

证券代码：603596

证券简称：伯特利



**芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司**

**Bethel Automotive Safety Systems Co.,Ltd.**

（中国（安徽）自由贸易试验区芜湖片区泰山路 19 号）

**向不特定对象发行可转换公司债券**

**募集资金使用可行性分析报告**

二〇二四年一月

## 一、本次募集资金使用计划

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“本公司”）本次向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“本次发行”）拟募集资金总额不超过人民币 283,200.00 万元（含本数），扣除发行费用后募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资	拟投入募集资金额	实施主体
年产 60 万套电子机械制动（EMB）研发及产业化项目	28,064.75	18,821.80	芜湖伯特利电子控制系统有限公司
年产 100 万套线控底盘制动系统产业化项目	50,000.00	22,645.00	芜湖伯特利电子控制系统有限公司
年产 100 万套电子驻车制动系统（EPB）建设项目	26,431.00	22,614.00	芜湖伯特利电子控制系统有限公司
高强度铝合金铸件项目	35,000.00	31,091.00	威海伯特利汽车安全系统有限公司
墨西哥年产 720 万件轻量化零部件及 200 万件制动钳项目	115,500.00	103,074.90	芜湖伯特利墨西哥公司
补充流动资金	84,953.30	84,953.30	-
<b>合计</b>	<b>339,949.05</b>	<b>283,200.00</b>	-

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 万美元，本报告人民币汇率按照 1 美元=7 元人民币计算。

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。

在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

## 二、本次募集资金投资项目的可行性分析

### （一）项目实施的必要性

#### 1、为应对更高阶自动驾驶提出的需求，前瞻性布局 EMB 技术研发及产业化

线控制动系统从技术路线上可以划分为电子液压制动（EHB）系统和电子机械制动（EMB）系统。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，是目前市场已经量产的线控制动系统类型。而对于 EMB 系统来说，其完全摒弃了传统制动系统的制动液及液压管路等部件，主要由安装在四个轮胎上的电机驱动的执行机构产生制动力，是真正意义上的线控制动系统。EMB 系统通过实现完全电子化，可以更好地与汽车的其他电控系统整合，相较 EHB 系统，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 EMB 系统无需制动液，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，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。实施本次年产 60 万套电子机械制动（EMB）研发及产业化项目是公司引领行业发展的需要，通过实施本次项目，公司得以对前沿技术 EMB 实现前瞻性布局，持续强化自身线控制动技术壁垒，应对未来日益激烈的市场竞争环境。

#### 2、顺应汽车智能化发展趋势，紧抓线控制动技术发展的窗口期机遇，加速推进线控制动系统（WCBS）产能扩建

汽车电动化发展趋势方兴未艾，2022 年我国新能源汽车持续爆发式增长，产销分别完成 705.8 万辆和 688.7 万辆，同比分别增长 96.9% 和 93.4%，连续 8 年保持全球第一。同时，在全球各主要国家政策支持以及产业界不断加大投入的共同推动下，智能驾驶产业在全球范围内快速发展，并且以主动安全为主要功能的高级驾驶辅助功能（ADAS）已逐步实现产业化，产品包括车身电子稳

定系统（ESC）、自适应巡航系统（ACC）、自动紧急刹车系统（AEB）、自动泊车系统（APS）等等。上述功能实现，则是以制动系统的电子化为基础，通过电信号实施控制，实现与感知识别模块的有机配合。线控制动系统作为汽车制动系统的发展方向，具有低油耗、低噪音、低成本、制动压力响应快、集成化程度高、提升制动能量回收率以及支持自动驾驶等诸多优势。近年来，线控制动产品渗透率持续提升，市场持续扩容，根据佐思汽研相关研究报告，预计 2025 年中国线控制动市场规模将突破 160 亿元。同时，因为相关技术壁垒较高，产品量产时间较晚，产业竞争格局尚未确定，行业发展处于窗口期，拥有技术优势的自主品牌具有广阔的发展空间。

公司作为国内专业从事汽车制动系统产品研发、生产及销售的汽车零部件供应商，紧紧把握汽车行业向智能化、轻量化、新能源发展的趋势给汽车制动系统领域带来的机遇，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，2019 年 7 月、2021 年 6 月公司分别完成 One-Box 线控制动系统产品的发布及量产，填补了国内同类产品的空白，产品性能与国际厂商处于同一水平。公司是国内首家规模化量产和交付线控制动系统的供应商，为使公司在智能驾驶时代继续保持行业领先地位，加强产品的综合竞争力，抓住线控制动系统市场高速发展的机会，公司需要在目前发展强劲的势头基础上进一步加强线控制动系统（WCBS）业务布局。公司近年 WCBS 新增定点项目持续增加，客户意向订单充沛，现有产能已无法充分满足意向订单需求。因此，通过建设年产 100 万套线控底盘制动系统产业化项目，公司可以紧紧抓住线控制动产业发展的窗口期机遇，进一步扩大先发优势，将相关技术优势进一步转化为产品优势。

### **3、紧跟汽车电动化发展趋势，扩充 EPB 优势业务产能，强化竞争优势**

伴随汽车电动化趋势持续演进，机械式驻车制动系统向电子驻车制动（EPB）系统升级已经成为行业发展趋势，EPB 系统是将行车过程中的紧急制动和停车后的长时性驻车功能整合在一起，并且由电子控制方式实现驻车制动，使车辆的驻车控制更加的便捷与安全，同时解决了机械制动系统坡道起步操作繁琐、结构较大、空间利用率低等痛点。在新能源汽车渗透率持续提升、汽车

电子电气架构持续升级的背景下，EPB 预计将逐步取代机械驻车制动，渗透率将持续提升，市场规模亦将持续扩容，根据新思界产业研究中心相关研究报告，2020 至 2025 年，中国电子驻车制动系统市场预计将以 10.2%左右的增速增长，2025 年市场规模有望达到 230 亿元。

公司是中国首家实现 EPB 量产的供应商，同时也是 EPB 自主品牌头部企业，有望持续凭借高性价比、快速响应等优势扩大市场份额。公司现有 EPB 产能已接近峰值，在 EPB 市场持续发展的背景下，亟需抓住发展机遇，实施年产 100 万套电子驻车制动系统（EPB）建设项目有利于公司扩充优势业务产能，增强订单承接及交付能力，满足业务发展需要，同时，有利于公司放大 EPB 自主品牌头部企业的规模优势，进一步实现降本增效，强化竞争优势，保持市场地位。

#### **4、把握汽车轻量化行业发展机遇，扩充轻量化产品优势业务产能，加强全球化布局**

2019 年 12 月，国家标准化管理委员会发布的 GB 27999-2019《乘用车燃料消耗量评价方法及指标》明确了我国面向 2025 年的乘用车第五阶段燃料消耗标准，目标是到 2025 年使国内新车的平均燃料消耗量降至 4.0L/100km，对应 CO<sub>2</sub> 排放约 95g/km，国家能耗与排放标准再一次提高。在现有的节能减排路径中，汽车轻量化无疑是最容易实现、潜力相对较大的方式。一方面，对于汽油乘用车，每降低 100kg，最多可节油 0.3-0.6L/100km，汽车质量每降低 10%，可降低油耗 6%~8%，排放下降 4%。另一方面，发展新能源汽车也需要通过轻量化来提升其续航能力。汽车轻量化作为降低传统燃油汽车油耗以及提升新能源车性能的重要途径，已成为大势所趋。发展汽车轻量化，更是提升我国汽车产品全球竞争力、建设汽车工业强国的必要条件。

为了顺应汽车轻量化发展机遇，应对国内、国际轻量化零部件市场日益增长的需求，公司于 2012 年设立威海伯特利从事轻量化制动零部件的研发、生产和销售，自 2013 年首个铸铝轻量化项目量产至今，公司积累大量产品开发经验，建立了完备的轻量化产品矩阵，涵盖铸铝转向节、铸铝副车架、铸铝控制臂、铸铝轮房、铸铝制动器等，铸铝产品客户覆盖通用、Stellantis、沃尔沃、福特、现代、马恒达、雷诺江铃、吉利、北汽、上汽、奇瑞、小鹏、蔚来等，产品直

接出口美国、加拿大、英国、法国、德国、西班牙、比利时、瑞典、墨西哥、韩国等多个国家。

凭借出色的差压铸造工艺技术、丰富的开发经验、良好的生产一致性及稳健的量产交付能力，公司持续获得国际主机厂认可，为更好、更及时地服务海外客户，公司于近年加快了全球化布局。自 2020 年起，公司积极布局海外产能，筹建墨西哥生产基地，“墨西哥年产 400 万件轻量化零部件建设项目”已于 2023 年投产。公司在墨西哥布局生产能力，主要是致力于将公司出色的工艺技术标准输出以实现海外客户的本地化供应，旨在降低整车客户物流成本及因国际贸易政策波动面临的供应链风险，并充分受益于《美国-墨西哥-加拿大协定》（USMCA）以大幅降低中美关税对公司产品价格的影响，可强化公司轻量化零部件产品的生产和供应优势，巩固公司在汽车轻量化领域中的领先地位。

公司紧贴行业发展趋势。近年来，轻量化零部件业务体量增长迅猛，对公司的整体收入及利润形成较高贡献度，订单数量持续增加，海内外市场需求旺盛，具有良好的发展前景，但受生产场地、设备资源等限制，业务发展也受到一定程度的制约。通过实施高强度铝合金铸件项目和墨西哥年产 720 万件轻量化零部件及 200 万件制动钳项目，公司将引进先进生产设备，进一步提升公司轻量化业务的生产供应能力，增强订单承接及交付能力，满足公司不断扩大的业务发展需求，进一步强化公司轻量化业务优势，加强全球化布局。

## **5、为公司业务发展提供资金支持**

公司 2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年 1-9 月营业收入分别为 304,189.21 万元、349,228.31 万元、553,914.86 万元和 510,531.70 万元，营业收入规模较大且增速较快，公司业务稳健发展，对于流动资金的需求较大，未来伴随项目实施，公司对流动资金的需求将随之扩大。同时，公司始终坚持自主创新。近年来，公司研发费用持续增加，2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年 1-9 月研发费用分别为 17,476.35 万元、23,925.61 万元、37,805.00 万元和 30,647.75 万元。本次发行募集资金补充部分流动资金，可以为业务发展和公司经营提供资金支持，同时为加大技术创新研发投入提供保障，帮助公司提升研

发实力，进而提升市场占有率和行业竞争力，为公司健康、稳定、持续发展夯实基础。

## （二）项目实施的可行性

### 1、优质稳定的客户合作关系以及充沛的项目及订单储备，为本次项目产能消化提供了充分市场保障

公司致力于为全球汽车整车企业提供一流的汽车底盘系统产品，通过自主技术创新，公司在汽车机械制动产品、机械转向产品、电控产品、汽车智能驾驶产品和轻量化零部件领域已取得领先的技术优势，掌握了底盘制动系统全系列自主知识产权和成熟稳定的量产能力。历经多年发展，公司与吉利、奇瑞、长安、上汽、北汽集团、东风集团、广汽集团、江淮、长城、比亚迪、一汽红旗、理想、蔚来、小鹏、赛力斯、合创等国内客户，以及通用汽车、上汽通用、长安福特、沃尔沃、江铃福特、江铃雷诺、东风日产、Stellantis、马恒达、福特汽车等国际及合资客户建立了稳定的业务合作关系。由于下游整车客户对零部件供应商的质量服务要求高、前期考核周期长、评审认证体系复杂，因此其转移成本相对较高。公司优质稳定的客户资源是未来业绩稳定和持续发展的重要支撑。近年来，公司在稳固现有客户的基础上，持续加大市场开拓力度，积极开发新客户，尤其是国际主机厂客户，公司 2022 年以来屡次获得大批量海外项目定点，进一步优化客户结构，稳步推进全球化战略。

同时，公司近年在 WCBS、EPB、轻量化零部件等产品项目上持续实现重要突破，在研项目、新增定点项目数量充沛。截至 2022 年末，公司 WCBS 产品在研项目 55 项，EPB 产品在研项目 58 项，轻量化产品在研项目 68 项；2022 年全年公司 WCBS 产品新增定点项目 61 项，EPB 产品新增定点项目 61 项，轻量化产品新增定点项目 46 项；截至 2023 年 9 月末，公司 WCBS 产品在研项目 70 项，EPB 产品在研项目 54 项，轻量化产品在研项目 53 项；2023 年 1-9 月，公司 WCBS 产品新增定点项目 42 项，EPB 产品新增定点项目 27 项，轻量化产品新增定点项目 21 项。

公司当前拥有优质稳定的客户资源，WCBS、EPB、轻量化零部件等产品在手订单充足，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，预计将持续为公司带来可观的新增订单，为本次募投项目的新增产能消化提供充分市场保障。

## **2、丰富的工厂建设及生产运营经验，为本次项目实施提供了运营保障**

截至 2023 年 9 月 30 日，公司在中国及墨西哥共计拥有 14 座生产基地，产品销往全球 50 多个国家和地区，拥有丰富的工厂建设及运营经验。在生产运营方面，公司采用精益生产模式（TPS），以准时化（JIT）方式组织生产，并在产品生产布局上坚持专业化及就近供货的原则，让分布在境内的安徽芜湖、山东威海、河北唐山、四川遂宁、浙江长兴及上海等地的公司本部、各分公司和子公司能够发挥各自的区位优势。随着全球化布局，自主品牌走向海外，公司在美国、墨西哥等国家也同步布局了海外研发和生产基地，提升研发及生产能力的同时，进一步丰富了全球化运营经验。同时，公司持续在原材料采购、存货管理、物流运输及供货等方面加强管理，以缩短公司产品生产周期、提高供货速度。公司采用业内领先的生产工艺，轻量化业务方面，公司是国内少数成功应用先进差压铸造工艺生产轻量化零部件的制造商之一；此外，公司在生产线中应用包括多主轴卧式加工中心在内的现代化的生产设备，大幅缩短了产品的生产周期，提高了生产效率；公司重视生产线的自动化技术的应用，目前已经实现机械制动产品的半自动化生产及 WCBS 产品的高度自动化生产；公司还通过采用数字化生产的方式追踪管理产品生产流程，以强化生产责任制，进一步提升产品质量管理水平。公司拥有丰富的量产经验，近年新增量产项目数量较多，2022 年全年 WCBS、EPB、轻量化零部件新增量产项目数量分别为 16 项、35 项、10 项，2023 年 1-9 月 WCBS、EPB、轻量化零部件新增量产项目数量分别为 17 项、25 项、30 项。

公司在工厂建设及生产运营等方面丰富的经验，可以保证公司现有技术、生产和营销优势得到良好的融合和发挥，为本次项目实施提供有力的运营保障。

## **3、深厚的研发创新体系和技术优势、丰富的产业化经验，为本次项目实施提供了基础保障**



公司自成立以来，始终坚持自主创新，这使公司能够持续实现核心技术突破与产品自主开发。公司在汽车制动系统、汽车转向系统、轻量化零部件、智能驾驶系统等业务领域内均已具备产品自主开发、匹配验证到量产的全过程能力。

公司技术中心于 2015 年被认定为国家企业技术中心，同年 3 月，所属检验检测中心获得中国合格评定委员会（CNAS）认证。公司还拥有安徽省汽车安全系统工程技术研究中心、安徽省高级驾驶辅助系统工程研究中心、浙江省重点研究院、芜湖市重点研发平台等多个研发机构，研发实力雄厚，是国家知识产权优势企业、安徽省技术创新示范企业，2022 年，公司被评为国家知识产权示范企业。公司拥有强大且经验丰富的研发团队，截至 2023 年 9 月 30 日，公司拥有 1,214 名技术人员，其中博士学历 6 人，硕士学历 125 人，本科学历 808 人。在上述基础上，公司在项目管理、产品设计评审、产品设计变更以及产学研合作等方面制定了一系列完整的管理制度，形成了自身深厚的研发创新体系。截至 2023 年 9 月 30 日，公司在国内及国外累计获得 357 项专利，其中发明专利 80 项。

得益于深厚的研发创新体系和技术优势，公司持续投入研发，推进新产品开发及产业化进程，积累了丰富的产业化经验。公司于 2012 年起开始从事轻量化制动零部件的生产，并通过持续研发投入，形成完备的轻量化零部件产品矩阵，满足客户多样化需求。公司是中国品牌首家、全球第二家实现 EPB 量产的零部件供应商，首个 EPB 项目于 2012 年量产，至 2022 年 8 月，EPB 产品总销量已突破 1000 万件，在 EPB 的研发及生产方面拥有丰富项目经验。公司 2019 年 7 月、2021 年 6 月完成 One-Box 线控制动系统产品的发布及量产，成为国内首家规模化批产和交付的线控制动系统供应商。

公司深厚的研发创新体系和技术优势、丰富的产业化经验，铸就了公司领先的行业地位和良好的品牌形象，也为本次项目实施提供了基础保障。

### 三、本次募集资金投资项目的的基本情况

#### (一) 年产 60 万套电子机械制动 (EMB) 研发及产业化项目

##### 1、项目基本情况

本项目总投资金额 28,064.75 万元，主要投资内容包括研发及生产设备购置及安装、建筑工程投资、研发费用、铺底流动资金等必要投资。本项目研发完成并产业化建设完成后，将形成 60 万套 EMB 产品年产能。本项目建设地点位于安徽省江北新兴产业集中区沈巷片区起步区深圳路 19 号。项目建设期为 32 个月。

##### 2、项目实施主体

本项目实施主体为芜湖伯特利电子控制系统有限公司，系伯特利直接持股 100% 的子公司。

##### 3、项目投资情况

本项目总投资金额为 28,064.75 万元，拟使用募集资金投入 18,821.80 万元。项目投资的具体构成如下表：

单位：万元

序号	投资内容	投资金额
1	建筑工程投资	990.00
2	设备购置及安装	17,865.80
3	研发费用	4,552.95
3.1	人员工资	2,816.00
3.2	其他研发费用	1,736.95
4	铺底流动资金	4,656.00
项目总投资		<b>28,064.75</b>
拟使用募集资金		<b>18,821.80</b>

##### 4、项目预计经济效益

经过可行性论证及项目收益测算，本募集资金投资项目具有良好的经济效益。

## 5、项目涉及报批事项情况

截至本报告出具日，本项目的投资项目备案手续已完成，环评程序尚在办理过程中，公司将根据相关要求履行环评程序。

### (二) 年产 100 万套线控底盘制动系统产业化项目

#### 1、项目基本情况

本项目总投资金额 50,000.00 万元，主要投资内容包括设备购置和安装、土地及厂房购置、建筑工程投资、铺底流动资金等必要投资。本项目建成以后，将扩大公司智能电控产品的生产能力，形成 100 万套智能线控制动系统产品年产能。项目建设地点位于安徽省江北新兴产业集中区沈巷片区起步区深圳路 19 号。项目建设期 36 个月。

#### 2、项目实施主体

本项目实施主体为芜湖伯特利电子控制系统有限公司，系伯特利直接持股 100% 的子公司。

#### 3、项目投资情况

本项目总投资金额为 50,000.00 万元，拟使用募集资金投入 22,645.00 万元。项目投资的具体构成如下表：

单位：万元

序号	投资内容	投资金额
1	设备购置和安装	29,000.00
2	土地及厂房购置	8,484.60
3	建筑工程投资	1,515.40
4	铺底流动资金	11,000.00
项目总投资		<b>50,000.00</b>
拟使用募集资金		<b>22,645.00</b>

注：“年产 100 万套电子驻车制动系统（EPB）建设项目”及“年产 60 万套电子机械制动（EMB）研发及产业化项目”的项目选址与本项目一致，位于安徽省江北新兴产业集中区沈巷片区起步区深圳路 19 号

#### 4、项目预计经济效益

经过可行性论证及项目收益测算，本募集资金投资项目具有良好的经济效益。

#### 5、项目涉及报批事项情况

截至本报告出具日，本项目已完成投资项目备案手续、环评程序。

### (三) 年产 100 万套电子驻车制动系统（EPB）建设项目

#### 1、项目基本情况

本项目总投资金额 26,431.00 万元，主要投资内容包括建筑工程投资、设备购置和安装、铺底流动资金等必要投资。本项目建成以后，将扩大公司智能电控产品的生产能力，形成 100 万套 EPB 产品年产能。本项目建设地点位于安徽省江北新兴产业集中区沈巷片区起步区深圳路 19 号。本项目建设期为 24 个月。

#### 2、项目实施主体

本项目实施主体为芜湖伯特利电子控制系统有限公司，系伯特利直接持股 100% 的子公司。

#### 3、项目投资情况

本项目总投资金额为 26,431.00 万元，拟使用募集资金投入 22,614.00 万元。项目投资的具体构成如下表：

单位：万元

序号	投资内容	投资金额
1	建筑工程投资	1,760.00
2	设备购置和安装	20,854.00
3	铺底流动资金	3,817.00
项目总投资		<b>26,431.00</b>
拟使用募集资金		<b>22,614.00</b>

#### 4、项目预计经济效益

经过可行性论证及项目收益测算，本募集资金投资项目具有良好的经济效

益。

## 5、项目涉及报批事项情况

截至本报告出具日，本项目的投资项目备案手续已完成，环评程序尚在办理过程中，公司将根据相关要求履行环评程序。

### （四）高强度铝合金铸件项目

#### 1、项目基本情况

本项目总投资金额 35,000.00 万元，主要投资内容包括设备购置及安装投资、铺底流动资金等必要投资。本项目建成以后，将扩大公司轻量化汽车零部件的生产能力，形成转向节、控制臂及副车架合计 255 万件年产能。本项目建设地点位于山东省威海市乳山市经济开发区台湾路北，世纪大道西。本项目建设期为 32 个月。

#### 2、项目实施主体

本项目实施主体为威海伯特利汽车安全系统有限公司，伯特利直接持股 100% 的子公司。

#### 3、项目投资情况

本项目总投资金额为 35,000.00 万元，拟使用募集资金投入 31,091.00 万元。项目投资的具体构成如下表：

单位：万元

序号	投资内容	投资金额
1	设备购置及安装	31,091.00
2	铺底流动资金	3,909.00
项目总投资		<b>35,000.00</b>
拟使用募集资金		<b>31,091.00</b>

#### 4、项目预计经济效益

经过可行性论证及项目收益测算，本募集资金投资项目具有良好的经济效益。

## 5、项目涉及报批事项情况

截至本报告出具日，本项目投资项目备案手续、环评程序尚在办理过程中，公司将根据相关要求履行投资项目备案手续、环评程序。

### （五）墨西哥年产 720 万件轻量化零部件及 200 万件制动钳项目

#### 1、项目基本情况

本项目总投资金额 115,500.00 万元，主要投资内容包括设备购置及安装投资、土地购置、建筑工程、铺底流动资金等必要投资。本项目建成以后，将扩大公司于墨西哥当地轻量化及制动汽车零部件的生产能力，形成 550 万件铸铝转向节、170 万件控制臂/副车架的年产能，以及 100 万件前制动钳及 100 万件电子驻车制动钳的汽车制动零部件年产能。项目建设地点位于墨西哥 Coahuila 州 Saltillo 市 Alianza 产业园。项目建设期为 36 个月。

#### 2、项目实施主体

本项目实施主体为芜湖伯特利墨西哥公司，系伯特利直接及间接持股合计 100% 的子公司。

#### 3、项目投资情况

本项目总投资金额为 115,500.00 万元，拟使用募集资金投入 103,074.90 万元。项目投资的具体构成如下表：

单位：万元

序号	投资内容	投资金额
1	建筑工程投资	12,261.20
2	土地购置投入	2,464.00
3	设备购置及安装	94,803.70
4	铺底流动资金	5,971.10
项目总投资		<b>115,500.00</b>
拟使用募集资金		<b>103,074.90</b>

#### 4、项目预计经济效益

经过可行性论证及项目收益测算，本募集资金投资项目具有良好的经济效

益。

## 5、项目涉及报批事项情况

截至本报告出具日，本项目已完成国内发改委及商务部门的境外投资项目备案手续。

### （六）补充流动资金

本公司拟将本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金中的 84,953.30 万元用于补充本公司流动资金，不超过本次总募集资金的 30%。

## 四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

### （一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目完成后，有助于扩大公司轻量化产品、制动产品的市场份额，提高公司的研发水平，巩固和发展公司在行业中的产品及技术优势，同时进一步提升公司生产效率、扩大成本优势。本次募集资金投资项目将巩固并提升公司的市场竞争地位、核心竞争力和抗风险能力。募集资金的用途合理、可行，符合公司及全体股东利益。

### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次可转债发行完成后，公司货币资金、总资产和总负债规模将相应增加。可转债持有人转股前，公司一方面可以以较低的财务成本获得债务融资，另一方面不会因为本次融资而迅速摊薄每股收益。随着公司募投项目的逐步实施以及可转债持有人陆续转股，公司的资本实力将得以加强，资产负债率将逐步降低，偿债风险也随之降低，抗风险能力将得以提升，为未来可持续发展提供良好保障。

募集资金到位后，募投项目产生的经营效益需要一定时间才能体现，本次可转债如短期内转股可能会导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定

幅度的下降。但随着本次募集资金投资项目的逐步实施和投产，公司盈利能力将进一步提升，整体实力和抗风险能力进一步加强，进一步支持公司未来发展战略的有效实施，符合公司及全体股东的利益。

## 五、募集资金投资项目可行性分析结论

董事会认为，本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投向符合国家产业政策及公司战略发展需求，募集资金投资项目具有良好的发展前景，有利于壮大公司规模，增强公司实力，进一步提升公司核心竞争力，项目具备可行性，符合公司及全体股东利益。

芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司

董事会

2024年1月5日