

国元证券股份有限公司

关于常州朗博密封科技股份有限公司

部分募集资金投资项目延期的核查意见

国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”或“保荐机构”）作为常州朗博密封科技股份有限公司（以下简称“朗博科技”或“公司”）首次公开发行股票保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，就朗博科技本次部分募投项目延期的事项进行了审慎核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]2040号”《关于核准常州朗博密封科技股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，朗博科技首次公开发行人民币普通股（A股）2,650万股，每股发行价格为人民币6.46元，募集资金总额人民币171,190,000.00元，扣除发行费用共计人民币（不含税）2,741.9949万元，上述资金于2017年12月25日到位，并经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验出具了信会师报字[2017]第ZA16530号《验资报告》。

为规范公司募集资金管理、保护投资者权益，公司与保荐机构、募集资金专户开户银行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》，开设了募集资金专户，对募集资金实施专户存储。

二、募集资金投资项目情况

公司首次公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额	核准及备案情况
1	汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目	13,299.0000	7,294.0271	坛发改备字【2016】08号

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额	核准及备案情况
2	汽车用 O 型圈生产项目	4,717.6000	2,587.4353	坛发改备字【2016】06 号
3	研发中心建设项目	8,196.6000	4,495.5427	坛发改备字【2016】07 号
合计		26,213.2000	14,377.0051	-

三、募集资金实际使用情况

截至 2024 年 11 月 30 日，公司募集资金具体使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟使用募集资金金额	累计投入金额	截至期末投入进度
1	汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目	7,294.0271	4,155.6041	56.97%
2	汽车用 O 型圈生产项目	2,587.4353	2,551.9859	98.63%
3	研发中心建设项目	4,495.5427	806.6550	17.94%

四、募集资金投资项目前次延期情况

公司于 2023 年 12 月 12 日召开的第三届董事会第九次会议及 2023 年 12 月 28 日召开的 2023 年第三次临时股东大会审议通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》，公司决定延长三个募集资金投资项目的建设期，其中“汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目”、“汽车用 O 型圈生产项目”由原计划建设进度 36 个月延长至 84 个月（即 2024 年 12 月底），“研发中心建设项目”由原计划建设进度 24 个月延长至 84 个月（即 2024 年 12 月底）。

五、本次部分募集资金投资项目延期的原因及影响

（一）本次部分募集资金投资项目延期的原因

募集资金投资项目自获得批复以来，公司董事会和管理层紧密关注汽车市场的发展趋势和行业格局变化，慎重推进项目建设。

1、汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目

公司汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目的产品主要包括用于汽车动力系统的发动机油封、变速箱油封、汽车动力转向系统橡胶件、汽车燃油系统密封件，以及用于汽车制动系统的刹车助力器橡胶件、制动器真空助力器皮膜、

刹车主缸密封件等。

①汽车市场格局发生改变，燃油车市场趋于饱和

公司动力系统产品应用于燃油车领域，项目建设初期，公司与上汽通用汽车销售有限公司、上海汽车集团股份有限公司等客户开展合作，基于客户对发动机性能、结构、型号等方面的需求针对性开发适配的油封、密封件产品，并获取订单，旨在扩大产品配套的终端品牌，为募投项目的产能消化提供支持。随着新能源车迎来爆发式增长，对传统燃油车产生了持续冲击，新能源车渗透率从 2018 年的 4.5% 提升至 2023 年的 31.55%，2024 年 1-10 月达到 39.60%，新能源车替代传统燃油车的趋势愈发明显。公司客户逐渐减少了对燃油车新车型的开发需求，取而代之的是新能源汽车新车型密集发布，由于新能源汽车以电池替代了传统的动力系统，公司汽车动力系统产品主要配套燃油车的存量车型，配套新车型推出新产品的需求较少。

公司在汽车制动系统领域的客户包括柳州佳久汽车制动系统有限公司、上海汽车制动系统有限公司等。尽管新能源汽车仍然需要使用制动系统橡胶件，但公司的上述客户主要面向燃油车，新能源汽车领域的客户资源尚且不足。自 2018 年以来，燃油车的产销量连续 5 年持续下滑，2024 年 1-10 月分别为 1,468.7 万辆和 1,487.4 万辆，较 2018 年同期下降 33.08% 和 32.42%，燃油车的市场需求趋于饱和。尽管公司致力于开拓新能源汽车制动系统领域的客户，但仍需经历较长的开发周期。因此燃油车产销量的持续下滑和新能源汽车客户的开拓较慢共同导致公司制动系统产品产销量增长不及预期。

②公司动力系统和制动系统相关产品销售额较低，业务增长缓慢

2019 年至 2024 年前三季度，公司动力系统和制动系统相关产品的销售情况如下：

单位：万元

应用领域	产品类型	2021 年	2020 年	2019 年
动力系统	油封	1,108.33	911.36	801.96
	密封圈	306.18	223.17	207.91
	其他	59.73	38.95	38.61
	合计	1,474.24	1,173.48	1,048.48
制动系统	皮膜	183.89	189.41	250.52

应用领域	产品类型	2021 年	2020 年	2019 年
	密封圈	192.05	145.37	106.83
	其他	70.73	50.38	58.38
	合计	446.67	385.16	415.73
总计		1,920.91	1,558.64	1,464.22
营业收入		19,321.23	16,868.94	15,997.79
占营业收入比例		9.94%	9.24%	9.15%
应用领域	产品类型	2024 年 1-9 月	2023 年	2022 年
动力系统	油封	677.89	1,090.87	1,085.71
	密封圈	139.58	142.51	317.7
	其他	75.81	188.10	89.71
	合计	893.28	1,421.49	1,493.12
制动系统	皮膜	353.59	334.13	83.17
	密封圈	104.74	136.28	202.46
	其他	63.94	97.83	67.71
	合计	522.28	587.93	353.34
总计		1,415.55	2,009.41	1,846.45
营业收入		16,400.98	19,698.86	17,607.42
占营业收入比例		8.63%	10.20%	10.49%

如上表所见，公司动力系统与制动系统相关产品的销售额在 2019 年为 1,464.22 万元，占当年营业收入的比例为 9.15%，至 2023 年，相关产品的销售额为 2,009.41 万元，占当年营业收入的比例为 10.20%。2019-2023 年，公司动力系统与制动系统相关产品销售额增长 545.20 万元，总体保持稳定态势，占营业收入的比例维持在 10%左右，2024 年 1-9 月该业务销售额仅 1,415.55 万元，占当期营业收入的比例下滑至 8.63%。受制于燃油车市场整体环境的影响，多年来公司动力系统与制动系统业务的销售额处于 1,400.00-2,000.00 万元的区间，金额较低、增长缓慢且占公司营业收入的比重不大，因此动力系统与制动系统业务并不构成公司收入和利润的主要来源。

③公司相关设备的投入进度与生产经营态势相匹配

随着本项目募集资金的投入，公司用于本项目的设备也逐年增加。2019-2023 年度，公司动力系统和制动系统相关产品销售额从 1,464.22 万元增长至 2,009.41 万元，增长率为 37.23%，公司动力系统与制动系统相关设备原值也相应增长，从 2019 年底的 3,600.80 万元增长至 2023 年底的 4,978.39 万元，增长率为 38.26%，与相关产品销售额的增长态势基本一致。2024 年前三季度，公司动力系统和制

动力系统相关产品销售额为 1,415.55 万元，截至 2024 年 9 月底，公司动力系统与制动系统相关设备原值增长至 5,323.00 万元。由此可见，相关设备的投入进度与汽车动力系统和制动系统汽车零部件相关业务的生产经营状态相匹配。

综上，在汽车市场格局发生改变，燃油车市场趋于饱和的大背景下，多年来公司动力系统与制动系统业务的销售金额较低、增长缓慢且占公司营业收入的比重不大，动力系统与制动系统业务并不构成公司收入和利润的主要来源，基于上述市场环境、行业发展态势、公司实际生产经营与项目实际投入情况考虑，公司汽车动力系统和制动系统相关设备的投入进度与生产经营状态保持一致，项目的建设进度仍然有所滞后。

2、研发中心建设项目

（1）延期的原因

公司研发中心建设项目的研发方向包括动力总成密封技术研究和制动器用橡胶产品技术研究，与汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目密切相关，随着新能源汽车销量的快速增长，燃油汽车新车型的推出大幅减少和放缓，针对燃油汽车的动力总成密封技术方向的研究将不再成为公司未来的重点研发领域，公司的重点研发方向将侧重于新能源汽车制动器用橡胶产品等技术的研究。公司的主要研发活动包括材料开发、产品开发、模具开发及产品试制等工作，项目的具体建设情况如下：

①材料开发

随着前期募集资金的投入，公司目前已经拥有 TR 试验机、差示扫描量热仪（DSC）、热重分析仪（TGA）等研发设备，此外，从成本效益角度考虑，部分材料开发会涉及到的材料分析环节，相较于购买扫描电子显微镜、能谱测试系统（SEM/EDS）、红外光谱等分析设备，公司更倾向于外包给有资质的第三方实验室进行试验。因此公司研发设备的投入进度能够满足材料开发的使用需求。

②产品开发

产品开发试验方面，随着燃油汽车新车型推出的大幅减少和放缓，公司针对燃油车使用油封、密封件的开发也随之减少，现有的油封窜动试验机、VS 试验

机、试验台等专用试验设备与当前研发及测试工作相匹配。此外，公司现有的设计开发软件 UG/CAE，通过实施产品开发项目管理等方式，可根据具体研发项目进程合理分配设计开发软件的使用时间，投入进度能够满足当前日常使用需求。

③模具开发及产品试制

模具开发方面，公司目前已经购入三轴加工中心、雕刻机、电火花加工等设备用于模具开发，现阶段的加工能力与模具开发需求相适应；产品试制方面，公司已购入部分硫化机用于新产品试制，如出现阶段性试制需求增加，公司技术部门通过与计划部门、生产部门的紧密协作，合理调整生产计划，最大程度上利用现有生产设备进行产品试制，因此新增设备的投入进度较慢。

综上，在燃油车发动机新型号的研发需求减少以及市场竞争日益激烈的背景下，公司研发设备的投入进度与现阶段材料开发、产品开发、模具开发及产品试制等主要研发工作相适应，“研发中心建设项目”的建设进度仍然有所滞后。

(2) 研发中心建设项目的可行性

为了顺应汽车市场的发展趋势，公司正积极开拓新能源汽车市场，公司的重点研发方向将侧重于新能源汽车制动器用橡胶产品等技术的研究。随着新能源汽车行业的发展，新能源汽车呈现绿色化、智能化的趋势，新能源车型的多样性也对相关零部件提出了创新需求。通过新能源汽车领域相关产品和技术的研发，有利于提升公司专业化零部件生产的核心竞争力，顺应新能源汽车的发展趋势，研制出满足新能源汽车多样化需求的橡胶零部件产品，为公司进一步开拓新能源汽车市场提供技术支持。

公司一直以来将研发投入视为提升核心竞争力的重要举措，通过改善技术设备和科研条件，引进研发人才等方式进行研发投入，目前公司拥有多名橡胶零部件行业从业超过 15 年的资深技术人员，负责配方设计、产品设计及生产工艺研究，成为公司技术不断进步、产品质量不断提高的重要保障，优秀的技术人员为本项目的实施提供了坚实的人资基础；在研发费用投入方面，公司 2022 年、2023 年和 2024 年前三季度的研发费用分别为 934.29 万元、964.73 万元和 733.98 万元，持续的研发投入体现出公司对研发领域的高度重视，也为项目建设提供了重要支

撑。

根据以上分析，鉴于目前行业面临的压力、未来发展的不确定性以及公司现有产能的情况，为避免产能过剩，提高募集资金使用效率，更好的保护公司及投资者的利益，经过审慎研究，公司决定继续延长“汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目”和“研发中心建设项目”的建设期，其中“汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目”由原计划建设进度 36 个月延长至 96 个月（即 2025 年 12 月底），“研发中心建设项目”由原计划建设进度 24 个月延长至 96 个月（即 2025 年 12 月底）。

（二）部分募集资金投资项目建设延期对公司经营的影响

公司本次对部分募集资金投资项目建设进度调整是根据项目实际情况做出的谨慎决定，未调整项目的投资总额和建设规模，不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形。项目延期不会对公司目前的生产经营造成影响，公司将通过科学合理地调度生产，保证公司当前的需求。

六、风险提示

（一）部分募投项目继续延期风险

自“汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目”和“研发中心建设项目”实施以来，公司募集资金的投入未达到前期立项时所预期的进度，截至 2024 年 11 月末，“汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目”的募集资金投入进度为 56.97%，“研发中心建设项目”的募集资金投入进度为 17.94%，存在继续延期的风险。

（二）部分募投项目变更风险

由于“汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目”和“研发中心建设项目”所属行业与市场仍存在不确定性，特别是在当前新能源车替代传统燃油车的行业背景下，如果发生项目延期实施、市场环境突变或行业竞争加剧等情况，可能对项目的可行性带来不利影响，项目的实际建设情况可能无法达到预期状态，公司存在对部分募集资金投资项目进行变更的风险。

七、履行的程序

公司于2024年12月6日召开了第三届董事会第十六次会议,审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》,同意公司部分募集资金投资项目延期。

公司于2024年12月6日召开了第三届监事会第十六次会议,审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》。经审议,监事会认为:公司对部分募集资金投资项目延期,是基于公司发展战略规划,结合募集资金投资项目实际实施进展做出的谨慎决定,仅涉及募投项目投资进度,不涉及项目实施主体、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、损害公司股东利益的情形,符合中国证监会《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》和公司《募集资金管理制度》的相关规定,有利于公司长远发展,符合公司及全体股东的利益。同意公司部分募集资金投资项目延期。

八、保荐机构核查意见

保荐机构核查了公司募集资金专户的对账单、募集资金专户的余额以及三会文件等,经核查,保荐机构认为:

公司本次对部分募集资金投资项目进行延期,是根据项目实际情况谨慎做出的决定,仅涉及该项目投资进度的变化,不涉及项目实施主体、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、损害公司股东利益的情形。

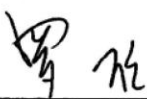
本次部分募集资金投资项目延期事项,已经公司第三届董事会第十六次会议和第三届监事会第十六次会议审议通过,履行了必要的内部审批程序,该事项尚需提交公司2024年第二次临时股东大会审议。该事项决策程序合法合规,符合《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定。

综上,保荐机构对公司本次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《国元证券股份有限公司关于常州朗博密封科技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:



罗欣



于晓丹



国元证券股份有限公司

2024年12月6日