

中信建投证券股份有限公司
关于五五海淘（上海）科技股份有限公司
2023 年度权益分派方案的专项意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”或“主办券商”）作为五五海淘（上海）科技股份有限公司（以下简称“五五科技”或“公司”）的持续督导主办券商，对五五科技 2023 年度权益分派方案出具专项意见如下：

一、挂牌公司现金分红方案概述

五五科技 2023 年度权益分派方案如下：

总股本	50,820,000 股
参与分派股数	50,820,000 股
未分配利润	2023 年末，合并未分配利润为 376,255,271.32 元，母公司未分配利润为 114,351,896.30 元
每 10 股派现金额	20 元（含税）
现金分红总额	101,640,000 元
现金分红总额占未分配利润比例（合并报表）	27.01%
现金分红总额占未分配利润比例（母公司）	88.88%

二、持续督导主办券商意见

（一）财务状况

公司近两年主要财务数据情况如下：

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度	增长率
货币资金	411,621,178.68	257,055,431.20	60.13%
资产总额	560,450,201.76	448,501,585.35	24.96%
负债总额	95,035,645.64	111,441,616.58	-14.72%
净资产	465,414,556.12	337,059,968.77	38.08%

资产负债率(母公司)	21.76%	20.08%	-
资产负债率(合并)	16.96%	24.85%	-
流动比率	5.58	3.53	-
未分配利润	376,255,271.32	249,125,172.31	51.03%
营业收入	885,500,765.79	784,752,526.67	12.84%
归属于母公司所有者的净利润	204,584,587.35	160,138,865.66	27.75%
经营活动现金流量净额	175,548,069.07	187,899,785.78	-6.57%

截至 2023 年 12 月 31 日，公司货币资金为 41,162.12 万元，资产负债率（母公司）为 21.76%，资产负债率（合并）为 16.96%。流动比率为 5.58。资产结构和偿债能力保持良好状态。

（二）权益分派方案与公司经营计划、后续资金安排相匹配

公司采取轻资产经营模式，聚焦于电商导购业务和互联网效果营销联盟业务，根据公司规模，短期内业务开展无需投入大额资金。截至 2023 年 12 月 31 日，公司账面货币资金余额为 41,162.12 万元，现金流较为充裕，且无银行贷款类负债；公司合并未分配利润余额为 37,625.53 万元，本次拟现金股利分配 10,164.00 万元不会对公司日常运营和财务状况产生重大不良影响。

（三）公司经营业绩良好，延续每年现金分红，保持利润分配政策的持续性与稳定性

为合理回报股东，兼顾外部投资者及中小股东的利益，公司近年来每年都有现金分红，且近两年公司现金分红比例均较高。

2020 年度至 2022 年度，公司主要经营业绩及分红情况如下：

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	2020 年
营业收入	78,475.25	54,226.17	35,692.07
净利润	16,013.89	10,039.00	5,604.60
归属于母公司所有者的净利润	16,013.89	10,039.00	5,604.60

股利分派	7,623.00	5,082.00	2,000.00
分红率	47.60%	50.62%	35.68%

注：分红率=股利分派金额/归属于母公司所有者的净利润

近年来，公司主营业务发展情况良好，2020年至2022年公司分红率为35.68%、50.62%和47.60%，各年分红比例总体相对稳定且较高，2023年公司分红率为49.68%，延续了近年来的分红政策。

综上，主办券商认为，公司2023年度权益分派方案合理平衡了公司发展需求及股东回报，具有合理性与必要性。

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于五五海淘（上海）科技股份有限公司 2023 年度权益分派方案的专项意见》之盖章页）

中信建投证券股份有限公司



2024年5月7日