

# 华创证券有限责任公司

## 关于深圳市国天电子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

深圳市国天电子股份有限公司（以下简称“国天电子”或“公司”）2024 半年度权益分派现金分红方案如下：

总股本（股）	56,750,000	
参与分派股数（股）	56,750,000	
未分配利润（元）	合并报表 适用	归属于母公司的未分配利润为 103,241,528.35 元，母公司未分配利润为 83,931,873.44 元
	单体报表 适用	/
每 10 股派现金额 （元）	10.00	
现金分红总额（元）	56,750,000.00	
现金分红总额占未分配 利润（孰低）比例	67.61%	

### 二、主办券商意见

#### （一）财务状况

截至 2024 年 6 月 30 日，公司货币资金为 4,765.69 万元，资产负债率为 45.95%，流动比率为 2.08、速动比率为 1.54，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：万元

项目	2024年1-6月	2023年1-6月	增长率
营业收入	23,320.02	22,625.27	3.07%
毛利率	20.56%	18.60%	10.54%
归属于挂牌公司股东的净利润	1,790.50	1,519.26	17.85%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,777.21	1,419.75	25.18%

依据上表，公司净利润、营业收入整体呈上升态势，公司盈利能力提升。

### （三）现金流状况

公司经营活动现金流构成情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年1-6月	增长率
销售商品、提供劳务收到的现金	28,426.83	23,049.72	23.33%
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	100.02	189.12	-47.11%
经营活动现金流入小计	28,526.85	23,238.84	22.76%
购买商品、接受劳务支付的现金	21,814.42	24,719.28	-11.75%
支付给职工以及为职工支付的现金	2,356.56	1,856.69	26.92%
支付的各项税费	574.80	1,325.50	-56.64%
支付其他与经营活动有关的现金	1,123.81	723.02	55.43%
经营活动现金流出小计	25,869.59	28,624.50	-9.62%
经营活动产生的现金流量净额	2,657.25	-5,385.66	149.34%

2023 半年度、2024 半年度公司经营活动现金流入和流出基本匹配，回款情况良好。

### （四）最近三年现金分红情况

单位：万元

年度	分红方案	分红金额	归属于母公司的净利润
2023年	年末分红每10股派现金额1元	567.50	2,445.16
2023年	年中分红每10股派现金额1元	567.50	
2022年	年末分红每10股派现金额0.5元	283.75	3,488.44

年度	分红方案	分红金额	归属于母公司的净利润
2021 年	年末分红每 10 股派现金额 0.5 元	283.75	2,681.44
小计		1,702.50	8,615.04
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			19.76%

公司现金分红总额为 1,702.50 万元，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 19.76%。

### （五）现金分红方案与公司生产经营计划、后续资金安排相匹配

公司系一家集技术代理分销、定制研发于一体的高新技术企业，主营业务系为产业链各环节提供产品、技术等配套服务与产品，公司立志打造成为面向电子信息产业的全球知名的连接方案解决专家。经过在电子信息行业内多年精耕细作，公司在业内知名度较高。公司的产品主要应用于汽车电子、车联网、移动通讯、智能穿戴、智能家居等领域，拥有 TE、以色列 Mobileye 等全球顶级电子元器件生产企业的国内授权代理资格。在电子元器件产业链中处于技术代理分销环节，电子元器件分销商是电子元器件产业链中联接上游原厂制造商和下游电子产品制造商的重要纽带。

2024 年 1-6 月，公司营业收入和归属于母公司所有者的净利润保持增长，分别增加 3.07%和 17.85%。截至 2024 年 6 月 30 日，母公司未分配利润为 8,393.19 万元，同比增

长 7.03%。2024 年 1-6 月公司经营活动现金流量净额为 2,657.25 万元。公司总体经营稳定、财务状况良好。

本次现金分红占母公司未分配利润比例为 67.61%，占合并报表归属于母公司的未分配利润比例为 54.97%，现金分红的金额占比较高。这在短期内可能会对公司的生产经营计划及后续资金的安排产生一定影响，但是，同时，2021-2023 年末，公司应收账款主要以 1 年内的应收账款为主，回款良好，2024 年 6 月 30 日公司应收账款一年以内账龄占比 99.89%，为 14,626.63 万元，公司应收账款账期较短，回款良好。另外，公司必须要时还可通过银行承兑汇票贴现、新增银行借款的方式满足公司资金需求。因此，预计此次现金分红在长期内不会对公司的生产经营计划及资金的后续安排造成重大不利影响。

#### **（六）公司经营业绩稳定，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，公司近三年每年都进行了现金分红，且近两年公司现金分红比例均较高。2023 年现金分红总额及 2024 年拟现金分红总额占未分配利润（孰低）比例分别为 14.47%、67.61%。同时，截至 2024 年 6 月 30 日，公司可向银行贴现的银行承兑汇票合计为 4,840.00 万元；货币资金有 4,765.00 万元；公司银行授信额度 11,500.00 万元。一年期

短期贷款 8,064.00 万元，可用敞口 4,100.00 万元。因此公司具备高比例现金分红的能力。

综上，主办券商认为，公司 2024 半年度现金分红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。

（以下无正文）

(本页无正文，为《华创证券有限责任公司关于深圳市国天电子股份有限公司现金分红的专项意见》之盖章页)

华创证券有限责任公司 (盖章)



2024年10月10日