证券代码:600818 900915　　证券简称:中路股份 中路B股　　公告编号:2025-024

# 中路股份有限公司关于对上海证券交易所监管工作函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

中路股份有限公司(以下简称"公司"或"中路股份")于近日收到上海证券交易所出具的《关于中路股份有限公司2024年度报告的信息披露监管工作函》(上证公函【2025】0860号)(以下简称"监管工作函"),现就监管工作函中提及的相关问题回复如下:

一、关于股权投资。年报披露,公司已形成百行车加盟权投资双主业模式,2024年其他非流动金融资产期末余额为2.25亿元,均为权益工具投资。关注到,中路优势(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称"中路优势")为公司重要股权投资平台,公司持有中路优势90%份额,系中路优势有限合伙人。2022年及2024年,中路优势净利润分别为-1,029,227万元、447,06.75万元;2024年7月,中路优势合伙人会议通过对上市公司进行现金分红的决议。请公司补充披露,并请年审会计师对以下问题发表意见:

1.历年对中路优势的增资情况,中路优势的分红款项及历年对上市公司的分红情况,并说明2024年中路优势亏损但对上市公司分红的原因;

公司回复:

(1)2024年中路优势分红前,公司历年对中路优势的增资情况

| 日期 | 事项 | 普通合伙人吴忠忠资比例占1%(万元) | 有限合伙人中路股份出资比例占99%(万元) | 合计(万元) |
|---|---|---|---|---|
| 2009年12月 | 出资 | 11.62 | 1,150.00 | 1,161.62 |
| 2010年3月 | 出资 | 10.86 | 1,075.00 | 1,085.86 |
| 2011年3月 | 出资 | 1.57 | 155.00 | 156.57 |
| 2011年6月 | 出资 | 10.10 | 1,000.00 | 1,010.10 |
| 2011年8月 | 出资 | 2.53 | 250.00 | 252.53 |
| 2012年4月 | 出资 | 3.64 | 360.00 | 363.64 |
| 2012年11月 | 出资 | 1.20 | 118.50 | 119.70 |
| 合计 | | 41.50 | 4,108.50 | 4,150.00 |

(2)中路优势分红款发放及历年对上市公司的分红情况

根据中路优势合伙人协议之约定,中路优势的分红政策如下:各合伙人均须保证非限定承担亏损,对于利润分配,吴忠忠应享有分配利润的1%,中路股份享有分配利润的99%。经双方合伙人一致同意,可进行利润分配。

以下为中路优势自成立之日起历年对上市公司的分红情况:

| 日期 | 中路优势利润分配及归还投资总额(万元) | 中路股份份额合计(万元) | 其中: | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 收回投资(万元) | 收到投资收益(万元) |
| 2012年11月 | 239.96 | 237.56 | - | 237.56 |
| 2018年8月 | 723.06 | 715.83 | 247.50 | 468.33 |
| 2024年9月 | 10,600.00 | 10,494.00 | 2,203.46 | 8,290.54 |
| 合计 | 11,563.01 | 11,447.38 | 2,450.96 | 8,996.42 |

(3)2024年中路优势亏损但对上市公司分红的原因

公司于2000年投资设立中路优势,成立以来,中路优势先后投资了北京怡瑞生物电子技术股份有限公司、北京雅瑞通科技有限公司、广东美电贝尔科技集团股份有限公司、路德环保科技股份有限公司等企业,随着投资项目的有序推进,中路优势成功实现部分项目的退出退回,其中路德环保项目在2021年至2022年间共实现投资款10,248.96万元,基于部分项目的提前完成,且中路优势取得现金储备充裕,2024年7月12日中路优势作出现金分红的合伙人决议,将在提高资金使用效率,

公司基于自身战略布局并结合市场及政策环境,积极响应国家政策导向,创造力集体行业生产业链及提长赛道,实现资源的优化整合,进而逐步增强公司的盈利能力和可持续发展能力,考虑到中路优势优秀的投资团队和丰富的投资经验,公司决定加大中路优势的投资,从风险其专业的投资能力和风险控制体系,进一步获取优质项目资源。

其后,中路优势对专注高性能全碳纤维公路自行车的瑞典公司Factor Bikes Pty Ltd(以下简称"Factor")展开深度考察。该公司拥有制造能力成熟、产品特性欧洲、北美、亚洲的多个国家和地区,已树立高端品牌形象,正处于成长阶段。中路优势联合领投及一致行动人共同以现金方式共取得Factor的25%股权,其中中路优势通过其全资子公司以1,526.20万美元持有21.15%股权。

2.列表方式说明上市公司直接或间接开展股权投资的具体情况,包括但不限于投资标的名称、主营业务、初始投资时间及投资成本、后续增加投资情况、持股(份额)比例、退出或预计退出时间;

以下为截至2024年12月31日,公司归特有的直接或间接开展股权投资项目的具体情况:

| 序号 | 投资标的名称 | 投资主要业务描述 | 初始投资时间 | 期末投资成本(万元) | 后续追加投资(万元) | 期末投资成本(万元)(=a+b+c) | 期末账面价值(万元) | 期末持股数量(股) | 期末持股比例(%) | 是否/预计退出时间 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | a | b | c | d | e | f | |
| 交易性金融资产 | | | | | | | | | | |
| 1 | 路德生物环保科技股份有限公司 | 固废治理 | 2010年 | 1,150.00 | - | -1,125.72 | 24.28 | 154,28 | 114,031 | 0.11% | 暂无退出计划 |
| 长期股权投资-联营公司 | | | | | | | | | | |
| 2 | 长沙联源科技有限责任公司 | 废气治理服务 | 2010年 | 75.00 | 425.00 | | 500.00 | | 不适用 | 27.22% | 暂无退出计划 |
| 3 | 绩溪中能建中路高空风能发电有限公司 | 高空风能发电业务,输变电业务,配电业务 | 2015年 | 760.00 | 4,385.00 | | 5,145.00 | 4,617.00 | 不适用 | 49.00% | 暂无退出计划 |
| 4 | 上海稀电未来智能科技有限公司 | 研发智能充/换电站电动车辆 | 2019年 | 450.00 | - | -105.39 | 344.61 | - | 不适用 | 31.31% | 暂无退出计划 |
| 5 | 清云梯(上海)能源科技有限公司 | 风电场相关系统软件开发,软件服务 | 2024年 | 200.00 | - | - | 200.00 | 192.92 | 不适用 | 20.00% | 暂无退出计划 |
| 6 | 沛石健康管理(上海)有限公司 | 健康咨询服务 | 2018年 | 500.00 | - | -22.32 | 477.68 | 394.87 | 不适用 | 20.00% | 退出中 |
| 其他不流动金融资产 | | | | | | | | | | |
| 7 | 长沙钢电股份有限公司 | 发电、供电 | 1993年以前 | 111.56 | - | - | 111.56 | 111.56 | 1,115,.000 | 0.11% | 暂无退出计划 |
| 8 | 长江经济联合发展(集团)股份有限公司 | 出业投资、物业管理 | 1993年以前 | 28.00 | 44.24 | -1.40 | 70.84 | 138.15 | 416,.000 | 0.05% | 暂无退出计划 |
| 9 | 北京润农金服科技有限公司 | 消费分期服务 | 2016年 | 400.00 | 1,500.00 | -1,500.00 | 400.00 | | 不适用 | 20.00% | 暂无退出计划 |
| 10 | 浙江鹏源环境科技有限公司 | 环境工程,市政工程,环保工程 | 2019年 | 500.00 | 500.00 | - | 1,000.00 | 870.00 | 不适用 | 17.54% | 暂无退出计划 |
| 11 | 北京迈为软件有限公司 | 软件开发,软件服务 | 2013年 | - | - | - | 1,500.00 | - | 不适用 | 16.54% | 暂无退出计划 |
| 12 | 深圳市牙邦科技股份有限公司 | 互联网医疗服务 | 2013年 | - | - | - | 240.00 | - | 1,504,.500 | 9.36% | 暂无退出计划 |
| 13 | 上海为安网络科技有限公司 | 法律金融服务平台 | 2016年 | - | - | - | 600.00 | - | 不适用 | 13.6% | 暂无退出计划 |
| 14 | 上海欣翼投资管理有限公司 | 投资咨询,房地产咨询 | 2017年 | - | 500.00 | -150.00 | 350.00 | - | 不适用 | 11.00% | 已通过司法程序申请执行。 |
| 15 | 中路能源(上海)有限公司 | 商空风能技术开发,技术服务,技术转让,技术咨询 | 2019年 | - | 100.00 | 2,100.00 | - | 2,200.00 | - | 不适用 | 10.00% | 暂无退出计划 |
| 16 | 北京科百宏业科技有限公司 | 技术开发、技术服务、技术咨询 | 2017年 | - | 400.00 | - | 800.00 | 159.00 | 不适用 | 5.44% | 暂无退出计划 |
| 17 | 苏州空空创业投资合伙企业(有限合伙) | 创业投资,创业投资咨询 | 2016年 | - | 1,000.00 | - | 1,000.00 | 967.00 | 不适用 | 5.16% | 暂无退出计划 |
| 18 | 中环天仪股份有限公司 | 工业自动化仪器仪表、气象仪器、电工设备、通讯器材制造 | 2008年 | 2,003.57 | 2,445.00 | 8,192,.776 | 2,003.57 | 2,445.00 | 8,192,.776 | 5.06% | 暂无退出计划 |
| 19 | 常州爱尔威智能科技有限公司 | 智能骑行眼制造 | 2013年 | 200.00 | - | - | 200.00 | 1,932.00 | 不适用 | 4.41% | 暂无退出计划 |
| 20 | Yunzhangfang.com, Limited | 财税SAAS服务 | 2017年 | 1,800.00 | 210.00 | -1,490.60 | 519.40 | 2,676.00 | 不适用 | 2.17% | 暂无退出计划 |
| 21 | 上海铝锆信息技术有限公司 | 共享单车服务平台 | 2017年 | 650.00 | - | - | 650.00 | - | 不适用 | 12.60% | 暂无退出计划 |
| 22 | 上海雅黑文化传播有限公司 | 文化艺术交流活动策划 | 2016年 | 200.00 | - | - | 200.00 | - | 不适用 | 20.00% | 暂无退出计划 |
| 23 | 上海路路由信息技术有限公司 | 信息技术领域内技术开发,技术咨询,技术服务,技术转让 | 2015年 | 2,000.00 | - | - | 2,000.00 | - | 不适用 | 19.00% | 暂无退出计划 |
| 24 | 上海大秦保信息技术有限公司 | 护理保险服务 | 2016年 | 600.00 | - | - | 600.00 | 1,504.00 | 不适用 | 16.71% | 暂无退出计划 |
| 25 | 上海英内物联网科技股份有限公司 | APIIoT数据采集解决方案及软硬件供应 | 2005年 | 200.00 | 3,800.00 | -1,964.36 | 2,035.64 | 7,874.00 | 7,942,.400 | 11.98% | 暂无退出计划 |
| 26 | 上海设迎加企业发展有限公司 | 咖啡文创集合零售 | 2020年 | - | - | - | 200.00 | - | 不适用 | 10.00% | 暂无退出计划 |
| 27 | 神翼科技集团股份有限公司 | 化石能源,矿产资源及可再生资源高效清洁利用技术的研发与技术推广 | 2010年 | 6,500.00 | - | -65.00 | 6,435.00 | - | 36,208,.000 | 9.76% | 暂无退出计划 |
| 28 | 北京梦知网科技有限公司 | 知识产权产业服务平台 | 2016年 | 700.00 | - | - | 700.00 | 1,471.00 | 不适用 | 7.04% | 暂无退出计划 |
| 29 | 上海彼友集团有限公司 | 国际文化艺术交流活动 | 2016年 | 150.00 | - | - | 150.00 | - | 不适用 | 5.00% | 暂无退出计划 |
| 30 | 恒信玺利实业股份有限公司 | 珠宝首饰批发及零售 | 2008年 | 1,000.00 | - | -118.33 | 881.67 | - | 3,822,.800 | 1.81% | 暂无退出计划 |
| 31 | 广东美电贝尔科技集团股份有限公司 | 视频监控产品、公共广播产品的研发、生产与销售 | 2011年 | 1,000.00 | 153.92 | - | 1,153.92 | 1,628.77 | 3,114,.896 | 5.56% | 退出中,已达成和达协议 |
| 32 | 北京福瑞通科技有限公司 | 果蔬贮藏保鲜技术的研发、气调保鲜库专用设备的生产、各类气调保鲜库工程的调试 | 2013年 | 125.00 | 125.00 | - | 250.00 | - | 不适用 | 1.8% | 暂无退出计划 |
| 33 | 文益多数字技术(重庆)有限公司 | 社会化职业教育 | 2024年 | 460.00 | - | - | 460.00 | 777.00 | 不适用 | 10.00% | 暂无退出计划 |
| | 其他非流动金融资产小计 | | | 23,168.07 | 8,833.16 | -5,289.69 | 26,701.54 | 22,543.42 | | |
| | 合计 | | | 26,.203.07 | 13,643.16 | -6,543.12 | 33,.393.11 | 27,.902.49 | | |

3.说明上述投资标的的经济效益,包括定期表现、公允价值变动情况、确认的投资收益(或亏损),是否存在经营严重、是否已注销;

公司回复:

以下为截至2024年12月31日,公司归特有的直接或间接开展股权投资项目的经济效益情况:

| 序号 | 投资标的名称 | 业绩表现 | 累计已实现的投资收益(或亏损)(万元) | 期末投资成本(万元) | 公允价值变动情况(万元) | 期末账面价值(万元) | 是否存在经营严重,是否已注销 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | a | b | c=a+b | |
| 交易性金融资产 | | | | | | | |
| 1 | 路德生物环保科技股份有限公司 | 正常经营 | 10,.245.96 | 24.28 | 130.00 | 154.28 | 否 |
| 长期股权投资-联营公司 | | | | | | | |
| 2 | 天津瑞源科技有限责任公司 | 已无实际经营 | - | 500.00 | -500.00 | - | 是 |
| 3 | 绩溪中能建中路高空风能发电有限公司 | 正常经营 | - | 5,145.00 | -528.00 | 4,617.00 | 否 |
| 4 | 上海稀电未来智能科技有限公司 | 已无实际经营 | -65.39 | 344.61 | -344.61 | - | 是 |
| 5 | 清云梯(上海)能源科技有限公司 | 正常经营 | - | 200.00 | -7.08 | 192.92 | 否 |
| 6 | 沛石健康管理(上海)有限公司 | 正常经营 | - | 477.68 | -82.81 | 394.87 | 否 |
| | 长期股权投资-联营公司小计 | | -65.39 | 6,.667.29 | -1,.462.50 | 5,.204.79 | |
| 其他非流动金融资产 | | | | | | | |
| 7 | 武汉钢电股份有限公司 | 正常经营 | 100.57 | 111.50 | - | 111.50 | 否 |
| 8 | 长江经济联合发展(集团)股份有限公司 | 正常经营 | 18.72 | 70.84 | 67.31 | 138.15 | 否 |
| 9 | 北京润农金服科技有限公司 | 已无实际经营 | - | 400.00 | -400.00 | - | 是 |
| 10 | 浙江鹏源环境科技有限公司 | 正常经营 | - | 1,000.00 | -130.00 | 870.00 | 否 |
| 11 | 北京迈为软件有限公司 | 已无实际经营 | - | 1,500.00 | -1,500.00 | - | 是 |
| 12 | 深圳市牙邦科技股份有限公司 | 已无实际经营 | - | 240.00 | -240.00 | - | 是 |
| 13 | 上海为安网络科技有限公司 | 已无实际经营 | - | 600.00 | -600.00 | - | 是 |
| 14 | 上海欣翼投资管理有限公司 | 已无实际经营 | - | 350.00 | -350.00 | - | 是 |
| 15 | 中路能源(上海)有限公司 | 已无实际经营 | - | 2,200.00 | -2,200.00 | - | 是 |
| 16 | 北京科百宏业科技有限公司 | 正常经营 | - | 800.00 | -641.00 | 159.00 | 否 |
| 17 | 苏州空空创业投资合伙企业(有限合伙) | 正常经营 | 515.33 | 1,000.00 | -43.00 | 957.00 | 否 |
| 18 | 中环天仪股份有限公司 | 正常经营 | 23.27 | 2,003.57 | 441.43 | 2,445.00 | 否 |
| 19 | 常州爱尔威智能科技有限公司 | 正常经营 | - | 200.00 | 1,732.00 | 1,932.00 | 否 |
| 20 | Yunzhangfang.com, Limited | 正常经营 | 9,400.00 | 519.40 | 2,156.60 | 2,676.00 | 否 |
| 21 | 上海铝锆信息技术有限公司 | 正常经营 | - | 650.00 | -650.00 | - | 是 |
| 22 | 上海雅黑文化传播有限公司 | 已无实际经营 | - | 200.00 | -200.00 | - | 是 |
| 23 | 上海路路由信息技术有限公司 | 已无实际经营 | - | 2,000.00 | -2,000.00 | - | 是 |
| 24 | 上海大秦保信息技术有限公司 | 正常经营 | - | 600.00 | 904.00 | 1,504.00 | 否 |
| 25 | 上海英内物联网科技股份有限公司 | 正常经营 | 6,921.14 | 2,035.64 | 5,838.36 | 7,874.00 | 否 |
| 26 | 上海设迎加企业发展有限公司 | 已无实际经营 | - | 200.00 | -200.00 | - | 是 |
| 27 | 神翼科技集团股份有限公司 | 已无实际经营 | - | 6,435.00 | -6,435.00 | - | 是 |
| 28 | 北京梦知网科技有限公司 | 正常经营 | - | 700.00 | 771.00 | 1,471.00 | 否 |
| 29 | 上海彼友集团有限公司 | 已无实际经营 | - | 150.00 | -150.00 | - | 是 |
| 30 | 恒信玺利实业股份有限公司 | 正常经营 | - | 881.67 | -881.67 | - | 是 |
| 31 | 广东美电贝尔科技集团股份有限公司 | 正常经营 | - | 1,153.92 | 474.85 | 1,628.77 | 否 |
| 32 | 北京福瑞通科技有限公司 | 已无实际经营 | - | 250.00 | -250.00 | - | 是 |
| 33 | 文益多数字技术(重庆)有限公司 | 正常经营 | - | 460.00 | 317.00 | 777.00 | 否 |
| | 其他非流动金融资产小计 | | 16,979.03 | 26,701.54 | -4,158.12 | 22,543.42 | |
| | 合计 | | 27,169.60 | 33,.393.11 | -5,.490.62 | 27,.902.49 | |

4.说明上述投资标的是否与公司存在其他业务往来,其股东、董事、监事、高级管理人员是否与公司控股股东、实际控制人及其关联方存在关联关系或其他利益往来;

公司回复:

(1)上述投资标的中,与公司存在除股权投资相关往来之外,还存在其他业务往来的情况如下:

| 投资标的的名称 | 其他业务往来 |
|---|---|
| 绩溪中能建中路高空风能发电有限公司 | 产品购销、提供服务、资金拆借(注1) |
| 上海稀电未来智能科技有限公司 | 房屋租赁、产品购销 |
| 中路能源(上海)有限公司 | 产品销售、资金拆借(注2) |
| 上海雅黑文化传播有限公司 | 资金拆借(注3) |
| 上海英内物联网科技股份有限公司 | 提供服务、产品销售 |

注1:公司于2022年和2024年间绩溪中能建中路高空风能发电有限公司提供新能源大民间融资租赁人民币5,664.83万元和18,100万元,截至2024年12月31日上述借款尚未到期;

注2:公司于2019年向中路能源(上海)有限公司借入人民币600万元并于2020年全部归还;

注3:公司于2017年向上海雅黑文化传播有限公司提供借款人民币100万元,截至2024年12月31日上述借款余额中25.44万元尚未归还。

(2)上述投资标的中,与公司控股股东、实际控制人及其关联方存在关联关系或其他利益往来的,具体如下:

| 投资标的名称 | 与公司控股股东、实际控制人及其关联方存在的关联关系 | 与公司控股股东、实际控制人及其关联方存在的其他利益往来 |
|---|---|---|
| 清云梯(上海)能源技术有限公司 | 公司董事长兼总经理担任其副董事长 | 无 |
| 沛石健康管理(上海)有限公司 | 公司董事长兼总经理担任其董事 | 无 |
| 北京远方软件有限公司 | 公司实际控制人担任其董事 | 无 |
| 深圳市牙邦科技股份有限公司 | 公司董事长兼总经理曾担任其董事 | 无 |
| 上海为安网络科技有限公司 | 公司董事长兼总经理曾担任其董事 | 无 |
| 上海欣翼投资管理有限公司 | 公司实际控制人担任其董事 | 无 |
| 中路能源(上海)有限公司 | 公司控股股东持股90%,公司实际控制人及公司董事长兼总经理曾担任其董事 | 标的公司曾向公司子公司、公司控股股东提供借款;公司董事长曾向标的公司提供借款,标的公司向公司控股股东计息借款 |
| 上海路路由信息技术有限公司 | 公司实际控制人担任其法定代表人、执行董事 | 标的公司向公司控股股东计息借款;公司受让控股股东持有标的公司10%股权及标的公司负债增值若未达20%,2亿同购10%的对赌条款。 |
| 上海英内物联网科技股份有限公司 | 公司董事长兼总经理曾担任其董事 | 无 |
| 上海设迎加企业发展有限公司 | 公司董事长兼总经理曾担任其董事 | 无 |
| 神翼科技集团股份有限公司 | 公司实际控制人担任其董事 | 无 |
| 北京梦知网科技有限公司 | 公司董事长兼总经理曾担任其董事 | 无 |
| 广东美电贝尔科技集团股份有限公司 | 公司董事长兼总经理曾担任其董事 | 无 |

除上述事项外,公司未发现其相关投资标的与公司存在其他业务往来,并未发现其股东、董事、监事、高级管理人员与公司控股股东、实际控制人及其关联方存在关联关系或其他利益往来。

5.结合问题2-4,说明相关投资是否具备商业实质,投资资金来源是否是被挪用向公司实控人及其关联方。

公司回复:

公司认为股权投资作为公司双主业业务模式中重要的支柱,为公司在传统自行车等制造业务之外,开拓出了新的发展机遇,通过股权投资,一方面利用上市公司平台的资金优势,助力新兴实体经济的发展,另一方面关注相关产业链,通过股权投资实现资源的优化整合,提升公司的竞争力。截至2024年12月31日所有归持有的股权投资其初始投资及后续投资总额为28,936.23万元,通过股权转让及享受分红等方式收回投资并实现投资收益累计金额为33,712.22万元,期末上述股权投资根权益法核算或公允价值计量后的账面余额约占资产的7.97%,2024万元,通过股权转让及享受分红等方式收回投资并实现收益。

中路能源(上海)有限公司、上海路路由信息技术有限公司作为股权投资股权投资平台公司曾向公司控股股东提供借款,公司受让控股股东持有的上海路路由信息技术有限公司10%股权外,公司未发现股权投资金额造成挪用公司实际控制人或其关联方。

年审会计师回复:

1.针对以上问题,在2023-2024年报审计中,注册会计师实施的审计程序包括但不限于:

(1)获取相应投资协议、股东会决议等文件,查阅相关条款,核查投资目的、投资金额、投资比例、投资时间、投资成本、后续增加投资情况、持股(份额)比例、退出或预计退出时间等信息,检查投资款项、公允价值变动、投资收益等财务信息,核查投资款项是否存在挪用公司资金的情况;

(2)检查被投资单位财务报表、公司内部决策记录、股东会决议、董事会决议、监事会决议、股东大会决议等资料,核查被投资单位是否存在重大经营异常情况;

(3)对投资标的公司的持股比例进行核实;

(4)通过公开渠道查询和了解被投资标的公司的背景信息,检查其与公司、控股股东、实际控制人是否存在关联关系;

(5)获取并查看被投资单位财务报表,并通过公开渠道了解标的被投资单位的经营情况;

(6)查看被投资标的与公司是否存在异常交易或往来。

2.结论:基于实施的审计程序,我们认为公司对投资标的的合理性、准确性、完整性、真实性、合规性等方面不存在重大错报。

二、关于其他非流动金融资产。年报披露,公司对2.25亿元的其他非流动金融资产采用公允价值计量,公允价值变动计入当期损益。2022-2024年,其他非流动资产公允价值变动效益分别为-11.46亿元、-0.11亿元、-82.06万元,变化较大。由于部分金融工具公允价值的评估较为复杂,且在确定估值模型、估值方法和使用输入值时涉及管理层的重大判断和估计,年审会计师就其他非流动金融资产公允价值确认作为关键审计事项,请公司补充披露,并请年审会计师对以下问题发表意见:

1.结合公司直接和间接开展的投资项目的股权(份额)、委托董事、高级管理人员进行决策等情况,说明是否对其产生重大影响,并对照《企业会计准则第2号-金融工具确认和计量》(企业会计准则第22号-金融工具确认和计量)(以下简称"《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》")的规定,说明公司对其他非流动金融资产的分类是否合规;

公司回复:

公司持有的其他非流动金融资产投资标的情况及会计判断如下:

| 序号 | 投资标的名称 | 投资日期 | 期末账面价值(万元) | 持有的投资标的股份 | 是否委派董事 | 是否参与经营决策 | 其他影响 | 是否对其产生重大影响 | 会计处理是否合规 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 武汉钢电股份有限公司 | 1993年以前 | 111.50 | 0.11% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是 |
| 2 | 长江经济联合发展(集团)股份有限公司 | 1993年以前 | 138.15 | 0.05% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是 |
| 3 | 北京润农金服科技有限公司 | 2016年 | - | 20.00% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是(注1) |
| 4 | 浙江鹏源环境科技有限公司 | 2019年 | 870.00 | 17.54% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是(注1) |
| 5 | 北京远方软件有限公司 | 2013年 | - | 16.54% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是(注1) |
| 6 | 深圳市牙邦科技股份有限公司 | 2013年 | - | 9.36% | 是 | 是 | 无 | 否 | 是(注2) |
| 7 | 上海为安网络科技有限公司 | 2016年 | - | 13.6% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是(注1) |
| 8 | 上海欣翼投资管理有限公司 | 2017年 | - | 11.00% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是(注1) |
| 9 | 中路能源(上海)有限公司 | 2017年 | - | 10.00% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是(注1) |
| 10 | 北京科百宏业科技有限公司 | 2017年 | 159.00 | 5.44% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是 |
| 11 | 苏州空空创业投资合伙企业(有限合伙) | 2016年 | 957.00 | 5.16% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是 |
| 12 | 中环天仪股份有限公司 | 2008年 | 2,445.00 | 5.06% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是 |
| 13 | 常州爱尔威智能科技有限公司 | 2013年 | 1,932.00 | 4.41% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是 |
| 14 | Yunzhangfang.com, Limited | 2017年 | 2,676.00 | 2.17% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是 |
| 15 | 上海铝锆信息技术有限公司 | 2017年 | - | 12.60% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是(注1) |
| 16 | 上海雅黑文化传播有限公司 | 2016年 | - | 20.00% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是(注1) |
| 17 | 上海路路由信息技术有限公司 | 2015年 | - | 19.00% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是(注1) |
| 18 | 上海大秦保信息技术有限公司 | 2016年 | 1,504.00 | 16.71% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是(注1) |
| 19 | 上海英内物联网科技股份有限公司 | 2005年 | 7,874.00 | 11.98% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是(注1) |
| 20 | 上海设迎加企业发展有限公司 | 2017年 | - | 10.00% | 是 | 是 | 无 | 否 | 是(注3) |
| 21 | 神翼科技集团股份有限公司 | 2010年 | - | 9.78% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是 |
| 22 | 北京梦知网科技有限公司 | 2016年 | 1,471.00 | 7.04% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是 |
| 23 | 上海彼友集团有限公司 | 2016年 | - | 5.00% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是 |
| 24 | 恒信玺利实业股份有限公司 | 2008年 | - | 1.81% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是 |
| 25 | 广东美电贝尔科技集团股份有限公司 | 2011年 | 1,628.77 | 5.56% | 是 | 否 | 无 | 否 | 是(注4) |
| 26 | 北京福瑞通科技有限公司 | 2013年 | - | 1.8% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是 |
| 27 | 文益多数字技术(重庆)有限公司 | 2024年 | 777.00 | 10.00% | 否 | 否 | 无 | 否 | 是(注1) |

注1:对于该投资公司未持股比例达到10.00%及以上的投资标的,公司将其计类为其他非流动金融资产进行核算,主要是由于公司根据投资协议未向该被标的公司派驻董事或其他经营管理人员,同时标的公司实际控制人的持股比例相对集中,在该标的公司的表决权中占有的权益比例较低,公司对其经营决策能产生重大影响;

注2:公司根据投资协议,向该标的公司委派了董事,公司将该投资计类为其他非流动金融资产进行核算,主要是由于:(1)该标的公司的董事会由7人组成,公司仅有权委派其中一席,除存在董事问题的情况下,在其他的决策中未产生重大影响;(2)该标的公司的实际控制人持股比例较高,除了委派一名董事之外在该标的公司的表决权中未给予公司任何权利使得公司对其经营决策能产生重大影响;(3)该标的公司在2019年公司投资时,向该标的公司委派了董事,公司将该投资计类为其他非流动金融资产进行核算,主要是由于:(1)公司委派董事后标的公司未召开过董事会,公司未参与经营决策;(2)该标的公司的实际控制人持股比例较高,除了委派一名董事之外在该标的公司的表决权中公司任何权利使得公司对其经营决策能产生重大影响;(3)该标的公司在2019年公司进行了股权激励(关于修订股权激励方式的通知),(关于修订股权激励方式(2019版)的通知),《企业会计准则第2号——金融工具确认和计量》,《企业会计准则第2号——金融资产转移》,《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》(2017年修订)将其归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,并在其他非流动金融资产科目核算时,该标的实际投资已几近停产,公允价值已为0元;

注4:公司根据投资协议,向该标的公司委派了董事,公司将该投资计类为其他非流动金融资产进行核算,主要是由于:(1)该标的公司的董事会由7人组成,公司仅有权委派其中一席,除存在董事问题的情况下,在其他的决策中未产生重大影响;(2)该标的公司的实际控制人持股比例较高,除了委派一名董事之外在该标的公司的表决权中未给予公司任何权利使得公司对其经营决策能产生重大影响;(3)该标的公司在2019年公司进行了股权激励,因此,公司将该投资计类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,并在其他非流动金融资产科目核算时,该标的实际投资已几近停产,公允价值已为0元;

2.说明其他非流动金融资产公允价值评估所选用的估值模型、涉及的估值参数、关键假设及判断,是否发生重大变化。

公司回复:

公司根据被投资企业的具体资产、盈利状况、股权比例、清查情况及其他才评估对象价值的影响程度等因素,合理确定评估方法和评估程序。其中:

a.对于股权比例较小,无法实施整体评估程序,无法获得合理盈利预测可以获得评估基础且以及近期财务数据的企业,采用市场法(PB估值法、PS估值法、EV/S估值法、PB估值法等)进行评估。

b.对于上市公司流通股,以评估基准日收盘价乘以持股数并考虑大宗交易折和确认评估值。

c.对于已签订转让合同的项目,按合同价确认公允价值。

d.对于严格持有人无法取得被投资企业资料或已取得资料但被投资企业已资不抵债的,本次确认公允价值为零。

各个公司所选用的估值模型、涉及的估值参数、关键假设及判断具体如下:

| 序号 | 投资标的名称 | 期末账面价值(万元) | 评估方法 | 涉及的估值参数 | 归属于母公司所有者权益(未经审计,万元) | 营业收入(未经审计,万元) | 归属于母公司所有者的净利润(未经审计,万元) | 关键假设及判断 | 是否发生重大变化 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 武汉钢电股份有限公司 | 111.50 | a.历史成本法 | 投资标的期末单体财务报表,持股比例0.11%,历史实际成本111.50万元 | 141,.756.15 | 104,.842.60 | 770.73 | 注1 | 否 |
| 2 | 长江经济联合发展(集团)股份有限公司 | 138.15 | a.报表分割法 | 投资标的期末归属于母公司股东的净资产26,032元,持股比例0.05% | 260,.275.61 | 125,.410.65 | 8,.215.42 | 注1 | 否 |
| 3 | 北京润农金服科技有限公司 | - | d.无法取得资料 | 不涉及 | | | | 不涉及 | 否 |
| 4 | 浙江鹏源环境科技有限公司 | 870.00 | a.PB估数法 | 投资标的期末归属于母公司股东的净资产5,661.27万元,2024年所属行业PB估值1.20(行业标的:中原环保、中电环保、节能国祯、博世科、青岛环保、武汉控股、瀚蓝环境、重庆水务、鲁银投资、绿城水务),所属行业流通性折扣率27%,持股比例17.54% | 5,.661.27 | 5,.227.37 | -1,.044.93 | 注1 | 否 |
| 5 | 北京远为软件有限公司 | - | d.无法取得资料 | 不涉及 | | | | 不涉及 | 否 |
| 6 | 深圳市牙邦科技股份有限公司 | 128.16 | a.EV/S估值法 | 标的公司2024年度营业收入61,65.75元,2024年所属行业EV/S估值2.82(行业标的:新华医疗、鱼跃医疗、尚荣医疗、乐普医疗、阳普医疗、理邦仪器、冠昊生物、楚天科技);考虑流通性折扣率27.00%,持股比例0.36%,期末有息负债余额65,70.71万元;标的公司2023年度营业收入703,66.71元,2023年所属行业PS估值3.44(行业标的:新华医疗、鱼跃医疗、尚荣医疗、乐普医疗、阳普医疗、理邦仪器、冠昊生物、楚天科技),考虑流通性折扣率30.80%,持股比例0.36%,期末有息负债余额65,70.71万元;标的公司2023年度营业收入1,61.65万元,2024年所属行业EV/S估值2.82(行业标的:新华医疗、鱼跃医疗、尚荣医疗、乐普医疗、阳普医疗、理邦仪器、冠昊生物、楚天科技),考虑流通性折扣率27.00%,持股比例0.36%,期末有息负债余额65,70.71万元;标的公司2023年度营业收入703,66.71元,2023年所属行业PS估值3.44(行业标的:新华医疗、鱼跃医疗、尚荣医疗、乐普医疗、阳普医疗、理邦仪器、冠昊生物、楚天科技),考虑流通性折扣率30.80%,持股比例0.36%,期末有息负债余额65,70.71万元;标的公司2024年度营业收入61,65.75