

招商证券股份有限公司

关于上海天跃科技股份有限公司现金分红的专项 意见

（在辅且现金分红超过未分配利润 50%公司适用）

一、挂牌公司现金分红方案概述

上海天跃科技股份有限公司 2024 年年度权益分派现金分红方案如下：

总股本（股）	120,000,000.00	
参与分派股数（股）	120,000,000.00	
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 29,810,151.05 元，母公司未分配利润为 21,806,990.48 元
每 10 股派现金额 （元）	1.5	
现金分红总额（元）	18,000,000.00	
现金分红总额占未分 配利润（孰低）比例	82.54%	

二、主办券商意见

（一）现金分红方案与公司生产经营计划、后续资金安排相匹配

上海天跃科技股份有限公司（以下简称“天跃科技”或“公司”）是一家定位智慧安全管理专家的企业，致力于为客户提供

基于传输网络、数字化/大数据、云计算、人工智能等新一代信息技术的专业安全防范整体解决方案。

公司业务主要分为工程类业务、软件服务业务及运维业务等，公司自成立至今已具有 22 年安防市场、技术和产品开发的经验积累，对于客户安全防范风险管理需求具有较为深刻的理解。公司通过自主研发，已经积累了较为完善的相关开发技术、产品架构以及服务的基础体系，公司业务运营暂不需要投入大量资金。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司货币资金余额 21,697.45 万元，能够满足生产经营计划、后续资金安排以及本次现金分红资金的需求。

（二）现金分红方案对公司财务状况、生产运营的影响

近两年公司主要财务数据（合并口径）如下：

单位：万元

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	21,697.45	22,546.09	-3.76%
资产总额	45,763.68	48,556.38	-5.75%
负债总额	19,974.47	21,301.12	-6.23%
净资产	25,789.21	27,255.27	-5.38%
未分配利润	2,981.02	3,123.48	-4.56%
营业收入	56,204.66	59,209.96	-5.08%
归属于母公司所有者	1,493.48	1,633.66	-8.58%

的净利润			
经营活动现金流量净额	1,779.37	2,088.23	-14.79%

1、公司 2024 年期末货币资金较年初下降 3.76%的主要原因是本年回购股票支出 945.27 万元所致；

2、公司 2024 年期末资产总额较年初下降 5.75%的主要原因是本年货币资金减少 848.64 万元及递延所得税资产冲减 658.65 万元所致；

3、公司 2024 年期末负债总额较年初下降 6.23%的主要原因是本年应付账款减少 598.91 万元及合同负债减少 479.42 万元所致；

4、公司 2024 年期末净资产较年初下降 5.38%的主要原因是本年回购股票支出 945.27 万元及股权激励未完成而冲减资本公积 533.51 万元所致；

5、公司 2024 年期末未分配利润较年初下降 4.56%的主要原因是本年支付 2023 年利润分配 1,480.74 万元超过本年利润留存所致；

6、公司 2024 年营业收入同比下降 5.08%的主要原因是公司 SAAS 云服务和安防系统工程业务收入小幅降低所致；

7、公司 2024 年归属于母公司所有者的净利润同比下降 8.58%

的主要原因是本年冲回原计提的递延所得税资产 658.65 万元使所得税费用增加所致；

8、公司 2024 年经营活动现金流量净额同比下降 14.79%的主要原因系本年系本期销售商品、提供劳务收到的现金减少所致；

综合以上因素分析。2024 年公司各项指标下降的主要原因为：公司回购股票支出 945.27 万元、冲减之前年度计提资本公积 533.51 万元，使期末资产总额和净资产降低；冲减之前年度计提的递延所得税资产 658.65 万元使本期净利润降低。上述各项指标变动主要是受非经常业务关联所致。

2024 年度现金分红 1,800.00 万元超过归母净利润的主要原因系提升股东回报率，公司期末货币资金余额 21,697.45 万元可以满足分红和资金周转之需求。公司总体经营稳定、财务状况良好，预计本次现金分红不会对公司财务状况、生产运营造成不利影响

（三）公司现金分红积极回报股东，提振市场信心

公司本次分红一是基于公司长期稳定健康发展的需要；二是在保证公司正常经营和长期发展不受影响的前提下，加大现金分红力度，提振市场信心。公司 2024 年末合并口径未分配利

润为 2,981.02 万元，母公司未分配利润为 2,180.70 万元，本次分红金额 1,800.00 万元，占未分配利润（按照合并报表和母公司报表中未分配利润孰低的原则确定）比重为 82.54%；三是积极回报股东，公司在 2018 年至 2021 年三年间并未向股东予以分红，本次分红主要为与股东分享公司发展红利，增强广大股东的获得感。同时公司股东及持股平台中有较多公司员工，分红有利于提升员工的工作热情，增强公司员工的归属感及凝聚力。

综上，本次利润分配方案的制定与天跃科技业绩相匹配，充分考虑了生产经营计划、后续资金安排及现金分红对挂牌公司财务状况、业务运营产生的影响等综合因素，符合公司和全体股东的利益，具有合理性与必要性。

（本页无正文，为《招商证券股份有限公司关于上海天跃科技股份有限公司现金分红的专项意见》的盖章页）



招商证券股份有限公司

2025 年 5 月 22 日