
中国国际金融股份有限公司
关于芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司
部分募集资金投资项目延期的核查意见

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）作为芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司（以下简称“伯特利”或“公司”）向不特定对象发行可转换公司债券的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则（2026 年 4 月修订）》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等有关规定，对伯特利部分募集资金投资项目延期事宜进行了审慎核查，并发表如下核查意见：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2025〕631 号）同意注册，公司向社会公开发行可转换公司债券 28,020,000 张，每张面值人民币 100.00 元，募集资金总额为人民币 2,802,000,000.00 元，扣除不含税的发行费用人民币 12,349,094.60 元后，实际募集资金净额为人民币 2,789,650,905.40 元。上述资金到位情况业经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)容诚验字[2025]230Z0075 号《验资报告》审验。

为规范公司募集资金的管理和使用，保护投资者权益，上述募集资金已全部存放于经董事会批准设立的募集资金专户内。

二、募集资金投资项目情况

根据公司《芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》及其他发行申请文件，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 280,200.00 万元（含本数），扣除发行费用后募集资金净额将用于投资募集资金投资项目。如本次发行实际募集资金（扣

除发行费用后)少于拟投入本次募集资金总额,公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用,不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下,公司董事会(或董事会授权人士)可根据项目实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

根据容诚会计师事务所(特殊普通合伙)容诚验字[2025]230Z0075号《验资报告》,公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实际募集资金净额为人民币278,965.09万元,少于募投项目拟投入募集资金总额。鉴于上述情况,在不改变募集资金用途的情况下,公司对募集资金投资项目的拟使用募集资金金额已作出如下调整:

单位: 万元人民币

项目名称	实施主体	项目总投资	调整前拟投入募集资金金额	调整后拟投入募集资金金额
年产 60 万套电子机械制动(EMB)研发及产业化项目	芜湖伯特利电子控制系统有限公司	28,064.75	18,821.80	18,821.80
年产 100 万套线控底盘制动系统产业化项目	芜湖伯特利电子控制系统有限公司	50,000.00	22,645.00	22,645.00
年产 100 万套电子驻车制动系统(EPB)建设项目	芜湖伯特利电子控制系统有限公司	26,431.00	22,614.00	22,614.00
高强度铝合金铸件项目	威海伯特利汽车安全系统有限公司	35,000.00	31,091.00	31,091.00
墨西哥年产 720 万件轻量化零部件及 200 万件制动钳项目	芜湖伯特利墨西哥公司	115,500.00	103,074.90	103,074.90
补充流动资金	公司	81,953.30	81,953.30	80,718.39
合计	-	336,949.05	280,200.00	278,965.09

注:“墨西哥年产 720 万件轻量化零部件及 200 万件制动钳项目”投资总额 16,500.00 万美元,人民币汇率按照 1 美元=7 元人民币计算。

三、募集资金使用情况

截至 2025 年 12 月 31 日,公司募集资金投入情况如下:

单位：万元		
项目名称	已累计投入募集资金金额	累计投入进度（%）
年产 60 万套电子机械制动(EMB)研发及产业化项目	2,559.58	13.60
年产 100 万套线控底盘制动系统产业化项目	17,639.42	77.90
年产 100 万套电子驻车制动系统(EPB)建设项目	11,658.74	51.56
高强度铝合金铸件项目	7,022.22	22.59
墨西哥年产 720 万件轻量化零部件及 200 万件制动钳项目	46,366.43	44.98

注：截至本核查意见披露之日，“墨西哥年产 720 万件轻量化零部件及 200 万件制动钳项目”的投入进度已超过 50%。

四、本次募投项目基本情况及延期情况

（一）本次部分募投项目延期的具体情况

公司经审慎研究，结合当前募投项目实施的具体情况，在募投项目和募集资金使用不发生变更情况下，拟对部分募投项目达到预定可使用状态的时间做延期调整，具体如下：

项目名称	原预计达到预定可使用状态时间	调整后计划达到预定可使用状态时间
年产 60 万套电子机械制动（EMB）研发及产业化项目	2026 年 6 月 30 日	2027 年 6 月 30 日
墨西哥年产 720 万件轻量化零部件及 200 万件制动钳项目	2026 年 6 月 30 日	2027 年 8 月 31 日

（二）本次募投项目延期的原因

原募投项目设计是结合当时的市场环境、整车行业发展趋势、公司内部战略规划等因素制定，在项目实施过程中，由于外部宏观环境、行业整体因素、工程建设施工进度等因素的影响，致使两项募投项目的资金使用进度有所延迟，其中：

公司是全球首家实现全干式 EMB 技术突破及量产的企业，公司的 EMB 产品已于 2026 年上半年量产，并取得多家主机厂定点项目。“年产 60 万套电子机械制动（EMB）研发及产业化项目”为公司战略新品产线，涉及的技术领域新、工艺要求高，其中年产 60 万套 EMB-MGU 装配生产线、EMB 卡钳装配生产线

均已全部建设完成并投入使用，为确保项目建成后能真正实现高质、高效、安全运行，巩固核心技术及产业化优势，公司在项目实施过程中不断优化总体产线设计和布局，导致项目建设进度较原计划略有延后，部分机加设备预计在未来一年内完成投资。经审慎研究，公司决定将项目达到预计可使用状态日期延长至 2027 年 6 月 30 日。

“墨西哥年产 720 万件轻量化零部件及 200 万件制动钳项目”，项目实施地点位于墨西哥，建设过程中受到海外定制化设备供货周期相对较长、当地行政审批流程相对复杂、关税政策变化等诸多客观外部因素影响，整体建设推进节奏较原计划有所放缓。目前已完成 390 万件轻量化零部件产能及 100 万件制动钳产能的建设。为确保项目建设质量，保障募集资金的安全与高效使用，公司根据募投项目实际建设进度，经审慎研究，决定将项目达到预计可使用状态日期延长至 2027 年 8 月 31 日。

综上，本次延期是公司基于当前实际经营情况、市场环境和保障股东回报的审慎决策，有利于提高募集资金的使用效率和投资效益，降低投资风险，符合公司的发展战略和全体股东的利益。

五、本次募投项目延期对公司的影响

公司本次对部分募投项目进行延期是根据项目实际做出的审慎考虑，项目的延期未改变项目的内容、投资总额、实施主体，项目实施的可行性未发生重大变化，不会对公司募投项目的实施造成实质影响，不存在改变或变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形。本次募投项目的延期不会对公司的生产经营产生不利影响，符合公司及全体股东的利益。公司将持续推进募投项目的实施，以提高募集资金的使用效率。

六、部分募投项目重新论证情况

根据《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关规定，公司对“年产 60 万套电子机械制动(EMB)研发及产业化项目”实施的必要性和可行性进行重新论证，具体情况如下：

（一）项目建设的必要性

线控制动系统从技术路线上可以划分为电子液压制动系统（EHB）和电子机械制动系统（EMB）。EHB 系统用电机取代了真空助力器、真空储罐及电子真空泵，并保留了液压制动系统，其在技术上更易实现，是目前市场已经得到广泛应用的线控制动系统类型。而 EMB 系统完全摒弃了传统制动系统的制动液及液压管路等部件，主要由安装在四个车轮上的电机驱动的执行机构产生制动力，通过实现完全电子化，EMB 系统可以更好地与汽车的其他电控系统整合，同时拥有响应速度更快、制动系统结构更简单、重量更轻、维护成本更低等优点；此外，由于无需制动液，更为环保，无漏液风险。整体而言，EMB 系统更加顺应汽车轻量化、电动化、智能化趋势，在性能方面拥有诸多优势，契合行业发展的新需求，是线控制动技术的长期发展的必然方向。

公司始终坚持自主技术创新和品牌建设，积极布局线控制动技术及产品的研发及产业化。“年产 60 万套电子机械制动（EMB）研发及产业化项目”是公司顺应行业发展趋势，对于线控制动前沿技术的前瞻性布局，有助于公司持续强化自身线控制动技术壁垒，相关技术和产能布局符合公司长期发展规划，拥有明确的市场需求，具备继续实施的必要性。

（二）项目实施的可行性

从外部实施条件看，国内新能源汽车、高阶自动驾驶产业高速发展，线控制动行业零部件及设备产业链配套体系已趋于完善，能够为项目实施提供完善的产业链支撑。同时，在行业政策的引导下，汽车电动化、智能化、轻量化方兴未艾，高阶自动驾驶落地进程持续加快，EMB 作为下一代线控制动方案，凭借更简洁的结构、更快速的响应性能、更轻的重量、更低的维护成本，顺应行业发展趋势，契合市场需求。

从公司自身条件看，公司深耕汽车底盘系统领域 22 年，已形成完整自主研发创新体系，公司是中国品牌首家推出并量产 One-Box 线控制动的供应商，已在线控制动领域积累了丰富的开发与产业化经验，取得了领先的市场份额，这为 EMB 的研发及产业化奠定扎实的基础。此外，公司已形成成熟的整车客户配套体系，与中国及全球领先主机厂建立了长期合作关系，拥有优质的客户基础，公

公司的 EMB 产品已于 2026 年上半年量产，并已取得多家主机厂定点项目，未来伴随市场需求进一步提升、公司持续开发新客户及现有客户的新项目陆续落地，将为本次募投项目的新增产能消化提供充分市场保障。

综上所述，项目后续实施具备可行性。

（三）项目预计收益

“年产 60 万套电子机械制动（EMB）研发及产业化项目”围绕公司主营业务展开，是公司对于下一代线控制动技术的前瞻性布局，项目实施后有助于公司进一步完善汽车底盘产品布局，提升公司市场竞争力、可持续发展能力及整体经营业绩，预计将产生良好的经济效益。

（四）重新论证的结论

经重新论证，公司认为，“年产 60 万套电子机械制动（EMB）研发及产业化项目”符合公司长期发展规划，具备继续实施的必要性和可行性。为切实保障募投项目建设质量，保证募集资金的科学、高效、合理、安全使用，公司结合当前实际进展拟在不改变项目实施主体、实施方式、募集资金投资用途及投资规模的情况下，将该项目达到预定可使用状态的日期延期至 2027 年 6 月 30 日。公司将实时关注募投项目的实施进展情况，制定实施计划、加强项目管理，有序推进募投项目后续建设，保障延期后按期完成。

七、本次募投项目延期的审议程序

公司于 2026 年 7 月 13 日召开第四届董事会第十八次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，同意在募投项目和募集资金使用不发生变更情况下，对“年产 60 万套电子机械制动（EMB）研发及产业化项目”的预计可使用状态日期由 2026 年 6 月 30 日延期至 2027 年 6 月 30 日、对“墨西哥年产 720 万件轻量化零部件及 200 万件制动钳项目”的预计可使用状态日期由 2026 年 6 月 30 日延期至 2027 年 8 月 31 日。本议案在提交董事会审议前已经公司第四届董事会审计委员会 2026 年第四次会议审议通过。

本事项在公司董事会审议权限范围内，无需提交股东会审议。

八、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次部分募集资金投资项目延期相关事项已经公司 2026 年 7 月 13 日召开的第四届董事会审计委员会 2026 年第四次会议和第四届董事会第十八次会议审议通过，履行了必要的内部审批程序。公司本次部分募投项目延期事项不涉及实施主体、实施方式、主要投资内容的变更，不存在变相改变募集资金投向，或因不当变更而损害公司股东利益的情形，符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

综上，保荐机构对公司部分募集资金投资项目延期事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见》之签章页)

保荐代表人：

曾庆霖

曾庆霖

陈贻亮

陈贻亮

