

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
2024 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 2024 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 2024 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	合并未分配利润为 418,400,351.66 元，母公司未分配利润为 118,834,689.59 元
每 10 股派现金额	12 元（含税）
现金分红总额	60,984,000 元
现金分红总额占未分配利润比例（合并报表）	14.58%
现金分红总额占未分配利润比例（母公司）	51.32%

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	2024 年 12 月 31 日 /2024 年度	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	增长率
货币资金	364,320,779.78	411,621,178.68	-11.49%
资产总额	585,232,843.01	560,450,201.76	4.42%
负债总额	77,673,206.55	95,035,645.64	-18.27%
净资产	507,559,636.46	465,414,556.12	9.06%

资产负债率(母公司)	15.44%	21.76%	-
资产负债率(合并)	13.27%	16.96%	-
流动比率	7.21	5.58	-
未分配利润	418,400,351.66	376,255,271.32	11.20%
营业收入	701,676,027.95	885,500,765.79	-20.76%
归属于母公司所有者的净利润	143,785,080.34	204,584,587.35	-29.72%
经营活动现金流量净额	125,263,618.00	175,548,069.07	-28.64%

截至 2024 年 12 月 31 日，公司货币资金为 36,432.08 万元，资产负债率（母公司）为 15.44%，资产负债率（合并）为 13.27%。流动比率为 7.21。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，根据公司规划，短期内业务开展无需投入大额资金。截至 2024 年 12 月 31 日，公司账面货币资金余额为 36,432.08 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 41,840.04 万元，本次拟现金股利分配 6,098.40 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。

2021 年度至 2023 年度，公司主要经营业绩及分红情况如下：

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	2021 年
营业收入	88,550.08	78,475.25	54,226.17
净利润	20,458.46	16,013.89	10,039.00
归属于母公司所有者的净利润	20,458.46	16,013.89	10,039.00
股利分派	10,164.00	7,623.00	5,082.00

分红率	49.68%	47.60%	50.62%
-----	--------	--------	--------

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，2021年至2023年公司分红率为50.62%、47.60%和 49.68%，各年分红比例总体相对稳定且较高，2024 年公司分红率为42.41%，延续了近年来的分红政策。

综上，主办券商认为，公司 2024 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 2024 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

