

东方证券股份有限公司
关于上海海阳保安服务股份有限公司现金分红的
专项意见

一、挂牌公司现金分红方案概述

上海海阳保安服务股份有限公司（以下简称“公司”或“海阳股份”）2023 年度权益分派现金分红方案如下：

总股本（股）	80,640,000
参与分派股数（股）	80,640,000
未分配利润（元）	归属于母公司的未分配利润为 196,152,476.38 元，母公司未分配利润为 161,288,018.47 元
每 10 股派现金额（元）	12
现金分红总额（元）	96,768,000.00
现金分红总额占未分配利润（孰低）比例	60.00%

二、主办券商意见

（一）财务状况

截至 2023 年末，公司货币资金为 265,173,870.01 元，资产负债率为 31.22%，流动比率为 4.33，利息保障倍数为 12.54，公司资本结构和偿债能力保持相对稳定和良好状态。

（二）盈利能力

单位：元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业收入	329,878,538.79	417,488,558.68	305,469,000.50
净利润	30,905,081.47	65,111,761.93	57,138,899.98

依据上表，2022 年度公司净利润、营业收入整体呈上升态势，公司盈利能力提升。2023 年度由于外部环境发生了较大变化使得公司整体的经营情况回归了常态水平，但基本盘业务基本稳定，主要客户群体继续保持稳定合作，公司盈利能力较为稳定。

（三）现金流状况

公司经营活动现金流构成情况如下：

单位：元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	399,880,740.37	342,728,584.17	324,021,264.28
收到的税费返还	929,268.38		
收到其他与经营活动有关的现金	5,430,399.06	5,546,848.18	8,082,361.76
经营活动现金流入小计	406,240,407.81	348,275,432.35	332,103,626.04
购买商品、接受劳务支付的现金	82,838,579.62	74,879,098.12	64,813,033.91
支付给职工以及为职工支付的现金	201,596,392.52	190,759,039.18	155,556,374.36
支付的各项税费	27,941,292.95	25,880,701.16	17,598,620.37
支付其他与经营活动有关的现金	15,035,724.49	11,746,105.62	23,214,889.22
经营活动现金流出小计	327,411,989.58	303,264,944.08	261,182,917.86
经营活动产生的现金流量净额	78,828,418.23	45,010,488.27	70,920,708.18

2021 年度、2022 年度、2023 年度经营活动现金流量净额均为正，回款情况良好。

（四）最近三年现金分红情况

单位：元

年度	分红方案	分红金额	归属于母公司的净利润
2023 年（拟）	1.2 元/股	96,768,000.00	30,994,219.40
2022 年	-	-	65,166,843.73
2021 年	-	-	57,138,899.98
小计		96,768,000.00	153,299,963.11
最近三年累计现金分红占累计归属于母公司的净利润比例			63.12%

2021 年和 2022 年均未实施现金分红，2023 年拟每 10 股派现金 12 元（含税），现金分红总额为 96,768,000.00 元，最近三年累计现金分红占累计归属于母公司的净利润比例 63.12%。

（五）上市融资需求

公司已在上海证监局备案了上市辅导申请材料。未来，公司将根据资本市场情况、自身发展状况及公司战略需要，适时推进上市及资本市场融资进程。

（六）分红的目的

在公司的发展过程中，为应对外部环境要求、公司发展战略需要等原因，公司储备了较多现金以备发展所用。2024 年度，为积极响应市场和监管关于分红

的号召、稳定投资者分红预期、同时减轻公司现金管理压力，公司管理层经过研究和审慎的讨论，适时推出现金分红政策以顺应市场变化及投资者的需求，保证投资者权益、响应市场及监管鼓励分红的意见。

综上，本次利润分配方案结合了行业现状及公司经营发展规划的综合考量，具有合理性与必要性。

东方证券股份有限公司（签章）

2024年4月15日