



**浙江松原汽车安全系统股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在创业板上市**  
**的上市委审议意见的落实函的回复**

二〇二〇年八月

浙江松原汽车安全系统股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市

的上市委审议意见的落实函的回复

深圳证券交易所：

贵所出具的《关于创业板上市委审议意见的落实函》（审核函〔2020〕010281号，以下简称“意见落实函”）奉悉。根据意见落实函，国金证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为浙江松原汽车安全系统股份有限公司（以下简称“松原股份”、“发行人”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构（主承销商），会同发行人对贵单位提出的相关事项进行了逐项落实，现回复如下，请予审核。

如无特别说明，本意见落实函回复中使用的名词释义与《浙江松原汽车安全系统股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》一致。

| 字体   | 含义              |
|------|-----------------|
| 黑体   | 意见落实函           |
| 宋体   | 对意见落实函的回复       |
| 楷体加粗 | 涉及对招股说明书的补充披露内容 |

在本意见落实函回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

**问题：请发行人结合汽车行业市场、安全带市场规模、主要竞争对手情况及发行人的核心竞争优势，在招股说明书中补充披露未来提高市场占有率的具体措施。请保荐人发表明确意见。**

**【回复】**

## **一、发行人说明**

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“八、经营成果分析”之“（一）营业收入构成及变动分析”之“2、主营业务收入按照产品类别的构成”之“（1）安全带总成及零部件销售规模与市场整体规模变动情况”中补充披露了发行人未来提高市场占有率的具体措施，具体如下：

.....

### **①未来提高市场占有率的具体措施**

公司深耕安全带市场多年，目前已全车供应吉利、五菱等国内自主品牌主流整车厂，是国内极少数具有配套前排安全带能力的自主安全带品牌之一，公司的技术水平、产品质量和配套能力为后续开拓其他整车厂客户和车型奠定了坚实的基础。

公司未来主要通过以下几个措施来提高市场占有率：

#### **A、持续增加新客户的开发**

近年来，公司始终把开发新客户作为公司的重要发展方向，报告期内，公司新进入了吉利汽车、长城汽车、东风乘用车、广汽乘用车等整车厂的供应体系并取得合作项目。2020年1-6月，公司更是进入了江铃福特、江铃汽车及江淮汽车的供货体系，由于安全带项目有较长的产品开发周期及销量爬坡期，因此上述新进入的整车厂客户预计将在未来几年内持续给公司带来业务增长。

另一方面，随着公司积累的客户基数越来越大，公司获得了越来越多的国内主流自主品牌整车厂的认可。如公司报告期内新进入的吉利汽车、长城汽车、东风乘用车、广汽乘用车等均为国内主流自主品牌，具有较高的市场占有率及知名度，尤其是2020年公司进入了江铃福特的供应体系，开启了公司进入合资品牌

整车厂的新篇章。随着公司给越来越多的市场主流整车厂进行供应，公司的市场知名度等竞争力将逐步增加，并有更多机会进入其他整车厂供应体系。

#### **B、进一步提高现有客户的供货比例**

公司现有主要客户仍有较大的收入增长空间。以吉利汽车为例：经测算，2019年度公司对吉利汽车的安全带销量约占其安全带采购总量约 17%，未来尚有较大的增长空间。

公司主要通过新车型及新产品开发来提高供货比例：2019 年度，公司供应车型合计 58 款。2020 年，公司在研车型已有 48 款，其中 33 款预计将于 2020 年产生收入，公司未来发展空间更大。随着新车型的开发，公司销售的安全带数量将持续增加。

#### **C、进一步加强销售团队建设**

未来公司将进一步加强市场销售布局，加强充实营销力量，切实提高销售能力，不断提升公司品牌影响力，实现销售份额的快速增长。

#### **D、加大研发投入，优化产品结构**

公司将加强对市场需要的研判力量，紧跟市场需求，加大研发投入，持续提高公司的自主研发能力，积极推进产品结构的优化和调整，促进公司效益的提高，维持行业领先地位。

#### **E、加强生产经营管理，稳步提升市场份额**

公司将进一步加强管理团队建设，持续推进精细化管理，建立信息化管理系统，打造数字化工厂，根据市场情况切实提升产品研发能力和生产能力，持续深入抓好生产与质量管理，做好产销协调，稳步提升公司产品的市场份额。

#### **②汽车安全带总成市场的情况、竞争格局及核心竞争优势**

根据中汽协数据显示，2020 年 4 月，我国汽车产销量同比分别增长 2.3% 和 4.45%，同比结束下降；2020 年 5 月，我国汽车产销量同比分别增长 18.2% 和 14.5%，疫情对整车市场的影响逐步淡化，同时，截至 2020 年 6 月 11 日，中汽协统计调研的 23 家整车企业中共计 204 个生产基地已全部复工；2020 年

6 月，我国汽车产销量同比分别增长 22.5%和 11.6%，整车行业已呈现回暖趋势。

在国内汽车工业的发展的过程中，汽车零部件的国产化趋势正在不断发展，汽车零部件的国产化替代经历了从外观件到功能件，再到安全件的发展过程。目前，汽车的内外饰等外观件国产化替代已卓有成效，但汽车安全系统、空调系统、底盘控制、发动机控制等核心或安全部件还是以外资、合资厂商为主。而奥托里夫公司作为全世界最大的“汽车乘员保护系统”生产商，在国内安全带市场中占据最大的市场份额，因此安全带总成的自主替代还有广阔市场空间。

相较于奥托里夫等竞争对手而言，公司在以下几个方面具备竞争优势：

#### **A、响应速度快，服务及时**

公司对主要整车厂客户提供 7×24 小时服务，公司专门设立了驻厂服务人员岗位，以便与客户及时进行沟通。公司生产及研发中使用的模具均为自主设计制造，因此公司具备较快的样品试制速度，为客户更快完成设计变更及样品提交提供了良好保障。

#### **B、公司产品自制比例高，具有成本优势**

公司产品中，多数零部件为自制件。公司生产流程从冲压、注塑工艺开始，采购原材料以大宗商品（钢材、塑料）为主，采购价格透明。除鞍钢外，公司主要原材料供应商均在公司周边，运输等成本较低。上述因素使得公司在成本控制方面具有优势。

.....

## **二、中介机构核查意见**

针对上述事项，保荐机构执行了以下核查程序：（1）获取了中国汽车工业协会发布的全国汽车产销量数据并分析变动情况；（2）对公司主管销售的高管进行访谈，了解汽车消费及安全带供应市场变化趋势，确认公司主要的竞争对手情况；（3）对公司高管进行访谈，了解公司的核心竞争优势；（4）获取公司进入新客户供应体系的合格供应商通知书及定点开发意向书等文件；（5）获取了市场公开

的车型产销量数据，了解公司占主要客户的供货车型及供货比例；（6）获取了公司在研项目清单，了解了其中在研进度及销售情况。

经核查，保荐机构认为，发行人采取的提高市场占有率的措施符合汽车工业发展的一般规律，公司具备执行上述措施的能力和条件，上述措施的有效实施能够对提高发行人市场占有率起到积极作用；发行人已在招股说明书中补充披露，补充披露的内容真实、准确。

（本页无正文，为《关于浙江松原汽车安全系统股份有限公司创业板上市委审议意见的落实函的回复》之签章页）

浙江松原汽车安全系统股份有限公司



（本页无正文，为《关于浙江松原汽车安全系统股份有限公司创业板上市委审议意见的落实函的回复》之签字盖章页）

保荐代表人：



俞 乐



高 俊

国金证券股份有限公司



2020年8月7日