

# 芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司

## 董事会 2025 年度工作报告

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”）董事会严格遵守《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》《董事会议事规则》的规定和要求，认真履行股东会赋予的职责，规范运作，科学决策。2025 年，公司董事会带领经营管理层及全体员工，按照公司发展战略，努力推进年度重点工作计划，各项工作得以有序开展，较好地完成了各项任务，保持公司持续稳健发展的态势。现将公司董事会 2025 年度工作情况汇报如下：

### 一、2025 年度公司经营回顾

公司 2025 年的主要经营情况如下：

#### 1、总体经营情况

2025 年度，公司实现营业收入 1,201,408.06 万元，同比增加 20.91%；实现归属于母公司所有者的净利润 130,943.81 万元，同比增加 8.32%。报告期末，公司总资产 1,727,568.05 万元，较期初增加 35.11%，归属于母公司所有者权益 799,793.76 万元，较期初增长 22.00%。

#### 2、市场开拓情况

公司在稳固现有客户的基础上，加大市场开拓力度，积极开发新客户，进一步优化客户结构，2025 年新增客户 4 家，包括法国雷诺、福特欧洲、一汽大众、上汽大众。

报告期内，在研项目总数及新增定点项目总数均大幅增长。在研项目总数为 571 项，较去年同期增长 32.8%；新增量产项目总数 318 项；新增定点项目总数为 605 项，较去年同期增长 45.4%。2025 年，新定点项目预计年化收入 95.08 亿元，较去年同期增长 45.4%。具体新项目情况如下：

#### 盘式制动器：

在研项目 115 项，其中新能源车型 67 项；新增量产项目 76 项，其中新能源车型 36 项；新增定点项目 139 项，其中新能源车型 70 项。

**轻量化产品：**

在研项目 38 项，其中新能源车型 27 项；新增量产项目 24 项，其中新能源车型 17 项；新增定点项目 35 项，其中新能源车型 25 项。

**电子电控产品：**

①电子驻车制动系统（EPB）：在研项目 201 项，其中新能源车型 109 项；新增量产项目 125 项，其中新能源车型 54 项；新增定点项目 218 项，其中新能源车型 124 项。

②线控制动系统（WCBS）：在研项目 124 项，其中新能源车型 94 项；新增量产项目 53 项，其中新能源车型 40 项；新增定点项目 122 项，其中新能源车型 83 项。

③电动助力转向系统（EPS）：在研项目 23 项，其中新能源车型 22 项；新增量产项目 4 项，其中新能源车型 4 项；新增定点项目 11 项，其中新能源车型 11 项。

④电子机械制动（EMB）：在研项目 7 项，均为新能源车型。

**智能驾驶产品：**

高级驾驶辅助系统（ADAS）：在研项目 27 项，其中新能源车型 18 项；新增量产项目 19 项，其中新能源车型 13 项；新增定点项目 38 项，其中新能源车型 28 项。

**机械转向系统产品：**

①机械转向器（MSG）：在研项目 22 项，其中新能源车型 17 项；新增量产项目 6 项，其中新能源车型 5 项；新增定点项目 18 项，其中新能源车型 12 项。

②机械转向管柱：在研项目 21 项，其中新能源车型 20 项；新增量产项目 11 项，其中新能源车型 7 项；新增定点项目 17 项，其中新能源车型 17 项。

**3、新产品及新技术创新情况**

2025 年，公司围绕智能底盘与运动控制领域持续完善产品矩阵，核心技术实现多维度突破。公司在线控制动平台领域持续进化，完成了多个平台的量产项目推进，完成了新平台 WCBS 1.6、2.1 及全国产化方案 WCBS2.2 的 B 样阶段发布，均进入冬标测试环节。EMB 产品在量产进度和技术水平上处于领先地位。公司完成了集成式运动控制(IMC)功能的量产发布，IMC 采用了“提前思考”的前馈控制算法，

基于精确的汽车动力学模型，预测车辆动态发展趋势并及时干预，从而显著提高车辆的稳定性。IMC 已搭载多家客户十余款车型进行冬季路试，致力于实现制动、转向、悬架三轴的协同控制，为未来底盘域控发展奠定基础。此外，公司在悬架系统业务差异化突破，自研的 EDC 电控减振器通过创新性的传感器融合及与 WCBS 控制器集成方案，实现了系统级降本，助力 EDC 配置全面普及；双模供气单元（ASU）兼具闭式与开式方案优势，在成本与性能上形成独特竞争力。

#### 4、股权激励情况

##### （1）2019 年限制性股票激励计划限制性股票解除限售

2025 年 7 月 30 日，公司召开了第四届董事会第九次会议。审议通过了《关于公司 2019 年限制性股票激励计划预留部分第三个解除限售期解除限售条件成就的议案》，为参与 2019 年限制性股票激励计划的激励对象完成限制性股票解除限售工作。

##### （2）实施 2025 年第一期员工持股计划

2025 年 7 月 30 日，公司召开第四届董事会第九次会议审议通过了《关于〈芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司 2025 年第一期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司 2025 年第一期员工持股计划管理办法〉的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士办理公司 2025 年第一期员工持股计划有关事项的议案》等相关议案，同意公司实施 2025 年第一期员工持股计划。

##### （3）2021 年第一期员工持股计划第二个锁定期届满解除锁定

2025 年 10 月 29 日，公司召开第四届董事会第十一次会议审议通过《关于 2021 年第一期员工持股计划第二个锁定期届满暨解锁条件成就的议案》，本员工持股计划第一个锁定期已届满，解锁条件已成就，解锁标的股票数量为 296,796 股。

## 二、董事会日常运行情况

### （一）董事会会议召开情况

2025 年度，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规以及

《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规定，持续规范公司治理，严格执行股东大会的各项决议，维护股东利益，积极有效地发挥董事会的作用。2025 年度，公司共召开九次董事会议，具体情况如下：

1、2025年3月27日，公司第四届董事会召开第五次会议，审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案决议有效期延长的议案》、《关于授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜决议有效期延长的议案》、《关于制定〈芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司市值管理制度〉的议案》、《关于修订〈芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理办法〉的议案》、《关于召开公司2025年第二次临时股东大会的议案》。

2、2025年4月21日，公司第四届董事会召开第六次会议，审议通过了《关于〈公司总经理2024年度工作报告〉的议案》、《关于〈公司董事会2024年度工作报告〉的议案》、《关于〈公司独立董事2024年度述职报告〉的议案》、《关于独立董事独立性情况评估的议案》、《关于〈2024年度董事会审计委员会履职报告〉的议案》、《关于公司2024年度报告及摘要的议案》、《关于公司〈2024年度财务决算报告〉及〈2025年度财务预算报告〉的议案》、《关于〈公司2024年度利润分配预案〉的议案》、《关于公司2024年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》、《关于公司2024年度日常关联交易执行情况及增加预计公司2025年度日常关联交易的议案》、《关于公司2024年度内部控制评价报告的议案》、《关于续聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构和内控审计机构的议案》、《关于公司高级管理人员2024年度薪酬结算方案的议案》、《关于公司预计对控股子公司提供担保的议案》、《关于公司及子公司开展期货套期保值业务的议案》、《关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》、《关于2025年度银行授信额度的议案》、《关于会计政策变更的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于召开公司2024年度股东大会的议案》。

3、2025年4月29日，公司第四届董事会召开第七次会议，审议通过了《关于2025年第一季度报告的议案》、《关于〈2024年环境、社会及公司治理（ESG）报告〉的议案》。

4、2025年6月23日，公司第四届董事会召开第八次会议，审议通过了《关于进

一步明确公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券上市的议案》、《关于设立向不特定对象发行可转换公司债券募集资金专户并签订资金监管协议的议案》、《关于增加预计公司2025年度日常关联交易的议案》。

5、2025年7月30日，公司第四届董事会召开第九次会议，审议通过了《关于<芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司2025年第一期员工持股计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司2025年第一期员工持股计划管理办法>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士办理公司2025年第一期员工持股计划有关事项的议案》、《关于公司2019年限制性股票激励计划预留部分第三个解除限售期解除限售条件成就的议案》、《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》、《关于使用募集资金向全资子公司增资或借款以实施募投项目的议案》、《关于使用募集资金对募投项目先期投入资金进行置换的议案》、《关于召开公司2025年第三次临时股东大会的议案》。

6、2025年8月28日，公司第四届董事会召开第十次会议，审议通过了《关于公司<2025年半年度报告>及摘要的议案》、《关于2025年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》、《关于增加使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》、《关于使用自有资金支付部分募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》。

7、2025年10月29日，公司第四届董事会召开第十一次会议，审议通过了《关于2025年第三季度报告的议案》、《关于2021年第一期员工持股计划第二个锁定期届满暨解锁条件成就的议案》。

8、2025年12月12日，公司第四届董事会召开第十二次会议，审议通过了《关于预计公司2026年度日常关联交易预案的议案》、《关于取消监事会及修订<公司章程>的议案》、《关于制定及修订公司相关制度的议案》、《关于选举付鹏九为公司第四届董事会非独立董事候选人并调整董事会专门委员会委员的议案》、《关于部分募集资金投资项目延期的议案》、《关于召开公司2025年第四次临时股东大会的议案》。

9、2025年12月31日，公司第四届董事会召开第十三次会议，审议通过了《关

于向关联方投资的公司增资暨关联交易的议案》、《关于补选第四届董事会薪酬与考核委员会委员的议案》。

## （二）董事会专门委员会履职情况

公司董事会下设立战略及可持续发展委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会并制定了各专门委员会《实施细则》。报告期内，共计召开 12 次专门委员会会议，各专门委员会严格按照《实施细则》进行工作，为公司发展建言献策，良好地履行了各自的权利义务。

## （三）独立董事履职情况

公司的各位独立董事根据《公司法》、《证券法》、《独立董事工作制度》及公司的有关规定，认真履行独立董事的职责，勤勉尽责。独立董事分别担任董事会下设各专门委员会的主任委员或委员，按时参加董事会、股东会等各类会议，参与公司重大事项的决策。2025 年度共计召开 5 次独立董事专门会议。报告期内，独立董事对历次董事会会议审议的议案以及公司其他事项均未提出异议。

## （四）董事会对股东会决议的执行情况

2025 年度，公司召开了 1 次年度股东会、4 次临时股东会，董事会依据《公司法》、《证券法》等相关法律法规和《公司章程》的要求，严格按照股东会的决议和授权，认真执行各项股东会决议及授权事项。

## （五）公司治理和内部控制情况

报告期内，公司董事和高级管理人员按照有关法律、法规和上海证券交易所相关业务规则的要求履行职责，公司章程、股东会议事规则、董事会议事规则有效执行，公司治理机制有效发挥作用。内部审计部门和审计委员会勤勉尽职，积极维护公司整体利益和全体股东的合法权益。

## 三、关于公司未来发展的战略与计划

### （一）总体发展战略

#### 1、持续开展全球化战略，推进海外布局

作为中国汽车智能底盘领域的龙头企业，公司坚持全球化发展战略，推进海外布局，构建全球化的研产销体系。截至年报披露日，公司已在全球构建了 17 个制造基地与 8 个研发中心的矩阵化网络。公司墨西哥生产基地于 2021 年动工，一期项目于 2023 年投产，二期项目建设按照计划推进。墨西哥生产基地通过本地化布局，缩短对北美客户的生产周期，提升客户服务水平，有利于进一步加深客户关系及开发更多国际客户。2025 年，公司开始推动摩洛哥生产基地的建设，该基地将作为公司服务欧洲市场的核心枢纽，在未来条件适宜时，亦具备向北美市场出口的战略潜力。未来，公司将继续探索在海外其他地区的布局机会，建立更加敏捷的全球供应链响应体系，进一步推进全球化战略。

## 2、持续进行研发投入，推动产品和技术革新

公司坚持自主创新，持续深耕智能底盘全域技术的垂直迭代与横向拓展。在制动领域，公司将继续致力于技术创新，推动新一代线控制动系统产品 WCBS1.6、WCBS2.1 及 EMB 的产业化，稳固并扩大市场份额和技术的领先优势。公司也将在 EPB 已有庞大的客户基础及车型应用案例的基础上，持续在 EPB 新项目研发及新技术迭代上进行投入。在转向领域，公司将持续推进电控转向产品的研发，并逐步实现向线控转向系统进阶。在智能驾驶领域，公司将积极推广已有的 L2 及 L2+ 级别 ADAS 产品的商业化，并在行泊一体化域控制器、高精地图、智能算法等方面展开研发。在悬架领域，完善 CDC 与空气悬架的产品矩阵并向全主动悬架进阶。

在机器人零部件领域，公司利用“车规级”精密运动控制技术的优势，构建了深度产业布局，重点聚焦于机器人关节模组这一价值高地，通过合资的方式完成了对机器人关节模组所需的核心部件例如滚珠丝杠、微型及行星滚柱丝杠、无框力矩电机、伺服电机的布局。同时，公司设立了专项产业基金，计划在战略初期阶段以较小股权比例投资于机器人产业链上下游企业，以风险、投入较为可控的方式，实现业务、技术、资本布局，与现有业务实现协同。这种“底盘+机器人核心零部件”的双轮驱动模式，通过技术同源与供应链共享，致力于将公司打造成为机器人核心零部件供应商。

## 3、把握历史性发展机遇，稳步扩张全球化生产能力

随着汽车产业进入“AI 定义汽车”的深水区，底盘系统正经历从“零件组合”向“智能执行终端”的代际进阶。受益于领先的技术、有竞争力的产品及良好的服务品质，公司凭借在线控底盘与智能驾驶领域的深度融合，正将其车规级技术优势向机器人零部件战略性新兴领域横向迁移，市场增量空间广阔。公司目前已在 EPB、WCBS、ADAS 等产品上形成了较好的竞争力，2026 年，公司空气悬架产品有望实现量产。为支撑产能扩张并确保产品的高品质，公司将结合对相关产品在手订单情况及对市场的预判，稳健地推进产能扩张、产线升级，持续加强自动化、现代化工厂建设，提高生产一致性和可追溯性，构建起足以支撑全球化交付的制造韧性。

#### **4、围绕主业，寻求合适的并购标的，形成业务协同**

2026 年，公司推进豫北转向系统（新乡）股份有限公司的收购，推动业务深度战略整合，进一步强化公司在转向领域的竞争优势。未来，公司将继续有选择性地寻求合适的海内外标的，重点关注智能底盘及智能驾驶领域，通过资本运作与业务协同，丰富公司的产品及技术布局，与现有业务形成协同，确立在智能化时代的竞争护城河。

#### **5、践行可持续发展理念，深化 ESG 治理体系**

公司将可持续发展理念植入全业务链条。公司将积极推动轻量化零部件、线控制动系统等产品的研发和产业化进程，有效助力整车减重并显著提升新能源汽车的续航里程，为行业碳中和贡献力量。在运营层面，公司持续优化能源结构，通过扩大厂区光伏应用比例及生产工艺绿色革新，提升清洁能源使用率。公司将定期发布环境、社会及公司治理（ESG）报告，不断提升 ESG 表现和评级，为公司的高质量可持续发展而持续努力。

### **（二）2026 年公司经营计划**

#### **1、产品开发计划**

公司计划一方面继续加大现有制动、转向、悬架及高级驾驶辅助系统等现有解决方案的研发投入以满足海内外市场的客户开发需求，加强产品协同，巩固现有竞争优势，另一方面积极进行产品创新与拓展，向机器人零部件领域积极延伸。

### （1）智能底盘系统解决方案

制动系统领域，在稳定发展现有盘式制动器等机械制动系统产品的同时，全面开发更低拖滞力矩卡钳总成及低跳动制动器产品，推动固定式卡钳的开发和推广，降低整车能耗，增强为中高端乘用车的配套能力。线控制动领域，针对自动驾驶的需求，伯特利在规模化量产线控制动 WCBS1.0 基础上，已完成具备制动冗余功能线控制动系统 WCBS2.0 的研发及量产，并开展对电子机械制动系统（EMB）的研发工作。在汽车线控底盘的方向上，结合客户项目的具体需求，分步开展线控制动、线控转向、主动悬架等集成控制的开发工作。

转向系统领域，公司在 2022 年收购万达公司后，业务拓展到汽车转向系统，2026 年，公司推进豫北转向系统（新乡）股份有限公司的收购，进一步强化公司在转向领域的竞争优势。后续将加大电动助力转向系统(EPS)以及线控转向系统的开发力度，加速从 EPS 向线控转向进阶，持续增强汽车转向系统产品的市场竞争力。

悬架系统领域。以公司多年来沉淀的技术能力为基础，推进空气悬架产品的开发，实现并巩固公司在汽车底盘 X（制动）、Y（转向）、Z（悬架）三大维度的全面布局。

### （2）驾驶辅助系统解决方案

公司积极推进已有的 L2 及 L2+级别 ADAS 产品的商业化，并在行泊一体化域控制器、高精地图、智能算法等方面开展积极研发与布局。

### （3）轻量化

在发展现有铸铝转向节、铸铝控制臂、铸铝卡钳等轻量化制动零部件产品的基础上，推动新产品的开发和推广，以提升整车底盘轻量化程度，降低油耗，增加新能源汽车的续航能力。

### （4）机器人核心零部件

公司已通过成立合资公司、设立专项基金等方式，有计划地展开机器人核心零部件领域相关布局。未来，公司将凭借汽车业务的规模效应，以及现有业务在技术、

供应链、软硬件等方面的协同效应，进一步支撑机器人核心零部件业务发展，推进相关产品的开发，为未来业务拓展奠定基础。

## 2、技术开发与创新计划

公司将以自身拥有的国家级企业技术中心为依托，坚持自主创新，加强产学研技术合作，充分发挥自主正向开发能力、匹配与评价能力的优势，加大对新技术和新产品的研发投入力度，布局汽车智能驾驶系统技术与产品的升级换代，不断提升公司机械制动、智能电控、转向等产品的性能与质量，并向机器人零部件领域积极拓展。

## 3、市场拓展计划

### （1）客户拓展计划

抓住我国新能源汽车的发展机遇，充分发挥公司自主正向开发、技术创新、产品质量以及产品结构等优势，稳固与现有自主品牌汽车主机厂商的合作，加大对新能源汽车客户新项目开发的深层介入和同步开发，进一步提高公司对自主品牌主机厂商以及新能源汽车客户的配套规模。

利用公司在轻量化制动零部件方面与通用、福特、沃尔沃、Stellantis 等国际汽车品牌建立的业务合作关系，在盘式制动器、电子驻车制动系统、线控制动系统等产品方面积极开拓与合资品牌汽车主机厂商的业务合作，扩大公司在汽车制动系统市场的配套份额。积极寻求与国际品牌汽车主机厂商的合作机会，持续推进国际市场布局。

### （2）品牌拓展计划

进一步加强品牌建设，努力把“WBTL”品牌培育成为汽车制动系统领域内知名品牌。同时，结合汽车行业电动化、智能化、轻量化的发展趋势与产品需求，实施品牌延伸，通过新技术和新产品开发不断扩大公司在国内外市场的影响力。

## 4、产能扩张计划

公司公开发行可转换公司债券的专项募集资金用于项目产能投资，将抓住行业电动化、智能化、轻量化的发展趋势。2026 年，公司计划新增基础卡钳产能 90 万

件/年、EPB 卡钳产能 180 万件/年、固定卡钳产能 50 万件/年、AC6 执行机构产能 210 万件/年、WCBS 产能 110 万件/年、EMB 产能 120 万件/年、持续推进高强度铝合金铸件项目建设、持续推进墨西哥工厂铸铝轻量化产品产能扩建。

芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司

董 事 会

2026 年 3 月 26 日