

证券代码：873987

证券简称：艾麒信息

主办券商：招商证券

上海艾麒信息科技股份有限公司

回购股份方案公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、 审议及表决情况

上海艾麒信息科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 12 月 9 日召开第二届董事会第八次会议，审议通过了《关于公司回购股份方案的议案》。该议案尚需提交股东会审议。

二、 回购用途及目的

本次回购股份主要用于：☒ 实施股权激励或员工持股计划 ☐ 注销并减少注册资本
☐ 转换公司发行的可转换为股票的公司债券

基于对公司未来发展前景的信心和内在价值的认可，为了增强投资者信心和建立、健全长效员工激励机制，优化公司人才团队，调动员工积极性，使得公司股东、管理层和员工共享公司发展成果，保障公司战略目标的实现。

在综合考虑公司经营情况、财务情况及持续经营能力等因素的基础上，公司拟以自有资金回购部分公司股票，用于实施股权激励或员工持股计划。

三、 回购方式

本次回购方式为竞价方式回购。

如回购期间涉及股票交易方式变更，将及时调整回购方式并按相关规定履行后续义务。

四、 回购价格、定价原则及合理性

为保护投资者利益，结合公司目前的财务状况、经营状况及近期公司股价，确定本

次回购价格不超过15.80元/股，具体回购价格由公司股东会授权董事会在回购实施期间，综合公司二级市场股票价格、公司财务状况和经营状况确定。

公司董事会审议通过回购股份方案前60个交易日（不含停牌日）不存在交易均价。

本次股份回购价格的合理性分析如下：

（一）公司股票二级市场交易情况

公司股票转让方式为集合竞价。公司股票存在二级市场交易情况，最近一次交易日期为2023年2月28日，交易价格为23.45元。公司股票于董事会通过回购股份决议前60个交易日内无交易。公司股票最近一次交易较为久远，不具有参考价值。

（二）每股净资产价格

根据公司2024年年度及2025年半年度报告，截至2024年末及2025年6月30日，公司归属于挂牌公司股东的每股净资产分别为2.64元及2.77元。本次股份回购价格上限高于前述每股净资产，不存在损害投资者利益的情形。

（三）公司前期定向发行价格

公司前期未进行定向发行。

（四）同行业公司估值比较

根据《挂牌公司管理型行业分类》，公司所属行业为“信息传输、软件和信息技术服务业（I）-软件和信息技术服务业（I65）-其他信息技术服务业（I659）-其他未列明信息技术服务业（I6599）”。

公司是一家专注于智能影像大模型技术的智慧影像技术服务提供商。根据公司2024年度报告，公司2024年度营业收入主要包括影像处理工具软件收入、移动营销服务收入及软件开发服务收入，收入占比分别为52.70%、28.23%及18.91%，合计占比99.84%。

公司各业务板块同行业可比公司情况如下表：

序号	证券简称	证券代码	每股市价（元）	市销率TTM
影像处理工具软件业务可比公司（营收占比52.70%）				
1	万兴科技	300624.SZ	70.23	8.88
2	合合信息	688615.SH	195.16	16.14
3	汉王科技	002362.SZ	22.34	2.83
平均值				9.28

中位值				8.88
移动营销服务业务可比公司（营收占比28.23%）				
4	道有道	832896.NQ	1.85	0.10
5	智度股份	000676.SZ	8.55	2.62
6	掌众科技	430217.NQ	0.60	0.35
平均值				1.02
中位值				0.35
软件开发服务业务可比公司（营收占比18.91%）				
7	辰安科技	300523.SZ	25.91	4.95
8	太极股份	002368.SZ	24.08	1.79
9	佳都科技	600728.SH	6.33	1.32
平均值				2.69
中位值				1.79
加权平均值				5.69
加权中位值				5.12

注 1：上市公司及可比公司每股市价、市销率 TTM 为 2025 年 12 月 5 日的数据（数据来源：同花顺 iFind）。

注 2：加权平均值及加权中位值是以各业务可比公司的平均值及中位值按艾麒信息该业务营收占比进行加权计算后得出。

公司2024年度归属于挂牌公司股东的净利润为-231.99万元，在此基础上计算的市盈率为负值，因此无法使用可比公司市盈率对公司价值进行比较。艾麒信息是一家智慧影像技术服务提供商，属于软件和信息技术服务业，是轻资产行业，市净率参考意义较低。此外，软件企业营业收入往往与用户规模、付费率、客单价直接挂钩，是衡量其产品竞争力和市场渗透率的核心指标，因此更适用于市销率模型进行评估。

根据公司2024年半年度报告、2024年年度报告及2025年半年度报告，公司2024年1-6月、2024年度及2025年1-6月营业总收入分别为6,429.68万元、14,769.39万元及5,480.32万元，本次回购价格15.80元/股对应计算的2024年度市销率为3.40倍、2024年7月至2025年6月市销率为3.64倍。公司本次回购价格对应的市销率约为可比公司加权市销率的六至八折，主要系可比公司中以上市公司为主，而上市公司营业收入、资产、利润规模不同且新三板流动性及估值较上市公司存在差异，相应的市销率需要给予一定

折扣。

综上所述，本次回购价格综合考虑了公司二级市场交易价格、前期股票发行价格、归属于公司股东的每股净资产及行业估值情况等因素确定，回购价格具有合理性。

自董事会决议至回购完成期间，如公司存在权益分派等事项，将自权益分派实施之日起，及时调整回购价格。

调整公式为： $P = (P_0 - V * Q/Q_0) / (1+n)$

其中： P_0 为调整前的回购每股股份的价格上限； V 为每股的派息额； Q 为扣除已回购股份数的公司股份总额； Q_0 为回购前公司原股份总额； n 为每股公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率（即每股股票经转增、送股或股票拆细后增加的股票数量）； P 为调整后的回购每股股份的价格上限。

五、 拟回购数量、资金总额及资金来源

本次拟回购股份数量不少于 340,000 股，不超过 680,000 股，占公司目前总股本的比例为 1.0686%-2.1371%，根据本次拟回购股份数量及拟回购价格上限，预计回购资金总额不超过 10,744,000 元，资金来源为自有资金。

具体回购股份使用资金总额以回购完成实际情况为准。

自董事会决议至回购完成期间，如公司存在权益分派等事项，将自权益分派实施之日起，及时调整剩余应回购股份数量。

六、 回购实施期限

（一）本次回购股份的实施期限为自董事会审议通过本次股份回购方案之日起不超过 12个月

如果触及以下条件，则回购期限提前届满：

1、如果在回购期限内，回购股份数量和资金使用金额达到最高限额，则回购方案实施完毕，即回购期限自该日起提前届满；

2、如果在回购期限内，公司股东会决定终止实施回购事宜，则回购期限自股东会决议生效之日起提前届满。

公司董事会将在回购期限内，根据市场情况，择机作出回购决策并予以实施。

（二） 公司在下列期间不得实施回购：

- 1. 定期报告、业绩预告或者业绩快报披露前10个交易日内；
- 2. 自可能对本公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或者在决策过程中，至依法披露后2个交易日内；
- 3. 全国股转公司规定的其他情形。

（三） 在集合竞价方式回购情况下，公司将按照相关规定披露回购实施预告，公告拟实施回购的时间区间，提示投资者关注回购机会。

（四） 回购实施期限内，公司将加强对回购交易指令的管理，做好保密工作，严格控制知情人范围，合理发出回购交易指令，坚决避免发生“约定交易”、“变相定向回购”等违规情形。

七、 预计回购完成后公司股本及股权结构的变动情况

根据拟回购股份数量区间及用途，如本次回购达到数量上限，公司股权结构变动情况为：

类别	回购实施前		回购完成后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1. 有限售条件股份	17,831,649	56.0420%	17,831,649	56.0420%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	13,986,735	43.9580%	13,306,735	41.8209%
3. 回购专户股份	0	0%	680,000	2.1371%
——用于股权激励或员工持股计划等	0	0%	680,000	2.1371%
——用于减少注册资本	0	0%	0	0%
——用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券	0	0%	0	0%
总计	31,818,384	100%	31,818,384	100%

如按本次回购数量下限计算，公司股权结构变动情况为：

类别	回购实施前		回购完成后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1. 有限售条件股份	17,831,649	56.0420%	17,831,649	56.0420%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	13,986,735	43.9580%	13,646,735	42.8895%
3. 回购专户股份	0	0%	340,000	1.0686%
——用于股权激励或员工持股计划等	0	0%	340,000	1.0686%
——用于减少注册资本	0	0%	0	0%
——用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券	0	0%	0	0%
总计	31,818,384	100%	31,818,384	100%

注：上述回购实施前所持股份情况以 2025/12/9 在中国证券登记结算有限责任公司登记数据为准。

如拟用于股权激励、员工持股计划的股份后续全部注销，公司股权结构变动情况为：

类别	达到数量上限		达到数量下限	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1. 有限售条件股份	17,831,649	57.2658%	17,831,649	56.6473%
2. 无限售条件股份 （不含回购专户股份）	13,306,735	42.7342%	13,646,735	43.3527%
3. 回购专户股份	0	0%	0	0%
总计	31,138,384	100%	31,478,384	100%

八、 管理层关于本次回购股份对公司财务状况、债务履行能力和持续经营能力影响的分析

根据公司《股份回购方案》，本次拟回购股份数量不少于 340,000 股，不超过 680,000

股，按本次拟回购股份价格上限 15.80 元/股测算，本次拟回购资金总额不超过 10,744,000.00 元（实际回购以回购股份数量的上下限为准，不受此回购资金总额的限制）。

公司拟用于本次回购的资金总额不超过人民币 10,744,000.00 元。根据公司 2024 年年度报告，公司 2024 年 12 月末货币资金余额 53,595,680.75 元、交易性金融资产余额 2,716,131.27 元、归属于挂牌公司股东的净资产为 84,025,649.01 元，公司资金充裕，能够满足本次回购资金总额上限。按截至 2024 年 12 月 31 日经审计的财务数据测算，本次回购资金总额上限占公司总资产的 8.39%、占归属于挂牌公司股东的净资产的 12.79%、占货币资金余额的 20.05%。公司货币资金余额充足，可为本次回购提供资金保障。

根据公司经审计的 2024 年财务数据和公司未经审计的 2025 年半年报财务数据，公司流动比例分别为 2.68、3.22，资产负债率分别为 34.37%、31.75%，公司资本结构稳定，整体流动性好，偿债能力强，短期内不存在无法偿还债务的风险，本次回购不会对公司持续经营能力和偿债能力产生重大影响。

综上，公司管理层认为结合公司经营、财务及未来发展情况，艾麒信息实施本次股份回购预计不会对公司财务状况、持续经营能力及债务履行能力构成重大不利影响，本次回购方案符合《回购细则》的相关规定，具有可行性。

九、 回购股份的后续处理

公司通过回购股份用于股权激励或员工持股计划，回购股份实施完毕后，公司将及时披露回购结果公告。具体实施方案将按照《公司法》、中国证监会和北京证券交易所相关规定办理。

十、 公司最近 12 个月是否存在受到中国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚情形的说明

公司最近 12 个月不存在受到中国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚的情形。

十一、 公司控股股东、实际控制人最近 12 个月内是否存在因交易违规受到全国股转公司限制证券账户交易的自律监管措施或纪律处分，因内幕交易或操纵市场受到中

国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚情形的说明

公司控股股东、实际控制人最近 12 个月内不存在因交易违规受到全国股转公司限制证券账户交易的自律监管措施或纪律处分，因内幕交易或操纵市场受到中国证监会及其派出机构行政处罚或刑事处罚情形。

十二、 回购方案的不确定性风险

1、本次股份回购经董事会审议通过后，尚存在公司股票价格持续超过本次回购股份方案的回购价格上限，导致本次回购股份方案无法实施或者只能部分实施的不确定风险。

2、本次回购存在因发生对公司股票交易价格产生重大影响的重大事项或公司股东会决定发行股份募集资金等原因终止本回购方案等事项发生而无法实施的风险。

3、本次回购股份方案存在因员工激励方案未能经公司股东会审议通过、认购对象放弃认购股份等原因，导致已回购股票在三年内无法全部授出的风险。如股份回购完成后在规定期限内股权激励或员工持股计划审核未通过导致无法完成股份划转，公司将全部注销已回购股份。

4、若本次回购事项发生重大变化，公司将根据回购进展情况，依法履行相关审议程序和信息披露义务。

十三、 备查文件

（一）《上海艾麒信息科技股份有限公司第二届董事会第八次会议决议》

上海艾麒信息科技股份有限公司

董事会

2025 年 12 月 11 日