

中信建投证券股份有限公司

关于新道科技股份有限公司

定向回购股份的合法合规意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”、“主办券商”）作为新道科技股份有限公司（以下简称“新道科技”、“公司”）的主办券商，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则（2025年修订）》（以下简称《回购实施细则》）《非上市公众公司监管指引第6号——股权激励和员工持股计划的监管要求（试行）（2025年修订）》（以下简称《监管指引第6号》）《全国中小企业股份转让系统股权激励和员工持股计划业务办理指南（2025年修订）》等有关法律、法规、规范性文件的规定，中信建投遵循诚实守信、勤勉尽责的原则，对本次新道科技定向回购股份相关事项出具本合法合规意见。

一、本次定向回购股份符合《回购实施细则》第五十七条的有关规定

根据《回购实施细则》第五十七条第二款规定，有下列情形之一的，挂牌公司可以根据相关回购条款或有关规定向全国股转公司申请办理定向回购：（二）挂牌公司实施股权激励或员工持股计划，对行使权益的条件有特别规定（如服务期限、工作业绩等），因行使权益的条件未成就（如激励对象提前离职、业绩未达标等）、发生终止激励或员工持股计划情形的，挂牌公司根据相关回购条款或有关规定，回购激励对象或员工持股计划所持股份。

（一）2021年股权激励

根据公司于2023年6月8日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《2021年限制性股票激励计划（草案）（第二次修订稿）》（以下简称“《2021年激励计划》”）“第十二章 公司与激励对象发生异动时股权激励计划的执行”之“二、激励对象个人情况发生变化的处理”之“（二）、2”的规定，公司预留授予的2名激励对象在第三个限售期内离职，其对应的已获授但尚未解除限售的限制性股票60,002股由公司回购注销。

根据《2021年激励计划》“第八章 激励对象获授权益、行使权益的条件”之“（三）公司业绩指标”之“2、预留授予的限制性股票各年度的业绩考核目标如下：

| 序号 | 解除限售期 | 考核年度 | 挂牌公司业绩指标 | 权重 |
|----|----------|-------|--------------------------|-----|
| 3 | 第三个解除限售期 | 2025年 | 以2020年为基数，营业收入增长率为55% | 50% |
| | | | 以2020年为基数，云业务收入增长率为150% | 20% |
| | | | 以2020年为基数，扣非后净利润增长率为120% | 30% |

若对应年度整体业绩目标完成率低于100%，所有激励对象当年计划解除限售的限售性股票均不得解除限售，由公司按回购价格计算的金额回购注销；若对应年度整体业绩考核目标完成率不低于100%，所有激励对象当年计划解除限售的限售性股票均可根据个人层面绩效考核结果及对应的解除限售比例申请解除限售。”的规定，根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）于2026年4月16日出具的安永华明（2026）审字第70069789_A01号标准无保留意见的审计报告，以2020年为基数，公司2025年营业收入、云业务收入、扣非后净利润的实际增长率分别为42.21%、102.21%、-79.11%，三项指标的考核增长率依次为55%、150%、120%，因此计算出营业收入完成率、云业务收入完成率、扣非后净利润完成率分别为76.74%、68.14%、-65.92%，乘以对应权重50%、20%、30%并相加，计算出2025年度的整体业绩目标完成率为32.22%，低于100%，未达到第三个解除限售期的公司业绩考核要求。因此，公司回购注销《2021年激励计划》预留授予的第三个解除限售期不满足解除限售条件的583,338股限制性股票。

公司合计回购注销《2021年激励计划》预留授予的尚未解除限售的限制性股票643,340股。

（二）2023年股权激励

根据公司于2025年5月19日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《2023年限制性股票激励计划（草案）（第二次修订稿）》（以下简称“《2023年激励计划》”）“第十二章 公司与激励对象发生异动时股权激励计划的执行”之“二、激励对象个人情况发生变化的处理”之“（二）、2”的规定，公司4名激励对象在第二个限售期内离职、2名激励对象

在第三个限售期内离职，其对应的已获授但尚未解除限售的限制性股票210,000股由公司回购注销。

根据《2023年激励计划》“第八章 激励对象获授权益、行使权益的条件”之“二、行使权益的条件”之“（三）公司业绩指标

| 序号 | 解除限售期 | 考核年度 | 挂牌公司业绩指标 | | | |
|----|---------|---------|--------------|--------------|------------------|----------|
| | | | 营业收入触发值 (An) | 营业收入目标值 (Am) | 业绩完成情况 | 公司层面解锁比例 |
| 3 | 第三个解限售期 | 2025 年度 | 40,850 万元 | 53,491 万元 | $A \geq Am$ | 100% |
| | | | | | $Am > A \geq An$ | 90% |
| | | | | | $A < An$ | 0 |

若对应考核年度公司达到上述业绩目标，激励对象当年计划解除限售的限制性股票可根据个人层面绩效考核结果及对应的解除限售比例申请解除限售，否则均不得解除限售，由公司按照回购价格计算的金额回购注销。”的规定，根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）于2026年4月16日出具的安永华明（2026）审字第70069789_A01号标准无保留意见的审计报告，公司2025年度营业收入为308,010,711.45元，未达到营业收入触发值，不满足第三个解限售期的公司业绩考核要求。因此，公司回购注销《2023年激励计划》第三个解限售期不满足解除限售条件的1,012,500股限制性股票。

公司合计回购注销《2023年激励计划》授予的尚未解除限售的限制性股票1,222,500股。

（三）2024年股权激励

根据公司于2025年5月19日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《2024年限制性股票激励计划（草案）（第二次修订稿）》（以下简称“《2024年激励计划》”）“第八章 激励对象获授权益、行使权益的条件”之“二、行使权益的条件”之“（三）公司业绩指标

| 序号 | 解除限售期 | 考核年度 | 挂牌公司业绩指标 | | | |
|----|---------|---------|--------------|--------------|------------------|----------|
| | | | 营业收入触发值 (An) | 营业收入目标值 (Am) | 业绩完成情况 | 公司层面解锁比例 |
| 2 | 第二个解限售期 | 2025 年度 | 40,850 万元 | 53,491 万元 | $A \geq Am$ | 100% |
| | | | | | $Am > A \geq An$ | 90% |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--------------------|---|
| | | | | | A < A _n | 0 |
|--|--|--|--|--|--------------------|---|

若对应考核年度公司达到上述业绩目标，激励对象当年计划解除限售的限制性股票可根据个人层面绩效考核结果及对应的解除限售比例申请解除限售，否则均不得解除限售，由公司按照回购价格计算的金额回购注销。”的规定，根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）于2026年4月16日出具的安永华明（2026）审字第70069789_A01号标准无保留意见的审计报告，公司2025年度营业收入为308,010,711.45元，未达到营业收入触发值，不满足第二个解限售期的公司业绩考核要求。因此，公司回购注销《2024年激励计划》第二个解限售期不满足解除限售条件的1,200,775股限制性股票。

综上，主办券商认为，公司本次申请定向回购股份符合《回购实施细则》第五十七条的规定。

二、关于公司申请定向回购股份是否依照《回购实施细则》的规定履行审议程序和信息披露义务

公司于2026年4月16日召开第四届董事会第十二次会议、第四届监事会第十次会议，审议通过了《关于公司定向回购股份方案的议案》。

2026年4月17日，公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了《第四届董事会第十二次会议决议公告》（公告编号：2026-001）《第四届监事会第十次会议决议公告》（公告编号：2026-002）《独立董事关于公司第四届董事会第十二次会议相关事项的事前认可意见及独立意见》（公告编号：2026-011）《监事会关于公司第四届监事会第十次会议相关事项的核查意见》（公告编号：2026-012）《定向回购股份方案公告（股权激励）》（公告编号：2026-009）等相关公告。

上述定向回购方案尚需提交股东会审议，主办券商将督促公司履行相关信息披露义务。

综上，主办券商认为，截至本合法合规意见出具之日，公司本次定向回购股份事项履行了必要的审议程序并及时进行了信息披露，符合《回购实施细则》相关规定。

三、关于公司申请定向回购股份的回购对象、价格、数量等要素是否准确，是否符合相关回购条款或有关规定，是否影响公司的债务履行能力和持续经营能力

(一) 回购对象、数量及金额

1、2021年股权激励

根据《回购实施细则》第五十七条和《2021年激励计划》规定，公司拟以自有资金701,240.60元向11名激励对象回购注销643,340股限制性股票。具体情况如下：

回购注销对象：

- (1) 离职人员：核心员工刘晓琴、陶磊。
- (2) 业绩考核未达标：9名，详见附表。

回购注销数量：

- (1) 离职人员：60,002股。
- (2) 业绩考核未达标：583,338股。

合计回购注销限制性股票数量643,340股，占公司总股本的比例为0.27%。

回购注销价格：

根据《2021年激励计划》“第十三章 限制性股票回购注销原则”之“二、回购价格和回购数量的调整方法”之“2、限制性股票或继续限售股票回购价格确定及调整方法”的规定，限制性股票完成股份登记时，回购价格等于授予价格。激励对象获授的限制性股票完成股份登记后，公司发生派息事项，限制性股票或继续限售股票的回购价格应进行相应的调整，调整方法为 $P=P_0-V$ ，其中： P_0 为调整前的限制性股票或继续限售股票回购价格； V 为每股的派息额； P 为调整后的限制性股票或继续限售股票回购价格。

公司于2023年6月8日召开第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于调整2021年限制性股票激励计划预留权益授予价格的议案》，调整后的授予价格为1.64元/股。

2024年4月23日，公司披露了《2023年年度权益分派实施公告》（公告编号：2024-022），向参与分配的股东每10股派人民币现金4.50元；2025年4月21日，公司披露了《2024年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-027），向参与分配的股东每10股派人民币现金1.00元。根据以上公式，经派息调整后预留授予部分限制性股票的回购价格为 $1.64-0.45-0.10=1.09$ 元/股。

2、2023年股权激励

根据《回购实施细则》第五十七条和《2023年激励计划》规定，公司拟以自有资金2,090,475.00元向66名激励对象回购注销1,222,500股限制性股票。具体情况如下：

回购注销对象：

- （1）离职人员：核心员工马骁、何洪、陈楚豫、肖仁忠、刘冬梅、武哲方。
- （2）业绩考核未达标：60名，详见附表。

回购注销数量：

- （1）离职人员：210,000股。
- （2）业绩考核未达标：1,012,500股。

合计回购注销限制性股票数量1,222,500股，占公司总股本的比例为0.52%。

回购注销价格：

根据《2023年激励计划》“第十三章 限制性股票回购注销原则”之“二、回购价格和回购数量的调整方法”之“1、限制性股票回购价格确定及调整方法”的规定，限制性股票完成股份登记时，回购价格等于授予价格。激励对象获授的限制性股票完成股份登记后，公司发生派息事项，限制性股票的回购价格应进行相应的调整，调整方法为 $P=P_0-V$ ，其中： P_0 为调整前的限制性股票回购价格； V 为每股的派息额； P 为调整后的限制性股票回购价格。

根据《2023年激励计划》授予价格为2.26元/股，2024年4月23日，公司披露了《2023年年度权益分派实施公告》（公告编号：2024-022），向参与分配的股东每10股派人民币现金4.50元；2025年4月21日，公司披露了《2024年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-027），向参与分配的股东每10股派人民币现金1.00元。根据以上公式，经派息调整后限制性股票的回购价格为 $2.26-0.45-0.10=1.71$ 元/股。

3、2024年股权激励

根据《回购实施细则》第五十七条和《2024年激励计划》规定，公司拟以自有资金2,257,457.00元向1名激励对象回购注销1,200,775股限制性股票。具体情况如下：

回购注销对象：董事、副总经理田鹏。

回购注销数量：1,200,775股，占公司总股本的比例为0.51%。

回购注销价格：

根据《2024年激励计划》“第十三章 限制性股票回购注销原则”之“二、回购价格和回购数量的调整方法”之“1、限制性股票回购价格确定及调整方法”的规定，限制性股票完成股份登记时，回购价格等于授予价格。激励对象获授的限制性股票完成股份登记后，公司发生派息事项，限制性股票的回购价格应进行相应的调整，调整方法为 $P=P_0-V$ ，其中： P_0 为调整前的限制性股票回购价格； V 为每股的派息额； P 为调整后的限制性股票回购价格。

根据《2024年激励计划》授予价格为1.98元/股，2025年4月21日，公司披露了《2024年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-027），向参与分配的股东每10股派人民币现金1.00元。根据以上公式，经派息调整后限制性股票的回购价格为 $1.98-0.10=1.88$ 元/股。

本次定向回购股份情况具体如下表：

| 序号 | 姓名 | 批次 | 职务 | 拟注销数量(股) | 剩余获授股票数量(股) | 拟注销数量占授予总量的比例(%) |
|--------------------|-----|---------------|-------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、董事、高级管理人员 | | | | | | |
| 1 | 田鹏 | 2021年股权激励(预留) | 董事、副总经理 | 150,000 | - | 7.31% |
| 2 | 李关锋 | 2021年股权激励(预留) | 董事会秘书、财务负责人 | 16,668 | - | 0.81% |
| 3 | 田鹏 | 2023年股权激励 | 董事、副总经理 | 22,500 | 22,500 | 0.46% |
| 4 | 李关锋 | 2023年股权激励 | 董事会秘书、财务负责人 | 15,000 | 15,000 | 0.31% |
| 5 | 田鹏 | 2024年股权激励 | 董事、副总经理 | 1,200,775 | 2,401,550 | 25.00% |
| 董事、高级管理人员小计 | | | | 1,404,943 | 2,439,050 | - |
| 二、核心员工 | | | | | | |
| 1 | 张杰 | 2021年股权激励(预留) | 核心员工 | 150,000 | - | 7.31% |
| 2 | 罗姣 | 2021年股权激励(预留) | 核心员工 | 150,000 | - | 7.31% |
| 3 | 陶磊 | 2021年股权激励(预留) | 核心员工 | 43,334 | - | 2.11% |
| 4 | 张春光 | 2021年股权激励(预留) | 核心员工 | 43,334 | - | 2.11% |
| 5 | 刘晓琴 | 2021年股权激励(预留) | 核心员工 | 16,668 | - | 0.81% |
| 6 | 田琳琳 | 2021年股权激励(预留) | 核心员工 | 16,668 | - | 0.81% |
| 7 | 孙胜儒 | 2021年股权激励(预留) | 核心员工 | 20,000 | - | 0.97% |
| 8 | 张丽 | 2021年股权激励(预留) | 核心员工 | 20,000 | - | 0.97% |
| 9 | 侯宇坤 | 2021年股权激励(预留) | 核心员工 | 16,668 | - | 0.81% |
| 10 | 张杰 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 20,000 | 20,000 | 0.41% |
| 11 | 罗姣 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 22,500 | 22,500 | 0.46% |
| 12 | 孙胜儒 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 20,000 | 20,000 | 0.41% |
| 13 | 贾大明 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 22,500 | 22,500 | 0.46% |
| 14 | 刘曙光 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 22,500 | 22,500 | 0.46% |
| 15 | 耿兆强 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 22,500 | 22,500 | 0.46% |
| 16 | 刘莉 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 15,000 | 15,000 | 0.31% |
| 17 | 唐梦彬 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 15,000 | 15,000 | 0.31% |

| 序号 | 姓名 | 批次 | 职务 | 拟注销数量(股) | 剩余获授股票数量(股) | 拟注销数量占授予总量的比例(%) |
|----|-----|-----------|------|----------|-------------|------------------|
| 18 | 何胜利 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 15,000 | 15,000 | 0.31% |
| 19 | 许鹏 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 15,000 | 15,000 | 0.31% |
| 20 | 侯爱华 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 15,000 | 15,000 | 0.31% |
| 21 | 睦召强 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 15,000 | 15,000 | 0.31% |
| 22 | 张春旭 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 10,000 | 10,000 | 0.20% |
| 23 | 连丽 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 7,500 | 7,500 | 0.15% |
| 24 | 杨平 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 12,500 | 12,500 | 0.26% |
| 25 | 李林坤 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 7,500 | 7,500 | 0.15% |
| 26 | 马骁 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 30,000 | - | 0.61% |
| 27 | 罗永官 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 45,000 | 45,000 | 0.92% |
| 28 | 陈娴 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 7,500 | 7,500 | 0.15% |
| 29 | 华菁 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 5,000 | 5,000 | 0.10% |
| 30 | 魏闯 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 6,250 | 6,250 | 0.13% |
| 31 | 黄宇 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 6,250 | 6,250 | 0.13% |
| 32 | 黄河景 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 7,500 | 7,500 | 0.15% |
| 33 | 何洪 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 10,000 | - | 0.20% |
| 34 | 郑胤 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 45,000 | 45,000 | 0.92% |
| 35 | 王宏伟 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 25,000 | 25,000 | 0.51% |
| 36 | 陈楚豫 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 10,000 | - | 0.20% |
| 37 | 刘玲 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 7,500 | 7,500 | 0.15% |
| 38 | 孙珣 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 5,000 | 5,000 | 0.10% |
| 39 | 肖仁忠 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 10,000 | - | 0.20% |
| 40 | 杨文文 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 7,500 | 7,500 | 0.15% |
| 41 | 谢鹏 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 6,250 | 6,250 | 0.13% |
| 42 | 周莹 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 6,250 | 6,250 | 0.13% |
| 43 | 王小明 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 7,500 | 7,500 | 0.15% |
| 44 | 黄俊磊 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 15,000 | 15,000 | 0.31% |
| 45 | 吴刚 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 6,250 | 6,250 | 0.13% |
| 46 | 冀艳明 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 25,000 | 25,000 | 0.51% |
| 47 | 张伟 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 15,000 | 15,000 | 0.31% |
| 48 | 康丽伟 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 15,000 | 15,000 | 0.31% |

| 序号 | 姓名 | 批次 | 职务 | 拟注销数量（股） | 剩余获授股票数量（股） | 拟注销数量占授予总量的比例（%） |
|---------------|-----|-----------|------|------------------|------------------|------------------|
| 49 | 刘冬梅 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 120,000 | - | 2.46% |
| 50 | 王兴国 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 7,500 | 7,500 | 0.15% |
| 51 | 刘恒良 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 7,500 | 7,500 | 0.15% |
| 52 | 卢小亚 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 6,250 | 6,250 | 0.13% |
| 53 | 米波 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 37,500 | 37,500 | 0.77% |
| 54 | 李睿 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 17,500 | 17,500 | 0.36% |
| 55 | 郑洪宾 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 112,500 | 112,500 | 2.30% |
| 56 | 卢兴民 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 80,000 | 80,000 | 1.64% |
| 57 | 任永程 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 25,000 | 25,000 | 0.51% |
| 58 | 辛卫 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 15,000 | 15,000 | 0.31% |
| 59 | 柏盼 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 15,000 | 15,000 | 0.31% |
| 60 | 张福华 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 10,000 | 10,000 | 0.20% |
| 61 | 尚明 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 7,500 | 7,500 | 0.15% |
| 62 | 卞玲菲 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 7,500 | 7,500 | 0.15% |
| 63 | 齐刚 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 7,500 | 7,500 | 0.15% |
| 64 | 王佳祥 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 7,500 | 7,500 | 0.15% |
| 65 | 张墨掣 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 7,500 | 7,500 | 0.15% |
| 66 | 王光思 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 10,000 | 10,000 | 0.20% |
| 67 | 刘镇 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 10,000 | 10,000 | 0.20% |
| 68 | 粟林 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 5,000 | 5,000 | 0.10% |
| 69 | 丁利明 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 6,250 | 6,250 | 0.13% |
| 70 | 蔡明辉 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 30,000 | 30,000 | 0.61% |
| 71 | 武哲方 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 30,000 | - | 0.61% |
| 72 | 胡阳阳 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 15,000 | 15,000 | 0.31% |
| 73 | 李志良 | 2023年股权激励 | 核心员工 | 6,250 | 6,250 | 0.13% |
| 核心员工小计 | | | | 1,661,672 | 975,000 | - |
| 合计 | | | | 3,066,615 | 3,414,050 | - |

注：拟注销数量占授予总量的比例=拟注销数量/对应批次股权激励计划授予股票数量

本次涉及股份回购对象、价格、数量等要素均已在公司《定向回购股份方案公告（股权激励）》（公告编号：2026-009）中进行披露，回购对象、价格、数量等要素准确，符合回购条款及《回购实施细则》的相关规定。

（二）对公司债务履行能力和持续经营能力影响

根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）于2026年4月16日出具的安永华明（2026）审字第70069789_A01号标准无保留意见的审计报告，截至2025年12月31日，公司总资产为657,880,440.71元，归属于挂牌公司股东的净资产为503,545,884.35元，公司货币资金余额300,060,521.77元。公司本次回购的资金总额5,049,172.60元，占公司2025年12月31日资产总额的比例为0.77%，占归属于挂牌公司股东的净资产的比例为1.00%，公司资金充裕，资本结构稳定，本次回购注销限制性股票不会对公司财务状况、债务履行能力和持续经营能力产生重大不利影响。

综上，主办券商认为，公司本次定向回购股份的回购对象、价格、数量准确，符合相关回购条款和有关规定；公司自有资金足够支付本次回购款项，不会对公司的债务履行能力和持续经营能力产生重大不利影响。

四、本次公司定向回购股份的回购价格是否合理，是否存在损害挂牌公司利益的情形

本次定向回购价格按照《全国中小企业股份转让系统股权激励和员工持股计划业务办理指南（2025年修订）》“挂牌公司回购限制性股票的价格不得高于授予价格（扣除因权益分派导致股本和股票价格变动的影响）加上银行同期存款利息之和”的规定确定，回购前公司实施派息、送股、资本公积金转增股本、股票拆细、缩股、配股及其他除权除息事项，公司按照中国证监会和全国股转公司的相关规定以及激励计划的规定相应调整回购价格。经派息调整，公司本次2021年股权激励定向回购价格为1.09元/股，2023年股权激励定向回购价格为1.71元/股，2024年股权激励定向回购价格为1.88元/股，回购价格合理，不存在损害挂牌公司利益的情形。

综上，主办券商认为：本次申请股份回购的回购价格合理，不存在损害挂牌公司利益的情形。

五、回购对象是否知情并同意，若有异议，异议是否成立

公司已在《定向回购股份方案公告（股权激励）》（公告编号：2026-009）中详细阐述了涉及到此次股份回购的回购对象、股份明细及回购价格。本次回购对象均已签署相关确认文件，对股份回购事宜知情并同意，不存在异议。

综上，主办券商认为，本次回购对象对公司本次定向回购股份的方案均已知情且同意，不存在异议。

六、其他应说明的事项

（一）公司《定向回购股份方案》尚需提交股东会审议，若未获股东会审议通过本次定向回购股份将无法实施。

（二）根据公司《定向回购股份方案》，公司已做出相关安排防范侵害债权人利益。根据《公司法》规定，公司将在股东会审议通过回购股份并减少注册资本方案之日起十日内通知债权人，并于三十日内在报纸上公告。债权人通知情况将按相关规定予以披露。主办券商将积极督促公司及时履行债权人通知的相关程序和信息披露义务。

（三）若本次定向回购股份事项发生重大变化，主办券商将积极督导公司根据回购进展情况及时履行相关决策程序和信息披露义务。

（四）主办券商已按照《回购实施细则》等核查公司回购方案，并将督导公司及控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员严格遵循《公司法》《证券法》《回购实施细则》等相关法律、法规、规范性文件的要求，进行本次股份回购，严格按照相关规定执行本次回购股份的后续操作，并真实、完整、准确、及时地履行信息披露义务，切实保障中小股东的合法权益。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于新道科技股份有限公司定向回购股份的合法合规意见》之盖章页）

