

关于广东香山衡器集团股份有限公司

申请向特定对象发行股票的审核问询函回复的专项说明（修订稿）



KPMG Huazhen LLP  
8th Floor, KPMG Tower  
Oriental Plaza  
1 East Chang An Avenue  
Beijing 100738  
China  
Telephone +86 (10) 8508 5000  
Fax +86 (10) 8518 5111  
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
中国北京  
东长安街1号  
东方广场毕马威大楼8层  
邮政编码:100738  
电话 +86 (10) 8508 5000  
传真 +86 (10) 8518 5111  
网址 kpmg.com/cn

## 关于广东香山衡器集团股份有限公司

### 申请向特定对象发行股票的审核问询函回复的专项说明（修订稿）

#### 深圳证券交易所：

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“本所”或“我们”)接受广东香山衡器集团股份有限公司(以下简称“公司”或“发行人”)的委托,按照中国注册会计师审计准则(以下简称“审计准则”)审计了发行人2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日的合并及母公司资产负债表,2023年度、2024年度及2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注(以下简称“财务报表”),并于2024年3月27日、2025年3月27日及2026年3月30日出具了无保留意见的审计报告,报告号分别为毕马威华振审字第2403444号、毕马威华振审字第2506939号及毕马威华振审字第2607326号。我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证。我们审计的目的并不是对上述财务报表中的任何个别账户或项目的余额或金额、或个别附注单独发表意见。

本所根据公司转来《关于广东香山衡器集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》(审核函〔2025〕120048号)(以下简称“审核问询函”)中下述问题之要求,以及与发行人沟通、在上述审计过程中获得的审计证据和本次核查中所进行的工作,就有关问题作如下说明(本说明除特别注明外,所涉及发行人财务数据均为合并口径)：

## 问题 2：

申报材料显示，发行人最近一次再融资为 2022 年 2 月核准的非公开发行股票，募集资金 5.89 亿元。其中，“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”承诺使用金额为 35,192.51 万元，实际使用金额 18,543.33 万元，“目的地充电站建设项目”使用金额为 5,713 万元，补充流动资金 18,000 万元。2024 年 12 月，发行人对募投项目“目的地充电站建设项目”结项、对“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”予以终止，并将剩余募集资金合计 17,774.89 万元永久补充流动资金。“目的地充电站建设项目”在 2024 年度及 2025 年上半年分别实现净利润-1,283.66 万元、-334.99 万元。

请发行人：

(1) 结合项目对应下游客户需求、产品类型、产能利用率、成本及价格走势等，量化分析“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”“目的地充电站建设项目”未实现预计效益的原因，未实现预期效益项目在立项时是否谨慎，可行性是否发生重大不利变化。

(2) 在前募效益不及预期、前募结余资金已变更用于补流的背景下，本次募集资金仍用于补流的合理性和必要性。

(3) 结合“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”、“目的地充电站建设项目”的具体情况，相关资产是否存在减值迹象。

(4) 前次募集资金投资项目的进展及募集资金的实际使用情况，募集资金使用是否有效管控。

(5) 结合前募资金变更及补充流动资金情况及比例，说明公司前募资金补充流动资金比例是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，如否请相应调整。

请保荐人及会计师核查并发表明确意见。

发行人回复：

一、结合项目对应下游客户需求、产品类型、产能利用率、成本及价格走势等，量化分析“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”“目的地充电站建设项目”未实现预计效益的原因，未实现预期效益项目在立项时是否谨慎，可行性是否发生重大不利变化

(一) “新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”不涉及效益测算

“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”属于研发项目，旨在提升公司在充电设备领域的研发能力，实现充电设备产品的技术升级和智能化水平。此项目通过引进国内外先进研发设备和开发系统，招聘行业内优秀技术人才，对车规级直流充电设备、新一代 AI 智能交流充电设备、充电运营平台等子项目进行相应的产品开发，从而增强公司新能源汽车充配电业务的技术能力及智能化水平，提升公司在新能源汽车充配电领域的核心竞争力，该项目不涉及效益测算。

1、“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”投资明细如下：

项目投资明细	项目投资总额 (万元)	实际使用募集资金总 额(万元)
建筑投资	16,500.00	1,750.42
设备投资	21,179.00	15,619.77
软件投资	12,387.00	1,149.44
工程建设其他费用	221.00	23.70
人员投入	21,750.00	-
海外认证及测试	3,900.00	-
预备费	3,797.00	-
<b>合计</b>	<b>79,734.00</b>	<b>18,543.33</b>

2、该项目主要研发内容如下：

(1) 车规级直流充电设备开发

本项目主要研发综合能源管理系统，提供光储充一体化功能，实现光伏发电、储能系统和充电设施为一体的综合能源解决方案。利用光伏发电，余电由储能设备存储，共同承担供电充电任务。该项目可应用于车规级直流充电桩的开发，产品兼容美国、欧盟、日本等主要国家和地区的标准，该项目提升了公司在能源管理系统上的技术水平，为公司充电桩产品的市场开发提供了技术支持。

(2) 新一代 AI 智能交流充电设备开发

本项目主要研发 AI 智能交流充电产品，该产品可以实现灵活调度电源，实现电源在电网、储能设备中灵活切换，实现充电电源成本最优，同时增加 AI 智能技术嵌套，实现智能识别、语音沟通等智能化功能。

### (3) 充电运营平台开发

#### ① 充电桩管理平台

本项目主要研发充电桩设备的通讯协议，管理充电桩设备底层物联网数据，为充电桩数据的调度提供基础。

#### ② 充电桩安维平台

本项目主要研发充电桩安装管理系统，管理充电桩安装全过程，包括安装工作接单、工程师派单、安装任务确认等。

#### ③ 充电运营系统

本项目主要研发公司公共充电桩管理系统，包括停车收费系统集成、费用结算、智能安全充电监控等功能，为公司公共充电桩的管理提供系统平台。

“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”主要围绕公司新能源汽车充配电业务进行的，提升了公司在新能源汽车充配电业务上的技术能力及智能化水平，为公司新能源汽车充配电业务的市场开发提供了技术支持，该研发项目的完成不会导致公司运营模式的重大改变，提升了公司在新能源汽车充配电领域的核心竞争力，对未来期间公司财务状况预计将产生积极影响。

## (二) “目的地充电站建设项目” 未实现预计效益

“目的地充电站建设项目” 主要在社区停车场及商超综合体、医院、行政中心等人流汇聚的既有停车区域建设充电站，所对应客群具备停车时长稳定、着重服务质量等特点，且“目的地充电站” 对应客群在经历定向运营后，将形成较为稳固的充电消费习惯。该项目主要在 2024 年度进入运营期，2024 年度、2025 年度经营业绩未达盈利预测数，但随着我国新能源汽车保有量逐渐上升，未来盈利有望改善。

### 1、“目的地充电站建设项目” 下游客户需求较大，但交流桩利用率较低

“目的地充电站建设项目” 下游客户为新能源汽车车主，项目建设的充电桩以交流桩为主。新能源汽车充电桩根据电流输出方式不同，可分为直流充电桩和交流充电桩，直流桩和交流桩作为电动汽车充电基础设施的两种类型，其特点如下：

#### (1) 直流桩的特点

直流充电桩可以将交流转换为直流输出，直接为蓄电池充电，具有功率高、充电快等特点，俗称“快充”。直流桩主要用于高速公路服务区、公交枢纽、大型充电站等

场景，为长途出行和运营车辆提供快速补能，适合长途旅行等紧急补电场景。随着新能源汽车渗透率提升，城市中心、商场停车场等场景的直流桩布局也将增加，以满足用户“即充即走”的需求。直流桩需 380V 电压，通常涉及电网改造，成本较高，且直流桩功率大，集中充电通常对电网造成较大压力。

## (2) 交流桩的特点

交流桩功率较低 (3.3kW - 21kW)，充电时间长，无需三相电改造，安装简单，成本较低，充电时对电网负荷影响较小，适合在居民小区、办公园区等电力资源有限的场景使用，适合家庭、小区、企事业单位等场景的日常充电，满足夜间或长时间停车时的充电需求。随着新能源汽车保有量增长，交流桩的安装量将持续增加，成为充电网络的重要组成部分。

目前我国直流桩与交流桩协同发展，直流桩满足快速补能需求，交流桩提供基础充电服务，两者互补形成完整的充电网络；国家推动充电设施均衡布局，鼓励大功率直流桩建设，同时规范交流桩的安装和使用，引导市场合理配置资源。

综上，直流桩在快充领域持续发力，交流桩以低成本、广覆盖为基础，共同支撑新能源汽车的快速发展。

由于交流桩主要应用在家庭、小区、企事业单位等场景，充电耗费时间较长，因此导致交流桩利用率较低。未来随着新能源汽车保有量逐渐提高，客户数量逐渐增加，应用在家庭、小区、企事业单位等场景的交流桩的客户量会逐渐增长，交流桩的使用效率也会逐渐增加。

## 2、“目的地充电站建设项目”建设的充电桩以交流桩为主

“目的地充电站建设项目”建设的充电桩产品类型、数量及所在城市公司如下：

单位：根

城市公司	交流桩数量	直流桩数量
杭州均悦充新能源有限公司	2,453	13
嘉兴均悦充新能源科技有限公司	311	1
南京均悦充新能源科技有限公司	2,997	10
宁波群英均悦充新能源科技有限公司	3,600	42
上海均悦充新能源科技有限公司	5,035	4
上海群英均悦能源科技有限公司	154	24

城市公司	交流桩数量	直流桩数量
深圳均悦充新能源科技有限公司	3,568	1
苏州均悦充新能源科技有限公司	1,441	9
温州均悦充新能源科技有限公司	280	-
<b>总计</b>	<b>19,839</b>	<b>104</b>

“目的地充电站建设项目”建设的充电桩以交流桩为主，直流桩为辅。因此公司的充电桩主要布局在小区、企事业单位等场景。

### 3、目前充电桩使用率未达预期，未来将随着客户群体的增加逐渐上升

“目的地充电站建设项目”主要在 2024 年开始运营。“目的地充电站建设项目”建设的充电桩 2024 年度使用率平均为 2.84%，2025 年度平均为 3.43%，虽然和预测的 2024 年度使用率 3.25%、2025 年度使用率 4.50% 仍有差距，但充电站使用率逐渐增长。未来随着新能源汽车保有量逐渐提高，客户数量逐渐增加，充电站使用率将逐渐上升。

公司充电桩使用率未达预期主要原因是：（1）公司建设的充电桩是交流充电桩为主，交流桩主要应用在家庭、小区、企事业单位等场景，和直流桩相比充电时间较长，当车主有补电需求时，首选直流快充桩，公共交流桩成为备选，因此利用率较低。（2）对于有固定车位，能安装私人充电桩的车主来说，家充是更优选择，减少了对外部慢充的需求。

根据网易新闻援引相关研报显示，2025 年 8 月前十大充电桩运营商平均利用率为 3.3% 至 10%。该数据包括公共直流桩和公共交流桩，由于直流桩利用率普遍高于交流桩利用率，因此交流桩利用率基本位于上述区间内的较低水平，公司充电桩使用率和同行业相比不存在较大差异。

根据汽车商业网信息，交流慢充桩收费标准根据不同时间段峰谷电价的不同，定价也随之波动，行业收费标准基本在 0.6 元/kWh-1.2 元/kWh 之间，每度电价格平均为 0.9 元，和公司 2024 年度-2025 年度对外销售平均单价 0.84 元/kWh -0.96 元/kWh 基本一致，不存在较大差异。

### 4、2024 年度、2025 年度“目的地充电站建设项目”成本及价格走势情况

2024 年度、2025 年度“目的地充电站建设项目”财务数据预测数与实现数情况如下所示：

单位：万元

项目	2024 年度预	2025 年度预	2024 年度实	2025 年度实	2024 年度差	2025 年度差

	测数	测数	现数	现数	异	异
营业收入	3,228.56	5,534.67	2,769.44	4,073.41	-459.12	-1,461.26
营业成本	2,914.50	4,874.54	3,230.03	4,075.63	315.53	-798.91
期间费用及其他	888.94	233.85	770.01	356.69	-118.93	122.84
净利润	-574.89	426.27	-1,230.60	-358.91	-655.71	-785.19

注 1：2024 年度、2025 年度营业收入按照非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告口径统计。

注 2：以上预测数和 2025 年度数据未经会计师审计或审阅。

根据上述对比可见，公司 2024 年度、2025 年度“目的地充电站建设项目”营业收入均未达预测数；2024 年度营业成本大于预测数；期间费用及其他大于预测数，最终导致净利润小于预测数。

2024 年度、2025 年度“目的地充电站建设项目”充电站使用率、销售单价情况如下所示：

类目	2024 年度 预测数	2025 年度 预测数	2024 年度 实现数	2025 年度 实现数	2024 年度 差异	2025 年度 差异
收入(万元)	3,228.56	5,534.67	2,769.44	4,073.41	-459.12	-1,461.26
充电站使用率(%)	3.25%	4.50%	2.84%	3.43%	-0.41%	-1.07%
销售单价(元/kwh)	1.13	1.13	0.87	0.95	-0.26	-0.18

注：以上预测数取自可行性分析报告和 2025 年度数据未经会计师审计或审阅。

公司 2024 年度、2025 年度“目的地充电站建设项目”营业收入未达预测数，主要因为充电站实际使用率低于预测数，且销售单价由于市场竞争因素导致实际单价低于预测单价，因此营业收入未达预测数。

2024 年度、2025 年度“目的地充电站建设项目”的成本情况如下所示：

单位：万元

序号	项目	2024 年度 预测数	2025 年度 预测数	2024 年度 实现数	2025 年度 实现数	2024 年度 差异	2025 年度 差异
1	营业成本	2,914.50	4,874.54	3,230.03	4,075.63	315.53	-798.91
1.1	电费	2,028.56	3,477.53	1,843.73	2,538.46	-184.83	-939.07
1.2	折旧摊销	385.64	514.18	479.05	632.55	93.41	118.37
1.3	运维成本等	500.30	882.83	907.25	904.62	406.95	21.79

序号	项目	2024 年度 预测数	2025 年度 预测数	2024 年度 实现数	2025 年度 实现数	2024 年度 差异	2025 年度 差异
2	期间费用及其他	888.94	233.85	770.01	356.69	-118.93	122.84
3	总成本费用	3,803.44	5,108.39	4,000.04	4,432.32	196.60	-676.07

注：以上预测数未经会计师审计或审阅。

根据上述对比可见，公司“目的地充电站建设项目”总成本费用 2024 年度实际数大于预测数 196.60 万元，主要因为 2024 年度属于场站建设阶段，因此公司在城市拓展阶段招聘的人员数量较多，成本费用较高。总成本费用 2025 年度小于预测数 676.08 万元，主要因为 2025 年度充电桩使用率不及预期，对外销售电量小于预测数，营业成本较小导致。

综上所述，“目的地充电站建设项目”下游新能源汽车客户充电需求较大，公司的充电桩主要以交流桩为主，2024 年度、2025 年度充电站利用率不及预期，且销售单价由于市场竞争因素导致实际单价低于预测单价，因此营业收入未达预测数。营业成本由于在城市拓展阶段发生的成本费用较高，且为了不断推广充电桩导致销售费用较大，综合导致总成本费用较高，项目实际盈利情况未达预期。

公司“目的地充电站建设项目”2024 年度、2025 年度的利用率呈增长趋势，未来随着新能源汽车保有量逐渐提高，客户数量增加，充电桩利用率将进一步上升。未来随着充电桩利用率不断提升，单位固定成本将呈下降趋势，项目盈利情况有望改善。且随着“目的地充电站建设项目”进入平稳运营期，公司在项目扩张期发生的市场开拓费用将得到有效管控，2025 年度“目的地充电站建设项目”利用率已上升至 3.43%，净利润上升至-358.91 万元，亏损情况得到减少，项目已接近盈亏平衡。

### (三) “目的地充电站建设项目”在立项时较为谨慎，可行性未发生重大不利变化

#### 1、“目的地充电站建设项目”于 2021 年度根据政策环境及企业研发和生产能力进行立项

2021 年度，公司计划建设的“目的地充电站建设项目”拟投资约 6,170.00 万元。公司计划在宁波地区建设 100 个小型目的地充电站，建设场景包含商超综合体停车库的充电车位，医院、行政中心等人流汇聚地的充电车位，以及社区充电场站等，每个场站计划建设 2 个直流充电桩和 10 个交流充电桩。

项目立项时考虑的可行性因素包括：

#### (1) 国家产业政策为项目的实施提供良好的政策环境

作为我国新能源汽车产业上的重要一环，自 2015 年 9 月国务院办公厅出台《关于加快电动汽车充电基础设施建设的指导意见》以来，充电桩及相关产业得到了国家政策的大力支持。

2020 年 3 月中共中央政治局常务委员会提出要加快“新基建”的建设进度，充电桩建设也被纳入其中。2020 年 10 月国务院办公厅发布的《新能源汽车产业发展规划(2021—2035 年)》提出科学布局充换电基础设施，提升充电基础设施服务水平，鼓励充电场站与商业地产相结合，建设停车充电一体化服务设施，提升公共场所充电服务能力。本次募投项目主要是建设和运营电动汽车充电场站，加强新能源汽车充电桩的布局，符合国家新能源汽车的重点发展方向。

## (2) 公司具备充电桩的研发设计和生产能力

公司已经具备完整的充电桩研发、生产和实施能力，包括软件、硬件、系统、集成、测试等多个方面。

目前均胜群英主要配合下游整车主机厂客户开发具备通信和安全双核驱动的车用充电桩，集智能充电终端、移动物联网、充电运营管理云平台及终端用户于一体，均胜群英凭借出色的产品开发和生产能力已成为了大众汽车国内首批独家开发供应商，公司为大众在国内生产的充电桩已经实现批量交付。此外，公司具备充电桩安装需要的建筑机电安装工程专业承包资质。

因此，公司“目的地充电站建设项目”初始立项时，是在考虑国家政策鼓励、企业能力的基础上作出的决策，是较为谨慎的。

## 2、“目的地充电站建设项目”于 2023 年 2 月为拓展产品覆盖区域增加实施地点

2023 年 2 月 23 日，广东香山衡器集团股份有限公司召开第五届董事会第 14 次会议和第五届监事会第 13 次会议，审议通过了《关于变更部分募投项目实施地点的议案》，同意公司综合考虑当前业务经营规划和项目实施需求等因素，拟对“目的地充电站建设项目”实施地点进行调整，具体情况如下：

实施主体	变更前实施地点	变更后实施地点
宁波均胜群英汽车系统股份有限公司	宁波	宁波、上海、杭州、苏州

除上述实施地点变更外，募投项目其他内容均不发生变更。

本次变更募集资金投资项目实施地点的原因为，在全球节能减排的时代背景之下，我国新能源汽车市场增长势头强劲，市场发展已经从政策驱动转向市场拉动，充电设施相关配套是公司未来重要的业务增长点。本次变更部分募投项目实施地点是公司综合考虑目前的市场状况和目的地网络建设的需求，本次增加上海、杭州、苏州多个实施地点，更有利于公司进一步拓展产品覆盖区域及完善售后技术服务网络平台，提升公司的品牌影响力，为公司后续产品推广提供更多的示范网点，有利于实现公司的长远发展。

因此，2023年2月“目的地充电站建设项目”实施地点发生变更，是在考虑市场需求、品牌建设、区域覆盖等因素的基础上作出的，具有谨慎性。

### 3、“目的地充电站建设项目”于2023年8月根据市场环境、设备成本等的变化发生变更

2023年8月21日，广东香山衡器集团股份有限公司召开第五届董事会第18次会议和第五届监事会第17次会议；2023年9月6日，2023年第二次临时股东大会分别审议通过了《关于变更部分募投项目实施主体、实施地点、投资结构及募集资金投入方式的议案》，同意公司综合考虑当前业务经营规划和项目实施需求等因素，对部分募集资金投资项目实施主体、实施地点、投资结构及募集资金投入方式进行变更。

具体变更情况如下：

目的地充电站建设项目	调整前	调整后
实施主体	宁波均胜群英汽车系统股份有限公司	上海群英均悦能源科技有限公司及其全资子公司(注)
实施地点	宁波、上海、杭州、苏州	宁波、上海、杭州、苏州、深圳、南京、温州、嘉兴
建设规模	1,000根交流充电桩(22kW)200根直流充电桩(120kW)	17,750根交流充电桩(7kW)
募集资金投入方式	向实施主体提供借款	向实施主体出资
计划投资总额	6,170.00万元	6,303.00万元
募集资金投资总额	5,713.00万元	5,713.00万元
占前次募集资金总额的比例	9.70%	9.70%

注：项目变更后，均悦能源负责目的地充电站项目的整体布局、规划和管理。均悦能源在上海、杭州、苏州、深圳、南京、温州、嘉兴、宁波等地下设城市子公司，由城市子公司负责开展目的地充电站具体建设及运营工作。均悦能源及其全资子公司视项目进展情况，将前期已由均胜群英使用募集资金形成的相关资产转移至各实施主体名下。

## (1) 本次募投项目变更背景

### ① 我国新能源车消费及充电站建设运营现状

近年来，随着新能源车型的逐步迭代，新能源汽车在汽车消费市场日益受到消费者欢迎，2021年以来，我国新能源汽车产销量每年增长幅度近100%，未来新能源汽车消费量将呈现持续增长趋势。在此背景下，新能源补能环节的各类充电设施建设受到持续关注，充电桩运营市场呈现高速发展态势。根据国家能源局数据显示，2022年我国充电基础设施年增长数量达到260万台左右，累计数量达到520万台左右，同比增长近100%。

在各项充电站运营场景中，公司的“目的地充电站”模式作为设立于社区停车场及商超综合体、医院、行政中心等人流汇聚的既有停车区域的充电站建设运营模式，所对应客群具备停车时长稳定、着重服务质量等特点，且“目的地充电站”对应客群在经历定向运营后，将形成较为稳固的充电消费习惯。在此背景下，“目的地充电站”模式应用前景良好。

### ② 充电桩技术迭代近况

自2018年以来，随着新能源汽车消费量的逐步上涨，充电桩产品的迭代及其配套建设进程成为了消费者日益关心的重要因素。

在早期阶段，充电桩产品由于行业标准相对不规范、从业厂商设计生产技术相对粗糙、充电桩运营厂商运营经验相对匮乏，致使充电桩运营市场中产品素质良莠不齐且故障率居高不下。

近年来，随着主流充电桩生产厂商对充电桩的研发生产技术逐步成熟，充电桩产品普遍实现了多次迭代。厂商在保证产品质量稳定的同时，还为产品逐步增添了诸多实用功能，如车桩通信、检测保护等，实现了对消费者产品使用体验的持续优化。

同时，充电桩的生产成本及售价在近年来亦实现了大幅降低，以充电桩中成本占比最高的充电模块为例，根据车桩新媒体统计，2022年直流充电桩充电模块价格约0.13元/W，较2019年已下降约60%。其它充电桩重要组成部分如APF有源滤波、电池维护设备、监控设备等均在近年来实现不同程度的成本下降。在此背景下，充电桩的采购成本实现了大幅度降低，现阶段充电桩运营厂商可在有效控制采购成本的同时保障充电桩功能及质量的稳定性。

### ③ 公司对充电桩运营业务板块的战略调整

基于公司现阶段目的地充电站业务高速发展的现状，公司对目的地充电站业务的重视程度充分提升，结合近年来设备采购成本的大幅降低，公司拟对目的地充电站建设思路和规划进行相应调整，具体调整方式如下：

A. 由全资子公司均悦能源负责目的地充电站业务的战略布局和统筹管理，并由各城市子公司在当地负责具体的运营管理；

B. 调整投资结构及设备选型，以提升充电站的建设数量，并扩大充电站业务所在城市的覆盖规模。

## (2) 本次变更部分募投项目实施主体的情况和原因

募投项目“目的地充电站建设项目”原定由控股子公司均胜群英实施。均胜群英的主营业务为汽油车的智能座舱(包含功能件和饰件)、新能源车充配电系统两大类产品的研发、生产和销售。

公司从提升充电站运营业务的战略定位、加强公司对属地市场响应能力，以及优化业务团队精细化管理水平的考虑出发，新设全资子公司均悦能源，专注于目的地充电站业务统筹规划，开展目的地充电站的建设、运营、维护等业务，持续推进充电站运营业务的战略布局。因此，通过本次变更，公司拟将“目的地充电站建设项目”的实施主体由均胜群英变更为均悦能源及其全资子公司。

## (3) 本次变更部分募投项目实施地点的情况和原因

近年来，新能源汽车充配电业务被视为公司未来重要的业务增长方向。经历了前期对目的地充电站建设运营的实践积累，公司针对未来目的地充电站运营业务制定了更加明晰的建设方案及推广策略。在现阶段的目的地充电站布局中，除前次募投项目实施地点调整将目的地充电站覆盖城市调整为“宁波、上海、杭州、苏州”外，公司还拟将目的地充电站建设模式从长三角地区推广至华东、华南的重点城市，通过拓展产品覆盖区域提升公司“目的地充电站”品牌影响力。

现阶段，在我国各地区主要城市新能源汽车车桩比亟待提升的背景下，公司对“目的地充电站建设项目”的实施地点进行变更，拟于更多重点城市使用募集资金进行目的地充电站建设。新的实施地点布局将有利于公司进一步扩大充电站运营业务的覆盖区域并完善售后服务技术网络平台，提升公司品牌影响力，为实现“目的地充电站”模式推向全国打下更为坚实的基础。

#### **(4) 本次变更部分募投项目投资结构的情况和原因**

##### **① 募投项目投资结构变更情况**

基于目的地充电站模式良好的应用前景及大幅下降的充电桩采购成本，现阶段“目的地充电站建设项目”单桩设备的建筑投资及设备投资成本明显下降。因此，公司拟变更“目的地充电站建设”项目投资结构，在维持该项目募集资金投资金额总体不变的情况下，相应增加充电桩建设数量，并对投资结构进行调整。

##### **② 募投项目投资结构变更原因**

公司通过外部采购的方式购买建设目的地充电站所使用的充电桩产品。在原募投项目进行测算时，公司采用项目规划时（2020年）的充电桩设备所对应市场价格进行计算。受市场环境变化及产品迭代升级的影响，充电桩设备的单价近年来呈现下降的趋势。

此外，为顺应下游消费趋势，公司逐步优化了目的地充电站的商业模式，选址优选客群丰富、停车习惯固化并易于闭环管理的目的地场景。基于上述原则，公司围绕住宅小区以及办公园区内主要客群的车辆行驶轨迹，在目的地场景周边拓展搭建更多“目的地充电站”，已在现阶段的选址逻辑中，将住宅小区、办公园区、景区以及市政单位等场景作为新增的主要目的地场景。

考虑到上述目的地场景或存在较为有限的电力容量，以及近年来出于用电安全考虑对大功率直流、交流充电桩施工建设的限制，公司拟采用7kW充电桩替代原募投项目规划的大功率充电桩，因此“目的地充电站建设项目”变更后拟使用的充电桩设备规格为7kW。

综上，“目的地充电站建设项目”本次变更，主要对充电桩选型进行了调整，叠加近年来充电桩价格持续下降的影响，使得调整后单个设备投资金额相较原计划大幅减少，在保持募投金额不变的情况下，建设规模相应增加。

## (5) 本次变更部分募投项目募集资金投入方式的情况

募投项目“目的地充电站建设项目”原定由控股子公司均胜群英实施。公司于2022年5月11日召开第五届董事会第7次会议和第五届监事会第7次会议，审议通过了《关于使用募集资金向募投项目实施主体提供借款以实施募投项目的议案》，同意使用募集资金向募投项目实施主体公司控股子公司均胜群英提供借款。

本次募投项目变更后，实施主体将从均胜群英变更为均悦能源及其全资子公司，募集资金投入方式变更为对各实施主体出资，并由各实施主体使用所得的募集资金进行具体项目建设。为规范公司募集资金管理、存放和使用，各实施主体将设立募集资金专户以存储募集资金，根据公司《募集资金管理制度》的相关规定和项目实际进展情况使用募集资金。公司及各实施主体亦将根据相关规定与相关银行及保荐机构签署《募集资金专户存储监管协议》，对募集资金的存放和使用实施有效监管。

“目的地充电站建设项目”是根据国家对新能源产业政策的鼓励，结合企业研发、生产能力而立项的，后续随着充电桩价格持续下降，企业为扩大品牌影响力，拓展产品覆盖区域，在保持募投金额不变的情况下，建设规模相应增加。因此“目的地充电站建设项目”的立项及后续变更是较为谨慎的，是企业结合国家产业政策、市场需求及自身研发生产能力而进行的。

“目的地充电站建设项目”建设的充电桩以交流桩为主，交流桩主要应用在家庭、小区、企事业单位等场景，目前公司的充电桩利用率正逐步提升，未来随着新能源汽车保有量进一步提高，应用在家庭、小区、企事业单位等场景的交流桩的客户量会进一步增长，交流桩的使用效率也会进一步增加。目前我国新能源汽车渗透率逐渐提高，客户群体将不断增加，因此“目的地充电站建设项目”的可行性目前未发生重大不利变化。

## 二、在前募效益不及预期、前募结余资金已变更用于补流的背景下，本次募集资金仍用于补流的合理性和必要性

“目的地充电站建设项目”目前效益不及预期，但充电桩使用率有上升趋势，未来盈利情况有望改善；“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”为了提高资金使用效率，将结余资金用于补流。公司本次募集资金用于补流的合理性及必要性如下所示：

## **(一) 本次募集资金补流的必要性分析**

### **1、汽车产业稳步发展，下游市场需求旺盛**

经过百年的演进，汽车产业在国民经济和社会进步中扮演着愈发重要的角色，现已成为各国彰显国家竞争力的标志性产业。根据 TrendForce 统计，2024 年全球汽车销量约为 9,060.00 万辆，同比增长 2.4%。据中国汽车工业协会分析，2024 年，汽车产销累计完成 3,128.2 万辆和 3,143.6 万辆，同比分别增长 3.7%和 4.5%，汽车产业未来市场前景广阔。

随着“电动化、网联化、智能化、共享化”成为汽车产业的发展潮流和趋势，在全球“双碳”目标的大背景下，新能源汽车产业呈现爆发式增长趋势。根据不同机构口径的数据，2024 年全球新能源汽车销量达到 1,600 - 1,800 万辆，同比增长超 20%。根据中国汽车工业协会的数据，2024 年中国新能源汽车销量达到 1,286.6 万辆，同比增长 35.5%。我国新能源汽车占据全球新能源汽车销量的 70% - 80%，同时自身新能源渗透率达到 40.9%，是全球新能源汽车销量增长的主要引擎。新能源汽车行业在未来仍是国家支持的战略性新兴产业，预计将保持良好的发展趋势。根据 IDC 预测，2028 年中国新能源乘用车市场规模将超过 2,300 万辆，年复合增长率为 22.8%。预计 2025 年新能源乘用车市场渗透率将超过 50%。

未来几年，全球汽车市场预计仍将保持平稳增长态势，并且在汽车智能化、电动化的发展背景下，汽车零部件行业也将迎来发展机遇。

### **2、优化公司资本结构，缓解公司资产负债率短期提升压力**

随着公司业务规模的持续扩张以及销售规模的显著提升，公司对日常营运资金的需求也逐渐增加，资产负债率不断上升。2023 年至 2025 年末，公司的资产负债率分别为 66.19%、66.39%和 66.85%。

公司通过本次发行补充流动资金，可以优化资本结构，增强资金实力，减轻财务负担，更好地满足公司业务发展所带来的资金需求，为公司未来经营发展提供资金支持，从而为巩固公司的市场地位，强化公司的综合竞争能力，提升公司的可持续发展能力，为股东创造更多的价值。

### **3、积极响应国家政策，提升投资者对公司发展的信心**

2024 年 9 月 24 日，证监会主席吴清在国务院新闻发布会上表示，要求上市公司积极运用并购重组、股权激励、大股东增持等市值管理工具提升投资价值。

本次发行对象均胜电子系公司控股股东，通过认购本次发行的股票，均胜电子将进一步巩固其控股股东的地位，有助于进一步增强公司长期发展的稳定性。公司控股股东基于对公司长期发展潜力的坚定信心，自愿通过本次发行为公司业务升级提供流动资金支持，致力于推动提升公司长期价值，有利于提升投资者对公司发展的信心，实现公司全体股东利益的最大化。

## **(二) 本次募集资金补流的合理性分析**

### **1、本次募集资金补流能够提升公司资金实力，增加整体竞争力**

本次发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金，将进一步壮大公司的规模和实力，增强公司综合竞争力，促进公司可持续发展。本次发行完成后，公司的资金实力将得到提升，为各项经营活动的开展提供资金支持，有利于业务经营规模的持续稳定扩大，提升整体竞争力。

### **2、本次募集资金补流能够优化资本结构，降低财务风险**

本次发行股票完成后，公司的资产总额和资产净额均将有较大幅度的提高，资金实力将显著增强，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障。公司的资本结构将更加稳健，有利于降低财务风险，提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力。

## **三、结合“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”、“目的地充电站建设项目”的具体情况，相关资产是否存在减值迹象**

### **(一) 前次募集资金投资项目的的基本情况**

“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”通过引进国内外先进研发设备和开发系统，招聘行业内优秀技术人才，对车规级直流充电设备、新一代 AI 智能交流充电设备、充电运营平台等子项目进行相应的产品开发，从而增强公司新能源汽车充配电业务的技术能力及智能化水平，提升公司在新能源汽车充配电领域的核心竞争力。有力支持了公司新能源业务的技术预研、产品研发、业务拓展等各项工作。近年来，公司把握住了新能源汽车行业高速发展的市场机遇，与梅赛德斯奔驰、宝马、奥迪、保时捷、大众、蔚来、理想、极氪等整车厂商在新能源汽车方面合作规模持续扩大，提高了公司的核心竞争力。

“目的地充电站建设项目”通过围绕住宅小区以及办公园区内主要客群建设“目的地充电站”，帮助公司逐步建立新能源充配电全套解决方案，构建新能源汽车充配电生态体系。

## (二) 前次募集资金投资项目相关资产不存在减值迹象

报告期内，公司结合《企业会计准则第8号——资产减值》关于减值迹象的规定，对“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”、“目的地充电站建设项目”涉及的资产是否存在减值迹象进行了分析，具体如下：

序号	会计准则的规定	公司情况	是否存在减值迹象
1	资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌	报告期内，相关资产均用于研发、生产经营且处于正常使用状态，不存在资产市价大幅度下跌且其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌的情形。	否
2	企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响	报告期内，公司经营所处的经济、技术或者法律等环境未发生重大不利变化。	否
3	市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低	报告期内，国内一年期和五年期 LPR 持续下降，未出现利率水平提高影响计算资产预计未来现金流量现值折现率而导致资产可收回金额大幅降低的情形。	否
4	有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏	公司于每个会计年度对主要资产进行盘点，历次资产盘点过程中均未发现证据表明相关资产出现已经陈旧过时或者其实体已经损坏的情形。	否
5	资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置	公司于每个会计年度结束时对资产进行盘点，历次资产盘点过程中均未发现相关资产存在闲置或者终止使用的情形，亦未制定提前处置的相关计划。	否
6	企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等	“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”不涉及经济效益测算； “目的地充电站建设项目”投产后于 2024 年度、2025 年度实现净利润-1,283.66 万元、-358.91 万元，低于预测数，但充电桩利用率目前有上升趋势，未来随着新能源汽车保有量的增加，利用率将进一步上升，且销售量中的服务费单价呈增长趋势，未来盈利状况有望改善。	否
7	其他表明资产可能已经发生减值的迹象	无	否

公司目前重点发展新能源汽车充配电领域，“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”的实施，有力提升了公司相关产品的研发能力，相关资产不存在价值大幅下跌及损坏、闲置的情况，相关资产不存在减值迹象。

公司“目的地充电站建设项目”面临的行业和市场环境未发生重大不利变化，相关资产不存在陈旧过时或闲置的情况，充电桩利用率呈增长趋势，营业收入持续增长，未来盈利状况有望改善，相关资产达产后能产生较好的经济效益，不存在减值迹象。

#### **四、前次募集资金投资项目的进展及募集资金的实际使用情况，募集资金使用是否有效管控**

##### **(一) 前次募集资金投资项目的进展及募集资金的实际使用情况**

根据《关于广东香山衡器集团股份有限公司前次募集资金使用情况报告的鉴证报告》(毕马威华振专字第 2504415 号)显示，根据中国证券监督管理委员会于 2022 年 2 月 24 日签发的《关于核准广东香山衡器集团股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可 [2022] 396 号)，核准公司非公开发行不超过 33,201,000 股新股。公司以询价方式最终发行人民币普通股 (A 股) 21,405,636 股，每股发行价格为人民币 28.03 元，本次非公开发行募集资金总额为人民币 599,999,977.08 元，扣除保荐承销机构保荐承销费用及其他发行费用 (不含税) 人民币 10,944,852.77 元后，募集资金净额为人民币 589,055,124.31 元。

截至 2025 年 6 月 30 日止，前次募集资金投资项目的进展及募集资金使用情况如下所示：

单位：万元

募集资金净额：58,905.51					已累计使用募集资金净额：58,905.51				
变更用途的募集资金净额：16,649.18					各年度使用募集资金净额：58,905.51 万元，其中：				
变更用途的募集资金占募集资金净额比例：28.26%					2022 年度：20,035.17				
					2023 年度：8,639.16				
					2024 年度：27,171.56				
					2025 年度：3,059.62				
承诺投资项目	实际投资项目	募集资金投资净额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期
		募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
新能源汽车充电设备及运营平台开发项目	新能源汽车充电设备及运营平台开发项目	35,192.51	18,543.33	18,543.33	35,192.51	18,543.33	18,543.33	0.00	2025-04-30
目的地充电站建设项目	目的地充电站建设项目	5,713.00	5,713.00	5,713.00	5,713.00	5,713.00	5,713.00	0.00	2024-04-30
补充流动资金及偿还贷款	补充流动资金及偿还贷款	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	0.00	2022-05-26
永久补充流动资金	永久补充流动资金	0.00	16,649.18	16,649.18	0.00	16,649.18	16,649.18	0.00	2024-12-29
<b>合计</b>		<b>58,905.51</b>	<b>58,905.51</b>	<b>58,905.51</b>	<b>58,905.51</b>	<b>58,905.51</b>	<b>58,905.51</b>	<b>0.00</b>	
实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	实际投资金额与募集后承诺投资金额一致，无差额。								

如上表所示，截至 2025 年 6 月 30 日止，“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”、“目的地充电站建设项目”已达到预定可使用状态；“补充流动资金及偿还贷款”、“永久补充流动资金”项目资金已使用完毕；公司前次募集资金累计投入 58,905.51 万元，前次募集资金期末余额 0 元，前次募集资金已全部使用完毕。募集资金实际投资金额与募集后承诺投资金额保持一致。

## (二) 企业对募集资金使用实现了有效管控

### 1、前次募集资金的管理情况

为规范募集资金管理和使用，切实保护投资者权益，公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律、行政法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金实行专户存储管理，对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用。

2022年4月，公司和保荐机构中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）分别与中国建设银行股份有限公司宁波市分行、中国建设银行股份有限公司中山市分行、交通银行股份有限公司中山分行签订了《募集资金三方监管协议》；公司和控股子公司宁波均胜群英汽车系统股份有限公司（以下简称“均胜群英”）及中金公司分别与招商银行股份有限公司宁波高新支行、兴业银行股份有限公司宁波海曙支行共同签订《募集资金三方监管协议》。

2023年8月21日和2023年9月6日，公司分别召开第五届董事会第18次会议、第五届监事会第17次会议和2023年第二次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募投项目实施主体、实施地点、投资结构及募集资金投入方式的议案》，同意公司综合考虑当前业务经营规划和项目实施需求等因素，变更“目的地充电站建设项目”的实施主体、实施地点、投资结构及募集资金投入方式。2023年10月30日，公司召开第五届董事会第19次会议，审议通过了《关于设立募集资金专户的议案》，同意由募投项目“目的地充电站建设项目”的实施主体上海群英均悦能源科技有限公司（以下简称“均悦能源”）及其全资子公司新增设立募集资金专项账户，专门用于募集资金专项存储和使用。2023年11月，公司、均悦能源和中国建设银行股份有限公司宁波鄞州分行及中金公司签订了《募集资金三方监管协议》；公司、均悦能源及其子公司分别和兴业银行股份有限公司宁波海曙支行及中金公司签订了《募集资金三方监管协议》。

2023年12月，鉴于上述募集资金用途中“目的地充电站建设项目”的实施主体、实施地点、投资结构及募集资金投入方式已变更，且前期由均胜群英实施的项目建设合同已实施完毕，公司已将剩余募集资金全部转入均悦能源设立的专户，并由均悦能源根据各实施地点的募集资金投资项目建设规划及进度分别对各城市子公司进行注册资本实缴出资或直接投资。为方便募集资金专户的管理，公司对该项目募集资金原专户进行注销，公司和保荐机构、银行签订的对应账户《募集资金三方监管协议》相应终止。

公司于 2024 年 12 月 2 日召开第六届董事会第 8 次会议及第六届监事会第 6 次会议，于 2024 年 12 月 18 日召开 2024 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于部分募投项目结项、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，对募投项目“目的地充电站建设项目”进行结项，终止募投项目“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”，并将剩余募集资金永久补充流动资金。为规范募集资金专户的管理，公司于 2024 年 12 月底对已结项的“目的地充电站建设项目”的募集资金专户进行注销，于 2025 年 6 月完成了原募投项目“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”终止前已签采购或服务合同的全部款项支付，并对原募投项目“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”的募集资金专户进行注销，公司和保荐机构、银行签订的对应账户《募集资金三方监管协议》相应终止。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司均严格按照该《募集资金三方监管协议》的规定，存放和使用募集资金。募集资金三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

## 2、前次募集资金专户存储情况

公司前次募集资金在募集资金专项账户中的初始存放和截至 2025 年 6 月 30 日存放情况如下：

单位：万元

开户银行	银行账户 开户主体	银行账号	初始存放 金额	截止日余 额	账户 状态	备注
中国建设银行股份有限公司宁波鄞州分行	广东香山衡器集团股份有限公司	33150199503600003228	35,192.51	0.00	已注销	注 4
招商银行股份有限公司宁波高新支行	宁波均胜群英汽车系统股份有限公司	574902777210555	0.00	0.00	已注销	注 4
中国建设银行股份有限公司中山市分行	广东香山衡器集团股份有限公司	44050178035200003074	5,713.00	0.00	已注销	注 1
兴业银行股份有限公司宁波海曙支行	宁波均胜群英汽车系统股份有限公司	387010100100244108	0.00	0.00	已注销	注 1
交通银行股份有限公司中山华桂支行	广东香山衡器集团股份有限公司	484601200013000683661	18,000.00	0.00	已注销	注 2
中国建设银行股份有限公司宁波鄞州分行	上海群英均悦能源科技有限公司	33150199503600004122	0.00	0.00	已注销	注 3
兴业银行股份有限公司宁波海曙支行	上海均悦充新能源科技有限公司	387010100100282679	0.00	0.00	已注销	注 3

开户银行	银行账户 开户主体	银行账号	初始存放 金额	截止日余 额	账户 状态	备注
兴业银行股份有 限公司宁波海曙 支行	南京均悦充新能 源科技有限公司	387010100100282822	0.00	0.00	已注销	注 3
兴业银行股份有 限公司宁波海曙 支行	嘉兴均悦充新能 源科技有限公司	387010100100282430	0.00	0.00	已注销	注 3
兴业银行股份有 限公司宁波海曙 支行	苏州均悦充新能 源科技有限公司	387010100100283003	0.00	0.00	已注销	注 3
兴业银行股份有 限公司宁波海曙 支行	杭州均悦充新能 源有限公司	387010100100282794	0.00	0.00	已注销	注 3
兴业银行股份有 限公司宁波海曙 支行	宁波群英均悦充 新能源科技有限 公司	387010100100282555	0.00	0.00	已注销	注 3
兴业银行股份有 限公司宁波海曙 支行	温州均悦充新能 源科技有限公司	387010100100282312	0.00	0.00	已注销	注 3
兴业银行股份有 限公司宁波海曙 支行	深圳均悦充新能 源科技有限公司	387010100100282948	0.00	0.00	已注销	注 3
<b>合计</b>			<b>58,905.51</b>	<b>0.00</b>		

注 1：鉴于募集资金用途中“目的地充电站建设项目”的实施主体、实施地点、投资结构及募集资金投入方式已变更，且前期由均胜群英实施的项目建设合同已实施完毕，公司已将剩余募集资金 49,172,516.66 元 (含利息收入及注销前余额) 全部转入均悦能源设立的专户，并由均悦能源根据各实施地点的募集资金投资项目建设规划及进度分别对各城市子公司进行注册资本实缴出资或直接投资。为方便募集资金专户的管理，公司对该项目募集资金原专户进行注销，上述募集资金专户已于 2023 年 12 月 13 日完成注销手续，公司和保荐机构中国国际金融股份有限公司、中国建设银行股份有限公司中山市分行签订的对应账户《募集资金三方监管协议》相应终止；公司和均胜群英以及保荐机构中国国际金融股份有限公司、兴业银行股份有限公司宁波海曙支行签订的对应账户《募集资金三方监管协议》相应终止，具体详见公司 2023 年 12 月 15 日在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《关于注销部分募集资金专户的公告》(公告编号：2023 - 067)。

注 2：鉴于募集资金用途中“补充流动资金及偿还贷款”已按计划实施完毕，为方便募集资金专户的管理，公司对该项目募集资金专户进行注销，并将节余募集资金 (利息收入) 36,000.00 元全部转入公司基本账户，用于永久性补充流动资金。上述募集资金专户已于 2022 年 5 月 12 日完成注销手续，公司和保荐机构中国国际金融股份有限公司、交通银行股份有限公司中山分行签订的对应账户《募集资金三方监管协议》相应终止，具体详见公司 2022 年 5 月 14 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn) 披露的《关于注销部分募集资金专户的公告》(公告编号：2022 - 033)。

注 3：鉴于募集资金用途中“目的地充电站建设项目”已按计划实施完毕，为方便募集资金专户的管理，公司对该项目募集资金专户进行注销，并将节余募集资金（利息收入）2,015.77 元全部转入公司一般账户，用于永久性补充流动资金。上述募集资金专户已于 2024 年 12 月完成注销手续，公司和均悦能源以及保荐机构中国国际金融股份有限公司分别和中国建设银行股份有限公司宁波鄞州分行、兴业银行股份有限公司宁波海曙支行签订的对应账户《募集资金三方监管协议》相应终止，具体详见公司 2025 年 1 月 2 日在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《关于注销部分募集资金专户的公告》(公告编号：2024 - 085)。

注 4：鉴于募集资金用途中“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”终止前已签采购或服务合同的全部款项已按计划支付完毕，为方便募集资金专户的管理，公司对该项目募集资金专户进行注销，并将节余募集资金（利息收入）2,561.18 元全部转入公司一般账户，用于永久性补充流动资金。上述募集资金专户已于 2025 年 6 月完成注销手续，公司及保荐机构中国国际金融股份有限公司分别和中国建设银行股份有限公司宁波鄞州分行、招商银行宁波高新支行签订的对应账户《募集资金三方监管协议》相应终止，具体详见公司 2025 年 6 月 25 日在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《关于募集资金专户完成销户的公告》(公告编号：2025 - 049)。

因此，公司制定了《募集资金管理制度》，公司与相关银行及保荐机构签订了《募集资金三方监管协议》，对募集资金实行专户存储管理，对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用，企业对募集资金使用实现了有效管控。

## 五、结合前募资金变更及补充流动资金情况及比例，说明公司前募资金补充流动资金比例是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，如否请相应调整

### (一) 前次募集资金投资项目变更情况

#### 1、2023 年 2 月变更部分募投项目实施地点

2023 年 2 月 23 日公司第五届董事会第 14 次会议、第五届监事会第 13 次会议审议通过了《关于变更部分募投项目实施地点的议案》。综合考虑当前业务经营规划和项目实施需求等因素，为更加合理、审慎、有效地使用募集资金，根据市场环境和在建募投项目的实际情况，公司对前次募投项目中“目的地充电站建设项目”的实施地点进行调整，具体情况如下：

单位：万元

实施主体	变更前实施地点	变更后实施地点	涉及金额	占前次募集资金总额的比例
宁波均胜群英汽车系统股份有限公司	宁波	宁波、上海、杭州、苏州	5,713.00	9.70%

## 2、2023年8月变更部分募投项目实施主体、实施地点、投资结构及募集资金投入方式

2023年8月21日，公司召开第五届董事会第18次会议和第五届监事会第17次会议，并于2023年9月6日召开2023年第二次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募投项目实施主体、实施地点、投资结构及募集资金投入方式的议案》，同意公司综合考虑当前业务经营规划和项目实施需求等因素，对“目的地充电站建设项目”的实施主体、实施地点、投资结构及募集资金投入方式进行变更。具体情况如下：

目的地充电站建设项目	调整前	调整后
实施主体	宁波均胜群英汽车系统股份有限公司	上海群英均悦能源科技有限公司及其全资子公司(注)
实施地点	宁波、上海、杭州、苏州	宁波、上海、杭州、苏州、深圳、南京、温州、嘉兴
建设规模	1,000根交流充电桩(2kW) 200根直流充电桩(120kW)	17,750根交流充电桩(7kW)
募集资金投入方式	向实施主体提供借款	向实施主体出资
计划投资总额	6,170.00万元	6,303.00万元
募集资金投资总额	5,713.00万元	5,713.00万元
占前次募集资金总额的比例	9.70%	9.70%

注：项目变更后，均悦能源负责目的地充电站项目的整体布局、规划和管理。均悦能源在上海、杭州、苏州、深圳、南京、温州、嘉兴、宁波等地下设城市子公司，由城市子公司负责开展目的地充电站具体建设及运营工作。均悦能源及其全资子公司视项目进展情况，将前期已由均胜群英使用募集资金形成的相关资产转移至各实施主体名下。

## 3、2024年12月部分募投项目结项、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金

公司于2024年12月2日召开第六届董事会第八次会议、第六届监事会第六次会议，于2024年12月18日召开2024年第三次临时股东大会，分别审议通过了《关于部分募投项目结项、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司对募投项目“目的地充电站建设项目”结项、对“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”予以终止，并将剩余募集资金合计17,774.89万元(其中募集资金本金16,649.18万元，其余为扣除手续费后的理财收益和利息收入，最终金额以资金转出当日银行结息余额为准)永久补充流动资金。

## (二) 前募资金补充流动资金情况及比例

根据《关于广东香山衡器集团股份有限公司前次募集资金使用情况报告的鉴证报告》(毕马威华振专字第 2504415 号) 显示, 截至 2025 年 6 月 30 日, 公司前次募集资金累计投入 58,905.51 万元, 前次募集资金期末余额 0 元, 前次募集资金已全部使用完毕。具体情况如下:

单位: 万元

承诺投资项目	实际投资项目	募集资金投资总额		
		募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额
新能源汽车充电设备及运营平台开发项目	新能源汽车充电设备及运营平台开发项目	35,192.51	18,543.33	18,543.33
目的地充电站建设项目	目的地充电站建设项目	5,713.00	5,713.00	5,713.00
补充流动资金及偿还贷款	补充流动资金及偿还贷款	18,000.00	18,000.00	18,000.00
永久补充流动资金	永久补充流动资金	0.00	16,649.18	16,649.18
<b>合计</b>		<b>58,905.51</b>	<b>58,905.51</b>	<b>58,905.51</b>

注: 公司“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”、“目的地充电站建设项目”中募集资金投资类型为建筑投资、设备投资、软件投资等资本性支出, 不涉及支付人员工资、货款、预备费、市场推广费、铺底流动资金等非资本性支出的情形。

因此前募资金中补充流动资金金额为“补充流动资金及偿还贷款”、“永久补充流动资金”合计 34,649.18 万元, 占前次募集资金总额 60,000.00 万元的比例为 57.75%。

## (三) 前募资金补充流动资金比例是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定

### 1、《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定情况

根据《证券期货法律适用意见第 18 号》规定, 通过配股、发行优先股或者董事会确定发行对象的向特定对象发行股票方式募集资金的, 可以将募集资金全部用于补充流动资金和偿还债务。通过其他方式募集资金的, 用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的百分之三十。

募集资金用于支付人员工资、货款、预备费、市场推广费、铺底流动资金等非资本性支出的, 视为补充流动资金。

公司前募资金中补充流动资金的金额为 34,649.18 万元，占前次募集资金总额 60,000.00 万元的比例为 57.75%，超过前次募集资金总额 30% 的金额为 16,649.18 万元，主要是因为公司本着合理、高效的原则使用募集资金，对“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”予以终止，并将剩余募集资金永久补充流动资金。

## 2、终止“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”的后续投入的原因

“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”予以终止，并将剩余募集资金永久补充流动资金。公司于 2024 年 12 月 2 日召开第六届董事会第八次会议、第六届监事会第六次会议，于 2024 年 12 月 18 日召开 2024 年第三次临时股东大会，分别审议通过《关于部分募投项目结项、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意对募投项目“目的地充电站建设项目”进行结项，同意终止募投项目“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”，并将剩余募集资金永久补充流动资金。相关保荐机构中国国际金融股份有限公司对该事项表示无异议。公司终止“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”的后续投入，并将剩余募集资金补流的原因包括：

### (1) 资源优化整合及协同

考虑到募投项目的建设需要一定周期，为了把握市场机会，在募投项目建设同时，公司着力对现有资源进行了优化整合。一方面，公司及时对现有研发中心进行利用率评估测试，针对利用率较低的环节积极制定改进方案，通过对现有研发中心设备布局、人员安排优化调整；另一方面，公司针对研发部门、研发体系架构、研发流程进行了持续优化，有效提高了公司研发效率。除此之外，公司本着合作共赢原则，和长期合作伙伴对设备资源进行业务协同，将部分自行研发工作转移，并将部分生产设备增加了研发职能，做到资源有效利用。上述举措均分担了募投项目研发中心的部分职能。

## (2) 贴近主机厂布局研发力量

公司紧跟国内新能源汽车产业链集群，进一步扩充了南京新能源研究院和武汉生产基地的研发力量。为了有效利用长三角的新能源汽车资源优势，公司此前在南京建立了新能源研究院。2022年3月，江苏省政府出台了《关于深入推进绿色认证促进绿色低碳循环发展意见的通知》，加大对新能源汽车等绿色产业投入力度，有利于加快新能源汽车产业链的成长。综合考虑政策支持以及南京在新能源汽车充配电领域的人才储备，公司决定抓住市场机遇，加大对南京研发中心的投入。此后，公司通过加强技术团队管理及协作模式，在南京成立了前沿技术小组及高效管理团队，并利用自有资金加大对南京研发中心的建设并形成较为完善的研发布局，不仅和长三角新能源汽车产业链集群实现一定程度的资源共享，还有效吸取了合作技术团队的相关经验，加快了公司新能源充配电产品研发。此外，为了靠拢华中地区整车厂并充分利用当地高校的人才资源，公司也在武汉生产基地投建了新能源充配电产品研发中心，目前，南京和武汉研发中心均已获得一定的研发成果，在一定程度上分担了募投项目研发中心的部分职能。

## (3) 降本增效，国产替代

在“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”实施过程中，随着国内新能源充配电产业链的高速发展和迭代，相关国产设备也随之发展迅速，更多性价比更高的国产品牌已经可以满足项目所需的研发设备的性能要求，例如新一代车规级直流充电设备中的试制辅助设备，以及新一代车规级直流充电设备开发中的直流高精度电源设备，因此在一定程度上降低了项目设备采购的费用。

## (4) 合理有效原则节约软件投入成本

在软件投资方面，综合考虑项目所需软件的个性化需求，国内相关技术的成熟度以及相关IT人才的储备，公司对于充电管理系统研发设备、以及部分充电设备开发软件由外购转向自研，例如充电设备开发软件中的4G通讯协议栈等。

同时，近年来第三方云服务的成熟度快速提高，技术应用的丰富性和成本效益均具有一定优势，因此公司通过采购云服务的方式代替了原计划中部分软件投资，例如充电桩安维平台中的数据库软件等。

此外，公司根据实际市场情况的变化，选择了委外研发的方式以降低部分软件投资成本，例如充电设备开发软件中的IBM Rational Rhapsody软件。同时，随着公司业务不断发展，公司原计划的部分软件需求也发生了相应变化，例如公司利用现有的Teams软件等代替价格较高的PolySpace软件，也包括可使用性价比更高的架构软件和设计软件等；此外，由于客户需求的变更，个别软件不再需要采购。

综上，公司为适应新能源汽车充配电行业发展情况，及时对公司经营策略进行调整，通过现有资源优化整合及协同、自有资金进行研发布局等方式分担了募投项目研发中心的部分职能，同时通过国产替代、软件自研、优化采购等方式以较低的成本实现了“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”的部分建设目标。公司本次终止“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”的后续投入，是公司在根据业务发展和实际经营情况，科学审慎地规划资源投入规模和投入节奏的前提下所做出的适当调整，不会影响公司的长期研发投入水平，也不会对公司的整体研发实力和长期健康发展造成不利影响。

### 3、前次募集资金补流超过 30%部分已在本次拟募集资金总额中扣减

本次拟募集资金总额测算过程如下所示：

单位：万元

项目	测算结果
原计划融资规模 (万元)	81,179.24
前次募集资金超额补流扣减金额 (万元)	16,649.18
实际融资规模 (万元)	64,530.06

前次募集资金补流超过 30%的部分，已在本次拟募集资金总额中扣减。

因此，公司前募资金补充流动资金比例超过了前次募集资金总额的 30%，主要是因为公司本着合理、高效的原则使用募集资金，对“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”予以终止，并将剩余募集资金永久补充流动资金，公司前述变更已履行相应程序，2025 年 12 月 29 日公司召开第七届董事会第 11 次会议审议《关于公司 2025 年度向特定对象发行股票方案（修订稿）的议案》时，决定本次发行拟募集资金总额不超过 64,530.06 万元（含本数，募集资金总额已扣减前次募集资金中用于补充流动资金金额超出前次募集资金总额 30%的部分）。

中介机构回复：

(一) 会计师核查程序

1、针对上述问题 (1)，会计师实施了以下核查程序：

(1) 获取并查看公司涉及前次募集资金的非公开发行 A 股股票预案 (修订稿) 及相关募投项目的可行性研究报告 (修订稿)，分析主要募投项目立项时是否具有谨慎性，可行性是否发生重大变化；

(2) 获取并查看 2023 年度、2024 年度、2025 年度募集资金使用鉴证报告及相关保荐机构核查意见，分析募集资金使用情况及募投项目进展情况；

(3) 获取募集资金项目变更相关披露文件，分析是否履行相关程序并披露；

(4) 获取截至 2025 年 12 月 31 日止的前次募集资金使用情况报告，查看募集资金使用情况及募投项目进展情况；

(5) 获取“目的地充电站建设项目”充电桩使用率明细，分析 2023 年至 2025 年的变动趋势；

(6) 获取“目的地充电站建设项目”的财务数据预测数，并与募投项目 2024 年度、2025 年度财务经营数据进行比对，分析效益未达预期的主要影响因素。

(7) 获取“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”结项报告，查看项目投资明细；

(8) 访谈公司管理层，了解“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”主要研发方向，以及研发成果情况；

(9) 获取“目的地充电站建设项目”建设明细，查看各城市子公司管理的充电桩情况；

(10) 获取充电桩行业相关行业数据，查看充电桩行业利用率和销售单价与公司的充电桩利用率、销售单价进行比较，分析是否存在异常；

(11) 获取“目的地充电站建设项目”相关充电桩 2025 年度的利用率数据以及利润情况，查看利用率是否上升，净亏损是否收窄。

2、针对上述问题 (2) ，会计师实施了以下核查程序：

(1) 查阅发行人截至 2025 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况报告；

(2) 查阅发行人前次募集资金项目变更、补充流动资金情况的相关公告；

(3) 查阅发行人前次募集资金投资项目的可行性研究报告（修订稿），访谈发行人管理层，了解前募效益不及预期的原因及合理性；

(4) 获取 2025 年度向特定对象发行股票预案及其修订稿，及募集资金使用可行性分析报告及其修订稿，分析本次募集资金用于补流的合理性和必要性；

(5) 获取发行人流动资金需求量计算表，并与本次补充流动资金金额对比，分析本次补充流动资金的原因；

(6) 计算发行人报告期内的资产负债率，访谈发行人管理层，了解发行人本次补流的必要性和合理性。

3、针对上述问题 (3) ，会计师实施了以下核查程序：

(1) 访谈发行人管理层，了解募投项目的运营情况，项目进展是否存在异常；

(2) 获取“目的地充电站建设项目”的财务数据预测数，并与募投项目 2024 年度、2025 年度财务经营数据进行比对，分析差异原因和变动趋势；

(3) 获取“目的地充电站建设项目”充电桩使用率明细，分析报告期内变动趋势；

(4) 在选样的基础上，实地查看发行人募投资产的状态、使用情况及闲置情况等，确认是否有资产长期闲置、已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》，分析发行人前次募投项目涉及的资产是否存在减值迹象。

4、针对上述问题 (4) ，会计师实施了以下核查程序：

(1) 获取发行人的《募集资金管理制度》，检查相关制度是否按照证监会和交易所的相关规定涵盖有关募集资金存储、使用、变更、监督和责任追究等全方面的内容，明确募集资金使用的各职责部门的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露要求；

(2) 在选样的基础上，检查前次募集资金采购是否按照《募集资金管理制度》规定的程序、相关审批权限执行；

(3) 获取报告期内发行人编制的《前次募集资金使用情况报告》，检查其内容是否包括前次募集资金的基本情况（金额和到位时间）、存放和管理情况、使用和投资情况；

(4) 获取并检查发行人与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订的《募集资金三方监管协议》，确认公司为前次募集资金设立了专门的银行账户，对前次募集资金实行集中专户存储和管理；

(5) 在选样的基础上，检查相关支持性文件，包括但不限于合同、发票、验收单、银行回单等，以验证该支出项属于前次募投项目支出且实际已发生；

(6) 检查已支付前次募集资金的期后退回情况以确认是否存在违规使用或关联方占用资金的情形；

(7) 执行银行函证程序，确认前次募集资金相关账户的存续、注销、受限、期末余额等情况；

(8) 获取前次募集资金相关董事会纪要和公告，检查前次募集资金相关事项是否已按照规定进行恰当审批、履行决策程序并及时对外公告。

5、针对上述问题 (5)，会计师实施了以下核查程序：

(1) 获取截至 2025 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况报告，分析前次募集资金的实际使用情况；

(2) 查看企业董事会、监事会、股东大会审议《关于部分募投项目结项、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》的相关公告，以及相关保荐机构发表的核查意见，了解募投项目终止并用于永久补流的原因；

(3) 查看《证券期货法律适用意见第 18 号》和募集资金补流相关的规定，分析上市公司前次募集资金补流金额是否符合要求；

(4) 查看企业前次非公开发行募集资金使用可行性研究报告（修订稿），分析企业前次募集资金项目投资类型情况；

(5) 查看本次募集资金测算过程，分析本次募集资金是否扣减前募资金补充流动资金比例超过 30%部分，查阅公司第七届董事会第 11 次会议公告，分析本次募集资金是否扣减前募资金补充流动资金比例超过 30%部分。

## (二) 会计师核查意见：

经核查，会计师认为：

1、“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”不涉及效益测算，“目的地充电站建设项目”目前盈利情况未达预期，未来有望改善；“目的地充电站建设项目”立项较为谨慎，可行性未发生重大不利变化。

2、本次募集资金用于补流是考虑到汽车行业稳步发展，优化公司资本结构，缓解公司负债压力，以及响应国家政策，提升投资者信心而进行的，具有必要性。本次募集资金补流能够提升公司资金实力，资本结构，降低财务风险，具有合理性。

3、截至 2025 年 12 月 31 日，发行人前次募集资金投资“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”、“目的地充电站建设项目”涉及的相关资产不存在减值迹象。

4、截至 2025 年 12 月 31 日，“新能源汽车充电设备及运营平台开发项目”、“目的地充电站建设项目”已达到预定可使用状态；“补充流动资金及偿还贷款”、“永久补充流动资金”项目资金已使用完毕；公司前次募集资金累计投入 58,905.51 万元，前次募集资金期末余额 0 元，前次募集资金已全部使用完毕。公司制定了《募集资金管理制度》，与相关机构签订了《募集资金三方监管协议》，对募集资金实行专户存储管理，对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用，公司对募集资金使用实现了有效管控。

5、公司前募资金补充流动资金比例超过了前次募集资金总额的 30%，主要是因为公司本着合理、高效的原则使用募集资金导致的，公司已履行相应程序，并在测算本次拟募集资金总额中将超过 30%部分予以扣减。

**问题 3：**

申报材料显示，报告期内公司境外收入分别为 270,390.66 万元、302,176.88 万元、311,749.88 万元和 156,173.47 万元，占总收入比重分别为 56.13%、52.21%、52.82%和 53.16%。报告期各期末，公司商誉账面价值分别为 80,420.93 万元、80,420.93 万元、80,420.93 万元和 80,420.93 万元；公司存货账面价值分别为 104,225.52 万元、105,253.00 万元、114,635.77 万元和 115,974.52 万元；存货跌价准备分别为 3,601.26 万元、5,188.72 万元、7,202.92 万元、7,919.04 万元，存货跌价准备计提比例分别为 3.34%、4.70%、5.91%、6.39%。截至 2025 年 6 月 30 日，发行人投资性房地产账面余额 2,001.34 万元。

请发行人：

(1) 结合公司外销收入前五大客户具体情况及报告期内的变动情况、行业竞争情况、公司产品竞争力等，说明公司境外收入可持续性。

(2) 结合最近三年主要客户的函证及回函情况、回函比例、回函相符比例、海关数据、退税金额与销售额的匹配性等，说明境外收入的真实性。

(3) 发行人境外产品销售或原材料采购主要国家和地区是否存在贸易保护、贸易摩擦、经济制裁等情形，如是，请补充披露对发行人的影响，并充分提示相关风险。

(4) 列表说明报告期末商誉形成的背景及原因，并结合商誉对应资产组业绩承诺期业绩实现的比例，以及业绩承诺期后经营业绩的变动趋势，说明收购以来发行人历年商誉减值是否充分、谨慎。

(5) 结合产品技术迭代、期后结转、是否存在滞销情况、是否为通用产品、同行业可比公司情况等，说明存货库龄结构、跌价准备计提比例与同行业公司是否存在较大差异，报告期末存货跌价准备计提是否充分。

(6) 发行人与上海临港均胜汽车安全系统有限公司、宁波均联智行科技股份有限公司、Joyson PlasTec GmbH、均胜汽车安全系统(安徽)有限公司、宁波恒达高电子有限公司等关联企业销售的具体内容及其合理性，是否同时向无关联第三方销售，如是，销售价格是否基本一致，如否，请说明发行人向关联方销售产品的毛利率与发行人向无关联第三方销售类似产品的销售毛利率是否不存在重大差异。

(7) 结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况，是否已从本次募集资金总额中扣除，是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》《监管规则适用指引—发行类第 7 号》的相关要求。

(8) 投资性房地产的具体情况，发行人及其子公司、参股公司是否持有其他住宅用地、商业用地及商业地产，是否涉及房地产开发、经营、销售等业务，发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型，目前是否从事房地产开发业务，是否具有房地产开发资质。

请发行人补充披露 (1) (3) (5) 相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见，会计师对 (2) (4) - (8) 核查并发表明确意见，发行人律师对 (3) 核查并发表明确意见。

发行人回复：

二、结合最近三年主要客户的函证及回函情况、回函比例、回函相符比例、海关数据、退税金额与销售额的匹配性等，说明境外收入的真实性。

(一) 最近三年主要客户的函证及回函情况、回函比例、回函相符比例

发行人的外销收入包括境内对境外的收入和境外对境外的收入。报告期内，公司的外销收入组成情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
境内对境外的收入	79,541.30	82,932.00	53,557.71
境外对境外的收入	215,528.42	228,817.88	248,619.17
合计	295,069.72	311,749.88	302,176.88

1、境内对境外的收入的函证及替代测试情况

2023 年度至 2025 年度，保荐人对公司境内对境外客户的函证情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
外销金额 (a)	79,541.30	82,932.00	53,557.71
函证金额 (b)	10,746.86	28,519.77	8,847.53
函证金额占比(b/a)	13.51%	34.39%	16.52%
回函金额 (c=d+e)	-	2,409.55	2,212.37
其中回函相符金额 (d)	-	2,409.55	2,212.37
其中回函不符金额 (e)	-	-	-
回函相符比例 (d/b)	-	8.45%	25.01%
回函确认比例 (c/b)	-	8.45%	25.01%
替代金额 (f)	10,746.86	26,110.22	6,635.15
回函和替代测试的金额 (g=c+f)	10,746.86	28,519.77	8,847.53
回函和替代测试占发函金额的比例 (g/b)	100.00%	100.00%	100.00%

保荐人对 2023 年度至 2024 年度公司主要外销客户进行了函证，由于公司客户主要为规模较大的整车厂，所需汽车零部件品类众多，公司作为其供应商，主要提供出风口与内饰件等产品，在其整体采购体系中占比不高，整车厂商在其供应链中处于主导地位，且基于其内控或法务要求，其相关经营主体通常对第三方机构的函证不予回函，由此导致公司境内对境外收入整体回函金额占比较低。

针对上述未回函的客户，保荐人执行了替代测试程序，主要方式为获取发行人对相关客户的交易明细，并抽查其发货单、物流单、报关单及银行回单等支撑性资料。2023 年度至 2025 年度，境内对境外客户回函和替代测试确认外销收入发函的比例分别为 100%、100%、100%。

## 2、境外对境外的收入的函证及替代测试情况

2023 年度至 2025 年度，保荐人对公司境外对境外客户的函证情况如下：

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
外销金额 (a)	215,528.42	228,817.88	248,619.17
回函和替代测试的金额 (b)	111,739.78	161,295.39	179,157.38
回函和替代测试占外销金额的比例 (b/a)	51.84%	70.49%	72.06%

公司境外的客户主要系宝马、奔驰、大众、通用等国际知名整车厂客户，由于公司客户所需汽车零部件品类众多，公司作为其供应商，主要提供出风口与内饰件等产品，在其整体采购体系中占比不高，整车厂商在其供应链中处于主导地位，且基于其内控或法务要求，其相关经营主体通常对第三方机构的函证不予回函，公司 2023-2025 年度境外对境外的收入回函为 0.03%、3.89%、0.00%，回函率较低。经确认，会计师针对境外对境外客户的函证回函率同样较低。

针对上述未回函的客户，保荐人执行了替代测试程序，主要方式为获取发行人对相关客户的交易明细，并抽查其发货单、物流单、银行回单等支撑性资料。2023 年度至 2025 年度，经对回函差异进行调节以及对未回函客户进行替代程序后回函和替代测试确认外销收入的比例分别为 72.06%、70.49%、51.84%。

(二) 结合海关数据、退税金额与销售额的匹配性等，说明境外收入的真实性

发行人境外销售收入分为境内出口至境外和境外直接在境外销售两种方式，以下针对境内出口至境外部分的收入与海关数据、退税金额进行匹配分析。

1、公司海关数据与境外收入的匹配性

公司海关数据与境外业务规模的匹配性情况如下表：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
境内公司出口收入 (a)	108,089.66	117,991.07	75,321.35
海关报关金额 (b)	107,866.62	117,154.54	73,285.35
海关报关金额差异 (c=a-b)	223.04	836.53	2,035.99
差异率 (c/a)	0.21%	0.71%	2.70%

注：境内公司出口收入包括向合并范围内关联方的销售收入

2023 年度至 2025 年度，公司海关出口数据与账面数据差异较小，主要系设计开发不需要报关及汇率差异等所致，具有合理性。

## 2、公司出口退税金额与境外收入的匹配性

公司出口退税金额与境外收入的匹配性情况如下表：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
海关报关金额 ( a )	107,866.62	117,154.54	73,285.35
本期未申报出口退税收入 ( b )	12,807.09	14,813.95	12,705.86
本期申报前期出口退税收入 ( c )	14,769.16	12,710.46	12,148.46
不享受出口退税收入 ( d )	2,213.82	648.74	69.34
跨境应税行为免抵退税收入 ( e )	801.97	536.44	294.12
汇率等因素的影响 ( f )	209.69	-149.48	-112.95
出口退税申报金额 ( g=a-b+c-d+e+f )	108,626.54	114,789.28	72,839.78
当期实际出口退税额(h)	14,017.04	14,829.82	9,448.62
当期实际出口退税率 ( h/g )	12.90%	12.92%	12.97%
发行人适用的出口退税率	13%、6%	13%、6%	13%、6%
13%出口退税率所对应的退税收入金额 ( i )	107,824.57	114,251.17	72,546.23
扣减保税进口料件金额 ( j )	371.31	424.00	-
扣除后 13%出口退税率所对应的退税收入 金额 ( k=i-j )	107,453.26	113,827.17	72,546.23
13%出口退税率出口退税申报金额 ( l )	13,968.92	14,797.53	9,431.01
当期实际出口退税率 ( l/k )	13.00%	13.00%	13.00%
6%的出口退税率所对应的退税收入金额 ( m )	801.97	538.12	293.55
6%出口退税率出口退税申报金额 ( n )	48.12	32.29	17.61
当期实际出口退税率 ( n/m )	6.00%	6.00%	6.00%

2023 年度至 2025 年度，受对外设计服务收入等适用 6%退税率的影响，公司当期实际出口退税率稍低于 13%，公司通过进一步拆分 13%、6%的出口退税率所对应的各自退税收入和退税金额，公司出口退税金额与境外收入匹配。

综上所述，2023 年度至 2025 年度公司报关数据、出口退税金额与外销收入整体规模基本匹配，公司境外收入具有真实性。

四、列表说明报告期末商誉形成的背景及原因，并结合商誉对应资产组业绩承诺期业绩实现的比例，以及业绩承诺期后经营业绩的变动趋势，说明收购以来发行人历年商誉减值是否充分、谨慎。

(一) 列表说明报告期末商誉形成的背景及原因

报告期各期末，公司商誉账面价值为 80,420.93 万元保持不变。商誉是由 2020 年发行人从均胜电子处购买其子公司均胜群英 51% 股权的交易所形成，本次交易前，发行人主要从事衡器相关产品研发、生产、销售业务，主营业务属于仪器仪表行业，本次交易后，均胜群英将成为香山股份子公司，香山股份新增汽车零部件相关业务。香山股份拟通过本次交易进入汽车零部件行业，完成转型升级，谋求长期健康发展，通过内生式和外延式的发展，增强公司盈利能力，为全体股东创造更大效益。

公司商誉的构成、形成背景及资产组账面价值等概览情况如下：

单位：万元

项目	香山股份向均胜电子收购均胜群英 51% 股权
收购完成时间	2020 年 12 月 31 日
收购股权比例	51.00%
收购方式	支付现金
原因背景	有利于拓展业务布局，增强上市公司综合竞争力，通过收购优质资产，增加上市公司业务规模，提升上市公司整体价值。
业绩承诺期	2021 - 2023 年
合并成本	175,444.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	95,023.07
形成商誉	80,420.93
<b>收购以来商誉账面价值 (万元)</b>	
2020.12.31 至 2025.09.30	80,420.93

(二) 结合商誉对应资产组业绩承诺期业绩实现的比例，以及业绩承诺期后经营业绩的变动趋势，说明收购以来发行人历年商誉减值是否充分、谨慎

### 1、均胜群英业绩承诺期内业绩实现的比例

发行人和交易对方签订业绩承诺的实现主体为标的公司整体 (即均胜群英)。发行人每年做商誉减值测试时，由于均胜群英自身日常经营管理将整体业务按照区域划分为境内和境外业务，且以不同的管理区域进行业绩评价 (报告分部分为国内分部与国外分部)；因此，发行人按照不同的管理区域划分资产组，分为资产组 1-均胜群英境内资产组、资产组 2-均胜群英境外资产组，按照购买日各资产组的公允价值占总和的比例进行分摊，分别进行减值测试。因此，计算业绩实现比例时按均胜群英整体业绩进行计算，进行商誉减值测试时按资产组情况分别计算。

根据发行人与交易对方均胜电子签署的《业绩承诺与补偿协议》，交易双方同意业绩承诺期间为 2021 年、2022 年和 2023 年。均胜电子承诺业绩承诺期间标的公司的承诺净利润为：2021 - 2023 三年累计净利润不低于 90,000 万元 (含本数)，其中 2021 年净利润不低于 19,000 万元，2022 年净利润不低于 32,000 万元，2023 年净利润不低于 39,000 万元。

发行人与均胜电子双方同意，在业绩承诺期结束后，均胜电子以现金方式就标的公司三年累计实现净利润数与承诺利润数的利润差额进行补偿。

应补偿金额= (截至期末累计承诺净利润-截至期末累计实际净利润) +业绩承诺期内累计承诺净利润总和×标的股权转让价格。

应补偿金额以补偿义务人在本次交易中所获交易对价为上限，即补偿义务人累计用于补偿的金额不超过 20.4 亿元。

根据毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) 出具的《广东香山衡器集团股份有限公司所收购宁波均胜群英汽车系统股份有限公司 2023 年度实际盈利数与利润预测数差异情况说明专项审核报告》，业绩承诺期内标的公司业绩承诺实现情况如下：

单位：万元

项目		2021 年度	2022 年度	2023 年度	2021 年度至 2023 年度累计
净利润	A	19,570	28,138	40,857	88,565
减：非经常性损益	B	-5,267	-889	1,066	-5,090
扣除非经常性损益 后的净利润	C=A-B	24,837	29,027	39,791	93,655
承诺净利润	D	19,000	32,000	39,000	90,000
差异数	E=C-D	5,837	-2,973	791	3,655
实现率	F=C/D	131%	91%	102%	104%

注：上述数据来源于《广东香山衡器集团股份有限公司所收购宁波均胜群英汽车系统股份有限公司 2023 年度实际盈利数与利润预测数差异情况说明专项审核报告》

标的公司 2021 年至 2023 年累计扣除非经常性损益后的净利润为 93,655 万元，超过了承诺的 2021 年至 2023 年累计净利润，标的公司完成了业绩承诺，均胜电子无需进行业绩补偿。

## 2、均胜群英境内资产组业绩承诺期及期后的业绩情况

均胜群英境内资产组业绩承诺期及期后的业绩情况如下表：

单位：万元

项目	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度
营业收入	202,504.93	239,756.08	291,986.54	326,455.89	334,033.36
EBIT	25,909.43	26,906.39	42,720.52	40,507.54	29,300.15
EBITDA	39,694.25	42,236.42	61,430.17	67,869.55	58,055.13
净利润	20,510.47	24,513.64	39,123.05	35,651.68	25,189.66

根据发行人与交易对方均胜电子签署的《业绩承诺与补偿协议》，交易双方同意业绩承诺期间为 2021 年、2022 年和 2023 年，业绩承诺期内均胜群英完成了业绩承诺，2024 年开始为业绩承诺期期后。

如上表所示，2021 年至 2025 年，均胜群英境内资产组实现的营业收入逐年增长，主要受益于下游新能源汽车市场的高速增长，但受国内外宏观环境、行业因素以

及自身经营等诸多因素影响，均胜群英境内资产组的净利润存在一定波动，但税息折旧及摊销前利润较高，可收回金额较大。

### 3、均胜群英境外资产组业绩承诺期及期后的业绩情况

均胜群英境外资产组业绩承诺期及期后的业绩情况如下表：

单位：万元

项目	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度
营业收入	206,605.28	191,337.21	248,619.17	228,817.88	215,528.42
EBIT	10,455.45	7,974.61	14,125.66	442.36	1,066.27
EBITDA	22,475.96	20,201.03	27,152.57	15,711.07	18,949.76
净利润	6,907.71	4,180.68	5,171.54	-4,595.75	-8,061.44

根据发行人与交易对方均胜电子签署的《业绩承诺与补偿协议》，交易双方同意业绩承诺期间为 2021 年、2022 年和 2023 年，业绩承诺期内均胜群英完成了业绩承诺，2024 年开始为业绩承诺期期后。

如上表所示，2021 年至 2025 年，均胜群英境外资产组实现的营业收入呈现波动，2024 年度开始净利润为负出现亏损，主要是由于发行人境外资产组主要客户宝马集团、大众集团、奔驰集团收入下滑，导致收入较 2023 年度下降 19,799.25 万元，降幅为 7.96%；同时，发行人从整车厂获得项目后会进行相关固定资产投资，但部分项目订单量未达预期，导致折旧摊销金额占主营业务成本的比例上升，2023 年度折旧摊销金额占主营业务成本比例为 6.28%，2024 年度增加至 7.54%，公司新拓展并进入量产的客户 A，于 2024 年度成为公司外销收入前五大客户，实现 9,071.22 万元收入，但项目整体仍处于爬坡中，订单量未达预期，导致毛利率较 2023 年度下降；收入及毛利率的下降综合导致 2024 年度净利润为负。

2025 年度收入及净利润进一步下滑，主要是（1）由于发行人境外资产组主要客户宝马集团、大众集团、奔驰集团收入进一步下滑，2025 年收入较 2024 年度下降 13,289.45 万元，降幅为 5.81%；（2）发行人为从根本上改善海外子公司子公司的经营业绩，公司主动推进区域化整合、业务重组与人员结构优化。上述战略性举措在提升长期运营效率的同时，导致 2025 年度确认了一定规模的重组费用，对当期利润造成冲击；（3）公司境外资产组主要分布于欧洲区域及墨西哥，境外主体以美元、欧元结算为主。2025 年度，美元兑欧元的汇率总体呈波动下降趋势，形成了汇兑损失。综上，收入下降及费用的上升综合导致 2025 年度净利润下降。但息税折旧及摊销前利润较高，可收回金额较大。

#### 4、说明收购以来发行人历年商誉减值是否充分、谨慎

##### (1) 资产组合的合理性

均胜群英按照区域的不同划分境内和境外业务分别进行管理，且以不同的管理区域进行业绩评价（报告分部分为国内分部与国外分部），因此公司按照不同的管理区域划分资产组，分为资产组 1 - 均胜群英境内资产组、资产组 2 - 均胜群英境外资产组，按照购买日各资产组的公允价值占总和的比例进行分摊，分别进行减值测试。

##### (2) 商誉减值测试过程

商誉减值测试中的收益法是指将预期收益资本化或者折现,确定评估对象价值的评估方法。收益法的现金流量折现模型是对含商誉资产组未来的现金流量及其风险进行预期,然后选择合理的折现率,将未来的现金流量折合成现值以确定评估对象价值的具体方法。模型如下:

$$P = \sum_{i=1}^n F_i(1+r)^{-i} + F_{n+1}/r(1+r)^{-n}$$

其中：

P：估值基准日的资产组未来预计现金流折现值  
Fi：资产组未来第 i 年预计未来现金流量

Fn+1：资产组永续期年预计未来现金流量：资产组永续期年预计未来现金流量

r：折现率

i：收益期计算年

n：预测期

其中，资产组预计未来现金流量计算公式如下：

资产组预计未来现金流量 Fi=息税前利润+折旧与摊销-资本性支出-营运资金增加额+信用减值损失+其他

### (3) 商誉减值测试选取的重要参数情况

发行人各期期末预计各资产组未来现金流量现值重要参数测算依据如下：

关键参数信息	测算依据
收入增长率	收入的预测主要基于各资产组已经量产的项目、正在研发的项目以及整车厂未来的汽车销量预测的基础上进行预测,永续期业务规模按预测期最后一年确定,不再考虑增长。
折现率	折现率采用税前加权平均资本成本进行确定,加权平均资本成本是按各类资本所占总资本来源的权重加权平均计算公司资本成本的方法。
运营成本变动	运营成本变动及资本支出的预测,管理层均根据各区域历史统计数据 and 运营经验,结合业务重组和未來商业规划,综合考虑了相关整合效益。
资本支出	

公司根据管理层批准的最近未来 5 年财务预算和相应的税前折现率分别预计各资产组的未来现金流量现值,超过财务预算期之后年份的现金流量均保持稳定。

历年来发行人商誉减值测试所使用具体参数情况如下：

资产组	关键参数	2021 年末		2022 年末		2023 年末		2024 年末		2025 年末	
		预测期	稳定期	预测期	稳定期	预测期	稳定期	预测期	稳定期	预测期	稳定期
1-境内资产组	预测期间	2022 年至 2026 年	2027 年至 永续	2023 年至 2027 年	2028 年至 永续	2024 年至 2028 年	2029 年至 永续	2025 年至 2029 年	2030 年至 永续	2026 年至 2030 年	2031 年至 永续
	收入复合增长率	12.93%	0.00%	10.81%	0.00%	11.71%	0.00%	9.90%	0.00%	8.37%	0.00%
	折现率	12.70%		12.17%		12.40%		11.60%		11.96%	
2-境外资产组	预测期间	2022 年至 2026 年	2027 年至 永续	2023 年至 2027 年	2028 年至 永续	2024 年至 2028 年	2029 年至 永续	2025 年至 2029 年	2030 年至 永续	2026 年至 2030 年	2031 年至 永续
	收入复合增长率	3.51%	0.00%	5.56%	0.00%	4.89%	0.00%	2.23%	0.00%	8.12%	0.00%
	折现率	10.53%		13.84%		14.31%		11.94%		11.38%	

发行人预测期内的营业收入预测主要根据管理层每年年末批准的最近未来 5 年财务预算确定,永续增长率为 0%。发行人 5 年财务预算基于各项目的生命周期及历史经营订单的实现性进行预测,并考虑市场变化,宏观经济等情况,每年末根据上年预算的实现情况及未来市场的变动情况对预算进行调整。

折现率（税前资本成本，WACCBT）计算公式如下：

$$WACCBT = \frac{WACC}{1-t}$$

其中，WACCBT：产权持有单位的税前加权资本成本；

t：所得税率。

其中，ke：权益资本成本；

kd：付息债务资本成本；

E：权益公允价值；

D：付息债务公允价值；

t：所得税率。

发行人收购以来历年各期末进行商誉减值测试时用来计算折现率所选系数的口径保持一致。

#### (4) 预测业绩数据和实际业绩数据差异情况

2021年至2024年，发行人当年对次年预测业绩数据和次年实际数据的对比情况如下：

(a) 发行人境内资产组情况：

单位：万元

项目	2021年末评估数据		
	2022年实际值	2022年预测值	差异率
营业收入	239,756.08	251,644.18	-4.72%
EBITDA	42,236.42	33,538.27	25.94%
项目	2022年末评估数据		
	2023年实际值	2023年预测值	差异率
营业收入	291,986.54	332,446.09	-12.17%
EBITDA	61,430.17	48,252.59	27.31%
项目	2023年末评估数据		
	2024年实际值	2024年预测值	差异率
营业收入	326,455.89	333,237.63	-2.04%
EBITDA	67,869.55	49,938.61	35.91%
项目	2024年末评估数据		
	2025年度实际值	2025年度预测值	差异率
营业收入	334,033.36	314,756.61	6.12%
EBITDA	58,055.13	40,307.48	44.03%

2025年营业收入的实际数据高于预测数据，EBITDA数据远高于预测数据，其他年度，发行人境内资产组历年末的次年预测数据中的营业收入略低于实际数据，EBITDA数据远高于预测数据，2022年末，发行人对于2023年度营业收入的实际数据比预测数据小12.17%，主要是由于新能源配件和充配电产品竞争加剧，快速增长势头有所放缓，2023年实际销售收入同比增长69.89%，低于2022年实际增幅142.53%。

(b) 发行人境外资产组情况：

单位：万元

项目	2021 年末评估数据		
	2022 年实际值	2022 年预测值	差异率
营业收入	191,337.21	199,521.52	-4.10%
EBITDA	20,201.03	20,683.57	-2.33%
项目	2022 年末评估数据		
	2023 年实际值	2023 年预测值	差异率
营业收入	248,619.17	234,775.81	5.90%
EBITDA	27,152.57	26,674.41	1.79%
项目	2023 年末评估数据		
	2024 年实际值	2024 年预测值	差异率
营业收入	228,817.88	261,337.92	-12.44%
EBITDA	15,711.07	30,703.40	-48.83%
项目	2024 年末评估数据		
	2025 年实际值	2025 年预测值	差异率
营业收入	215,528.42	218,955.01	-1.56%
EBITDA	18,949.76	19,630.48	-3.47%

发行人境外资产组 2022 年以前的预测数据和实际数据差异率较小。2023 年末，发行人对于 2024 年度营业收入的实际数据比预测数据小 12.44%，主要是由于全球经济复苏放缓，豪华车客户需求未达预期，EBITDA 实际数据比预测数据小 48.83%，主要是由于收入下降导致。

预测数据和实际数据存在差异是正常现象，由于预算数据是管理层在做出预测时点根据当时情况做出最佳估计，因此无法完全保证一致。根据历年 5 年营业收入复合增长率可以看出，管理层会根据实际业绩情况及市场整体变化情况对增长率进行调整，收入复合增长率情况如下：

资产组	关键参数	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2025 年末
1-境内资产组	预测期营业收入复合增长率	12.93%	10.81%	11.71%	9.90%	8.37%
2-境外资产组	预测期营业收入复合增长率	3.51%	5.56%	4.89%	2.23%	8.12%

## (5) 商誉减值测试结果

针对收购以来历年年末商誉情况，北京中企华资产评估有限责任公司分别出具了相关评估报告，《广东香山衡器集团股份有限公司商誉减值测试涉及的宁波均胜群英汽车系统股份有限公司境外资产组可收回金额资产评估报告》(中企华评报字(2022)第6178-01号)、《广东香山衡器集团股份有限公司商誉减值测试涉及的宁波均胜群英汽车系统股份有限公司境内资产组可收回金额资产评估报告》(中企华评报字(2022)第6178-02号)、《广东香山衡器集团股份有限公司商誉减值测试所涉及的宁波均胜群英汽车系统股份有限公司境内资产组可收回金额项目资产评估报告》(中企华评报字(2023)第6159-01号)、《广东香山衡器集团股份有限公司商誉减值测试所涉及的宁波均胜群英汽车系统股份有限公司境外资产组可收回金额项目资产评估报告》(中企华评报字(2023)第6159-02号)、《广东香山衡器集团股份有限公司以财务报告为目的拟进行商誉减值测试涉及的宁波均胜群英汽车系统股份有限公司包含商誉的境内资产组可收回金额项目资产评估报告》(中企华评报字(2024)第6138-01号)、《广东香山衡器集团股份有限公司以财务报告为目的拟进行商誉减值测试涉及的宁波均胜群英汽车系统股份有限公司包含商誉的境外资产组可收回金额项目资产评估报告》(中企华评报字(2024)第6138-02号)、《广东香山衡器集团股份有限公司以财务报告为目的拟进行商誉减值测试涉及的宁波均胜群英汽车系统股份有限公司包含商誉的境内资产组可收回金额项目资产评估报告》(中企华评报字(2025)第6153号)、《广东香山衡器集团股份有限公司以财务报告为目的拟进行商誉减值测试涉及的宁波均胜群英汽车系统股份有限公司包含商誉的境外资产组可收回金额项目资产评估报告》(中企华评报字(2025)第6158号)、《广东香山衡器集团股份有限公司以财务报告为目的拟进行商誉减值测试涉及的宁波均胜群英汽车系统股份有限公司包含商誉的境内资产组可收回金额项目资产评估报告》(中企华评报字(2026)第8141号)、《广东香山衡器集团股份有限公司以财务报告为目的拟进行商誉减值测试涉及的宁波均胜群英汽车系统股份有限公司包含商誉的境外资产组可收回金额项目资产评估报告》(中企华评报字(2026)第8148号)。

2021 - 2025 年资产组的评估情况如下：

单位：万元

项目	类别	2025 年度	2024 年度	2023 年度	2022 年度	2021 年度
境内资产组	账面价值	258,219.45	256,338.50	259,823.09	252,955.25	250,543.18
	评估价值	295,768.09	296,230.12	306,252.61	306,671.84	311,128.58
境外资产组	账面价值	189,009.61	194,094.33	199,798.32	185,362.69	156,278.98
	评估价值	198,098.03	203,635.33	214,934.04	193,815.24	163,358.78

收购以来历年年末，均胜群英境内资产组和境外资产组预计未来现金流量的现值（可收回金额）均高于资产组（含商誉）的账面价值，无需确认商誉减值损失。商誉减值测试所使用的关键假设和参数、预测的未来经营数据均谨慎、合理。综上，收购以来发行人历年商誉减值充分、谨慎。

五、结合产品技术迭代、期后结转、是否存在滞销情况、是否为通用产品、同行业可比公司情况等，说明存货库龄结构、跌价准备计提比例与同行业公司是否存在较大差异，报告期末存货跌价准备计提是否充分。

#### （一）公司存货的构成情况

报告期各期末，公司存货主要由汽车零部件业务和衡器业务两大业务模块构成，两大业务存货占比情况如下：

单位：万元、%

项目	2025 年末	占比	2024 年末	占比	2023 年末	占比	2022 年末	占比
汽车零部件业务	127,593.92	100.00	104,448.13	91.11	97,825.33	92.94	96,900.44	92.97
衡器业务	-	-	10,187.64	8.89	7,427.68	7.06	7,325.08	7.03
合计	127,593.92	100.00	114,635.77	100.00	105,253.01	100.00	104,225.52	100.00

注：衡器业务已于 2025 年 12 月处置，截至 2025 年末不存在衡器业务相关存货。

衡器业务和汽车零部件业务所属行业差异较大，因此后续将汽车零部件业务存货和衡器业务存货分别进行分析。

报告期各期末，公司汽车零部件业务存货账面价值的具体构成如下：

单位：万元、%

项目	2025 年末	占比	2024 年末	占比	2023 年末	占比	2022 年末	占比
原材料	49,033.05	38.43	37,291.64	35.70	40,993.43	41.90	37,299.54	38.49
在产品	3,930.68	3.08	4,848.07	4.64	3,021.61	3.09	2,073.17	2.14
库存商品	73,036.31	57.24	61,888.59	59.25	52,802.14	53.98	56,275.60	58.08
周转材料	690.12	0.54	321.13	0.31	76.74	0.08	43.21	0.04
合同履约成本	903.74	0.71	98.71	0.09	931.41	0.95	1,208.92	1.25
<b>合计</b>	<b>127,593.92</b>	<b>100.00</b>	<b>104,448.13</b>	<b>100.00</b>	<b>97,825.33</b>	<b>100.00</b>	<b>96,900.44</b>	<b>100.00</b>

公司存货主要为原材料及库存商品。原材料主要为木皮、塑料制品、橡胶件及电器元件，库存商品主要为汽车智能座舱部件、新能源汽车配件及充配电产品。

公司的主要原材料木皮、塑料制品、橡胶件及电器元件为通用产品，库存商品汽车智能座舱部件、新能源汽车配件及充配电产品为定制化产品。

发行人是一家拥有高度研发能力、掌握先进生产制造技术的国家级高新技术企业，在智能座舱及新能源充配电系统等业务积累了大量技术能力。汽车零部件产品的生命周期较长，通常有 5-10 年，产品迭代周期较长，技术稳定性较高。在主机厂多采用零库存的管理模式下，公司主要采用以销定产的生产模式，所提供产品在技术及品质角度满足客户预测相关需求。目前，发行人存货不存在因市场技术迭代导致的存货滞销情况。

报告期各期末，公司衡器业务存货账面价值的具体构成如下：

单位：万元

项目	2025 年末	占比	2024 年末	占比	2023 年末	占比	2022 年末	占比
原材料	-	-	1,779.82	17.47	1,240.25	16.70	1,506.84	20.57
在产品	-	-	81.34	0.80	35.21	0.47	47.83	0.65
库存商品	-	-	6,656.87	65.34	4,536.22	61.07	4,188.66	57.18
周转材料	-	-	26.52	0.26	28.21	0.38	29.73	0.41
委托加工物资	-	-	62.88	0.62	46.81	0.63	36.64	0.50
包装物	-	-	52.08	0.51	52.85	0.71	47.43	0.65
半成品	-	-	1,528.11	15.00	1,488.13	20.03	1,467.95	20.04
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,187.64</b>	<b>100.00</b>	<b>7,427.68</b>	<b>100.00</b>	<b>7,325.08</b>	<b>100.00</b>

注：衡器业务已于 2025 年 12 月处置，截至 2025 年末不存在衡器业务相关存货。

公司原材料主要为卷钢、玻璃、塑胶粒及电子元器件等，在产品主要为衡器半成品或在制器，库存商品主要为衡器产成品，半成品主要为为衡器部件。

公司的主要原材料及产成品均为通用产品。公司产成品目前用的技术主要为应变片技术、传感器制造技术及电子称重软件编程技术，与市面上同类产品使用的技术基本一致，不存在技术落后的情况，公司产品不存在滞销的风险。

(二) 公司存货的库龄、跌价准备计提及期后结转情况

1、汽车零部件业务

(1) 2025 年末

单位：万元、%

存货名称	2025 年末 余额	库龄				期末跌价准备	期后 2 个月 结转金额	结转占本期末 比例
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上			
原材料	53,963.08	49,163.75	2,328.13	1,450.86	1,020.34	4,930.03	31,384.28	58.16
在产品	4,356.20	4,356.20	-	-	-	425.52	4,356.20	100.00
库存商品	76,320.96	74,289.19	1,586.59	265.14	180.03	3,284.65	47,717.14	62.52
周转材料	690.12	690.12	-	-	-	-	-	-
合同履约成本	903.74	903.74	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>136,234.11</b>	<b>129,403.01</b>	<b>3,914.72</b>	<b>1,716.00</b>	<b>1,200.37</b>	<b>8,640.19</b>	<b>83,457.62</b>	<b>61.26</b>

(2) 2024 年末

单位：万元、%

存货名称	2024 年末 余额	库龄				期末跌价准备	期后 12 个月 结转金额	结转占本期末 比例
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上			
原材料	41,671.27	33,940.62	2,864.49	1,983.42	2,882.75	4,379.63	36,871.95	88.48
在产品	5,241.16	5,241.16	-	-	-	393.09	5,241.16	100.00
库存商品	64,173.53	62,634.77	702.36	227.08	609.33	2,284.94	62,141.78	96.83
周转材料	321.13	321.13	-	-	-	-	321.13	100.00
合同履约成本	98.71	98.71	-	-	-	-	98.71	100.00
<b>合计</b>	<b>111,505.80</b>	<b>102,236.37</b>	<b>3,566.85</b>	<b>2,210.49</b>	<b>3,492.08</b>	<b>7,057.66</b>	<b>104,674.73</b>	<b>93.87</b>

(3) 2023 年末

单位：万元、%

存货名称	2023 年末 余额	库龄				期末跌价准备	期后 12 个月 结转金额	结转占本期末 比例
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上			
原材料	43,666.44	36,910.04	3,113.67	1,286.38	2,356.35	2,673.01	33,579.43	76.90
在产品	3,258.44	3,258.44	-	-	-	236.83	3,258.44	100.00
库存商品	54,879.67	53,590.80	521.41	478.24	289.23	2,077.53	53,051.67	96.67
周转材料	76.74	59.62	17.12	-	-	-	76.74	100.00
合同履约成本	931.41	931.41	-	-	-	-	931.41	100.00
<b>合计</b>	<b>102,812.70</b>	<b>94,750.30</b>	<b>3,652.20</b>	<b>1,764.61</b>	<b>2,645.58</b>	<b>4,987.37</b>	<b>90,897.69</b>	<b>88.41</b>

公司汽车零部件业务各期期末存货余额库龄在 1 年以内的金额占比分别为 92.16%、91.69%及 94.99%，库龄在 1 年以上的存货占整体比例较小。存货期后结转情况良好。2023 年末及 2024 年末，期后 12 个月内存货结转金额可达当期末存货金额 88%以上。截止 2026 年 2 月末，发行人 2 个月结转金额达到 2025 年末存货余额的 61.26%。

## 2、衡器业务

### (1) 2025 年末

衡器业务已于 2025 年 12 月处置，截至 2025 年末不存在衡器业务相关存货。

### (2) 2024 年末

单位：万元、%

存货名称	2024 年末 余额	库龄				期末跌价准备	期后 10 个月 结转金额	结转占本期末 比例
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上			
原材料	1,862.97	1,728.38	84.21	50.37	-	83.15	1,832.28	98.35
在产品	81.34	81.34	-	-	-	-	81.34	100.00
库存商品	6,697.44	6,559.81	102.32	35.30	-	40.57	6,627.55	98.96
周转材料	26.52	26.52	-	-	-	-	26.52	100.00
委托加工物资	62.88	62.88	-	-	-	-	62.88	100.00
包装物	52.08	52.08	-	-	-	-	52.08	100.00
半成品	1,549.66	1,549.66	-	-	-	21.54	1,543.22	99.58
<b>合计</b>	<b>10,332.89</b>	<b>10,060.69</b>	<b>186.53</b>	<b>85.68</b>	<b>-</b>	<b>145.26</b>	<b>10,225.87</b>	<b>98.96</b>

(3) 2023 年末

单位：万元、%

存货名称	2023 年末 余额	库龄				期末跌价准备	期后 12 个月 结转金额	结转占本期末 比例
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上			
原材料	1,372.50	1,218.45	55.72	98.33	-	132.25	1,237.92	90.19
在产品	35.21	35.21	-	-	-	-	35.21	100.00
库存商品	4,583.79	4,397.67	99.32	86.79	-	47.57	4,446.17	97.00
周转材料	28.21	28.21	-	-	-	-	28.21	100.00
委托加工物资	46.81	41.15	5.66	-	-	-	46.81	100.00
包装物	52.85	44.06	8.79	-	-	-	52.85	100.00
半成品	1,509.66	1,476.15	33.51	-	-	21.53	1,509.66	100.00
<b>合计</b>	<b>7,629.03</b>	<b>7,240.91</b>	<b>203.00</b>	<b>185.13</b>	<b>-</b>	<b>201.35</b>	<b>7,356.83</b>	<b>96.43</b>

公司衡器业务 2023 年及 2024 年末存货余额库龄在 1 年以内的金额占比分别为 94.91%及 97.37%，库龄在 1 年以上的存货占整体比例较小。2025 年末，公司不存在衡器业务相关存货。存货期后结转情况良好，2023 年及 2024 年末，期后 12 个月内存货结转金额可达当期末存货金额 96%以上。

### (三) 同行业可比公司情况

2023 年及 2024 年末，公司存货主要由汽车零部件业务和衡器业务两大业务模块构成，衡器业务和汽车零部件业务所属行业差异较大，报告各期末，衡器业务存货占发行人总体存货规模不超过 10%，且不存在完全可比的上市公司。2025 年 12 月，发行人已将衡器业务出售，截止 2025 年末，公司不存在衡器业务相关存货。因此，仅对汽车零部件业务与同行业可比公司进行对比分析。

#### 1、同行业可比公司存货库龄情况

发行人汽车零部件业务选取拓普集团 (SH.601689) 及常熟汽饰 (SH.603053) 作为同行业可比公司，报告期各期末，常熟汽饰未披露存货库龄情况，拓普集团仅披露了一年以内和一年以上的库龄情况，发行人及同行业可比公司存货库龄情况如下：

日期	存货库龄	拓普集团	发行人
2025 年末	一年以内	94.70%	94.99%
	一年以上	5.30%	5.01%
2024 年末	一年以内	95.70%	91.69%
	一年以上	4.30%	8.31%
2023 年末	一年以内	94.06%	92.16%
	一年以上	5.94%	7.84%

注：上述数据来源于可比公司定期报告

发行人一年以内库龄的存货占比和同行业可比公司相近，部分年度略低于同行业可比公司，和同行业可比公司相比不存在重大差异。

#### 2、同行业可比公司存货跌价准备计提比例情况

报告期各期末，同行业可比上市公司存货跌价准备的计提情况如下：

公司名称	存货跌价准备计提比例		
	2025 年末	2024 年末	2023 年末
拓普集团	3.55%	3.59%	3.61%
常熟汽饰	9.60%	9.77%	4.68%
平均值	6.58%	6.68%	4.15%
香山股份	6.34%	6.33%	4.85%

注：上述数据根据各上市公司披露的定期报告数据计算得出，发行人数据为汽车零配件业务数据

报告期各期末，发行人与同行业可比公司存货跌价准备平均值相比不存在重大差异。

通过进一步对比发行人及同行业可比公司的存货跌价政策，发行人和同行业可比公司的存货跌价准备计提政策如下：

公司	存货跌价准备计提政策
拓普集团	对于库龄一年以上且对应相关车型已经停产的存货，可变现净值为0；对于其他存货，可变现净值为估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。
常熟汽饰	可变现净值为估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。
发行人	资产负债表日,按照成本与可变现净值中较低者计量存货。若存货成本高于其可变现净值,则计提存货跌价准备,并计入当期损益。在确定存货的可变现净值时,需基于可靠证据,同时考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。除计算可变现净值外,公司还通过考虑存货的移动速率和库龄等因素进行综合评估。除通过比较可变现净值与成本来计提跌价准备外,公司还考虑了移动速率来判定物料是否出现呆滞的迹象,进而通过库龄计提跌价准备。移动速率是指报告期库存发出总量与平均库存之间的比率,移动速率越低,意味着存货周转越慢,存货出现呆滞跌价的可能性更高。当移动速率小于5%时,公司需额外按照库龄计提跌价准备。对于库龄在3-6个月的计提15%，库龄在6-9个月的计提30%，库龄在9个月以上的计提70%。

从上表可以看出，发行人的存货跌价准备计提政策和同行业可比公司不存在重大差异。

综上，存货库龄结构、存货跌价准备计提比例与同行业公司相比不存在较大差异，报告期各期末存货跌价准备计提充分。

六、发行人与上海临港均胜汽车安全系统有限公司、宁波均联智行科技股份有限公司、Joyson PlasTec GmbH、均胜汽车安全系统(安徽)有限公司、宁波恒达高电子有限公司等关联企业销售的具体内容及其合理性，是否同时向无关联第三方销售，如是，销售价格是否基本一致，如否，请说明发行人向关联方销售产品的毛利率与发行人向无关联第三方销售类似产品的销售毛利率是否不存在重大差异。

(一) 报告期内，公司向上述关联方企业的销售情况

2023 年至 2025 年度，公司向上述关联方的关联销售情况如下：

序号	关联方名称	主要交易内容	2025 年度	2024 年度	2023 年度
1	Joyson PlasTec GmbH	A 厂商专用功能件和汽车零部件所用的模具工装	3,812.48	5,826.71	3,161.68
2	上海临港均胜汽车安全系统有限公司	电镀汽车零部件	1,187.25	2,158.84	840.26
3	均胜汽车安全系统(安徽)有限公司	电镀汽车零部件	1,287.14	1,718.48	-
4	宁波恒达高电子有限公司	充配电设备的设计及制造	-	1,788.10	179.08
5	宁波均联智行科技股份有限公司	服务	307.45	319.31	-
<b>合计</b>			<b>6,594.32</b>	<b>11,811.44</b>	<b>4,181.02</b>
<b>占营业收入的比例</b>			<b>1.09%</b>	<b>2.00%</b>	<b>0.72%</b>

2023 年至 2025 年度，公司向主要关联方销售的金额分别为 4,181.02 万元、11,811.44 万元、6,594.32 万元，占营业收入的比例分别为 0.72%、2.00%、1.09%，占比较低。

(二) 公司向上述关联方企业销售的具体内容、合理性以及是否同时向无关联第三方销售，如是，销售价格是否基本一致，如否，请说明发行人向关联方销售产品的毛利率与发行人向无关联第三方销售类似产品的销售毛利率是否存在重大差异。

公司向上述关联方企业销售的具体内容、合理性以及同时向无关联第三方销售同类产品的情况如下：

### 1、Joyson PlasTec GmbH

2023 年至 2025 年度，公司向控股股东均胜电子的控股子公司 Joyson PlasTec GmbH 销售的金额分别为 3,161.68 万元、5,826.71 万元和 3,812.48 万元，销售的产品主要为 A 厂商专用功能件和汽车零部件所用的模具工装。2023 年至 2025 年度，公司通过境外子公司 JOYSONQUIN Automotive Systems Polska Sp. z o.o. 向 Joyson PlasTec GmbH 销售 A 厂商专用功能件；2024 年度，公司向 Joyson PlasTec GmbH 销售金额增长的主要原因为公司除销售 A 厂商专用功能件外，新增奔驰汽车零部件制造所需的模具工装业务。

2023 年至 2025 年度，公司未向除 Joyson PlasTec GmbH 外的境外公司销售 A 厂商专用功能件，无法比较价格及毛利率。

除上述关联公司外，公司还向通用汽车、大众汽车等非关联的国际知名公司销售模具工装。公司工程中心具备自制模具工装的能力，主要提供对境外的模具工装，确定设计参数和方案后由第三方供应商开发制作或自行生产。Joyson PlasTec GmbH 向公司采购模具相关产品主要是因为公司工程中心模具开发经验丰富且对境外客户的配合程度较高。2024 年至 2025 年度，公司向 Joyson PlasTec GmbH 销售的模具工装为同一项目的模具款，合计 2,358.17 万元，总体的毛利率为 14.78%，显著低于公司 2024 年及 2025 年模具的整体毛利率 36.82%，这是因为模具工装产品具有高度定制化的特点，价格及毛利率不可比。

### 2、上海临港均胜汽车安全系统有限公司、均胜汽车安全系统(安徽)有限公司

2023 年至 2025 年度，公司向上海临港均胜汽车安全系统有限公司销售的金额分别为 840.26 万元、2,158.84 万元和 1,187.25 万元，销售的产品主要系电镀汽车零部件；2023 年度至 2025 年度，公司向均胜汽车安全系统（安徽）有限公司销售的金额分别为 0.00 万元、1,718.48 万元和 1,287.14 万元，销售的产品主要系电镀汽车零部件。2023-2024 年，公司仅向关联方销售此类产品。2025 年开始通过子公司宁波均源塑胶科技有限公司向麦格纳国际、德国格拉默有限公司等非关联的国际知名企业销售类似产品。公司 2025 年向关联方销售电镀件的毛利率为 10.59%，低于均源塑胶销售

电镀件的整体毛利率 17.52%，毛利率的差异主要是由于终端客户不同，向关联方销售的该类产品的毛利率较低。

### 3、宁波恒达高电子有限公司

2023 年至 2025 年度，公司向宁波恒达高电子有限公司（以下简称“恒达高”）销售的金额分别为 179.08 万元、1,788.10 万元和 0.00 万元，2025 年度销售额为 0 系其不再是公司的关联方所致。公司主要为其提供充配电设备的设计及制造，宁波恒达高电子有限公司向公司采购相关产品主要是由于公司充电桩设备相关技术优异，可满足其定制化的需求。2023 年至 2025 年度公司对恒达高的关联销售毛利率和销售同类产品的综合毛利率对比如下：

毛利率	2025	2024 年	2023 年
恒达高	无交易	11.66%	25.06%
充配电业务	/	17.73%	21.58%

由上表可知，公司 2023 年度向恒达高销售的相关产品毛利率较同类产品综合毛利率高，是由于当年度公司主要为其制作样品件，对工艺要求较高，整体毛利率较高。公司 2024 年度向恒达高销售的相关产品毛利率较同类充配电业务的毛利率低，主要原因为当年度公司为其提供美标充电设备的定制化设计及制造，主要收入为研发设计费，研发成本较高。

### 4、宁波均联智行科技股份有限公司

2023 年至 2025 年度，公司向宁波均联智行科技股份有限公司销售的金额分别为 0.00 万元、319.31 万元和 307.45 万元，公司主要通过北美群英为其提供办公场所、办公设备以及行政服务，便于双方协同研发，公司未向其他非关联企业提供同类服务。

七、结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况，是否已从本次募集资金总额中扣除，是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》《监管规则适用指引—发行类第 7 号》的相关要求。

(一) 结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）

公司与财务性投资（含类金融业务）相关的会计科目主要包括交易性金融资产、其他应收款、其他流动资产、长期应收款、一年内到期的非流动资产、长期股权投资、其他非流动金融资产、投资性房地产和其他非流动资产等。截至 2025 年 12 月 31 日，上述科目的具体情况如下：

序号	项目	金额 (万元)
1	交易性金融资产	2,980.98
2	衍生金融资产	315.09
3	其他应收款	6,713.23
4	其他流动资产	14,547.71
5	长期股权投资	-
6	投资性房地产	1,114.53
7	其他非流动资产	13,467.45
<b>合计</b>		<b>39,138.99</b>

### 1、交易性金融资产

截至 2025 年 12 月 31 日，公司持有的交易性金融资产构成情况如下：

项目	金额 (万元)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,980.98
其中：保本浮动收益型银行理财产品	2,600.98
非保本浮动收益型银行理财产品	380.00
其他	-
<b>合计</b>	<b>2,980.98</b>

截至 2025 年 12 月 31 日，公司持有的银行理财产品明细如下：

序号	产品名称	管理人	风险等级	金额 (万元)	到期日	是否属于 财务性投资
1	92 天结构性存款	招商银行	保本浮动收益型	2,000.00	2026-1-13	否
2	31 天结构性存款	招商银行	保本浮动收益型	600.00	2026-1-22	否
3	宁银理财宁欣日日薪固定收益类日开理财 66 号	宁波银行	非保本浮动收益产品	380.00	产品到期日为 2050 年 12 月 31 日，可随时赎回	否
合计				2,980.00		

注：上述理财产品合计数和交易性金融资产余额存在 0.98 万元的差异为理财产品实现的损益。

结构性存款主要系公司为加强流动资金收益管理、提高资金使用效率而购买的理财产品，具有收益波动性低、安全性高、周期短、流动性强的特点，不构成财务性投资；固收类理财产品不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不构成财务性投资。

## 2、衍生金融资产

截至 2025 年 12 月 31 日，公司衍生金融资产构成情况如下：

单位：万元

产品名称	期初余额	本期变动	期末余额	是否属于 财务性投资
利率衍生工具	353.72	-38.63	315.09	否
合计	353.72	-38.63	315.09	

发行人的衍生金融资产是其为了锁定借款利率而购买的一项利率互换产品。发行人波兰子公司于 2022 年借入了一笔 10 年期长期银行借款，此借款利率为浮动利率，发行人为了降低利率波动风险，因此购买此衍生金融工具将浮动利率转换固定利率，从而降低风险敞口。发行人购买衍生金融产品的行为为日常经营活动相关的套期行为，并非投资行为，因此此项衍生金融资产不属于财务性投资。

### 3、其他应收款

截至 2025 年 12 月 31 日，公司其他应收款构成情况如下：

项目	金额 (万元)
其他应收款账面余额	6,761.90
减：坏账准备	48.67
其他应收款账面价值	<b>6,713.23</b>

公司其他应收款账面余额按款项性质分类情况如下：

项目	金额 (万元)
保证金及押金	1,989.80
代缴社保款	1.21
应收人才房款	4,063.88
应收保理款	683.20
其他	23.82
<b>合计</b>	<b>6,761.90</b>

截至 2025 年 12 月 31 日，公司其他应收款主要由应收人才房款、保证金及押金及应收保理款等组成，其他主要是由国外子公司应收其他往来款项构成。其他应收款均系公司日常经营相关，没有投资性质，不属于财务性投资。

### 4、其他流动资产

截至 2025 年 12 月 31 日，公司其他流动资产构成情况如下：

项目	金额 (万元)
待抵扣进项税	12,475.25
预缴税金	14,547.71
<b>合计</b>	<b>12,475.25</b>

截至 2025 年 12 月 31 日，公司其他流动资产主要待抵扣进项税、预缴税金等组成，不属于财务性投资。

## 5、长期股权投资

截至 2025 年 12 月 31 日，公司持有长期股权投资情况如下：

序号	被投资单位	账面价值 (万元)
1	深圳市宝盛自动化设备有限公司	-

2018 年，发行人主营业务仅为衡器产品的生产、研发及销售，由于衡器业务市场规模有限，发行人出于公司未来发展的考虑，决定寻找具有更大发展前景的市场，营造双主营业务的发展格局，为了丰富主营业务加快公司转型升级步伐，发行人决定收购宝盛自动化 51% 的股权从而获取宝盛自动化的控制权，发行人收购此公司是以收购或者整合为目的的并购投资，并购时不属于财务性投资。2019 年度，发行人对该笔投资计提减值，截至 2020 年末，宝盛自动化的股权账面价值为 0。

后续公司通过并购进入汽车零部件领域，宝盛自动化的业务不符合当前公司主营业务及战略发展方向，因此将该项投资认定为财务性投资，该笔投资的账面价值为 0，不涉及调减募集资金。

## 6、投资性房地产

截至 2025 年 12 月 31 日，发行人投资性房地产金额为 1,114.53 万元，主要系公司将房屋建筑物对外出租，不属于财务性投资。

## 7、其他非流动资产

截至 2025 年 12 月 31 日，公司持有其他非流动资产情况如下：

项目	金额 (万元)
合同履行成本	4,740.57
预付长期资产采购款	2,635.87
向整车厂商支付的初始费用	6,011.00
其他	80.00
<b>合计</b>	<b>13,467.45</b>

截至 2025 年 12 月 31 日，公司其他非流动资产主要为合同履行成本、向整车厂商支付的初始费用和预付长期资产采购款等，不属于财务性投资。

综上所述，截至 2025 年 12 月 31 日，公司持有财务性投资（含类金融业务）账面价值为 0，不涉及调减募集资金。

因此，截至最近一期末，发行人不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资(含类金融业务)的情形，符合中国证监会《注册管理办法》《证券期货法律适用意见第18号》的相关规定。

**(二) 自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况，是否已从本次募集资金总额中扣除，是否符合《证券期货法律适用意见第18号》《监管规则适用指引—发行类第7号》的相关要求**

本次向特定对象发行股票的董事会决议日为2025年4月28日，经核查，本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，发行人不存在新投入和拟投入的财务性投资的情形，具体如下：

### **1、类金融业务**

自本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在投资或拟投资类金融业务的情形。

### **2、非金融企业投资金融业务**

自本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在投资或拟投资金融业务的情形。

### **3、与公司主营业务无关的股权投资**

自本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在开展与公司主营业务无关的股权投资的情形。

### **4、产业基金、并购基金**

自本次发行董事会决议日前六个月起至本回复出具日，公司不存在投资或拟投资产业基金、并购基金的情形。

### **5、拆借资金**

自本次发行董事会决议日前六个月起至本回复出具日，公司不存在实施或拟实施资金拆借的情形。

### **6、委托贷款**

自本次发行董事会决议日前六个月起至本回复出具日，公司不存在实施或拟实施委托贷款的情形。

#### **7、购买收益波动大且风险较高的金融产品**

自本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。

综上，自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不存在实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的情形，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》《监管规则适用指引—发行类第 7 号》的相关要求。

八、投资性房地产的具体情况，发行人及其子公司、参股公司是否持有其他住宅用地、商业用地及商业地产，是否涉及房地产开发、经营、销售等业务，发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型，目前是否从事房地产开发业务，是否具有房地产开发资质。

(一) 发行人投资性房地产的具体情况

截至 2025 年 12 月 31 日，发行人投资性房地产金额为 1,114.53 万元，主要系发行人及子公司中山艾菲科技有限公司（以下简称“艾菲科技”）对外出租的厂房及办公室，具体情况如下：

单位：万元

序号	权利人	不动产权证号	地址	产权属性	期末帐面价值	房产情况
1	发行人	粤房地证字第 C6410289 号	富湾工业区 6 幢	工业	32.61	原自用生产厂房，产能扩张后搬迁，目前首层部分面积已出租，其余部分闲置
2	发行人	沪房地静字(2008)第 001549 号	上海市西康路 928 号 207 室	办公	34.54	原购置用于开办子公司，子公司注销后用于出租，目前闲置
3	发行人	沪房地静字(2008)第 001548 号	上海市西康路 928 号 618 室	办公	44.54	原购置用于开办子公司，子公司注销后闲置，目前已出租
4	发行人	沪房地静字(2008)第 001550 号	上海市西康路 928 号 619 室	办公	28.79	原购置用于开办子公司，子公司注销后用于出租，目前闲置
5	发行人	沪房地静字(2008)第 001547 号	上海市西康路 928 号 620 室	办公	45.90	原购置用于开办子公司，子公司注销后用于出租，目前闲置
6	艾菲科技	粤(2020)中山市不动产权第 0085010 号	中山市东区起湾北道 168 号	工业	195.48	原出租给合并范围内衡器业务子公司，在处置衡器业务后，性质变为出租给第三方，从固定资产转为投资性房地产
7	艾菲科技	粤(2020)中山市不动产权第 0083798 号	中山市东区起湾北道 172 号	工业	110.38	原出租给合并范围内衡器业务子公司，在处置衡器业务后，性质变为出租给第三方，从固定资产转为投资性房地产
8	艾菲科技	粤(2020)中山市不动产权第 0083790 号	中山市东区起湾北道 178 号	工业	444.07	原出租给合并范围内衡器业务子公司，在处置衡器业务后，性质变为出租给第三方，从固定资产转为投资性房地产
9	艾菲科技	粤(2020)中山市不动产权第 0083673 号	中山市东区起湾北道 170 号	工业	178.23	原出租给合并范围内衡器业务子公司，在处置衡器业务后，性质变为出租给第三方，从固定资产转为投资性房地产
	合计				1,114.53	

发行人及其子公司随着公司历史发展过程，存在部分闲置厂房，为提升资产使用效率，发行人及其子公司将上述房屋部分区域用于出租，由自用固定资产转为投资性房地产。

(二) 发行人及其子公司、参股公司是否持有其他住宅用地、商业用地及商业地产，是否涉及房地产开发、经营、销售等业务

截至本回复出具日，发行人及其子公司、参股公司持有的其他住宅用地、商业用地及商业地产具体情况如下：

序号	产权人	产权证号	坐落位置	设计用途	房屋 建筑面积 (m <sup>2</sup> )	用途
1	均胜群英	浙 (2019) 宁波市高新不动产权第 0208471 号	翡翠湾 1 号 7-18	商务金融用地 / 办公	43.12	员工宿舍
2	均胜群英	浙 (2019) 宁波市高新不动产权第 0208364 号	翡翠湾 1 号 5-4	商务金融用地 / 办公	41.11	员工宿舍
3	均胜群英	浙 (2019) 宁波市高新不动产权第 0208349 号	翡翠湾 1 号 9-2	商务金融用地 / 办公	41.11	员工宿舍
4	均胜群英	浙 (2019) 宁波市高新不动产权第 0208317 号	翡翠湾 1 号 6-4	商务金融用地 / 办公	41.11	员工宿舍
5	均胜群英	浙 (2019) 宁波市高新不动产权第 0208466 号	涨浦景苑 12 号 1108	城镇住宅用地 / 住宅	96.13	政府人才房
6	均胜群英	浙 (2019) 宁波市高新不动产权第 0208434 号	涨浦景苑 11 号 503	城镇住宅用地 / 住宅	88.27	政府人才房
7	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134444 号	东和雅苑 8 号 103	城镇住宅用地 / 住宅	116.97	政府人才房
8	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134477 号	东和雅苑 9 号 103	城镇住宅用地 / 住宅	79.45	政府人才房
9	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134493 号	东和雅苑 18 号 203	城镇住宅用地 / 住宅	79.45	政府人才房
10	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134488 号	东和雅苑 19 号 101	城镇住宅用地 / 住宅	92.13	政府人才房
11	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134448 号	东和雅苑 19 号 204	城镇住宅用地 / 住宅	92.13	政府人才房
12	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134506 号	东和雅苑 20 号 103	城镇住宅用地 / 住宅	79.46	政府人才房
13	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134449 号	东和雅苑 20 号 303	城镇住宅用地 / 住宅	79.46	政府人才房
14	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134452 号	东和雅苑 21 号 1907	城镇住宅用地 / 住宅	79.46	政府人才房
15	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134485 号	东和雅苑 26 号 2205	城镇住宅用地 / 住宅	92.20	政府人才房
16	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134724 号	东和雅苑 36 号 1308	城镇住宅用地 / 住宅	103.90	政府人才房
17	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134373 号	东和雅苑 36 号 1405	城镇住宅用地 / 住宅	103.90	政府人才房
18	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134491 号	东和雅苑 36 号 1406	城镇住宅用地 / 住宅	80.59	政府人才房

序号	产权人	产权证号	坐落位置	设计用途	房屋 建筑面积 (m <sup>2</sup> )	用途
19	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134379 号	东和雅苑 36 号 1507	城镇住宅用地 / 住宅	80.59	政府人才房
20	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134680 号	东和雅苑 36 号 2308	城镇住宅用地 / 住宅	103.90	政府人才房
21	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134497 号	东和雅苑 36 号 2608	城镇住宅用地 / 住宅	103.90	政府人才房
22	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134388 号	东和雅苑 37 号 510	城镇住宅用地 / 住宅	80.59	政府人才房
23	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0134741 号	东和雅苑 37 号 2209	城镇住宅用地 / 住宅	103.90	政府人才房
24	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0136536 号	东和雅苑 37 号 2509	城镇住宅用地 / 住宅	103.90	政府人才房
25	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0171993 号	梅江西苑梅景路 478 弄 44 号 304	城镇住宅用地 / 住宅	130.75	政府人才房
26	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0159213 号	梅江西苑梅景路 478 弄 44 号 504	城镇住宅用地 / 住宅	130.75	政府人才房
27	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0159884 号	梅江西苑梅景路 478 弄 53 号 403	城镇住宅用地 / 住宅	130.64	政府人才房
28	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0136762 号	涨馨苑 3 幢 5 号 102	城镇住宅用地 / 住宅	80.36	政府人才房
29	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0136739 号	涨馨苑 5 幢 7 号 102	城镇住宅用地 / 住宅	139.24	政府人才房
30	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0136740 号	涨馨苑 6 幢 8 号 101	城镇住宅用地 / 住宅	139.20	政府人才房
31	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0138753 号	民和家园 32 号 101	城镇住宅用地 / 住宅	96.53	政府人才房
32	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0152247 号	梅芳嘉园 2 幢 8 号 602	城镇住宅用地 / 住宅	109.30	政府人才房
33	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0152565 号	梅芳嘉园 3 幢 10 号 1601	城镇住宅用地 / 住宅	148.79	政府人才房
34	均胜群英	浙 (2024) 宁波市高新不动产权第 0152120 号	梅芳嘉园 4 幢 11 号 1602	城镇住宅用地 / 住宅	106.87	政府人才房

如上表所示，均胜群英持有的其他住宅用地为从宁波市高新区政府处获取的人才房，根据宁波市高新区政府政策，人才房产权先由政府过户给公司，再通过公司过户给符合条件的个人，目前公司账面的 30 套人才房尚未过户到个人。均胜群英持有的翡翠湾 1 号的商住两用房主要是用于外地员工临时住宿使用。

除此之外，发行人及其子公司、参股公司未持有其他住宅用地、商业用地及商业地产，不涉及房地产开发、经营、销售等业务。

(三) 发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型，目前是否从事房地产开发业务，是否具有房地产开发资质

1、发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型

截至本回复出具日，发行人及其子公司、参股公司经营范围情况如下：

序号	企业名称	经营范围	是否涉及房地产开发相关业务类型	是否从事房地产业务	是否具有房地产开发资质
1	广东香山衡器集团股份有限公司	一般项目：衡器制造；衡器销售；汽车零部件研发；汽车零部件及配件制造；输配电及控制设备制造；智能输配电及控制设备销售；配电开关控制设备研发；配电开关控制设备制造；配电开关控制设备销售；充电桩销售；电气信号设备装置制造；电气信号设备装置销售；电工仪器仪表制造；电工仪器仪表销售；机械电气设备制造；机械电气设备销售；智能车载设备制造；智能车载设备销售；电子元器件制造；软件开发；工业自动控制系统装置制造；工业自动控制系统装置销售；通信设备制造；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备零售；通用零部件制造；仪器仪表制造；仪器仪表销售；物联网设备制造；物联网设备销售；电子测量仪器制造；电子测量仪器销售；钟表与计时仪器制造；钟表与计时仪器销售；智能家庭消费设备制造；智能家庭消费设备销售；可穿戴智能设备制造；可穿戴智能设备销售；移动终端设备制造；移动终端设备销售；体育用品及器材制造；模具制造；模具销售；橡胶制品制造；橡胶制品销售；塑料制品制造；塑料制品销售；五金产品研发；五金产品制造；第一类医疗器械生产；第一类医疗器械销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术进出口；货物进出口。（上述经营范围涉及：货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外））（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施）	否	否	否

序号	企业名称	经营范围	是否涉及房地产开发相关业务类型	是否从事房地产业务	是否具有房地产开发资质
2	宁波均胜群英汽车系统股份有限公司	汽车关键零部件(发动机进气增压器)、汽车电子装置(车身电子控制系统)、车辆饰件、新能源汽车充电总成、配电总成、充电桩、充电设施、橡塑制品、金属制品、电子元件、汽车配件、模具工装的设计研发、生产、制造、加工、销售和安装;自营和代理货物和技术的进出口,但国家限定经营或禁止进出口的货物或技术除外。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	否	否	否
3	上海群英均悦能源科技有限公司	一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发;新兴能源技术研发;储能技术服务;节能管理服务;电动汽车充电基础设施运营;集中式快速充电站;机动车充电销售;充电桩销售;充电控制设备租赁;新能源汽车电附件销售;新能源原动设备销售;电池销售;电池零配件销售;电子元器件与机电组件设备销售;电力电子元器件销售;电气设备销售;互联网销售(除销售需要许可的商品);停车场服务;工程管理服务;合同能源管理;信息系统集成服务;互联网数据服务;数据处理和存储支持服务;大数据服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	否	否	否
4	中山艾菲科技有限公司	一般项目:软件开发;家用电器研发;家用电器制造;家用电器销售;体育用品及器材制造;体育用品及器材批发;日用品销售;电子产品销售;互联网销售(除销售需要许可的商品);非居住房地产租赁;物业管理;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);技术进出口;货物进出口。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	否	否	否
5	上海均胜奔源汽车零部件有限公司	汽车后视镜设计、生产、销售;加油小门塑料件的注塑、装配、设计、销售;模具设计、销售;从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】	否	否	否
6	宁波均胜群英汽	一般项目:汽车零部件研发;专业设计服务;汽车零部件及配件制造;金属表面处理及热处理加	否	否	否

序号	企业名称	经营范围	是否涉及房地产开发相关业务类型	是否从事房地产业务	是否具有房地产开发资质
	车饰件有限公司	工；喷涂加工；木材加工；产业用纺织制成品制造；产业用纺织制成品销售；模具制造；模具销售；熔喷布制造 (除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：技术进出口；货物进出口 (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。			
7	长春均胜汽车零部件有限公司	橡塑制品，金属制品，电子元件，汽车配件，发动机进气增压器，车身电子控制系统，模具设计、开发、制造、加工；普通货物运输，机械设备租赁# (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	否	否	否
8	均胜群英 (天津) 汽车饰件有限公司	汽车用塑料嵌板、汽车零配件、汽车电子装置、橡塑制品、金属制品、电子元件、模具制造、加工、销售、设计，技术推广服务，劳动服务，货物或技术进出口 (国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	否	否	否
9	宁波东禾智能科技有限公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；汽车零部件研发；汽车零部件及配件制造；汽车零配件批发；模具制造；模具销售；专业设计服务；塑胶表面处理；塑料制品制造；塑料制品销售；新材料技术研发；工程塑料及合成树脂制造；工程塑料及合成树脂销售；五金产品制造；进出口代理；货物进出口；技术进出口 (除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。	否	否	否
10	宁波均胜新能源汽车技术有限公司	新能源汽车充电总成、配电总成、零部件设计研发、生产、制造和销售；自营或代理各类货物和技术的进出口业务，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	否	否	否
11	宁波均胜群英智能技术有限公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；电子产品销售；通讯设备销售；人工智能应用软件开发；互联网数据服务；信息系统运行维护服务；软件销售；电动汽车充电基础设施运营；充电桩销售；货物进出	否	否	否

序号	企业名称	经营范围	是否涉及房地产开发相关业务类型	是否从事房地产业务	是否具有房地产开发资质
		口；技术进出口；进出口代理；输配电及控制设备制造；工程管理服务；太阳能发电技术服务；停车场服务；储能技术服务；广告制作；广告设计、代理；广告发布；数字广告制作；数字广告设计、代理；数字广告发布；平面设计；市场营销策划；项目策划与公关服务；汽车零配件零售；汽车零配件批发；汽车装饰用品销售；日用百货销售；日用品批发；日用品销售；工程造价咨询业务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：建设工程施工；建设工程设计；建设工程勘察；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验；发电业务、输电业务、供（配）电业务；电气安装服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。			
12	辽源均胜群英充电科技有限公司	一般项目：人工智能应用软件开发；输配电及控制设备制造；电动汽车充电基础设施运营；集中式快速充电站；机动车充电销售；配电开关控制设备制造。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：电气安装服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	否	否	否
13	武汉均胜汽车零部件有限公司	一般项目：汽车零部件及配件制造,汽车零部件研发,塑料制品制造,塑料制品销售,橡胶制品制造,橡胶制品销售,金属制品销售,金属制品研发,电子元器件制造,机械零件、零部件加工,模具制造,模具销售,输配电及控制设备制造,智能输配电及控制设备销售,充电桩销售,新能源汽车电附件销售。（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）	否	否	否
14	成都均胜汽车电子零部件有限公司	一般项目：汽车零部件及配件制造；汽车零部件研发；塑料制品制造；橡胶制品制造；橡胶制品销售；金属制品销售；金属制品研发；电子元器件制造；机械零件、零部件加工；模具制造；模具销售；输配电及控制设备制造；智能输配电及控制设备销售；充电桩销售；新能源汽车电附件销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	否	否	否
15	上海均悦充新能	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电动汽车充电基	否	否	否

序号	企业名称	经营范围	是否涉及房地产开发相关业务类型	是否从事房地产业务	是否具有房地产开发资质
	源科技有限公司	基础设施运营；充电桩销售；充电控制设备租赁；新能源汽车电附件销售；大数据服务；网络与信息安全软件开发；工程管理服务；广告制作；广告设计、代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			
16	杭州均悦充新能源有限公司	一般项目：电动汽车充电基础设施运营；充电桩销售；充电控制设备租赁；新能源汽车电附件销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程管理服务；广告制作；广告设计、代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。	否	否	否
17	南京均悦充新能源科技有限公司	一般项目：电动汽车充电基础设施运营；充电桩销售；充电控制设备租赁；新能源汽车电附件销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；大数据服务；工程管理服务；广告制作；广告设计、代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	否	否	否
18	宁波群英均悦充新能源科技有限公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电动汽车充电基础设施运营；机动车充电销售；充电桩销售；充电控制设备租赁；新能源汽车电附件销售；大数据服务；网络与信息安全软件开发；工程管理服务；广告制作；广告设计、代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。	否	否	否
19	苏州均悦充新能源科技有限公司	一般项目：新兴能源技术研发；新能源汽车电附件销售；电动汽车充电基础设施运营；充电控制设备租赁；充电桩销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；大数据服务；区块链技术相关软件和服务；网络技术服务；工程管理服务；广告设计、代理；货物进出口；技术进出口；进出口代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	否	否	否
20	广州均悦充新能源科技有限公司	电动汽车充电基础设施运营；充电桩销售；充电控制设备租赁；新能源汽车电附件销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；大数据服务；网络与信息安全软件	否	否	否

序号	企业名称	经营范围	是否涉及房地产开发相关业务类型	是否从事房地产业务	是否具有房地产开发资质
		开发；工程管理服务；广告制作；广告设计、代理；发电技术服务			
21	温州均悦充新能源科技有限公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电动汽车充电基础设施运营；充电桩销售；充电控制设备租赁；新能源汽车电附件销售；大数据服务；工程管理服务；广告制作；广告设计、代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。	否	否	否
22	郑州均悦充新能源科技有限公司	一般项目：新兴能源技术研发；新能源汽车电附件销售；电动汽车充电基础设施运营；充电桩销售；充电控制设备租赁；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；大数据服务；工程管理服务；广告制作；广告设计、代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	否	否	否
23	武汉均悦充新能源科技有限公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广,电动汽车充电基础设施运营,充电桩销售,充电控制设备租赁,新能源汽车电附件销售,大数据服务,互联网安全服务,工程管理服务,广告制作,广告设计、代理。（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）	否	否	否
24	深圳均悦充新能源科技有限公司	电动汽车充电基础设施运营；充电桩销售；充电控制设备租赁；新能源汽车电附件销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；大数据服务；工程管理服务；广告制作；广告设计、代理；互联网安全服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）无	否	否	否
25	天津均悦充新能源科技有限公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电动汽车充电基础设施运营；充电桩销售；充电控制设备租赁；新能源汽车电附件销售；大数据服务；网络与信息安全软件开发；工程管理服务；广告制作；广告设计、代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	否	否	否

序号	企业名称	经营范围	是否涉及房地产开发相关业务类型	是否从事房地产业务	是否具有房地产开发资质
26	嘉兴均悦充新能源科技有限公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电动汽车充电基础设施运营；网络与信息安全软件开发；充电桩销售；充电控制设备租赁；广告制作；广告设计、代理；工程管理服务；新能源汽车电附件销售；大数据服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。	否	否	否
27	石家庄均悦充新能源科技有限公司	一般项目：电动汽车充电基础设施运营；充电桩销售；充电控制设备租赁；新能源汽车电附件销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；大数据服务；网络与信息安全软件开发；工程管理服务；广告制作；广告设计、代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	否	否	否
28	辽源均胜汽车电子有限公司	一般项目：塑料制品制造；塑料制品销售；汽车零部件及配件制造；汽车零配件批发；汽车零配件零售；汽车零部件研发；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；输配电及控制设备制造；充电桩销售；新能源汽车电附件销售；智能输配电及控制设备销售；金属制品销售；金属制品研发；模具制造；模具销售；电子元器件制造；电子元器件批发；电子元器件零售；电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；塑料加工专用设备销售；密封件制造；密封件销售；涂料销售（不含危险化学品）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	否	否	否
29	宁波均胜饰件科技有限公司	汽车内外饰件、塑料配件、金属制品、模具、五金件的研发、设计、制造、加工、批发；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	否	否	否
30	宁波东元塑胶科技有限公司	一般项目：工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；塑料制品制造；塑料制品销售；喷涂加工；金属链条及其他金属制品制造；金属链条及其他金属制品销售；模具制造；模具销售；汽车装饰用品制造；汽车装饰用品销售；汽车	否	否	否

序号	企业名称	经营范围	是否涉及房地产开发相关业务类型	是否从事房地产业务	是否具有房地产开发资质
		零部件及配件制造；货物进出口；技术进出口；物业管理；非居住房地产租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。			
31	宁波均源塑胶科技有限公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；汽车零部件研发；机械设备研发；塑料制品制造；汽车零部件及配件制造；塑胶表面处理；模具制造；模具销售；电力电子元器件制造；进出口代理；技术进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。	否	否	否
32	均胜群英（南京）新能源汽车系统研究院有限公司	许可项目：互联网上网服务；进出口代理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：集中式快速充电站；配电开关控制设备销售；分布式交流充电桩销售；配电开关控制设备制造；机动车充电销售；软件开发；汽车零部件研发；网络设备销售；网络与信息安全软件开发；网络技术服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；普通机械设备安装服务；新能源原动设备制造；新能源原动设备销售；新能源汽车电附件销售；新兴能源技术研发；新能源汽车生产测试设备销售；输配电及控制设备制造；汽车零部件及配件制造；电子测量仪器制造；电子测量仪器销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；资源再生利用技术研发；销售代理；国内贸易代理；汽车零部件再制造（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	否	否	否
33	宁波均悦数智科技发展有限公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；信息系统集成服务；软件外包服务；软件销售；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；云计算装备技术服务；5G 通信技术服务；互联网数据服务；网络技术服务；数据处理和存储支持服务；大数据服务；智能输配电及控制设备销售；机械电气设备销售；光伏设备及元器件销售；电池销售；储能技术服务；电力电子元器件销售；充电桩销售；新能源汽车电附件销售；电气设备修理；先进电力电子装置销售；配电开关控制设备研发；配电开关控制设备销	否	否	否

序号	企业名称	经营范围	是否涉及房地产开发相关业务类型	是否从事房地产业务	是否具有房地产开发资质
		售；新兴能源技术研发；工程和技术研究和试验发展；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；人工智能行业应用系统集成服务 (除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。			
34	宁波数创群英均悦充新能源科技有限公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；新兴能源技术研发；储能技术服务；节能管理服务；电动汽车充电基础设施运营；集中式快速充电站；机动车充电销售；充电桩销售；充电控制设备租赁；新能源汽车电附件销售；新能源原动设备销售；电池销售；电池零配件销售；电子元器件与机电组件设备销售；电力电子元器件销售；电气设备销售；互联网销售 (除销售需要许可的商品)；停车场服务；工程管理服务；合同能源管理；信息系统集成服务；互联网数据服务；数据处理和存储支持服务；大数据服务；信息咨询服务 (不含许可类信息咨询服务) (除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。	否	否	否
35	宁波均胜奔源汽车零部件有限公司	一般项目：汽车零部件及配件制造；汽车零部件研发；模具制造；货物进出口 (除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。	否	否	否
36	JOYSONQUIN Automotive Systems GmbH	制造和销售汽车内部装饰部件以及在国内外出租和租赁自有公司的设备和机器	否	否	否
37	JOYSONQUIN Automotive Systems Romania S.R.L.	从事汽车其他零件和附件的生产制造，工程师办公室，没有明显的重点批发贸易，其他半成品批发贸易，矿石、金属和金属半成品批发贸易，其他机械设备批发贸易，机床批发贸易，机动车零件和配件的批发贸易，机动车零件和其他附件的生产制造，其他机床的制造，锯、刨和木材浸渍设备。	否	否	否
38	JOYSONQUIN Automotive	机动车其他零件和配件的制造 (摩托车除外)、财务会计服务、咨询服务、批发销售机动车其他零	否	否	否

序号	企业名称	经营范围	是否涉及房地产开发相关业务类型	是否从事房地产业务	是否具有房地产开发资质
	Systems Polska Sp. z o.o.	件和配件 (摩托车除外)			
39	JOYSONQUIN Automotive Systems México S.A. de C.V.	汽配生产	否	否	否
40	Joysonquin Automotive Systems, North America, LLC	根据当地管理层说明, 当地法律法规, 不会对公司经营范围进行限制, 公司日常经营只要不触犯当地的法律即可; 2022 年至 2025 年 9 月, 公司不存在房地产相关业务。	否	否	否
41	South Africa Joyson QUIN Automotive PTY Ltd.	根据当地管理层说明, 当地法律法规, 不会对公司经营范围进行限制, 公司日常经营只要不触犯当地的法律即可; 2022 年至 2025 年 9 月, 公司不存在房地产相关业务。	否	否	否
42	宁波市聚丰镀业有限公司	电镀加工; 电池配件、真空镀膜、模具、五金配件、塑料制品、电子元器件的制造、加工; 家用电器、金属材料、五金制品、塑料制品、装潢材料的批发、零售。	否	否	否
43	宁波均悦云新能源科技有限公司	一般项目: 新兴能源技术研发; 新能源原动设备制造; 新能源原动设备销售; 发电技术服务; 储能技术服务; 输配电及控制设备制造; 电池制造; 电池零配件生产; 电池销售; 电池零配件销售; 电子元器件与机电组件设备制造; 电力电子元器件制造; 其他电子器件制造; 电子元器件与机电组件设备销售; 电力电子元器件销售; 电气设备销售; 通用设备制造 (不含特种设备制造); 合同能源管理; 电动汽车充电基础设施运营; 集中式快速充电站; 货物进出口; 技术进出口; 进出口代理 (除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)。	否	否	否
44	深圳市宝盛自动化设备有限公司	一般经营项目是: 自动化设备、智能机械人、精密零部件、机械元件、电子元件、计算机软件、控制软件、智能自动化生产系统、智能化数控系统、生产辅助系统、信息技术和网络系统、应用软件及其辅助设备的研发、销售; 设备租赁; 商务信息咨询; 国内贸易, 货物及技术进出口。(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外), 许可经营项目是: 自动化设	否	否	否

序号	企业名称	经营范围	是否涉及房地产开发相关业务类型	是否从事房地产业务	是否具有房地产开发资质
		备、智能机械人、精密零部件、机械元件、电子元件、计算机软件、控制软件、智能自动化生产系统、智能化数控系统、生产辅助系统、信息技术和网络系统、应用软件及其辅助设备的生产；设备维修；口罩设备、呼吸设备的研发、生产及销售；二类医疗器械的批发销售。			
45	中山群英新材料有限公司	一般项目：电子元器件制造；工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；汽车零部件研发；汽车零部件及配件制造；电子产品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；非居住房地产租赁；物业管理；技术进出口；货物进出口。	否	否	否

截止本回复出具日，发行人及其子公司、参股公司经营范围不涉及房地产开发相关业务类型。

报告期内，发行人及其子公司、参股公司中仅部分涉及自有房产租赁，均未实际从事房地产业务，不具备房地产开发企业资质证书等与房地产开发相关的业务资质。

综上，截至本回复出具日，发行人及其子公司、参股公司不涉及房地产开发、经营、销售等业务，未从事房地产开发业务，不具有房地产开发、经营资质。

## 中介机构回复：

### (一) 会计师核查程序

1、针对上述问题(2)，会计师实施了以下核查程序：

发行人的境外营业收入包括三部分：

- 1) 汽车零部件业务境外子公司产生的营业收入；
- 2) 汽车零部件业务境内子公司出口收入；以及
- 3) 衡器业务子公司的出口收入。

报告期内，2023 年度至 2025 年度覆盖范围及比例如下：

2023 年对境外收入执行审计程序的情况如下：

单位：万元

	境外营业收入金额	对营业收入执行审计程序的组成部分收入金额	涵盖比例	是否利用组成部分会计师工作
汽车零部件业务-境外子公司	248,619.17	241,386.84	97%	是
汽车零部件业务-境内子公司	9,063.84	9,063.84	100%	否
衡器业务	44,493.87	44,493.87	100%	否
合计	302,176.88	294,944.55	98% (注 1)	

2024 年对境外收入执行审计程序的情况如下：

单位：万元

	境外营业收入金额	对营业收入执行审计程序的组成部分收入金额	涵盖比例	是否利用组成部分会计师工作
汽车零部件业务-境外子公司	228,817.88	219,350.80	96%	是
汽车零部件业务-境内子公司	30,693.25	30,693.25	100%	否
衡器业务	52,238.75	52,238.75	100%	否
合计	311,749.88	302,282.80	97% (注 1)	

2025 年对境外收入执行审计程序的情况如下：

单位：万元

	境外营业收入金额	对营业收入执行审计程序的组成部分收入金额	涵盖比例	是否利用组成部分会计师工作
汽车零部件业务-境外子公司	215,528.42	208,901.68	97%	是
汽车零部件业务-境内子公司	30,037.04	30,037.04	100%	否
衡器业务	49,504.26	49,504.26	100%	否
合计	295,069.72	288,442.98	98%(注 1)	

注 1：对于未执行审计程序的组成部分，我们在集团层面执行了分析性程序。

(1) 汽车零部件业务境内子公司出口收入以及衡器业务子公司的出口收入的函证及替代测试情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度 (注)	2023 年度
外销金额 (a)	79,541.30	82,932.00	53,557.71
函证金额 (b)	14,226.96	/	12,851.20
函证金额占比(b/a)	17.89%	/	24.00%
回函金额 (c=d+e)	-	/	634.86
其中回函相符金额 (d)	/	/	634.86
其中回函不符金额 (e)	/	/	-
回函相符比例 (d/b)	/	/	4.94%
回函确认比例 (c/b)	0.00%	/	4.94%
替代金额 (f)	14,226.96	/	12,216.34
回函和替代测试的金额 (g=c+f)	14,226.96	/	12,851.20
回函和替代测试占发函金额的比例 (g/b)	100.00%	/	100.00%

注：在执行 2023 年度审计时，客户在回复应收账款期末余额和当年交易额的函证时很少就当年交易额进行回复。因此在执行 2024 年审计时，会计师预期客户回复应收账款期末余额询证函的意愿相对较高，但回复当年交易额询证函的意愿相对较低。会计师根据《中国注册会计师审计准则第 1312 号——函证》规定，确定选择应收账款期末余额函证程序作为实质性程序。2025 年度审计时，客户对当年交易额询证的回函比例为 0.00%，再次印证了客户对于当年交易额询证函的意愿相对较低。与此同时，会计师在抽样的基础上对 2023 至 2025 年度记录的境内外收入核对至相关的订单、发货单、报关单、海运提单、发票等支持性文件。针对 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日境外客户的应收账款期末余额，会计师额外核查期后回款，以验证境外收入的真实性。

针对上述未回函的客户，会计师执行了替代测试程序，就未回函境外收入核对至相关的订单、发货单、报关单、海运提单、发票等支持性文件，报告期内（2023 年度、2024 年度及 2025 年度），经对未回函客户进行替代程序后回函和替代测试确认外销收入占函证金额的比例分别为 100.00%、100.00%和 100.00%。

(2) 除上述程序外，我们 (包括组成部分会计师) 对报告期内境外营业收入执行的主要审计程序包括但不限于：

1) 了解和评价与销售收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

2) 选取样本，检查发行人与客户签订的框架协议及销售订单，检查与产品控制权转移相关的条款，评价发行人的收入确认政策是否符合企业会计准则的要求；

3) 在抽样的基础上，将本年记录的收入核对至相关的订单、发货单、报关单、海运提单、发票等支持性文件，以评价收入是否按照发行人的收入确认会计政策予以确认；

4) 在抽样的基础上，选取临近资产负债表日前后的销售交易，检查相关的订单、发货单、报关单、海运提单、发票等支持性文件，以评价相关收入是否记录于正确的会计期间；

5) 结合发行人海关数据、出口退税金额以及境外销售收入之间的配比情况，验证境外收入的真实性；

6) 在抽样的基础上选取客户，就其于资产负债表日的应收账款余额执行函证程序；

7) 查阅资产负债表日后的销售记录，检查是否存在重大的销售退回，并检查相关支持性文件 (如适用)，以评价相关收入是否已记录于恰当的会计期间；

8) 选取符合特定风险标准的收入会计分录，检查相关支持性文件；

(3) 对于境外子公司的营业收入的审计，我们利用了毕马威成员所的工作。

作为集团审计师，我们将均胜群英德国和墨西哥子公司识别为重要组成部分，执行全范围审计。报告期内（2023 年度、2024 年度及 2025 年度），均胜群英德国和墨西哥子公司的第三方营业收入占到均胜群英境外子公司营业收入的 97%、96% 及 97%。毕马威德国成员所和毕马威墨西哥成员所作为组成部分审计师，对于发行人的集团汇报财务信息执行审计工作，并按照集团审计指引向集团审计师进行汇报。我们作为集团审计师，对境外组成部分审计师的独立性和专业胜任能力进行了了解和评价，并执行以下程序：

1) 了解境外子公司的主要业务及其经营环境，与毕马威成员所或管理层讨论对集团而言重要的业务活动；

2) 向毕马威成员所发送集团审计指引，主要内容包括审计范围、已识别的主要审计风险、集团会计政策、组成部分审计重要性水平、汇报文件指引及要求、集团汇报时间安排、关联方认定及独立性等事项等；

3) 参与毕马威成员所实施的风险评估程序，与毕马威成员所讨论由于舞弊或错误导致的财务信息发生重大错报的可能性，识别导致集团财务报表发生重大错报的特别风险，与其讨论需要特别关注的审计领域（如收入确认、存货减值风险等）；

4) 复核毕马威成员所对风险评估程序的记录；

5) 复核毕马威成员所对识别出的特别风险领域执行的审计工作和形成的审计工作底稿，评价其针对识别出的特别风险所实施的进一步审计程序的恰当性，并记录毕马威成员所针对所识别出的重大风险所执行的主要审计程序。对于收入确认，复核执行的收入截止性测试、收入细节测试、应收账款函证、期后销售退回等程序；

6) 获取毕马威成员所就组成部分财务汇报信息进行审计并出具的集团汇报意见和其他汇报事项；

7) 获取管理层出具的管理层声明书。

2、针对上述问题 (4) ，会计师实施了以下核查程序：

(1) 了解和评价与商誉减值相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；

(2) 基于我们对发行人相关业务的理解，评价管理层运用的资产减值方法以及将商誉分摊至相关的资产组的方法，是否符合企业会计准则的要求；

(3) 基于我们对发行人所处行业的了解，综合考虑相关资产组的历史情况、经董事会批准的财务预算和行业研究数据等，评价管理层在预计未来现金流量现值中使用的收入增长率、运营成本变动以及未来资本支出等关键假设的合理性；

(4) 利用本所估值专家的工作，评价管理层确定预计未来现金流量的现值的方法的适当性以及所使用的折现率的合理性；

(5) 获取管理层对预计未来现金流量现值中使用的折现率和其他关键假设的敏感性分析，评价关键假设的变化对减值评估结果的影响以及是否存在管理层偏向的迹象；

(6) 将管理层上一年度计算预计未来现金流量现值时采用的关键假设与本年度的相关资产组的实际经营情况进行比较，评价是否存在管理层偏向的迹象；

(7) 评价在财务报表中对商誉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；

(8) 取得并查阅与商誉形成相关的股权转让协议、估值报告，合并对价分摊报告，商誉分摊报告、业绩承诺协议、相关资产组业绩承诺完成情况的相关报告等，了解发行人商誉形成的背景和原因；

(9) 访谈发行人管理层，了解业绩承诺期后经营业绩的变动趋势以及变动合理性；

(10) 获取业绩承诺期后的经营业绩，分析经营业绩变动的原因。

3、针对上述问题 (5) ，会计师实施了以下核查程序：

(1) 获取并查阅发行人报告期内各期末的存货库龄、存货跌价计提情况；

(2) 获取并查阅发行人报告期各期末的存货的期后结转情况；

(3) 访谈发行人管理层，了解产品技术迭代、通用产品以及是否存在滞销情况并分析其合理性；

(4) 查阅同行业可比公司的定期报告等公开资料，了解同行业可比公司存货计提政策与公司的差异情况；

(5) 查阅同行业可比公司的定期报告等公开资料，了解同行业可比公司存货库龄结构与跌价准备计提比例与公司的差异情况。

4、针对上述问题 (6)，会计师实施了以下核查程序：

(1) 查阅公司对上述关联方及销售同类产品的无关联第三方的销售合同，检查合同的主要内容、条款，了解合同条款中对权利义务的规定、定价机制及结算方式；

(2) 获取公司对上述关联方的销售成本明细，对向其销售主要产品的毛利率与公司相同业务毛利率对比，分析差异的合理性；

(3) 对发行人的管理层进行了访谈，了解发行人报告期内向关联方销售的具体产品、原因、背景、定价机制及结算方式，了解发行人向销售同类产品的无关联第三方的销售情况。

5、针对上述问题 (7)，会计师实施了以下核查程序：

(1) 查阅发行人于 2025 年 12 月 31 日的交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、长期股权投资等财务报表科目的科目余额表，了解其核算内容和性质，对于发行人未认定为财务性投资的投资项目，向发行人管理层询问了解发行人对外投资背景、投资目的、投资期限、投资金额以及与发行人主营业务的业务协同情况；

(2) 选取未认定为财务性投资的投资项目，检查相关投资协议、理财合同，通过国家企业信用信息公示系统等公开渠道查阅相关被投资企业的股权结构和营业范围等信息；

(3) 查阅 2024 年 10 月 28 日 (自本次发行董事会决议日前六个月) 至本审核问询函的回复出具之日的上述相关财务报表科目是否存在新投入的财务性投资；

(4) 查阅 2024 年 10 月 28 日 (自本次发行董事会决议日前六个月) 至本审核问询函的回复出具之日的董事会决议，关注是否存在拟实施的财务性投资；

(5) 询问相关管理层人员，自 2024 年 10 月 28 日 (自本次发行董事会决议日前六个月) 至本审核问询函的回复出具之日是否存在新投入或拟实施的财务性投资。

6、针对上述问题(8)，会计师实施了以下核查程序：

(1) 查阅发行人及其子公司、参股公司计入投资性房地产的不动产权证书及签订的租赁协议；

(2) 查阅发行人及其子公司、参股公司提供的不动产登记信息查询文件及不动产权证书；

(3) 通过企查查等渠道，查询发行人及其子公司、参股公司的工商经营范围是否包含房地产业务；

(4) 通过网络公开信息查询，查询发行人及其子公司、参股公司是否取得房地产开发、经营资质。

## (二) 会计师核查意见：

经核查，会计师认为：

1、报告期内，发行人各期的境外收入真实、准确。

2、发行人的商誉是发行人出于寻求业务转型升级的目的，在 2020 年从均胜电子购买其子公司均胜群英 51% 股权的交易形成。

由于经评估的报告期可收回金额高于包含商誉的资产组账面价值，发行人据此未计提商誉减值，符合企业会计准则的相关规定，收购以来发行人历年商誉减值充分、谨慎。

3、发行人汽车零部件业务存货中原材料为通用产品，在产品和库存产品为非通用产品；公司汽车零部件业务存货不存在因产品技术迭代导致的存货滞销情况。报告期各期末，公司汽车零配件业务存货余额库龄在 1 年以内的金额占比分别为 92.16%、91.69% 及 94.99%，库龄在 1 年以上的存货占整体比例较小。存货期后结转情况良好，不存在产品滞销的情况。

发行人衡器业务存货中原材料、在产品和库存产品均为通用产品；公司衡器业务存货不存在因产品技术迭代导致的存货滞销情况。公司衡器业务 2023 年及 2024 年末存货余额库龄在 1 年以内的金额占比分别为 94.91% 及 97.37%，库龄在 1 年以上的存货占整体比例较小。存货期后结转情况良好，不存在产品滞销的情况。

综上，发行人存货库龄结构及存货跌价准备计提比例与同行业公司不存在较大差异，报告期各期末存货跌价准备计提充分，公司不存在因产品技术迭代导致的存货滞销情况，产品期后结转良好，不存在产品滞销的情况。

4、发行人向上海临港均胜汽车安全系统有限公司、宁波均联智行科技股份有限公司、Joyson PlasTec GmbH、均胜汽车安全系统(安徽)有限公司、宁波恒达高电子有限公司等关联企业的销售具有合理性；发行人对上述关联方及非关联方对于销售模具工装、电镀件及充配电设备等产品的销售毛利率存在一定差异，主要原因为部分产品存在定制化需求或受终端客户影响；发行人对上述关联方提供服务及销售 A 厂商专用件，存在未向其他非关联第三方提供同类产品及服务的情况，无法比较价格或毛利率。

5、发行人截止 2025 年 12 月 31 日不存在持有金额较大的财务性投资情形，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》《监管规则适用指引—发行类第 7 号》相关规定。

本次发行相关董事会决议日前六个月至本审核问询函的回复出具之日，发行人不存在实施或拟实施财务性投资及类金融业务的情况。

6、报告期内，除已披露的投资性房地产外，发行人子公司还持有用于员工宿舍及政府人才房的商业用地和住宅用地。除此之外发行人及其子公司、参股公司不存在持有其他住宅用地、商业用地及商业地产的情况；发行人及其子公司、参股公司不涉及房地产开发、经营、销售等业务。截至本审核问询函的回复出具之日，发行人及其子公司、参股公司经营范围不涉及房地产开发相关业务类型，目前没有从事房地产开发业务，不具有房地产开发资质。



本专项说明仅为广东香山衡器集团股份有限公司提交《关于广东香山衡器集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》(审核函〔2025〕120048号)的回复提供说明之用，未经本所的书面同意，不得用于任何其他目的。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)  
(盖章)

中国注册会计师

莫浩薇  
(签名并盖章)

中国北京

高竞雪  
(签名并盖章)

日期：2026年4月23日