

关于西上海汽车服务股份有限公司
2024年年度报告
的信息披露监管问询函的回复

关于西上海汽车服务股份有限公司2024年年度报告 的信息披露监管问询函的回复

众会字（2025）第09231号

上海证券交易所上市公司管理一部：

我所于2025年5月22日收到上海证券交易所出具的《关于西上海汽车服务股份有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2025】0623号）（以下简称“监管问询函”），现就问题3及问题4第二小问回复如下：

问题3. 关于商誉减值与业绩承诺。

年报显示，公司2021年收购的廊坊京川公司和北汽华森公司未完成2024年业绩承诺，业绩承诺完成率分别为97.53%和91.17%。收购时约定的业绩承诺期间各年承诺实现利润数均相同，且前期各期业绩承诺均精准踩线达标。2024年度商誉减值测试报告显示廊坊京川公司和北汽华森公司两个资产组首次出现减值迹象，计提商誉减值损失409.98万元。在预计两个资产组未来现金流量现值的测算过程中，除稳定期利润率和稳定期净利润与以前期间预测一致外，其余预测期营业收入增长率、预测期利润率等关键指标与以前预测情况均存在变化，廊坊京川公司的收入增长率由5.78%至0.00%调整至-9.02%至0.00%、息税前利润增长率由-9.50%至0.50%调整至-20.16%至-3.06%，调整幅度较大。北汽华森公司收入增长率、息税前利润增长率亦有一定下调。

请公司：（1）补充披露廊坊京川公司和北汽华森公司2021年以来的主要财务报表科目数据，相关数据变化较大的进一步说明原因；（2）补充披露两家公司前五大供应商及客户信息，包括名称、交易内容、交易金额、关联关系、合作时间、形成的往来款情况等；（3）结合前述两家公司历史业绩情况、下游行业市场需求变化等，对比前期减值测试参数确定情况、本期减值迹象产生的时点及原因等，说明2024年度商誉减值测试主要参数较前期发生较大调整的依据、原因及合理性，前期及本期商誉减值测试参数确定是否审慎、合理，减值

是否充分。请年审会计师发表意见。

回复如下：

问题（1）补充披露廊坊京川公司和北汽华森公司2021年以来的主要财务报表科目数据，相关数据变化较大的进一步说明原因

回复：

1、廊坊京川2021-2024年报表情况

单位：万元，币种：人民币

主要报表科目	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日	平均数	2024年波动率	2023年波动率	2022年波动率	2021年波动率
货币资金	1,298.97	1,332.81	2,004.18	1,271.39	1,476.84	-12.04%	-9.75%	35.71%	-13.91%
应收票据	446.67	-	-	-	223.34				
应收款项融资	38.06	400.00	-	-	219.03	9.58%	-9.58%	/	/
应收账款	579.76	850.16	846.19	989.85	816.49	-28.99%	4.12%	3.64%	21.23%
使用权资产	780.09	901.60	1,302.53	1,032.48	1,004.18	-22.32%	-10.21%	29.71%	2.82%
资产小计	3,143.55	3,484.57	4,152.90	3,293.72	3,518.69	-10.66%	-0.97%	18.02%	-6.39%
占总资产比例	93.07%	94.07%	95.18%	95.59%	/	/	/	/	/
应付账款	30.20	218.90	113.21	133.80	124.03	-75.65%	76.49%	-8.72%	7.88%
应交税费	87.26	102.07	332.25	94.46	154.01	-43.34%	-33.73%	115.73%	-38.67%
一年内到期的非流动负债	132.87	282.00	440.92	379.85	308.91	-59.66%	-46.47%	21.61%	84.52%
租赁负债	114.08	45.75	303.64	749.81	303.32				
负债小计	364.41	648.72	1,190.02	1,357.92	890.27	-59.07%	-27.13%	33.67%	52.53%
占负债比例	89.28%	92.05%	97.52%	99.97%	/	/	/	/	/
主要报表科目	2024年度	2023年度	2022年度	2021年度12月	平均数	2024年波动率	2023年波动率	2022年波动率	2021年波动率
营业收入	3,618.94	4,128.70	3,787.18	336.86	3,894.29	-7.07%	6.02%	-2.75%	3.80%
营业成本	2,050.80	2,501.95	2,179.21	192.38	2,260.13	-9.26%	10.70%	-3.58%	2.14%
管理费用	126.90	154.60	142.06	12.82	144.35	-12.09%	7.10%	-1.59%	6.57%
所得税费	330.86	355.29	354.36	26.91	340.86	-2.93%	4.23%	3.96%	-5.26%

用									
净利润	1,029.93	1,059.89	1,059.12	80.68	/	/	/	/	/

注：2021年利润表科目已进行年化处理；波动率=(每年余额或发生额/平均数-1)*100%；应收款项融资系高信用等级银行承兑汇票，与应收票据合并比较；一年内到期的非流动负债为一年内到期的租赁负债，与租赁负债合并比较。

对变动超过30%的科目进行说明：

货币资金2022年余额较大主要因该年度销售商品、提供劳务收到的现金增加。

应付账款2024年余额较小以及2023年余额较大主要系受公司生产及付款安排影响，余额波动。

应交税费2022年余额较大系因当年度增值税及附加税、企业所得税缓缴。

一年内到期的非流动负债与租赁负债的合计数2021年至2024年逐年减少，系款项支付影响，2024年因新增厂房租赁，减缓了下降趋势。

2、北汽华森2021-2024年报表情况

单位：万元，币种：人民币

主要报表科目	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日	平均数	2024年波动率	2023年波动率	2022年波动率	2021年波动率
货币资金	2,254.53	1,690.33	2,904.05	1,270.11	2,029.76				
交易性金融资产	757.37	1,381.24	551.86	2,248.08	1,234.64	-7.73%	-5.91%	5.87%	7.77%
应收账款	2,194.72	2,280.25	1,413.10	1,848.24	1,934.08	13.48%	17.90%	-26.94%	-4.44%
固定资产	214.12	297.73	426.13	550.73	372.18	-42.47%	-20.00%	14.50%	47.98%
资产小计	5,420.74	5,649.55	5,295.14	5,917.16	5,570.65	-2.69%	1.42%	-4.95%	6.22%
占总资产比例	96.64%	98.42%	97.79%	88.33%	/	/	/	/	/
应付账款	1,821.77	2,094.30	1,667.56	998.88	1,645.63	10.70%	27.26%	1.33%	-39.30%
应付职工薪酬	190.07	121.77	177.08	119.53	152.11	24.95%	-19.95%	16.41%	-21.42%
应交税费	501.35	433.16	207.65	279.97	355.53	41.01%	21.83%	-41.59%	-21.25%
其他应付款	10.16	155.48	173.60	2,898.80	809.51	-98.74%	-80.79%	-78.55%	258.09%
负债小计	2,523.35	2,804.71	2,225.89	4,297.18	2,962.78	-14.83%	-5.34%	-24.87%	45.04%
占负债比例	92.65%	99.86%	99.60%	88.36%	/	/	/	/	/

主要报表科目	2024年度	2023年度	2022年度	2021年度12月	平均数	2024年波动率	2023年波动率	2022年波动率	2021年波动率
营业收入	8,861.79	10,168.26	9,779.31	699.36	9,300.42	-4.72%	9.33%	5.15%	-9.76%
营业成本	6,282.08	7,321.37	6,836.87	513.73	6,651.27	-5.55%	10.07%	2.79%	-7.31%
管理费用	390.31	340.13	408.16	42.30	411.55	-5.16%	-17.35%	-0.82%	23.34%
所得税费用	546.12	623.84	652.15	35.18	561.07	-2.66%	11.19%	16.23%	-24.76%
净利润	1,648.07	1,836.12	1,914.55	115.07	/	/	/	/	/

注：2021年利润表科目已进行年化处理；波动率=(每年余额或发生额/平均数-1)*100%；交易性金融资产系购买理财产品，与货币资金合并比较。

对变动超过30%的科目进行说明：

固定资产2021年账面价值较大、2024年账面价值较小系资产逐年折旧影响。

应付账款2021年余额较小，主要原因系公司2021年业务规模较小，应付供应商运输费较小。

应交税费2024年余额较大、2022年余额较小，主要是企业是否预缴所得税导致的余额变动。

其他应付款2021年余额较大，主要原因系2021年应付股东分红款2,730.72万元在2022年已支付，其余年份变动系正常收回保证金所致。

问题（2）补充披露两家公司前五大供应商及客户信息，包括名称、交易内容、交易金额、关联关系、合作时间、形成的往来款情况等

回复：

1、前五大客户情况

① 廊坊京川 2021-2024 年前五大客户情况

单位：万元，币种：人民币

2024年度						
序号	客户名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	客户F1	零部件制造	非关联方	2014年	3,033.35	493.25
2	客户F2	零部件制造	非关联方	2021年	585.30	117.02
3	客户F3	零部件制造	非关联方	2024年	0.18	-
4	客户F4	零部件制造	非关联方	2024年	0.10	-
5	客户F5	零部件制造	非关联方	2024年	0.01	-

合计					3,618.94	610.27
2023年度						
序号	客户名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	客户F1	零部件制造	非关联方	2014年	3,391.89	714.52
2	客户F2	零部件制造	非关联方	2021年	736.81	180.45
合计					4,128.70	894.97
2022年度						
序号	客户名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	客户F1	零部件制造	非关联方	2014年	3,532.21	749.41
2	客户F2	零部件制造	非关联方	2021年	253.43	141.31
3	客户F6	零部件制造	非关联方	2021年	1.18	-
4	客户F7	零部件制造	非关联方	2022年	0.36	-
合计					3,787.18	890.72
2021年12月						
序号	客户名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	客户F1	零部件制造	非关联方	2014年	313.66	994.62
2	客户F6	零部件制造	非关联方	2021年	23.20	47.32
合计					336.86	1,041.94

注：交易金额为不含税金额，往来余额为含税金额。

②北汽华森2021-2024年前五大客户情况

单位：万元，币种：人民币

2024年度						
序号	客户名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	客户G1	零部件运输	非关联方	2011年	2,078.91	76.92
2	客户G2	零部件运输、租车及 劳务收入	非关联方	2004年	1,575.11	305.83
3	客户G3	零部件运输	非关联方	2014年	1,165.59	-
4	客户G4	零部件运输	非关联方	2021年	727.13	487.36
5	客户G5	零部件运输	非关联方	2023年	491.49	328.65
合计					6,038.23	1,198.76
2023年度						
序号	客户名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	客户G1	零部件运输	非关联方	2011年	3,386.13	75.22
2	客户G2	零部件运输、租车及 劳务收入	非关联方	2004年	1,657.73	629.16
3	客户G3	零部件运输	非关联方	2014年	1,075.89	-
4	客户G6	零部件运输	非关联方	2018年	544.37	149.03

5	客户G7	零部件运输	非关联方	2022年	451.49	89.64
合计					7,115.61	943.05
2022年度						
序号	客户名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	客户G1	零部件运输	非关联方	2011年	4,679.79	179.98
2	客户G3	零部件运输	非关联方	2014年	1,644.48	350.61
3	客户G2	零部件运输、租车及 劳务收入	非关联方	2004年	1,556.53	442.50
4	客户G8	零部件运输	非关联方	2016年	734.17	300.28
5	客户G7	零部件运输	非关联方	2022年	472.50	164.49
合计					9,087.47	1,437.86
2021年12月						
序号	客户名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	客户G1	零部件运输	非关联方	2011年	372.44	495.69
2	客户G2	零部件运输、租车及 劳务收入	非关联方	2004年	136.33	292.55
3	客户G8	零部件运输	非关联方	2016年	52.60	188.74
4	客户G3	零部件运输	非关联方	2014年	45.82	787.50
5	客户G9	零部件运输	非关联方	2020年	44.14	110.42
合计					651.33	1,874.90

注：交易金额为不含税金额，往来余额为含税金额。

2、前五大供应商情况

① 廊坊京川 2021-2024 年前五大供应商情况

单位：万元，币种：人民币

2024年度						
序号	供应商名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	供应商F1	货款、设备 租赁款	非关联方	2020年	748.89	-
2	供应商F2	租赁费	非关联方	2014年	146.49	-
3	供应商F3	物流服务	非关联方	2020年	102.48	6.40
4	供应商F4	劳务外包	非关联方	2022年	90.57	3.84
5	供应商F5	货款	非关联方	2018年	60.19	-
合计					1,148.62	10.24
2023年度						
序号	供应商名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	供应商F1	货款、设备	非关联方	2020年	993.14	137.25

		租赁款				
2	供应商F2	租赁费	非关联方	2014年	142.50	-
3	供应商F3	物流服务	非关联方	2020年	116.23	9.74
4	供应商F4	劳务外包	非关联方	2022年	101.31	12.29
5	供应商F5	货款	非关联方	2018年	79.16	11.29
合计					1,432.34	170.57
2022年度						
序号	供应商名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	供应商F1	货款、设备 租赁款	非关联方	2020年	1,009.53	69.78
2	供应商F2	租赁费	非关联方	2014年	118.90	5.68
3	供应商F3	物流服务	非关联方	2020年	77.25	9.76
4	供应商F4	劳务外包	非关联方	2022年	76.53	4.73
5	供应商F5	货款	非关联方	2018年	73.88	-
合计					1,356.09	89.95
2021年12月						
序号	供应商名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	供应商F1	货款、设备 租赁	非关联方	2020年	125.17	35.89
2	供应商F6	劳务外包	非关联方	2020年	8.08	-
3	供应商F7	物流服务	非关联方	2018年	5.50	5.99
4	供应商F8	货款	非关联方	2018年	5.08	12.61
5	供应商F3	物流服务	非关联方	2020年	4.68	5.10
合计					148.51	59.59

注：交易金额为不含税金额，往来余额为含税金额。

②北汽华森2021-2024年前五大供应商情况

2024年度						
序号	供应商名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	供应商G1	零部件运输	非关联方	2023年	1,343.28	537.01
2	供应商G2	零部件运输	非关联方	2023年	840.22	423.44
3	供应商G3	零部件运输	合并外关联方	2011年	457.90	114.70
4	供应商G4	零部件运输	非关联方	2023年	373.25	293.28
5	供应商G5	零部件运输	非关联方	2014年	290.44	96.39
合计					3,305.09	1,464.82
2023年度						
序号	供应商名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	供应商G6	零部件运输	非关联方	2023年	1,111.25	229.41

2	供应商G2	零部件运输	非关联方	2023年	826.76	324.75
3	供应商G7	零部件运输	非关联方	2015年	302.09	95.15
4	供应商G5	零部件运输	非关联方	2014年	443.15	176.80
5	供应商G1	零部件运输	非关联方	2023年	325.51	347.49
合计					3,008.76	1,173.60
2022年度						
序号	供应商名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	供应商G3	零部件运输	合并外关联方	2011年	1,875.68	653.60
2	供应商G8	零部件运输	非关联方	2013年	601.21	149.22
3	供应商G9	零部件运输	非关联方	2013年	597.09	97.34
4	供应商G5	零部件运输	非关联方	2014年	509.18	173.23
5	供应商G7	零部件运输	非关联方	2015年	436.33	174.95
合计					4,019.49	1,248.34
2021年12月						
序号	供应商名称	交易内容	关联方关系	合作时间	交易金额	往来余额
1	供应商G3	零部件运输	合并外关联方	2011年	189.53	502.33
2	供应商G8	零部件运输	非关联方	2013年	48.41	133.80
3	供应商G7	零部件运输	非关联方	2015年	26.37	82.47
4	供应商G5	零部件运输	非关联方	2014年	39.73	173.57
5	供应商G10	零部件运输	非关联方	2020年	37.41	34.32
合计					341.45	926.49

问题（3）结合前述两家公司历史业绩情况、下游行业市场需求变化等，对比前期减值测试参数确定情况、本期减值迹象产生的时点及原因等，说明 2024 年度商誉减值测试主要参数较前期发生较大调整的依据、原因及合理性，前期及本期商誉减值测试参数确定是否审慎、合理，减值是否充分。请年审会计师发表意见。

回复：

1、商誉两年参数比对如下：

资产组所在单位	参数期间	预测期间	预测期营业收入增长率	息税前利润增长率	折现率	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期息税前利润增长率
廊坊京川金属制品有限公司	本期	2025年-2029年	-9.02%-0%	-20.16%至-3.06%	14.50%	2030年至永续	0%	0%
	上期	2024年-2028年	5.78%-0%	-9.50%至0.50%	15.40%	2029年至永续	0%	0%
北京北汽华森物流有限公司	本期	2025年-2029年	-8.89%-0%	-17.78%至-1.80%	15.20%	2030年至永续	0%	0%
	上期	2024年-2028年	-10.91%-0.99%	-22.20%至0.10%	16.80%	2029年至永续	0%	0%

2、商誉减值测试中盈利预测相关参数较前期发生较大调整的依据、原因及合理性如下：

①廊坊京川主营业务为汽车零部件涂装，主要客户为安道拓以及延锋，该两家客户自2024年度起销售额较2023年度销售额呈现下降趋势，安道拓同比下降约5%，延锋母公司华域汽车金属成型和模具同比下降34.52%，因客户本身销售下滑，进而减少了对本公司之子公司廊坊京川汽车零部件涂装的需求，造成廊坊京川营业收入自2024年起出现下降，同比减少12.35%。

考虑到廊坊京川对两家客户较为依赖，以及客户本身销售疲软对公司业绩的影响，廊坊京川自2024年度起，下调未来五年的营业收入增长率，下调时点及区间符合公司历史业绩走势以及行业发展情况，息税前利润增长率随营业收入的下降而下降。

②北汽华森主营业务为汽车零部件的物流运输服务，目前公司服务客户有：安道拓、延锋、沈阳金杯延锋等企业；物流运输路线有：北京市内、北京周边、长春、沈阳、上海、苏州、南京、烟台等。2024年，物流市场竞争激烈，公司业务订单减少，部分业务价格下降，新业务开拓不及预期，导致公司经营规模下降，2024年收入下降比例为12.85%。

考虑到日趋激烈的汽车零部件运输市场竞争格局，管理层预计物流收入将进一步下降，营业收入增长率参数较2023年进行了小幅的调整，息税前利润增长率也随之变化。

3、商誉减值测试中折现率相关参数较前期发生较大调整的依据、原因及合理性如下：

①廊坊京川折现率主要参数：

折现率重要参数	本期取值	上期取值	与上期参数是否一致及差异原因
无风险利率	1.68%	2.66%	取值逻辑一致，由于市场变化，导致计算结果存在差异
市场风险溢价	6.06%	6.81%	取值逻辑一致，由于市场变化，导致计算结果存在差异
特定风险报酬率	4.00%	4.00%	一致
债务资本成本	3.60%	4.20%	取值逻辑一致，由于市场变化，导致计算结果存在差异
行业剔除财务杠杆调整后β系数	0.9182	0.7780	可比公司范围一致，由于基准日不同，可比上市公司财务经营数据发生变化，导致计算结果存在差异

本期折现率相关参数中无风险利率、市场风险溢价、债务资本成本与上期取值逻辑一致，由于市场变化，导致计算结果与上期不一致；行业剔除财务杠杆调整后β系数可比公司范围一致，由于基准日不同，可比上市公司财务经营数据发生变化，导致计算结果存在差异；特定风险报酬率与上期一致。

②北汽华森折现率主要参数：

折现率重要参数	本期取值	上期取值	与上期参数是否一致及差异原因
无风险利率	1.68%	2.66%	取值逻辑一致，由于市场变化，导致计算结果存在差异
市场风险溢价	6.06%	6.81%	取值逻辑一致，由于市场变化，导致计算结果存在差异
特定风险报酬率	5.50%	4.50%	存在差异，由于所处汽车零部件物流行业竞争加剧，公司特定风险报酬率考虑增加。
债务资本成本	3.60%	4.20%	取值逻辑一致，由于市场变化，导致计算结果存在差异
行业剔除财务杠杆调整后β系数	0.6038	0.6870	可比公司范围一致，由于基准日不同，可比上市公司财务经营数据发生变化，导致计算结果存在差异

本期折现率相关参数中无风险利率、市场风险溢价、债务资本成本与上期取值逻辑一致，由于市场变化，导致计算结果与上期不一致；行业剔除财务杠杆调整后β系数可比公司范围一致，由于基准日不同，可比上市公司财务经营数据发生变化，导致计算结果存在差异；特定风险报酬率存在差异，由于所处汽车零部

件物流行业竞争加剧，公司特定风险报酬率考虑增加。

针对商誉减值，会计师主要实施了以下审计程序：

（1）了解了与商誉减值测试相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试了相关内部控制的运行有效性；

（2）分析管理层对商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用的关键假设和方法，检查相关假设和方法的合理性；

（3）评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性，复核了外部估值专家对资产组的估值方法及出具的评估报告（金证（上海）资产评估有限公司出具的金证评报字【2025】第0121号、金证评报字【2025】第0112号）；

（4）复核了管理层编制的商誉所属资产组可收回金额的计算表及管理层对折现的现金流量预测中采用的关键假设的敏感性分析；

（5）对商誉减值测试两期关键参数进行比对，分析合理性；

（6）评价了在财务报表中有关商誉的减值以及所采用的关键假设的披露是否符合企业会计准则的要求。

经测试，京川金属资产组及北汽华森资产组于报告期末的可收回金额低于账面价值，需分别计提减值准备306.79万元及103.20万元。公司前期及本期商誉减值测试参数确定审慎、合理，减值充分。

问题 4. 关于投资私募基金。

公司自上市以来多次投资私募基金。年报显示公司2024年私募基金投资的相关金融资产期初余额9750万元，本期公允价值变动损益-1279万元，首次出现公允价值变动损失。

请公司：（1）列表披露截至目前公司参投的各私募基金的投资金额、期限、收益等情况，并结合公司经营所需资金情况说明认购各私募基金投资份额的主要原因和考虑；（2）补充披露上述私募基金股权投资的底层资产、具体资金流向，是否存在流向实际控制人及关联方的情形；（3）说明报告期内私募基金公允价值变动损失的具体原因及计算依据，公司参投的各项私募基金是否存在其

他产生损失的迹象，若有请审慎考虑持续投资的必要性并充分提示相关风险。

请年审会计师对问题（2）发表意见。

回复如下：

问题（2）补充披露上述私募基金股权投资的底层资产、具体资金流向，是否存在流向实际控制人及关联方的情形。请年审会计师对问题（2）发表意见。

回复：

1、私募基金股权投资的底层资产及资金流向

（1）嘉兴临屹股权投资合伙企业（有限合伙）

序号	底层资产	是否关联方	资金是否流入该资产	投资金额（万元）
1	锐石创芯（重庆）科技股份有限公司	否	是	6,000.00
合计				6,000.00

（2）上海鼎峰嘉成私募基金合伙企业（有限合伙）

序号	底层资产	是否关联方	资金是否流入该资产	投资金额（万元）
1	上海同驭汽车科技有限公司	否	是	1,510.35
2	苏州储慧智能科技有限公司	否	是	600.00
3	上海航芯电子科技股份有限公司	否	是	2,000.00
4	尚辰（浙江绍兴）复合材料科技有限公司	否	是	1,000.00
5	湖北奥马电子科技有限公司	否	是	312.80
6	上海果纳半导体技术有限公司	否	是	3,000.00
7	东莞汇乐技术股份有限公司	否	是	2,000.00
8	北京清航紫荆装备科技有限公司	否	是	2,000.00
9	上海碳际实业集团有限公司	否	是	3,000.00
10	上海康碳复合材料科技有限公司	否	是	1,000.00
11	上海骧宇新能源有限公司	否	是	1,500.00
12	全芯智造技术有限公司	否	是	1,000.00
13	北京捷杰西科技股份有限公司	否	是	1,000.00
14	清航飞迈（上海）科技软件有限公司	否	是	2,000.00
15	北京清航飞展科技有限公司	否	是	1,000.00
合计				22,923.15

(3) 嘉兴鑫松股权投资合伙企业（有限合伙）

序号	底层资产	是否关联方	资金是否流入该资产	投资金额（万元）
1	合众新能源汽车股份有限公司	否	是	63,350.00
合计				63,350.00

(4) 上海海通焕新私募投资基金合伙企业（有限合伙）

序号	底层资产	是否关联方	资金是否流入该资产	投资金额（万元）
1	辽宁兴福新材料股份有限公司	否	是	5,000.00
2	北京镓和半导体有限公司	否	是	500.00
3	中科新松有限公司	否	是	2,500.00
4	无锡邑文微电子科技股份有限公司	否	是	5,000.00
5	芜湖埃泰克汽车电子股份有限公司	否	是	5,000.00
6	湖南红太阳光电科技有限公司	否	是	20,107.60
7	道克特斯（天津）新能源科技有限公司	否	是	7,000.00
合计				45,107.60

(5) 上海石雀天禄创业投资合伙企业（有限合伙）

序号	底层资产	是否关联方	资金是否流入该资产	投资金额（万元）
1	广东芯赛威科技有限公司	否	是	1,000.00
2	合肥六角形半导体有限公司	否	是	1,700.00
3	无锡晟轶科技有限公司	否	是	600.00
4	深圳天技新能源科技有限公司	否	是	300.00
5	南京美均电子科技有限公司	否	是	208.33
6	固智机器人(上海)有限公司	否	是	500.00
7	苏州隆芝耀新材料有限公司	否	是	600.00
8	上海艾格莱德智能技术有限公司	否	是	1,000.00
9	上海朗矽科技有限公司	否	是	500.00
10	熙甜(上海)生物科技有限公司	否	是	750.00
11	浙江浔图科技有限公司	否	是	600.00
12	芯频半导体（深圳）有限公司	否	是	650.00
合计				8,408.33

(6) 上海启挚创业投资合伙企业（有限合伙）

序号	底层资产	是否关联方	资金是否流入该资产	投资金额（万元）
1	上海晨斐电子科技有限公司	否	是	840.00
2	上海安云无界软件有限公司	否	是	700.00
3	上海壹闪科技集团有限公司	否	是	150.00
4	上海像素星球数字科技有限公司	否	是	800.00
5	企画（杭州）信息技术有限公司	否	是	500.00
6	易食实业发展（上海）有限公司	否	是	500.00
合计				3,490.00

针对私募基金股权投资的底层资产投资去向，会计师主要实施了以下程序：

- 1、获取私募基金已开立银行账户清单（除嘉兴鑫松股权投资合伙企业（有限合伙）未能获取）以及各账户自公司投资后的银行流水；
- 2、将银行流水与各基金管理报告中的底层资产进行比对，检查是否有除底层资产外其他流向实际控制人及关联方的情形；
- 3、检查底层资产与公司的关联方关系。

经检查，私募基金股权投资的具体资金不存在流向实际控制人及关联方的情形。

特此回复。

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

2025年6月23日