

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

# 浙江松原汽车安全系统股份有限公司

(余姚市牟山镇运河沿路1号)



## 首次公开发行股票并在创业板上市

### 招股说明书

#### (申报稿)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为投资决定的依据。

#### 保荐人（主承销商）



(成都市青羊区东城根上街 95 号)

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	公司首次公开发行股份不超过2,500万股，占发行后总股本比例不低于25%，全部为新股发行
每股面值	人民币1.00元
每股发行价格	人民币【】元/股
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	10,000 万股
保荐人（主承销商）	国金证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“风险因素”部分的内容全文，并应特别注意下列重大事项及风险因素。

### 一、股份限售安排和自愿锁定的承诺

#### （一）公司控股股东胡铲明、实际控制人胡铲明、沈燕燕、胡凯纳承诺

自松原股份股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的松原股份公开发行股份前已发行的股份，也不由松原股份回购该等股份。

在前述承诺锁定期满后，本人在松原股份担任董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人直接或间接持有松原股份股份总数的 25%，在离职半年内，本人不转让所直接或间接持有松原股份的股份。

松原股份股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，本人持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月。

本人直接或间接持有的松原股份股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格将不低于本次发行的发行价。

自松原股份股票上市至其减持期间，松原股份如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持底价下限和股份数将相应进行调整。本人不会因职务变更、离职等原因，而拒绝履行承诺。

#### （二）公司持股 5%以上股东宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）的承诺

自松原股份股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本企业所直接或间接持有的松原股份公开发行股份前已发行的股份，也不由松原股份回购该等股份。

松原股份股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，本

企业持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月。

本企业直接或间接持有的松原股份股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格将不低于本次发行的发行价。

自松原股份股票上市至其减持期间，松原股份如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持底价下限和股份数将相应进行调整。

### **（三）间接持有公司股份的董事、监事、高级管理人员邓渝生、李可雷、陈斌权、赵轰的承诺**

自松原股份股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的松原股份公开发行股份前已发行的股份，也不由松原股份回购该等股份。

在前述承诺锁定期满后，本人在松原股份担任董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人直接或间接持有松原股份股份总数的 25%。在离职半年内，本人不转让所直接或间接持有松原股份的股份。

松原股份股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，本人持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月。

本人直接或间接持有的松原股份股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格将不低于本次发行的发行价。

自松原股份股票上市至其减持期间，松原股份如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持底价下限和股份数将相应进行调整。本人不会因职务变更、离职等原因，而拒绝履行承诺。

## **二、持有发行人5%以上股份的股东关于公开发行上市后持股意向及减持意向**

### **（一）公司控股股东胡铲明、实际控制人胡铲明、沈燕燕和胡凯纳的持股意向及减持意向**

本人对发行人的发展前景充满信心，拟长期持有发行人的股份。

若本人减持发行人的股份，需满足以下前提条件：1、本次发行时本人所持有发行人股份承诺的锁定期届满；2、本人如发生需向投资者进行赔偿的情形，均已经全额承担赔偿责任。

若在锁定期届满后两年内减持的，减持价格将不低于本次发行的发行价。

本人保证减持将按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及深圳证券交易所相关规定办理，并及时履行信息披露义务。

## **（二）公司持股 5%以上股东宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）的持股意向及减持意向**

本企业对发行人的发展前景充满信心，拟长期持有发行人的股份。

若减持发行人的股份，需满足以下前提条件：1、本次发行时本企业持有发行人股份承诺的锁定期届满；2、如发生需向投资者进行赔偿的情形，已经全额承担赔偿责任。

若在锁定期届满后两年内减持的，减持价格将不低于本次发行的发行价，且本企业承诺将约束合伙人的行为，保证本企业合伙人遵守董事、监事和高级管理人员股份转让相关法律法规。

本企业减持将按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及深圳证券交易所相关规定办理，并及时履行信息披露义务。

## **三、发行人及控股股东、发行人董事及高级管理人员关于稳定公司股价的预案及承诺**

为维护公司上市后股价的稳定，保护广大投资者尤其是中小股民的利益，公司制定了关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案。主要内容如下：

### **（一）启动稳定股价措施的条件**

本公司上市后三年内，如果公司股票收盘价连续二十个交易日低于上一会计年度经审计的每股净资产（因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等除权除息事项导致公司净资产或股份总数发生变化的，每股净资产进行相应调整），公司将按照本预案启动稳定股价措施，并提前公告具体实施方案。

## （二）稳定股价措施的具体安排

当上述启动股价稳定措施的条件成就时，公司将及时采取以下部分或全部措施稳定公司股价：

### 1、由公司回购股票

（1）公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

（2）公司董事会应在触发股票回购义务之日起十个交易日内作出实施回购股份预案（包括拟回购股份数量、价格区间、回购期限及其他有关回购的内容）的决议，并提交股东大会审议。

（3）公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，控股股东承诺在股东大会就回购事项进行表决时投赞成票，回购的股份将按照相关法律法规进行处理。

（4）公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续五个交易日收盘价超过上述每股净资产时，公司董事会可以做出决议终止回购股份事宜。

（5）公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额。

（6）公司单次用于回购股份的资金不得低于人民币 1,000 万元。

### 2、控股股东增持

（1）公司控股股东应在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持。

（2）控股股东应在触发稳定股价义务之日起十个交易日内，就其增持公司股票的具体计划（包括拟增持股份数量、价格区间、增持期限及其他有关增持的内容）书面通知公司并由公司进行公告。

（3）控股股东单次用于增持股份的资金不得低于人民币 1,000 万元，同时增持计划完成的六个月内将不出售所增持的股份。

（4）公司控股股东单次用于增持股份的资金以其所获得的公司上一年度的现金分红资金为限。

上述（3）（4）款所列增持股份资金额度以孰低计算。

### 3、董事（独立董事除外）、高级管理人员增持

（1）在公司任职并领取薪酬的公司董事（独立董事除外，下同）、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持。

（2）在公司任职并领取薪酬的公司董事、高级管理人员在触发稳定股价义务之日起十个交易日内，应就其增持公司股票的具体计划（包括拟增持股份数量、价格区间、增持期限及其他有关增持的内容）书面通知公司并由公司进行公告。

（3）有义务增持的公司董事、高级管理人员承诺，其用于增持公司股份的货币资金不少于该等董事、高级管理人员上年度自公司领取薪酬总和的 30%。

### 4、其他法律、法规以及中国证监会、证券交易所规定允许的措施。

公司在未来聘任新的董事（独立董事除外）、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行上市时董事、高级管理人员已做出的相应承诺。

### （三）未履行稳定股价方案的约束措施

本公司就稳定股价相关事项的履行，愿意接受有权主管机关的监督，并依法承担相应的法律责任。

1、如果采取公司回购股份的方式稳定股价，公司未履行股价稳定措施的，公司应在未履行股价稳定措施的事实得到确认的五个交易日内公告相关情况，公司将在中国证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉。

2、如果采取公司任职并领取薪酬的董事（独立董事除外）、高级管理人员增持股份的方式稳定股价，在公司任职并领取薪酬的董事（独立董事除外）、高级管理人员未按照本预案的规定提出以及实施股票增持计划的，公司有权责令其在限期内履行股票增持义务。相关主体在限期内仍不履行的，应向公司支付同最



低增持金额等值的现金补偿。公司任职并领取薪酬的董事（独立董事除外）、高级管理人员拒不支付现金补偿的，公司有权从应向其支付的薪酬中扣减。

3、如果采取控股股东增持股份的方式稳定股价，但控股股东未实施股票增持计划的，公司有权责令控股股东在限期内履行股票增持义务。控股股东在限期内仍不履行的，应向公司支付同最低增持金额等值的现金补偿。控股股东拒不支付现金补偿的，公司有权从应向控股股东支付的分红中扣减。

## 四、关于回购股份、依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺

### （一）发行人的承诺

松原股份首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，松原股份对其真实性、准确性、完整性、及时性承担法律责任。

如本次发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在证券监管部门对本公司前述事实作出处罚决定之日起 30 日内，本公司将启动依法回购本次发行的全部新股的程序，回购价格按照回购义务触发时点前最后一个交易日公司股票的收盘价，以及本次发行价格加同期银行活期存款利息（如公司股票有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权、除息事项，回购股权及回购价格将相应调整）价格孰高原则确定。

如本次发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，自赔偿责任被依法认定之日起 30 日内，本公司将依法赔偿投资者损失，赔偿方式和金额依据本公司与投资者协商，或证券监督管理部门、司法机关认定的方式和金额确定。

### （二）控股股东胡铲明、实际控制人胡铲明、沈燕燕和胡凯纳的承诺

松原股份首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，若因招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

因招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断松原股份是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在证券监管部门对松原股份前述事实做出处罚决定之日起 30 日内，本人将依法及时提议召集召开松原股份董事会、股东大会，并在相关会议中就相关议案投赞成票。

如本次发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，而本人非因不可抗力原因自赔偿责任被依法认定之日起 30 日内未启动履行上述承诺，则本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，且停止在松原股份取得股东分红，直至按承诺采取相应的承诺措施并实施完毕为止。

### （三）董事、监事、高级管理人员的承诺

松原股份首次公开发行股票并在创业板上市制作的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

若松原股份本次发行并在创业板上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

### （四）相关中介机构的承诺

发行人保荐机构承诺：“因本保荐机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并造成投资者直接经济损失的，将依法按照相关监督机构或司法机关认定的金额赔偿投资者损失，但本保荐机构已按照法律法规的规定履行勤勉尽责义务的除外。”

发行人律师承诺：“本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成直接经济损失的，本所将依法赔偿投资者损失。”

发行人会计师承诺：“因本所为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制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资损失，如能证明本所没有过错的除

外。”

发行人评估机构承诺：“如因本公司为浙江松原汽车安全系统股份有限公司首次公开发行制作、出具的《资产评估报告》（坤元评报【2016】603号）有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，在该等事项依法认定后，将依法赔偿投资者损失。”

## 五、本次发行前滚存利润的分配及发行上市后的股利分配政策

### （一）本次发行前滚存利润的分配

经公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过，公司首次发行股票前形成的剩余滚存未分配利润由本次股票发行后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

### （二）本次发行上市后的股利分配政策

根据公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，本次发行上市后，公司的股利分配政策如下：

1、公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性、稳定性和合理性并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

2、公司的利润分配方案由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩情况拟定并提请股东大会审议批准。公司可以采取现金、股票或现金股票相结合的方式分配利润；公司一般按照年度进行利润分配，在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红方式分配利润；在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

3、公司进行利润分配时，董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4、公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十；公司在确定现金分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响以及公司现金存量情况，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

5、如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式分配利润符合全体股东的整体利益时，公司可以股票方式分配利润；采用股票方式进行利润分配的，应当考虑公司的成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

6、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

7、公司董事会未作出现金股利分配预案的，应当在年度报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

8、存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

9、公司应在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况；对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确有必要对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需事先征求独立董事及监事会意见，经过详细论证后，由公司董事会审议并提请股东大会批准；股东大会在审议该项议案时，需经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过；调整或变更后的利润分配政策不得违反中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定。

## 六、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

### （一）公司关于填补被摊薄即期回报方面的承诺

为降低本次公开发行股票摊薄公司即期回报的风险，增强对股东利益的回报，公司将采取以下措施填补被摊薄即期回报：

- 1、加快推进募投项目建设，争取募投项目早日达产并实现预期效益，严格管理募集资金使用，保证募集资金得到充分有效利用；
- 2、进一步完善利润分配制度特别是现金分红政策，强化投资者回报机制；
- 3、保证稳健经营的前提下，充分发挥竞争优势，开展相关多元化，进一步提高公司市场竞争力和持续盈利能力。

### （二）公司的董事、高级管理人员关于填补被摊薄即期回报方面的承诺

为保障公司填补即期回报措施能够得到切实履行，公司的董事、高级管理人员承诺如下：

“1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、若公司后续推出股权激励政策，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、若中国证监会、深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会及深圳证券交易所的最新规定出具补充承诺。

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

### （三）公司控股股东、实际控制人关于填补被摊薄即期回报方面的承诺

为保障公司填补即期回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人承诺如下：

“1、任何情形下，本人均不会滥用实际控制人地位，均不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。

2、督促公司切实履行填补回报措施；

3、公司本次发行完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

4、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

## 七、发行人及其控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员等责任主体未能履行承诺时的约束措施

### （一）发行人的承诺

如本公司在首次公开发行股票招股说明书中所作出的公开承诺事项未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取如下措施：

1、及时、充分披露公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；

3、将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；

4、公司违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。

### （二）控股股东、实际控制人的承诺

公司控股股东胡钲明、实际控制人胡钲明、沈燕燕和胡凯纳承诺，如违反首次公开发行上市时已作出的公开承诺，则采取或接受以下措施：

1、在有关监管机关要求的期限内予以纠正；

- 2、给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；
- 3、有违法所得的，按相关法律法规处理；
- 4、如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；
- 5、根据届时规定可以采取的其他措施。

### （三）公司董事、高级管理人员的承诺

公司董事、高级管理人员承诺，如违反首次公开发行上市时已作出的公开承诺，则采取或接受以下措施：

- 1、在有关监管机关要求的期限内予以纠正；
- 2、给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；
- 3、有违法所得的，按相关法律法规处理；
- 4、如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；
- 5、根据届时规定可以采取的其他措施。

发行人董事、高级管理人员承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。

### （四）公司其他持股 5%以上股东的承诺

公司股东宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）承诺，如违反首次公开发行上市时已作出的公开承诺，则采取或接受以下措施：

- 1、在有关监管机关要求的期限内予以纠正；
- 2、给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；
- 3、有违法所得的，按相关法律法规处理；
- 4、如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；
- 5、根据届时规定可以采取的其他措施。

## 八、保荐机构对发行人持续盈利能力的核查意见

发行人主营业务突出，内部管理和运作规范，盈利能力较强，具有较强的竞

争实力，发展前景较好。本次募集资金投资项目符合国家产业政策，体现发行人优化产业结构、深化主业的发展战略，有助于发行人进一步扩大生产规模、提高技术研发水平和产品质量，巩固和提升市场地位和核心竞争力，促进发行人持续健康发展。

经过对发行人成长性的专项核查及审慎判断，保荐机构认为：发行人具有成长性，具备持续盈利能力。

## 九、提请特别关注的风险因素

请投资者仔细阅读“第四节风险因素”章节全文，并特别关注下列风险：

### （一）汽车行业周期性波动导致的风险

公司属于汽车行业上游的零部件行业，其生产的安全带总成及零部件是汽车被动安全系统的重要组成部分，因而公司的业务发展与汽车行业息息相关。我国的汽车工业经过几十年的发展，已经成为提升我国经济的整体实力的支柱产业，在拉动经济增长、增加就业、增加财政税收等方面发挥着重要的作用，也是我国产业结构转型升级的关键因素。2011 年-2017 年，我国汽车市场呈现稳定增长态势，根据中国汽车工业协会统计，我国汽车产销量从 2011 年的 1,841.89 万辆和 1,850.51 万辆上升至 2017 年的 2,901.50 万辆和 2,887.90 万辆。2018 年度，因国内经济增速下降，同时叠加 1.6 升及以下汽车购置税退出及中美贸易战的影响，我国汽车行业产销量同比下降。2018 年我国汽车行业产销量分别为 2,780.92 万辆和 2,808.06 万辆，同比分别下降 4.16%和 2.76%，虽然下游汽车产业产销量在保持了连续多年高速增长后逐步趋于稳定，但我国汽车行业已成长为全球最大市场，汽车产销量和保有量预计将保持高位震荡。

尽管公司的主要客户为国内知名整车厂商，但汽车行业受宏观经济和国家产业政策的影响较大，若未来全球经济和国内宏观经济形势恶化，或者国家产业政策发生不利变化，则可能导致我国汽车行业产销量持续下滑的风险，从而对公司生产经营和盈利能力造成不利影响。

### （二）客户集中度较高的风险

报告期内，公司的客户集中度较高，前五名客户的合计销售收入占营业收入的比例分别为 69.64%、69.31%及 59.01%。公司主要客户营收占比较高，主要



原因：一方面，公司重要客户包括国内外主流汽车整车厂及座椅厂，其中又以国内自主品牌的大型汽车整车厂为主。公司经过严格的审核程序，已成功进入上述大型整车厂的供应链体系，已经与上述客户建立了长期、稳定的战略合作关系；另一方面，随着近年国内自主品牌汽车销量的快速增长，上述大客户的订单总量迅速增长，多品种、多批次、非标化的订单产品需求逐年增多，且相应的产品升级较快。

随着公司业务的发展，公司也在积极开拓国内和国际市场。经过前期严格的审核认证，2018年下半年公司开始逐步为如吉利汽车、长城汽车等其他国内自主品牌整车厂以及 ISRINGHAUSEN 等海外座椅厂批量生产，相应的新客户数量和营收规模增加，使得公司的客户集中度将有所下降。

尽管公司与主要客户建立了长期、稳定的战略合作关系，且在积极开拓其他品牌厂商客户，但如果主要客户流失或客户经营状况发生不利变动，将对公司的主营业务造成不利影响。

### （三）应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 11,812.92 万元、11,651.49 万元和 14,649.40 万元，占当年营业收入的比重分别为 28.08%、27.34%和 34.81%，其中，账龄在一年以内的应收账款余额占比均超过 95.00%。

公司应收账款单位主要为上汽通用五菱、宇通客车、奇瑞汽车等整车厂。虽然公司应收账款的主要对象是上述资本实力较强、信用记录良好的整车厂，且公司与这些客户建立了长期的战略合作关系，相应的发生坏账风险较小，但如果公司主要客户的财务状况出现重大恶化，或者经营情况和商业信用发生重大不利变化，则公司应收账款可能产生坏账风险，从而影响公司的经营业绩。

### （四）税收风险

公司于 2016 年 11 月 30 日取得高新技术企业认定，根据《高新技术企业认定管理办法》及《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，公司自获得高新技术企业认定后 3 年内所得税税率为 15%，故本公司在报告期内均按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

公司已按照相关规定逐条对比并认为公司仍符合高新技术企业认定，但是如

果本公司不能持续获得高新技术企业认定或者在高新技术企业资质有效期届满后，高新技术企业评定标准出现重大变化，或者高新技术企业的税收优惠政策未来出现重大调整，将对公司的业绩产生一定影响。

#### （五）经营业绩下滑风险

公司 2017 年和 2018 年营业收入分别为 42,623.56 万元和 42,083.25 万元，公司 2018 年营业收入较 2017 年出现小幅下滑，主要受汽车行业景气度下滑的影响。虽然公司通过调整产品结构，加强成本管理，减少了行业环境对公司业绩的影响，但是若未来汽车行业景气度持续下滑，将对公司业务增长、产品销售或生产成本产生不利影响，仍可能导致公司经营业绩出现下滑。

## 目录

本次发行概况 .....	1
发行人声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、股份限售安排和自愿锁定的承诺 .....	3
二、持有发行人 5%以上股份的股东关于公开发行上市后持股意向及减持意向 .....	4
三、发行人及控股股东、发行人董事及高级管理人员关于稳定公司股价的预案及承诺 .....	5
四、关于回购股份、依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺 .....	8
五、本次发行前滚存利润的分配及发行上市后的股利分配政策 .....	10
六、填补被摊薄即期回报的措施及承诺 .....	12
七、发行人及其控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员等责任主体未能履行承诺时的约束措施 .....	13
八、保荐机构对发行人持续盈利能力的核查意见 .....	14
九、提请特别关注的风险因素 .....	15
目录 .....	18
第一节 释义 .....	23
一、一般用语 .....	23
二、专业用语 .....	24
第二节 概览 .....	26
一、发行人概况 .....	26
二、控股股东及实际控制人情况 .....	27
三、发行人的主要财务数据 .....	28
四、募集资金运用 .....	30
第三节 本次发行概况 .....	31
一、本次发行的基本情况 .....	31
二、本次发行有关机构 .....	31
三、发行人与本次发行有关中介机构及人员的权益关系 .....	33

四、上市前的有关重要日期.....	33
<b>第四节 风险因素 .....</b>	<b>34</b>
一、行业与市场风险 .....	34
二、经营风险 .....	35
三、财务风险 .....	36
四、募集资金投资项目实施的风险 .....	38
五、实际控制人控制的风险 .....	39
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>40</b>
一、发行人基本情况 .....	40
二、发行人设立情况 .....	40
三、发行人重大资产重组情况 .....	41
四、发行人股权结构及组织结构.....	42
五、发行人控股子公司、参股公司情况 .....	44
六、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 .....	45
七、发行人有关股本的情况 .....	47
八、发行人员工及其社会保障情况 .....	49
九、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及董事、监事、高级管理人员的承诺 .....	53
<b>第六节 业务与技术 .....</b>	<b>55</b>
一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况 .....	55
二、发行人所处行业的基本情况.....	66
三、公司在行业中的竞争地位 .....	84
四、发行人销售情况和主要客户情况 .....	90
五、发行人原材料采购及供应商情况 .....	92
六、与发行人业务相关的主要固定资产及无形资产情况 .....	95
七、特许经营权情况 .....	103
八、发行人的技术及研发情况 .....	103
九、发行人主要产品和服务的质量控制情况 .....	109
十、发行人境外生产经营情况 .....	111

十一、发行人未来三年的发展规划及拟采取的措施 .....	111
<b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>118</b>
一、发行人独立运营情况 .....	118
二、同业竞争情况 .....	119
三、关联方、关联关系及关联交易 .....	120
四、规范关联交易的制度安排 .....	126
五、关联交易的程序合法性及独立董事对关联交易的意见 .....	129
六、规范和减少关联交易的措施 .....	129
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理 .....</b>	<b>131</b>
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况 .....	131
二、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属近三年持有发行人股份的变动情况 .....	136
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况 .....	136
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年领取薪酬情况 .....	137
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况 .....	138
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系 .....	139
七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及其与发行人签署的协议 .....	139
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格 .....	139
九、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况 .....	139
十、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况 .....	140
十一、发行人最近三年是否存在违法违规行为 .....	152
十二、发行人最近三年为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况 .....	152
十三、公司最近三年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况 .....	152
十四、内部控制的自我评估意见及注册会计师的鉴证意见 .....	152

十五、公司资金管理、对外投资、担保事项的政策及制度安排和执行情况 .....	152
十六、投资者权益保护情况 .....	153
<b>第九节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>155</b>
一、财务报表 .....	155
二、会计师事务所的审计意见 .....	166
三、影响发行人业绩的主要因素和指标 .....	167
四、财务报告基准日至招股说明书签署日之间的经营状况 .....	169
五、主要会计政策和会计估计 .....	169
六、适用的税收政策及享受的税收优惠 .....	188
七、非经常性损益 .....	189
八、主要财务指标 .....	191
九、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项 .....	193
十、盈利能力分析 .....	193
十一、财务状况分析 .....	211
十二、现金流量分析 .....	233
十三、资本性支出 .....	236
十四、本次发行募集资金对每股收益的影响及填补被摊薄即期回报的措施 .....	236
十五、股利分配 .....	236
<b>第十节 募集资金运用 .....</b>	<b>241</b>
一、募集资金运用概况 .....	241
二、募集资金投资项目的必要性与可行性 .....	243
三、募集资金投资项目具体情况 .....	251
四、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响 .....	262
<b>第十一节 其他重要事项 .....</b>	<b>265</b>
一、信息披露和投资者关系的安排 .....	265
二、重要合同 .....	265
三、对外担保 .....	270
四、重大诉讼或仲裁事项 .....	270

<b>第十二节 董事、监事、高级管理人员及 有关中介机构声明</b>	<b>271</b>
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	272
保荐人（主承销商）声明	273
保荐人（主承销商）管理层声明	274
发行人律师声明	275
会计师事务所声明	276
验资机构声明	277
资产评估机构声明	278
资产评估机构声明	279
<b>第十三节 备查文件</b>	<b>280</b>
一、备查文件	280
二、备查文件的查阅时间	280
三、备查文件的查阅地点	280

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、一般用语

发行人、公司、本公司、股份公司、松原股份	指	浙江松原汽车安全系统股份有限公司
实际控制人	指	胡铲明、沈燕燕、胡凯纳三名自然人
浙江松原	指	浙江松原汽车安全系统有限公司
余姚松原	指	余姚市松原汽车安全装置有限公司
博一汽车	指	余姚市博一汽车配件有限公司
股东大会	指	浙江松原汽车安全系统股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江松原汽车安全系统股份有限公司董事会
监事会	指	浙江松原汽车安全系统股份有限公司监事会
宁波奥维萨	指	宁波奥维萨汽车部件有限公司
松原欧洲	指	松原欧洲有限公司（Songyuan Europe GmbH）
明凯投资	指	宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）
上汽通用五菱	指	上汽通用五菱汽车股份有限公司
长城汽车	指	长城汽车股份有限公司
宇通客车	指	郑州宇通集团有限公司
东风乘用车	指	东风汽车集团股份有限公司乘用车公司
奇瑞汽车	指	奇瑞控股集团有限公司
吉利汽车，吉利控股	指	浙江吉利控股集团
北汽福田	指	北汽福田汽车股份有限公司
长安汽车	指	重庆长安汽车股份有限公司
一汽轿车	指	一汽轿车股份有限公司
Q'straint	指	VALEDA Co. D.B.A. Q'STRAIT
IMMI	指	INDIANA MILLS MANUFACTURING INC
ISRINGHAUSEN	指	德国伊思灵豪森有限责任公司
松益汽配	指	余姚市松益汽配铸造厂（普通合伙）
兰溪联盛	指	兰溪市联盛汽车部件制造有限公司
坚洪气阀	指	余姚市牟山镇坚洪气阀五金厂（普通合伙）
继峰股份	指	宁波继峰汽车零部件股份有限公司



岱美股份	指	上海岱美汽车内饰件股份有限公司
宁波高发	指	宁波高发汽车控制系统股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
本招股说明书、招股说明书、本说明书	指	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
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2016 年、2017 年及 2018 年
报告期各期末	指	2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日
《公司章程》	指	《浙江松原汽车安全系统股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
保荐机构、主承销商、国金证券	指	国金证券股份有限公司
发行人律师、天册律师	指	浙江天册律师事务所
发行人会计师、天健会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人评估机构、坤元评估	指	坤元资产评估有限公司

## 二、专业用语

汽车被动安全系统	指	汽车被动安全系统通常包含汽车车身结构、汽车安全带总成、安全气囊、转向柱能量吸收装置、安全玻璃等组成，是保障乘员安全的重要汽车组成部分
汽车安全带总成	指	属于汽车被动安全系统重要组件之一，由卷收器、带（锁）扣、高度调节器、织带、导向环、预张紧器和锁紧装置等组成，可对乘员进行约束，是起到保护乘员作用的必要安全装置
卷收器	指	卷收器是汽车安全带总成的核心组件，实现的功能包括紧急锁止、预张紧、限力等功能
气体发生器	指	汽车安全系统中使用的气体发生器，由发生器体、火药、点爆连接器组件组成。作用时，ECU发送讯号，通过线束进入点爆组件，直接引爆火药，产生高压气体从发生器体另一头开孔处直接冲出，推动预张紧装置中的传动件使卷轴回拉
预张紧	指	公司汽车安全带总成的功能之一，通过引爆气体发生器，产生高压气体作为卷曲动力，提前拉紧安全带，最快时间内为驾乘者消除安全带与人体之间的间隙，减少人体胸部向前的位移量，并拉开与前方安全气囊的距离
限力	指	公司汽车安全带总成的功能之一，将人体束缚的肩带力瞬间控制在一定力量范围内，缓解对驾乘者胸部带来的冲击力
紧急锁止	指	公司汽车安全带总成的功能之一，通过卷轴内部离心式离合器的作用，自然阻止卷收器继续转动，同时锁止安全带
特殊座椅安全装置	指	应用于特殊座椅的行驶安全，包括车载轮椅、儿童座椅、农用机械座椅等
整车厂	指	汽车整车生产企业

乘用车	指	在其设计和技术特性上主要用于载运乘客及其随身行李和（或）临时物品的汽车，可细分为基本型乘用车（轿车）、多功能乘用车（MPV）、运动型多用途乘用车（SUV）、专用乘用车和交叉型乘用车
商用车	指	在设计和技术特性上用于运送人员和货物的汽车，并且可以牵引挂车，可细分为客车、载货汽车、越野汽车、自卸汽车、半挂牵引汽车、专用汽车、客车非完整车辆、货车非完整车辆
电子控制单元	指	英文简称为 ECU（Electronic Control Unit）。汽车专用微机控制器，也叫汽车专用单片机，由微处理器、存储器、输入/输出接口、模数转换器以及整形、驱动等大规模集成电路组成
同步开发	指	零部件企业按整车企业给定的系统级或零件级目标，与整车企业同步进行项目开发工作，从而缩短整车开发周期
OICA	指	世界汽车组织，是全球汽车制造业的代表，是公认的也是唯一的国际组织，得到世界各有关国家和国际组织广泛承认和大力支持
批量生产	指	产品已经完成了生产件批准程序认可，具备大批量生产的条件，是正式批量生产的起点。英文简称“SOP（Start of Production）”
整车配套市场/OEM	指	在新车出厂前，为汽车制造企业整车装配供应零部件的市场，其主要受到汽车制造厂商的影响
售后服务市场/AM	指	零部件供应商为汽车整车售后的修理或更换提供汽车零部件的市场，也简称为 AM（After-Market）市场
一级供应商	指	直接为整车厂进行产品配套的供应商
二级供应商	指	作为一级供应商的下属供应商
两点式安全带总成	指	两点式安全带总成形似腰带，软带从腰的两侧挂到腹部，在碰撞事故中可以防止乘员身体前移或从车内甩出，与车体或座椅构架仅有两个固定点
三点式安全带总成	指	三点式安全带总成在两点式安全带的基础上增加了肩带，在靠近肩部的车体上增加一个固定点，可以同时防止乘员躯体前倾和防止上半身前倾，是目前使用最普遍的一种安全带总成
C-NCAP	指	China-New Car Assessment Program，中国新车评价规程，是将在市场上购买的新车型按照比中国现有强制性标准更严格和更全面的要求进行碰撞安全性能测试，评价结果按星级划分并公开发布，旨在给予消费者系统、客观的车辆信息，促进企业按照更高的安全标准开发和生产，从而有效减少道路交通事故的伤害及损失
奥托里夫	指	Autoliv Inc.，奥托里夫公司是世界上最大的“汽车乘员保护系统”生产商
3C 证书	指	China Compulsory Certification，《中国国家强制性产品认证证书》，是中国政府按照世贸组织有关协议和国际通行规则，为保护广大消费者人身和动植物生命安全，保护环境、保护国家安全，依照法律法规实施的一种产品合格评定制度

本招股说明书除特别说明外，所有数值保留两位小数，均为四舍五入。若本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人概况

#### （一）发行人简要情况

名称：	浙江松原汽车安全系统股份有限公司
英文名称：	Zhejiang Songyuan Automotive Safety Systems Co.,Ltd.
注册资本：	7,500.00 万元
法定代表人：	胡铲明
成立日期：	2001 年 7 月 6 日
变更设立日期：	2016 年 12 月 23 日
住所：	余姚市牟山镇运河沿路 1 号
经营范围：	安全气囊、安全带总成及相关零部件的研发、制造、销售；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### （二）发行人的业务概况

公司是国内领先的汽车被动安全系统一级供应商之一，专业从事汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置的研发、设计、生产、销售及服务。

公司同时为国内外主流汽车整车厂及座椅厂提供汽车被动安全系统解决方案及特殊座椅安全装置。公司汽车安全带总成具有紧急锁止、单边和双边预张紧、单边和双边限力、噪音抑制、儿童锁、防反锁等多重先进功能，广泛应用于紧凑型车、中型车、运动型多用途汽车（SUV）、多用途汽车（MPV）、客车、卡车等众多主流车型；特殊座椅安全装置是应用于不同特殊场景的座椅安全装置。由于特殊座椅应用场景的特殊性，通常对安全装置有个性化的设计和制造要求，如车载轮椅、儿童座椅、农用机械座椅等。

公司被动安全系统产品的主要客户包括吉利汽车、上汽通用五菱、长城汽车、长安汽车、奇瑞汽车、宇通客车（全球最大客车生产企业之一）、北汽福田（中国最大商用车生产企业之一）等主流汽车品牌整车厂；特殊座椅安全装置产品的

主要客户包括 Q'straint（全球最早的车载轮椅安全解决方案提供商之一）、IMMI（行业领先的安全系统供应商）等国际知名企业。

公司致力于国内汽车被动安全系统自主品牌的发展，坚持“舒适、安全、可靠、环保”的经营理念，为交通出行提供满足安全创想的汽车被动安全系统解决方案。同时，公司系中国汽车工业协会车身附件委员会理事单位。

## 二、控股股东及实际控制人情况

### （一）控股股东

报告期内，公司控股股东为胡铲明先生，截至本招股说明书签署日，胡铲明直接持有公司 46,875,000 股股份，占公司发行前总股本的 62.50%，通过明凯投资间接持有公司 267,857 股股份，占公司发行前总股本的 0.36%，直接和间接合计持有发行人 62.86%股份。

### （二）实际控制人

胡铲明、沈燕燕和胡凯纳三名自然人为公司实际控制人。截至本招股说明书签署之日，胡铲明和沈燕燕二人合计直接持有公司 66,964,286 股股份，占公司发行前总股本的 89.29%，胡铲明和胡凯纳通过明凯投资间接持有公司 6,830,357 股股份，占公司发行前总股本的 9.11%，胡铲明、沈燕燕和胡凯纳三人直接和间接合计持有公司 98.39%的股份，为公司实际控制人。公司实际控制人最近三年未发生变化。

胡铲明、沈燕燕和胡凯纳三人基本信息及亲属关系情况如下：

姓名	亲属关系	公司任职	国籍	永久境外居留权	身份证号
胡铲明	-	董事长	中国	无	3302191964*****
沈燕燕	胡铲明配偶	-	中国	无	3302191963*****
胡凯纳	胡铲明、沈燕燕之子	总经理	中国	无	3302191988*****

胡铲明先生和胡凯纳先生的具体情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”。沈燕燕女士的具体情况详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“六、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之

“（二）实际控制人”

### 三、发行人的主要财务数据

公司最近三年的财务报告已经天健会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的天健审【2019】7388号《审计报告》，公司报告期内的主要财务数据和财务指标如下：

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产合计	30,235.49	31,980.02	28,955.38
非流动资产合计	19,226.15	17,473.21	14,903.58
资产总计	49,461.64	49,453.23	43,858.96
流动负债合计	16,938.61	20,223.71	19,697.09
非流动负债合计	511.35	254.42	193.28
负债合计	17,449.96	20,478.13	19,890.38
股东权益合计	32,011.68	28,975.10	23,968.59

#### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
营业收入	42,083.25	42,623.56	42,075.00
营业成本	27,624.93	28,266.70	27,094.98
营业利润	7,285.20	5,764.22	6,739.65
利润总额	7,257.48	5,806.52	6,875.07
净利润	6,349.71	5,006.51	5,800.72

#### （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
经营活动产生的现金流量净额	7,881.13	4,603.86	1,678.70
投资活动产生的现金流量净额	-4,266.07	-3,446.61	-3,675.66
筹资活动产生的现金流量净额	-4,421.24	592.84	1,644.87
汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.44	-	-

现金及现金等价物净增加额	-805.75	1,750.09	-352.09
期初现金及现金等价物余额	2,379.37	629.28	981.37
期末现金及现金等价物余额	1,573.62	2,379.37	629.28

#### （四）公司主要财务指标

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.79	1.58	1.47
速动比率（倍）	1.31	1.22	1.17
资产负债率（母公司）	35.46%	41.85%	44.96%
项目	2018 年	2017 年	2016 年
应收账款周转率（次/年）	2.99	3.40	3.40
存货周转率（次/年）	3.45	4.20	4.69
息税折旧摊销前利润（万元）	9,325.10	7,629.94	8,344.04
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	6,349.71	5,006.51	5,800.72
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润（万元）	5,241.53	4,869.11	5,954.04
利息保障倍数（倍）	24.71	32.56	57.25
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.05	0.61	0.22
每股净现金流量（元/股）	-0.11	0.23	-0.05
归属于公司普通股股东的每股净资产（元/股）	4.27	3.86	3.20
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	0.56%	0.58%	0.40%
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）（元/股）	0.85	0.67	1.33
基本每股收益（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）（元/股）	0.70	0.65	1.37
加权平均净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）	20.79%	18.91%	21.33%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	17.16%	18.39%	21.90%

## 四、募集资金运用

公司本次募集资金投资项目已经相关主管部门备案，并经公司股东大会审议通过，本次发行募集资金扣除发行费用后的净额将按下列项目轻重缓急顺序实施：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资额	项目代号	环评部门及项目批复编号
1	年产 1,325 万条汽车安全带总成生产项目	36,612.00	35,486.00	2017-330200-36-03-002302-00	余环建【2017】163 号
2	研发中心建设项目	5,430.00	5,430.00	2018-330281-36-03-002367-00	余环建【2018】69 号
3	补充流动资金	8,000.00	8,000.00	不适用	不适用
合计		50,042.00	48,916.00	-	-

上述募集资金投资项目主要围绕公司主营业务开展，为加快项目建设进度以满足公司业务发展的需要，在募集资金到位前公司依据项目的建设进度和资金需求，通过自筹资金先行投入，待募集资金全部到位后，按公司有关募集资金使用管理的相关规定置换本次发行前已投入使用的自筹资金。若实际募集资金数额（扣除发行费用后）不足以满足以上全部项目的投资需要，不足部分公司将通过自筹方式解决。本次募集资金运用详见本招股说明书“第十节募集资金运用”。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	公司首次公开发行股份不超过2,500万股，占发行后总股本比例不低于25%，全部为新股发行
每股发行价格	【】元/股
发行前市盈率	【】倍（每股收益按照2018年度经发行人会计师审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）
发行后市盈率	【】倍（每股收益按照2018年度经发行人会计师审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	【】元（按照2018年12月31日经审计归属于公司普通股股东的净资产除以本次发行前的总股本计算）
发行后每股净资产	【】元/股（按照2018年12月31日经审计归属于公司普通股股东的净资产及本次发行募集资金净额之和除以本次发行后的总股本计算）
发行后市净率	【】倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会认可的其他发行方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户并可买卖A股股票的自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止者除外）
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	【】万元
预计募集资金净额	【】万元
发行费用概算	承销保荐费用：【】万元 审计验资费用：【】万元 律师费用：【】万元 信息披露费用：【】万元 招股说明书印刷费用：【】万元
拟上市证券交易所	深圳证券交易所

### 二、本次发行有关机构

1、发行人：	浙江松原汽车安全系统股份有限公司
法定代表人：	胡铲明
住所：	余姚市牟山镇运河沿路1号
联系电话：	0574-62499207
传真：	0574-62495482
联系人：	陈斌权



<b>2、保荐人（主承销商）：</b>	<b>国金证券股份有限公司</b>
法定代表人：	冉云
住所：	成都市青羊区东城根上街 95 号
联系地址：	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼
联系电话：	021-68826801
传真：	021-68826800
保荐代表人：	俞乐、高俊
项目协办人：	张宏伟
项目经办人：	胡琳扬、江淮、娄学锴、单良、丛少轶、肖李霞、周马泉芸
<b>3、发行人律师：</b>	<b>浙江天册律师事务所</b>
负责人：	章靖忠
住所：	浙江杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 8/11 楼
联系电话：	0571-87901542
传真：	0571-87902008
经办律师：	王鑫睿、曹亮亮
<b>4、会计师事务所：</b>	<b>天健会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
执行事务合伙人：	吕苏阳
住所：	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
联系电话：	0571-89722366
传真：	0571-89722975
经办注册会计师：	翁伟、张文娟
<b>5、资产评估机构：</b>	<b>坤元资产评估有限公司</b>
法定代表人：	俞华开
住所：	浙江省杭州市西溪路 128 号 901 室
联系电话：	0571-88216941
传真：	0571-87178826
经办评估师：	陈晓南、应丽云
<b>6、股票登记机构：</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司</b>
地址：	深圳市深南路 1093 号中信大厦 18 楼
电话：	0755-25938000
传真：	0755-25988122
<b>7、主承销商收款银行：</b>	<b>中国建设银行股份有限公司成都市新华支行</b>
户名：	国金证券股份有限公司
银行账号：	51001870836051508511
<b>8、申请上市证券交易所：</b>	<b>深圳证券交易所</b>

地址：	深圳市福田区深南大道 2012 号
电话：	0755-88668888

### 三、发行人与本次发行有关中介机构及人员的权益关系

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接的或间接的股权关系或其他利益关系。

### 四、上市前的有关重要日期

1、发行公告刊登日期：	【】年【】月【】日
2、询价推介时间：	【】年【】月【】日-【】年【】月【】日
3、定价公告刊登日期：	【】年【】月【】日
4、申购日期：	【】年【】月【】日
5、缴款日期：	【】年【】月【】日
6、股票上市日期：	【】年【】月【】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。

### 一、行业与市场风险

#### （一）汽车行业周期性波动导致的风险

公司属于汽车行业上游的零部件行业，其生产的安全带总成及零部件是汽车被动安全系统的重要组成部分，因而公司的业务发展与汽车行业息息相关。我国的汽车工业经过几十年的发展，已经成为提升我国经济的整体实力的支柱产业，在拉动经济增长、增加就业、增加财政税收等方面发挥着重要的作用，也是我国产业结构转型升级的关键因素。2011 年-2017 年，我国汽车市场呈现稳定增长态势，根据中国汽车工业协会统计，我国汽车产销量从 2011 年的 1,841.89 万辆和 1,850.51 万辆上升至 2017 年的 2,901.50 万辆和 2,887.90 万辆。2018 年度，因国内经济增速下降，同时叠加 1.6 升及以下汽车购置税退出及中美贸易战的影响，我国汽车行业产销量同比下降。2018 年我国汽车行业产销量分别为 2,780.92 万辆和 2,808.06 万辆，同比分别下降 4.16%和 2.76%，尽管下游汽车产业销量在保持了连续多年高速增长后逐步趋于稳定，但我国汽车行业已成长为全球最大市场，汽车销量和保有量将保持高位震荡。

尽管公司的主要客户为国内知名整车厂商，但汽车行业受宏观经济和国家产业政策的影响较大，若未来全球经济和国内宏观经济形势恶化，或者国家产业政策发生不利变化，则可能导致我国汽车行业销售下滑等不利变化的风险，从而对公司生产经营和盈利能力造成不利影响。

#### （二）市场竞争加剧的风险

随着我国汽车工业近十多年的快速发展，国内汽车安全带总成及零部件生产企业众多，且以中小企业为主，客户主要围绕国内自主品牌整车厂。由于受到技术积累较薄弱的影响，国内汽车安全带总成及零部件生产企业在中低端整车市场竞争激烈。

虽然公司已经开发了预张紧限力式安全带等中高端产品，但是如果公司不能利用已在安全带总成领域积累的技术优势和质量优势，进一步提高自主研发能力和创新能力、提升产品性能质量并紧跟整车厂产品升级的步伐，扩大产能，则公司可能面临越来越大的市场竞争风险。

## 二、经营风险

### （一）客户集中度较高的风险

2016-2018 年，公司的客户集中度较高，前五名客户的合计销售收入占营业收入的比例分别为 69.64%、69.31%及 59.01%。公司主要客户营收占比较高，主要原因为：一方面，公司重要客户包括国内外主流汽车整车厂及座椅厂，其中又以国内自主品牌的大型汽车整车厂为主。公司经过严格的审核程序和供货要求已成功进入这些大型整车厂的供应链体系，已经与上述客户建立了长期、稳定的战略合作关系；另一方面，随着近年国内自主品牌汽车销量的快速增长，上述大客户的订单总量迅速增长，多品种、多批次、非标化的订单产品需求逐年增多，且相应的产品升级较快。

随着公司业务的发展，公司也在积极开拓国内和国际市场。经过前期严格的审核认证，2018 年下半年公司开始逐步为如吉利汽车、长城汽车等其他国内自主品牌整车厂以及 ISRINGHAUSEN 等海外座椅厂批量生产，相应的新客户数量和营收规模增加，使得公司的客户集中度将有所下降。

尽管公司与主要客户建立了长期、稳定的战略合作关系，且在积极开拓其他品牌厂商客户，但如果主要客户流失或客户经营状况发生不利变动，将对公司的主营业务造成不利影响。

### （二）规模扩张导致的管理风险

由于公司的生产规模和销售规模不断扩大，并伴随未来募投项目新增产能的释放，将延伸公司的管理维度和跨度，从而对公司在业务持续增长过程中的管理能力提出更高的要求。若公司无法在生产管理、质量控制、人力资源以及客户服务等方面及时跟进相应的管理措施，可能增加公司的管理成本和经营风险，对公司未来的业绩带来一定的不利影响。

### （三）核心技术人员流失的风险

公司高度重视研发技术人才的选拔和培养，经过多年内部培养和外部引进的方式，公司现已拥有一支专业素质高、创新能力强的研发团队，构成公司的核心竞争力。汽车零部件行业技术升级较快、科技含量要求越来越高，因此对相关核心技术人才的依赖也越来越高。如果相关核心技术人员流失，将使公司面临两方面的风险：一是本公司相关技术或产品的研发进程会受到较大影响；二是相关技术可能面临泄密风险。

### （四）产品质量控制风险

公司的收入主要来源于安全带总成产品，其主要用于汽车整车制造，是汽车重要的安全部件之一。汽车行业拥有严苛的质量管理体系和产品认证体系，整车厂对汽车零部件产品的质量安全要求极高。一旦公司在未来生产经营中出现重大产品质量问题，导致安全事故的发生，可能会导致下游整车厂大规模召回的情况发生，并给公司造成巨大损失。同时，产品质量问题还会给下游整车厂对其产品的认证带来较大的负面影响，进而阻碍公司主要产品的销售，从而导致公司整体经营情况恶化。

### （五）经营业绩下滑风险

公司 2017 年和 2018 年营业收入分别为 42,623.56 万元和 42,083.25 万元，公司 2018 年营业收入较 2017 年出现小幅下滑，主要受汽车行业景气度下滑的影响。虽然公司通过调整产品结构，加强成本管理，减少了行业环境对公司业绩的影响，但是若未来汽车行业景气度持续下滑，将对公司业务增长、产品销售或生产成本产生不利影响，仍可能导致公司经营业绩出现下滑。

## 三、财务风险

### （一）应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 11,812.92 万元、11,651.49 万元和 14,649.40 万元，占当年营业收入的比重分别为 28.08%、27.34%和 34.81%，其中，账龄在一年以内的应收账款余额占比均超过 95.00%。

公司应收账款单位主要为上汽通用五菱、宇通客车、奇瑞汽车等整车厂。虽

然公司应收账款的主要对象是上述资本实力较强、信用记录良好的整车厂，且公司与这些客户建立了长期的战略合作关系，相应的发生坏账风险较小，但如果公司主要客户的财务状况出现重大恶化，或者经营情况和商业信用发生重大不利变化，则公司应收账款可能产生坏账风险，从而影响公司的经营业绩。

## （二）存货跌价风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 5,823.81 万元、7,374.36 万元和 8,089.98 万元。报告期内，2017 年公司为满足客户及时供货的需求，公司提高了自制半成品的库存，因此 2017 年末公司存货较 2016 年末有所增加。2018 年末存货较 2017 年末有所增加，主要系为应对原材料涨价，增加了钢材储备。

若未来因为市场的变化导致存货发生跌价损失，将影响公司的经营业绩。

## （三）原材料价格波动的风险

公司的主要原材料为钢材、塑料、织带、金属铸件及回位弹簧。2016-2018 年，公司采购的钢材和塑料价格呈上涨趋势，2016 年-2017 年钢材和塑料价格上涨较快，虽然自 2017 年末以来主要原材料价格有所回调，但是 2018 年主要原材料价格总体保持高位震荡。如果主要原材料价格未来持续大幅上涨，公司材料成本将显著增加，若公司产品售价调整不及时，将对公司业绩产生不利影响。

## （四）税收风险

公司于 2016 年 11 月 30 日取得高新技术企业认定，根据《高新技术企业认定管理办法》及《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，公司自获得高新技术企业认定后 3 年内所得税税率为 15%，故本公司在报告期内均按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

公司已按照相关规定逐条对比并认为公司仍符合高新技术企业认定，但是如果本公司不能持续获得高新技术企业认定或者在高新技术企业资质有效期届满后，高新技术企业评定标准出现重大变化，或者高新技术企业的税收优惠政策未来出现重大调整，将对公司的业绩产生一定影响。

## （五）净资产收益率下降的风险

本次募集资金到位后，公司净资产将大幅增加。由于募集资金投资项目的建

设需要一定时间，募投项目难以在短时间内产生全部效益，因此公司存在短期因净资产快速增加而导致净资产收益率下降的风险。

#### （六）汇率波动风险

报告期内，公司出口销售收入分别为 6,477.43 万元、7,249.12 万元和 8,851.52 万元，占各期主营业务收入的比例分别为 15.63%、17.29%与 21.52%。公司主要出口地为美国、欧洲等地区，主要结算货币为美元和欧元。报告期内，公司汇兑收益分别为 69.43 万元、8.85 万元与 78.24 万元。随着公司出口销售收入的持续增长，若美元等结算货币的汇率出现大幅波动，可能导致公司的毛利率下降、大额汇兑损失，从而影响公司的盈利能力。

### 四、募集资金投资项目实施的风险

#### （一）募投项目新增折旧对业绩的影响风险

本次募集资金拟用于“年产 1,325 万条汽车安全带总成生产项目”和“研发中心建设项目”。尽管公司已就本次发行募集资金投资项目进行了充分的市场调研及严格的可行性论证，相关产品系基于目前现有产能规模上的扩产，已经具备良好的技术积累和市场基础，项目的顺利实施将有助于公司产能和市场占有率的提高，并进一步促进公司的核心竞争力和盈利能力。但是，如果在募投项目实施过程中存在产业政策调整、市场环境发生重大变化、原材料供应及价格变化、技术更迭换代等不可预知因素，将导致投产后项目的效益不如预期的风险。

同时，公司募投项目投产后，相应的产能和效益逐渐释放，但项目投入运营后预计每年新增固定资产折旧 2,655 万元，可能导致公司短期内利润产生一定下滑的风险。

#### （二）募投产能消化风险

公司管理层对募集资金投资项目进行了充分详细的技术论证和市场调研，本次募投汽车安全带项目完工后，将进一步增强公司在汽车安全带主业的生产能力。目前，公司的发展势头良好，不断拓展新客户，但汽车行业竞争激烈，又易受宏观经济影响，若市场开拓不能取得预期效果，则公司产能存在消化风险。

## 五、实际控制人控制的风险

本次发行前，公司实际控制人胡铲明、沈燕燕和胡凯纳三人直接和间接合计持有发行人 98.39%股份，处于绝对控股地位。本次发行后，公司实际控制人胡铲明、沈燕燕和胡凯纳三人直接和间接持有发行人 73.80%股份，仍处于绝对控股地位。尽管公司建立了较为完善的公司治理结构，制订并实施“三会”议事规则和独立董事制度等内部规范性制度，防止实际控制人作出不利于公司和其他股东利益的决策和行为。但若未来公司实际控制人利用其在公司的控股地位，对公司发展战略、生产经营决策、利润分配、人事安排等重大事项的决策实施不当影响，则存在可能损害公司及公司其他股东利益的风险。



## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

名称:	浙江松原汽车安全系统股份有限公司
英文名称:	Zhejiang Songyuan Automotive Safety Systems Co.,Ltd.
注册资本:	7,500.00 万元
法定代表人:	胡铲明
成立时间:	2001 年 7 月 6 日
住所:	余姚市牟山镇运河沿路 1 号
邮政编码:	315456
电话:	0574-62499207
传真:	0574-62495482
互联网网址:	http://www.songyuansafety.com/
电子信箱:	IR@songyuansafety.com
负责信息披露和投资者关系的部门、负责人和电话号码	负责信息披露和投资者关系的部门: 证券事务部 负责人: 陈斌权 联系电话: 0574-62499207

### 二、发行人设立情况

#### （一）有限公司的设立方式

发行人前身为余姚市博一汽车配件有限公司（以下简称“博一汽车”），由沈燕燕、张申豪于 2001 年共同出资 100 万元设立。2003 年 3 月，股东会通过决议，将博一汽车更名为余姚市松原汽车安全装置有限公司。2016 年 7 月更名为浙江松原汽车安全系统有限公司。

博一汽车设立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例	出资方式
1	沈燕燕	70.00	70.00%	货币
2	张申豪	30.00	30.00%	货币
合计		100.00	100.00%	-

#### （二）股份公司的设立方式

2016 年 11 月 25 日，浙江松原召开股东会，审议通过了将浙江松原依法整

体变更为股份有限公司，即浙江松原 3 名股东作为发起人，将浙江松原截至 2016 年 8 月 31 日经审计的账面净资产 208,539,862.36 元，按照 1:0.3596 比例折合成股份公司股份 75,000,000 股，每股面值人民币 1 元，由各发起人以其享有的浙江松原净资产认购相应数额的股份，其余 133,539,862.36 元计入公司资本公积。变更前后，各股东持股比例保持不变。同日，浙江松原全体股东签署了《发起人协议》。

2016 年 12 月 12 日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《浙江松原汽车安全系统股份有限公司章程（草案）》等议案，选举产生了第一届董事会董事，选举产生了第一届监事会非职工代表监事，与 2016 年 12 月 12 日职工代表大会选举产生的职工监事施炳军共同组成第一届监事会。

2016 年 12 月 23 日，浙江松原在宁波市市场监督管理局完成工商变更登记，并领取《营业执照》（注册号为 91330281730145332E），注册资本为 7,500 万元。

2017 年 1 月 5 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对上述净资产折股整体变更为股份公司的出资事项出具了天健验【2017】508 号《验资报告》。

浙江松原整体变更为股份有限公司后，公司各股东持股数量和持股比例如下：

单位：股

序号	股东名称	持股数量	持股比例	股东性质
1	胡铲明	46,875,000	62.50%	自然人
2	沈燕燕	20,089,286	26.79%	自然人
3	宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）	8,035,714	10.71%	有限合伙
合计		75,000,000	100.00%	-

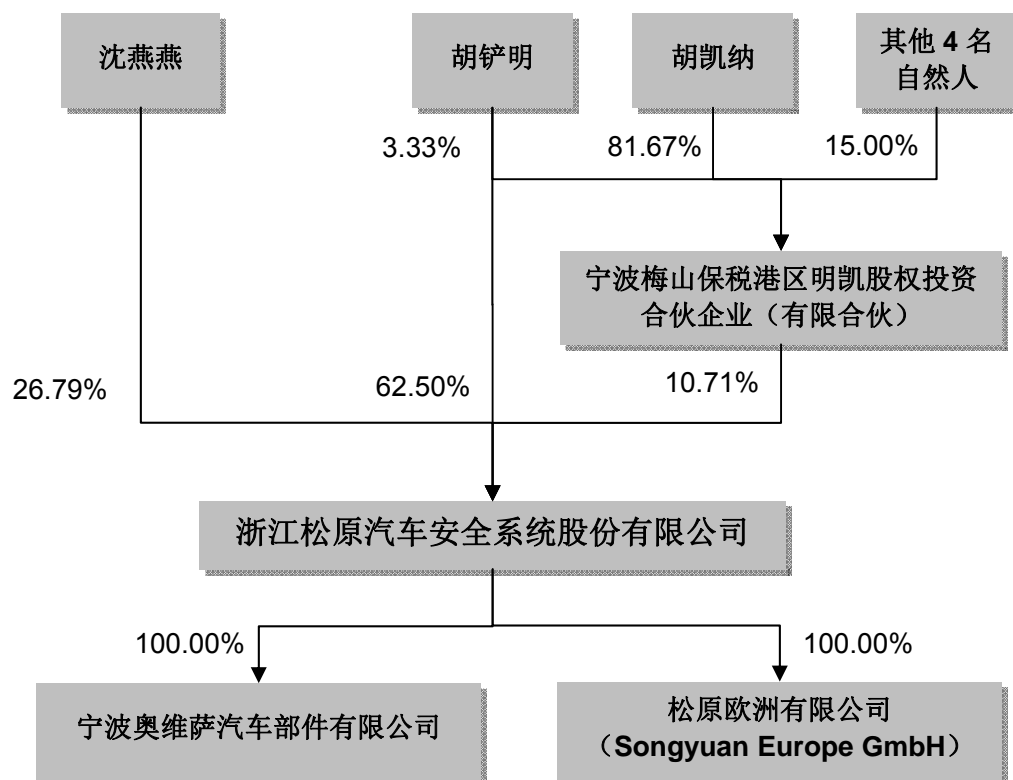
### 三、发行人重大资产重组情况

设立以来，发行人不存在重大资产重组的情况。

## 四、发行人股权结构及组织结构

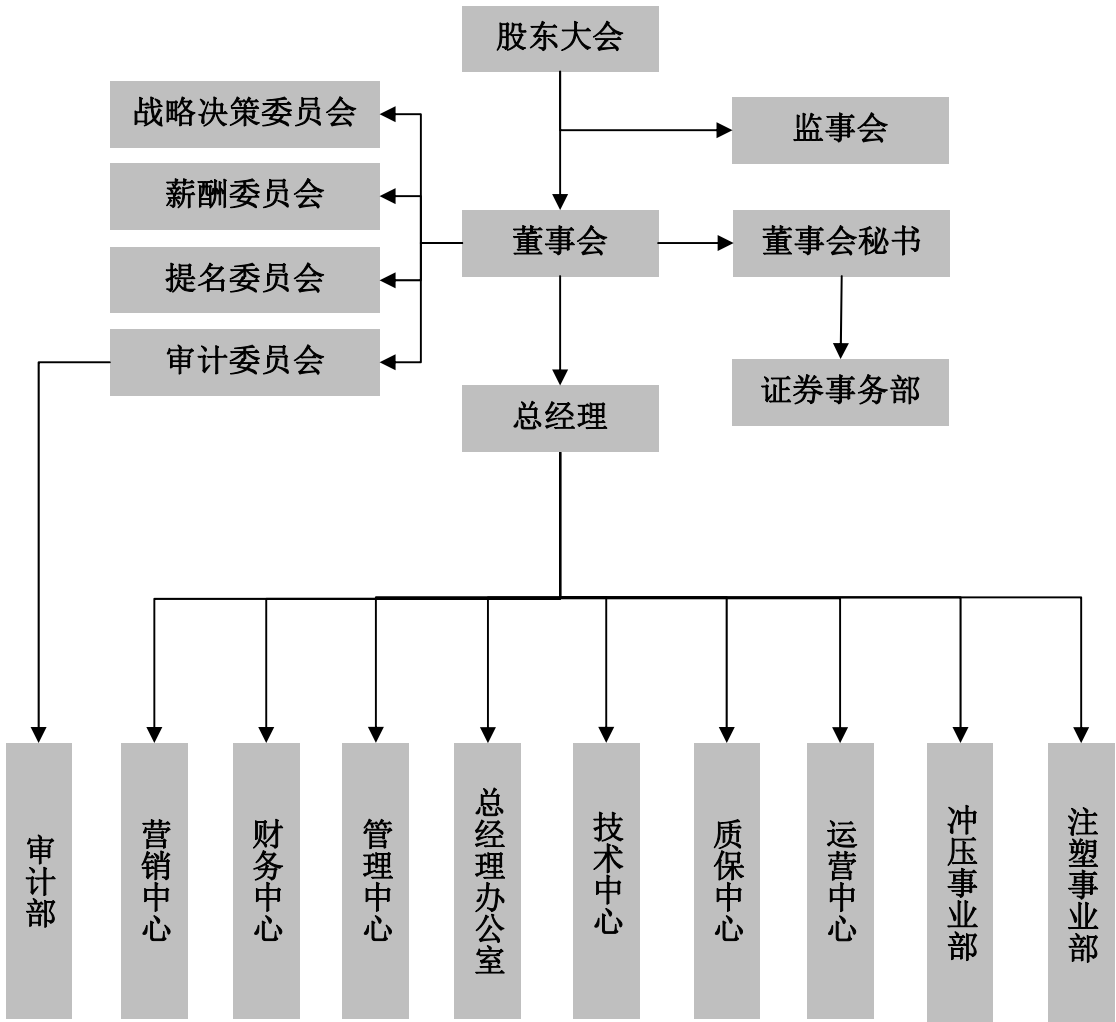
### （一）发行人股权结构

截至本招股说明书签署日，发行人的股权结构情况如下：



### （二）发行人组织结构

截至本招股说明书签署日，公司内部组织结构图如下：



### （三）发行人内部职能部门职责

公司各职能部门的主要职责如下：

部门名称	具体职责
营销中心	营销中心包含国际市场部和国内市场部。负责国内、国际市场经营计划、合同评审、售后服务、顾客财产、顾客满意度控制；负责外贸业务、报关、报验和单证管理工作；负责市场营销策划、产品品牌建设与推广、市场拓展工作；对产品销售、生产计划执行情况跟踪监控
财务中心	严格执行国家有关会计、财税等相关政策和法规，根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转；收集并分析公司经营活动情况、资金动态、营业收入和费用开支的资料；组织各部门编制收支计划，编制经营计划和财务计划；参与投融资管理工作；负责质量成本控制的归口管理工作；参与合同评审工作

管理中心	管理中心包含人事行政部和信息部。负责人力资源管理；负责公司对各部门工作绩效考核；负责公司行政、文书档案管理制度的制定并组织实施；负责制定公司行政费用预算；负责公司公务车辆及司机管理工作、安全保卫工作、员工食堂及宿舍的管理工作；负责公司计算机网络系统的维护、管理、数据信息处理；负责公司信息管理制度和标准的制订以及对公司计划、统计、企管、计算机人员的业务培训
总经理办公室	主要负责公司行政事务；有关文件的制定及处理；活动会务组织安排及对外接待；公司车辆、印章及档案管理
技术中心	技术中心包含开发工程部和项目部、测试中心。负责完成新产品开发的市场调研、技术工艺可行性、成本分析及过程设计工作；负责消化和吸收国内、外先进工艺；负责工艺文件贯彻实施的培训、工序质量控制点（关键工序）控制方法的培训、指导工作；负责产品 3C 扩证有关资料的申报和扩证办理；负责产品开发过程所需相关专利的检索、专利应用以及公司产品的科技项目和专利申报工作；负责公司总成组件性能的测试和整车碰撞测试
质保中心	负责按照国际/国家质量管理体系标准要求，结合公司实际组织建立、运行、保持公司的质量管理体系，对质量管理体系的符合性、适宜性和持续有效性负责；负责不合格品控制的归口管理；负责制定产品质量考核办法
运营中心	运营中心包含运营部和生产部。根据公司经营目标计划和销售计划及订单和订单变更情况，编制、修订生产计划（含批量生产和新品试制）和外协外购计划；负责按生产作业计划对物料需求组织物料配送；负责组织生产车间按制定的生产计划制定并实施生产作业计划；负责生产统计报表编制和上报工作；负责每月库存物料的盘点工作；参与合同或订单以及新产品开发的评审
冲压事业部	负责组织生产车间冲压环节的生产内容；按制定的生产计划实施生产作业；负责生产统计报表编制和上报工作；参与对所需生产和动力设备进行调研和选型
注塑事业部	负责组织生产车间注塑环节的生产内容；按制定的生产计划实施生产作业；负责生产统计报表编制和上报工作；参与对所需生产和动力设备进行调研和选型
审计部	负责对公司内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评估；对会计资料及相关财务信息的合法性、合规性、真实性和完整性以及财务管理制度的建立和实施等情况进行检查监督；负责督导公司全面标准化体系和运作机制的健全、完善、推动、执行
证券事务部	负责公司董事会、股东大会等的筹备组织、文件起草、会议记录、资料管理工作；负责证券市场业务管理、投资者关系与股权事务管理等工作；负责公司重大信息内部报告事项和重大信息披露事项

## 五、发行人控股子公司、参股公司情况

截至本招股说明书签署日，本公司拥有两家全资子公司，无参股公司，全资子公司简要情况如下：

### 1、宁波奥维萨汽车部件有限公司

公司名称	宁波奥维萨汽车部件有限公司
统一社会信用代码	913302810749301206
成立时间	2013 年 9 月 2 日

注册资本	300.00 万元
实收资本	300.00 万元
注册地	余姚市牟山镇牟山村
主要经营地	余姚市牟山镇牟山村
法定代表人	胡铲明
股东构成及控制情况	松原股份持有其 100%股份
经营范围	汽车配件、汽车附件、塑料制品、五金件的制造、加工；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。
财务数据情况（已经天健会计师事务所审计）	2018 年 12 月 31 日总资产：2,435.71 万元
	2018 年 12 月 31 日净资产：483.82 万元
	2018 年度净利润：-77.74 万元

## 2、松原欧洲有限公司（Songyuan Europe GmbH）

公司英文名称	Songyuan Europe GmbH
公司中文名称	松原欧洲有限公司
成立时间	2018 年 4 月 22 日
注册资本	25,000.00 欧元
实收资本	25,000.00 欧元
办公地址	Gustav-Stresemann-Ring 1, 65180 Wiesbaden
股东构成及控制情况	松原股份持有其 100%股份
经营范围	代理母公司松原股份的所有事务
主营业务	作为公司在欧洲的营销和服务平台
财务数据情况（已经天健会计师事务所审计）	2018 年 12 月 31 日总资产：13.25 万元
	2018 年 12 月 31 日净资产：13.25 万元
	2018 年度净利润：-81.03 万元

注：松原欧洲目前尚未开展实际经营，无固定资产投入。

## 六、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）公司发起人的基本情况

公司于 2016 年 12 月由浙江松原整体变更设立，共 3 位发起人，包括 2 名自然人及 1 家有限合伙企业，发起人分别为：胡铲明、沈燕燕和宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）。

## 1、宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）

### （1）企业概况

类型	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 B 区 N0223
执行事务合伙人	胡铲明
成立日期	2016 年 7 月 22 日
合伙人认缴出资额	3,000.00 万元
合伙人实缴出资额	3,000.00 万元
合伙期限	2016 年 7 月 22 日至长期
经营范围	股权投资及相关咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### （2）合伙人出资情况

序号	合伙人	性质	出资额（万元）	出资方式	出资占比
1	胡凯纳	有限合伙人	2,450.00	货币	81.67%
2	邓渝生	有限合伙人	150.00	货币	5.00%
3	胡铲明	普通合伙人	100.00	货币	3.33%
4	李可雷	有限合伙人	100.00	货币	3.33%
5	赵轰	有限合伙人	100.00	货币	3.33%
6	陈斌权	有限合伙人	100.00	货币	3.33%
合计			3,000.00	-	100.00%

### （3）最近一年财务数据（未经审计）

项目	2018 年 12 月 31 日/2018 年
总资产（万元）	3,152.89
净资产（万元）	2,997.71
净利润（万元）	354.63

## 2、2 名自然人发起人情况

序号	发起人姓名	国籍	永久境外居留权	身份证号	住所
1	胡铲明	中国	无	3302191964*****	浙江省余姚市
2	沈燕燕	中国	无	3302191963*****	浙江省余姚市

## （二）实际控制人

胡铲明、沈燕燕和胡凯纳三名自然人为公司实际控制人。截至本招股说明书签署之日，胡铲明和沈燕燕二人合计直接持有公司 66,964,286 股股份，占公司发行前总股本的 89.29%的股权，胡铲明和胡凯纳通过明凯投资间接持有公司 6,830,357 股股份，占公司发行前总股本的 9.11%，胡铲明、沈燕燕和胡凯纳三人直接和间接合计持有公司 98.39%的股份。胡铲明、沈燕燕为夫妻关系，胡凯纳系胡铲明与沈燕燕之子。胡铲明先生和胡凯纳先生的具体情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”之“（一）董事”。

沈燕燕，女，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任余姚市空压机配件厂仓库主管，牟山汽车附件厂财务主管，余姚市保安器材厂财务主管，余姚市博一汽车配件有限公司执行董事，余姚市松原汽车安全装置有限公司财务经理，发行人总经办主任，现未于发行人处任职。

## （三）实际控制人控制的其他企业情况

截至本招股说明书签署之日，本公司实际控制人为胡铲明、沈燕燕和胡凯纳，除明凯投资外，本公司实际控制人不存在控制的其他企业情况。明凯投资具体情况详见本节“（一）公司发起人的基本情况”之“1、宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）”。

## （四）持有发行人 5%以上股份的主要股东情况

截至本招股说明书签署之日，持有公司 5%以上股份的股东为胡铲明、沈燕燕及明凯投资。

## （五）控股股东和实际控制人股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署之日，胡铲明、沈燕燕、胡凯纳所持股份不存在质押或其他有争议的情况。

# 七、发行人有关股本的情况

## （一）本次发行前后的股本变化

截至本招股说明书签署之日，本公司总股本为 7,500 万股，公司本次拟发行



不超过 2,500 万股，假设本次发行 2,500 万股且原股东不发售，发行前后的股本结构变化情况如下：

单位：股

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
1	胡铲明	46,875,000	62.50%	46,875,000	46.88%
2	沈燕燕	20,089,286	26.79%	20,089,286	20.09%
3	宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）	8,035,714	10.71%	8,035,714	8.04%
4	本次公开发行新股	-	-	25,000,000	25.00%
合计		75,000,000	100.00%	100,000,000	100.00%

## （二）发行人前十名股东

截至本招股说明书签署之日，公司前十名股东持股情况如下：

单位：股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	胡铲明	46,875,000	62.50%
2	沈燕燕	20,089,286	26.79%
3	宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）	8,035,714	10.71%
合计		75,000,000	100.00%

## （三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署之日，公司前十名自然人股东持股情况和在公司的任职情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	在公司任职情况
1	胡铲明	46,875,000	62.50%	董事长
2	沈燕燕	20,089,286	26.79%	-
合计		66,964,286	89.29%	-

## （四）发行人股本中的国有股份或外资股份情况

发行人不存在国有股或外资股。

## （五）最近一年新增股东情况

最近一年发行人不存在新增股东的情形。

## （六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

截至本招股说明书签署之日，公司各股东之间的关联关系及各自持股比例情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	各股东之间的关系
1	胡铲明	46,875,000	62.50%	胡铲明、沈燕燕为夫妻关系
2	沈燕燕	20,089,286	26.79%	
3	宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）	8,035,714	10.71%	明凯投资普通合伙人为胡铲明
合计		75,000,000	100.00%	-

## （七）发行人内部职工股工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

截至本招股说明书签署日，公司未发行过内部职工股，不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

## （八）股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署日，公司无正在执行的对其董事、监事、高级管理人员、员工实行的股权激励及其他制度安排。

# 八、发行人员工及其社会保障情况

## （一）员工基本情况

发行人报告期内员工人数及变化情况如下：

### 1、员工人数及变化情况

截至各报告期末，公司员工人数及变化情况如下：

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
员工人数（人）	710	801	745

### 2、员工专业结构

截至2018年12月31日，公司及子公司的员工专业结构如下：

专业分工	人数（人）	占员工总数的比例
财务类	13	1.83%
管理类	22	3.10%
生产类	538	75.77%
销售服务类	24	3.38%
技术研发类	75	10.56%
质量类	38	5.35%
合计	710	100.00%

### 3、员工受教育程度

截至 2018 年 12 月 31 日，公司及子公司的员工受教育程度情况如下：

学历构成	人数（人）	占员工总数的比例
本科及以上	30	4.23%
大专	91	12.82%
高中、中专及以下	589	82.96%
合计	710	100.00%

### 4、员工年龄分布

截至 2018 年 12 月 31 日，公司及子公司的员工年龄分布情况如下：

年龄构成	人数（人）	占员工总数的比例
30 岁及以下	282	39.72%
31-40 岁	198	27.89%
41-50 岁	160	22.54%
51 岁以上	70	9.86%
合计	710	100.00%

### 5、劳务派遣情况

#### （1）劳务派遣的基本情况

由于公司交货的产品订单存在一定季节性波动，同时公司存在部分基础或专业技术要求不高的辅助工作岗位，为提高企业管理效率和确保公司对客户按时供货的要求，报告期内，公司存在对一些技术要求低的临时性、辅助性、可替代性生产和服务岗位采取劳务派遣的用工形式。

#### （2）劳务派遣用工人数及比例

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人员工数为 710 名，劳务派遣人员 69 名，公司员工与劳务派遣人员合计 779 名，劳务派遣人员人数占公司用工总量的比例为 8.86%，发行人劳务派遣用工符合《劳务派遣暂行规定》的相关规定。

### （3）劳务派遣单位的资质情况

报告期内，发行人主要与泗县顺天人力资源有限公司（以下简称“泗县顺天”）、安徽仁联人力资源服务有限公司（以下简称“安徽仁联”）、上海锦仕劳务派遣有限公司（以下简称“上海锦仕”）、宁波卓仁企业管理咨询有限公司杭州湾新区分公司、毅成祥劳务派遣有限公司以及宁波赛伯乐人力资源有限公司（以下简称“宁波赛伯乐”）在劳务派遣方面进行了业务合作，并签订了劳务派遣合作协议，上述单位均具有劳务派遣经营资质。

截至本招股说明书签署之日，发行人仍与泗县顺天、安徽仁联以及宁波赛伯乐存在劳务派遣业务合作关系。

## （二）发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

根据《中华人民共和国劳动法》和政府有关规定，公司与全体职工签订了《劳动合同》，员工按照与公司签订的《劳动合同》享受权利和承担义务。公司及子公司已经为员工缴纳了养老保险、医疗保险、生育保险、工伤保险、失业保险等社会保险和住房公积金，具体缴纳情况按照公司及子公司住所和生产经营地有关规定执行。

### 1、公司报告期内各期末社会保险及住房公积金缴费比例如下：

项目	缴纳主体	单位缴纳比例			员工缴纳比例		
		2018 年	2017 年	2016 年	2018 年	2017 年	2016 年
养老保险	松原股份	14%	14%	14%	8%	8%	8%
	奥维萨	14%	14%	14%	8%	8%	8%
失业保险	松原股份	0.5%	0.5%	1%	0.5%	0.5%	-
	奥维萨	0.5%	0.5%	1%	0.5%	0.5%	-
工伤保险	松原股份	1.08%	0.67%	1.62%	-	-	-
	奥维萨	2%	2%	0.67%	-	-	-
生育保险	松原股份	0.6%	0.5%	0.5%	-	-	-
	奥维萨	0.6%	0.5%	0.5%	-	-	-

医疗保险	松原股份	8%	8%	8%	2%	2%	2%
	奥维萨	8%	8%	8%	2%	2%	2%
住房公积金	松原股份	5%	5%	5%	5%	5%	5%
	奥维萨	5%	5%	5%	5%	5%	5%

## 2、发行人社会保险和住房公积金缴纳情况

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人及其子公司社会保险和住房公积金缴纳情况如下：

发行人及子公司		社会保险					住房公积金
		养老保险	医疗保险	失业保险	工伤保险	生育保险	
已缴人数		630	630	630	630	630	601
未缴人数		80	80	80	80	80	109
未缴原因	新进员工	30	30	30	30	30	21
	退休返聘	44	44	44	44	44	44
	外籍员工	1	1	1	1	1	1
	自行缴纳	2	2	2	2	2	1
	账号办理中	1	1	1	1	1	-
	已满 16 周岁但未满 18 周岁	2	2	2	2	2	2
	离职需提取公积金	-	-	-	-	-	40

## 3、主管机关出具的证明

根据余姚市人力资源和社会保障局 2019 年 3 月 7 日出具的《证明》，自 2016 年 1 月 1 日至证明出具日，松原股份依照国家有关法律法规及地方性法规、相关政策为其员工缴纳社会保险金，并依法年检，没有受到过有关劳动及社会保障方面的行政处罚；根据余姚市人力资源和社会保障局 2019 年 3 月 7 日出具的《证明》，自 2016 年 1 月 1 日至证明出具日，宁波奥维萨依照国家有关法律法规及地方性法规、相关政策为其员工缴纳社会保险金，并依法年检，没有受到过有关劳动及社会保障方面的行政处罚。

根据宁波市住房公积金管理中心余姚分中心于 2019 年 3 月 28 日出具的证明，松原股份已办理住房公积金缴存登记手续，自 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期间不存在被行政处罚的情形；根据宁波市住房公积金管理中心余姚分中心于 2019 年 3 月 28 日出具的证明，宁波奥维萨已办理住房公积金缴存登

记手续，自 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期间不存在被行政处罚的情形。

#### **4、实际控制人关于社保、住房公积金事项的承诺**

公司实际控制人承诺：“如因公司欠缴少缴员工社会保险和住房公积金的原因，公司及其下属企业（指纳入公司合并报表的经营主体，下同）被相关人员或有权机关要求补缴社会保险或住房公积金的，或者对公司及其下属企业进行处罚的，本人将无条件地以现金方式全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的款项及相关费用，且在承担后不向公司及其下属企业追偿，保证公司及其下属企业不会因此遭受任何损失。如因政策调整，公司及其下属企业的社会保险、住房公积金出现需要补缴之情形，本人将无条件地以现金方式全额承担公司补缴社会保险、住房公积金及因此所产生的相关费用的连带责任，且在承担后不向公司及其下属企业追偿，保证公司及其下属企业不会因此遭受任何损失。”

### **九、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及董事、监事、高级管理人员的承诺**

#### **（一）股份限售安排和自愿锁定的承诺**

公司实际控制人、持有 5%以上股份的股东以及董事、监事、高级管理人员关于所持股份的股份限售安排和自愿锁定的承诺具体详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、股份限售安排和自愿锁定的承诺”。

#### **（二）发行前持有发行人 5%以上股份的股东关于公开发行上市后持股意向及减持意向**

持有公司 5%以上股份的股东关于公开发行上市后持股意向及减持意向的承诺具体详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、持有发行人 5%以上股份的股东关于公开发行上市后持股意向及减持意向”。

#### **（三）发行人、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性的承诺**

发行人、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于首次

公开发行股票并在创业板上市招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺”。

#### **（四）发行人及其控股股东、实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员关于未能履行承诺的约束措施**

发行人及其控股股东、实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员关于未能履行承诺的约束措施详见本招股说明书“重大事项提示”之“七、发行人及其控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员等责任主体未能履行承诺时的约束措施”。

#### **（五）发行人、控股股东、董事和高级管理人员关于稳定股价预案的承诺**

发行人、控股股东、董事和高级管理人员关于稳定股价预案的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“三、发行人及控股股东、发行人董事及高级管理人员关于稳定公司股价的预案及承诺”。

#### **（六）避免同业竞争的承诺**

发行人控股股东及实际控制人胡铲明、实际控制人沈燕燕和胡凯纳与发行人的其他持股 5%以上的股东出具了《关于避免同业竞争承诺函》，详细内容详见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”之“二、同业竞争情况”之“（二）避免同业竞争的承诺”。

#### **（七）规范和减少关联交易的承诺**

公司控股股东及实际控制人胡铲明、实际控制人沈燕燕和胡凯纳出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，详细内容详见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”之“六、规范和减少关联交易的措施”。

## 第六节 业务与技术

### 一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

#### （一）发行人主营业务

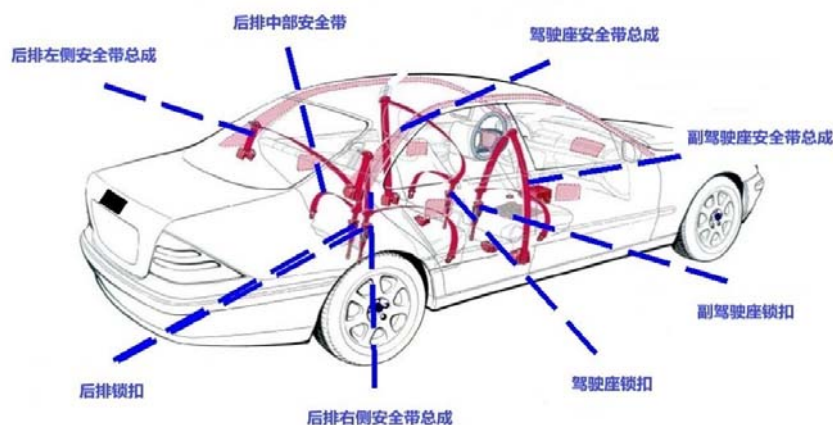
公司是国内领先的汽车被动安全系统一级供应商之一，专业从事汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置的研发、设计、生产、销售及服务。公司同时为国内外主流汽车整车厂及座椅厂提供汽车被动安全系统解决方案及特殊座椅安全装置。公司汽车安全带总成具有紧急锁止、单边和双边预张紧、单边和双边限力、噪音抑制、儿童锁、防反锁等多重先进功能，广泛应用于紧凑型车、中型车、运动型多用途汽车（SUV）、多用途汽车（MPV）、客车、卡车等众多主流车型；特殊座椅安全装置是应用于不同特殊场景的座椅安全装置。由于特殊座椅应用场景的特殊性，通常对安全装置有个性化的设计和制造要求，如车载轮椅、儿童座椅、农用机械座椅等。公司致力于国内汽车被动安全系统自主品牌的发展，坚持“舒适、安全、可靠、环保”的经营理念，为交通出行提供满足安全创想的汽车被动安全系统解决方案。

#### （二）发行人主要产品及服务

##### 1、汽车安全带总成产品

##### （1）产品结构及应用车型

汽车安全带总成覆盖整车座椅，安全带总成及相关零部件的安装位置如下：





汽车安全带总成主要由卷收器、带（锁）扣组件、高度调节器、织带（包括肩带及腰带）和其他部件等组成。卷收器作为汽车安全带总成的核心部件，紧急锁止、预张紧、限力、噪音抑制、儿童锁、防反锁等各项汽车安全带总成主要功能均由卷收器提供；锁扣起到了固定和解除固定安全带的作用；高度调节器起到了调节安全带高度的作用；织带起到对乘员主要躯干进行约束的作用。

具体到每个汽车座椅，汽车安全带总成主要部件安装位置如下：



公司各款汽车安全带总成以功能进行区分，主要产品可分为简易式安全带、普通紧急锁止式安全带、紧急锁止限力式安全带、单边预张紧限力式安全带和双边预张紧限力式安全带。部分高端型号具备单双边预张紧、单双边限力、噪音抑制、儿童锁、防反锁等附加功能，以提供更高效的安全防护功能并增强佩戴及驾乘的舒适性。

报告期内，公司主要产品如下：

产品名称	平台型号	产品功能
双边预张紧限力式安全带	P13	双边预张紧、双边限力、紧急锁止
单边预张紧限力式安全带	HA305 HA308	单边预张紧、单边限力、紧急锁止
紧急锁止限力式安全带	HA304	单边限力、紧急锁止
普通紧急锁止式安全带	HA301 HA302	紧急锁止
简易式安全带	HA200 HA203 HA300	腰部固定

汽车安全带总成是公认最有效的汽车被动安全系统装置，在绝大部分国家的汽车生产过程中属于强制装备组件。根据我国《C-NCAP 管理规则》，在车辆碰撞试验中，胸部是测试假人得分权重最大也最易失分的部位，而汽车安全带总成正是整个汽车被动安全系统中对乘员胸部保护起到最大作用的组件。随着《C-NCAP 管理规则》内容的不断更新和增加，对包括汽车安全带在内的约束系统的要求也越来越高，单车价值量也在不断提升。中国汽车工业自中外合资整车厂起步，正因对汽车安全系统有效性和稳定性的需求，中外合资整车厂历史上偏向于从奥托里夫等世界汽车安全系统巨头采购安全带总成等汽车被动安全系统产品，以保证汽车安全系统的有效和稳定。随着中国自主品牌整车厂的发展以及中国汽车产业零部件的自主化，公司作为汽车安全带总成行业中的先行者，通过多年不断的自主研发以及与整车厂长期合作，突破了外资品牌的技术垄断，实现了汽车安全带总成的自主化生产。公司产品各项技术指标均已达到了国际标准，并且在 C-NCAP 测试中多次协同新车型取得 5 星安全评价。目前，公司作为汽车安全带总成的自主品牌，不仅覆盖了主流内资厂商，更是成功进入知名中外合资整车厂供应商体系。随着公司产品技术的不断升级，公司产品已成功切入对汽车安全带总成要求更高的前排汽车安全带总成市场。

报告期内，公司汽车安全带总成的主要客户及应用车型如下：

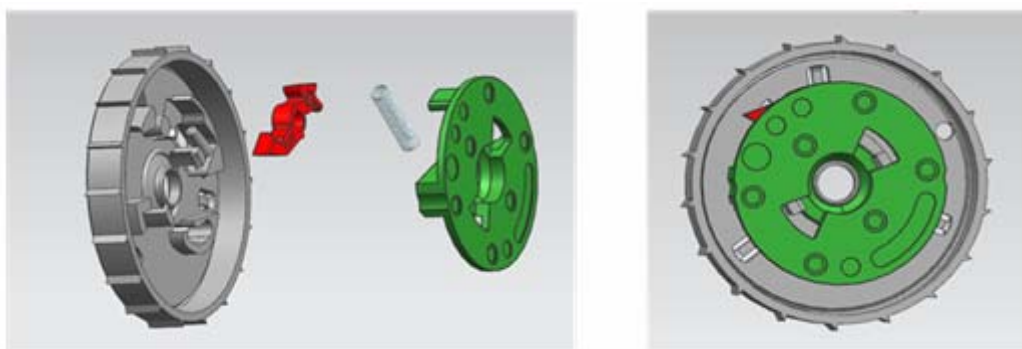
主要客户	标志	主要应用车型	包含车型
吉利汽车		帝豪轿车、帝豪 GS/GL、嘉际等	中型车、紧凑型车
上汽通用五菱		五菱宏光系列、宝骏 730、宝骏 560、宝骏 310、宝骏 510、宝骏 530	运动型多用途汽车（SUV）、紧凑型车、多用途汽车（MPV）
长城汽车		哈弗 H6	运动型多用途汽车（SUV）
长安汽车		欧尚、欧诺	运动型多用途汽车（SUV）
奇瑞汽车		瑞虎、旗云、QQ、eQ1	紧凑型车
宇通客车		T7、全系客车	客车
北汽福田		M3、M6、S5	运动型多用途汽车（SUV）、紧凑型车

## （2）汽车安全带总成主要功能及原理

公司主要产品为汽车安全带总成，主要由卷收器、带（锁）扣组件、高度调节器、织带（包括肩带及腰带）等其他部件组成。汽车被动安全系统通常包含汽车车身结构、汽车安全带总成、安全气囊、转向柱能量吸收装置、安全玻璃、方向盘等组成，因此，汽车安全带总成属于汽车被动安全系统重要组成部分，在车辆发生碰撞事故时，可对乘员进行约束，避免碰撞时乘员在车厢内移动与方向盘及仪表板等发生碰撞或避免碰撞时甩出车外，是起到保护驾乘人员作用的必要安全装置。

汽车安全带总成提供包括紧急锁止、预张紧、限力三大主要保护功能，上述功能主要通过卷收器提供，主要功能及原理如下：

### ①紧急锁止功能

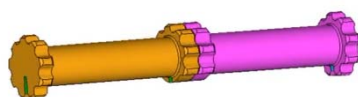


卷收器锁止原理是通过卷轴内部离心式离合器的作用，利用卷轴本身的旋转提供动力，直接锁死卷轴的旋转。当车辆发生紧急情况时，安全织带被瞬间快速拉出，加速度达到危险设定值，会带动惯性块转动，使棘爪甩出，棘爪同机械板齿尖锁止并停止运转（棘轮旋转继续），此时锁止块通过棘轮上的凸轮孔向外引导并与框架齿啮合，能够自然阻止卷收器继续转动，同时锁止安全带。

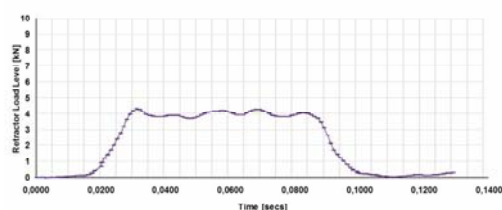
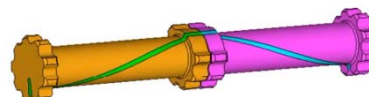
通过锁止装置，可在车辆发生紧急情况时，安全带产生锁止效果，将驾乘人员固定于座椅上，保证车内人员的安全。

## ②限力功能

扭力杆在卷收器中受力后开始拧动



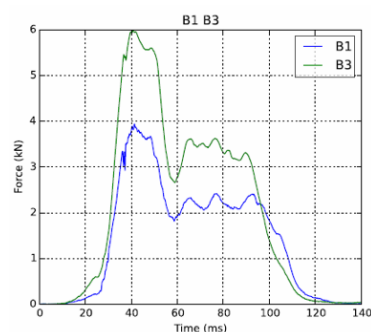
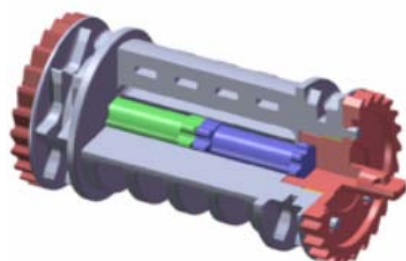
扭力杆拧成麻花状，使肩带力保持在一个力值波动



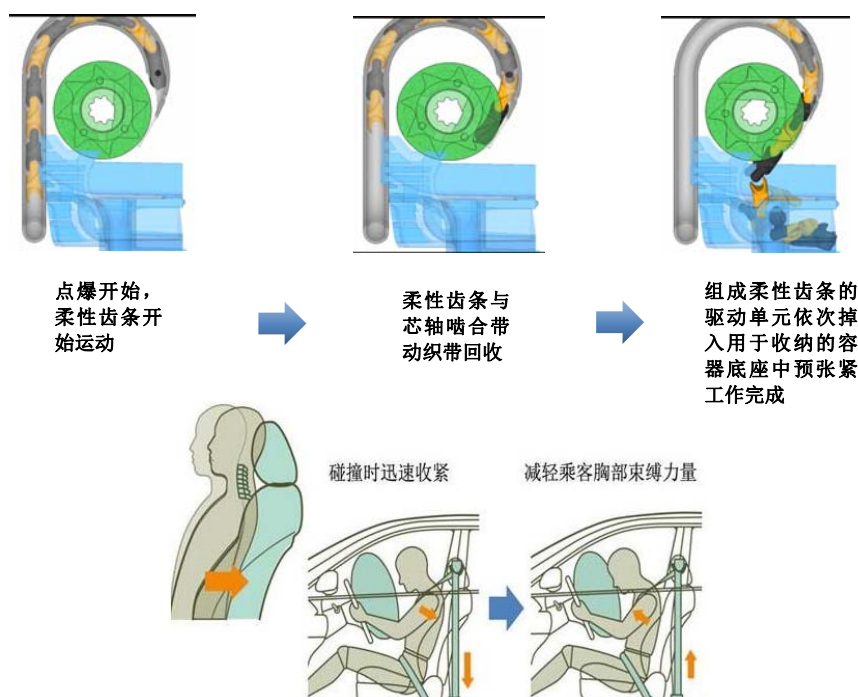
力变化，  
上升—持平—下降

卷收器限力原理是利用扭力杆的变形达到限力作用。当车辆发生碰撞时，安全带产生锁止效果，此时锁止块与支架齿型锁止后，轴头锁止不动，但安全织带继续拉出，使芯轴本体继续转动，同时带动扭力杆转动，扭力杆发生变形，达到限力作用。

通过限力装置，可在车辆发生碰撞时，将人体束缚的肩带力瞬间控制在一定力量范围内，缓解对驾乘者胸部带来的冲击力，使肩带力在一个力值上波动，以避免因安全带力量过大造成对驾乘者的伤害，增加对驾乘者的保护。双边限力采用两级递减限力创新设计，能够充分利用转向管柱压溃吸能，更好地平衡安全带和安全气囊对胸部的载荷。



### ③预张紧功能



卷收器预张紧原理是通过由电子控制单元（ECU）检测到车辆加速度的不正常变化后，发出预张紧点火信号，引爆气体发生器，产生高压气体作为卷曲动力，推动管内的预张紧单元，啮合齿轮反向旋转，提前拉紧安全带。

在车辆正常行驶的过程中，为防止安全带卷束力过大会造成驾乘体感不适，安全带和人体之间存在一定量的间隙。通过预张紧装置，可在车辆发生碰撞时，最快时间内为驾乘者消除安全带与人体之间的间隙，减少人体胸部向前的位移量，并拉开与前方安全气囊的距离。因此，预张紧装置也通常与安全气囊组合使用。双边预张紧采用双边柔性齿条，可与芯轴传动轮啮合更稳定可靠；双边传动轮可使芯轴承受更大的预张紧力量，进一步提高安全性能。



普通单边预张紧结构



双边预张紧结构



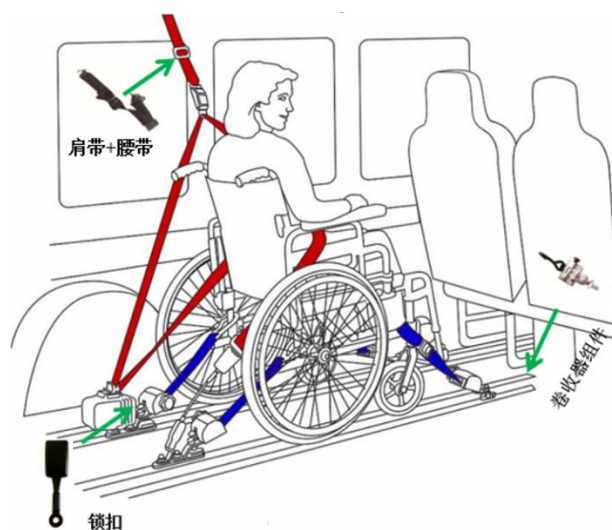
## 2、特殊座椅安全装置

公司特殊座椅安全装置产品主要应用于特殊座椅的行驶安全，包括车载轮椅、儿童座椅、农用机械座椅等。根据不同座椅的使用场景，按照客户要求定制化设计和制造安全装置产品。

### （1）车载轮椅及乘客安全固定装置

车载轮椅及乘客安全固定装置主要由卷收器、带（锁）扣组件、织带（包括肩带与腰带）等其它部件组成。卷收器作为车载轮椅及乘客安全固定装置的核心部件，自动锁止、非自动锁止、手动调节、自动调节等主要功能均由卷收器提供；带（锁）扣起到了固定和解除座椅安全装置的作用；织带起到对座椅安全装置轮椅脚与乘员躯干进行约束的作用。

具体到每个座椅安全装置，车载轮椅及乘客安全固定装置主要部件安装位置如下：



车载轮椅及乘客安全固定装置作为行动障碍人士乘车安全必不可少的装置，是固定在机动车辆车厢内，保证轮椅及其乘客安全的限位系统，四个轨道固定在车辆地板上，同时四个卷收器分别卡在轨道和轮椅相应的框架上，从而保证轮椅及其乘客在车辆行驶过程中的安全。

近几年来，对行动障碍人士的大力扶持使行动障碍人士福利事业得到快速的发展，使得车载轮椅及乘客安全固定装置的市场稳步增长。国外市场特别是欧美市场有着较大的需求量，使得国际上对轮椅固定卷收器的要求越来越高，对制造

商也提出了更高的技术要求。

## （2）专用车座椅和儿童座椅安全装置

除车载轮椅及乘客安全固定装置外，公司特殊座椅安全带装置还应用于专用车和儿童座椅，其中专用车安全装置主要包括建筑、农用安全约束系统。其由一个自锁卷收器和一个报警锁扣组成，防止车辆在侧翻时司机坠地受伤，且锁扣报警系统防水，能在户外不受天气的影响进行长时间的工作，适用于非公路车辆如挖掘机、叉车、收割机、推土机、装载机等。

儿童座椅是专门为儿童设计、安装在汽车中，能够有效提高儿童乘车安全性的座椅。其可以在汽车发生碰撞或突然减速情况下，减缓对儿童冲击力和限制儿童身体移动。由于使用场景和使用对象的特殊性，因此儿童座椅的安全带产品较普通安全带对制造商提出了更高的设计和制造要求。设计上儿童座椅安全装置尺寸需要适合儿童的身体结构，制造上通常需要采用特殊的研磨及表面处理工艺以达到产品在表面光洁度及耐腐蚀性上的要求。

## （三）主营业务变化情况

自成立以来，公司的主营业务一直围绕“汽车被动安全系统解决方案及特殊座椅安全装置”不断进行创新和拓展，主营业务未发生重大变化。

## （四）公司的经营模式

### 1、采购模式

公司采购的主要原材料为钢材、织带、紧固件、回位弹簧、塑料以及铸件等，公司运营中心下设有采购部门，根据生产经营计划组织采购工作。

经过多年经营管理，公司已根据 IATF16949:2016 标准建立了采购内部控制制度并形成规范完整的管理体系。公司采购部根据《供应商管理手册》等相关制度审核并选择符合汽车行业质量标准的供应商，公司采购部负责采购原材料、辅料及组装件等物资，并负责收集分析原材料的市场价格，控制采购成本；同时由采购部门对供应商进行管理、评估和监控，确保所采购的物资供应及时、质量合格、价格合理，满足生产交付和技术标准的需求。公司与主要供应商建立了长期合作关系，通过逐月签订详细规格的采购合同/采购订单进行采购。公司实际生

产中综合销售订单、销售预测信息、采购周期、生产计划及库存等因素，通过ERP系统提出请购申请，按流程审批完成后交由采购部进行采购。

## 2、生产模式

公司根据客户需求进行定量生产。公司及时跟踪客户需求情况，根据所掌握的客户生产计划或客户的订单反馈给公司运营中心；运营中心根据库存情况和客户的订单及生产计划，编制公司月度生产计划，并在每月初分解下发到各车间以及外协单位作为生产依据；生产车间按照运营中心编制的月度生产计划，分解为周计划组织生产，每周对接周计划完成情况，强化生产调度。

## 3、销售模式

### （1）销售机构的设置

公司设有营销中心，下辖国内销售部和国际销售部。国内市场按照客户分为五大区，各区域配备区域销售总监及驻厂代表；国际市场由业务经理进行开发。

### （2）项目开发模式

由于公司涉及的零部件为国家法规件，产品质量要求较高、技术难度较大，因此新项目的开发和验证周期较长。

公司项目开发分为两种模式：产品开发分为两种：①配合整车厂对新车型进行协同开发，该种模式的开发周期通常为58周；②针对整车厂既有车型进行开发，以满足整车厂的降本要求，该种模式的开发周期通常为36周。上述两种模式的开发流程一致，具体如下：

项目可行性内部评审→制作技术开发方案→正式报价→技术谈判、商务洽谈→定点通知→签订商务合同→概念开发→手工样件→工装样件→小批量→量产

### （3）销售方式

#### ①整车厂客户

公司作为整车厂一级供应商，以直销模式向整车厂以及其他客户供货。

由于汽车行业的特殊性，公司开拓整车厂客户时一般需要通过其供应商体系



认证程序，成为客户在某一零部件的合格供应商后才能开始正式项目开发及后续供货，但对于被动安全零部件供应商而言，体系要求尤其严格，认证时间周期相对更长，所以整车厂更换零部件供应商的切换成本高且周期长，因此双方形成的战略合作伙伴关系相对稳定。目前公司已经成为吉利汽车、上汽通用五菱、长城汽车、长安汽车、一汽轿车、东风乘用车、奇瑞汽车、宇通客车（全球最大客车生产企业之一）、北汽福田（中国最大商用车生产企业之一）等国内整车厂的配套合格供应商。

待项目量产以后，公司销售流程如下：

公司从整车厂获得月度需求提前备货并反馈至运营中心→运营部根据月度需求制定内部生产订单并反馈生产部→生产部根据生产订单组织生产并按期交付→整车厂核准每月的消耗数据→供应商平台发布→财务中心根据供应商管理平台数据开票→按合同约定及时回笼货款。

## ②非整车厂客户

非整车厂客户主要系特殊座椅安全装置客户，以出口直销为主。针对非整车厂客户，公司销售流程如下：

公司从客户处获得订单反馈至运营中心→运营部需求制定内部生产订单并反馈生产部→生产部根据生产订单组织生产并按期交付→根据出口销售合同约定，将产品报关、取得提单并装运发出后确认销售收入。

## （4）产品定价和信用政策

公司主要根据“成本加成原则”确定产品的价格。项目定点后公司与整车厂签订采购协议（订单），并约定当年度采购价格。

整车厂为减少资金占用，提高资金周转率，一般要求零部件供应商给予一定的商业信用。按照汽车零部件行业的惯例，公司给予信用较好的客户一定的信用期，一般是开票后 1~3 个月回款，具体期限根据公司与客户签订的采购协议确定。

## （5）售后服务

公司按照国家有关规定，与整车厂协商确定产品售后服务规定时限，公司营

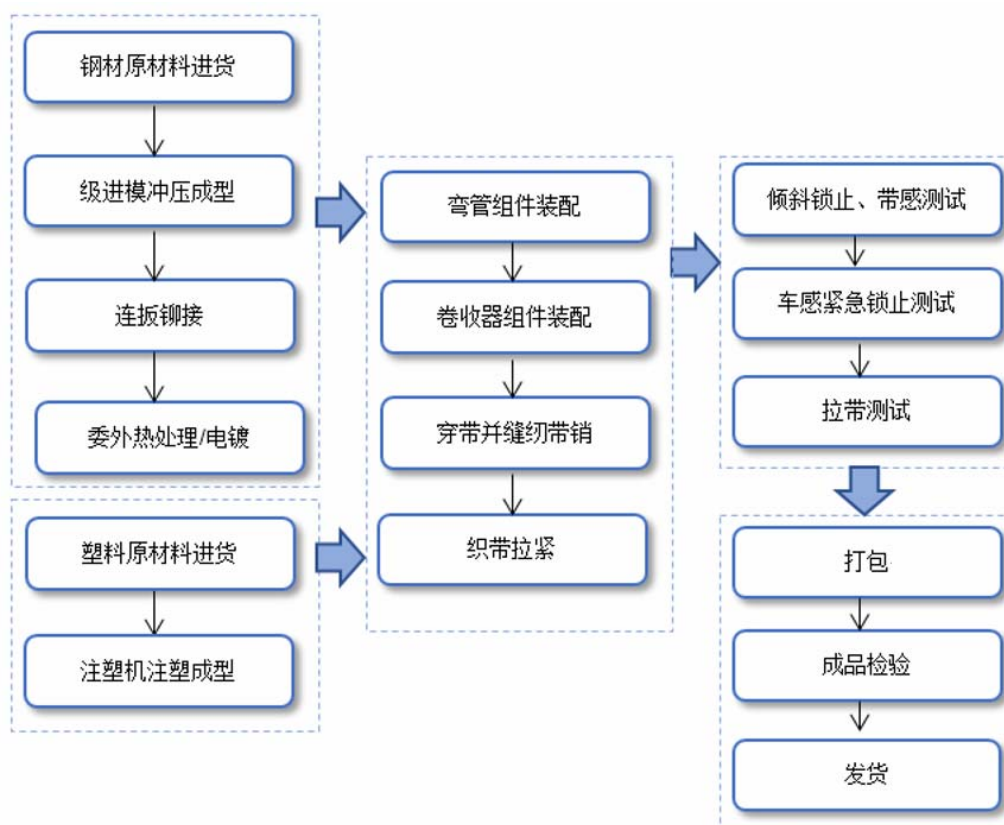
销中心承担售后服务工作内容。

根据国家有关规定和行业惯例，公司对整车厂提供“三包”的售后服务，包括对整车厂生产过程中使用本公司产品的服务、整车厂售出后对用户等服务。对于海外客户，出于保持长期合作和便于执行的原则，若发生产品质量问题，公司与海外客户协商确定补运或扣款方案。

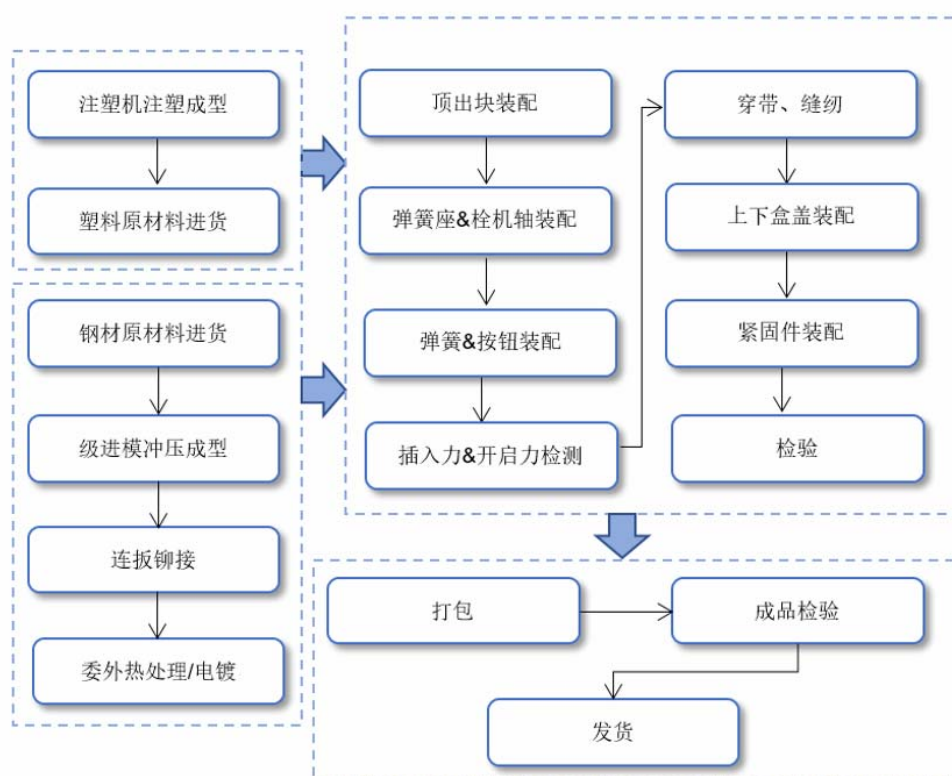
### （五）关键业务流程

公司专业从事汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置的研发、设计、生产、销售及服务。公司汽车安全带总成及特殊座椅安全装置产品的主要部件分为安全带主体组件（主要包含卷收器、织带及锁舌）和带（锁）扣组件，其生产工艺流程如下：

#### 1、卷收器组件



## 2、带（锁）扣组件



## 二、发行人所处行业的基本情况

### （一）发行人所处行业概述

公司主营业务收入主要来自于汽车安全带总成的销售，根据中国证监会制定的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）及国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2017），公司所属行业为汽车制造业（行业代码：C36）中的汽车零部件及配件制造业（C3670）。

### （二）行业监管体制及主要产业政策

#### 1、行业管理体制

我国对汽车制造业采取政府宏观调控和行业自律管理相结合的管理体制，政府部门及行业协会对汽车制造业进行宏观管理和政策指导，企业的生产经营和具体业务管理以市场化方式进行。行业的主管机构为国家发展和改革委员会、工业和信息化部、中国汽车工业协会，由上述国家机关和社会团体行使行业管理职能，各管理部门及行业协会的职责具体如下：

部门	职责
国家发展和改革委员会	拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划；统筹协调经济社会发展，研究分析国内外经济形势，提出国民经济发展、价格总水平调控和优化重大经济结构的目标、政策；提出综合运用各种经济手段和政策的建议；负责产业政策的研究制定、行业的管理与规划等
工业和信息化部	提出新型工业化发展战略和政策；制定并组织实施工业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章；监测分析工业运行态势，统计并发布相关信息；负责中小企业发展的宏观指导，会同有关部门拟订促进中小企业发展和非国有经济发展的相关政策和措施，协调解决有关重大问题等
中国汽车工业协会	中国汽车工业协会为汽车零部件制造业的行业自律组织，是在中国境内从事汽车（摩托车）整车、零部件及汽车相关行业生产经营活动的企事业单位和团体在平等自愿基础上依法组成的自律性、非营利性的社会团体。该协会是经我国民政部批准的社团组织，主要负责产业调查研究、技术标准制定、行业技术与信息的搜集分析、提供信息咨询服务、行业自律、国际交流等

## 2、行业主要政策及法律法规

公司属于汽车零部件及配件制造业，受汽车制造业的法律法规及政策的制约和规范。我国中央及地方相继出台了一系列对汽车整车及零部件行业的扶持及鼓励政策，促进并支持汽车及零部件行业的发展。主要的法律法规及产业政策如下：

政策及法规	颁布日期	颁布部门	政策导向
《进一步优化供给推动消费平稳增长促进形成强大国内市场的实施方案(2019年)》	2019年	国家发改委会同工业和信息化部、商务部等十部委联合	要求“多措并举促进汽车消费，更好满足居民出行需要”，例如“有条件的地方可依托市场交易平台，对报废国三及以下排放标准汽车同时购买新车的车主，给予适当补助。可对农村居民报废三轮汽车，购买3.5吨及以下货车或者1.6升及以下排量乘用车，给予适当补贴，带动农村汽车消费。可将更多补贴用于支持综合性能先进的新能源汽车销售，鼓励发展高技术水平新能源汽车”
《汽车产业投资管理规定》	2018年	国家发改委	支持社会资本和具有较强技术能力的企业投资新能源汽车、智能汽车、节能汽车及关键零部件，先进制造装备……
《汽车产业中长期发展规划》	2017年	发改委、工信部、科技部	规划指出，随着新型工业化和城镇化加快推进，海外新兴汽车市场的发展，我国汽车产量仍将保持平稳增长，预计2020年将达到3,000万辆左右，2025年将达到3,500万辆左右；规划同时提出“关键技术取得重大突破”、“全产业链实现安全可控”、“中国品牌汽车全面发展”“新型产业生态基本形成”、“国际发展能力明显提升”、“绿色发展水平大幅提高”等规划目标，以及大力发展新能源汽车、完善中国汽车质量品牌建设等重点任务
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	2016年	国家发改委	纲要指出要以扩大服务消费为重点带动促进消费结构升级，稳步促进汽车等大宗消费；支持新能源汽车等领域的产业发展壮大；以汽车行业等行业为重点，采用境外投资、工程承包、技术合作、装备出口等方式，开展国际产能和装备制造合作，推

			动装备、技术、标准、服务走出去；同时深入实施污染防治行动计划，制定城市空气质量达标计划，严格落实约束性指标，地级及以上城市重污染天数减少 25%，加大重点地区细颗粒物污染治理力度。构建机动车船和燃料油环保达标监管体系
《“十三五”汽车工业发展规划意见》	2016 年	中国汽车工业协会	汽车产销量保持稳定增长，2020 年产销规模达到 2800 万-3000 万辆，建成 5-6 家具有国际竞争力的世界知名企业（世界汽车企业前 20 强）；中国品牌汽车占据市场主导地位（占国内市场份额 50%以上），有 5-10 款中国品牌汽车成为世界知名产品；实现汽车产品海外销售（包括生产）占总规模的 10%；2020 年中国品牌新能源汽车销量达到 100 万辆
《关于促进汽车维修业转型升级、提升服务质量的指导意见》	2014 年	交通运输部、国家发改委等	要求破除维修配件渠道垄断，鼓励原厂配件企业、生产企业向汽车售后市场提供原厂配件和具有自主商标的独立售后配件；允许授权配件经销企业、授权维修企业向非授权维修企业或终端用户转售原厂配件
《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》	2013 年	工信部、国家发改委、财政部等	推动零部件企业兼并重组，支持零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模，与整车生产企业建立长期战略合作关系，发展战略联盟，实现专业化分工和协作化生产

### （三）行业发展基本情况

公司为汽车零部件制造商，因此汽车行业的发展对公司本身和汽车安全系统等零部件市场具有决定性的影响，汽车行业发展情况如下：

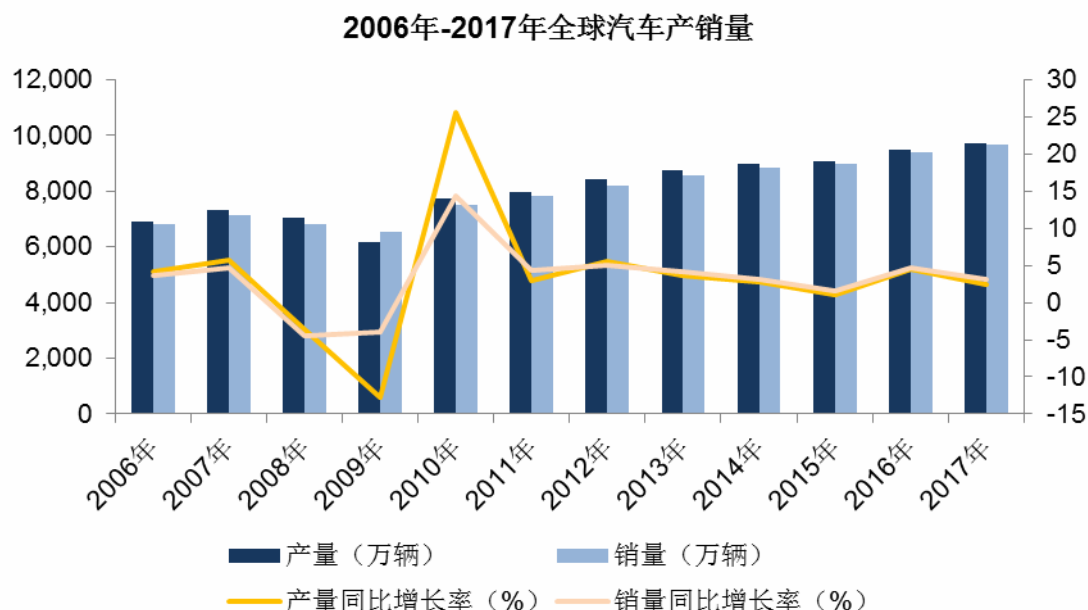
#### 1、汽车行业的发展概况

##### （1）整车制造行业概况

##### ①全球整车制造行业概况

经过近一个世纪的发展，汽车工业已经进入行业成熟期，并且已经成为了美国、日本、德国、法国等西方工业发达国家的重要国民经济支柱产业。汽车工业具有产业关联度高、规模效益明显、资金和技术密集等特点。

汽车工业与宏观经济水平密切相关。近年来，全球汽车市场运行良好，产销量分别从 2011 年的 7,988 万辆、7,817 万辆上升到 2017 年的 9,730 万辆以及 9,680 万辆，增长率虽然有所下降，但总体来说，全球汽车市场呈现稳定增长趋势。随着新兴市场如中国、印度汽车市场的稳步发展，全球汽车行业仍然存在强劲持久的动力。

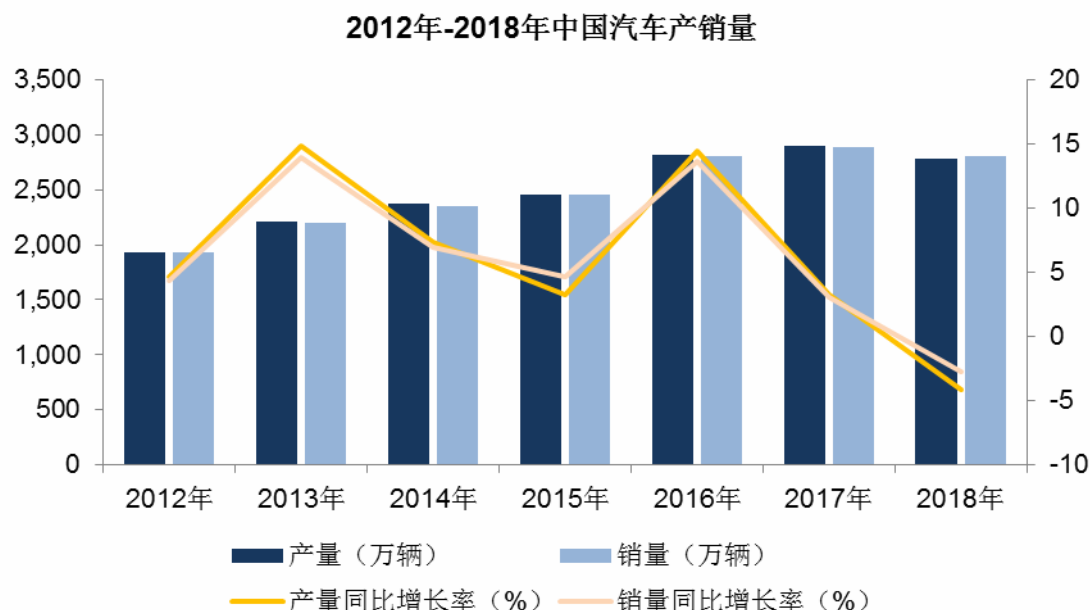


资料来源：OICA

## ②我国整车制造行业概况

我国的汽车工业经过几十年的发展,已经成为提升我国经济的整体实力的支柱产业,在拉动经济增长、增加就业、增加财政税收等方面发挥着重要的作用,也是我国产业结构转型升级的关键因素。

2012年-2017年,我国汽车产销量呈现稳步增长态势。2016年,我国全年累计生产汽车 2,812 万辆,同比增长 14.46%,销售汽车 2,803 万辆,同比增长 13.65%。2018 年,我国汽车产业面临较大的压力,行业主要经济效益指标增速趋缓,增幅回落。一方面由于购置税优惠政策全面退出造成的影响;另一方面受宏观经济增速回落、中美贸易战,以及消费信心等因素的影响,短期内仍面临较大的压力。目前,我国汽车产业仍处于普及期,有较大的增长空间,中国汽车产业已经迈入品牌向上,高质量发展阶段。2018 年,全年汽车产销分别完成 2,780.92 万辆和 2,808.06 万辆,产销量比上年同期分别下降 4.16%和 2.76%,但仍产销量连续十年蝉联全球第一,预计未来汽车产销量将保持高位震荡。



资料来源：同花顺 iFind

从中长期来看，中国社会经济的持续发展是汽车工业持续增长的决定性因素。我国“十三五”规划提出今后五年经济社会发展的主要目标是：在提高发展平衡性、包容性、可持续性基础上，到 2020 年国内生产总值和城乡居民人均收入比 2010 年翻一番，主要经济指标平衡协调，发展质量和效益明显提高。未来随着我国经济持续快速增长、人民购买力水平提升，汽车消费能力将逐渐从一线城市向保有量偏低、购买力快速提升的二三线城市扩展，同时，随着居民消费需求进一步升级，我国汽车市场的产销量未来仍有增长空间。

## 2、汽车零部件制造业概况

### ①全球汽车零部件制造业概况

汽车零部件行业是汽车制造业的重要组成部分，在汽车产业链中扮演着重要的角色，根据产业信息网发布的《2015~2020 年中国汽车零部件行业运行态势及投资前景研究报告》显示：按照专业化分工程度，汽车零部件产值约占整车产值的 50%~70%。汽车零部件是组成汽车的各个部分的基本功能单元所需要使用的配件，涵盖发动机系统、传动系统、制动系统、底盘系统、行驶系统、转向系统、刹车系统、电气系统、雨刮系统、减震系统以及车身等各功能系统使用的零部件，一辆整车由上万个汽车零部件组成。

从全球的汽车零部件市场来看，近年来，国际汽车零部件行业并购整合趋势

显著，不仅交易金额巨大，而且通过吸收重组与剥离出售，汽车零部件行业竞争格局发生重大变化。根据有关统计，2015 年全球汽车供应商行业的并购交易额达到 480 亿美元，相比 2014 年上升 40%。其中，北美的汽车供应商连续三年都是行业的主要整合者，随后是欧洲、韩国、日本和中国企业。并购和整合使得汽车零部件行业专注于高端业务，而将低端业务剥离、转移至新兴市场国家和企业。而中国在这场并购浪潮中则大多扮演了吸收低端业务和品牌的角色。

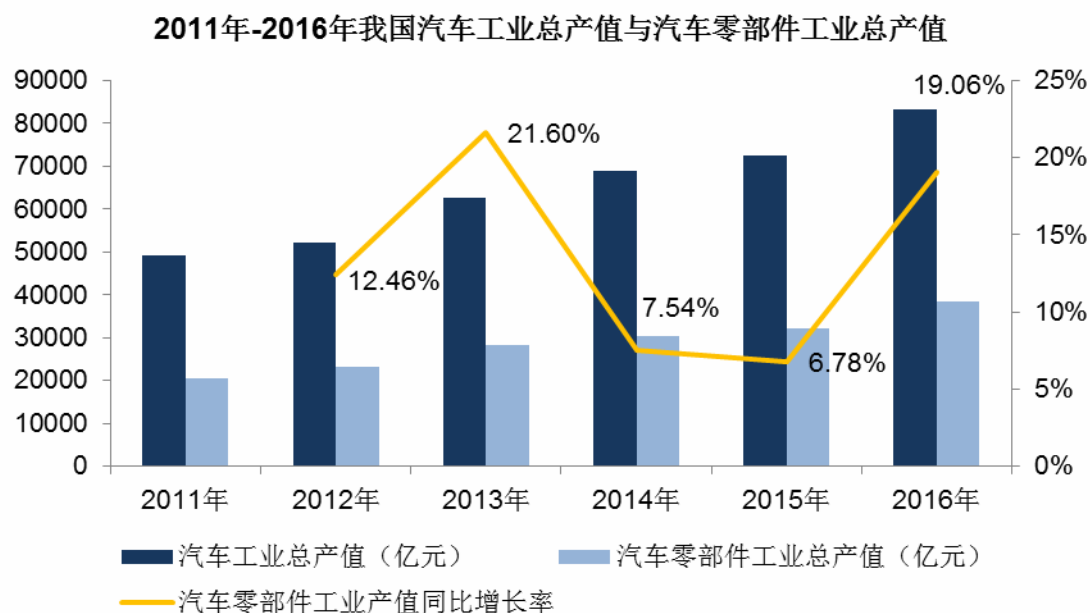
亚洲国家的汽车及零部件终端客户需求持续性增长，机械工程和制造也呈现持续性向中国、巴西、印度等新兴市场国家转移的趋势。

## ②我国汽车零部件制造业概况

我国汽车零部件产业是随着整车制造业的发展而逐步发展起来的，汽车零部件产业大致可分为两个发展阶段：第一阶段为二十世纪五十年代至九十年代初期，是依靠原有基础的起步阶段。这一时期汽车零部件制造以围绕整车配套为主，零部件生产企业对整车厂的依附性强，整体技术较为薄弱。第二阶段从九十年代后期开始至今，国内汽车零部件行业逐步迈入了加速发展的轨道；一方面，国内宏观经济的稳定增长，下游汽车消费市场的快速发展，配套产业政策的相继出台，为国内汽车零部件生产企业创造了良好的外部环境及需求契机；另一方面，国际汽车零部件企业相继进入中国市场，为国内汽车零部件行业带来了资金、技术、人才、管理经验，促进了国内汽车零部件行业迅速增长。

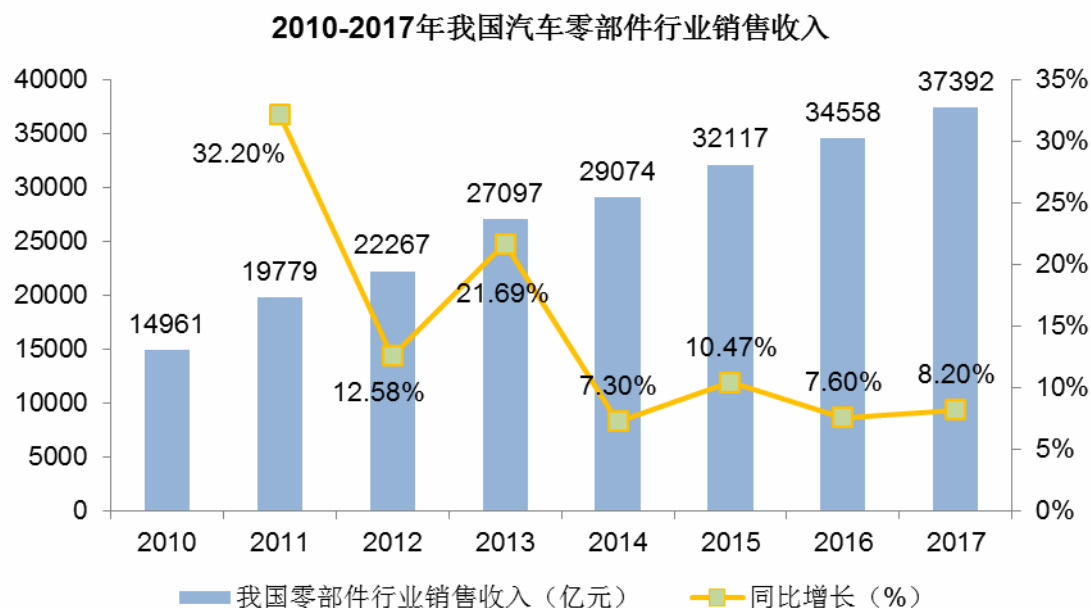
我国汽车零部件工业总产值与汽车产量走势基本趋同，汽车产量的提升促进了汽车零部件工业总产值的扩大。2011 年我国汽车工业总产值为 49,184.52 亿元，同年我国汽车零部件工业总产值保持平稳增长为 20,567.60 亿元。2014 年我国汽车零部件工业总产值突破 30,000 亿元，达到 30,246.90 亿元，2016 年我国汽车零部件工业总产值达到 38,454.80 亿元，同比增长 19.06%，2011 年至 2016 年间我国汽车零部件工业总产值年复合增长率达到 13.33%。





数据来源：中国产业信息网

经过多年发展，汽车整车制造已形成长三角、珠三角、东北、华中、京津和西南等六大产业集群，而国内的汽车零部件企业也基本围绕这六大产业集群分布。根据中国汽车工业协会的数据显示，近年来，中国汽车零部件行业市场规模的发展速度趋于稳定，2015年我国汽车零部件制造业统计12,090家企业的主营业务收入为32,117亿元，同比增长10.47%；2017年，我国汽车零部件制造企业实现销售收入37,392亿元，同比增长8.20%；预计2018年中国汽车零部件行业销售收入将达到40,047亿元。中国汽车零部件行业已成为我国汽车工业乃至国民经济的重要支撑产业。



数据来源：中国汽车工业协会

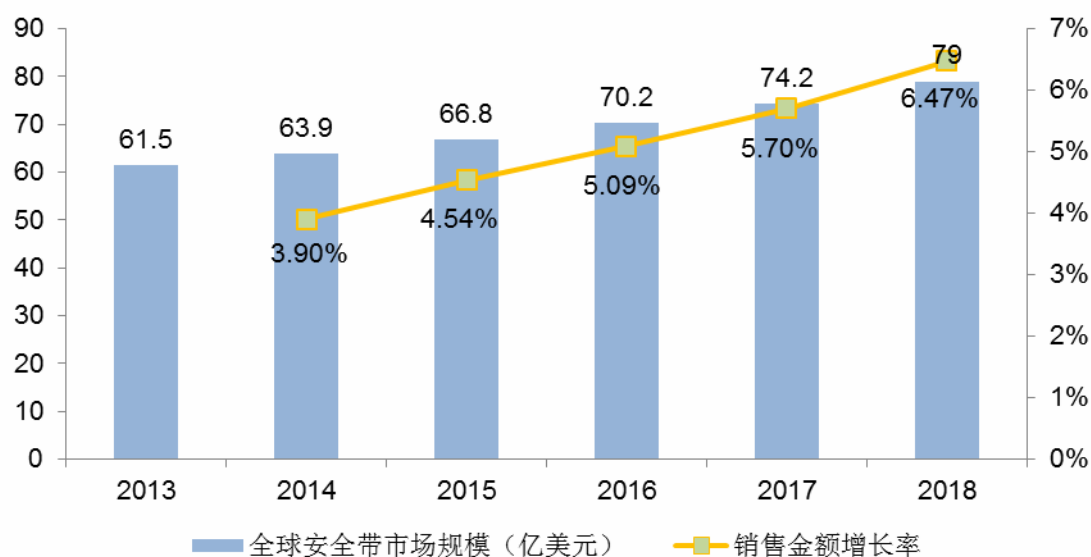
国内汽车市场的快速发展，吸引了大量的外资企业进入国内市场。外资企业凭借其在技术、资本方面的优势，迅速占据了中国汽车零部件市场的重要份额。世界排名前 20 位的著名汽车零部件公司多数已通过合资或独资的形式进入中国市场，例如米其林公司、博世公司、美国普利司通公司等。尽管外资背景企业（独资以及中外合资）仅占规模企业数的 20%，但其市场份额高达 70% 以上。而在汽车电子和发动机关键零部件等高科技含量领域，外资市场份额高达 90%。在发动机管理系统（包括电喷）、ABS 等核心零部件领域，外资企业所占比例更是分别高达 95% 和 90% 以上。就市场格局而言，外资及合资企业凭借其高技术含量、高附加值的产品赚取较高利润，占据着主要地位；本土企业虽然起步较晚，在企业规模、制造技术等方面滞后，但随着国内汽车零部件行业产业结构转型步伐的稳步推进，以及本土企业自主研发及配套能力的持续增强，部分本土零部件企业综合竞争力大幅提升，已经成长出一批可以同外资及合资公司相竞争企业。

### 3、汽车安全带市场情况

汽车安全带是汽车零部件产业的一个重要组成部分。汽车安全部件的发展主要受到行业产销量增长与汽车安全配置渗透率提升的双重影响。由于汽车安全越来越受到驾驶者的关注与重视，汽车安全带市场发展速度超过了汽车行业的增长速度。根据 Technavio Analysis 数据显示，2013 年全球汽车安全带市场规模为

61.5 亿美元，2018 年达到 79.0 亿美元，年均复合增长率达到 5.14%。

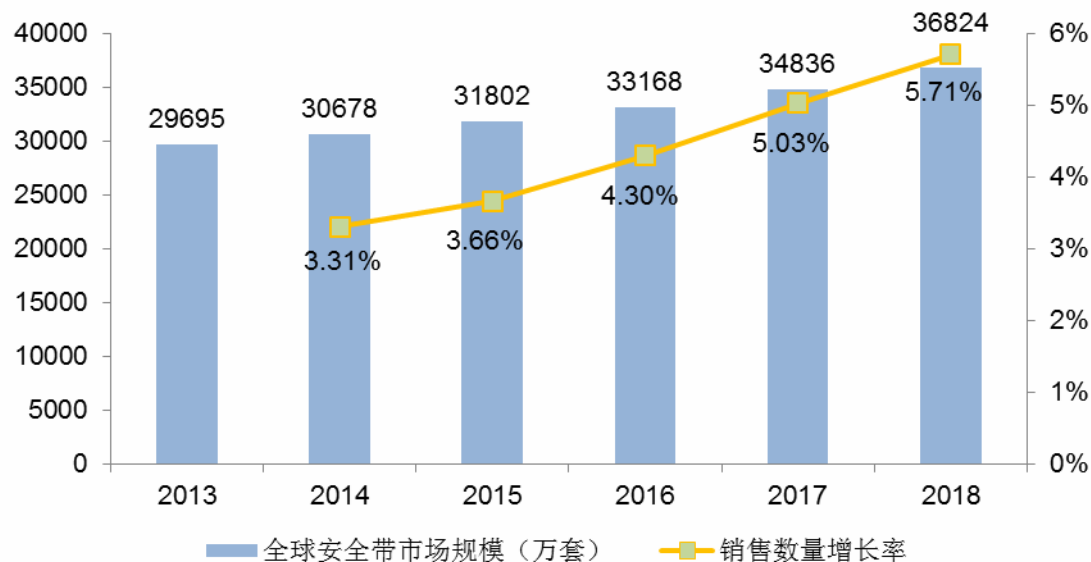
**2013-2018年全球安全带市场规模及增长情况（金额）**



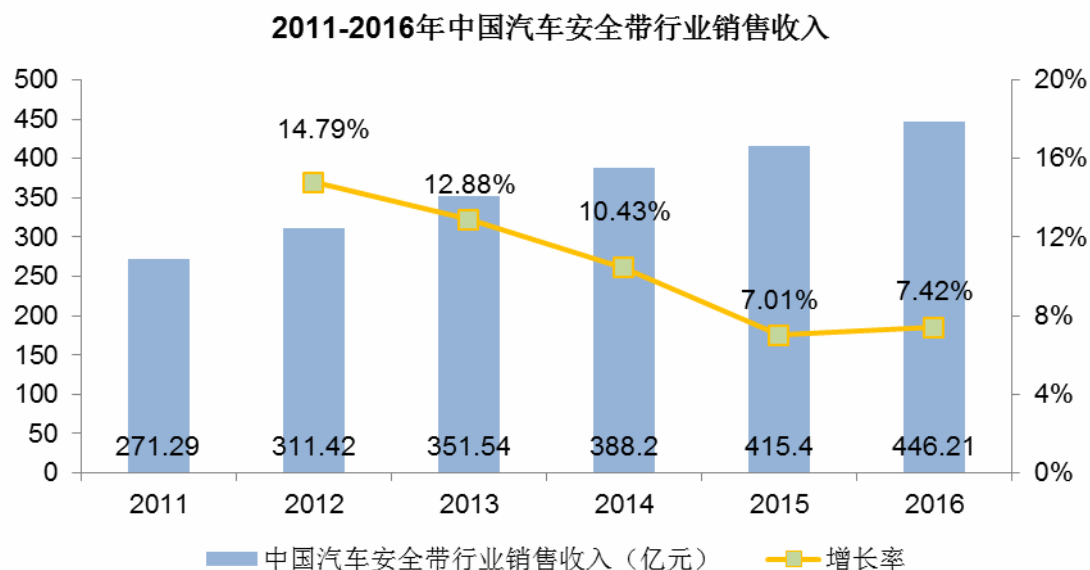
数据来源：Technavio Analysis

根据 Technavio Analysis 数据显示，从销售数量上来看，2013 年全球汽车安全带市场规模为 29,695 万套，2018 年达到 36,824 万套，年均复合增长率达到了 4.40%。

**2013-2018年全球安全带市场规模及增长情况（数量）**



随着汽车产销量的增加和汽车安全需求的增长，近年来我国汽车安全带行业市场规模增长迅速，预计未来增速可达 7-8% 左右，市场前景十分广阔。



数据来源：中研华普数据库

#### （四）行业竞争情况

##### 1、汽车零部件行业市场格局

我国汽车零部件行业开发程度相对较高，目前已初步形成国际竞争国内化的趋势。总体来看，我国汽车零部件行业呈现出以下市场格局：少数实力较强的零部件生产企业占领大部分整车配套市场；而多数零部件生产企业，由于受到生产规模、技术实力及品牌认同等因素的制约，仅能依靠价格成本优势争取部分低端的整车配套市场（OEM）和售后服务市场（AM），在整个行业竞争中处于相对被动的地位，整车厂的一级供应商一般存在以下几种情况：

##### （1）整车生产企业直属配件厂和全资子公司

该类企业一般控制发动机、车身等关键零部件系统的制造权，其生产活动要服从于整车厂的整体部署，产品品种单一、规模较大，并且可以得到整车厂的技术与管理支持；但是这类零部件企业对整车企业的依附性很大，因此对市场与技术开发、营销与服务等方面的投入较少，缺乏直接面对市场竞争的能力。

##### （2）跨国汽车零部件公司在国内的独资或合资公司

该类企业通常拥有外资的资金、技术和管理方面的支持，具有较大的规模和资金技术实力，管理水平较高，市场竞争能力较强。

##### （3）规模较大的民营汽车配件企业

该类企业拥有较大的规模和资金实力，技术处于领先水平，产品具有较高的性价比。

## **2、汽车零部件行业自主品牌与外资品牌竞争格局**

汽车零部件产业的合资合作始于 20 世纪 90 年代中后期。在 1994 年《汽车工业产业政策》颁布之前，汽车产业的合作主要集中在轿车领域，以进口组装方式组装整车。经过上述《汽车工业产业政策》以及 1995 年颁布的《外商投资产业指导目录》对外商投资我国汽车工业以及中方合作目标进行了明确的规定之后，汽车产业的合资合作重点开始转向零部件、汽车发动机、轿车关键零部件等方向。自开展合资合作以来，汽车零部件产业规模迅速扩张，但同时国内汽车零部件企业在关键零部件领域仍旧处于弱势地位，一些关键零部件市场仍主要由外资和合资零部件企业占有。这种现象的产生固然与国内汽车零部件企业积累不足、技术相对薄弱有关，但是更主要的原因是合资整车厂与外资、合资汽车零部件企业之间通过资本纽带等方式形成了相对封闭的产业配套体系。在全球汽车产业中，资本纽带作为国际汽车工业多年发展的自然结果，整车厂往往持有零部件企业的股权，因此合资合作乘用车企业在零部件采购方面通常更愿意与自有体系的零部件企业合作，从而造成了国内零部件企业难以进入其采购体系，最终导致国内零部件企业的乘用车关键零部件市场占有率较低。

随着中国经济的发展，中国已成为了全球最大的汽车生产国，中国庞大的汽车消费市场成为了国际主流整车厂和零部件企业的关键市场，国际主流整车厂和零部件企业纷纷在我国设立研发机构。国际汽车零部件产业逐步向中国转移，我国汽车零部件企业的生产规模、技术水平、同步设计能力和全球供货能力正在不断提高。

### **（五）进入本行业的主要障碍**

#### **1、技术壁垒**

汽车安全带总成的主要功能是在车辆突然减速时，通过限制佩戴者身体的运动，降低佩戴者受到的伤害，从而在关键时刻保护驾乘人员的生命安全，所以汽车安全带总成的性能和质量直接影响了整车的安全性和可靠性。其主要体现在疲劳性能、高低温性能、锁止性能、强度性能、动态性能等，同时还需要适应震动、

粉尘、腐蚀、高热、寒冷等各种复杂条件的工作环境；为满足上述要求，就需要汽车安全带总成制造企业具备较高的关键零部件结构设计、工艺制造、检测能力等。因此，汽车安全带行业是集材料研发能力、结构设计能力、试验验证能力、工艺的改良创新和品质的检测评定等综合能力为一体的行业，需要有多年积累和实践的专业人员进行研究、设计、仿真分析、验证才能开发成功，所以形成了较强的技术壁垒。

## 2、严格的认证体系壁垒

汽车产业是目前生产专业化水平最高的行业之一，对汽车零部件进行精益化生产及管理已经成为整车厂提高自身产品竞争力、降低生产成本的主要方式，因此整车厂在选择上游零部件配套供应商的过程中，往往建立了一整套严格的供应商认证标准。

首先，生产企业为进入汽车产业链，需要适应从汽车零部件开始的严格质量要求。国际组织、国家和地区行业协会制定了用于汽车行业质量体系的标准，例如体系认证 IATF16949:2016 技术体系认证，该认证体系作为进入汽车行业的必备条件，对汽车零部件企业的设计研发、原材料管理、生产管理、产品质量控制等提出了较高的要求，资金实力较弱、技术能力较差的企业难以通过该认证从而无法进入汽车产业体系。

其次，零部件企业进入整车厂的供应商体系，需要接受整车厂包括开发、采购、生产、物流、质控、环保等各方面的严格审核程序，通常合作关系的建立需要 1 至 3 年时间。同时，每一款产品均需要经历前期考核、产品工艺设计、样件试制、样件监测、整车实验、小批量供货、大批量供货、年度评审等步骤，产品从设计开发到最终上线所需的时间周期较长、资源投入较大。

更为重要的，汽车安全带总成成为汽车安全部件，属于汽车行业 A 类零部件，相较于其他普通汽车零部件，准入门槛更高，审核程序更为严格。

正因为整车厂严格的供应商认证标准，汽车零部件企业进入整车厂供应商体系，两者就会形成长期稳定的配套合作关系，对行业新进入者形成了相当高的市场准入门槛。

### 3、产品同步开发能力壁垒

随着汽车市场竞争日益激烈，车型的升级换代周期正呈现逐渐缩短的趋势，同时，随着大量新材料、新工艺和新技术得以应用，汽车消费市场逐渐向节能环保、安全性能等方面发展，整车厂为了维持其市场竞争力，通常会要求零部件配套供应商参与整车产品的同步开发环节，以确保整车与零部件的同步配套升级，这要求汽车零部件企业具有较高的同步开发能力。汽车零部件企业需要在充分理解整车厂的设计理念的同时，以最快的速度将新材料、新工艺和新技术运用于产品开发中，并在较短的开发周期内完成产品的工艺研发以及样品试制与检测，对最终的规模化生产进行较好的成本控制，均是对行业新进入者构成了较高的开发能力壁垒。

### 4、先发优势壁垒

鉴于汽车零部件企业进入整车厂供应商体系的前期工作具有周期长、要求严、程序复杂等特点，供应商更换成本较高并且更换风险也较大，因此，为了保证持续稳定的零部件供应，整车厂一般不会轻易更换零部件供应商，双方通常能够保持长期稳定的合作关系。同时，先进企业一旦与整车厂客户建立稳定的合作关系，可以凭借长期的合作，在产品生产规模、产品质量控制、供货能力保障、售后服务响应、同步开发能力等各方面形成较强的竞争力。行业新进入者难以在短时间内打破现有成熟的合作模式，难以对现有零部件供应商构成威胁，形成了先发优势壁垒。

### 5、产能规模和资金实力壁垒

本行业是典型的规模效益型行业。为满足国内汽车消费市场大规模的订单需求，国内主要整车厂在供应商筛选时对于产能规模和资金实力均有严格的要求。一方面，汽车零部件企业前期需要大规模的土地、生产厂房、机器设备等固定资产的投入，并且只有达到一定的生产规模后，企业的固定资产利用率提高、边际生产成本下降，企业的规模效益才能逐步显现。另一方面，目前整车厂均采用零库存管理模式，零部件供应商为满足整车厂按时生产的要求，需要在其附近建立仓库，以便及时供货，这对汽车零部件企业的流动资金提出了较高的要求。因此，产能规模和资金实力均对行业新进入者形成了重要壁垒。

## （六）行业利润水平的变动趋势及变动原因

汽车零部件行业为具有显著规模效益的行业，汽车零部件企业需达到一定的生产规模，才能突破盈亏平衡点，从而实现盈利。近年来，随着汽车产量、汽车保有量不断上升，汽车零部件行业利润呈快速上升趋势。从行业利润变动趋势来看，汽车零部件行业主要受到下游整车市场价格和上游原材料价格波动的影响。

随着我国经济持续保持稳定增长，我国汽车产销量也呈现稳步增长态势，同时，随着人们对汽车安全性越发的重视，汽车安全系统作为一项重要的汽车零部件，汽车安全系统的市场需求正在不断扩大。

从原材料价格变动来看，由于近年来钢材、塑料等原材料的价格波动幅度加剧，汽车零部件产业的成本消化和经营风险控制均受到一定挑战，因此，原材料价格波动对行业利润率也存在一定的影响。

从行业利润的波动幅度来看，由于汽车零部件企业处于产业链的中游，相较于下游整车生产企业，其对于终端市场需求波动的敏感度更低，同时，汽车零部件企业可通过扩大客户覆盖范围，从而减少对单一客户的依赖，并进一步降低非系统性风险。

## （七）影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）产业政策支持

公司属于汽车零部件生产企业，受汽车制造业行业的法律、法规以及政策的影响较大。汽车产业作为我国产业结构转型升级的关键因素，是保持国民经济持续、快速、健康发展的先导性产业，提升了我国经济的整体实力，起到了重要的支柱作用。我国政府已相继出台了一系列对我国汽车产业的扶持以及鼓励政策，国家发改委修订了《汽车产业发展政策》，发布了《汽车产业调整和振兴规划细则》，对于我国汽车零部件产业的产业升级以及国际竞争力的提高产生了重大的推动作用。《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《关于汽车工业结构调整意见的通知》等对汽车零部件配套体系的建立做出规划；《关于加强汽车产品质量建设促进汽车产业健康发展的指导意见》对加强汽车零部件检测能力做出指导，为汽车零部件行业发展提供了良好的政策环境。



## （2）汽车市场需求仍有空间

汽车产业作为一个成熟产业，已成为社会日常运行的必需品。全球汽车销量稳步增长，中国汽车销量在保持了连续多年高速增长后，也逐步趋稳，整体汽车产销量及保有量保持高位。我国汽车产销量已多年位居世界第一，但我国汽车千人保有量远低于同期发达国家水平，国内汽车消费需求还具有较大的提升空间，国民经济的持续快速发展将进一步带动汽车行业稳步增长，从而增加汽车安全带行业的市场需求。

## （3）整车制造企业零部件采购本土化

内资汽车零部件供应商生产成本较低，并且随着近年来生产技术不断的提高，本土企业产品在具有价格优势的基础上，产品逐渐具备了较为完善的性能。为了应对日益加剧的市场竞争，一些原本仅向外资或合资汽车零部件供应商采购的整车制造企业纷纷将行业内领先的内资汽车零部件供应商纳入到其供应商体系中，为具有自主开发能力、处于行业龙头地位的汽车零部件生产企业提供了更为广阔的发展空间。

## 2、不利因素

### （1）我国汽车零部件生产企业与外资领先企业仍存在差距

我国作为全球汽车生产和销售大国，汽车消费市场日益扩大，汽车零部件产业的发展却明显滞后于整车行业，与全球知名汽车零部件企业相比，我国自主汽车零部件生产企业仍存在着一定的差距。

#### ①经营规模存在差距

根据全球零部件供应商上一年度在汽车行业配套市场业务中的营业收入进行排名，美国汽车新闻（Automotive News）自 2004 年开始发布全球零部件配套供应商百强榜，自 2012 年至 2016 年，德国、美国、日本的零部件供应商一直占据百强当中近 70% 的席位，法国、韩国、西班牙、加拿大分别都有 3 至 5 家企业入围，然而 2012-2013 年之间仅有一家中国企业入围，2014-2016 年之间则分别有两家中国企业入围百强。

#### ②技术研发存在差距

根据《中国汽车报》统计，2016 年上半年，中国汽车零部件上市公司累计研发投入达到 73.66 亿元，相比上年同期的 65.47 亿元增长 12.53%，占总营业收入的 2.89%，根据《中国汽车产业发展报告》，我国汽车零部件企业 2012 年、2013 年研发投入占营业收入的比例约为 2.44%和 2.32%，与之相比，近年来中国汽车零部件公司的研发投入未出现大幅增加，然而，2012 年-2013 年间，外资零部件企业的研发投入占营业收入的比例已经达到 6.6%左右的平均水平。研发投入不足导致技术创新能力不足，从而导致产品附加值较低、产品升级难度较大。

## （2）行业竞争加剧

随着我国汽车产业的高速发展，汽车零部件生产企业纷纷扩大产能，同时，随着国家推出各项利好政策，众多潜在的竞争者也将会进入汽车零部件市场，从而形成更为激烈的市场竞争。现在企业若无法在生产技术、管理能力、产出规模、品牌效应以及技术研发等方面继续保持明显优势，市场地位定将受到影响。

## （3）自主汽车零部件生产企业普遍资金实力不强

汽车零部件生产企业属于资金密集型产业，自主汽车零部件生产企业普遍规模较小，资金实力较弱，资金来源主要为企业留存收益的滚动投入以及银行借款。融资渠道单一，导致了生产及研发的投入不足，无法很好地促进企业规模的持续快速扩张、难以提高国际竞争力，对企业与下游整车厂企业的同步开发、产能配套以及供货能力都产生了较大的制约。

## （八）行业技术水平特点、经营模式及行业周期性、区域性、季节性

### 1、行业技术水平特点

由于我国汽车零部件行业起步较晚，一段时间以来，行业内对于技术研发的投入相对不足，对于引进国外技术具有较高的依赖度，从而导致了内资企业在自主研发设计能力方面相对薄弱，因此大部分内资汽车零部件生产企业不具备基础开发、同步开发和超前开发的能力，整体技术实力较弱，与国外领先企业存在一定差距。

经过多年的发展，我国汽车零部件行业逐渐加大了研发投入，在技术水平和研发能力方面取得了较大幅度的提升，并且已经成功出现了一批具有自主开发设

计能力并且具有一定生产规模的零部件企业。目前我国零部件已具备向各类整车生产企业提供零部件的能力，能够满足整车配套市场日益增长的需求，部分零部件企业已拥有较强的技术水平与同步开发能力，并成功进入国际整车生产企业零部件供应链。

## 2、行业经营模式

我国汽车零部件市场可分为整车配套市场（OEM）以及售后市场（AM），整车配套市场作为汽车零部件市场的主要组成部分，在其市场发展过程中，零部件供应体系基于行业本身所具有的生产复杂性及专业化特征，并满足整车生产企业对于产品以及服务质量的严格要求，逐步形成金字塔式的多层级供应商体系结构，即供应商按照与整车生产企业之间的供应关系划分为一级供应商、二级供应商、三级供应商等多层级机构。其中，一级供应商直接为整车厂供应产品，双方之间往往具有长期、稳定的合作关系；二级供应商通过一级供应商向整车厂供应配套产品，以此类推。随着所处金字塔层级的降低，产业进入壁垒和技术要求也相应降低，零部件供应商数量越多，市场竞争越激烈。

同时，由于汽车消费市场对安全性、稳定性具有极高的标准，国际组织、国家和地区汽车协会组织建立并推行了相应的零部件质量管理标准，零部件供应商必须通过上述机构的第三方评审、以及整车厂评审后，方才能进入整车厂的零部件供应链，成为其采购体系成员。作为整车生产企业，通常不会采用独家配套的供应模式，而是会选择多个供应商为其提供稳定可靠的零部件产品。

## 3、行业的周期性特征

汽车零部件行业周期性基本与汽车行业周期性一致，受宏观经济波动、国家政策以及居民消费购买力水平的影响较大。当宏观经济向好，汽车产业受消费带动，增长较快；当宏观经济下行，汽车消费放缓，汽车行业将减缓发展速度。虽然汽车零部件行业与汽车行业相比，周期性影响存在一定的滞后性，但变化趋势基本与汽车行业保持一致。

## 4、行业的季节性特征

受整车厂排产计划、营销策略、国民购车习惯等因素的影响，我国汽车销售具有一定的季节性特征，每年的第一和第四季度汽车销售较旺。公司作为上游供

应商，销售旺季有一定前置，相应地存在季度分布不均、前低后高的特点。

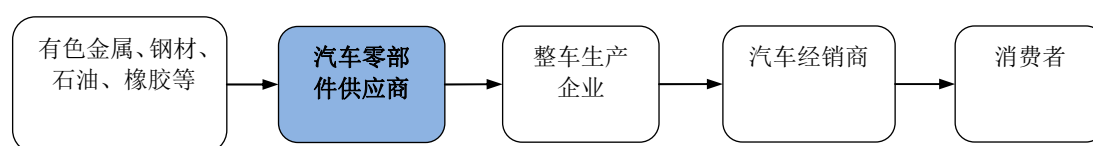
## 5、行业的区域性特征

汽车零部件行业具有一定的区域性特征，在下游客户聚集、经济活跃、配套发达的区域容易形成产业集群。目前我国汽车产业已基本形成了东北地区、中部地区、西南地区、长三角、环渤海、珠三角六大汽车产业集群，通过产业内部的集群效应，可以有效降低企业生产和交易成本，形成良好的竞争氛围，促进企业间的技术交流和合作，推进汽车零部件行业的创新与发展。

### （九）行业的上下游情况

公司主要产品为汽车安全系统零部件，汽车零部件行业上游行业主要为钢材行业，下游行业主要为汽车制造业。

#### 汽车行业产业链构成



#### 1、上游行业

钢材是汽车零部件行业最为重要的上游行业，同时也是发行人主营业务的主要上游行业，报告期内，发行人主要原材料采购金额中钢材及相关制品占比分别为 52.96%、57.44%和 57.95%。

钢材作为典型的大宗商品，其价格受到全球市场供求的影响。2016 年我国钢材价格打破五年下跌趋势出现上涨，2017 年我国钢材供需关系有效改善，在供给侧改革持续推进、去产能和取缔“地条钢”、环保督查、取暖季限产等一系列因素影响下，中国钢铁市场继续呈现震荡上行走势，同时燃料价格增长也支撑了钢材价格的上涨趋势。2018 年我国钢材价格高位震荡，呈现出年底价格同比下跌，全年均价有所上移的特征。若未来钢材价格继续保持上涨趋势，则对发行人成本控制存在一定压力。

#### 2、下游行业

汽车零部件行业的下游行业为整车制造业。目前我国正处于汽车产业的发展时期，相对于我国巨大的市场，目前的汽车市场的成熟程度仍处于较低水平，预计在未来较长一段时期内，我国汽车消费市场仍会平稳增长。汽车消费市场的变化与发展是未来汽车零部件行业持续快速增长的重要基础，也是推动行业不断创新、不断发展的原动力。

整车厂与零部件供应商之间的合作是汽车工业最为重要的合作关系之一，双方的合作关系一旦确定就相对较为稳定。在汽车生产模块化、平台化和定制化的趋势下，整车厂逐步将其大量零部件模块产品的开发、生产和组装转移给零部件供应商，零部件供应商也依靠其在自身领域内的专业能力参与产品设计研发、生产甚至售后的全过程，零部件供应商的独立发展能力不断增强，整零关系日趋成熟。

### 三、公司在行业中的竞争地位

#### （一）公司在行业中的地位

公司是国内领先的汽车被动安全系统一级供应商之一，凭借多年积累的综合竞争优势，已在宇通客车、奇瑞汽车、吉利汽车等国内主流内资整车厂中确立了良好的品牌形象，并获得多项客户授予的供应商荣誉，包括 2016 年、2017 年和 2018 年宇通客车认定的合格供应商、奇瑞商用车“2018 年度最佳合作奖”、吉利汽车 2018 年供应商提升项目成果奖。同时，公司系中国汽车工业协会车身附件委员会理事单位。

我国汽车安全带行业起步于 20 世纪 90 年代，由于法规不健全，市场需求较小，技术落后，国内汽车安全带生产企业不多，大多数是从军工和航天机构转制而来。公司作为国内产品研制较早的汽车安全带自主品牌，多年来致力于汽车安全带的技术研发与创新。

公司作为汽车安全带总成行业中的先行者，2016 年荣获高新技术企业称号，具备汽车安全带总成的自主开发能力，多项核心技术已取得国家发明专利。公司通过多年不断的自主研发，较早地突破了预张紧安全带技术，并且搭载多种车型在 C-NCAP 测试中取得 5 星安全评价。

目前，公司作为汽车安全带总成的自主品牌，覆盖了吉利汽车、长城汽车、

长安汽车、奇瑞汽车、北汽集团、上汽集团、中国一汽、东风汽车等 2018 年国内乘用车销量前十大内资整车厂中的八席。

序号	2018年		2017年	
	企业名称	销量（万辆）	企业名称	销量（万辆）
1	上汽集团	294.60	上汽集团	282.22
2	吉利控股	152.31	中国长安	166.28
3	中国长安	149.97	东风汽车	148.48
4	东风汽车	121.22	吉利控股	130.52
5	北汽集团	107.93	北汽集团	127.01
6	长城汽车	105.30	长城汽车	107.02
7	奇瑞汽车	66.93	奇瑞汽车	58.88
8	中国一汽	54.38	中国一汽	57.15
9	广汽集团	53.82	广汽集团	51.02
10	比亚迪汽车	50.20	安徽江淮	50.52
十家企业合计		1,156.67	十家企业合计	1,179.09
中国品牌企业合计		1,416.95	中国品牌企业合计	1,478.28
占比		81.63%	占比	79.76%

数据来源：中国汽车工业协会

公司配套多款近两年销量排名前十的主流车型，例如长城哈弗 H6、吉利帝豪轿车、宝骏 730、五菱宏光系列等。随着公司安全带总成系列产品质量和技术水平的不断提升，未来将进一步扩大国内外的市场份额，汽车安全带市场发展空间较大。

序号	公司配套乘用车车型	近两年销量排名
1	吉利帝豪	2017 年、2018 年轿车销量排名第九
2	哈弗 H6	2017 年、2018 年 SUV 销量排名第一
3	宝骏 510	2017 年、2018 年 SUV 销量排名第二
4	五菱宏光	2017 年、2018 年 MPV 销量排名第一
5	宝骏 730	2017 年 MPV 销量排名第二
6	欧尚	2017 年 MPV 销量排名第七
7	宝骏 360	2018 年 MPV 销量排名第五
8	欧诺	2018 年 MPV 销量排名第七

数据来源：中国汽车工业协会

## （二）公司的竞争对手

公司是国内领先的汽车被动安全系统一级供应商之一，专业从事汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置的研发、设计、生产、销售及服务。公司同时为国内外主流汽车整车厂及座椅厂提供汽车被动安全系统解决方案及特殊座椅安全装置。公司主要竞争对手基本情况如下：

### 1、奥托里夫公司（AUTOLIV）

瑞典奥托里夫公司（AUTOLIV）是在瑞典设立的一家国际跨国公司，成立于 1956 年，公司主要产品为汽车电子安全系统，座椅安全带系统以及电子控制单元，汽车方向盘系统等，是全世界最大的“汽车乘员保护系统”生产商。

### 2、沈阳金杯锦恒汽车安全系统有限公司

沈阳金杯锦恒汽车安全系统有限公司是由锦州锦恒汽车安全系统有限公司、金杯汽车股份有限公司和沈阳热电发展有限公司于 2003 年共同出资设立组建，公司主要经营范围为汽车安全气囊、安全带及相关零部件产品的设计、开发、制造、销售及产品的售后服务。

### 3、延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司

延锋百利得（上海）汽车安全系统有限公司是由延锋汽车饰件系统有限公司和美国百利得安全系统公司(Key Safety Systems, Inc.)共同投资成立，主要从事汽车安全系统的设计、开发、测试、制造以及销售，产品包括方向盘、安全气囊模块和安全带以及整个汽车被动安全系统。

### 4、重庆光大产业有限公司

重庆光大产业有限公司成立于 1998 年，是一家以汽车零部件为主的集设计、制造、销售、服务为一体的民营企业。公司坐落于重庆市渝北区空港工业园骊马山大型生态公园脚下，主要产品包括汽车安全带总成、汽车发动机飞轮总成、驱动盘总成等十余个系列百余类产品。

## （三）公司的竞争优势

### 1、产品技术研发优势

公司自设立以来，始终致力于汽车被动安全系统产品的研发、生产与销售，

目前公司主要产品为汽车安全带总成及零部件。多年来公司一直保持与国内外主流整车厂开展技术和业务合作，并从中积累了丰富的汽车安全带总成研发和生产经验。公司在坚持自主研发和创新的基础上，不断对研发试验室进行升级改造，通过积极引进价值千万的伺服加速台车测试系统等国内外先进设备和专利授权，实现公司被动汽车安全系统产品的技术升级。截至 2019 年 3 月 31 日，公司拥有 6 项发明专利、44 项实用新型专利，并获得多家汽车整车厂优秀供应商称号。

## 2、客户先发优势

整车制造企业作为大批量连续生产型企业，且国家法律法规对整车产品有严格的强制标准和安全要求的情况下，整车制造企业在选择零部件供应商时，一般需要经过长期、严格的认证，从产品的供货能力、供货质量、生产管理等方面考核其供应商。安全带作为被动安全系统中重要构成部分，是整车的必备部件，整车厂对安全带生产企业的供货能力和供货质量都要求较高，因此，只有具备较大生产规模和较强质量保证的供应商，且经过整车厂 1-3 年的背景调查、试样和小批量供货等审核环节后，才能成为整车厂的合格供应商。

由于整车制造厂商对其上游零部件供应商有着严格的资格认证，其更换上游零部件供应商的转换成本高且周期长，因此双方形成的战略合作伙伴关系相对稳定。公司优质的客户资源是其未来市场份额稳步上升，业绩稳定增长的重要保证。

公司依靠自身技术、产品和服务等优势，经过多年的培育和深耕，已与包括吉利汽车、上汽通用五菱、长城汽车、长安汽车、奇瑞汽车、宇通客车（全球最大客车生产企业之一）、北汽福田（中国最大商用车生产企业之一）等主流汽车品牌整车厂建立了良好的、长期的合作关系，销售规模已逐步体现。上述客户整车销售业绩随着国内居民财富的增长而大幅增加，相应的整车生产和汽车零部件的业务需求提升较大。公司依托上述客户，积极拓展新整车厂业务，为公司业务持续发展奠定坚实的基础；另一方面，整车厂客户高标准的要求带动公司在产品研发、生产制造、质量控制、内部管理等方面不断提高，始终处于行业领先地位，保持公司的客户先发优势。

## 3、积极参与新能源汽车行业的发展



2019-2020 年，中国汽车市场的新能源汽车投放数量将达到百款，比 2017-2018 年增长 50%以上，占新车投放总量的 15%左右，成为汽车市场的核心亮点。中国新能源车市的集中爆发，在长期来看是大概率事件。公司亦积极协同整车厂新能源汽车的汽车被动安全系统设计，提前布局新能源汽车车型。目前，公司已成功为吉利帝豪 EV、奇瑞新能源 eQ1、上汽通用五菱 E200\E100 等重要新能源车型配套高端汽车安全带总成。

#### 4、质量优势

公司下游整车厂客户对汽车安全系统零部件的质量要求十分严格。公司自成立以来，在质量检验体系及其设备建设上投入了大量的资源和资金，在生产过程控制、生产工艺技术、生产装备水平、检验检测手段、清洁生产等方面都在行业处于领先地位，建立了符合国际标准的质量管理和品质保证体系。公司通过 IATF16949:2016 汽车行业质量管理体系认证，有效保证产品的品质及稳定性；每批产品都经过严格测试后才能出货，有效保证产品性能安全、可靠。公司依靠高质量的产品和服务、持续的质量控制措施、可靠的技术支持服务和客户建立了长期的合作信任关系。

#### 5、精益化生产优势

公司主要通过技术升级、生产管理、供应链管理等方式进行精益化生产管理。同时公司通过工艺升级，对现有产线进行智能化自动化改造。公司具有成熟稳定的生产工艺和先进的生产技术，可以在保证高精度、高品质的同时有效提高生产效率；公司实行看板拉动式生产，尽可能缩短生产时间，减少在线库存量，减少不合格品，降低生产过程中的各种浪费。

#### 6、管理和人才优势

公司在推崇人本管理的同时，不断强化管理制度的建设，建立了一套完善、规范、标准的企业管理制度，运用现代化管理手段和平台实施高效、稳定的运行；同时注重绩效考核、激励机制建设，建立了岗位绩效考核制度，明确岗位责任，有效调动员工的工作积极性；公司对资源、供应链、客户关系等进行信息化管理，实现资源的最佳配置。经过多年的发展，公司汇集了一批具备先进管理理念的管理人才，形成了具有较强凝聚力和战斗力的管理团队。同时，公司管理团队具有

多年的行业经验，对国际国内市场发展现状、趋势和竞争对手情况有着非常深刻的了解，能够根据国内外产业政策动向、行业发展趋势和本公司的具体情况，及时制订和调整公司的发展战略和规划，使公司能够在市场竞争中抢得先机。

#### （四）公司的竞争劣势

##### 1、融资渠道单一

国内外汽车消费需求的持续增长为汽车零部件行业的发展带来了前所未有的广阔前景，然而随着汽车产业分工协作和零部件采购的进一步深化，汽车零部件行业正面临着产业集中度日益提高的竞争现状。汽车零部件行业属于资金和技术密集型行业，公司若想要在日益激烈的市场竞争中稳固市场领先地位，必须加大资本投入、扩大业务规模以及提高技术研发和创新能力。目前公司的投入资金主要来源于自有资金和银行贷款，融资渠道较为单一，难以满足公司持续发展和新产品研发投入所需的大量长期资金。

##### 2、产能规模有限

随着汽车产业的快速发展及我国国产自主品牌汽车的迅速发展，中国以及全球的汽车零部件市场亦呈现快速发展的势头。越来越多的跨国汽车零部件公司瞄准中国市场，依靠资本、技术、管理等优势，纷纷在中国投资建厂，抢占国内市场份额。近年国内汽车零部件厂商陆续通过上市融资、并购重组、合资合作等方式迅速扩大产能和市场占有率规模。公司一直以来依靠自身的发展积累和债务融资，建成了一定的生产条件和产能规模，但随着不断扩展的新客户及老客户新产品升级的需求，公司现有产能已不能满足公司未来几年的发展需求，产能不足将严重制约公司的进一步发展，因此，公司需要积极加大力度新建产能、产线和产品技术升级，以便能更及时地、稳定地满足下游整车厂客户的需求，以求实现更大范围的自主替代。

## 四、发行人销售情况和主要客户情况

### （一）主要产品销售收入情况

单位：万元

产品		2018 年		2017 年		2016 年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
安全带总成及零部件	安全带总成	33,771.13	82.11%	34,773.72	82.94%	34,765.11	83.88%
	零部件	1.08	0.00%	816.29	1.95%	1,663.63	4.01%
特殊座椅安全装置		7,358.33	17.89%	6,335.71	15.11%	5,018.32	12.11%
合计		41,130.54	100.00%	41,925.72	100.00%	41,447.06	100.00%

报告期内，公司产品分为安全带总成及零部件和特殊座椅安全装置，安全带总成及零部件系公司的主要产品，占主营业务收入比重分别为 87.89%、84.89% 和 82.11%。

安全带总成及零部件分为安全带总成、零部件两类产品，其中安全带总成系为整车厂及座椅厂提供用于安装在乘用车及商用车的汽车座椅安全带；零部件系为其他汽车零部件供应商提供的金属冲压件及注塑件。特殊座椅安全装置系用于轮椅固定、专用车辆安全带及儿童安全座椅固定的定制化产品。

### （二）主要产品价格变化情况

报告期内发行人各类产品平均单价如下

单位：元/套

产品名称	2018 年		2017 年		2016 年
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
安全带总成	41.13	6.53%	38.61	5.32%	36.66
特殊座椅安全装置	56.24	6.62%	52.75	5.33%	50.08

注：仅统计成套产品，未包含安全带零部件及特殊座椅安全装置的儿童座椅锁舌件

报告期内，公司不断优化产品结构，提高了产品质量，保持了产品单价的稳步提高。安全带总成 2017 年平均单价较 2016 年平均单价提高了 5.32%，2018 年较 2017 年平均单价提高了 6.53%；特殊座椅安全装置 2017 年平均单价较 2016 年增加 5.33%；2018 年较 2017 年提高了 6.62%。

单价变化的主要原因详见“第九节财务会计信息与管理层分析”之“十、盈利能力分析”之“（一）营业收入构成及变化分析”之“6、主要产品的销售价格、销售量的变化情况及原因”之“（2）报告期内主要产品销售价格的变化”

### （三）主要产品的产能、产量、销量情况

公司专业从事汽车安全带总成及零配件等汽车被动安全系统产品的研发、设计、生产、销售及服务。报告期内，公司主要产品产能利用率情况如下：

单位：万套

年份	产能	产量	销量	产能利用率	产销率
2016 年	1,096.23	1,028.78	1,007.23	93.85%	97.90%
2017 年	1,166.57	1,040.27	976.68	89.17%	93.89%
2018 年	1,151.31	934.86	911.02	81.20%	97.45%

注：1、安全带总成及特殊座椅安全装置均围绕着卷收器/带（锁）扣进行设计安装及使用，因此在统计产能、产量及销量时，以卷收器/锁舌作为一套安全带总成或者特殊座椅安全装置的计算口径。仅统计成套产品，未包含安全带零部件及特殊座椅安全装置的儿童座椅锁舌件；

2、上述“产量”系根据“年入库量”统计；

3、“销量”系根据确认收入的商品销售数量统计；

4、产销率=销量/产量\*100%。

### （四）报告期内前五大客户销售情况

按照受同一实际控制人控制的客户合并口径计算，报告期内公司前五大客户销售额及占当期收入比例情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	产品类型	销售收入	占营业收入比例
2018 年	上汽通用五菱汽车股份有限公司	安全带总成	12,537.28	29.79%
	郑州宇通客车股份有限公司	安全带总成	4,398.70	10.45%
	INDIANA MILLS MANUFACTURING INC	特殊座椅安全装置	3,332.84	7.92%
	北汽福田汽车股份有限公司	安全带总成	2,658.10	6.32%
	奇瑞控股集团有限公司	安全带总成	1,905.71	4.53%
	合计		24,832.62	59.01%
2017 年	上汽通用五菱汽车股份有限公司	安全带总成	16,952.88	39.77%
	郑州宇通客车股份有限公司	安全带总成	4,329.22	10.16%
	北汽福田汽车股份有限公司	安全带总成	3,267.23	7.67%
	INDIANA MILLS MANUFACTURING INC	特殊座椅安全装置	2,661.39	6.24%
	东风柳州汽车有限公司	安全带总成	2,330.05	5.47%

	合计		29,540.77	69.31%
2016 年	上汽通用五菱汽车股份有限公司	安全带总成	16,713.11	39.72%
	郑州宇通客车股份有限公司	安全带总成	4,587.33	10.90%
	东风柳州汽车有限公司	安全带总成	2,972.50	7.06%
	北汽福田汽车股份有限公司	安全带总成	2,734.21	6.50%
	INDIANA MILLS MANUFACTURING INC	特殊座椅安全装置	2,298.53	5.46%
	合计		29,305.69	69.64%

注：对于受同一实际控制人控制的销售客户，合并计算其销售额，其中，上汽通用五菱汽车股份有限公司销售收入由上汽通用五菱汽车股份有限公司和上汽通用五菱汽车股份有限公司青岛分公司销售收入合计统计得出；郑州宇通客车股份有限公司销售收入由郑州宇通客车股份有限公司、郑州宇通客车股份有限公司新能源客车分公司销售收入合计统计得出；北汽福田汽车股份有限公司销售收入由北京福田戴姆勒汽车有限公司、北汽福田汽车股份有限公司北京宝沃汽车厂、北汽福田汽车股份有限公司北京多功能汽车厂、北汽福田汽车股份有限公司北京配件销售分公司、北汽福田汽车股份有限公司佛山汽车厂、北汽福田汽车股份有限公司南海汽车厂、北汽福田汽车股份有限公司山东多功能汽车厂、北汽福田汽车股份有限公司长沙汽车厂、北汽福田汽车股份有限公司诸城奥铃汽车厂、北汽福田汽车股份有限公司诸城汽车厂销售收入合计统计得出。安民汽车安全零配件(无锡)有限公司受 INDIANA MILLS MANUFACTURING INC 控制，故将其包含在 INDIANA MILLS MANUFACTURING INC 中合并披露。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%的情况。公司不存在董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东在上述客户中占有权益的情况。

## 五、发行人原材料采购及供应商情况

### （一）主要原材料和能源

公司生产经营所采购的主要原材料为钢材、织带、金属铸件、塑料、回位弹簧等。报告期内，主要原材料采购情况如下：

单位：万元

项目	单位	2018 年		2017 年		2016 年	
		采购数量	采购金额	采购数量	采购金额	采购数量	采购金额
钢材	吨	10,797.20	5,086.84	10,346.00	4,903.37	11,585.60	4,615.89
织带	千米	26,412.83	2,975.48	28,879.46	3,153.13	27,914.89	3,337.87
金属铸件	千件	19,160.24	2,926.01	19,720.82	3,183.53	19,667.50	2,767.14
塑料	吨	1,236.76	2,030.23	1,477.26	2,202.43	1,849.69	2,250.84
回位弹簧	千件	40,383.70	1,663.47	43,712.93	1,787.66	42,299.67	1,288.34

## （二）主要原材料的价格趋势

报告期内，公司主要原材料采购单价情况如下：

项目	单位	2018 年平均单价	2017 年平均单价	2016 年平均单价
钢材	元/吨	4,711.26	4,739.39	3,984.16
织带	元/米	1.13	1.09	1.20
金属铸件	元/个	1.53	1.61	1.41
塑料	元/公斤	16.42	14.91	12.17
回位弹簧	元/个	0.41	0.41	0.30

报告期内，公司采购单价保持稳定。其中钢材与塑料由于市场行情变动，2017 年采购单价有较大幅度上涨，2018 年公司整体采购单价保持稳定。

## （三）能源消耗情况

公司生产消耗的主要能源为电力，供应稳定。报告期内本公司主要能源对外采购情况如下：

项目	2018 年	2017 年	2016 年
电（万度）	618.04	706.22	681.71
电费金额（单位：万元）	455.13	499.69	498.95
用电价格（元/度）	0.74	0.71	0.73

公司 2018 年度耗电量有所下降，主要系安全带零部件产量下降所致。

## （四）报告期内前五大供应商采购情况

报告期内公司前五大供应商采购明细如下：

单位：万元

年度	序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占年度采购总额比重
2018 年	1	鞍钢股份有限公司	钢材	3,022.09	14.63%
	2	绍兴华磊汽车部件有限公司	回位弹簧	1,650.93	7.99%
	3	郎溪飞马工业织品有限公司	织带	1,276.34	6.18%
	4	余姚市松益汽配铸造厂（普通合伙）	金属铸件	1,108.76	5.37%
	5	宁波明讯实业有限公司	金属铸件	868.29	4.20%
	合计			7,926.41	38.36%
2017 年	1	鞍钢股份有限公司	钢材	3,351.76	15.48%

	2	绍兴华磊汽车部件有限公司	回位弹簧	1,787.66	8.25%
	3	浙江龙盛薄板有限公司	钢材	1,205.44	5.57%
	4	无锡市佳叶科技有限公司	织带	1,171.19	5.41%
	5	温州俱进五金制品有限公司	紧固件	1,089.22	5.03%
	合计			8,605.28	39.73%
2016 年	1	鞍钢股份有限公司	钢材	3,220.10	15.94%
	2	郎溪飞马工业织品有限公司	织带	1,584.86	7.84%
	3	无锡市佳叶科技有限公司	织带	1,448.38	7.17%
	4	余姚市松益汽配铸造厂（普通合伙）	金属铸件	1,317.90	6.52%
	5	绍兴华磊汽车部件有限公司	回位弹簧	1,174.73	5.81%
	合计			8,745.97	43.28%

本公司主要原材料市场竞争充分，报告期内不存在依赖个别原材料供应商的情况，不存在向单个供应商的采购比例超过当期采购总额 50% 的情形。

报告期内，松益汽配系实际控制人沈燕燕的妹妹沈群群参股 25.00% 的企业，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述供应商不存在关联关系，也未在其中占有权益。

#### （五）报告期外协加工的主要情况

报告期内，公司外协加工主要为表处理及热处理、开条等工艺流程，属于公司生产非核心技术环节。受制于生产场地有限，综合考虑成本、产能、环保等因素，公司将表处理及热处理等工艺全部外包给专业厂商，自身不从事表处理、热处理加工。报告期内公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与外协厂商不存在关联关系，也未在其中占有权益。

报告期内，公司外协加工费占主营业务成本比重如下：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
外协加工费	1,311.87	1,716.17	1,727.79
主营业务成本	27,609.79	28,256.55	27,087.82
比例	4.75%	6.07%	6.38%

## 六、与发行人业务相关的主要固定资产及无形资产情况

### （一）主要固定资产

截至 2018 年 12 月 31 日，公司的固定资产主要为房屋建筑物、专用设备、通用设备、运输设备，具体情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋建筑物	8,632.72	1,580.09	7,052.62	81.70%
通用设备	525.24	282.31	242.93	46.25%
运输设备	1,347.48	1,036.11	311.37	23.11%
专用设备	9,429.99	3,342.36	6,087.63	64.56%
固定资产合计	19,935.42	6,240.87	13,694.55	68.69%

注：成新率=净值/原值

公司拥有的房屋建筑物及主要生产设备具体情况如下：

#### 1、房屋建筑物

##### （1）自有房地产

截至本招股说明书签署日，公司拥有的房屋建筑物情况如下：

序号	房屋所有权证号	地址	面积（m <sup>2</sup> ）	他项权利	权利人
1	浙（2018）余姚市不动产权第 0016940 号	余姚市牟山镇运河沿路 1 号	32,600.05	抵押	松原股份
2	浙（2017）余姚市不动产权第 0006299 号	余姚市牟山镇牟山村等	4,715.40	抵押	松原股份
3	浙（2018）余姚市不动产权第 0003154 号	余姚市牟山镇金牛中路 59 号	10,201.40	无	松原股份

##### （2）租赁房地产情况

截至本招股说明书签署日，公司租赁用房主要用于仓储，具体租赁信息如下：

序号	承租人	出租人	房屋坐落	面积（m <sup>2</sup> ）	租赁起止期限	租赁用途
1	松原股份	宁波大川高分子材料科技股份有限公司	余姚市牟山镇牟山村金牛中路 57 号	3,010.14	2019.03.16-2020.03.19	仓储



## 2、生产设备

截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有的主要生产设备情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	成新率	原值	净值	使用年限	权利人
1	2.0MN 伺服台车测试系统	93.30%	1,168.52	1,090.18	10 年	松原股份
2	HA304 三点式安全带半自动精密生产线	57.56%	405.73	233.52	10 年	松原股份
3	P13 mmcore 双边预紧限力安全带半自动精密生产线	77.00%	218.38	168.16	10 年	松原股份
4	HFB-2500A 全自动液压精冲机	71.65%	185.56	132.95	10 年	松原股份
5	假人系统	99.21%	174.87	173.49	10 年	松原股份
6	HA304 车感紧急锁止/自动穿带设备	66.03%	163.12	107.71	10 年	松原股份
7	H2-600 高精冲床	62.08%	140.30	87.10	10 年	松原股份
8	数据采集系统	99.21%	133.95	132.89	10 年	松原股份
9	HFB-2500A 高精冲床	36.80%	117.95	43.41	10 年	松原股份
10	高精安全检测试验台	73.93%	112.35	83.06	10 年	松原股份
11	龙门式双曲轴精密冲床	14.68%	111.37	16.35	10 年	松原股份
12	H2-400S 全自动液压精冲机	43.12%	86.32	37.22	10 年	松原股份
13	H305 预紧限力安全带半自动精密生产线	81.04%	85.47	69.26	10 年	松原股份
14	静态气囊展开测试系统	100.00%	83.99	83.99	10 年	松原股份
15	汽车安全带动态碰撞模拟系统	72.35%	70.51	51.02	10 年	松原股份
16	三点式安全带限力芯轴半自动精密生产线	58.13%	68.38	39.75	10 年	松原股份
17	HA600.3 锁扣半自动精密生产线	100.00%	66.50	66.50	10 年	松原股份
18	H2-250S 高精冲床	47.86%	60.68	29.04	10 年	松原股份
19	ST050-支架焊接机	97.63%	59.85	58.43	10 年	松原股份
20	HA301 半自动精密本体线	54.97%	59.83	32.89	10 年	松原股份
21	YS1-400T 扬锻压力机	11.52%	58.80	6.77	10 年	松原股份
22	H2-250 龙门式双曲轴精密冲床	90.52%	53.42	48.35	10 年	松原股份

## （二）主要无形资产


### 1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司拥有五宗土地，具体情况如下：

序号	土地证号	地址	面积（m <sup>2</sup> ）	终止日期	用途	他项权利	权利人
1	浙（2018）余姚市不动产权第0016940号	余姚市牟山镇运河沿路1号	37,117.00	至2063年10月13日	工业用地	抵押	松原股份
2	浙（2017）余姚市不动产权第0006299号	余姚市牟山镇牟山村等	6,677.01	至2051年11月28日	工业用地	抵押	松原股份
3	浙（2018）余姚市不动产权第0003154号	余姚市牟山镇金牛中路59号	4,183.53	至2052年10月24日	工业用地	无	松原股份
4	浙（2018）余姚市不动产权第0027405号	余姚市牟山镇新东吴村	6,953.01	至2065年1月6日	工业用地	无	松原股份
5	浙（2017）余姚市不动产权第0024914号	余姚市牟山镇新东吴村	14,641.00	至2067年3月29日	工业用地	抵押	松原股份

### 2、商标权

截至本招股说明书签署日，公司已登记并取得1项商标权，具体情况如下：

序号	商标	注册证号	类别	核定使用商品	有效期限	权属
1		8586878	12	车辆座位安全带；车辆座椅用安全束带；汽车座安全带（截止）	2011.08.28-2021.08.27	松原股份

### 3、专利权

截至2019年3月31日，公司已取得50项专利权，其中发明专利6项，实用新型专利44项，具体情况如下：

#### （1）发明专利

序号	专利名称	专利号	申请日	授权日	专利权人	他项权利
1	安全带	ZL201310575700.9	2013.11.18	2016.01.06	松原股份	否
2	一种能快速脱离的安全带	ZL201310575879.8	2013.11.18	2016.03.02	松原股份	否
3	汽车用安全带	ZL201310575883.4	2013.11.18	2016.06.29	松原股份	否

4	一种安全带	ZL201310575771.9	2013.11.18	2016.12.07	松原股份	否
5	安全带卷收器	ZL201510928969.X	2015.12.15	2017.09.29	松原股份	否
6	安全带旋转张紧装置的引导子弹、旋转张紧装置及安全带	ZL201610182398.4	2016.03.25	2018.10.02	松原股份	否

## (2) 实用新型专利

序号	专利名称	专利号	申请日	授权日	专利权人	他项权利
1	一种铆接装置	ZL201320648292.0	2013.10.21	2014.04.02	松原股份	否
2	一种安全带锁扣	ZL201320648490.7	2013.10.21	2014.04.02	松原股份	否
3	一种安全带消音装置	ZL201320648249.4	2013.10.21	2014.04.02	松原股份	否
4	一种开关座	ZL201320648248.X	2013.10.21	2014.04.02	松原股份	否
5	一种棘板	ZL201320648353.3	2013.10.21	2014.04.30	松原股份	否
6	一种安全带收卷器固定支架	ZL201320648453.6	2013.10.21	2014.04.30	松原股份	否
7	一种安全带	ZL201320648553.9	2013.10.21	2014.04.30	松原股份	否
8	一种汽车安全带卷收器	ZL201320648267.2	2013.10.21	2014.04.30	松原股份	否
9	一种卷收器	ZL201320648345.9	2013.10.21	2014.04.30	松原股份	否
10	一种安全带卷收器	ZL201320648268.7	2013.10.21	2014.06.25	松原股份	否
11	一种自锁装置	ZL201320648424.X	2013.10.21	2014.06.25	松原股份	否
12	一种两点式自锁安全带	ZL201320648375.X	2013.10.21	2014.07.16	松原股份	否
13	一种锁扣	ZL201320648227.8	2013.10.21	2015.04.29	松原股份	否
14	织带尾部自动折叠装置	ZL201520966806.6	2015.11.30	2016.04.06	松原股份	否
15	安全带穿带机构的防错机构	ZL201520967183.4	2015.11.30	2016.04.06	松原股份	否
16	安全带自动穿带机装置	ZL201520967315.3	2015.11.30	2016.04.06	松原股份	否
17	安全带插扣自动测试装置	ZL201520968547.0	2015.11.30	2016.04.06	松原股份	否
18	卷收器卷簧收紧装置	ZL201520967154.8	2015.11.30	2016.04.06	松原股份	否
19	弯管自动加弹簧	ZL201520967314.9	2015.11.30	2016.04.06	松原	否

	和传感器装置				股份	
20	弯管自动加钢球机构	ZL201520967152.9	2015.11.30	2016.04.13	松原股份	否
21	弯管自动检测装置	ZL201520967371.7	2015.11.30	2016.04.13	松原股份	否
22	自动装插销装置	ZL201521094316.8	2015.12.26	2016.05.25	松原股份	否
23	用于安全带的搭接片、搭接头、搭接装置以及安全带	ZL201720606181.1	2017.05.26	2018.01.16	松原股份	否
24	带儿童锁的安全带卷收器及安全带总成	ZL201720533264.2	2017.05.15	2018.01.16	松原股份	否
25	安全带卷收器以及安全带总成	ZL201720463771.3	2017.04.28	2018.01.16	松原股份	否
26	一种安全带卷收装置	ZL201720460923.4	2017.04.27	2018.01.16	松原股份	否
27	安全带卷收器以及安全带总成	ZL201720473018.2	2017.05.02	2018.01.16	松原股份	否
28	一种安全带卷带器	ZL201720470794.7	2017.04.28	2018.02.06	松原股份	否
29	一种端片预紧总成	ZL201720547104.3	2017.05.17	2018.02.16	松原股份	否
30	安全带锁扣	ZL201720550212.6	2017.05.17	2018.02.16	松原股份	否
31	端片预紧总成	ZL201720547007.4	2017.05.17	2018.02.23	松原股份	否
32	一种安全带的调高器总成	ZL201720547100.5	2017.05.17	2018.02.23	松原股份	否
33	一种高度调节器	ZL201720546450.X	2017.05.17	2018.02.23	松原股份	否
34	安全带的调高器总成	ZL201720546116.4	2017.05.17	2018.02.23	松原股份	否
35	一种安全带锁扣	ZL201720547102.4	2017.05.17	2018.03.27	松原股份	否
36	一种用于安全带的防尘锁扣	ZL201820059726.6	2018.01.12	2018.09.18	松原股份	否
37	一种用于安全带锁扣的保护套和一种安全带装置	ZL201820026132.5	2018.01.08	2018.09.18	松原股份	否
38	一种转接片及安全带	ZL201720599303.9	2017.05.26	2018.09.18	松原股份	否
39	一种螺栓垫片	ZL201820219096.4	2018.02.08	2018.10.30	松原股份	否
40	锁止式锁舌	ZL201820440287.3	2018.03.29	2018.11.20	松原股份	否
41	一种卷收器外壳和卷收器组件	ZL201820839491.2	2018.05.31	2019.02.15	松原股份	否

42	一种安全带锁扣	ZL201820800238.6	2018.05.28	2019.02.15	松原股份	否
43	一种迷你锁扣	ZL201820800988.3	2018.05.28	2019.02.15	松原股份	否
44	一种安全带的织带导套	ZL201820805322.7	2018.05.28	2019.02.15	松原股份	否

#### 4、取得的专利许可

截至本招股说明书签署日，公司分别与奥托里夫发展有限公司（以下简称“奥托里夫发展”）、和励科技有限公司（以下简称“香港和励”）签署了专利实施许可合同，并经国家知识产权局备案登记，具体情况如下：

（1）公司与奥托里夫发展签署的《专利实施许可合同》主要内容如下：

许可方	奥托里夫发展有限公司（Autoliv Development Aktiebolag）
被许可方	松原股份
许可范围	许可方拥有在中国取得授权的“一种汽车安全带的旋转张紧器”发明专利（专利号：ZL00812172.9）
许可方式	普通许可
许可年限	2017年5月16日至本专利有效期结束，本专利到期日为2020年6月26日
许可使用费相关约定	一次性授权费+计件收费
专利实施许可合同备案号	2017990000218

（2）公司与香港和励签署的《mCore 系列产品许可及技术合作协议》及相关补充协议主要内容如下：

许可方	和励科技有限公司（Helia Technology Limited，简称“香港和励”）
被许可方	松原股份
许可范围	mCore 产品设计图纸著作权、产品相关的技术秘密、以及中国专利及技术的使用权和生产许可权；许可方如就现有 mCore 系列产品生产技术向中国专利主管部门申请新的专利保护，被许可方自动获得该项专利许可并无需向许可方支付额外费用；许可方提供前款项下所有知识产权中国范围内的一揽子许可
许可方式	普通许可
许可年限	自2013年3月15日起至专利有效期结束，相关专利最迟到期日为2037年4月10日
许可使用费相关约定	一次性合作费+计件收费
专利实施许可合同备案号	2018990000336

## 5、3C 证书

公司已就其所生产的产品取得中国质量认证中心签发的 3C 证书 27 项，截至本招股说明书签署日，公司拥有的 3C 证书情况如下：

序号	证书编号	产品名称	发证日期	有效期至
1	2003091104000009	汽车安全带	2017.11.15	2020.04.27
2	2014091104000207	汽车安全带	2019.02.21	2024.02.20
3	2014091104000208	汽车安全带	2019.02.21	2024.02.20
4	2014091104000209	汽车安全带	2019.02.21	2024.02.20
5	2014091104000210	汽车安全带	2019.02.21	2024.02.20
6	2014091104000211	汽车安全带	2019.02.21	2024.02.20
7	2014091104000212	汽车安全带	2019.02.21	2024.02.20
8	2014091104000213	汽车安全带	2019.02.21	2024.02.20
9	2014091104000253	汽车安全带	2019.02.21	2024.02.20
10	2014091104000266	汽车安全带	2019.02.21	2024.02.20
11	2014091104000267	汽车安全带	2019.02.21	2024.02.20
12	2014091104000412	汽车安全带	2019.02.21	2024.02.20
13	2015091104000447	汽车安全带	2018.03.21	2020.01.07
14	2015091104000466	汽车安全带	2017.02.14	2020.01.22
15	2016091104000810	汽车安全带	2017.02.14	2021.04.21
16	2016091104000847	汽车安全带	2019.01.03	2021.06.08
17	2016091104000848	汽车安全带	2018.04.25	2021.06.08
18	2016091104000865	汽车安全带	2018.10.12	2021.06.29
19	2016091104000889	汽车安全带	2019.01.28	2021.07.29
20	2016091104000890	汽车安全带	2019.04.25	2021.07.29
21	2016091104000966	汽车安全带	2017.02.14	2021.12.08
22	2016091104000967	汽车安全带	2017.02.14	2021.12.08
23	2017091104000999	汽车安全带	2018.10.12	2022.02.23
24	2017091104001000	汽车安全带	2018.12.06	2022.02.23
25	2017091104001026	汽车安全带	2018.12.04	2022.03.23
26	2017091104001125	汽车安全带	2017.08.31	2022.08.30
27	2018091104001178	汽车安全带	2018.01.09	2023.01.08

## 6、取得的业务许可资格与资质情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有的主要业务许可资格与资质情况如下：

### （1）对外贸易经营者登记备案

根据《对外贸易法》、商务部《对外贸易经营者备案登记办法》，从事货物或技术进出口的对外贸易经营者，除另有明确规定外，应当向商务部或其委托机构办理备案登记，否则海关不予办理进出口报关验放手续。

公司已于 2016 年 05 月 24 日向商务部办理对外贸易经营者备案登记，备案登记表编号为 02354193。

### （2）海关进出口货物收发货人注册登记证书

根据《中华人民共和国海关法》及《中华人民共和国海关报关单位注册登记管理规定》，进出口货物收发货人、报关企业办理报关手续，必须依法经海关注册登记。

公司已完成进出口货物收发货人注册登记，并持有宁波海关于 2015 年 6 月 3 日核发的《海关报关单位注册登记证书》，海关注册编码为 3312961203，有效期为长期。

## 7、拥有的与经营活动相关的认证

### （1）高新技术企业证书

发行人持有宁波市科学技术局、宁波市财政局、宁波市国家税务局、浙江省宁波市地方税务局于 2016 年 11 月 30 日联合颁发的编号为 GR201633100298 的《高新技术企业证书》，有效期三年。

### （2）质量认证

公司已取得的主要质量认证证书情况如下：

企业名称	证书名称	认证范围	证书编号	有效期	发证部门
松原股份	汽车行业质量管理体系认证 IATF16949:2016	安全带的设计和制造	0326261	2015.09.08-2021.08.28	通标标准技术服务有限公司

### （3）环境及健康认证

公司已取得的主要环境及健康认证证书情况如下：

序号	企业名称	证书名称	认证范围	证书编号	有效期	发证部门
1	松原股份	环境管理体系认证证书	汽车安全带的设计和生	00218E32216R1M	2015.06.12-2021.06.10	方圆标志认证集团有限公司
2	松原股份	职业健康安全管理体系认证证书	汽车安全带的设计和生	00218S11851R1M	2015.06.12-2021.06.10	方圆标志认证集团有限公司

#### （4）排污许可证

公司已取得的浙江省排污许可证证书情况如下：

序号	企业名称	单位地址	证书编号	发证机关	有效期
1	松原股份	余姚市牟山镇运河沿路1号	浙BB2017B0109	余姚市环境保护局	2017.01.01-2020.12.31
2	松原股份	余姚市牟山镇牟山村	浙BB2017B0110	余姚市环境保护局	2017.06.21-2020.12.31

## 七、特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，发行人未拥有特许经营权。

## 八、发行人的技术及研发情况

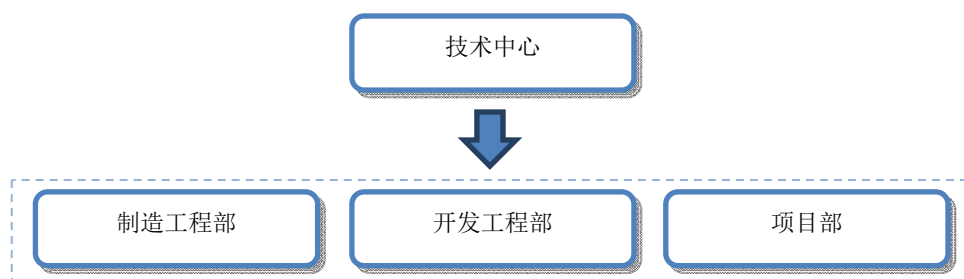
### （一）公司研发能力情况

公司是国内领先的汽车被动安全系统一级供应商之一，专业从事汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置的研发、设计、生产、销售及服务。公司同时为国内外主流汽车整车厂及座椅厂提供汽车被动安全系统解决方案及特殊座椅安全装置，在与整车制造企业和座椅厂的合作中，积累了丰富的研发、生产和管理经验。

#### 1、研发机构设置

公司技术中心主要负责公司新技术研发、新产品研发、新材料和新工艺的应用、先进制造技术与装备研究，以及先进检测方法与装备研究等，公司技术中心的机构设置情况如下：





## 2、技术创新制度

公司技术中心根据国家级企业技术中心的运作要求，结合自身的实际情况，制定了《科技研发项目立项管理制度》、《技术中心管理制度》、《知识产权奖惩制度》、《开发式创新创业平台管理制度》等一系列管理制度和方法，详细规定了研发项目管理、新产品试制、知识产权管理、技术保密等方面的内容。

## 3、针对研发人员的激励措施

为了充分调动技术人员的积极性、主动性、创造性，公司制定了《人才绩效评价奖励制度》、《优秀人才引进制度》、《科技人员培训进修制度》等人力资源管理制度，对在技术创新和科技进步工作中做出成绩、取得技术成果的部门和个人，根据其经济效益和项目的难易程度，给予不同程度的表彰和奖励。这些制度为保持研发人员的工作积极性提供了保障。保证公司在稳步发展的同时，不断提高产品、工艺的技术水平。

## 4、研发人员构成

截至2018年12月31日，公司研发人员75名，占员工总数的比例为10.56%。公司的核心技术人员为赵轰、施炳军，简历情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”。

近两年，公司核心技术人员未发生重大变动，不存在核心技术人员变动对公司研发及生产产生重大影响的情形。

## 5、合作研发情况

发行人在不断进行自主研发的同时，也积极与在汽车被动安全装置领域掌握基础知识产权的单位或个人合作，发挥发行人在生产工艺、客户应用场景等积累

的经验优势进行基础专利的二次开发及产品优化，并成功实现产品应用场景的落地及装车量产。

以“双边预张紧限力式安全带”为例，发行人与上海和励信息科技有限公司达成《合作开发协议》，在原有专利基础上，通过模拟仿真工作不断完善技术概念，使产品最终落地，并且通过后续测试验证工作，不断优化产品设计以满足客户对产品一致性及可靠性的要求，相关产品已经通过例如吉利汽车、长安汽车等整车厂的测试认可。

发行人在合作研发过程的中，也将逐步形成自身的知识产权，截至本招股说明书签署日，发行人“双边预张紧限力式安全带”的相关发明专利已在申请中。

## 6、研发费用占营业收入的比重

项目	2018 年	2017 年	2016 年
研发费用投入（万元）	2,067.87	2,248.25	2,024.14
研发费用占营业收入的比例	4.91%	5.27%	4.81%
主要用途	研发人员薪酬、测试费用、研发耗材、研发设备折旧等		

## （二）核心技术情况

公司通过自主研发的创新方式，开发了多种型号的产品，致力于不断提高安全带产品的安全性和舒适度。截至本招股说明书签署日，公司产品核心技术情况如下：

序号	核心技术	技术简介	技术先进性	技术来源	创新类别	对应专利名称
1	紧急锁止安全带总成	主要应用于商务乘用车座椅的安全带产品上，为乘员乘驾起到更好的安全保护作用。创新设计卷收器芯轴上的合金轴套，以及织带上增加第二体织带层，在紧急锁止的过程中来保护安全带总成本体的更好	1、在卷收器支架与芯轴之间增加合金套环，避免受力过大时，防止芯轴从卷收器支架中的脱落情况，提高产品的安全性 2、安全带总成通过第二织带层、固定壳体支架的作用，降低在紧急锁止状态下产品自身质量的损坏	自主研发	原始创新	1、一种自锁装置（ZL 2013 2 0648424.X）； 2、一种安全带卷收器（ZL 2013 2 0648268.7）； 3、一种安全带卷收器固定支架（ZL 2013 2 0648453.6）
2	自动锁止二点式安	主要应用于商务乘用车的安全	1、卷收器轴套两端面设计成圆弧过	自主研发	原始创新	1、汽车用安全带（ZL 2013 1

	全带总成	带产品上，为乘员乘驾起到更好的安全保护作用。创新设计了安全带的轮轴套两端的平滑机构，避免轴套的棱角将织带隔断，以及创造出一种电磁体挡块的自动锁止发明技术，提高了总成抗拉强度和安全带的使用性能	渡，解决了现有情况中卷收器内的织带容易被隔断的情况 2、在安全带锁体上有电磁体设置，可通过车辆的关闭后自动解除锁定 3、当车辆发生紧急事故后，车辆运行停止即安全带自动解锁，驾驶员不用再慌乱中去解扣安全带锁等，可及时脱离危险自救生命			0575883.4）； 2、一种两点式自锁安全带（ZL 2013 2 0648375.X）
3	单边预紧限力式安全带总成	主要应用于商务乘用车座椅的安全带产品上，为乘员乘驾起到更好的安全保护作用。创新设计的单边预紧限力式，适合并促使提高安全带总成的性能	1、采用独特的单边限力技术，在乘员收到碰撞时，限力杆会使卷收器上固定受力点降低，并降低人体胸部的压力值，给乘员起到保护作用 2、同时单边预紧发生时，装置会将织带回收，起到缓冲的作用，保护乘员的安全	自主研发	原始创新	1、弯管自动加弹簧和传感器装置（ZL 2015 2 0967314.9）； 2、弯管自动检测装置（ZL 2015 2 0967371.7）
4	有效限制髋部位移的安全带总成	主要应用于商务乘用车的安全带产品上，有效的解决了乘客在使用过程中出现松垮的现象，让自己的身体有效贴紧在座椅上，让驾驶员和乘客更愿意去使用安全带，让驾驶员和乘客的安全得到进一步的保护	1、有效限制髋部位移的安全带总成的结构设计 2、汽车安全带自动回卷机构	自主研发	原始创新	用于安全带的搭接口、搭接头、搭接口装置以及安全带（ZL 2017 2 0606181.1）

5	带有自动回弹功能可调式高调器总成	主要应用于商务乘用车的安全带产品上，有效的解决了前排乘客在使用高度调节器的时候上下调节力不平衡的缺陷，让乘客更便捷的使用高度调节力，从而提交安全带的使用率，更好的保护乘员的安全	1、带有自动回弹功能可调式高调器总成的防错结构设计 2、汽车高度调节器回弹结构设计；	自主研发	原始创新	一种高度调节器（ZL 2017 2 0546450.X）
6	带有消音功能的可调试高调器总成	主要应用于商务乘用车的安全带产品上，有效的解决了前排乘客在使用过程中调节安全带高度的问题，更好的保护乘员的安全，以及让前排乘员及驾驶员带来更舒适的安全感体验	1、带有消音功能的可调试高调器总成的消音结构设计 2、汽车高调器滑动机构；	自主研发	原始创新	安全带的调高器总成（ZL 2017 2 0546116.4）
7	轮椅用重椅非自锁型卷收器总成	主要应用在汽车轮椅固定安全系统上。为了更好的固定轮椅，为轮椅提供一套自动调节，自动收紧，给轮椅使用者提供有效的，有保障的安全限位系统	采用重型连板与支架螺栓的对接，提高了产品的承载受力程度	自主研发	原始创新	安全带卷收器以及安全带总成（ZL 2017 2 0463771.3）
8	具有自动切换锁止功能安全带总成	主要应用于商务乘用车的安全带产品上，带儿童锁功能的卷收器的技术创新，有效的解决了儿童在使用过程中好动及身体过小造成不能进行正常的锁止的问题，驾驶员和乘客更舒适去使用安全带，让驾驶员更安心的驾车和乘客的安全得到进一步的保护	1、儿童锁解锁及锁止结构设计 2、汽车安全带自动回卷机构	自主研发	原始创新	带儿童锁的安全带卷收器及安全带总成（ZL 2017 2 0533264.2）
9	大角度防	主要应用于商务	1、可调节角度的	自主	原始	安全带卷收器以

	反转可倾斜式安全带总成	乘用车的安全带产品上，当座椅靠背前后进行调节时，（调节范围在 85°-125°），有效解决了汽车驾驶员和乘客由于安全带的角度不适应自己身体结构的时候不去系安全带的现状，提高了安全带的使用率，让驾驶员和乘客的安全得到进一步的保护	结构设计 2、汽车安全带自动收缩机构	研发	创新	及安全带总成（ZL 2017 2 0463771.3）
--	-------------	---	-----------------------	----	----	-----------------------------

### （三）公司核心技术产品占主营业务收入的比例

报告期内，发行人主要核心技术均系与汽车安全带总成及特殊座椅安全装置相关的技术，故应用核心技术的产品营业收入即发行人主营业务收入。

单位：万元

项目	2018 年		2017 年		2016 年	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
核心技术产品收入	41,130.54	97.74%	41,925.72	98.36%	41,447.06	98.51%
营业收入	42,083.25	100.00%	42,623.56	100.00%	42,075.00	100.00%

### （四）公司正在研发的项目情况

公司在积极与客户同步开发项目的同时，高度重视技术以及工艺的研发，以求公司能在日益激烈的市场竞争中，以扎实的技术储备应对进一步发展壮大的机会。截至报告期末，公司正在研发的主要项目情况如下：

序号	项目名称	项目阶段	目标客户
1	迷你式带防错功能锁扣	研发阶段	上汽通用五菱、东风柳汽、吉利汽车等
2	单轮自锁两点式卷收器（尼龙上下盖）	研发阶段	Q'STRAIT 等海外客户
3	HA308.2 高预张紧性能限力式安全带总成	研发阶段	长安汽车、吉利汽车、长城汽车
4	小巧型安全带总成	研发阶段	宇通客车、海外客户
5	双边按压可调式高调器总成	研发阶段	吉利汽车
6	翻转自锁式锁止锁舌	研发阶段	长安汽车、吉利汽车、长城汽车、天际汽车

7	下端片可预张紧式装置总成	研发阶段	东风柳汽、吉利汽车、长城汽车
---	--------------	------	----------------

## 九、发行人主要产品和服务的质量控制情况

### （一）公司质量管理体系

公司始终高度重视产品质量，建立了较为完善的质量管理体系，已获得 IATF16949:2016 质量管理体系认证，经过持续有效地按照质量管理体系标准运行，公司的质量管理水平及产品和服务的质量得以保证和提高。

### （二）质量控制措施

公司推行全面、全员、全过程的质量管理，建立了覆盖研发设计、原材料检验、生产过程控制、成品出厂质量检验和售后质量跟踪的全过程系统化管理体系。具体质量控制措施如下：

#### 1、产品研发过程质量控制

公司成立了评审小组对产品研发过程进行质量控制，评审小组由公司技术研发中心、销售团队、质量管理等部门人员组成，分别针对产品开发过程中的市场调研、产品设计开发、样品制作进行评审，设有专门的测试员对产品参数进行测试以保证设计的产品符合客户的需求。

#### 2、生产过程质量控制

公司在生产各环节严格执行质量控制制度，具体包括以下控制制度：

##### （1）供应商管理

公司对各类供应商的供货渠道能力、原材料质量、加工工艺流程、质量体系保障、价格等方面进行定期和不定期的评审并划分供应商等级，并在采购时优先考虑优秀供应商，严格控制可用供应商，禁止、淘汰不合格供应商，确保供应商输入原材料的质量。

##### （2）进货质量控制检验

公司对来料按照技术参数标准进行质量检验，来料通过专门质检人员检验后方可进入原料库。若检验发现不合格物料，由质保中心按照不合格控制规定处理，并根据情节严重程度、发生频率等情况及时联系采购部门调整供应商。

### （3）生产过程控制

加强生产过程中的质量控制和不同工序之间的筛选试验，在关键工序设置质量控制结点，灵活运用数理统计方法，控制生产过程中造成的产品质量缺陷，不合格不得开工，重新调整合格后方可继续生产，验收不合格不得出厂；认真做好质量记录，定期进行质量分析，及时做好质量反馈，建立有效的故障报告、分析和纠正措施。

### （4）出货质量控制检验

公司对于进入成品库前的产成品进行终检，由质检员负责对产成品进行在线和线下检验，确保出厂产品质量，同时不定期对库存产成品进行抽检，确保出货质量的最优化。

### （5）售后质量跟踪

公司营销中心负责组织处理客户质量投诉，负责与客户联系沟通，保存相关服务记录，并及时反馈给质保中心，由质保中心对相关服务进行后续审查，并反馈给各技术和生产制造部门使其改进产品质量，满足客户需要，杜绝同类质量问题重复发生。

## （三）产品质量纠纷的解决及售后服务

公司严格执行国家有关法律法规，产品符合国家标准。截至本招股说明书签署日，公司未发生因产品质量问题而导致的纠纷。2019年3月13日，宁波市市场监督管理局出具《证明函》，确认松原股份自2016年1月1日至2019年3月11日，未发现被宁波市市场监督管理局行政处罚的记录；2019年3月27日，余姚市市场监督管理局出具《证明函》，确认宁波奥维萨自2016年1月1日至证明出具日，未发现违反工商行政管理法律、法规被余姚市市场监督管理局行政处罚的记录。

公司通过下述途径保证售后服务的及时性和有效性：

1、公司建立产品和用户档案，设有专职售后服务机构和人员，负责产品售后重点新用户、新产品的跟踪服务；用户使用人员的技术培训；用户使用产品情况的调研和参与使用现场出现故障的技术处理。严格按照客户意见管理制度和流

程，负责在客户使用期内所出现的产品质量问题的确认和处理。

2、当产品出现质量问题，在客户向销售部门反馈后，技术服务部在 48 个小时内予以答复，需要现场技术指导的在 2 个工作日内赶到现场进行提供技术支持。

3、公司本着先解决客户处使用问题，后分析协调处理产品质量的纠纷，如属于产品质量问题的，合理承担产品质量责任，积极采取有效方法和途径给予用户在产品使用过程中全方位的技术改进和支持。

## 十、发行人境外生产经营情况

为更好的开拓和服务海外市场，发行人于 2018 年 4 月 22 日在德国设立了全资子公司松原欧洲有限公司（Songyuan Europe GmbH），注册资本为 25,000 欧元，主要作为公司在欧洲地区的研发和营销平台，目前尚未开展实际经营，无固定资产投入。松原欧洲有限公司的具体情况详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“五、发行人控股子公司、参股公司情况”之“2、松原欧洲有限公司（Songyuan Europe GmbH）”。

## 十一、发行人未来三年的发展规划及拟采取的措施

### （一）公司发展规划

#### 1、公司发展战略和发展目标

公司长期以来专注于汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置领域。公司致力于国内汽车被动安全系统自主品牌的发展，坚持“舒适、安全、可靠、环保”的汽车安全系统经营理念，为交通出行提供满足安全创想的汽车安全系统解决方案。公司坚持以市场为导向，在提升内部管理、生产技术和产品研发能力的同时，不断与客户进行深度合作，加快产品生产工艺改进，开拓更广阔的国内外市场，实现精益生产、成本领先，走规模发展、逐步升级的道路，从而提升企业的自动化、专业化、创新化和规模化水平。

一方面，目前公司汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品已基本覆盖国内主流自主品牌整车厂，未来将继续以技术创新为核心，凭借产品的高性价比和前沿的平台化设计方案，进一步提高国内自主品牌以及主流的合资品牌等



整车厂的安全系统配套体系的市场占有率；同时公司在稳固国内汽车安全带总成领域自主品牌领先地位的同时，亦将不断丰富产品平台。公司已启动同属被动安全系统零部件模块的安全气囊、方向盘等产品的设计研发并初步具备相关试验验证及生产制造的能力，巩固、扩大和提升公司在汽车被动安全系统行业的知名度及行业地位，成为集技术创新、产品开发和生产制造于一体的汽车被动安全整体系统供应商。另一方面，公司将在现有特殊座椅安全装置产品的基础上加大研发投入，进一步拓展特殊座椅安全装置产品的应用场景，开发适合不同场合、不同人群的产品，不断优化和丰富产品结构，以满足不同客户对不同特殊座椅安全装置的需求。

随着公司业务规模的扩大，公司将适时在整车厂客户周边区域建立生产基地，以期节约运输成本、就近服务整车厂、提供快速响应服务；在业务扩大的同时，公司将不断加大研发投入，并在人才集中城市建立研发中心，吸引人才，以保持具有竞争力的研发能力。

## 2、公司未来三年的发展计划和措施

公司现已确定未来三年的具体业务发展规划，主要内容如下：

### （1）产品开发计划

产品开发计划为：以现有为基础，不断加大新产品的研制和开发，继续围绕汽车整车安全性和轻量化发展主题，引导整车厂使用公司 P13、HA308、HA304 等技术领先产品，实现与整车厂同步研发，全面提升产品质量和性能。产品开发计划具体包括：

①在卷收器方面，通过不断技术创新及改进技术工艺，加强产品安全性能提升及轻量化的研究，自主研发设计涵盖多种安全性能的卷收器。

②在带（锁）扣组件方面，通过设计各种通用模块，解决带（锁）扣多品种、多规格、不同设计周期和成本之间的矛盾，通过技术创新提高带（锁）扣耐久可靠性及噪声等性能指标，进一步确立国内自主品牌安全系统供应商领先地位。

③通过对冲压模具及注塑模具的改良及标准化，对检具标准化改造，提升模具检具设计及制造技术，提升产品质量，提高生产效率；通过对装配生产线的改

造，实现防错防呆功能及在线检测功能，提升自动化水平。

## （2）市场开发及营销计划

### ①国内市场开拓计划

A.公司将加强与现有核心客户的战略合作关系，在维护和巩固与吉利汽车、上汽通用五菱、宇通客车等国内主流整车品牌合作关系的基础上，不断提升产品质量和研发技术水平，充分利用作为其汽车被动安全系统核心供应商的资格优势，直接参与安全系统产品竞标，进一步拓展汽车安全带总成市场份额。

B.公司将利用产品优势，加强和长城汽车、一汽轿车及长安汽车等主流品牌整车厂的战略合作，不断扩大市场份额。

C.公司将加强和现有客户紧密合作，提升对客户的服务品质，加强对新车型安全系统配套的切入，进一步扩大市场份额并拓展相关领域的零部件配套。

D.公司将通过核心产品路演及技术推广，进一步拓展业务范围，开发其他汽车安全系统配件产品，同时完善现有营销体系，努力打开新市场，逐步扩大国内自主品牌和合资品牌的汽车安全系统配套市场份额。

## （2）国外市场开拓计划

目前公司国外市场主要以特殊座椅安全装置产品为主，公司将不断优化和丰富产品结构，在现有欧美客户的基础上，持续开拓海外客户。同时，公司将通过海外子公司，借助当地销售网络，优化资源配置，增加市场覆盖范围和客户数量，提升公司品牌国际影响力。

## （3）技术开发计划

### ①建立研发中心

公司计划在现有技术中心的基础上，通过引进专业的研发设计人才，配置先进的硬件设备、测试设备线和软件系统，建设完善试验室等措施建立研发中心，进一步提升公司自主研发能力。公司研发中心将以满足汽车被动安全系统未来发展方向和客户的具体需求为目标，加强与客户同步开发的能力，专注于汽车被动安全系统产品安全性和舒适性的研究。研发中心将进一步提升产品模块化设计能

力；进一步增强模具设计生产能力，以便实行模具标准化，提升模具质量；配置多项产品测试设备，满足不同国家、客户的各项安全标准；协助生产部门改良产品原材料，改进生产工艺，提高产品质量和性价比；协助公司更新升级自动化生产线，扩大公司生产能力，提高生产效率，以适应整车厂开发拓展新产品、新业务的节奏，提高公司核心竞争力和持续发展能力，为公司持续发展提供必要支持和有力保障。

## ②加强科研队伍建设

公司将采用各种形式吸引优秀的科技人员，通过与高校、科研机构联合以及与国际知名企业学习交流，实行对口培训等形式，强化技术人员知识更新，提高技术人才的待遇；积极拓宽人才引进渠道，实行就地取才、内部挖掘和面向社会等多种方式广揽人才；积极引进国内、国际汽车被动安全系统行业高级专业技术人才，使公司的技术平台与国际接轨，确保公司开发产品的高技术含量，充分满足客户的需求，使公司在国内外市场竞争中具备较强的核心竞争力。

## （4）人力资源计划

人力资源是持续保持公司创新能力和竞争实力的关键，是公司可持续发展的基础。公司将根据未来发展规划和本次募集资金投资项目实施需要，制定相应的人力资源计划，具体包括：

①大力实施人才培养计划，建立和完善培训体系，强化现有员工业务能力，提升员工综合素质；同时，拓宽人才招聘渠道，积极从国内外、跨行业引进适合本公司发展的专业化技术人才和管理人才；

②为员工的发展提供良好的机会和平台，引入竞争机制，建立合理的绩效评价体系与激励机制，维持人才队伍相对稳定，促进人力资源的可持续发展，实现员工素质与公司的共同发展；

③建立以人为本的公司文化，为全体员工制定适宜的职业发展路径，增强员工归属感，建立一支稳定的高素质人才队伍。

## （5）再融资计划

公司上市后的未来业务发展所需资金，除通过自身经营积累以外，也可以通过银行贷款、增发、配股、发行可转换公司债券或公司债券等多种融资渠道筹集。本公司对再融资将采取谨慎的态度，根据实际财务状况，综合分析各种融资成本，并以股东利益最大化为原则，选择合适的融资方式，为公司可持续发展提供资金保障。同时，公司将重视股东现金回报，形成融资与分红的良性循环。

#### （6）兼并收购计划

公司将根据业务发展战略，围绕核心业务，在合适时机，谨慎选择同行业或相关行业的企业进行收购、兼并或合作，以达到扩大生产规模、提升公司自主研发能力、丰富公司产品系列、扩大市场占有率、延伸产业链、降低生产成本等目的，促进公司主营业务进一步发展壮大。

#### （7）公司组织结构调整计划

公司将进一步完善法人治理结构，建立适应现代企业制度要求的权利制衡机制，建立有效的决策机制和内部控制制度，实现决策科学化，运行规范化；加强董事会建设，充分发挥独立董事和各专门委员会的作用。随着业务发展和公司规模不断扩大，公司内部也将适时调整组织结构，提高决策效率和透明度，增强组织的创造力，建立起科学、合理、高效的管理模式。

### （二）拟订上述计划所依据的假设条件

1、国家宏观政治、经济、法律和社会环境，以及本公司所在行业及相关领域的国家政策没有发生不利于本公司经营活动的重大变化；

2、公司所处行业及相关上下游行业处于正常发展状态；

3、公司现有管理人员、核心技术人员保持稳定；

4、公司各项内部控制制度持续有效，未发生因监控、防范不利导致的重大损失；

5、本次公司股票发行上市能够成功，募集资金能够顺利到位，拟投资项目能顺利如期建成、达产；

6、不会发生对本公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件和其它不可抗力因素。

### （三）实施上述计划所面临的主要困难

#### 1、公司自有资金难以满足公司高速发展的需要

实施公司发展战略和各项具体业务发展计划，均需要大量资金投入。在募集资金到位之前，公司业务发展所需资金基本上依靠自有资金、商业信用和银行贷款解决。虽然目前公司盈利能力较强，经营活动现金流较好，但公司为保持高速发展需要加大研发、管理、生产、营销等方面的投入，因此，本次公开发行股票并上市对公司募集资金、实现各项业务发展的计划、目标以及整体业务的可持续发展十分重要。

#### 2、经营管理水平、人才引进和培养需进一步提升

本次发行后，本公司资产规模快速扩张，业务规模迅速扩展，本公司在战略规划、组织结构设计、技术创新、资源配置特别是资金管理和内部控制等方面，都将面临较大的挑战。公司战略计划的实施必须有相应的人才支持，人才的引进和培养，特别是研发、销售和管理等方面人才的引进和培养，将是公司发展过程中面临的重要课题。

### （四）上述业务发展规划与现有业务的关系

公司制订的上述业务发展规划，是公司在现有业务基础上，按照公司发展战略的要求制定，丰富汽车被动安全系统系列产品，是对公司未来发展的展望和规划，旨在提高公司的核心竞争力，促进公司可持续增长。

公司现有业务是实现上述发展规划的重要基础，在现有业务的拓展过程中积累的技术优势、管理经验、销售渠道、客户基础，都将在业务发展规划实施中不可或缺的核心资源，是新投资项目成功的坚实保障。同时，上述业务发展规划的实施，将使得公司产品结构更为合理，技术水平更为先进，市场竞争力大幅提高，从而全面提升公司综合实力，进一步巩固和提高公司的行业地位与品牌形象，加快推进汽车安全带总成的自主替代，提升汽车被动安全系统行业中自主品牌的地位。

### （五）本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用

本次募集资金运用对于公司实现上述业务目标至关重要，主要体现在：

1、募投资金若能顺利到位，将为本公司注入充足的利于长期稳定发展的资金，为实现既定的业务目标提供雄厚的资金支持，对公司总体规划目标的实现和公司持续快速的发展将起到重要作用；

2、募投资金若能顺利到位，公司募投项目的顺利实施将优化公司产品结构、增厚公司收益；

3、募投资金若能顺利到位，公司的自主研发能力得以进一步提升，为公司可持续发展提供坚实的技术支撑；

4、本次公开发行股票后，公司将成为公众公司，有利于提高公司的社会知名度和市场影响力，进一步提升公司作为汽车被动安全系统行业自主品牌的知名度，充分利用公司的现有资源，积极开拓市场，提高公司产品的市场占有率；

5、本次公开发行股票后，公司将成为公众公司，有助于公司进一步完善公司治理结构，提升管理水平，增强运营效率，同时也将进一步增强对优秀人才的吸引力，提升人才竞争优势。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、发行人独立运营情况

公司自设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了公司的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与实际控制人完全分开，具备完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

#### （一）资产完整

公司拥有独立完整的与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；对与生产经营相关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术等资产均合法拥有所有权或使用权；具有独立的原料采购和产品销售系统；公司与股东之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。截至本招股说明书签署日，公司未以资产为各股东的债务提供担保，对公司所有资产拥有完全的控制支配权。

#### （二）人员独立

公司已建立独立的劳动人事管理制度，并独立负责员工的劳动、人事及薪酬管理工作；公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；相关人员的招聘、选举和任命符合《公司法》、《公司章程》等有关规定，不存在法律、法规禁止的情形。

#### （三）财务独立

公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了符合财务制度要求、独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度、内部控制制度和对子公司的财务管理制度；公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人共同纳税的情形。

#### （四）机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了完整、独立的法人治理结构；公司为适应自身发展和市场竞争的需要设立了独立的职能机构，各职能部门拥有独立的人员，并在公司管理层的领导下独立运作，其履行职能不受实际控制人及其他关联方的影响。公司的机构与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间之间不存在隶属关系，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

#### （五）业务独立

公司专业从事汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置的研发、设计、生产、销售及服务，拥有独立的产、供、销业务体系，面对市场独立经营。公司控股股东和实际控制人及其控制的其他企业不存在与本公司构成同业竞争的业务或者显失公平的关联交易。

#### （六）保荐机构结论性意见

经核查，保荐机构认为，发行人能按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作、独立经营，在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的经营资产、业务体系及面向市场自主经营的能力。公司在招股说明书中关于自身独立经营情况的表述内容真实、准确、完整。

## 二、同业竞争情况

#### （一）发行人与控股股东、实际控制人同业竞争情况

公司是国内领先的汽车被动安全系统一级供应商之一，专业从事汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置的研发、设计、生产、销售及服务，致力于国内汽车安全系统自主品牌的发展，坚持“舒适、安全、可靠、环保”的汽车安全系统生产理念，为交通出行提供满足安全创想的汽车安全系统解决方案。

截至本招股说明书签署之日，胡铲明、沈燕燕和胡凯纳合计直接和间接拥有发行人 98.39%股份，为发行人的实际控制人。



截至本招股说明书签署之日，公司控股股东及实际控制人胡铲明、实际控制人沈燕燕和胡凯纳除投资本公司外，未以其他任何形式直接或间接从事与本公司相同或相似的业务，不存在与发行人构成同业竞争的情形。

## （二）避免同业竞争的承诺

为避免未来可能出现同业竞争的情况，发行人实际控制人胡铲明、沈燕燕及胡凯纳签署了《关于消除或避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

“1、本人及本人直接或间接控制的其他公司、合作或联营企业及下属企业目前没有直接或间接地从事任何与松原股份及其子公司的主营业务及其他业务相同或相似的业务（以下简称“竞争业务”）；

2、本人及本人直接或间接控制的其他公司、合作或联营企业及下属企业，于其作为对松原股份直接或间接拥有权益的主要股东或关联方期间，不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务；

3、本人及本人直接或间接控制的其他公司、合作或联营企业及下属企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予松原股份该等投资机会或商业机会之优先选择权；

4、自出具日起，承诺函及承诺为不可撤销的，且持续有效，直至其不再成为对松原股份直接或间接拥有权益的主要股东为止；

5、本人及本人直接或间接控制的其他公司、合作或联营企业及下属企业如违反上述任何承诺，其将赔偿松原股份及松原股份其他股东因此遭受的一切经济损失，该等责任是连带责任。”

## 三、关联方、关联关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等相关规定，截至本招股说明书签署之日，本公司的关联方和关联关系如下：

#### 1、控股股东

截至本招股说明书签署之日，胡铲明为发行人的控股股东，详见本招股说明

书“第八节董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”。

## 2、实际控制人

截至本招股说明书签署之日，胡铲明、沈燕燕和胡凯纳为发行人的实际控制人，具体详见本招股说明书“第二节概览”之“二、控股股东及实际控制人情况”之“（二）实际控制人”以及“第八节董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”。

## 3、持有发行人 5%以上股份的其他股东

截至本招股说明书签署之日，除实际控制人胡铲明和沈燕燕外，持有发行人 5%以上股份的其他股东如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）	直接持有公司 10.71%的股份

## 4、发行人的子公司

截至本招股说明书签署之日，发行人各级全资及控股的子公司如下：

序号	子公司名称	关联关系
1	宁波奥维萨汽车部件有限公司	公司持股 100%的全资子公司
2	松原欧洲有限公司 (Songyuan Europe GmbH)	公司持股 100%的全资子公司

## 5、发行人的合营、联营企业

截至本招股说明书签署之日，发行人不存在合营、联营企业。

## 6、发行人董事、监事、高级管理人员

本公司董事、监事、高级管理人员相关情况详见本招股说明书“第八节董事、监事、高级管理人员与公司治理”相关内容。

## 7、发行人主要自然人股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

与发行人主要自然人股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员为发行人的关联方。

## 8、发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员或其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员或其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业情况如下：

序号	公司名称	备注
1	余姚市卓亮房地产开发有限公司	实际控制人胡铲明持股 29.50%
2	余姚市松益汽配铸造厂（普通合伙）	实际控制人沈燕燕的妹妹沈群群持有 25.00%的财产份额
3	余姚市牟山镇坚洪气阀五金厂（普通合伙）	实际控制人沈燕燕的妹妹沈群群及其配偶、子女合计持有 100%财产份额
4	余姚市宽杰包装制品有限公司	实际控制人沈燕燕的妹妹沈群群及其配偶合计持有 50%股权并担任监事
5	余姚市章翔塑业有限公司	实际控制人胡铲明兄弟的配偶章建君持有 40%股权并担任执行董事兼经理
6	余姚市舜牟物资有限公司	实际控制人胡铲明兄弟的配偶章建君持有 95%股权并担任执行董事兼经理
7	宁波益德新材料有限公司	实际控制人胡铲明兄弟的配偶章建君持有 2%股权并担任执行董事兼经理
8	宁波凯驰胶带有限公司	实际控制人胡铲明姐妹的配偶胡银康持股 20.00%并担任监事
9	余姚市诚盛电器有限公司	实际控制人胡凯纳配偶的父母合计持股 100.00%
10	余姚市宏达电器厂	实际控制人胡凯纳配偶的父母合计持股 81.01%
11	宁波梅山保税港区广裕投资管理合伙企业（有限合伙）	实际控制人胡凯纳配偶的父亲沈根先持股 32.80%财产份额
12	上海恒帜进出口贸易有限公司	实际控制人胡凯纳配偶的姐姐沈芳芳持股 30.00%并担任监事
13	镇江安信汽车科技有限公司	独立董事朱西产持股 40.00%
14	上海拜丝特汽车技术服务有限公司	独立董事朱西产持股 45.00%
15	易觉汽车科技（上海）有限公司	独立董事朱西产子女朱可欣持有 35%股权的企业
16	龙姆电器（上海）有限公司	独立董事刘涛持股 20.00%
17	上海格想管理咨询有限公司	独立董事刘涛的配偶杨鹏持有 100%股权并担任执行董事
18	上海傲雪企业管理有限公司	独立董事刘涛的配偶杨鹏持股 50%并担任执行董事

## 9、其他关联方

除前述已列明关联方外，报告期内，因任职或股权关系与发行人存在关联关系的其他主体如下：

序号	公司名称/自然人姓名	备注
1	浙江容创电机有限公司	实际控制人胡铲明曾持股 15.00%【注 1】
2	兰溪市联盛汽车部件制造有限公司	实际控制人胡铲明曾持股 29.76%【注 2】
3	杭州九凯实业有限公司	实际控制人胡铲明曾持股 29.50%【注 3】
4	北京松原汽车安全装置有限公司	已注销，实际控制人沈燕燕持股 70.00%
5	余姚市同威贸易有限公司	已注销，监事景占东持股 90.00%
6	浙江天成自控股份有限公司	独立董事朱西产曾任独立董事，已于 2017 年 12 月届满离任
7	江苏博俊工业科技股份有限公司	独立董事朱西产担任独立董事
8	江苏易行车业有限公司	独立董事朱西产担任董事
9	上海格教企业管理咨询有限公司	独立董事朱西产持股 8.60%，担任董事
10	上海巴安水务股份有限公司	独立董事刘涛担任独立董事
11	恒盛地产控股有限公司	独立董事刘涛担任独立董事
12	长发集团长江投资实业股份有限公司	独立董事刘涛担任独立董事
13	上海界龙实业股份有限公司	独立董事刘涛担任独立董事
14	上海建桥教育集团有限公司	独立董事刘涛担任独立董事
15	上海第一医药股份有限公司	独立董事刘涛曾担任独立董事，已于 2019 年 5 月辞任
16	浙江亚太药业股份有限公司	独立董事何大安担任独立董事
17	卧龙地产集团股份有限公司	独立董事何大安担任独立董事
18	浙富控股集团股份有限公司	独立董事何大安担任独立董事
19	浙江浙能电力股份有限公司	独立董事何大安担任独立董事

注 1：2015 年 10 月 25 日，胡铲明将所持有浙江容创电机有限公司（以下简称“容创电机”）15%的全部股权转让给吴建清，本次股权转让前，吴建清为容创电机第一大股东，并持有容创电机 37%的股权，本次股权转让后其持有容创电机 52%的股权。2016 年 1 月完成相关工商备案；

注 2：2016 年 1 月 15 日，胡铲明将所持有兰溪市联盛汽车部件制造有限公司（以下简称“兰溪联盛”）29.76%的全部股权转让给吴建清，本次股权转让前，吴建清为兰溪联盛第二大股东，并持有兰溪联盛 34.52%的股权，本次股权转让后其持有兰溪联盛 64.29%的股权，成为第一大股东；

注 3：2017 年 6 月 26 日，杭州九凯实业有限公司（以下简称“九凯实业”）召开股东会，同意胡铲明、蒋亨雷将所持有九凯实业 29.50%以及 20.00%的全部股权转让给葛其最，本次股权转让后，葛其最持有九凯实业 49.50%的股权。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）采购货物

报告期内，公司关联采购具体情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2018 年		2017 年		2016 年	
		金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例
余姚市松益汽配铸造厂（普通合伙）	金属铸件	1,108.76	4.01%	1,081.27	3.83%	1,317.90	4.86%
余姚市宽杰包装制品有限公司	包装箱	248.96	0.90%	344.44	1.22%	272.68	1.01%
余姚市牟山镇坚洪气阀五金厂（普通合伙）	紧固件	130.88	0.47%	131.50	0.47%	103.03	0.38%
余姚市章翔塑业有限公司	塑料	19.01	0.07%	13.69	0.05%	11.92	0.04%
宁波益德新材料有限公司	塑料	106.12	0.38%	-	-	-	-

注：松益汽配系胡铲明之妻妹沈群群参股的企业。宽杰包装、坚洪气阀系胡铲明之妻妹沈群群及其配偶控制的企业。余姚市章翔塑业有限公司及宁波益德新材料有限公司系胡铲明弟弟胡军明配偶章建君持股并担任执行董事兼经理企业。

公司向上述关联方采购上述产品时，均向同类型产品多家供应商进行询价并综合考虑报价、供货实力、质量保证等因素择优选择供应商，交易价格公允、合理，不存在利益输送行为。

公司关联采购的交易金额和比例较小，关联交易遵循市场化规则、公允定价，发行人与关联方发生的关联交易对公司经营成果以及财务状况均无重大影响。

## （2）出售商品

报告期内，公司出售商品的关联交易如下：

单位：万元

关联方名称	交易内容	2018 年	2017 年	2016 年
兰溪市联盛汽车部件制造有限公司	废料销售	-	-	61.17
浙江天成自控股份有限公司	商品销售	169.73	286.07	95.56

注：因朱西产自 2017 年 6 月起任本公司独立董事，2016 年度本公司向浙江天成自控股份有限公司及其下属子公司的关联交易额仅包括公司向其 2016 年 7-12 月的销售金额。

## 2、偶发性关联交易

报告期内，公司与上述关联方发生的偶发性关联交易如下：

### （1）关联资金往来

#### ①公司向关联方拆入资金

单位：万元

关联方	金额	起始日	到期日
兰溪市联盛汽车部件制造有限公司	700.00	2016 年 11 月 16 日	2016 年 11 月 16 日
沈燕燕	30.00	2014 年 5 月 15 日	2016 年 7 月 27 日
沈燕燕	70.00	2014 年 8 月 15 日	2016 年 7 月 27 日
沈燕燕	120.00	2015 年 3 月 15 日	2018 年 4 月 20 日
沈燕燕	17.91	2015 年 9 月 30 日	2018 年 4 月 20 日
沈燕燕	52.00	2016 年 12 月 8 日	2017 年 6 月 30 日

2016 年，关联方兰溪联盛与公司的资金往来系资金受托支付，共计 700 万元，由于资金停留时间较短，因此未计算资金利息。

## ②关联方资金占用

报告期内，松原股份存在关联方资金占用的行为，具体情况如下：

单位：万元

关联方	金额	起始日	到期日
胡铲明	10,032.71	2016 年 1 月 1 日	2016 年 8 月 31 日
余姚市牟山镇坚洪气阀五金厂（普通合伙）	2,100.00	2016 年 7 月 22 日	2016 年 7 月 26 日
余姚市牟山镇坚洪气阀五金厂（普通合伙）	700.00	2017 年 7 月 7 日	2017 年 7 月 7 日
余姚市牟山镇坚洪气阀五金厂（普通合伙）	900.00	2017 年 7 月 11 日	2017 年 7 月 11 日
余姚市牟山镇坚洪气阀五金厂（普通合伙）	1,000.00	2017 年 7 月 13 日	2017 年 7 月 13 日

2016 年度，发行人存在实际控制人胡铲明资金占用的情形，资金占用金额主要系以前年度资金占用留存余额，公司按照银行同期利率 4.35%向其收取了资金使用费 187.62 万元。

余姚市牟山镇坚洪气阀五金厂（普通合伙）与公司的资金往来系资金受托支付，由于资金停留时间较短，因此未计算资金利息。

## （三）关联方往来余额

报告期内各期末，公司与关联方往来余额情况如下：

单位：万元

关联方	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
<b>应收账款</b>			
浙江天成自控股份有限公司	64.88	202.28	96.72
<b>应付票据</b>			
余姚市宽杰包装制品有限公司	110.86	150.48	89.67
余姚市松益汽配铸造厂（普通合伙）	170.06	201.29	229.33
<b>应付账款</b>			
余姚市宽杰包装制品有限公司	57.28	126.77	114.96
余姚市松益汽配铸造厂（普通合伙）	381.40	328.27	506.17
余姚市牟山镇坚洪气阀五金厂（普通合伙）	26.43	24.07	24.12
余姚市章翔塑业有限公司	-	1.78	1.78
宁波益德新材料有限公司	47.30	-	-
<b>其他应付款</b>			
沈燕燕	-	137.91	189.91
胡铲明	-	14.52	7.26
胡凯纳	-	8.38	0.53
邓淦生	-	-	0.44
李可雷	-	1.48	0.92
陈斌权	-	2.59	1.16
韩旸	-	1.58	1.80
赵轰	-	2.28	0.07
景占东	-	2.58	0.68

2016 年、2017 年底，公司应付沈燕燕 189.91 万元、137.91 万元，该笔款项主要系资金拆借款。

#### 四、规范关联交易的制度安排

为规范公司与关联方之间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，股份公司成立后在《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等相关文件中对公司关联交易的决策权力

与程序作出了严格的规定。公司章程规定了关联股东或利益冲突的董事在关联交易表决中的回避制度。

### （一）《公司章程》相关规定

公司现行的《公司章程》对关联交易的决策权力与程序规定如下：

**“第六十九条**股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

**第九十六条**董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

**第一百零五条**董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

### （二）《关联交易管理制度》相关规定

公司《关联交易管理制度》中对关联交易的决策权力和程序规定如下：

**“第二十二条**公司与关联自然人之间的关联交易金额（公司获赠现金资产和提供担保事项除外，下同）在人民币 30 万元以上（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额，下同）但低于 3,000 万元或低于公司最近经审计净资产值 5%的关联交易事项，由董事会审议批准。

公司与关联法人之间的关联交易金额在人民币 300 万元以上但低于 3,000 万元或占公司最近经审计净资产值的 0.5%以上低于 5%的关联交易事项，由董事会审议批准。

公司不得直接或者间接向董事、监事、高级管理人员提供借款。

**第二十三条**公司与关联人之间的关联交易金额（公司获赠现金资产和提供担保事项除外，下同）在人民币 3,000 万元以上（含同一标的或同一关联人在连续



12个月内达成的关联交易累计金额，下同）且占公司最近经审计净资产值的5%以上的关联交易事项，由董事会向股东大会提交预案，由股东大会审议批准。

公司与关联人发生的交易金额在3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计后将该交易提交股东大会审议。

与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。

**第二十六条** 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持有公司5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

**第十六条** 独立董事应就交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免上市公司义务的债务除外）金额在3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易发表事前独立意见。

公司拟与关联人达成本制度第二十二条、第二十三条规定的关联交易，应由二分之一以上独立董事认可后，方可提交董事会讨论。

公司审议需要独立董事事前认可的关联交易事项时，相关人员应于第一时间通过董事会秘书将相关材料提交独立董事进行事前认可。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具专门报告，作为其判断的依据。”

### （三）《独立董事制度》相关规定

公司《独立董事工作制度》中对关联交易的决策权力和程序规定如下：

**“第十五条** 为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还应当赋予独立董事以下特别职权：

重大关联交易（指公司拟与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，以及公司拟与关联法人发生的交易金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易），应由独立董事认可后，方可提交董事会讨论；

**第十六条** 独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。”

## 五、关联交易的程序合法性及独立董事对关联交易的意见

报告期内，公司发生的关联交易的批准程序严格遵循了《公司章程》规定的决策权限。本公司已采取必要措施对本公司及其他股东的利益进行保护。公司报告期内的关联交易事项已经公司第一届董事会第十二次会议、2019 年第二次临时股东大会审议通过。

公司独立董事就报告期内发生的关联交易发表了独立意见，认为：公司已对 2016-2018 年度期间发生的控股股东、实际控制人及其他关联方拆借公司资金事项予以规范，并完善了相关资金管理制度，未对公司的生产经营构成不利影响；公司与关联方于 2016-2018 年度期间发生的其他关联交易合法、有效，均依据公平、合理的定价政策，所约定的条款条件公允，不存在损害公司及股东利益的情形。

## 六、规范和减少关联交易的措施

公司将严格按照有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》和《独立董事工作制度》等有关规定，严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等措施来规范公司关联交易。

为规范和减少公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未来与公司可能发生的关联交易，公司控股股东及实际控制人胡铲明、实际控制人沈燕燕和胡凯纳、公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员以及持股 5%以上的其他股东出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》：

“本人/本企业已按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求对关联方以及关联交易进行了完整、详尽披露。除已经披露的关联交易外，本人/本企业以及本人/本企业控制的其他企业与松原股份之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

在作为松原股份关联方期间，本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业将尽量避免与松原股份之间发生关联交易，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。本人/本企业将严格遵守松原股份《公司章

程》及《关联交易决策制度》等规章制度，合法、合规履行关联交易决策程序，并及时披露关联交易事项。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会利用松原股份的实际控制人地位/董事、监事、高级管理人员地位/股东地位损害松原股份及其他股东的合法权益。”

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况

#### （一）董事

公司现有董事 7 名，其中独立董事 3 名，本届董事会任期三年，具体情况如下：

姓名	董事任职情况	董事任期
胡铲明	董事长	2016.12-2019.12
胡凯纳	董事	2016.12-2019.12
邓渝生	董事	2016.12-2019.12
李可雷	董事	2016.12-2019.12
朱西产	独立董事	2017.06-2019.12
何大安	独立董事	2017.06-2019.12
刘涛	独立董事	2017.06-2019.12

1、胡铲明，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997 年 12 月至 2001 年 6 月，就职于余姚市保安器材厂，任厂长；2001 年 6 月至 2003 年 4 月，就职于博一汽车，任总经理；2003 年 4 月至 2015 年 4 月，就职于余姚市松原汽车安全装置有限公司，任总经理；2015 年 4 月至 2016 年 12 月，就职于浙江松原汽车安全系统有限公司，任总经理；2016 年 12 月至今，就职于浙江松原汽车安全系统股份有限公司，任董事长。

2、胡凯纳，男，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2013 年 10 月至 2015 年 4 月，就职于余姚市松原汽车安全装置有限公司，任外贸经理；2015 年 4 月至 2016 年 12 月，就职于浙江松原汽车安全系统有限公司，任外贸总监；2016 年 12 月至今，就职于浙江松原汽车安全系统股份有限公司，任总经理、董事。

3、邓渝生，男，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1984 年 9 月至 2000 年 10 月，就职于兵器工业部五九研究所，任助理工程师、工程师；2004 年 1 月至 2015 年 4 月，就职于余姚市松原汽车安全装置有限公司，任副总经理；2015 年 4 月至 2016 年 12 月，就职于浙江松原汽车安全系统

有限公司，任副总经理；2016年12月至今，就职于浙江松原汽车安全系统股份有限公司，任副总经理、董事。

4、李可雷，男，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，国家高级生产运作管理师。2003年2月至2005年5月，就职于台州市百达电器有限公司，任生产调度员；2005年5月至2010年10月，就职于浙江爱信宏达汽车零部件有限公司，任制造课长；2010年10月至2012年8月，就职于宁波东浩铸业有限公司，任副总经理；2012年8月至2014年9月，就职于余姚市振兴工贸有限公司，任副总经理；2014年9月至2015年4月，就职于余姚市松原汽车安全装置有限公司，任副总经理；2015年4月至2016年12月，就职于浙江松原汽车安全系统有限公司，任副总经理；2016年12月至今，就职于浙江松原汽车安全系统股份有限公司，任副总经理、董事。

5、朱西产，男，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，教授、博士生导师。曾担任中国汽车工业协会专家委员会专家，中国汽车维修行业协会汽车维修工作委员会副主任，中国汽车工程学会汽车安全委员会副主任，国家强制性产品认证汽车及部件技术专家组被动安全性专业组组长；1996年至2005年，就职于中国汽车技术研究中心，任国家轿车质量监督检验中心副总工程师。2005年11月至今，就职于同济大学，任汽车学院教授、博士生导师、汽车安全技术研究所所长、同济汽车设计研究院副总经理、独立董事；2011年12月至2017年12月任浙江天成自控股份有限公司独立董事；2017年1月至今，任江苏博俊工业科技股份有限公司独立董事；2017年6月至今，任浙江松原汽车安全系统股份有限公司独立董事。

6、何大安，男，1957年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1998年6月至今，就职于浙江工商大学，历任教师、教授、经济学院院长、博士生导师；2014年4月至2016年3月，任民丰特种纸股份有限公司独立董事；2016年4月至今，任浙富控股集团股份有限公司独立董事；2016年10月至今，任卧龙地产集团股份有限公司独立董事；2017年1月至今，任浙江亚太药业股份有限公司独立董事；2018年1月至今任浙江浙能电力股份有限公司独立董事；2017年6月至今，就职于浙江松原汽车安全系统股份有限公司，任独立董事。

7、刘涛，女，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。

2001 年至今，就职于上海交通大学安泰经济管理学院，现任会计财务系副教授。2014 年 12 月至 2016 年 12 月，任上海良友油脂集团股份有限公司（原名：上海良友油脂股份有限公司）独立董事；2017 年 6 月至 2019 年 5 月，任上海第一医药股份有限公司独立董事；2015 年 10 月至今，任恒盛地产控股有限公司独立董事；2016 年 5 月至今，任上海巴安水务股份有限公司独立董事；2018 年 1 月至今，任上海建桥教育集团有限公司独立董事；2018 年 2 月至今，任长发集团长江投资实业股份有限公司独立董事；2018 年 4 月至今，任上海界龙实业股份有限公司独立董事；2017 年 6 月至今，任浙江松原汽车安全系统股份有限公司独立董事。

## （二）监事

本公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，本届监事会任期三年。具体情况如下：

姓名	在公司任职情况	监事任期
赵轰	监事会主席	2016.12-2019.12
景占东	监事	2016.12-2019.12
施炳军	职工代表监事	2016.12-2019.12

1、赵轰，男，1986 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008 年 2 月至 2015 年 4 月，就职于余姚市松原汽车安全装置有限公司，任技术经理；2015 年 4 月至 2016 年 12 月，就职于浙江松原汽车安全系统有限公司，任技术经理；2016 年 12 月至今，就职于浙江松原汽车安全系统股份有限公司，任技术总监、监事会主席。

2、景占东，男，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。2004 年 7 月至 2008 年 4 月，就职于宁波富达股份有限公司，任销售经理；2008 年 4 月至 2011 年 9 月，就职于浙江玉立电器有限公司，任销售总监；2011 年 9 月至 2015 年 8 月，就职于宁波富诚汽车饰件有限公司，任商务经理；2015 年 8 月至 2016 年 12 月，就职于浙江松原汽车安全系统有限公司，任销售经理；2016 年 12 月至今，就职于浙江松原汽车安全系统股份有限公司，任国内市场部经理、监事。

3、施炳军，男，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

2006年08月至2006年11月，就职于宁波科控电子有限公司，任技术员；2006年11月至2015年4月，就职于余姚市松原汽车安全装置有限公司，任技术员；2015年4月至2016年12月，就职于浙江松原汽车安全系统有限公司，任技术科长；2016年12月至今，就职于浙江松原汽车安全系统股份有限公司，任技术科长、职工代表监事。

### （三）高级管理人员

截至2018年12月31日，公司有5名高级管理人员，具体情况如下：

姓名	在公司任职情况
胡凯纳	总经理
邓渝生	副总经理
李可雷	副总经理
陈斌权	董事会秘书、副总经理
徐志惠	财务总监

1、胡凯纳，简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”之“（一）董事”。

2、邓渝生，简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”之“（一）董事”。

3、李可雷，简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”之“（一）董事”。

4、陈斌权，男，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2008年8月至2014年10月，就职于卧龙地产集团股份有限公司，任证券事务代表、投资发展部部长；2014年10月至2015年11月，就职于浙江星星科技股份有限公司，任副总经理、董事会秘书；2015年11月至2016年10月，就职于中新科技集团股份有限公司，任董事会秘书；2016年10月，入职浙江松原汽车安全系统有限公司；2016年12月起，就职于浙江松原汽车安全系统股份有限公司，任副总经理、董事、董事会秘书；2017年6月辞任公司董事。

5、徐志惠，男，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师，中国注册会计师。2002年7月至2006年12月，就职于卧龙电气

集团股份有限公司，任助理会计、成本会计；2006年12月至2008年8月，就职于上海卧龙电动车业有限公司，任财务经理；2008年至2015年2月，就职于卧龙电气集团股份有限公司，任集团主办会计；2015年2月至2018年6月，就职于卧龙电气集团股份有限公司，任集团财务部长；2018年7月至今，就职于浙江松原汽车安全系统股份有限公司，任财务总监。

#### （四）其他核心人员

公司其他核心人员为赵轰、施炳军，赵轰担任公司技术总监及监事会主席，施炳军担任公司技术科长、职工代表监事。赵轰和施炳军简历见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员情况”之“（二）监事”。

#### （五）董事、监事的提名和选聘情况

##### 1、董事的提名和选聘情况

2016年12月12日，松原股份创立大会暨第一次股东大会决议，经股份公司全体发起人充分协商，提名并一致选举胡铲明、胡凯纳、邓渝生、李可雷、陈斌权为公司第一届董事会成员。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举胡铲明为第一届董事会董事长。

2017年6月23日，公司召开2017年第二次临时股东大会，选举朱西产、何大安以及刘涛为独立董事。上述人员于2017年6月8日由公司第一届董事会第四次会议提名。

##### 2、监事的提名和选聘情况

2016年12月12日，经松原股份职工代表大会审议，选举施炳军为公司第一届监事会职工代表监事。同日，松原股份创立大会暨第一次股东大会决议，经股份公司全体发起人充分协商，提名赵轰、景占东为监事会候选人。经股东大会决议，赵轰、景占东与职工代表大会选举的职工代表监事施炳军组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举赵轰为第一届监事会主席。



## 二、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属近三年持有发行人股份的变动情况

公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属近三年直接或间接持有公司股份未发生变动，持股情况如下：

姓名	直接持股数量 (股)	比例 (%)	间接持股数量 (股)	比例 (%)
胡铲明	46,875,000	62.50	267,857	0.36
沈燕燕	20,089,286	26.79	-	-
胡凯纳	-	-	6,562,500	8.75
邓渝生	-	-	401,786	0.54
李可雷	-	-	267,857	0.36
陈斌权	-	-	267,857	0.36
赵轰	-	-	267,857	0.36

截至本招股说明书签署日，上述人员所持公司股份无质押或冻结，亦不存在其他有争议的情况。

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属均未以其他方式直接或间接持有本公司股份，并已就上述情况发表声明。

## 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资企业名称	该企业实际从事的主营业务	持股数量或出资额	持股比例	登记状态	是否有不按持股比例享受股东权利和承担股东义务的特别安排
胡铲明	董事长	宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）	股权投资及相关咨询服务	100万元	3.33%	存续	否
		余姚市卓亮房地产开发有限公司	房地产的开发、经营	147.5万元	29.50%	存续	否
胡凯纳	总经理、董事	宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）	股权投资及相关咨询服务	2,450万元	81.67%	存续	否
邓渝生	董事	宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）	股权投资及相关咨询服务	150万元	5.00%	存续	否

		合伙)					
李可雷	董事	宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）	股权投资及相关咨询服务	100万元	3.33%	存续	否
		杭州视界凯信会计服务有限公司	代理记账，财务信息咨询	10万元	5.00%	存续	否
		重庆乐享凯信代理记账有限公司	代理记账，财务信息咨询	10万元	5.00%	存续	否
		武汉视界凯信会计服务有限公司	代理记账，财务信息咨询	10万元	5.00%	存续	否
		宁波丰大顺商品经营有限公司	贵金属，有色金属，化工产品	50万元	5.00%	存续	否
		无锡凯信会计服务有限公司	代理记账，财务信息咨询	50万元	5.00%	存续	否
陈斌权	董事会秘书	宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）	股权投资及相关咨询服务	100万元	3.33%	存续	否
赵轰	监事会主席	宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）	股权投资及相关咨询服务	100万元	3.33%	存续	否
景占东	监事	余姚市同威贸易有限公司	家用电器及配件、保健按摩器材	2.7万元	90.00%	注销	否
朱西产	独立董事	镇江安信汽车科技有限公司	汽车试验设备、试验耗材、配件	40万元	40.00%	存续	否
		上海拜丝特汽车技术服务有限公司	汽车检测技术领域内的技术服务	22.5万元	45.00%	存续	否
		上海格教企业管理咨询有限公司	企业管理咨询	8.6万元	8.60%	存续	否
刘涛	独立董事	龙姆电器(上海)有限公司	电器、电子科技领域内的技术服务	200万元	20.00%	存续	否
		宁波开泰投资合伙企业（有限合伙）	投资管理、实业投资	100万元	2.54%	存续	否

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的上述对外投资不存在与公司利益发生冲突的情况。

#### 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年领取薪酬情况

公司 2018 年度向董事、监事、高级管理人员及其他核心人员支付薪酬的情况如下：

单位：万元

序号	任职	姓名	现任公司职务	2018年度领取薪酬
1	董事	胡铲明	董事长	91.20
2		胡凯纳	董事、总经理	58.80
3		邓渝生	董事、副总经理	60.10
4		李可雷	董事、副总经理	29.17
5		朱西产	独立董事	6.00
6		何大安	独立董事	6.00
7		刘涛	独立董事	6.00
8	监事	赵轰	技术总监、监事会主席	28.96
9		景占东	监事	24.14
10		施炳军	技术科长、职工代表监事	19.36
11	高级管理人员、其他核心人员	徐志惠【注】	财务总监	15.01
12		陈斌权	董事会秘书、副总经理	26.40
合计				371.14

注：徐志惠自 2018 年 7 月起于公司任职。

## 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与发行人关系
朱西产	独立董事	同济大学	教授、博士生导师	无
		江苏易行车业有限公司	董事	无
		江苏博俊工业科技股份有限公司	独立董事	无
何大安	独立董事	浙江工商大学	教授、博士生导师	无
		浙江亚太药业股份有限公司	独立董事	无
		卧龙地产集团股份有限公司	独立董事	无
		浙富控股集团股份有限公司	独立董事	无
		浙江浙能电力股份有限公司	独立董事	无
刘涛	独立董事	上海交通大学安泰经济管理学院	副教授	无
		上海建桥教育集团有限公司	独立董事	无
		恒盛地产控股有限公司	独立董事	无

		长发集团长江投资实业股份有限公司	独立董事	无
		上海巴安水务股份有限公司	独立董事	无
		上海界龙实业股份有限公司	独立董事	无

除上述情况外，公司其它董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其他兼职情况。

## 六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系

截至本招股说明书签署日，除公司董事长胡铲明和公司董事及总经理胡凯纳是父子关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及其与发行人签署的协议

公司董事、监事和高级管理人员作出的相关承诺，详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“九、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及董事、监事、高级管理人员的承诺”。

公司的非独立董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签有《劳动合同》，独立董事与公司签有《聘用协议》，相关合同、协议详细规定了董事、监事及高级管理人员在诚信、尽职方面的责任和义务。

## 八、董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司董事、监事、高级管理人员均不存在《公司法》一百四十七条不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，其聘任符合公司章程所规定的程序，符合法律法规规定的任职资格。

## 九、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

### （一）发行人董事的变化情况

1、2017 年 1 月 1 日，公司董事会共 5 人，分别为胡铲明、胡凯纳、邓渝生、李可雷、陈斌权。

2、2017年6月8日陈斌权辞任公司董事。

3、2017年6月23日，公司召开2017年第二次临时股东大会，选举朱西产、何大安、刘涛为独立董事。上述人员于2017年6月8日由公司第一届董事会第四次会议提名。

## （二）发行人监事的变化情况

最近两年，发行人监事未发生变化，公司监事会共3人，分别为赵轰、景占东、施炳军。

## （三）发行人高级管理人员的变化情况

1、2017年1月1日，公司高级管理人员共3人，胡凯纳为总经理，韩旸为财务总监，陈斌权为董事会秘书。

2、2018年6月，韩旸辞任公司财务总监。2018年7月25日，公司第一届董事会第九次会议同意聘任徐志惠为公司财务总监。

公司董事、监事和高级管理人员的变化均符合《公司法》及国家相关法律、法规规定的任职资格，已经履行必要的法律程序。

## 十、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司设立以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度等各项制度逐步建立健全，公司已建立了科学和规范的法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会依法运作，未出现违法违规现象。

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等相关法律、法规的要求，参照上市公司的规范要求，公司逐步建立了相互独立、权责明确、相互监督的股东大会、董事会、监事会和经理层，组建了较为规范的公司内部组织机构，制定了《公司章程》及一系列法人治理细则，明确了董事会、监事会、经理层的权责范围和工作程序，公司治理结构规范、完善。

## （一）股东大会制度的建立健全及规范运行情况

### 1、股东大会制度的建立

2016年12月12日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于创立浙江松原汽车安全系统股份有限公司的议案》及《浙江松原汽车安全系统股份有限公司章程（草案）》，选举产生了第一届董事会董事，选举产生了第一届监事会非职工代表监事，与2016年12月12日职工代表大会选举产生的职工监事施炳军共同组成第一届监事会。

### 2、股东的权利和义务

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和本章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

### 3、股东大会的职权

《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批

准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改本章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准第三十六条规定的担保事项；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项，以及本章程第九十六条所规定的应提交股东大会审议的事项；（14）审议批准变更募集资金用途事项；（15）审议股权激励计划；（16）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

#### **4、股东大会的议事规则**

##### **（1）股东大会的召开**

本公司《公司章程》对股东大会议事规则做了如下规定：股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：  
①董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数，或者少于本章程所定人数的 2/3 时；②公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；③单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东请求时；④董事会认为必要时；⑤监事会提议召开时；⑥法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。

本公司召开股东大会的地点为：公司住所地或其他明确地点。

##### **（2）股东大会的召集**

①监事会有权向董事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到提案后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，将在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提议的变更，应征得监事会的同意。董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到提案后 10 日内未作出反馈的，视为董事会不能履行或者不履行召集股东大会

会议职责，监事会可以自行召集和主持。

②单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的五日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

③监事会或股东决定自行召集股东大会的，须书面通知董事会。在股东大会决议作出前，召集股东持股比例不得低于 10%。

④对于监事会或股东自行召集的股东大会，董事会和董事会秘书将予配合。董事会应当提供股权登记日的股东名册。

⑤监事会或股东自行召集的股东大会，会议所必需的费用由本公司承担。

### （3）股东大会的提案与通知

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和本章程的有关规定。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知公告后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。股东大会通知中未列明或不符合本章程第四十五条规定的提



案，股东大会不得进行表决并作出决议。

召集人将在年度股东大会召开 20 日前以书面方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前以书面方式通知各股东。

#### **（4）股东大会的表决和决议**

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。董事会和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

### **5、股东大会的运行情况**

自股份公司成立以来至本招股说明书签署日，本公司召开了 3 次年度股东大会和 6 次临时股东大会，公司全体股东均出席历次会议，公司董事、监事和高级管理人员列席了会议。历次股东大会的会议通知、召开方式、表决方式、签署等程序及决议内容均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》及相关制度的规定，会议记录完整规范，股东能够勤勉尽责地履行权利和义务。股东大会机构和制度的建立及有效执行，对完善本公司治理结构和规范本公司运作发挥了积极的作用。

#### **（二）公司董事会制度的建立健全及规范运行情况**

2016 年 12 月 12 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了公司第一届董事会。2017 年 4 月 19 日，公司召开 2016 年年度股东大会，审议通过了《董事会议事规则》等制度；2017 年 6 月 23 日，公司召开了 2017 年第二次临时股东大会，审议修订了《董事会议事规则》，并审议通过了《独立董事工作制度》等制度。相关制度符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》及中国证监会和深交所有关的上市公司治理的规范性文件的要求，不存在差异。

## 1、董事会的构成

公司设立董事会，对股东大会负责。董事会由 7 名董事组成，董事会设董事长 1 人，可设副董事长 1 人。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任，董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满可连选连任，但连任时间不得超过六年。公司设董事会秘书一名，董事会秘书为公司高级管理人员，对董事会负责。董事会设立战略决策、审计、提名、薪酬与考核等专门委员会，专门委员会成员全部由董事组成。其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事委员不少于委员会人数的二分之一，各委员会分别由三名委员组成，设主任委员一名，主任委员由独立董事担任、并由审计委员会的委员按一般多数原则选举产生，负责主持委员会工作；审计委员会中至少应有一名独立董事是会计专业人士。2017 年 6 月 28 日，公司第一届董事会第五次会议审议通过了上述各委员会工作细则。

## 2、董事会的职权

依照《公司章程》的规定，董事会依法行使下列职权：

（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订本章程的修改方案；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（16）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

### 3、董事会议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。公司将拟提交董事会审议的固定议案和临时议案先报董事长审核，待董事长同意后，公司即可准备董事会资料。

有下列情形之一的，董事长应在十个工作日内召集临时董事会会议：（1）董事长认为必要时；（2）三分之一以上董事或二分之一以上独立董事提议时；（3）监事会提议时；（4）总经理提议时；（5）代表 1/10 以上表决权的股东提议时；（6）证券监管部门要求召开时；（7）法律法规或公司章程规定的其他情形的。

董事会由董事长主持。会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会决议需经全体董事过半数同意方能通过。董事会根据公司章程及公司《对外担保管理制度》的规定作出关于本公司及控股子公司对外担保决议时，应当取得全体董事的三分之二以上同意方可通过。董事会决议表决方式为记名投票方式，每名董事有一票表决权。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

### 4、董事会的运行情况

自股份公司成立至本招股说明书签署日，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使职权，共召开 12 次会议，相关会议均按照《公司法》及《公司章程》要求召集、主持并召开，表决程序及表决内容均合法有效。

#### （三）公司监事会制度的建立健全及规范运行情况

##### 1、监事会的构成

公司监事会由三名监事组成，监事会设主席 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会成员中二名监事由股东会选举产生，一名职工代表监事由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

##### 2、监事会的职权

根据《公司章程》规定，监事会行使下列职权：

（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司的财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

### **3、监事会的议事规则**

监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。不论定期会议还是临时会议，到会监事人数（包括由监事书面委托的代表）必须达到半数以上才能作出有效的决议。

### **4、监事会运行情况**

自股份公司成立至本招股说明书签署日，本公司共召开 7 次监事会，公司监事会相关会议均按照《公司法》及《公司章程》要求召集、主持并召开，表决程序及表决内容均合法有效。

## **（四）独立董事制度的建立健全及运行情况**

### **1、独立董事制度的构成**

公司建立了独立董事制度，设置了 3 名独立董事，并制定了《独立董事工作制度》，对独立董事的职权范围进行了规定。

2017 年 6 月 23 日，公司 2017 年第二次临时股东大会决议通过《独立董事工作制度》，并选举朱西产、何大安和刘涛为公司第一届董事会独立董事。

### **2、独立董事职权**

为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除具有国家相关法律、法规、规范性文件赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：

“（1）重大关联交易（指公司拟与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以

上的关联交易，以及公司拟与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易），应由独立董事认可后，提交董事会讨论；

- （2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；
- （3）向董事会提请召开临时股东大会；
- （5）提议召开董事会；
- （6）独立聘请外部审计机构和咨询机构，相关费用由公司承担；
- （7）在股东大会召开前公开向股东征集投票权。”

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

- “（1）提名、任免董事；
- （2）聘任或解聘高级管理人员；
  - （3）公司董事、高级管理人员的薪酬；
  - （4）公司股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；
  - （5）公司累计和当期对外担保情况；
  - （6）公司关联方以资抵债方案；
  - （7）公司董事会未做出现金利润分配预案的；
  - （8）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；
  - （9）公司章程规定的其他事项。”

### 3、独立董事制度的运行情况

独立董事自聘任之后，均能按照会议规定的方式按时出席历次董事会、股东大会，严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》完成相应工作，对公司重大事项和关联交易事项的决策，对公司法人治理结构的完善起到了积极的作用，独

立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、发展计划和生产经营决策，以及确定募集资金投资项目等方面发挥了良好的作用，有力地保障了公司经营决策的科学性和公正性。

## **（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况**

### **1、董事会秘书制度设置**

根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，公司制定了《董事会秘书工作细则》。第二条 公司设董事会秘书一名，董事会秘书为公司高级管理人员，对董事会负责。

### **2、董事会秘书的职责**

董事会秘书对公司和董事会负责，履行如下职责：

（1）负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务；（2）协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料；（3）按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；（4）参加董事会会议，制作会议记录并签字；（5）负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密；（6）负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；（7）协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、上市规则、证券交易所的其他规定和公司章程；（8）促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、上市规则、证券交易所其他规定和公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上；（9）《公司法》要求履行的其他职责。

### **3、董事会秘书履行职责情况**

公司董事会秘书陈斌权自任职以来，一直按照《公司章程》、《董事会秘书工作规则》等相关法律法规及规范性文件的要求勤勉尽职地履行职责，为进一步完

善公司治理结构、促进公司规范运行等方面发挥了积极作用，切实履行了董事会秘书的职责。

## （六）董事会设立专门委员会的情况

为进一步完善公司治理，按照中国证监会和证券交易所的有关规定，公司建立了董事会专门委员会制度，在董事会下设立审计、战略、提名、薪酬与考核等四个专门委员会。公司 2017 年 6 月 28 日召开的第一届董事会第五次会议审议通过了各专门委员会的工作细则并选举了各专门委员会的委员。专门委员会成员均由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会有一名独立董事是会计专业人士。

截至招股说明书签署日，公司专门委员会具体成员及主要职责如下：

专门委员会	委员名单	召集人
战略委员会	邓渝生、朱西产、胡铲明	胡铲明
审计委员会	何大安、胡凯纳、刘涛	刘涛
提名委员会	何大安、胡铲明、朱西产	朱西产
薪酬与考核委员会	刘涛、胡凯纳、何大安	何大安

### 1、审计委员会的职责权限及运行情况

审计委员会是董事会按照《公司章程》设立的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。审计委员会的主要职责权限：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务信息及其披露；（5）审查公司内控制度，组织对重大关联交易进行审计；（6）董事会授予的其他职权。

董事会审计委员会严格按照《公司章程》和《审计委员会工作细则》等相关法律法规及规范性文件的要求规范运作，履行职责。

### 2、战略决策委员会的职责权限及运行情况

战略决策委员会是董事会按照《公司章程》设立的专门工作机构，主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。战略决策委员会的主要职责权限：（1）审议公司未来愿景、使命和价值观方案；（2）对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；（3）审议公司市场定位；（4）审议公

司战略实施计划和战略调整计划；（5）审议公司重大项目投资的可行性分析报告；（6）审议公司重大项目投资的实施计划以及资金筹措和使用方案；（7）审议重大项目投资中与合作方的谈判情况报告；（8）审议控股子公司的战略规划；（9）审议控股子公司增资、减资、合并、分立、清算、上市等重大事项；（10）董事会授予的其他职权。

董事会战略决策委员会严格按照《公司章程》和《战略决策委员会工作细则》等相关法律法规及规范性文件的要求规范运作，履行职责。

### **3、提名委员会的职责权限及运行情况**

提名委员会是董事会按照《公司章程》设立的专门工作机构，主要负责对公司董事和总经理等高级管理人员的人选、选择标准和程序提出建议。提名委员会的主要职责权限：（1）对董事会规模、构成提出建议；（2）研究董事、总经理的选择标准和程序并提出建议；（3）广泛搜寻合格的董事和总经理人选；（4）对董事候选人和总经理候选人审查并提出建议；（5）对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；（6）董事会授予的其他职权。

董事会提名委员会严格按照《公司章程》和《提名委员会工作细则》等相关法律法规及规范性文件的要求规范运作，履行职责。

### **4、薪酬与考核委员会的职责权限及运行情况**

薪酬与考核委员会是董事会按照《公司章程》设立的专门工作机构，主要负责研究制定公司董事和高级管理人员的考核标准，进行考核并提出建议；负责研究制定和审查公司董事和高级管理人员的薪酬政策与方案。薪酬与考核委员会的主要职责权限：（1）根据董事及高级管理人员岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；（2）薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；（3）审查公司董事、高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；（4）负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；（5）董事会授予的其他职权。

董事会薪酬与考核委员会严格按照《公司章程》和《薪酬与考核委员会工作细则》等相关法律法规及规范性文件的要求规范运作，履行职责。



## 十一、发行人最近三年是否存在违法违规行为

报告期内，本公司严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，最近三年内不存在重大违法违规行为。

## 十二、发行人最近三年为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

报告期内，本公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## 十三、公司最近三年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

报告期内，本公司与控股股东、实际控制人之间的资金往来及整改情况详见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”之“三、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）关联交易”之“2、偶发性关联交易”。

## 十四、内部控制的自我评估意见及注册会计师的鉴证意见

### （一）内部控制的自我评估意见

公司管理层认为：“公司针对所有重大事项建立了健全、合理的内部控制制度，并按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效内部控制。”

### （二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

天健会计师对公司内部控制出具了《内部控制鉴证报告》（天健审【2019】7389 号），认为：“松原股份公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。”

## 十五、公司资金管理、对外投资、担保事项的政策及制度安排和执行情况

### （一）关于资金管理的规定及实际执行情况

为规范和控制资金风险、保障资金安全，公司制定了《财务管理制度》、《防

范控股股东及关联方占用公司资金制度》等制度，对货币资金的支付申请和审批、资金管理岗位分工、票据管理、费用报销流程及审批等方面进行了规定。

报告期内，公司与关联方之间的资金往来情况详见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”之“三、关联方、关联关系及关联交易”。股份公司设立后，公司资金管理更加规范，截至本招股说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

## （二）关于对外投资的规定及实际执行情况

公司依照《公司法》、《合同法》以及其他国家法律、法规的相关规定，结合本公司《公司章程》等公司制度，专门制定了《对外投资管理制度》。公司规定对外投资事项实行专业管理和逐级审批制度，公司股东大会、董事会为公司对外投资的决策机构，各自在其权限范围内，对公司的对外投资做出决策。报告期内公司对外投资制度得到了有效执行。

## （三）担保事项制度安排及执行情况

为加强公司对外投资的内部控制，规范对外投资行为，防范对外投资风险，提高对外投资效益，公司结合《公司章程》、《股东大会议事规则》等制度制定了《对外投资管理制度》。报告期内，公司严格按照有关法律、法规及《公司章程》、《对外投资管理制度》等规定的权限履行审批程序。报告期内，公司及其子公司不存在对外担保事项。

# 十六、投资者权益保护情况

为切实提高公司的规范动作水平，充分保障投资者获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利方，公司制定了相关制度和措施，保护投资者尤其是中小投资者的合法权益。

## （一）保障投资者依法获取公司信息的措施

根据《公司章程（草案）》规定，公司股东享有下列权利：查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。

《信息披露管理制度》对公司信息披露的内容、程序、管理等做出了详尽的

规定，以保证信息披露的真实、准确、完整、及时，保障所有股东都能以快捷、经济的方式获取公司信息。

## （二）保障投资者依法享有资产收益的权利

根据《公司章程（草案）》规定，公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配。

《公司章程（草案）》还对利润分配的基本原则、具体政策、决策程序及变更做出了详尽的规定，保障投资者的资产收益权利。

## （三）保障投资者依法参与重大决策及选择管理者的权利

根据《公司章程（草案）》规定，公司股东享有下列权利：依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权。《股东大会议事规则》对股东参与重大决策的方式、程序做出了进一步细化的规定，保障投资者享有参与重大决策的权利。

此外，《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》对股东参与选举管理者提供多种方式和途径，包括网络形式的投票平台等现代技术手段；实行累积投票制度、对中小投资者讲行单独计票，更好地保障中小股东权利。

## 第九节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务数据和相关的分析说明引用的财务数据，非经特别说明，均引自经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。投资人欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策等进行更详细的了解，应当认真阅读备查文件《财务报表及审计报告》。

### 一、财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	22,732,171.55	36,176,740.99	20,974,211.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	45,861,828.41	79,914,876.78	73,784,553.70
应收账款	146,494,042.08	116,514,920.51	118,129,211.79
预付款项	4,366,050.60	8,883,512.09	14,181,679.75
其他应收款	1,760,580.75	4,472,444.30	1,125,137.27
存货	80,899,849.22	73,743,638.53	58,238,095.14
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	240,391.74	94,075.53	3,120,956.33
<b>流动资产合计</b>	<b>302,354,914.35</b>	<b>319,800,208.73</b>	<b>289,553,845.83</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	136,945,497.41	116,352,801.60	110,617,813.08
在建工程	6,635,321.38	11,924,222.44	3,706,188.59

生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	38,224,121.00	38,848,836.37	28,937,081.46
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	7,279,543.28	4,759,998.15	4,031,381.18
递延所得税资产	2,554,226.48	1,827,704.29	1,743,329.67
其他非流动资产	622,796.26	1,018,530.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>192,261,505.81</b>	<b>174,732,092.85</b>	<b>149,035,793.98</b>
<b>资产总计</b>	<b>494,616,420.16</b>	<b>494,532,301.58</b>	<b>438,589,639.81</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	59,300,000.00	55,268,858.00	20,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	34,464,949.56	41,804,520.22	38,090,920.73
应付账款	55,015,858.69	66,364,205.92	64,680,522.73
预收款项	74,551.33	115,267.86	1,002,639.63
应付职工薪酬	9,762,543.02	10,207,708.55	8,931,283.40
应交税费	10,461,148.06	25,339,023.08	61,434,692.24
其他应付款	307,055.35	3,137,505.69	2,830,874.87
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>169,386,106.01</b>	<b>202,237,089.32</b>	<b>196,970,933.60</b>
<b>非流动负债：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	1,437,040.34	1,244,238.38	1,182,822.91
递延收益	1,300,000.00	1,300,000.00	750,000.00

递延所得税负债	2,376,461.18	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>5,113,501.52</b>	<b>2,544,238.38</b>	<b>1,932,822.91</b>
<b>负债合计</b>	<b>174,499,607.53</b>	<b>204,781,327.70</b>	<b>198,903,756.51</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	132,836,567.45	132,836,567.45	132,836,567.45
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	4,355.59	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	13,089,114.30	6,613,511.07	1,553,487.33
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	99,186,775.29	75,300,895.36	30,295,828.52
归属于母公司所有者 者权益合计	320,116,812.63	289,750,973.88	239,685,883.30
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>320,116,812.63</b>	<b>289,750,973.88</b>	<b>239,685,883.30</b>
<b>负债和所有者权 益总计</b>	<b>494,616,420.16</b>	<b>494,532,301.58</b>	<b>438,589,639.81</b>

## (二) 合并利润表

单位：元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
一、营业收入	420,832,470.60	426,235,550.95	420,749,971.44
减：营业成本	276,249,331.13	282,667,045.00	270,949,772.65
税金及附加	4,025,556.48	3,965,703.69	3,703,143.55
销售费用	22,414,820.29	23,024,964.03	21,008,886.49
管理费用	25,925,852.04	31,668,272.28	33,262,195.93
研发费用	20,678,715.42	22,482,503.29	20,241,353.63
财务费用	4,734,539.59	5,060,283.73	1,167,210.66
其中：利息费用	5,466,923.00	5,001,748.99	3,586,671.16
利息收入	43,364.95	131,914.58	1,898,668.74
加：其他收益	13,340,601.61	1,187,305.85	-

投资收益（损失以“-”号填列）	-	41,530.82	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-7,271,275.08	-942,877.69	-2,656,688.16
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-20,976.98	-10,496.17	-364,180.43
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>72,852,005.20</b>	<b>57,642,241.74</b>	<b>67,396,539.94</b>
加：营业外收入	155,124.42	1,013,137.19	1,805,623.43
减：营业外支出	432,301.01	590,170.39	451,479.72
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>72,574,828.61</b>	<b>58,065,208.54</b>	<b>68,750,683.65</b>
减：所得税费用	9,077,707.91	8,000,117.96	10,743,442.52
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>63,497,120.70</b>	<b>50,065,090.58</b>	<b>58,007,241.13</b>
(一) 按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	63,497,120.70	50,065,090.58	58,007,241.13
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
(二) 按所有权归属分类：			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	63,497,120.70	50,065,090.58	58,007,241.13
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>4,355.59</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	4,355.59	-	-
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
3.其他	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	4,355.59		
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-

3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	4,355.59		
6.其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>63,501,476.29</b>	<b>50,065,090.58</b>	<b>58,007,241.13</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	63,501,476.29	50,065,090.58	58,007,241.13
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.85	0.67	1.33
（二）稀释每股收益	0.85	0.67	1.33

**（三）合并现金流量表**

单位：元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	375,027,515.70	380,329,523.87	339,994,774.39
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	19,964,156.43	12,340,803.86	4,732,963.19
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>394,991,672.13</b>	<b>392,670,327.73</b>	<b>344,727,737.58</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	181,460,924.72	190,979,798.73	146,363,217.37
支付给职工以及为职工支付的现金	72,491,599.76	68,222,929.55	60,334,084.87
支付的各项税费	23,345,560.29	32,898,805.48	63,228,912.56
支付其他与经营活动有关的现金	38,882,311.85	54,530,193.85	58,014,558.95
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>316,180,396.62</b>	<b>346,631,727.61</b>	<b>327,940,773.75</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>78,811,275.51</b>	<b>46,038,600.12</b>	<b>16,786,963.83</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	41,530.82	-



处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	204,179.07	88,544.18	353,697.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	2,500,000.00	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>204,179.07</b>	<b>2,630,075.00</b>	<b>353,697.80</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,864,855.44	37,096,179.86	34,610,261.61
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	2,500,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>42,864,855.44</b>	<b>37,096,179.86</b>	<b>37,110,261.61</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-42,660,676.37</b>	<b>-34,466,104.86</b>	<b>-36,756,563.81</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	69,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	81,300,000.00	102,071,192.00	41,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>81,300,000.00</b>	<b>102,071,192.00</b>	<b>110,200,000.00</b>
偿还债务支付的现金	77,268,858.00	66,802,334.00	45,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	48,243,590.62	29,340,438.19	48,751,309.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>125,512,448.62</b>	<b>96,142,772.19</b>	<b>93,751,309.70</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-44,212,448.62</b>	<b>5,928,419.81</b>	<b>16,448,690.30</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>4,355.59</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

五、现金及现金等价物净增加额	-8,057,493.89	17,500,915.07	-3,520,909.68
加：期初现金及现金等价物余额	23,793,690.35	6,292,775.28	9,813,684.96
六、期末现金及现金等价物余额	15,736,196.46	23,793,690.35	6,292,775.28

## (四) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	22,354,578.73	34,321,843.04	20,889,771.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	45,319,428.41	79,401,407.97	70,504,553.70
应收账款	145,985,999.72	116,069,373.11	113,421,185.71
预付款项	1,744,139.10	8,874,512.09	14,107,812.62
其他应收款	1,760,300.95	4,472,444.30	2,143,951.75
存货	80,899,849.22	73,719,118.46	55,021,359.80
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	240,391.74	-	2,500,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>298,304,687.87</b>	<b>316,858,698.97</b>	<b>278,588,635.48</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	5,167,724.79	4,229,261.08	4,229,261.08
投资性房地产	-	-	-
固定资产	136,558,649.21	115,900,183.92	110,098,709.74
在建工程	6,635,321.38	11,924,222.44	3,706,188.59
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	38,224,121.00	38,848,836.37	28,937,081.46
开发支出	-	-	-

商誉	-	-	-
长期待摊费用	7,279,543.28	4,759,998.15	4,031,381.18
递延所得税资产	2,541,442.19	1,821,841.82	1,775,097.63
其他非流动资产	622,796.26	1,018,530.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>197,029,598.11</b>	<b>178,502,873.78</b>	<b>152,777,719.68</b>
<b>资产总计</b>	<b>495,334,285.98</b>	<b>495,361,572.75</b>	<b>431,366,355.16</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	59,300,000.00	55,268,858.00	20,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	33,922,549.56	40,054,520.22	38,123,981.41
应付账款	52,410,116.71	66,507,100.81	62,733,714.23
预收款项	74,551.33	115,267.86	1,002,639.63
应付职工薪酬	9,715,896.19	10,189,222.30	8,666,273.29
应交税费	10,458,600.91	25,017,324.74	60,066,760.07
其他应付款	4,674,073.53	7,620,438.95	1,395,799.61
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>170,555,788.23</b>	<b>204,772,732.88</b>	<b>191,989,168.24</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	1,437,040.34	1,244,238.38	1,182,822.91
递延收益	1,300,000.00	1,300,000.00	750,000.00
递延所得税负债	2,376,461.18		
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>5,113,501.52</b>	<b>2,544,238.38</b>	<b>1,932,822.91</b>
<b>负债合计</b>	<b>175,669,289.75</b>	<b>207,316,971.26</b>	<b>193,921,991.15</b>

<b>股东权益：</b>			
股本	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	134,065,828.53	134,065,828.53	134,065,828.53
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	13,089,114.30	6,613,511.07	1,553,487.33
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	97,510,053.40	72,365,261.89	26,825,048.15
归属于母公司所有者 权益合计			
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>319,664,996.23</b>	<b>288,044,601.49</b>	<b>237,444,364.01</b>
<b>负债和所有者权益总 计</b>	<b>495,334,285.98</b>	<b>495,361,572.75</b>	<b>431,366,355.16</b>

## (五) 母公司利润表

单位：元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
一、营业收入	420,750,747.74	418,717,061.23	407,786,254.74
减：营业成本	275,940,436.09	276,315,893.52	261,238,727.04
税金及附加	4,008,948.48	3,915,375.62	3,576,931.81
销售费用	22,409,419.31	22,564,333.44	20,816,994.48
管理费用	25,003,280.85	31,207,190.35	32,260,749.76
研发费用	20,678,715.42	22,482,503.29	20,241,353.63
财务费用	4,729,505.75	4,869,911.62	1,106,032.18
其中：利息费用	5,466,923.00	4,815,296.79	3,526,789.91
利息收入	42,427.52	130,348.49	1,897,153.03
加：其他收益	13,339,231.42	1,187,305.85	-
投资收益（损失以“-” 号填列）	-	41,530.82	-
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	-	-	-
净敞口套期收益（损 失以“-”号填列）	-	-	-

公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）	-	-	-
资产减值损失（损失 以“-”号填列）	-7,243,573.05	-368,091.74	-3,223,563.60
资产处置收益（损失 以“-”号填列）	-20,976.98	-9,779.99	-364,180.43
<b>二、营业利润（亏损 以“-”号填列）</b>	<b>74,055,123.23</b>	<b>58,212,818.33</b>	<b>64,957,721.81</b>
加：营业外收入	155,124.42	1,013,137.19	1,738,237.06
减：营业外支出	432,301.01	590,170.39	444,885.46
<b>三、利润总额（亏损 总额以“-”号填列）</b>	<b>73,777,946.64</b>	<b>58,635,785.13</b>	<b>66,251,073.41</b>
减：所得税费用	9,021,914.36	8,035,547.65	10,224,606.02
<b>四、净利润（净亏损 以“-”号填列）</b>	<b>64,756,032.28</b>	<b>50,600,237.48</b>	<b>56,026,467.39</b>
（一）按经营持续 性分类：			
1.持续经营净利 润（净亏损以“-”号填 列）	64,756,032.28	50,600,237.48	56,026,467.39
2.终止经营净利 润（净亏损以“-”号填 列）	-	-	-
<b>五、其他综合收益的 税后净额</b>			
（一）不能重分类进 损益的其他综合收益			
1.重新计量设 定受益计划变动额	-	-	-
2.权益法下不 能转损益的其他综合 收益	-	-	-
3.其他	-	-	-
（二）将重分类进损 益的其他综合收益			
1.权益法下可 转损益的其他综合收 益	-	-	-
2.可供出售金 融资产公允价值变动 损益	-	-	-
3.持有至到期 投资重分类为可供出 售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套 期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报 表折算差额	-	-	-

6.其他	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>64,756,032.28</b>	<b>50,600,237.48</b>	<b>56,026,467.39</b>

**（六）母公司现金流量表**

单位：元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	375,022,082.23	365,997,346.49	329,686,115.68
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	18,212,143.33	19,329,682.59	4,005,101.97
经营活动现金流入小计	393,234,225.56	385,327,029.08	333,691,217.65
购买商品、接受劳务支付的现金	180,426,553.51	189,047,736.74	139,784,130.29
支付给职工以及为职工支付的现金	71,562,834.67	66,346,686.55	57,456,309.03
支付的各项税费	22,947,578.72	31,700,146.44	62,166,652.41
支付其他与经营活动有关的现金	38,815,858.72	52,214,317.23	57,540,811.16
经营活动现金流出小计	313,752,825.62	339,308,886.96	316,947,902.89
经营活动产生的现金流量净额	79,481,399.94	46,018,142.12	16,743,314.76
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	41,530.82	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	204,179.07	88,544.18	353,697.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	2,500,000.00	-
投资活动现金流入小计	204,179.07	2,630,075.00	353,697.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,864,855.44	37,096,179.86	34,610,261.61
投资支付的现金	938,463.71	-	-
取得子公司及其他营	-	-	-

业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	2,500,000.00
投资活动现金流出小计	43,803,319.15	37,096,179.86	37,110,261.61
投资活动产生的现金流量净额	-43,599,140.08	-34,466,104.86	-36,756,563.81
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	69,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	81,300,000.00	102,071,192.00	41,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	81,300,000.00	102,071,192.00	110,200,000.00
偿还债务支付的现金	77,268,858.00	66,802,334.00	45,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	48,243,590.62	29,340,438.19	48,751,309.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	125,512,448.62	96,142,772.19	93,751,309.70
筹资活动产生的现金流量净额	-44,212,448.62	5,928,419.81	16,448,690.30
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-8,330,188.76	17,480,457.07	-3,564,558.75
加：期初现金及现金等价物余额	23,688,792.40	6,208,335.33	9,772,894.08
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	15,358,603.64	23,688,792.40	6,208,335.33

## 二、会计师事务所的审计意见

天健会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2016 年、2017 年、2018 年的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司

股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计。天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的《审计报告》（天健审【2019】7388号），认为本公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了本公司2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2016年、2017年、2018年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

### 三、影响发行人业绩的主要因素和指标

#### （一）影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素

##### 1、影响收入的主要因素

报告期内，公司专业从事汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置的研发、设计、生产、销售及服务。影响公司收入的主要因素是下游市场需求情况、公司产品技术水平、行业竞争水平及产品价格变动趋势等。

##### （1）下游行业经历了快速增长，步入稳定期

公司下游行业发展情况详见本招股说明书“第六节业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（三）行业发展基本情况”。

##### （2）公司拥有核心技术优势

公司在多年经营过程中，致力于汽车安全带的研发、生产、销售，顺应汽车行业的发展趋势，在与整车厂的合作中，积累了丰富的研发、生产和管理经验。公司持续不断加大研发投入，拥有领先的技术创新能力和核心技术水平，以及面对客户需求的快速反应能力。

公司掌握的主要技术情况详见本招股说明书“第六节业务与技术”之“八、发行人的技术和研发情况”之“（二）核心技术情况”。

##### （3）行业竞争水平

我国汽车零部件行业呈现出以下市场格局：整车配套市场竞争激烈，主要参与者有整车生产企业直属配件厂和全资子公司，跨国汽车零部件公司在国内的独资或合资公司，规模较大的民营汽车配件企业。近年来，随着我国汽车产业的发



展，一批国内自主品牌的汽车零部件企业在市场竞争中取得相当的竞争能力，逐步进入主流汽车品牌供应商名录。未来，只有技术水平不断创新，服务更加综合高效的企业才能脱颖而出。

行业竞争情况详见本招股说明书“第六节业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（四）行业竞争情况”。

#### （4）产品价格趋势

公司主要产品价格变动情况详见本节之“十、盈利能力分析”之“（一）营业收入构成及变动分析”之“6、主要产品的销售价格、销售量的变化情况及原因”。

### 2、影响成本的主要因素

报告期内，公司营业成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用。其中，直接材料占比在 70%左右，是影响成本的主要因素。

公司生产产品使用的主要原材料包括钢材及相关制品、织带、塑料等，公司与主要的供应商均建立了长期稳定的合作关系，随着公司业务规模的不断扩张，公司相对供应商议价能力不断增强，供应商也会结合公司为其带来的业务量而给予一定的价格支持。

### 3、影响费用的主要因素

报告期内，公司期间费用占营业收入的比例分别为 17.99%、19.29%、17.53%，其中影响公司费用的主要因素为管理人员和研发人员职工薪酬和货运仓储费用等；期间费用的变化与公司的业务特点及发展现状相匹配，其主要受到研发支出和员工薪酬水平的影响，会在一定程度上影响公司的盈利水平，预计未来期间费用的变动不会对公司经营产生重大不利影响。

### 4、影响利润的主要因素

总体上看，报告期内影响公司利润的主要因素为营业毛利和期间费用，影响毛利的主要因素为营业收入规模和毛利率，其他因素的影响相对较小。未来公司将通过持续的产品研发和技术创新、强化管理，不断满足市场需求，保持公司的持续盈利水平。

## （二）反映公司业绩变动的核心财务或非财务指标

公司主营业务收入增长率、毛利率、新技术研发成果以及获取订单的能力等核心指标对公司业绩具有重要意义。主营业务收入增长率对公司业绩变动具有较强的预示作用，可据以判断公司主营业务发展状况和创造价值的能力。毛利率体现公司的综合竞争力，高水平的毛利率不仅表明公司具备较强的盈利能力，同时具有较强的成本控制能力。公司的技术优势和创新能力，是公司核心竞争力，也是获取客户信任和销售订单的基石。公司获取销售订单具有一定的先行指标作用，可综合体现公司的客户认可度、市场营销能力和行业发展趋势。

## 四、财务报告基准日至招股说明书签署日之间的经营状况

自 2018 年 12 月 31 日至本招股说明书签署之日，公司经营状况良好，公司主营业务和主要产品类别没有发生重大变化，也未发生导致公司业绩异常波动的重大不利因素。公司经营模式、采购模式、主要产品及服务的销售模式、主要税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化。

## 五、主要会计政策和会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2016 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止。

### （三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

#### （四）记账本位币

境内公司采用人民币为记账本位币,境外子公司 SONGYUAN EUROPE GMBH I.G.采用欧元为记账本位币。

#### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### （六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### （七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （八）外币业务和外币报表折算

##### 1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资

产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

## **2、外币财务报表折算**

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

## **（九）金融工具**

### **1、金融资产和金融负债的分类**

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### **2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件**

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价

值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没

有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### **4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法**

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### **5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法**

（1）资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

（2）对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

（3）可供出售金融资产

①表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- A.债务人发生严重财务困难；
- B.债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- C.公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D.债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- E.因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- F.其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

②表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## （十）应收款项

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### （1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

#### （2）账龄分析法

账 龄	应收商业承兑汇票	应收账款	其他应收款
	计提比例(%) [注]	计提比例 (%)	计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5	5
1-2 年	10	10	10
2-3 年	30	30	30
3-4 年	50	50	50
4-5 年	80	80	80
5 年以上	100	100	100

注：应收商业承兑汇票的账龄按照相应的应收账款持续计算账龄。

### 3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收银行承兑票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。



## （十一）存货

### 1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### 2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单项存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### 4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

#### （1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### （2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

## （十二）长期股权投资

### 1、共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财

务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

## 2、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净

资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### （1）个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

#### （2）合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

### （十三）固定资产

#### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

#### 2、各类固定资产的折旧方法

项目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
通用设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
专用设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	4-5	5	19.00-23.75

### （十四）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

### （十五）借款费用

#### 1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计

入当期损益。

## 2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

## 3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （十六）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件使用权	3-5

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究

开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### （十七）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

### （十八）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### （十九）职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

#### 2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存

金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### 4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资

产成本。

## （二十）预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## （二十一）股份支付

### 1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

#### （1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

#### （2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负



债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### （3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## （二十二）收入

### 1、收入确认原则

#### （1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### （2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳

务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### （3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 2、收入确认的具体方法

内销整车厂及部分非整车厂客户收入确认：一般按照公司与客户签订的供货合同，在公司产品已经发出并经客户检验合格领用后，公司根据客户确认的结算通知单确认销售收入。内销其他非整车厂客户收入确认：根据供货合同约定，按照客户要求发货，根据经客户验收确认后的签收单或送货单，确认销售收入。外销出口收入确认：根据出口销售合同约定发出货物，将产品报关，取得提单后确认销售收入。

## （二十三）政府补助

### 1、2017 年度和 2018 年度

（1）政府补助在同时满足下列条件时予以确认：①公司能够满足政府补助所附的条件；②公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

### （2）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政

府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### （3）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益和冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益和冲减相关成本。

（4）与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### （5）政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

①财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

②财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 2、2016 年度

（1）政府补助在同时满足下列条件时予以确认：①公司能够满足政府补助所附的条件；②公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

## （2）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## （3）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## （二十四）递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## （二十五）租赁

### 1、经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 2. 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## 六、适用的税收政策及享受的税收优惠

### （一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	2018年5月及以前按17%税率计缴。2018年5月后按16%税率计缴。出口货物实行“免、抵、退”税政策。
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%

地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2018 年	2017 年	2016 年
本公司	15%	15%	15%
宁波奥维萨汽车部件有限公司	20%	25%	25%
SONGYUAN EUROPE GMBH I.G.	15%	-	-

## （二）税收优惠

1、根据宁波市高新技术企业认定管理工作领导小组《关于公布宁波市 2016 年高新技术企业名单的通知》（甬高企认领〔2016〕2 号），本公司于 2016 年被认定为高新技术企业，资格有效期 3 年，企业所得税优惠期为 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。本公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年度均按 15% 税率计缴企业所得税。

2、2018 年，子公司宁波奥维萨汽车部件有限公司符合小型微利企业条件，将所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率计缴企业所得税。

## 七、非经常性损益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》（证监会公告[2008]43 号）的要求，本公司编制了最近三年的非经常性损益明细表，并由天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健审【2019】7391 号非经常性损益专项审核报告。报告期内公司非经常性损益具体情况如下：

单位：元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-115,009.40	-10,496.17	-364,180.43
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	12,749,499.55	2,164,305.85	1,628,267.87

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	1,769,980.37
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	41,530.82	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-183,144.17	-554,033.20	-12,624.44
其他符合非经常性损益定义的损益项目	591,102.06	-	-4,093,691.40
<b>小计</b>	<b>13,042,448.04</b>	<b>1,641,307.30</b>	<b>-1,072,248.03</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	1,960,641.97	267,304.40	460,904.64

少数股东损益	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	11,081,806.07	1,374,002.90	-1,533,152.67

## 八、主要财务指标

### （一）基本财务指标

财务指标	2018 年/末	2017 年/末	2016 年/末
流动比率（倍）	1.79	1.58	1.47
速动比率（倍）	1.31	1.22	1.17
资产负债率（母公司）	35.46%	41.85%	44.96%
应收账款周转率（次/年）	2.99	3.40	3.40
存货周转率（次/年）	3.45	4.20	4.69
息税折旧摊销前利润（万元）	9,325.10	7,629.94	8,344.04
归属于发行人股东的净利润（万元）	6,349.71	5,006.51	5,800.72
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	5,241.53	4,869.11	5,954.04
利息保障倍数（倍）	24.71	32.56	57.25
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	1.05	0.61	0.22
每股净现金流量（元/股）	-0.11	0.23	-0.05
每股净资产（元/股）	4.27	3.86	3.20
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例	0.56%	0.58%	0.40%

注：上述指标，若无特别说明，均以合并财务报表的口径计算。上述财务指标计算公式如下：

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=（流动资产－存货）÷流动负债

资产负债率（母公司）=负债总额÷资产总额

应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

存货周转率=营业成本÷存货平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧费+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

归属于发行人股东的净利润=净利润－少数股东损益

归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润=归属于发行人股东的净利润－归属于发行人股东的非经常性损益

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）÷利息支出

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本

每股净现金流量=现金和现金等价物净增加额÷期末股本

归属于发行人股东的每股净资产=归属于发行人股东的期末净资产÷期末股本

无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比例=（无形资产－土地使用权）÷期末净资产



## （二）每股收益与净资产收益率

按照《企业会计准则第 34 号—每股收益》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定，计算的报告期内每股收益及净资产收益率如下表：

### 1、净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率		
	2018 年	2017 年	2016 年
归属于公司普通股股东的净利润	20.79%	18.91%	21.33%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.16%	18.39%	21.90%

### 2、每股收益

报告期利润	每股收益(元/股)					
	基本每股收益			稀释每股收益		
	2018 年	2017 年	2016 年	2018 年	2017 年	2016 年
归属于公司普通股股东的净利润	0.85	0.67	1.33	0.85	0.67	1.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.70	0.65	1.37	0.70	0.65	1.37

注：净资产收益率和每股收益的计算公式如下：

#### 1、加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率 =  $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ 。

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

#### 2、基本每股收益公式

基本每股收益 =  $P_0 \div S$ ； $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$  其中：P<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

#### 3、稀释每股收益

稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P<sub>1</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的

净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 九、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

经公司 2019 年 4 月 22 日 2018 年年度股东大会审议通过，本公司拟向全体股东共计派发现金股利 3,600 万元，由全体股东按照各自持股比例分享。

### （二）资产负债表或有事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在需要披露的资产负债表或有事项。

### （三）其他重要事项

根据公司第一届董事会第十二次会议、2019 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案》等决议，公司拟向社会公众公开发行境内人民币普通股（A 股）不超过 2,500 万股。

根据公司第一届董事会第十二次会议、2019 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，若公司首次公开发行股票的申请获得批准并成功发行，则本次公开发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由新老股东按持股比例共享。

## 十、盈利能力分析

### （一）营业收入构成及变动分析

#### 1、营业收入构成

报告期内公司营业收入按主营业务和其他业务分类构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	41,130.54	97.74%	41,925.72	98.36%	41,447.06	98.51%
其他业务收入	952.71	2.26%	697.83	1.64%	627.94	1.49%
营业收入合计	<b>42,083.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,623.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,075.00</b>	<b>100.00%</b>

公司专业从事汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置的研发、设计、生产、销售及服务。公司主营业务收入为汽车安全带

总成及零部件和特殊座椅安全装置的销售收入；公司其他业务收入主要为废料销售收入。

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在 97.00%以上，公司营业收入主要来源于主营业务收入并保持稳定趋势。

## 2、主营业务收入按照产品类别的构成

报告期内，公司主营业务收入按照产品类别的构成如下：

单位：万元

产品		2018 年		2017 年		2016 年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
安全带总成及零部件	安全带总成	33,771.13	82.11%	34,773.72	82.94%	34,765.11	83.88%
	零部件	1.08	0.00%	816.29	1.95%	1,663.63	4.01%
特殊座椅安全装置		7,358.33	17.89%	6,335.71	15.11%	5,018.32	12.11%
合计		41,130.54	100.00%	41,925.72	100.00%	41,447.06	100.00%

公司主营业务收入主要分为安全带总成及零部件和特殊座椅安全装置。

2017 年，公司安全带总成及零部件收入保持稳定，2018 年受到市场环境的影响收入略有下降；报告期内，公司特殊座椅安全装置收入持续增加，由 2016 年的 5,018.32 万元增长为 2018 年的 7,358.33 万元，且占公司收入比重逐年增加，由 12.11%增加至 17.89%。特殊座椅安全装置主要系用于轮椅固定、专用车辆安全带及儿童安全座椅固定的定制化产品，公司大力拓展上述细分市场，收入持续增加。

## 3、报告期内主营业务收入按销售对象分类情况

报告期内，公司主营业务收入按销售对象分类情况如下：

单位：万元

销售对象	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
整车厂	30,303.62	73.68%	31,556.08	75.27%	31,378.91	75.71%
非整车厂	10,826.91	26.32%	10,369.64	24.73%	10,068.15	24.29%
合计	41,130.54	100.00%	41,925.72	100.00%	41,447.06	100.00%

报告期内公司客户以整车厂为主，非整车厂主要包括特殊座椅安全装置供应

商、商用车座椅厂和汽车售后服务商等。

#### 4、报告期销售收入按境内境外销售分布情况

报告期内，公司销售收入按地区分布情况如下：

单位：万元

地区	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	32,279.01	78.48%	34,676.61	82.71%	34,969.63	84.37%
其中：华南地区	13,249.54	32.21%	18,368.17	43.82%	18,790.17	45.34%
华东地区	8,812.68	21.43%	7,308.57	17.43%	6,307.00	15.22%
华中地区	6,587.26	16.02%	6,224.56	14.84%	7,252.93	17.50%
西南地区	867.59	2.11%	1,170.01	2.79%	1,361.96	3.29%
华北地区	1,769.23	4.30%	1,091.23	2.60%	883.85	2.13%
东北地区	992.71	2.41%	514.06	1.23%	373.72	0.90%
外销	8,851.52	21.52%	7,249.12	17.29%	6,477.43	15.63%
合计	41,130.54	100.00%	41,925.72	100.00%	41,447.06	100.00%

报告期内，公司国内客户主要分布在华南及华东地区。其中，华南地区客户主要有上汽通用五菱、东风柳汽等，主要集中在柳州。柳州是中国第三大汽车城，上汽通用五菱、东风柳汽等大型整车厂及相关汽车配套厂均位于该地区。2018年公司对上汽通用五菱销量下降，因此对应的华南地区销售占比有所下降；华东地区客户主要位于无锡、芜湖、青岛及临海等城市。华东地区作为中国经济最发达的地区，拥有众多汽车生产集群。报告期内华东地区收入逐年上涨，系公司着力开发多样化客户的结果。

报告期内，公司积极布局海外销售，大力拓展境外客户。外销收入占比逐年增加，销售收入由 6,477.43 万元增长至 8,851.52 万元；销售占比由 2016 年的 15.63%逐步增加到 2018 年的 21.52%。

#### 5、主营业务收入季节性分布情况

报告期内，公司主营业务收入季节性波动情况如下：

单位：万元

季度	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
第一季度	10,461.51	25.43%	10,854.97	25.89%	10,342.09	24.95%
第二季度	10,909.72	26.52%	9,282.18	22.14%	9,563.29	23.07%
第三季度	8,460.54	20.57%	9,676.87	23.08%	8,922.62	21.53%
第四季度	11,298.76	27.47%	12,111.71	28.89%	12,619.06	30.45%
合计	41,130.54	100.00%	41,925.72	100.00%	41,447.06	100.00%

报告期内，公司收入波动呈现出一定的季节性波动。报告期各年度第一、第四季度收入普遍大于第二、第三季度收入。公司收入的季节性波动主要系受到国内汽车整车市场的销售波动影响导致，国内汽车整车市场销售通常在春节前后达到销售旺季，并于五六月份进入销售淡季，而整车厂与一级供应商普遍采用“下线结算”的模式，因此，汽车零部件一级供应商销售季节性波动与整车市场的销售波动基本保持相同。

## 6、主要产品的销售价格、销售量的变化情况及原因

### （1）报告期内主要产品销售数量的变化

报告期内，公司主要产品销售数量的变化情况如下：

单位：万套

产品	2018 年		2017 年		2016 年
	数量	同比变动	数量	同比变动	数量
安全带总成	821.13	-8.82%	900.59	-5.04%	948.39
特殊座椅安全装置	89.89	18.14%	76.09	29.34%	58.83

注：仅统计成套产品，未包含安全带零部件及特殊座椅安全装置的儿童座椅锁舌件

### （2）报告期内主要产品销售价格的变化

报告期内，公司各类产品平均销售单价情况如下：

单位：元/套

产品	2018 年		2017 年		2016 年
	单价	同比变动	单价	同比变动	单价
安全带总成	41.13	6.53%	38.61	5.32%	36.66
特殊座椅安全装置	56.24	6.62%	52.75	5.33%	50.08

注：仅统计成套产品，未包含安全带零部件及特殊座椅安全装置的儿童座椅锁舌件

### ①安全带总成销量与单价分析

A、报告期内，公司安全带总成销量由 2016 年的 948.39 万套下降到 2018 年的 821.13 万套。

作为整车厂一级供应商，公司安全带总成的销售与整车厂产销量直接相关。2018 年，受到国内经济增速放缓，中美贸易摩擦加剧等宏观因素影响，国内汽车市场 28 年来首次出现产量及销量的双重下滑。公司第一大客户上汽通用五菱 2018 年产销量受行业影响也出现了一定程度的下滑。

面对严峻的市场局势，公司主要通过以下措施减少了整车销售市场下滑对公司营业收入的影响：

公司主动拓展整车厂客户，2018 年下半年公司开始为吉利汽车、长城汽车、一汽轿车等整车厂批量生产供货，优化公司客户结构；公司在维持原有客户良好合作的基础上，深度开发客户资源，新增了奇瑞 eQ1（小蚂蚁）、帝豪 GS、宝骏 530、宝骏 360、宝骏 E200 等品牌主打车型，同时逐渐布局新能源汽车领域，提高了品牌影响力。

B、安全带总成的销售价格与其功能密切相关，通常而言，定位较高的汽车使用的安全带具有更多功能，其中，具有“预张紧、限力、自动锁止”功能的安全带为“高性能安全带总成”，产品价格较高；“简易式安全带总成”产品价格较低。

报告期内，公司安全带总成产品平均单价为 36.66 元/套、38.61 元/套及 41.13 元/套，呈现逐年上升趋势，主要系公司积极开拓主流整车厂客户，持续开发高端车型，“高性能安全带总成”占比逐年上升带动产品平均单价提升。

“简易式安全带总成”销量逐年减少，从 2016 年的 103.27 万套减少至 2018 年的 45.58 万套。“高性能安全带总成”（如具有自动锁止、限力、预张紧限力功能的安全带）销量逐步增加，由 2016 年的 91.41 万套增加至 2018 年的 155.34 万套，具体如下：

单位：万套、元/套

项目	销售价格区间	2018 年销量	2017 年销量	2016 年销量
简易式安全带	9-20	45.58	68.82	103.27
高性能安全带总成	23-103	155.34	150.71	91.41

其中：				
紧急锁止限力式安全带	26-40	72.65	62.83	15.96
自动锁止式安全带	23-48	19.95	17.57	11.67
预张紧限力式安全带	68-103	62.74	70.32	63.77

“简易式安全带总成”价格区间为 9-20 元/套，远低于紧急锁止限力式安全带及自动锁止式安全带平均售价。随着简易式安全带销量逐年减少，紧急锁止限力式安全带及自动锁止式安全带销量逐年增加，公司平均单价显著提升。

②公司积极开发特殊座椅安全装置市场，特殊座椅安全装置的销量及单价均有所增加

报告期内，公司大力拓展以特殊座椅安全装置市场。公司生产销售的特殊座椅安全装置主要应用于轮椅固定、专用车辆安全带以及儿童安全座椅领域。由于该类产品专业化程度高，有较为定制化的质量要求，因此产品单价较高，价格区间为 30-115 元/套。

报告期内，公司特殊座椅安全装置销量分别为 58.83 万套、76.09 万套、89.89 万套，销量大幅度增加。特殊座椅安全装置平均单价有所提高，主要系客户对产品质量的提高，公司改进了产品设计，并提高产品价格。

## （二）营业成本分析

### 1、营业成本构成及变动情况

报告期内，公司营业成本主要为主营业务成本，营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	27,609.79	99.95%	28,256.55	99.96%	27,087.82	99.97%
其他业务成本	15.14	0.05%	10.15	0.04%	7.15	0.03%
营业成本合计	27,624.93	100.00%	28,266.70	100.00%	27,094.98	100.00%

### 2、主营业务成本产品构成情况

报告期内，公司主营业务成本分产品构成情况如下：

单位：万元

产品		2018 年		2017 年		2016 年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
安全带总成及零部件	安全带总成	23,687.85	85.80%	24,043.62	85.09%	23,003.15	84.92%
	零部件	0.87	0.00%	643.95	2.28%	1,252.51	4.62%
	小计	23,688.71	85.80%	24,687.56	87.37%	24,255.67	89.54%
特殊座椅安全装置		3,921.08	14.20%	3,568.99	12.63%	2,832.15	10.46%
合计		27,609.79	100.00%	28,256.55	100.00%	27,087.82	100.00%

报告期内，公司成本主要为安全带总成及零部件，合计占主营业务成本比例分别为 89.54%、87.37%和 85.80%。

### 3、主营业务成本料、工、费构成情况

报告期内，公司主营业务成本主要由直接材料、直接人工、制造费用等组成，其占比情况如下：

单位：万元

产品	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接人工	2,513.53	9.10%	2,378.34	8.42%	2,311.02	8.53%
制造费用	5,824.23	21.09%	5,906.21	20.90%	5,324.39	19.66%
直接材料	19,272.04	69.80%	19,972.00	70.68%	19,452.41	71.81%
合计	27,609.79	100.00%	28,256.55	100.00%	27,087.82	100.00%

报告期内，公司主营业务成本分别为 27,087.82 万元、28,256.55 万元、27,609.79 万元。公司主营业务成本由直接人工、制造费用及直接材料组成。

随着公司产品需要的工艺水平逐渐提高，产品的设计、加工及生产日趋复杂，人工成本及制费成本占成本总额比重逐年增加，相应的材料成本占比逐年下降。

2018 年度，公司直接人工成本占比上升较大，主要系公司计件工人人均工资逐年增加；公司制造费用占比有所增加，主要系随着公司产品升级换代，工艺流程日趋复杂，制造费用有所增加。



### （三）期间费用分析

单位：万元

类别	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	2,241.48	5.33%	2,302.50	5.40%	2,100.89	4.99%
管理费用	2,592.59	6.16%	3,166.83	7.43%	3,326.22	7.91%
研发费用	2,067.87	4.91%	2,248.25	5.27%	2,024.14	4.81%
财务费用	473.45	1.13%	506.03	1.19%	116.72	0.28%
合计	<b>7,375.39</b>	<b>17.53%</b>	<b>8,223.60</b>	<b>19.29%</b>	<b>7,567.96</b>	<b>17.99%</b>

报告期内，公司期间费用保持稳定，期间费用占营业收入比重分别为 17.99%、19.29%、17.53%。

报告期内，各项期间费用的变动分析如下：

#### 1、销售费用

##### （1）销售费用明细

报告期内，公司销售费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货运仓储费	1,172.01	52.29%	1,168.59	50.75%	1,032.11	49.13%
职工薪酬	406.46	18.13%	365.48	15.87%	347.13	16.52%
业务招待费	255.81	11.41%	321.89	13.98%	251.14	11.95%
出差交通费	127.62	5.69%	147.87	6.42%	242.39	11.54%
海外佣金	93.03	4.15%	67.96	2.95%	72.06	3.43%
售后服务费用	116.08	5.18%	105.11	4.57%	106.26	5.06%
其他	70.47	3.14%	125.59	5.45%	49.79	2.37%
合计	<b>2,241.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,302.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,100.89</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司销售费用分别为 2,100.89 万元、2,302.50 万元、2,241.48 万元。销售费用主要由货运仓储费、职工薪酬及业务招待费组成，上述三项费用合计占销售费用比例为 77.60%、80.61%、81.83%，基本保持稳定。

2017 年，公司销售费用较 2016 年增加 201.61 万元，主要系新客户增加，

客户集中度下降后，对应的仓储及物流成本有所提高，仓储运输费增加 136.48 万元。

2018 年，公司销售费用较 2017 年下降 61.01 万元，主要系公司加强了费用管理。业务招待费及出差交通费有所下降。

## （2）销售费用率与同行业可比公司的比较分析

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为汽车零部件及配件制造，在汽车安全带制造的细分领域，目前无直接从事安全带制造的可比公司，我们参考了 A 股上市公司中，汽车零部件公司的主要客户、结算方式、产品的主要原材料及技术含量，选择了岱美股份（603730.SH）、继峰股份（603997.SH）、宁波高发（603788.SH）为公司的主要可比公司。

公司与可比公司基本情况如下：

名称	主营业务	主要客户	供应商序列
岱美股份	遮阳板、座椅及头枕、转向盘、顶棚中央控制器	江森自控、通用、长城、东风、大众	一级供应+二级供应
继峰股份	座椅头枕、头枕支杆、座椅扶手	一汽大众、一汽轿车、上海通用、东风本田	二级供应商
宁波高发	汽车变速操纵器及软轴、电子油门踏板、汽车拉索、电磁风扇离合器、CAN 总线控制系统及仪表等	上海汽车、上海大众、吉利汽车、郑州宇通、中国重汽集团	一级供应+二级供应
发行人	安全带总成及特殊座椅安全装置	上汽通用五菱、郑州宇通、北汽福田、东风柳汽、	一级供应+二级供应

公司的销售费用率与同行业可比公司对比情况如下表所示：

公司	2018 年	2017 年	2016 年
岱美股份	5.58%	5.88%	6.46%
继峰股份	2.49%	2.56%	2.40%
宁波高发	5.41%	4.75%	4.79%
同行业平均	4.49%	4.40%	4.55%
发行人	5.33%	5.40%	4.99%

报告期内，公司销售费用占收入比重分别为 4.99%、5.40%、5.33%，略高于同行业公司平均水平。

## 2、管理费用

报告期内，公司最近三年的管理费用构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	1,378.16	53.16%	1,285.15	40.58%	1,173.86	35.29%
折旧与摊销	465.69	17.96%	444.70	14.04%	404.13	12.15%
股份支付费用	-	0.00%	-	0.00%	409.37	12.31%
专利使用费	105.85	4.08%	402.02	12.69%	-	0.00%
业务招待费	183.49	7.08%	193.85	6.12%	201.67	6.06%
中介及咨询服务费	122.62	4.73%	331.42	10.47%	384.88	11.57%
检测认证费	77.55	2.99%	141.50	4.47%	93.79	2.82%
差旅交通费	98.10	3.78%	90.10	2.85%	93.06	2.80%
修理费	46.55	1.80%	78.78	2.49%	315.33	9.48%
办公费	66.90	2.58%	83.18	2.63%	91.63	2.75%
其他	47.68	1.84%	116.12	3.67%	158.49	4.76%
合计	2,592.59	100.00%	3,166.83	100.00%	3,326.22	100.00%

报告期内，公司管理费用分别为 3,326.22 万元、3,166.83 万元、2,592.59 万元。管理费用主要包括职工薪酬、折旧摊销、股份支付费用、专利使用费、业务招待费、中介及咨询服务费用等。上述几项费用占管理费用比重分别为 77.38%、83.91%及 87.01%。

公司管理费用主要变动情况如下：

2017 年公司管理费用较 2016 年减少 159.39 万元，主要系：

① 2016 年公司确认了股份支付费用 409.37 万元；

② 2016 年公司完成了办公楼建设，对于不符合资产认定的零星工程款及装修款，公司确认为当期费用，随着办公楼的投入使用，2017 年修缮及装修费用大幅度减少，因此 2017 年修理费较 2016 年减少 236.55 万元。

2018 年公司管理费用较 2017 年减少 574.24 万元，主要系：

① 公司与奥托里夫公司签订协议，于 2017 年一次性支付专利使用费 280

万元，并自 2017 年起每年按照专利技术产品的实际销售量计算专利使用费，因此 2018 年相较而言专利使用费费用有所下降。

②中介及咨询服务费下降 208.80 万元，主要系随着公司上市进程逐步推进及 ERP 开发完成，无需支付大额中介机构服务费。

报告期内，同行业上市公司管理费用率如下：

公司简称	2018 年	2017 年	2016 年
岱美股份	6.18%	4.81%	5.14%
继峰股份	2.25%	2.47%	4.24%
宁波高发	10.68%	8.06%	9.33%
同行业平均	6.37%	5.11%	6.24%
发行人	6.16%	7.43%	7.91%

由上表可见，2016 年及 2017 年，公司分别受股份支付费用及专利使用费影响，管理费用率较同行业可比公司较高。2018 年，公司管理费用率与同行业平均水平相近。

### 3、研发费用

单位：万元

项目	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	836.71	40.46%	760.79	33.84%	544.36	26.89%
直接材料	290.16	14.03%	288.91	12.85%	108.44	5.36%
测试费	365.01	17.65%	446.80	19.87%	687.66	33.97%
模具试制费	135.76	6.57%	172.55	7.67%	219.06	10.82%
委外研制费	50.00	2.42%	227.17	10.10%	171.34	8.46%
无形资产摊销	53.93	2.61%	84.35	3.75%	20.00	0.99%
设备折旧	183.64	8.88%	123.99	5.51%	94.89	4.69%
设备调试费	81.05	3.92%	14.49	0.64%	41.95	2.07%
其他	71.61	3.46%	129.20	5.75%	136.44	6.74%
合计	2,067.87	100.00%	2,248.25	100.00%	2,024.14	100.00%

公司历来重视技术研发及技术储备，并与整车厂客户协同进行安全带的开发，因此，报告期内公司研发费用整体规模相对较高。

报告期各年，公司研发费用分别为 2,024.14 万元、2,248.25 万元、2,067.87 万元。研发费用主要系由职工薪酬、直接材料、测试费、模具试制费、委外研制费组成，上述几项费用占研发费用比例分别为 85.50%、84.33%及 81.13%。

2017 年公司研发费用较高，主要系公司加大直接材料与人员投入，并于当年完成了双边预张紧限力式安全带的研制与量产；2018 年公司研发费用有所下降，主要系公司原委外研制项目已经完成。

报告期内研发费用金额与收入占比如下：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
研发费用	2,067.87	2,248.25	2,024.14
营业收入	42,083.25	42,623.56	42,075.00
研发投入占比	4.91%	5.27%	4.81%

#### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
票据贴现	240.56	316.18	236.46
贷款利息	306.13	184.00	122.21
银行手续费	9.34	27.89	17.35
减：利息收入	4.34	13.19	189.87
减：汇兑损益	78.24	8.85	69.43
合计	473.45	506.03	116.72

报告期内，公司财务费用分别为 116.72 万元、506.03 万元和 473.45 万元。主要由票据贴现利息及贷款利息组成。2017 年财务费用较 2016 年大幅增加，主要系 2017 年贷款及票据贴现利息增加所致。2018 年财务费用略有下降，主要系 2018 年美元汇率上升，公司外销产生的外币汇兑收益造成。

#### （四）利润分析

报告期内，公司的利润情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
营业毛利	14,458.31	14,356.85	14,980.02
营业利润	7,285.20	5,764.22	6,739.65
利润总额	7,257.48	5,806.52	6,875.07
净利润	6,349.71	5,006.51	5,800.72

报告期内，公司营业毛利构成如下：

单位：万元

项目	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	13,520.74	93.52%	13,669.17	95.21%	14,359.24	95.86%
其他业务毛利	937.57	6.48%	687.68	4.79%	620.78	4.14%
合计	14,458.31	100.00%	14,356.85	100.00%	14,980.02	100.00%

报告期内，公司主营业务毛利占营业毛利 93%以上，公司营业毛利主要来自于主营业务毛利。

### 1、公司毛利率情况

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
主营业务收入	41,130.54	41,925.72	41,447.06
主营业务成本	27,609.79	28,256.55	27,087.82
主营业务毛利	13,520.74	13,669.17	14,359.24
主营业务毛利率	32.87%	32.60%	34.64%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 34.64%、32.60%、32.87%，综合毛利率保持稳定。2017 年及 2018 年较 2016 年略有下降，主要系因为 2017 年后原材料价格及员工工资有所上升，导致毛利率下降。

公司各个产品类别毛利情况如下：

产品		2018 年		2017 年		2016 年
		毛利率	变动值	毛利率	变动值	毛利率
安全带总成及零部件	安全带总成	29.86%	-1.00%	30.86%	-2.98%	33.83%
	零部件	19.65%	-1.46%	21.11%	-3.60%	24.71%
	小计	29.86%	-0.78%	30.63%	-2.78%	33.42%

特殊座椅安全装置	46.71%	3.04%	43.67%	0.11%	43.56%
合计	32.87%	0.27%	32.60%	-2.04%	34.64%

### （1）安全带总成及零部件毛利率分析

报告期内，公司安全带总成及零部件毛利率分别为 33.42%、30.63% 及 29.86%。2017 年毛利率较 2016 年有所下降，主要系 2017 年原材料单价上涨，其中：钢材 2017 年平均单价较 2016 年上涨 18.96%；金属铸件 2017 年平均单价较 2016 年上涨 14.74%，塑料 2017 年平均单价较 2016 年上涨 22.52%。2018 年毛利率较 2017 年略有下降，主要系 2018 年一线人员平均工资有所提高。

### （2）特殊座椅安全装置毛利率分析

报告期内，特殊座椅安全装置毛利率分别为 43.56%、43.67%、46.71%。2017 年较 2016 年毛利保持稳定，主要系随着原材料上涨，公司同步提高了产品销售价格；2018 年毛利较 2017 年有所提高，主要系公司 2018 年对特殊座椅安全装置主要产品进行了更新，提高了产品强度、锁止稳定性等产品性能，同时提高了销售单价。

## 2、同行业可比公司毛利率比较分析

公司与可比公司的毛利率如下：

可比公司毛利率	2018 年	2017 年	2016 年
岱美股份	28.72%	37.05%	35.43%
继峰股份	33.16%	33.00%	35.61%
宁波高发	33.70%	33.94%	32.53%
同行业平均	31.86%	34.66%	34.52%
发行人	32.87%	32.60%	34.64%

报告期内，发行人与可比公司毛利率相近。

### （五）利润表其他项目分析

#### 1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加构成比例如下所示：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
城建税	126.10	125.68	148.62
教育费附加	75.66	75.41	89.15
地方教育附加	50.44	50.27	59.43
房产税	81.10	60.30	36.04
土地使用税	45.00	47.93	16.85
印花税	22.71	18.88	8.84
残疾人保障金	1.54	18.11	11.39
合计	402.56	396.57	370.31

报告期内公司税金及附加为 370.31 万元、396.57 万元和 402.56 万元。各年度保持稳定，税金及附加每年增加原因主要系公司二期、三期厂房完工而增加的房产税。

## 2、其他收益

报告期内，公司其他收益明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年
“凤凰行动”奖励款	1,077.96	-
挂牌奖励款	60.00	-
科技项目经费	4.20	59.88
上市辅导备案奖励款	85.00	-
稳增促调专项资金	25.65	15.78
研发试点项目补助资金	-	42.78
其他	81.25	0.29
合计	1,334.06	118.73

2018 年，发行人其他收益金额较高，主要系收到“凤凰行动”奖励款 1,077.96 万元。

## 3、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：



单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
坏账准备计提	458.60	15.27	188.45
存货跌价计提	268.53	79.02	77.22
合计	727.13	94.29	265.67

公司各项资产减值准备计提政策稳健，报告期内各项资产减值准备已计提充分。2018 年资产减值损失金额较大，主要系 2018 年末对北汽银翔汽车有限公司、重庆比速汽车有限公司及重庆比速汽车销售有限公司应收账款单项计提坏账准备 302.81 万元。

#### 4、资产处置损失

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
资产处置损益	-2.10	-1.05	-36.42

报告期内，资产处置损失主要系处置闲置及废弃的专用设备及运输设备。每年处置损益较小。

#### 5、营业外收支

报告期内，公司的营业外收支情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
营业外收入	15.51	101.31	180.56
营业外支出	43.23	59.02	45.15
营业外收支净额	-27.72	42.29	135.41
营业外收支占营业利润比重	-0.38%	0.73%	2.01%

报告期内，营业外收支占营业利润比重较小，对公司经营成果无重大影响。

2016 年营业外收入金额较高，主要系公司根据《企业会计准则第 16 号—政府补助》（2017），将与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，在其他收益项目列报。

##### （1）营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
政府补助	-	97.70	162.83
其他	15.51	3.61	17.73
合计	15.51	101.31	180.56

报告期内，营业外收入主要系政府补助。

其中，2016 年政府补助主要系根据原准则在营业外收入中列支的政府补助，2017 年政府补助主要系与日常活动无关的政府补助收入。

公司 2016 年及 2017 年政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2017 年	2016 年
先进单位奖励	80.00	-
金穗奖奖励款	-	60.00
研发试点项目补助资金	-	59.32
工业奖励款	-	21.20
信息化奖励	17.40	-
其他	0.30	22.31
合计	97.70	162.83

## （2）营业外支出

报告期内，公司营业外支出明细情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2018 年	2017 年	2016 年
非流动资产毁损报废损失	9.40	-	-
对外捐赠	27.64	38.41	18.37
地方水利建设基金	-	-	26.15
交通罚款	0.82	0.90	0.63
滞纳金	2.17	-	-
其他	3.20	19.71	-
合计	43.23	59.02	45.15

报告期内公司发生的营业外支出金额较小，主要系为支持地方慈善事业支付的公益性捐赠支出。

## 6、所得税费用

报告期内，公司所得税费用的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
当期所得税费用	742.78	808.45	1,039.72
递延所得税费用	164.99	-8.44	34.62
所得税费用合计	907.77	800.01	1,074.34
当期利润总额	7,257.48	5,806.52	6,875.07
所得税费用占利润总额比例	12.51%	13.78%	15.63%

报告期内，公司所得税费用金额分别为 1,074.34 万元、800.01 万元和 907.77 万元，占当期利润总额的比例分别为 15.63%、13.78%和 12.51%，所得税费用与会计利润的关系如下：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
利润总额	7,257.48	5,806.52	6,875.07
按母公司税率计算的所得税费用	1,088.62	870.98	1,031.26
子公司适用不同税率的影响	-3.57	1.14	18.58
调整以前期间所得税的影响	6.27	-	74.06
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	46.48	84.59	93.00
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	21.28	-	-
加计扣除项目的影响	-251.32	-156.69	-142.56
所得税费用	907.77	800.01	1,074.34

### （六）对发行人持续盈利能力产生重大不利影响的因素

发行人所面临的风险因素已在本招股说明书“第四节风险因素”进行了披露。发行人不存在以下对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情形：

1、发行人的经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；

2、发行人的行业地位或发行人所处行业的经营环境已经或将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；

3、发行人在用的商标、专利、专有技术、特许技术、特许经营权等重要资产或者技术的取得或者使用存在重大不利变化的风险；

4、发行人近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户存在重大依赖；

5、发行人近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；

6、其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

保荐机构经核查后认为，发行人已披露了其面临的风险因素，发行人不存在对持续盈利能力构成重大不利影响的情形，发行人具备持续盈利能力。

## 十一、财务状况分析

### （一）资产结构分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	30,235.49	61.13%	31,980.02	64.67%	28,955.38	66.02%
非流动资产	19,226.15	38.87%	17,473.21	35.33%	14,903.58	33.98%
资产总额	<b>49,461.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>49,453.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,858.96</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 43,858.96 万元、49,453.23 万元及 49,461.64 万元。流动资产分别为 28,955.38 万元、31,980.02 万元及 30,235.49 万元，占总资产比例分别为 66.02%、64.67%及 61.13%。流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款及存货组成。报告期各期末，公司非流动资产分别为 14,903.58 万元、17,473.21 万元及 19,226.15 万元，占总资产比例分别为 33.98%、35.33%及 38.87%。非流动资产主要由固定资产、在建工程及无形资产组成。

公司 2017 年末流动资产较 2016 年末增长 3,024.64 万元，涨幅 10.45%。主要系公司 2016 年进行了现金分红，导致货币资金相对较少。另外，公司为满

足客户及时供货的需求，提高生产及供货的响应速度，公司提高了自制半成品的安全库存，使得 2017 年末存货余额有所上升。公司 2017 年末非流动资产较 2016 年同期增长 2,569.63 万元，增幅 17.24%；主要系无形资产及在建工程增加了 1,812.98 万元。2017 年公司新增厂房建设，因此非流动资产有较大增加。

公司 2018 年末流动资产较 2017 年末减少 1,744.53 万元，降幅 5.46%，主要系 2018 年公司进行了现金分红。公司 2018 年末非流动资产较 2017 年末同期增长 1,752.94 万元，增幅 10.03%，主要系 2018 年公司为提高公司的研发能力，新增了厂房及设备。

### 1、流动资产构成及变化分析

报告期内各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	2,273.22	7.52%	3,617.67	11.31%	2,097.42	7.24%
应收票据	4,586.18	15.17%	7,991.49	24.99%	7,378.46	25.48%
应收账款	14,649.40	48.45%	11,651.49	36.43%	11,812.92	40.80%
预付款项	436.61	1.44%	888.35	2.78%	1,418.17	4.90%
其他应收款	176.06	0.58%	447.24	1.40%	112.51	0.39%
存货	8,089.98	26.76%	7,374.36	23.06%	5,823.81	20.11%
其他流动资产	24.04	0.08%	9.41	0.03%	312.10	1.08%
流动资产合计	30,235.49	100.00%	31,980.02	100.00%	28,955.38	100.00%

报告期内，流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款及存货组成，上述四项资产合计占当年流动资产的比例为 93.63%、95.79%、97.90%。

#### （1）货币资金

报告期内各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	3.11	0.14%	1.49	0.04%	2.09	0.10%
银行存款	1,570.51	69.09%	2,377.87	65.73%	1,429.54	68.16%

其他货币资金	699.60	30.78%	1,238.31	34.23%	665.78	31.74%
合计	<b>2,273.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,617.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,097.42</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，货币资金余额分别为 2,097.42 万元、3,617.67 万元和 2,273.22 万元，占公司流动资产比例分别为 7.24%、11.31%及 7.52%。

2017 年末货币资金较 2016 年末增加 1,520.50 万元，主要系 2017 年为扩大生产规模，新增银行贷款。2018 年末货币资金较 2017 年末减少 1,344.45 万元，主要系 2018 年公司进行现金分红 3,313.56 万元。

公司货币资金中的其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金。银行承兑汇票保证金是公司开具银行承兑汇票而按照承兑汇票票面金额的一定比例存入银行的保证金，公司开展银行承兑业务主要是为提高资金使用效率，减少对流动资金的占用。

## （2）应收票据

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	4,586.18	7,827.50	7,302.95
商业承兑汇票	-	172.62	79.48
商业承兑汇票 坏账准备	-	8.63	3.97
合计	<b>4,586.18</b>	<b>7,991.49</b>	<b>7,378.46</b>

整车厂客户按照惯例均使用银行承兑汇票进行付款，因此公司报告期各期末持有一定金额的应收票据。

## （3）应收账款

报告期各期末，公司应收账款账面金额分别为 11,812.92 万元、11,651.49 万元和 14,649.40 万元，占同期流动资产的比例分别为 40.80%、36.43%和 48.45%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款余额	15,717.79	12,431.46	12,654.43
坏账准备	1,068.38	779.97	841.51
应收账款净额	<b>14,649.40</b>	<b>11,651.49</b>	<b>11,812.92</b>

## ①应收账款组合分析

单位：万元

种类	2018 年				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	14,912.17	94.87%	765.57	5.13%	14,146.59
单项金额不重大但单项计提坏账准备	805.62	5.13%	302.81	37.59%	502.81
小计	15,717.79	100.00%	1,068.38	6.80%	14,649.40
种类	2017 年				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	12,431.46	100.00%	779.97	6.27%	11,651.49
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小计	12,431.46	100.00%	779.97	6.27%	11,651.49
种类	2016 年				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	12,654.43	100.00%	841.51	6.65%	11,812.92
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小计	12,654.43	100.00%	841.51	6.65%	11,812.92

报告期内，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款余额、账龄及坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄	2018 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 年以内（含 1 年）	14,778.67	99.10%	738.93	5.00%

1-2 年（含 2 年）	81.06	0.54%	8.11	10.00%
2-3 年（含 3 年）	39.25	0.26%	11.77	30.00%
3-4 年（含 4 年）	12.62	0.08%	6.31	50.00%
4-5 年（含 5 年）	0.56	0.00%	0.45	80.00%
5 年以上	-	0.00%	-	0.00%
合计	14,912.17	100.00%	765.57	5.13%
账龄	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 年以内（含 1 年）	12,034.30	96.81%	601.72	5.00%
1-2 年（含 2 年）	226.99	1.83%	22.70	10.00%
2-3 年（含 3 年）	12.63	0.10%	3.79	30.00%
3-4 年（含 4 年）	10.62	0.09%	5.31	50.00%
4-5 年（含 5 年）	2.32	0.02%	1.86	80.00%
5 年以上	144.60	1.16%	144.60	100.00%
合计	12,431.46	100.00%	779.97	6.27%
账龄	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 年以内（含 1 年）	12,090.50	95.54%	604.52	5.00%
1-2 年（含 2 年）	182.88	1.45%	18.29	10.00%
2-3 年（含 3 年）	217.37	1.72%	65.21	30.00%
3-4 年（含 4 年）	15.26	0.12%	7.63	50.00%
4-5 年（含 5 年）	12.82	0.10%	10.26	80.00%
5 年以上	135.60	1.07%	135.60	100.00%
合计	12,654.43	100.00%	841.51	6.65%

公司报告期内应收账款账龄高度集中在 1 年以内，报告期各期末一年以内应收账款占比分别为 95.54%、96.81%、99.10%。一年以上账龄的应收账款占比较少。公司应收账款管理能力较强，营业收入质量相对较高，发生坏账的可能性较小。

报告期内，单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款如下：



单位：万元

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
重庆比速汽车有限公司	313.16	172.88	37.59%	根据相关协议约定或与客户沟通情况将应收账款未来现金流量现值低于其账面价值差额计提坏账准备。
重庆比速汽车销售有限公司	146.79			
北汽银翔汽车有限公司	345.67	129.93	37.59%	
小计	805.62	302.81	37.59%	

## ②应收账款变动分析

公司根据客户资信情况通常授予客户 1-3 个月的信用期限，报告期各期末，公司应收账款占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 /2018.12.31	2017 年 /2017.12.31	2016 年 /2016.12.31
应收账款余额	15,717.79	12,431.46	12,654.43
营业收入	42,083.25	42,623.56	42,075.00
应收账款余额占营业收入比	37.35%	29.17%	30.08%

公司报告期内应收账款与营业收入比重保持相对稳定。

报告期各期末公司应收账款占当年收入的比重分别为：30.08%、29.17%和 37.35%。

2018 年底应收账款余额占比有所提高，主要原因包括：

A、吉利汽车、一汽轿车等新增客户系第四季度开始加大供货量，截至 12 月 31 日尚未回收货款。

B、重庆比速、北汽银翔等公司由于资金紧张产生债务逾期；

## ③应收账款坏账准备计提比例分析

公司按账龄组合计提坏账准备的比例与相似业务上市公司对比如下：

账龄/公司名称	宁波高发	继峰股份	岱美股份	发行人
1 年以内（含 1 年）	5%	5%	5%	5%
1—2 年（含 2 年）	20%	20%	10%	10%
2—3 年（含 3 年）	50%	50%	30%	30%

3—4 年（含 4 年）	100%	100%	50%	50%
4—5 年（含 5 年）	100%	100%	80%	80%
5 年以上	100%	100%	100%	100%

公司确定坏账准备计提比例的依据为客户信用政策、过往交易经验、客户销售规模 and 实际财务状况以及现金流量情况等，同时结合以前年度与之相同或相类似且具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例。

报告期内，公司采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款中 1 年以内应收账款占比分别为 95.54%、96.81%和 99.10%，账龄超过一年的应收账款占比较小；公司同时对超过账期的应收账款执行严格的控制回收，预计可回收金额均大于账面净值。

综上所述，公司坏账准备计提政策稳健，与相似业务上市公司可比，符合公司的实际情况。

#### ④应收账款前五名情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	金额	账龄	占应收账款余额比
1	上汽通用五菱汽车股份有限公司	2,669.64	1 年以内	16.98%
2	郑州宇通客车股份有限公司	2,192.74	1 年以内	13.95%
3	奇瑞控股集团有限公司	1,449.64	1 年以内	9.22%
4	众泰汽车股份有限公司	1,175.51	1 年以内	7.48%
5	北汽福田汽车股份有限公司	1,112.39	1 年以内	7.08%
合计		8,599.92		54.71%

注：奇瑞汽车股份有限公司、奇瑞新能源汽车技术有限公司、奇瑞汽车河南有限公司、芜湖瑞泰汽车零部件有限公司和芜湖凯翼汽车有限公司同受奇瑞控股集团有限公司控制，故合并披露为奇瑞控股集团有限公司；重庆众泰汽车工业有限公司、众泰新能源汽车有限公司长沙分公司、杭州益维汽车工业有限公司和湖南江南汽车制造有限公司重庆分公司同受众泰汽车股份有限公司控制或存在关联关系，故合并披露为众泰汽车股份有限公司；北汽福田戴姆勒汽车有限公司 50%股权和潍坊福田汽车科技有限公司 100%股权由北汽福田汽车股份有限公司持有，故将其包含在北汽福田汽车股份有限公司中披露。

应收账款中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项，前五名应收账款余额占应收账款余额的 54.71%，上述客户为行业内知名公司，与公司

长期合作，信誉良好，发生坏账可能性较小。

#### （4）预付账款

报告期内各期末，公司预付账款及账龄明细如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	436.61	100.00%	888.35	100.00%	1,358.09	95.76%
1-2年	-	0.00%	-	0.00%	54.62	3.85%
2-3年	-	0.00%	-	0.00%	5.46	0.39%
合计	436.61	100.00%	888.35	100.00%	1,418.17	100.00%

报告期内公司预付账款余额分别为 1,418.17 万元、888.35 万元和 436.61 万元，从账龄分析，报告期内 1 年以上预付账款占预付账款总额比例较大，较为集中。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	交易内容	金额	比例	账龄	与本公司关系
1	浙江龙盛薄板有限公司	钢材采购	121.22	27.76%	1 年以内	无关联关系
2	上海富舜贸易有限公司	钢材采购	118.17	27.07%	1 年以内	无关联关系
3	鞍钢股份有限公司	钢材采购	66.12	15.14%	1 年以内	无关联关系
4	余姚市顺强物资有限公司	塑料采购	38.06	8.72%	1 年以内	无关联关系
5	余姚市贝斯特塑料厂	塑料采购	12.15	2.78%	1 年以内	无关联关系
合计			355.72	81.47%		-

截至 2018 年 12 月 31 日，公司预付款项中不含持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

#### （5）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面金额分别为 112.51 万元、447.24 万元、176.06 万元。

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
其他应收款原值	214.84	1,002.65	650.18
坏账准备	38.78	555.41	537.67
其他应收款账面金额	176.06	447.24	112.51

## ①其他应收款项性质

单位：万元

款项性质	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收暂付款	37.07	21.05%	32.03	7.16%	39.30	34.93%
押金保证金	122.06	69.33%	402.12	89.91%	61.59	54.74%
其他	16.93	9.62%	13.10	2.93%	11.62	10.33%
合计	176.06	100.00%	447.24	100.00%	112.51	100.00%

报告期内，公司其他应收款账面价值分别为 112.51 万元、447.24 万元及 176.06 万元。2017 年公司其他应收款较 2016 年增加 334.73 万元，主要系 2017 年公司支付进口设备海关保证金 280 万，支付土地保证金 130 万元；2018 年公司其他应收款较 2017 年减少 271.18 万元，主要系 2018 年公司进口设备完成安装，收回海关保证金 280 万元。

## ②其他应收款前五名情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	金额	比例	账龄	性质
1	余姚市土地交易储备中心	130.19	60.60%	1-2 年	保证金
2	潘建江	16.47	7.67%	1 年以内	应收暂付款
3	中国电信股份有限公司	6.12	2.85%	1 年以内	其他
4	中国石化销售有限公司浙江宁波石油分公司	5.98	2.78%	1 年以内	其他
5	大古国际贸易（江苏）有限公司	5.75	2.68%	5 年以上	其他
合计		164.51	76.58%		

报告期各期末，公司其他应收款主要为保证金、备用金等。

## (6) 存货

## ①存货具体构成

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	1,291.40	15.96%	1,072.70	14.55%	778.46	13.37%
委托加工物资	1,301.59	16.09%	297.87	4.04%	465.91	8.00%
在产品	1,760.86	21.77%	2,225.93	30.18%	1,743.19	29.93%
库存商品	3,736.13	46.18%	3,777.86	51.23%	2,836.25	48.70%
合计	<b>8,089.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,374.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,823.81</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司存货主要包括原材料、委托加工物资、在产品及库存商品等。报告期各期末，公司存货账面价值分别为5,823.81万元、7,374.36万元、8,089.98万元。

## ②存货占成本比重

报告期各期末，公司存货规模如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
存货账面价值	8,089.98	7,374.36	5,823.81
营业成本	27,624.93	28,266.70	27,094.98
存货账面价值占营业成本比例	29.29%	26.09%	21.49%

报告期内，公司存货主要由原材料、委托加工物资、在产品及库存商品组成。存货余额的影响因素主要包括当期订单量、预计订单量、原材料价格走势以及生产及销售周期等。

报告期内，公司存货余额以及其占营业成本的比例逐年上升。2017 年公司为了满足客户及时供货的需求，提高生产及供货的响应速度，公司提高了自制半成品的安全库存，因此较 2016 年公司存货有所增加。2018 年存货较 2017 年有所增加，主要系为应对原材料涨价，增加了钢材储备。

## ③存货跌价准备分析

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
存货原值	8,447.31	7,548.24	5,918.67
减：存货跌价准备	357.32	173.88	94.86
存货账面价值	<b>8,089.98</b>	<b>7,374.36</b>	<b>5,823.81</b>

报告期各期末，公司存货跌价准备余额分别为 94.86 万元、173.88 万元和 357.32 万元，占存货原值的比重分别为 1.60%、2.30%和 4.23%。

公司对存货进行定期盘点，随时了解存货状态，并对库龄较长的存货关注其配套车型的订单和整车销售情况。

公司各期末根据历史售价、合同约定售价、未来市场趋势等因素确定存货的可变现净值，按照单项存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，经测试公司存货整体情况良好，各期末存货跌价准备计提充分。

## 2、非流动资产构成及变化分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	13,694.55	71.23%	11,635.28	66.59%	11,061.78	74.22%
在建工程	663.53	3.45%	1,192.42	6.82%	370.62	2.49%
无形资产	3,822.41	19.88%	3,884.88	22.23%	2,893.71	19.42%
长期待摊费用	727.95	3.79%	476.00	2.72%	403.14	2.70%
递延所得税资产	255.42	1.33%	182.77	1.05%	174.33	1.17%
其他非流动资产	62.28	0.32%	101.85	0.58%	-	0.00%
合计	<b>19,226.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,473.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,903.58</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司非流动资产主要为固定资产、在建工程及无形资产。报告期各期末上述资产占非流动资产比例分别为 96.13%、95.64%、94.56%。

### （1）固定资产

#### ①固定资产结构和变化

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	7,052.62	51.50%	6,955.60	59.78%	6,583.88	59.52%
通用设备	242.93	1.77%	173.35	1.49%	239.89	2.17%
运输设备	311.37	2.27%	490.04	4.21%	684.19	6.19%
专用设备	6,087.63	44.45%	4,016.29	34.52%	3,553.82	32.13%
固定资产合计	<b>13,694.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,635.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,061.78</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司固定资产中房屋建筑物及专用设备占比较高，合计占比超过 90.00%。报告期内，公司固定资产金额持续上升，主要是公司加强了研发力量，购置了新型研发设备。

## ②固定资产成新率

截至 2018 年 12 月 31 日，公司固定资产成新率情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋及建筑物	8,632.72	1,580.09	7,052.62	81.70%
通用设备	525.24	282.31	242.93	46.25%
运输设备	1,347.48	1,036.11	311.37	23.11%
专用设备	9,429.99	3,342.36	6,087.63	64.56%
固定资产合计	<b>19,935.42</b>	<b>6,240.87</b>	<b>13,694.55</b>	<b>68.69%</b>

截至 2018 年 12 月 31 日，公司固定资产整体状况良好，主要设备运行、维护正常，未发现需要计提减值准备的情形。

## （2）在建工程

报告期各期末，公司在建工程分别为 370.62 万元、1,192.42 万元和 663.53 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
3 号厂房	-	-	18.02
待安装设备	538.27	1,192.42	341.49
模具	125.26	-	11.11
合计	<b>663.53</b>	<b>1,192.42</b>	<b>370.62</b>

公司报告期内主要在建工程为未完成安装的机器设备。

2016 年末和 2017 年末待安装设备均主要系公司购入的碰撞测试检验设备，该设备于 2018 年完成验收结转固定资产。2018 年待安装设备主要为生产线及组件。

### （3）无形资产

公司的无形资产主要为土地使用权和计算机软件，以实际取得的成本计量。报告期内各期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	3,643.67	95.32%	3,717.96	95.70%	2,798.44	96.71%
软件	178.74	4.68%	166.92	4.30%	95.27	3.29%
无形资产合计	<b>3,822.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,884.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,893.71</b>	<b>100.00%</b>

报告期内公司无形资产保持稳定，主要系土地使用权。报告期各期末，无形资产未发现减值迹象，未计提减值准备。

### （4）长期待摊费用

报告期内各期末，公司的长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
模具	448.79	61.65%	452.39	95.04%	390.38	96.83%
租赁费	11.04	1.52%	12.02	2.53%	-	0.00%
周转箱	203.79	28.00%	-	0.00%	-	0.00%
装修费	38.78	5.33%	-	0.00%	-	0.00%
其他	25.55	3.51%	11.59	2.44%	12.76	3.17%
合计	<b>727.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>476.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>403.14</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司长期待摊费用主要为模具、周转箱等。2018 年公司采购一批塑料周转箱，用于替代原有的纸箱，因此长期待摊费用大幅增加。

### （5）递延所得税资产



报告期内各期末，公司的递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
资产减值准备	214.37	83.93%	144.61	79.12%	145.34	83.37%
递延收益	19.50	7.63%	19.50	10.67%	11.25	6.45%
预计负债	21.56	8.44%	18.66	10.21%	17.74	10.18%
合计	255.42	100.00%	182.77	100.00%	174.33	100.00%

报告期内公司递延所得税资产主要系由资产减值准备产生。

## （二）负债结构分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	16,938.61	97.07%	20,223.71	98.76%	19,697.09	99.03%
非流动负债	511.35	2.93%	254.42	1.24%	193.28	0.97%
负债总额	17,449.96	100.00%	20,478.13	100.00%	19,890.38	100.00%

报告期各期末公司负债总额分别为 19,890.38 万元，20,478.13 万元，17,449.96 万元。其中主要为流动负债，报告期内流动负债占总负债的比例分别为 99.03%、98.76%和 97.07%。

### 1、流动负债构成及变化分析

报告期内各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	5,930.00	35.01%	5,526.89	27.33%	2,000.00	10.15%
应付票据	3,446.49	20.35%	4,180.45	20.67%	3,809.09	19.34%
应付账款	5,501.59	32.48%	6,636.42	32.82%	6,468.05	32.84%
预收款项	7.46	0.04%	11.53	0.06%	100.26	0.51%
应付职工薪酬	976.25	5.76%	1,020.77	5.05%	893.13	4.53%
应交税费	1,046.11	6.18%	2,533.90	12.53%	6,143.47	31.19%

其他应付款	30.71	0.18%	313.75	1.55%	283.09	1.44%
<b>流动负债合计</b>	<b>16,938.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,223.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,697.09</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的主要负债为短期借款、应付票据、应付账款、应付职工薪酬及应交税费。报告期各期末上述负债占总流动负债比例分别为 98.05%、98.39%和 99.77%。

### 1、短期借款

公司短期借款构成如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
信用借款	530.00	8.94%	-	0.00%	-	0.00%
抵押及保证借款	5,400.00	91.06%	5,526.89	100.00%	2,000.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>5,930.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,526.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,000.00</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司短期借款呈增长趋势。为满足固定资产投资所需要的资金，公司通过银行贷款融资解决部分资金需求。抵押及保证借款的抵押物为发行人的房产及土地。公司信用优良，还款及时，报告期内无因未还款导致抵押物被处置的情形且无短期借款逾期的情况。

### 2、应付票据

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付票据	3,446.49	4,180.45	3,809.09

公司应付票据为银行承兑汇票，报告期各期末，应付票据期末余额分别为 3,809.09 万元、4,180.45 万元和 3,446.49 万元。公司客户主要采取票据结算货款，为了提升公司资产使用效率，降低资金使用成本，公司采用银行承兑汇票方式用于支付部分采购款。

### 3、应付账款

公司应付账款主要为应付的材料款、工程、设备、模具款、运费、加工费及其他等。

报告期各期末，公司应付账款账龄结构如下表所示：

单位：万元

账龄	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	5,427.00	98.64%	6,505.88	98.03%	6,399.38	98.94%
1-2 年	17.11	0.31%	67.79	1.02%	15.94	0.25%
2-3 年	14.59	0.27%	11.17	0.17%	10.23	0.16%
3 年以上	42.89	0.78%	51.58	0.78%	42.51	0.66%
合计	<b>5,501.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,636.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,468.05</b>	<b>100.00%</b>

公司应付账款余额主要为 1 年以内，报告期各期末，不存在大额应付账款长期未付的情况。账龄超过 1 年的应付账款主要为设备采购尾款。

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 6,468.05 万元、6,636.42 万元和 5,501.59 万元。2018 年期末应付账款余额较 2017 年有所下降，主要系 2018 年四季度汽车行业整体产量下滑，公司相应的生产及采购量较上年同期有所下降。

报告期各期末，应付账款余额前五名情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	2018 年 12 月 31 日			
	金额	账龄	交易内容	占应付账款比例
余姚市松益汽配铸造厂（普通合伙）	381.40	1 年以内	原材料	6.93%
郎溪飞马工业织品有限公司	360.20	1 年以内	原材料	6.55%
绍兴华磊汽车部件有限公司	270.87	1 年以内	原材料	4.92%
宁波明讯实业有限公司	242.60	1 年以内	原材料	4.41%
无锡市佳叶科技有限公司	238.29	1 年以内	原材料	4.33%
合计	<b>1,493.37</b>			<b>27.14%</b>

应付账款前五名中的原材料供应商均为公司的主要供应商。

其中余姚市松益汽配铸造厂（普通合伙）系公司关联方，详情见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方、关联关系及关联交易”之“（一）关联方和关联关系”。

#### 4、预收账款

报告期内，发行人预收账款金额较小。报告期各期末，公司预收账款金额分别为：100.26 万元、11.53 万元和 7.46 万元。

## 5、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 893.13 万元、1,020.77 万元、976.25 万元。

## 6、应交税费

### （1）应交税费明细情况

报告期内，应交税费具体明细余额情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
增值税	731.11	1,036.67	1,039.11
所得税	206.94	225.21	963.36
代扣代缴个人所得税	2.84	1,209.84	4,058.99
城市维护建设税	14.84	22.32	38.47
房产税	38.79	-	-
土地使用税	22.50	-	-
教育费附加	8.91	13.39	23.08
地方教育附加	5.94	8.93	15.39
印花税	2.81	3.80	3.70
其他代扣代缴税费	11.43	12.28	-
残疾人保障金	0.01	1.47	1.37
合计	1,046.11	2,533.90	6,143.47

报告期各期末，公司应交税金余额分别为 6,143.47 万元、2,533.90 万元和 1,046.11 万元。应交税金主要由增值税所得税及个人所得税组成。

## 7、其他应付款

报告期内其他应付款余额如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
其他应付款	21.56	306.94	255.23
应付利息	9.15	6.81	2.79
应付股利	-	-	25.07
合计	30.71	313.75	283.09

2016 年年末及 2017 年年末其他应付款主要系关联方拆借款。关联借款已

经于 2018 年全部结清。2018 年主要系收取供应商的押金。

## 8、递延收益

报告期各期末，递延收益明细如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
双边主动预张紧限力式安全带总成的关键技术和产业化	130.00	130.00	75.00

报告期各期末，公司递延收益余额分别为 75.00 万元、130.00 万元和 130.00 万元。报告期内，公司的递延收益均为与资产相关的政府补助。

## （三）股东权益构成及变动分析

报告期各期末，公司股东权益变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
实收资本	7,500.00	7,500.00	7,500.00
资本公积	13,283.66	13,283.66	13,283.66
其他综合收益	0.44	-	-
盈余公积	1,308.91	661.35	155.35
未分配利润	9,918.68	7,530.09	3,029.58
合计	32,011.68	28,975.10	23,968.59

## 1、股本

单位：万元

股东类别及名称	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
胡铲明	4,687.50	4,687.50	4,687.50
沈燕燕	2,008.93	2,008.93	2,008.93
宁波梅山保税港区明凯股权投资合伙企业（有限合伙）	803.57	803.57	803.57
合计	7,500.00	7,500.00	7,500.00

报告期各期末，发行人股本未发生变化。

## 2、资本公积

报告期各期末，公司资本公积变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
股本溢价	13,283.66	13,283.66	13,283.66
合计	13,283.66	13,283.66	13,283.66

发行人资本公积主要系股东溢价出资、股改时净资产折股产生的资本公积净增加以及公司对属于股权激励部分的股东增资确认的股份支付费用。

## 3、盈余公积

报告期内，盈余公积变动金额系每年根据净利润计提法定盈余公积。

## 4、未分配利润

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
期初未分配利润	7,530.09	3,029.58	26,643.37
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,349.71	5,006.51	5,800.72
减：提取法定盈余公积	647.56	506.00	155.35
应付普通股股利	3,313.56	-	19,680.00
转作股本的普通股股利	-	-	9,579.16
期末未分配利润	9,918.68	7,530.09	3,029.58

报告期内，公司未分配利润增加为当期净利润转入；未分配利润减少为根据公司章程规定按照净利润的 10%计提法定盈余公积、整体改制设立股份有限公司时以净资产折股以及支付的现金股利。

## （四）财务指标分析

### 1、偿债能力分析

#### （1）指标分析

财务指标	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率（倍）	1.79	1.58	1.47
速动比率（倍）	1.31	1.22	1.17

资产负债率（合并）	35.28%	41.41%	45.35%
资产负债率（母公司）	35.46%	41.85%	44.96%
息税折旧摊销前利润（万元）	9,325.10	7,629.94	8,344.04
利息保障倍数（倍）	24.71	32.56	57.25
经营活动产生的现金流量净额（万元）	7,881.13	4,603.86	1,678.70

报告期内，公司偿债能力指标整体良好，并逐年向好，反应了公司整体偿债能力较强。

报告期内，公司流动比率及速动比率逐年上升，流动比率自 2016 年末的 1.47 上升至 2018 年末的 1.79，主要原因系报告期内公司存货持续增加。其中：2017 年公司为加强及时供货的能力，增加了自制半成品库存数量；2018 年公司为减少原材料价格波动带来的影响，储备了一部分钢材。速动比率自 2016 年末的 1.17 上升至 2018 年末的 1.31，2017 年速动比率有所上升，主要系 2016 年公司进行了现金分红，使得 2016 年末货币资金余额较低；2018 年流动比率较 2017 年有所上升，主要系公司积极降低流动负债，降低了流动性风险。

报告期内，公司资产负债率（母公司）逐年下降，自 2016 年末的 44.96% 下降至 35.46%，主要原因系公司控制了负债整体规模，同时报告期内经营业绩稳定，公司将留存收益用于扩大资产规模。报告期内，公司完成了二、三期厂房的建设，并持续增加的研发设备的投入。

综上所述，公司财务状况、盈利能力良好，具有较强的偿债能力。公司在本次发行上市后，融资能力将大幅提高，资产负债结构将得到进一步优化，偿债能力不断增强，对未来的持续发展将起到积极的作用。

## （2）同行业可比公司比较分析

报告期内，公司与同行业可比公司主要偿债指标比对情况如下表所示：

### ① 流动比率

序号	公司简称	流动比率		
		2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
1	岱美股份	1.97	5.68	2.18

2	继峰股份	2.95	3.63	3.49
3	宁波高发	6.29	4.94	2.89
同行业平均		<b>3.74</b>	<b>4.75</b>	<b>2.85</b>
发行人		1.79	1.58	1.47

## ② 速动比率

序号	公司简称	速动比率		
		2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1	岱美股份	0.97	2.50	1.28
2	继峰股份	2.26	2.71	2.39
3	宁波高发	3.51	2.38	2.31
同行业平均		<b>2.25</b>	<b>2.53</b>	<b>1.99</b>
发行人		1.31	1.22	1.17

## ③ 资产负债率（合并）

序号	公司简称	资产负债率		
		2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1	岱美股份	35.36%	18.81%	41.21%
2	继峰股份	24.57%	19.69%	20.11%
3	宁波高发	14.10%	17.71%	28.25%
同行业平均		<b>24.67%</b>	<b>18.74%</b>	<b>29.86%</b>
发行人		35.28%	41.41%	45.35%

与同行业相比，公司上述各指标均低于行业平均水平，主要系公司目前依然处于快速发展期，对资金需求量较大，另外同行业公司作为上市公司，营运资金更加宽裕，因此相较而言资产负债率高于同行业水平。

本次发行上市后，公司融资能力以及盈利能力将得到进一步提升，相关指标也将得到进一步改善。

## 2、资产周转能力分析

## （1）指标分析

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下表所示：



财务指标	2018 年	2017 年	2016 年
应收账款周转率(次/年)	2.99	3.40	3.40
存货周转率(次/年)	3.45	4.20	4.69

2017 年公司应收账款周转率较 2016 年保持稳定，2018 年公司应收账款周转率有所下降，主要系受 2018 年汽车整体市场影响，北汽银翔应收账款发生逾期。

2017 年公司存货周转率较 2016 年有所下降，主要系为了配合整车厂排产，及时响应生产需求，公司增加自制半成品的安全库存，存货数量有所提高；2018 年公司存货周转率较 2017 年有所下降，主要系公司为应对原材料单价上升影响，储备了一定量钢材。

## （2）同行业可比公司比较分析

报告期内，公司与同行业可比公司主要资产周转能力指标对比情况如下表所示：

序号	公司简称	存货周转率		
		2018 年	2017 年	2016 年
1	岱美股份	3.27	2.69	2.95
2	继峰股份	3.75	3.70	3.64
3	宁波高发	5.99	5.73	5.40
同行业平均		4.34	4.04	3.99
发行人		3.45	4.20	4.69

2016 年度及 2017 年度，公司存货周转率较同行业可比公司均值高，2018 年公司存货周转率较同行业可比公司均值低，主要系公司 2018 年储备原材料所致。

序号	公司简称	应收账款周转率		
		2018 年	2017 年	2016 年
1	岱美股份	3.27	2.69	2.95
2	继峰股份	4.13	3.84	3.80
3	宁波高发	5.10	5.33	5.68
同行业平均		4.17	3.95	4.14
发行人		2.99	3.40	3.40

报告期内，公司应收账款周转率较同行业可比公司略低，主要系 2018 年受到北汽银翔公司应收账款逾期影响。

## 十二、现金流量分析

### （一）现金流量主要项目

报告期内，公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
经营活动产生的现金流量净额	7,881.13	4,603.86	1,678.70
投资活动产生的现金流量净额	-4,266.07	-3,446.61	-3,675.66
筹资活动产生的现金流量净额	-4,421.24	592.84	1,644.87
汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.44	-	-
现金及现金等价物净增加额	-805.75	1,750.09	-352.09
期初现金及现金等价物余额	2,379.37	629.28	981.37
期末现金及现金等价物余额	1,573.62	2,379.37	629.28

### （二）经营性现金流分析

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
销售商品、提供劳务收到的现金	37,502.75	38,032.95	33,999.48
收到的其它与经营活动有关的现金	1,996.42	1,234.08	473.30
经营活动现金流入小计	39,499.17	39,267.03	34,472.77
购买商品、接受劳务支付的现金	18,146.09	19,097.98	14,636.32
支付给职工以及为职工支付的现金	7,249.16	6,822.29	6,033.41
支付的各项税费	2,334.56	3,289.88	6,322.89
支付的其它与经营活动有关的现金	3,888.23	5,453.02	5,801.46
经营活动现金流出小计	31,618.04	34,663.17	32,794.08
经营活动产生的现金流量净额	7,881.13	4,603.86	1,678.70

报告期内，发行人经营活动产生现金流量净额逐年增加。

### 经营活动现金流量净额与净利润匹配情况

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
净利润	6,349.71	5,006.51	5,800.72
加：资产减值准备	727.13	94.29	265.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,279.31	1,139.73	1,087.00
无形资产摊销	154.20	149.33	84.15
长期待摊费用摊销	327.98	350.35	175.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)	2.10	1.05	36.42
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	9.40	0.00	0.00
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	0.00	0.00	0.00
财务费用(收益以“－”号填列)	306.13	184.00	122.21
投资损失(收益以“－”号填列)	0.00	-4.15	0.00
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-72.65	-8.44	34.62
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	237.65	0.00	0.00
存货的减少(增加以“－”号填列)	-984.15	-1,629.57	-277.46
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	1,195.80	10.74	-4,891.89
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-1,651.47	-689.98	-1,167.72
其他	0.00	0.00	409.37
经营活动产生的现金流量净额	7,881.13	4,603.86	1,678.70

2016 年，公司经营活动产生的现金流量净额较净利润低 4,122.03 万元，主要系 2016 年整车厂收入占比较上年度提高，期末应收票据余额增加，以及补缴了以前年度所得税。

### （三）投资活动现金流量分析

报告期内，投资活动现金流量较为稳定，主要系用于购买设备及支付工程款产生的现金支出。

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	4.15	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20.42	8.85	35.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	250.00	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>20.42</b>	<b>263.01</b>	<b>35.37</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,286.49	3,709.62	3,461.03
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	250.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,286.49</b>	<b>3,709.62</b>	<b>3,711.03</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,266.07</b>	<b>-3,446.61</b>	<b>-3,675.66</b>

**（四）筹资活动现金流量分析**

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
吸收投资所收到的现金	-	-	6,920.00
借款所收到的现金	8,130.00	10,207.12	4,100.00
收到的其它与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,130.00</b>	<b>10,207.12</b>	<b>11,020.00</b>
偿还债务所支付的现金	7,726.89	6,680.23	4,500.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	4,824.36	2,934.04	4,875.13
支付的其它与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>12,551.24</b>	<b>9,614.28</b>	<b>9,375.13</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,421.24</b>	<b>592.84</b>	<b>1,644.87</b>

报告期内，筹资活动产现金流入主要系增资及银行贷款，筹资活动产生的现金流出主要系偿还贷款及现金分红。

总体而言，筹资活动产生的现金流量净额较为稳定。

### （五）未来可预见的重大资本性支出及资金需求量

公司未来可预见的重大资本性支出包括本次发行募集资金计划投资项目。

## 十三、资本性支出

### （一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司未发生重大资本性支出。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来重大资本性支出主要是募集资金投资项目支出。详见本招股说明书“第十节募集资金运用”。

## 十四、本次发行募集资金对每股收益的影响及填补被摊薄即期回报的措施

具体措施详见本招股说明书“重大事项提示”之“六、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

## 十五、股利分配

### （一）发行前的股利分配政策

根据《公司章程》，公司现行的股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配

利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## （二）公司最近三年的股利分配情况

2016年5月12日，浙江松原召开股东会同意向全体股东共计派发现金股利60,397,425.96元，由全体股东按照各自持股比例分享，剩余未分配利润结转以后会计期间。

2016年6月3日，浙江松原召开股东会同意向全体股东共计派发现金股利77,000,000元，由全体股东按照各自持股比例分享，剩余未分配利润结转以后会计期间。

2016年7月6日，浙江松原召开股东会同意向全体股东共计派发现金股利59,402,574.04元，由全体股东按照各自持股比例分享，剩余未分配利润结转以后会计期间。

2018年4月9日，公司召开2017年年度股东大会，同意向全体股东共计派发现金股利33,135,637.54元，由全体股东按照各自持股比例分享，剩余未分配利润结转以后会计期间。

2019年4月22日，公司召开2018年年度股东大会，同意向全体股东共计派发现金股利36,000,000元，由全体股东按照各自持股比例分享，剩余未分配利润结转以后会计期间。

## （三）发行后的股利分配政策

2019年5月15日，公司召开2019年第二次临时股东大会审议通过了《浙江松原汽车安全系统股份有限公司章程（草案）》议案，公司发行后的股利分配政策如下：

### 1、利润分配原则

公司的利润分配应充分重视对投资者的回报,保持公司的利润分配政策的连续性和稳定性,同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续

发展，并符合法律、法规的相关规定。

## 2、利润分配形式

公司采取现金、股票股利或现金与股票股利相结合或者法律许可的其他方式分配股利。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

## 3、利润分配条件

### （1）现金分红的条件：

①公司该年度经营活动产生的现金流量净额为正数。

②公司该年度资产负债率低于百分之七十。

满足上述条件时，公司该年度应该进行现金分红；在符合利润分配原则、满足现金分红的条件的前提下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十，并且连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。不满足上述条件之一时，公司该年度可以不进行现金分红，但公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

### （2）股票股利分配条件：

在优先保障现金分红的基础上，公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。公司董事会认为公司具有成长性，并且每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于全体股东整体利益时，采取股票股利方式进行利润分配，并由董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

## 4、利润分配的期间间隔和现金分红比例

公司可以进行中期现金分红。公司董事会应当兼顾综合考虑公司行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分情形并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，

现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

## **5、利润分配的决策机制和程序**

公司利润分配具体方案由董事会根据公司经营状况和相关法律法规的规定拟定，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

董事会提交股东大会的利润分配具体方案，应经董事会全体董事三分之二以上表决通过，并经全体独立董事二分之一以上表决通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。

监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策特别是现金分红政策的制定及执行情况。公司当年盈利，但董事会未做出现金利润分配预案，应当在年度报告中披露原因及未用于分配的资金用途等事项，经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事及监事会应发表意见。股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、网络平台、公司邮箱、来访接待等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

## **6、调整利润分配政策的决策机制和程序**

公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，独立董事、监事会应



当发表意见，经董事会审议通过后提交股东大会审议决定，股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

**7、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东分配的现金红利,以偿还其占用的资金**

#### **8、公司未分配利润的使用原则**

公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、研究开发、购买设备等重大投资，以及日常运营所需的流动资金，扩大生产经营规模，优化企业资产结构和财务结构、促进公司高效的可持续发展，落实公司发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

#### **（四）发行前滚存利润分配政策**

2019年5月15日，公司2019年第二次临时股东大会通过的《关于公司新股发行前滚存利润分配政策的议案》：本次发行前的滚存利润由股票公开发行后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

## 第十节 募集资金运用

### 一、募集资金运用概况

#### （一）预计募集资金数额

根据公司第一届董事会第十二次会议、2019 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案》等决议，公司拟向社会公众公开发行境内人民币普通股（A 股）不超过 2,500 万股，发行股份募集资金扣除发行费用后的净额，将用于年产 1,325 万条汽车安全带总成生产项目、研发中心建设项目及补充流动资金项目。

#### （二）募集资金投资项目

本次募集资金到位后，公司将根据项目的轻重缓急顺序投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	募集资金投资额
1	年产 1,325 万条汽车安全带总成生产项目	36,612	35,486
2	研发中心建设项目	5,430	5,430
3	补充流动资金	8,000	8,000
合计		50,042	48,916

为加快项目建设进度以满足公司业务发展的需要，在募集资金到位前公司依据项目的建设进度和资金需求，通过自筹资金先行投入，待募集资金全部到位后，按公司有关募集资金使用管理的相关规定置换本次发行前已投入使用的自筹资金。若实际募集资金数额（扣除发行费用后）不足以满足以上全部项目的投资需要，不足部分公司将通过自筹方式解决。

#### （三）募集资金投资项目的审批情况

本次募集资金投资项目已获得相关主管部门的备案，并取得必要的环评批复文件，具体情况如下：

序号	项目名称	项目代号	环评批复
1	年产 1,325 万条汽车安全带总成生产项目	2017-330200-36-03-002302-000	余环建【2017】163 号
2	研发中心建设项目	2018-330281-36-03-002367-000	余环建【2018】69 号

3	补充流动资金	不适用	不适用
---	--------	-----	-----

#### （四）募集资金专户存储安排

根据《浙江松原汽车安全系统股份有限公司募集资金管理制度》，公司募集资金实施专项存储制度，募集资金存放于董事会决定的专项账户集中管理。公司将在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，公司将严格按照募集资金使用计划确保专款专用，同时严格执行深圳证券交易所及中国证监会有关募集资金使用的规定。

#### （五）募集资金投向符合国家产业政策等法规说明

公司是国内领先的汽车被动安全系统一级供应商之一，专业从事汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置的研发、设计、生产、销售及服务。本次募集资金拟投资项目为汽车安全带生产项目和研发中心建设项目，汽车安全带是汽车被动安全系统的重要组成部分。国家发改委和工信部出台的《汽车产业发展政策（2009年修订）》（第10号令）中第三十条和第三十一条要求，“在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力，在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场的需要，努力进入国际汽车零部件采购体系”、“制定零部件专项发展规划，引导社会资金投向汽车零部件生产领域，促使有比较优势的零部件企业形成专业化、大批量生产和模块化供货能力”，因此本次募集资金拟投资项目主要围绕主营业务展开，符合国家产业政策的要求。公司本次发行募集资金拟投资建设项目已经当地发展改革部门备案，并获得当地环保主管部门的批复，项目的建设用地均已取得相关土地证照。

#### （六）募集资金投资项目与主营业务的关系及对发行人独立性的影响

公司自设立以来，始终致力于汽车被动安全系统产品的研发、生产与销售，是国内领先的汽车被动安全系统一级供应商之一，同时为国内外众多主流汽车整车厂提供被动汽车安全系统解决方案。年产1,325万条汽车安全带总成生产项目计划在稳固现有汽车安全带总成销售的基础之上，升级产品结构，推广双边预张紧限力式安全带，加快汽车安全带总成的开发与生产，满足客户需求，以进一步扩大市场份额，提升公司综合竞争实力。研发中心建设项目将有助于扩大公司在汽车被动安全系统方面各种组件的技术研发能力。同时，通过本次发行募集资金

补充流动资金可有效缓解未来因业务规模扩张而导致的公司营运资金不足的情况，弥补公司未来的重大资本性支出带来的资金缺口，增强公司核心竞争力和盈利能力。

本次募集资金投资项目的实施不会导致公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他公司产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

## 二、募集资金投资项目的必要性与可行性

### （一）项目建设的可行性

#### 1、项目建设符合国家和地方多项鼓励政策

本次募集资金拟投资项目产品为汽车安全带总成及零部件，是汽车被动安全系统的重要零部件，是提高汽车安全性能，减少交通事故人员伤亡的有效手段之一。本次募集资金拟投资项目紧紧围绕公司主营业务展开，符合国家和地方先后出台多项鼓励政策。

根据国家发改委和工信部出台的《汽车产业发展政策（2009 年修订）》（第 10 号令）中，国家相关部门在其“结构调整”第十四条中要求：汽车整车生产企业要在结构调整中提高专业化生产水平，将内部配套的零部件生产单位逐步调整为面向社会的、独立的专业化零部件生产企业；在“零部件及相关产业”第三十条中要求，在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力，在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场的需要，努力进入国际汽车零部件采购体系；同时在第三十一条中要求，制定零部件专项发展规划，引导社会资金投向汽车零部件生产领域，促使有比较优势的零部件企业形成专业化、大批量生产和模块化供货能力。对能为多个独立的汽车整车生产企业配套和进入国际汽车零部件采购体系的零部件生产企业，国家在技术引进、技术改造、融资以及兼并重组等方面予以优先扶持。

科技部、财政部、国家税务总局关于修订印发《高新技术企业认定管理办法》的通知（国科发火〔2016〕32 号）将“先进汽车安全技术”列入了国家重点支持的高新技术领域。

《长江三角洲地区区域规划》要求“围绕汽车整车制造，鼓励沿海、沿江等地区发展汽车零部件生产，形成汽车零部件产业带”。其中，宁波为区域性轿车

研发基地的骨干城市。

《浙江省制造业发展“十三五”规划》确定汽车产业为重点发展产业，要求引导汽车产业向智能化、网联化、安全化等方向发展，提出“重点围绕……汽车安全系统……等零部件领域，加强技术攻关和产品研发，加快形成自主研发能力和稳定供货能力”。

## 2、本次募集资金拟投资项目具备良好的市场前景

### （1）下游汽车市场的良好发展带动汽车零部件需求的持续增长

汽车产业包括整车生产及其它配套产业，汽车产业由于产业链长、覆盖面广、关联度高、综合性强、技术要求高、附加值高，已成为许多国家的支柱产业。2008年金融危机后，全球汽车产业格局巨变，汽车产业全球性结构调整步伐加快，大型汽车制造企业通过跨国合并、重组等手段，不断扩大生产规模，在全球范围内抢占市场份额。2010年以来，全球经济逐渐复苏，汽车产销量有较大幅度提升。根据世界汽车组织（OICA）数据，2017年全球汽车市场产量达9,730万辆，销量9,680万辆。

### 2011-2017 年全球汽车产销量

单位：万辆

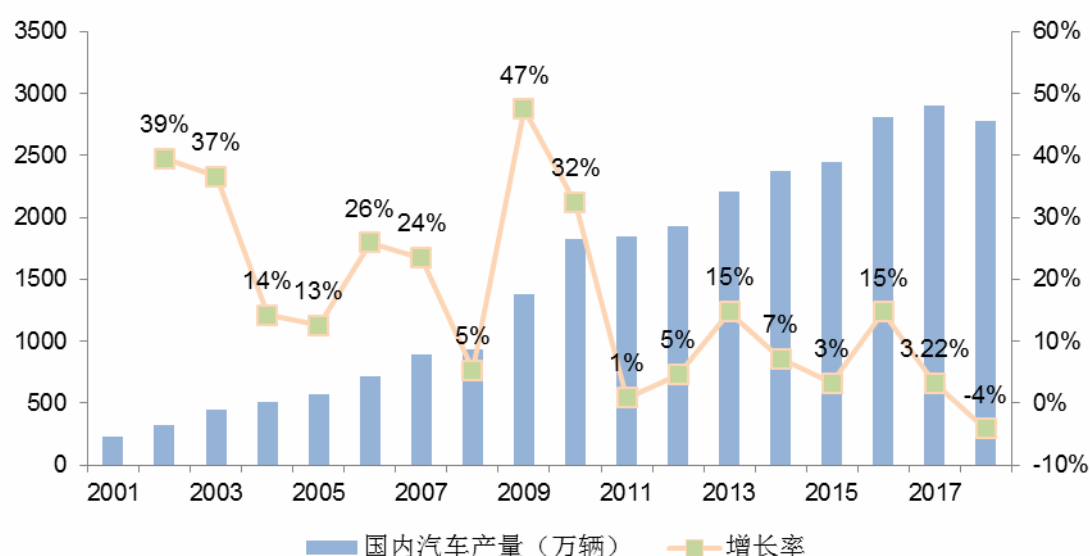
指标名称	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
产量	7,988	8,424	8,735	8,973	9,078	9,498	9,730
销量	7,817	8,213	8,561	8,834	8,968	9,386	9,680

资料来源：OICA

自2001年我国加入WTO以来，汽车工业蓬勃发展，已经成为我国国民经济的重要支柱产业，在促进经济发展、增加就业、拉动内需等方面发挥着越来越重要的作用。与此同时，我国宏观经济持续、快速的增长也推动汽车需求量迅速增加，我国汽车工业迎来了突飞猛进的发展。在2008年金融危机之后，全球汽车产业格局发生深刻变化，以中国为代表的新兴市场快速发展，国家陆续出台了一系列刺激汽车消费政策，迅速拉动了汽车需求。2009年，我国汽车产销量分别为1,379.10万辆和1,364.48万辆，分别占全球汽车产量、销量的22.33%和20.80%，一跃成为世界第一汽车产销大国。进入21世纪以来，我国汽车产量由2001年的233万辆增加到2017年的2,901.54万辆，年均复合增长率高达

17.07%，远超全球同期复合增长率 3.61%。2018 年，我国汽车产业面临较大的压力，行业主要经济效益指标增速趋缓，增幅回落。一方面由于购置税优惠政策全面退出造成的影响；另一方面受宏观经济增速回落、中美贸易战，以及消费信心等因素的影响，短期内仍面临较大的压力。尽管我国 2018 年汽车产销量比 2017 年略有下降 4.16%和 2.76%，我国 2018 年汽车产销量仍分别达到了 2,780.92 万辆和 2,808.06 万辆，产销量连续十年蝉联全球第一。

2001-2018年我国汽车产量及增长率变动情况



资料来源：世界汽车组织（OICA）、中国汽车工业协会

虽然我国汽车产销量连续多年居全球第一，汽车保有量居全球第二，但从人均汽车保有量来看，2018 年我国千人汽车保有量为 172 辆，而美国、日本、德国千人汽车保有量远超我国，如美国 2018 年每千人汽车拥有量甚至超过 800 辆。由此可见，与主要发达国家相比，我国汽车人均保有量仍然较低，尤其是在三、四线城市和中西部地区，我国仍处于汽车消费的发展期。随着国内新型工业化和城镇化进程的加快发展，居民消费不断升级，再加上海外新兴汽车市场的发展，未来我国汽车市场仍具有一定的增长空间。

汽车零部件是汽车工业发展的基础，是汽车工业的重要组成部分。根据产业信息网发布的《2015~2020 年中国汽车零部件行业运行态势及投资前景研究报告》显示：按照专业化分工程度，汽车零部件产值约占整车产值的 50%~70%。因此，整车市场销量及保有量决定汽车零部件的市场需求量。得益于汽车工业整

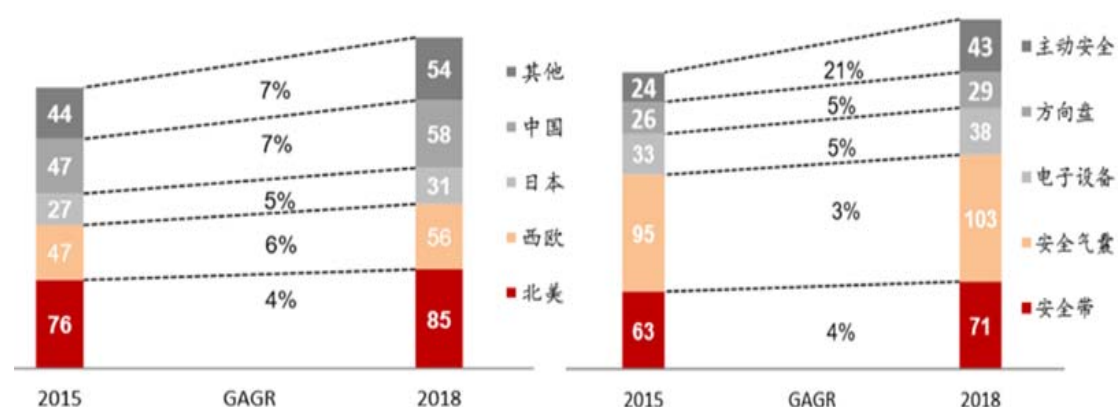
体的快速发展，我国的汽车零部件行业在过去的 15 年中迎来了高速发展时期。根据中国产业信息网数据显示，2011 年我国汽车零部件及配件制造行业工业销售产值为 19,788.66 亿元，2015 年我国汽车零部件及配件制造行业工业销售产值已达 31,018.22 亿元，与 2001 年相比增长 56.75%，复合年均增长率达到 11.89%。

未来几年，我国汽车市场仍将保持快速发展的态势，汽车零部件市场将进入加速整合阶段，需求规模仍将迅速扩大。根据智研数据中心预测，到 2020 年，我国汽车零部件行业销售收入将增长至 58,475.34 亿元。

## （2）汽车被动安全系统市场前景广阔

汽车安全部件的发展主要受到行业产销量增长与汽车安全配置渗透率提升的双重影响。由于汽车安全越来越受到驾驶者的关注与重视，汽车安全市场发展速度超过了汽车行业的增长速度。中国产业信息网数据显示，2015 年全球汽车安全系统市场规模为 270 亿美元，同比增长 4.1%。根据国际市场调研公司 IHS 和全球汽车安全巨头奥托里夫 2015 年的预测，2018 年底全球汽车安全市场规模可达 284 亿美元，其中中国汽车安全市场规模可达 58 亿美元，年复合增速 7%，高于美、日、欧等发达国家。

全球汽车安全产品市场规模



资料来源：奥托里夫

根据以上数据，2015 年全球汽车产量为 9,078 万辆，其中，中国汽车产量 2,450 万辆，而 2015 年全球安全带市场规模 66.80 亿美元，按此配置比例可以估算，2015 年中国安全带市场规模约 18 亿美元。根据 IHS 预计 2020 年我国汽

车产销量将达到每年 3,000 万辆，不考虑我国居民消费能力提升，安全花费配置增长趋势因素，保守估计到 2020 年我国安全带市场规模将达到 20 亿美元，市场前景十分广阔。

### **3、公司具有技术研发优势**

公司自设立以来，始终致力于汽车被动安全系统产品的研发、生产与销售，目前公司主要产品为汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置。多年来公司一直保持与国内外主流整车厂开展技术和业务合作，并从中积累了丰富的汽车安全带总成研发和生产经验。公司在坚持自主研发和创新的基础上，不断对研发试验室进行升级改造，通过积极引进价值千万的伺服台车测试系统等国内外先进设备和专利技术授权，实现公司被动汽车安全系统产品的技术升级。截至 2019 年 3 月 31 日，公司拥有 6 项发明专利、44 项实用新型专利，并获得多家汽车整车厂优秀供应商称号。

### **4、公司具有稳定而优质的客户资源**

公司依靠自身技术、产品和服务等优势，经过多年的培育和深耕，已与包括吉利汽车、上汽通用五菱、长安汽车、一汽轿车、奇瑞汽车、宇通客车、北汽福田等国产及合资主流汽车品牌整车厂建立了良好的、长期的合作关系，同时公司已顺利进入例如长城汽车、东风乘用车等近年发展势头良好的国产大型整车厂的供应商体系，销售规模也将开始逐步体现。上述客户整车销售业绩随着国内居民财富的增长和广大三四线城市及乡镇居民购买力的提升而大幅增加，相应的整车生产和汽车零部件的业务需求提升较大。公司依托上述客户，同时借助作为这些优质客户合格供应商的影响积极拓展新整车厂业务，为公司业务持续发展奠定坚实的基础；另一方面，整车厂客户高标准的要求带动公司在产品研发、生产制造、质量控制、内部管理方面不断提高，始终处于行业领先地位。

### **5、公司具有严格的质量控制体系，产品性能可靠**

公司下游整车厂客户对汽车安全系统零部件的质量要求十分严格。公司自成立以来，在质量检验体系及其设备上投入了大量的资源和资金，在生产过程控制、生产工艺技术、生产装备水平、检验检测手段、清洁生产等方面都在行业处于领先地位，建立了符合国际标准的质量管理和品质保证体系。公司通过



**IATF16949: 2016** 汽车行业质量管理体系认证，有效保证产品的品质及稳定性；每批产品都经过严格测试后才能出货，有效保证产品性能安全、可靠。公司依靠高质量的产品和服务、持续的质量控制措施、可靠的技术支持服务和客户建立了长期的合作信任关系。

## （二）项目建设的必要性

### 1、扩大企业产能规模，满足市场需求

公司是国内领先的汽车被动安全系统一级供应商之一，专业从事汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置的研发、设计、生产、销售及服务。在汽车被动安全系统产品方面，公司凭借优异的产品性能和成熟的销售渠道，已与包括吉利汽车、上汽通用五菱、长城汽车、长安汽车、一汽轿车、东风乘用车、奇瑞汽车、宇通客车、北汽福田等国内整车厂建立了良好的合作关系。随着中国汽车行业恢复快速增长的态势，中国汽车行业将进入兼并重组的全新发展阶段，大型整车厂的产能将持续扩张，同时新开发或引入的车型对于配套零部件产品的供应规模和种类提出了新的要求。在特殊座椅安全装置方面，公司将继续大力拓展该类产品细分市场，特别是轮椅固定、专用车辆安全带及儿童安全座椅固定等定制化产品，持续深入与现有客户的合作并且继续开拓特殊座椅安全装置国际市场份额。

随着我国汽车整车行业未来恢复增长，公司主要客户对公司产品的需求将进一步扩大，公司目前在手开发的项目也将在未来几年内新增大量的生产需求；同时，公司未来几年在特殊座椅安全装置领域也将进一步获取更多的市场份额，为满足客户需求，保证公司供货能力，公司亟需扩大产能。根据近些年公司的产销情况，同时结合汽车及零部件行业发展、主要客户产能未来的扩张趋势以及公司目前开发项目未来新增的生产需求，公司提出安全带总成生产项目的建设。项目达产后将新增产能 1,325 万条汽车安全带总成，扩大公司的生产规模，满足客户订单量增长需求。

### 2、升级产品结构，延伸公司产品链，提升企业综合竞争力

公司是国内领先的汽车被动安全系统一级供应商之一，专业从事汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置的研发、设计、生产、

销售及服务。目前公司安全带总成产品技术性能能够满足目前国内大部分汽车配套的要求，公司高端产品技术性能能够为车型提供较高汽车安全系统评分。随着我国汽车安全带市场需求容量的快速增长，本次安全带总成生产项目计划在稳固现有产品的基础之上，升级产品结构，推广双边预张紧限力式安全带，加快汽车安全带总成的开发与生产，满足客户需求，以进一步扩大市场份额，提升公司综合竞争实力。同时，在特殊座椅安全装置产品方面，公司将继续与客户保持合作，开发性能更为优异的产品；拓展定制化产品应用场景范围，进一步扩大市场需求。

### 3、提升自主品牌汽车安全产品的占有率

进入 21 世纪以来，在全球各大整车厂实施“精简”政策和配套供应商严格要求的推动和促进下，汽车零部件行业正向技术高新化、供货系统化和经营全球化方向发展。我国本土的汽车零部件企业，在过去 15 年中取得了重大的发展和进步，但受限于技术门槛和资金实力，目前我国自主零部件企业整体实力依然薄弱，在汽车安全零部件领域，本土企业自主研发能力较弱，产业链较短，产品竞争力较弱。汽车安全部件的发展主要受到行业产销量增长与汽车安全配置渗透率提升的双重影响。近年来我国汽车市场跃居全球第一并保持增长态势，为汽车安全产品的市场空间奠定了坚实的基础。然而，我国汽车安全产品的自主率较低，行业全球竞争力较弱，自主品牌企业想要进入汽车安全领域并实现市场主导权，需要逐步突破各项壁垒。

#### （三）公司董事会对募集资金投资项目的可行性分析意见

2019 年 4 月 30 日，公司第一届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）募集资金使用可行性的议案》，董事会对本次募集资金投资项目的可行性进行了研究，认为本次募集资金投资项目可行。

本次公开发行新股募集资金用于投资“年产 1,325 万条汽车安全带总成生产项目”、“研发中心建设项目”和“补充流动资金”。公司董事会认为：募集资金投资项目将在对公司现有产品扩产与升级的基础上，开发公司的全新产品，延伸公司在汽车安全产品领域的产业链；有助于发挥汽车安全产品行业的联动效应，在巩固现有客户群体的基础上，开发新的客户资源；有助于提升客户质量体验，增强

品牌竞争力，最终实现向国内外众多主流汽车整车厂提供被动汽车安全系统解决方案的战略目标。

从公司经营情况来看，2016 年度、2017 年度以及 2018 年度公司营业收入分别为 42,075.00 万元、42,623.56 万元、42,083.25 万元，利润总额分别为 6,875.07 万元、5,806.52 万元以及 7,257.48 万元，公司具备较强盈利能力，本次募集资金到位后将进一步增强公司的资本实力，公司财务状况可以有效支持募集资金投资项目的建设和实施；从产能规模方面来看，报告期内，公司主要产品的平均产销率达到了 96.37% 以上，平均产能利用率为 87.99%，2018 年，公司主要产品的销量及产量分别达到了 911.02 万条、934.86 万条，本次募集资金投资项目完全达产后拟新增年产能 1,325 万条汽车安全带。

从市场前景来看，尽管 2018 年中国汽车市场受外部影响有所下滑，但经历阵痛后，中国汽车行业将进入兼并重组的全新发展阶段，未来汽车行业产销量将稳步增长，公司已与上汽通用五菱、奇瑞汽车、宇通客车、北汽福田等多个整车厂建立了长期稳定的合作关系，目前公司正在协同长城汽车、吉利汽车、一汽轿车、东风乘用车、天际汽车（电咖汽车）等整车厂开展了新产品的开发工作，同时公司预计将于 2019-2020 年内进入上汽乘用车、广汽乘用车、北汽新能源等一线整车厂供应体系。本次募集资金投资项目市场前景广阔，本次募集资金投资项目投产后，将进一步满足主要客户寻求扩大合作的意愿，增强公司对大客户的响应能力；从技术研发能力来看，公司技术研发团队拥有多位技术研发专业人员，并且多年来公司一直保持与国内外主流整车厂开展技术和业务合作，并从中积累了丰富的汽车安全带总成研发和生产经验。截至 2019 年 3 月 31 日，公司拥有 6 项发明专利、44 项实用新型专利，公司有良好的技术基础以支持本次募集资金投资项目的实施；从管理能力方面来看，公司一直专业从事汽车安全带总成及零部件等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置的研发、设计、生产、销售及售后服务，而汽车行业对供应商有着严格和长期的考察体系，对供应商供货稳定性、及时性等保障能力要求极高，公司为此积累了丰富的行业管理经验，在客户间形成了良好的口碑，为本次募集资金投资项目的实施提供了管理保障。

因此，本次募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力基本相适应，本次募集资金投资项目建设具有可行性。

### 三、募集资金投资项目具体情况

#### （一）年产 1,325 万条汽车安全带总成生产项目

##### 1、项目概况

为满足客户订单需求，扩大生产规模，提升安全带总成的质量和稳定性，最终实现向国内外众多主流汽车整车厂提供被动汽车安全系统解决方案的战略目标。本公司拟投资建设“年产 1,325 万条汽车安全带总成生产项目”，新增年产 1,325 万条汽车安全带总成产能，产品包括紧急锁止式安全带、单边预张紧限力式安全带、双边预张紧限力式安全带等汽车安全带总成。

##### 2、项目投资概算

本项目总投资额为 36,612 万元，其中，建设投资 30,864 万元，铺底流动资金 5,748 万元，本项目总投资估算表如下：

费用名称	投资额（万元）	投资比例（%）
一、建设投资	30,864	84.30
1、建筑工程费	3,120	8.52
2、设备购置费	23,275	63.57
3、工程建设其他费用	2,722	7.43
4、预备费	1,747	4.77
二、铺底流动资金	5,748	15.70
总计	36,612	100.00

##### （1）建筑工程费

本项目拟使用现有建设用地 7,218m<sup>2</sup>，新建 14,256m<sup>2</sup> 厂房，同时建设配套的供电、给排水、供气、暖通等公共设施，拟投入建筑工程费 3,120 万元。

##### （2）主要设备

本项目主要新增设备包括框体人工组装机、卷簧机、注塑机、感应器组装机等 741 台/套，共计 23,275 万元，具体明细如下：

序号	生产设备类别	设备名称	型号/规格	数量 (台/套)	总金额 (万元)
1	紧急锁止式安全带本体 专用设备	框体人工组装	定制	12	240.00
2		卷簧机	定制	12	264.00

3		感应器組装机	定制	12	216.00
4		机构盖铆压机	定制	12	192.00
5		拉带机	定制	20	640.00
6		角度测试机	定制	20	760.00
7		VSI 车感测试机	定制	20	980.00
8		穿带及钉扣机	定制	20	1,272.00
9		电脑缝纫机	定制	80	720.00
10		热风枪	定制	28	2.24
11		打包机	定制	5	15.00
12		注塑机	160 吨	82	2,460.00
13		注塑机	200 吨	30	1,440.00
14		栓机轴按钮组装机	定制	8	240.00
15		功能测试机	定制	8	408.00
16		超声波熔接机	定制	8	64.00
17		激光打标机	定制	8	280.00
小计				385	10,193.24
1	单边预张紧限力式安全带本体专用设备	双球组装机	定制	5	55.00
2		球管组装机	定制	5	399.57
3		弯管缩口铆压机	定制	5	238.67
4		铆压机	定制	5	152.88
5		卷簧机	定制	5	110.00
6		感应器組装机	定制	5	90.00
7		卷簧盖铆压机	定制	5	80.00
8		拉带机	定制	3	96.00
9		角度测试机	定制	3	114.00
10		VSI 车感测试机	定制	3	147.00
11		穿带及钉扣机	定制	3	190.80
12		电脑缝纫机	定制	10	90.00
13		热风枪	定制	4	0.32
14		打包机	定制	1	3.00
15		注塑机	160 吨	40	1,200.00
16		注塑机	200 吨	20	960.00
17		栓机轴按钮组装机	定制	2	60.00
18		功能测试机	定制	2	102.00
19	超声波熔接机	定制	2	16.00	

20		激光打标机	定制	2	70.00
小计				130	4,175.24
1	双边预张紧限力式安全带本体专用设备	芯轴端盖铆压机	定制	5	240.00
2		支架组件检测机	定制	5	495.00
3		卷簧组件铆接机	定制	5	110.00
4		卷簧预张紧机	定制	5	204.00
5		芯轴铆压机	定制	5	264.00
6		相机检测机	定制	5	115.00
7		锁止盖铆压机	定制	5	110.00
8		连板铆接机	定制	5	240.00
9		支架底座铆接机	定制	5	110.00
10		芯轴预组装机	定制	5	315.00
11		轴芯铆合机	定制	5	210.00
12		卷簧组件检测机	定制	10	330.00
13		锁止底板检测机	定制	10	330.00
14		带感组件测试机	定制	10	330.00
15		球管组装机	定制	5	700.00
16		框架焊接机	定制	8	1,040.00
17		框架检测机	定制	5	225.00
18		加强板铆接机	定制	5	140.00
19		MGG 锁付机	定制	5	255.00
20		拉带机	定制	2	64.00
21		角度测试机	定制	2	76.00
22		VSI 车感测试机	定制	2	98.00
23		穿带及钉扣机	定制	2	127.20
24		电脑缝纫机	定制	9	81.00
25		热风枪	定制	3	0.24
26		打包机	定制	1	3.00
27		注塑机	160 吨	50	1,500.00
28		注塑机	200 吨	11	528.00
29		栓机轴按钮组装机	定制	2	60.00
30		功能测试机	定制	2	102.00
31		超声波熔接机	定制	2	16.00
32		激光打标机	定制	2	70.00
小计				203	8,488.44

13	共用总成线设备	空压机	HD37-8	4	48.00
14		叉车	CPD20	15	300.00
15		发电机	120GF54	2	20.00
16		变压器	1600kVA	2	50.00
小计				23	418.00
合计				741	23,274.92

### 3、项目选址和土地取得方式

本项目建设地点位于浙江省余姚市牟山镇新东吴村公司现有厂区西侧。项目地块东邻公司现有厂区，西邻五五线，南邻规划道路，北邻村庄。本项目用地为国有建设用地，总占地面积 14,641m<sup>2</sup>。公司已全部支付了该项目用地的转让价款，并取得了土地使用权证，土地使用权编号为浙（2017）余姚市不动产权第 0024914 号。

### 4、产品的技术工艺

#### （1）项目采用的技术

本项目主要对公司现有的汽车安全带进行扩产及改造升级，产品包括紧急锁止式安全带、单边预张紧限力式安全带、双边预张紧限力式安全带等汽车安全带总成。主要工艺技术涉及注塑、冲压、组装、检测及包装等，关于本项目采用的核心技术详见本招股说明书“第六节业务与技术”之“八、发行人的技术及研发情况”。

#### （2）产品工艺流程

本项目主要生产工艺包括注塑、冲压、组装、检测及包装等。主要生产工艺流程详见本招股说明书“第六节业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化”之“（五）关键业务流程”。

### 5、主要原辅材料供应情况

项目原辅料主要为包装材料、塑料、钢板等，按质量优先原则进行采购。目前，公司已与原材料供应商建立的稳定长期的合作关系，形成了较为完善的原材料采购体系，本项目所需原辅材料供应能得到充分保障。

## 6、项目环保措施

项目运营期内，生产过程中将产生噪声、加工废料、生活污水、生活垃圾等。

### （1）污水治理措施

项目生活污水经化粪池腐化后，进入市政污水管网由污水处理厂处理，经处理达标后排河。

### （2）噪声防治措施

项目噪声源设备数量多、分布广，噪声污染需要以控制技术为基本手段，结合管理措施和布局规划降低厂界噪声，改善生产现场的工作环境。优先选购低噪声设备，并加强设备维护；高噪声公用设备集中布置，采取隔声、消声、减振措施；合理布局车间，采用双层玻璃；车间外、厂界处加强绿化。

### （3）固体废弃物防治处理

生活垃圾实行袋装化，分类收集，统一清运。金属边角料出售给可回收单位综合利用。危险废物进行申报登记及转移联单，建立台帐管理制度，危险固废处理暂存应按《危险废物贮存污染控制标准》有关规定专门设置临时堆放仓库，委托有资质单位安全处理。

本项目已取得余姚市环境保护局出具的余环建【2017】163号环评批复文件。

## 7、项目组织和实施

### （1）项目的组织方式

公司在多年的运营中吸取现代企业管理经验，不断完善自身的管理，逐步健全了公司的各项管理规章制度。公司建立了完善的组织结构，股东大会选举成立了董事会，公司实行董事会领导下总经理负责制。

项目建成后，公司的基本组织结构将基本保持不变，本项目实施后所需员工均为一线生产人员，公司员工聘用一律采用合同制，基本原则为在当地公开招聘，择优录取，并按国家有关劳动管理的规定订立劳动合同。同时，公司将积极吸纳当地下岗、待业和失业等人员，解决当地的富余劳动力。



## （2）项目实施进展情况

本项目计划建设期为 24 个月，项目实施计划进度如下：

序号	项目阶段	第一年						第二年					
		2	4	6	8	10	12	2	4	6	8	10	12
1	工程项目前期报批、初步设计和施工图设计工作												
2	工程土建施工												
3	工程设备安装												
4	竣工验收，投入生产												

## 8、项目的经济效益分析

本项目建成正常运行并完全达产后预计可实现年销售收入 82,070 万元，年利润总额 15,334 万元，经济效益较好，其余重要指标如下：

序号	指标名称	单位	所得税后
1	项目投资财务内部收益率	%	27.69
2	项目投资财务净现值（ic=12%）	万元	33,544
3	项目投资回收期（静态，含建设期）	年	5.60

## （二）研发中心建设项目

### 1、项目概况

为提升公司研发、设计实力，公司拟投资“研发中心建设项目”，加大对研发场地、研发设备、检测设备、配套专业软件等方面的投入，按照国家级企业技术中心的要求，搭建全新的技术研发平台，完善企业技术创新体系，引领汽车安全带行业产品结构调整和产业转型升级，进一步提高公司与客户的联合开发能力，增强公司整体研发水平及技术实力，为企业的可持续发展提供技术支撑。

### 2、项目投资概算

本项目总投资额为 5,430 万元，其中，设备购置费 4,122 万元，工程建设其他费用 1,254 万元，预备费 54 万元，本项目总投资估算表如下：

费用名称	投资额（万元）	投资比例（%）
1、设备购置费	4,122	75.91

2、工程建设其他费用	1,254	23.09
3、预备费	54	0.99
<b>总计</b>	<b>5,430</b>	<b>100.00</b>

（1）设备购置费

本项目拟购置研发设备、检测设备等 30 台/套，设备购置费 3,622 万元；同时，拟购置配套专业软件 4 套，软件购置费 500 万元，设备购置费合计 4,122 万元。项目拟购置研发设备、检测设备明细如下：

单位：万元

序号	设备名称及型号	数量(台/套)	单价	总价
<b>PLP 端片锁止式预张紧器项目</b>				
1	PLP 端片锁止式预张紧器半自动生产线（中试）	1	400	400
2	PLP 静态点爆设备	1	500	500
3	PLP 工装夹具	1	2	2
4	预张紧器试验设备	1	25	25
5	TANK 试验设备	1	25	25
6	混 3 假人	4	320	1,280
7	高低温冲击试验箱	2	30	60
<b>K310 双边锁止式高调器总成项目</b>				
8	K310 双边锁止式高调器总成半自动生产线（中试）	1	120	120
9	高调疲劳设备	1	35	35
10	工装夹具	1	2	2
11	调节力设备	1	5	5
12	微机控制电子万能试验机	2	20	40
<b>摇摆防翻转式卷收器总成项目</b>				
13	摇摆防翻转式卷收器总成半自动生产线（中试）	1	500	500
14	工装夹具	1	32	32
15	倾斜锁止检测机	1	100	100
16	工装夹具	1	2	2
17	倾斜锁止检测机	1	32	32
18	紧急锁止检测机	1	100	100
19	静态点爆	1	80	80
20	动态冲击	1	50	50
21	高低箱	1	120	120

22	跌落实验设备	1	30	30
<b>CLT 锁止式锁舌项目</b>				
23	CLT 锁止式锁舌半自动生产线（中试）	1	50	50
24	锁舌性能检测机	1	30	30
25	工装夹具	1	2	2
合计		30	-	3,622

## （2）工程建设其他费用

本项目于公司现有厂房内新增设备并实施运营，项目建设相关的工程建设其他费用包括建设管理费、可行性研究费、设计费、研发费用、测试费等，共计约 1,254 万元。其中，研发费用为项目开发所需要的人员工资、原材料、燃料动力等费用，共计 550 万元；测试费为研发产品通过各项认证的费用，共计 620 万元，各项目研发费用、测试费用具体明细如下：

单位：万元

序号	研发项目名称	研发费用	测试费用
1	PLP 端片锁止式预张紧器	200	500
2	K310 双边锁止式高调器总成	100	20
3	摇摆防翻转式卷收器总成	200	80
4	CLT 锁止式锁舌	50	20
合计		550	620

## （3）预备费

预备费包括基本预备费和涨价预备费。根据国家有关规定，目前一般不计涨价预备费；基本预备费按照工程建设其他费用的 1% 计算，其估算值为 54 万元。

## 3、主要研究方向和研究内容

松原研发中心成立后，根据企业发展规划以及市场需求，本研发中心未来 2 至 3 年研发项目情况如下：

序号	项目名称	研发内容	客户目标
1	PLP 端片锁止式预张紧器	PLP 是目前国内外技术领先的产品，主要用与汽车安全带上，作用是降低乘员在碰撞过程中所承受的伤害	上汽通用五菱、东风乘用车等
2	K310 双边锁止式高调器总成	双边锁止式高调器是目前国内技术领先的产品，主要用与汽车安全带上，作用是提高乘员佩戴的舒适性，保护乘员在碰撞过程中所承受的伤害	吉利汽车、上汽通用五菱、长安汽车等

3	摇摆防翻转式卷收器总成	摇摆防翻转式卷收器是目前国内技术领先的产品，主要用与汽车座椅靠背上安全带上，作用是提高乘员使用的舒适性，保护乘员在碰撞过程中所承受的伤害	吉利汽车、上汽通用五菱、长安汽车等
4	CLT 锁止式锁舌	CLT 锁舌总成是目前国内外技术领先的产品，主要用与汽车安全带上，作用是降低乘员在碰撞过程中所承受的伤害	上汽通用五菱、东风乘用车等

#### 4、项目环保

项目运营期内，研发过程中将产生噪声、加工废料、生活污水、生活垃圾等。

##### （1）生活污水治理措施

本项目废水主要为员工生活污水，项目生活污水经化粪池腐化后，进入市政污水管网由污水处理厂处理，经处理达标后排河。

##### （2）废气处理措施

本项目废气主要为食堂油烟废气，食堂油烟气经合格的油烟净化器处理后高空排放。

##### （3）噪声治理措施

本项目主要噪声源为各种研发、检测设备，噪声值在 75~90dB。预测结果显示，噪声达到场界时均能满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）2 类区标准限值要求。本项目噪声源设备数量多、分布广，噪声污染需要以控制技术为基本手段，结合管理措施和布局规划降低厂界噪声，改善现场的工作环境。优先选购低噪声设备，并加强设备维护；高噪声公用设备集中布置，采取隔声、消声、减振措施；合理布局车间，采用双层玻璃；车间外、厂界处加强绿化。

##### （4）固体废弃物

本项目产生的固体废物主要为员工生活垃圾以及机械加工产生的废料。生活垃圾实行袋装化，分类收集，统一清运。危险固废处理暂存应按《危险废物贮存污染控制标准》有关规定专门设置临时堆放仓库，委托有资质单位安全处理。

本次项目的环境影响报告表已取得余姚市环境保护局出具的余环建【2018】69 号环评批复文件。

## 5、项目选址

本项目地址位于余姚市牟山镇新东吴村，利用公司现有厂房内新增设备并实施运营，无新增用地。本项目用地为国有建设用地，公司已取得相关土地使用权证，土地使用权编号为浙（2017）余姚市不动产权第 0006303 号。

## 6、项目组织和实施

### （1）项目的组织方式

研发中心采用扁平化管理结构，实行主任负责制运行，设主任、副主任各一名，下设研发管理部和检测中心等部门。

### （2）项目的实施进度

本项目拟从 2019 年 11 月开始进行设备采购，2020 年 4 月完成设备采购及安装并交付使用，项目建设期为 6 个月，项目实施计划进度如下：

序号	项目阶段	2019 年		2020 年			
		11 月	12 月	1 月	2 月	3 月	4 月
1	设备安装调试及试生产						
2	竣工验收，交付使用						

## 7、项目的经济效益分析

本项目建成后不产生直接的财务效益，但研发中心的建成将加强公司在汽车安全系统领域的基础研究和新工艺、新产品的研究开发，提高产品附加值，增加公司的核心竞争力。

### （三）补充流动资金

#### 1、补充流动资金的必要性及合理性

##### （1）补充流动资金是公司业务特点的内在要求

汽车零部件行业是属于资本密集型行业，从产品研发设计、加工到产品验收结束的整个过程，公司都需要垫付大量的资金。同时，由于公司的主要下游终端行业为汽车行业，为了应对日益竞争激烈的市场竞争和提高资金使用效率，汽车制造商普遍采用“零库存”的采购策略，要求汽车零部件企业小批量多批次及时供货，导致其包括本公司在内的上游供货商为保证及时供货，防止断货、缺货等现

象的出现，通常要保持一定的安全库存，进而导致零部件供应商库存商品金额较大。因此，公司所处行业和业务模式对于营运资金需求量较大，募集资金用于补充流动资金有利于公司经营规模的进一步提升。

## （2）改善公司目前的财务状况

报告期内，同行业可比上市公司资产负债率（合并）如下：

公司名称	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
宁波高发	14.10%	17.71%	28.25%
继峰股份	24.57%	19.69%	20.11%
岱美股份	35.36%	18.81%	41.21%
同行业平均	24.68%	18.74%	29.86%
发行人	35.28%	41.41%	45.35%

从上表可知，公司资产负债率略高于同行业上市公司平均值，报告期内，公司主要利用银行借款及商业信用解决资金问题，公司业务对银行贷款和商业信用的依赖性较强。虽然目前公司运转良好，能及时偿付经营性负债，从未因偿债能力不足而拖欠供应商款项，但长时间较高的资产负债率将影响公司的经营安全。受制于公司目前较高的资产负债率和较高的资金成本，未来公司通过银行借款获取资金的规模有限。因此，补充流动资金能有效降低公司资产负债率以及经营风险。适时、适当调整过高的资产负债率有利于公司稳健经营，增强公司抗风险能力，实现公司长期持续稳定发展。

## （3）增加公司资金实力，提高市场竞争力

在汽车零部件行业，资金实力是影响企业核心竞争力的重要因素之一。随着市场竞争的日趋激烈，除了技术水平、价格和管理水平之外，汽车零部件制造企业的资产规模、资金实力、融资能力也成为体现公司竞争力的重要方面，成为客户衡量公司实力的关键指标之一。因此为满足客户对资金实力的要求，提高公司在行业中的地位，公司必须进一步补充流动资金。

## 2、对与主营业务相关的营运资金的管理安排

公司将严格按照《浙江松原汽车安全系统股份有限公司募集资金管理制度》，根据业务发展的需要使用该营运资金。

（1）在具体资金存储方面，公司将严格按照有关规定，将营运资金存入募集资金专户管理。公司应当在募集资金到位后 1 个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储三方监管协议；

（2）在具体资金使用过程中，公司将根据公司业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用，保障和不断提高股东收益；

（3）在具体资金的支付环节，公司将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行使用。

### **3、补充公司流动资金对公司财务状况及经营成果的影响和对提升公司核心竞争力的作用**

报告期内，公司销售收入和规模不断增大，采购金额和规模也逐步增大，对流动资金的需求也逐步增加。补充流动资金后，公司的流动比率及速动比率将相应提高，有利于公司短期偿债能力与资金实力的提升，为公司未来业务长远发展打下基础；补充流动资金有利于缓解公司的资金需求。另外，随着公司销售规模的扩大，订单的执行对流动资金占用较多，公司有充足的流动资金有利于获取和执行订单，从而保证了公司经营业绩的持续增长。

### **4、补充流动资金的具体安排**

结合公司未来三年可通过银行借款可融资金额、预计新增未分配利润等因素对营运资金需求量的影响分析，公司在对未来资金需求情况进行慎重分析的基础上，决定以 8,000.00 万元用于补充营运资金具有必要性、合理性。

## **四、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响**

本次发行募集资金投入使用后，将对公司的财务状况及经营成果产生一定影响。

### **（一）对公司财务状况的影响**

本次募集资金到位后，公司的资本结构将更趋合理，净资产、每股净资产将大幅提高，总资产和净资产规模的扩大将增强公司抗风险的能力；由于净资产所占比重大幅上升，资产负债率进一步下降，间接融资能力得以提升；本次股票溢

价发行将增加公司资本公积金，使公司股本扩张能力进一步增强，为公司进一步发展创造良好条件。具体影响如下：

### **1、对公司固定资产折旧和无形资产摊销的影响**

本次募集资金投资项目全部完成后，预计每年新增固定资产折旧 2,655 万元、摊销 71 万元。募集资金投资项目完成后，固定资产折旧额较目前有较大增加，但由于募集资金投资项目具有良好的市场前景，能够产生较好的营业毛利，在消化新增折旧费用后，仍然具有较高的利润水平。

公司募集资金投资项目预计 6 年后达产，预计届时项目运营期平均每年新增销售收入可达 82,070 万元，运营期平均每年新增净利润 12,952 万元，销售净利率为 15.8%，对新增折旧有效消化后仍具有较好的经营业绩。但如果公司新增产品不能达到预期的市场规模，新增固定资产折旧和无形资产摊销将对公司未来经营业绩产生一定影响。

### **2、对公司每股净资产及净资产收益率的影响**

募集资金到位后，公司净资产及每股净资产将大幅提高，从而提升了公司的偿债能力、抗风险能力，使公司整体规模和股本扩张能力得到进一步增强。

由于募集资金投资项目有一定的建设期，短期内无法正常产生效益。同时由于净资产总额上升，将会在短期内对主要财务净资产收益率造成一定的压力。预计本次募集资金投资项目达产后，公司主营业务收入总量将有较大幅度的增长，净资产收益率将得到有效提升。

### **3、对公司财务结构的影响**

本次发行募集资金到位后，公司总资产和净资产均有较大幅度提高，公司的整体抗风险能力得到提高。在公司负债未发生较大变化的情况下，公司资产负债率将显著降低，资产结构将得到优化。公司的抗风险能力和财务稳健性将得到提高。

## **（二）对公司经营成果的影响**

公司本次募投项目是围绕公司主营业务展开，是针对公司现有主导产品的产能扩张和技术升级以及全新配套产品的生产，巩固现有客户群体的基础、提升客



户质量体验，加强公司在汽车被动安全系统产品领域的研发能力，增强公司在汽车安全系统市场的竞争力。本次募集资金的投入，将进一步扩大公司的生产规模，大幅度优化和升级公司业务结构，提升公司汽车安全系统产品的生产制造能力，满足已有合作整车厂的产能扩张需求，并进一步开拓自主品牌企业的整车配套需求，有效提高公司核心业务竞争能力，巩固公司的行业地位。

## 第十一节 其他重要事项

### 一、信息披露和投资者关系的安排

公司董事会秘书负责信息披露事务及投资者关系关系工作，包括与中国证监会及其派出机构、证券交易所、有关证券经营机构、新闻机构等联系，通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解与认同，提升公司治理水平。具体联系方式如下：

公司董事会秘书：陈斌权

投资者关系电话：0574-62499207

传真：0574-62495482

互联网网址：www.songyuansafety.com

电子信箱：IR@songyuansafety.com

联系地址：余姚市牟山镇运河沿路1号

邮政编码：315456

### 二、重要合同

#### （一）采购合同

发行人与供应商采用签订框架协议加订单或直接下订单两种方式确定业务关系。截至2019年3月31日，发行人与主要供应商签署的正在履行的采购合同以及对发行人生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的框架协议如下：

序号	采购方	供应商	合同内容	合同期限
1	松原股份	绍兴华磊汽车部件有限公司	约定了供货内容、供货方式、运输交付方式、货款确认与结算方式等条款，具体采购数量及金额以订单为准	2019年1月1日至2019年12月31日
2	松原股份	朗溪飞马工业织品有限公司	约定了供货内容、供货方式、运输交付方式、货款确认与结算方式等条款，具体采购数量及金额以订单为准	2019年1月1日至2019年12月31日

3	松原股份	余姚市松益汽配铸造厂（普通合伙）	约定了供货内容、供货方式、运输交付方式、货款确认与结算方式等条款，具体采购数量及金额以订单为准	2019年1月1日至2019年12月31日
4	松原股份	宁波明讯实业有限公司	约定了供货内容、供货方式、运输交付方式、货款确认与结算方式等条款，具体采购数量及金额以订单为准	2019年1月1日至2019年12月31日
5	松原股份	温州俱进五金制品有限公司	约定了供货内容、供货方式、运输交付方式、货款确认与结算方式等条款，具体采购数量及金额以订单为准	2019年1月1日至2019年12月31日
6	松原股份	建湖安普汽车配件有限公司	约定了供货内容、供货方式、运输交付方式、货款确认与结算方式等条款，具体采购数量及金额以订单为准	2019年1月1日至2019年12月31日
7	松原股份	无锡市佳叶科技有限公司	约定了供货内容、供货方式、运输交付方式、货款确认与结算方式等条款，具体采购数量及金额以订单为准	2019年1月1日至2019年12月31日
8	松原股份	余姚市牟发金属制品厂（普通合伙）	约定了供货内容、供货方式、运输交付方式、货款确认与结算方式等条款，具体采购数量及金额以订单为准	2019年1月1日至2019年12月31日
9	松原股份	化药（湖州）安全器材有限公司	约定了供货内容、供货方式、运输交付方式、货款确认与结算方式等条款，具体采购数量及金额以订单为准	2019年1月1日至2019年12月31日

注：发行人与上述供应商均签署年度供货协议，年度协议约定框架条款，具体采购的型号、数量和金额以订单内容为准。上述供应商均为发行人报告期内各年度前十大供应商。

## （二）销售合同

截至2019年3月31日，发行人与主要客户签署的正在履行的销售合同以及对发行人生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的框架协议如下：

1、2018年5月12日，公司与奇瑞汽车股份有限公司签订《奇瑞汽车股份有限公司采购主合同》（合同编号：CAC2018-F-GG-01862），合同有效期自2018年1月1日起至2020年12月31日，合同到期后除双方另行签订的合同货物价格条款以外，本合同期限自动延长一年。约定了采购订单、技术要求及更改、供货与检验、货款支付、包装、搬运及周转、产品质量等条款，具体合同货物的名称、价格、数量、交货地点以采购订单为准；

2、2018年1月1日，公司与奇瑞新能源汽车技术有限公司签订《奇瑞新能源汽车技术有限公司采购主合同》（合同编号：CNE2018-F-CG-00380），合

同有效期自 2018 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日，合同到期后除双方另行签订的合同货物价格条款以外，本合同期限自动延长一年。约定了采购订单、技术要求及更改、供货与检验、货款支付、包装、搬运及周转、产品质量等条款，具体合同货物的名称、价格、数量、交货地点以采购订单为准；

3、2019 年 1 月 1 日，公司与上汽通用五菱汽车股份有限公司签订《上汽通用五菱汽车股份有限公司 2019 年生产物料购销合同》（合同编号：8211001917），合同约定了，实际执行数量以上汽通用五菱发出的供货通知为准，合同有效期自 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日；

4、2019 年 1 月 1 日，公司与上汽通用五菱汽车股份有限公司签订《上汽通用五菱汽车股份有限公司 2019 年生产物料购销合同》（合同编号：5611001920），合同约定了，实际执行数量以上汽通用五菱发出的供货通知为准，合同有效期自 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日；

5、2019 年 3 月 18 日，公司与郑州日产汽车有限公司签订《郑州日产汽车有限公司采购合同》（合同编号：CGHT2019-P54-XH406），合同约定了零部件号、技术标准、交货地点、验收标准、结算方式及期限等内容，合同有效期自 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日。

### （三）借款及抵押合同

1、截至 2019 年 3 月 31 日，发行人正在履行的借款合同如下：

（1）2018 年 6 月 8 日，发行人与中国农业银行股份有限公司余姚市支行签订了《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》（合同编号：82010120180004013），约定中国农业银行股份有限公司余姚市支行向发行人于 2018 年 6 月 8 日发放单笔借款 950 万元，借款期限 1 年，用于购买钢材、安全带配件等，借款利率为浮动利率。

（2）2018 年 7 月 6 日，发行人与中国农业银行股份有限公司余姚市支行签订了《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》（合同编号：82010120180005033），约定中国农业银行股份有限公司余姚市支行向发行人于 2018 年 7 月 6 日发放单笔借款 900 万元，借款期限 1 年，用于购买钢材、安全带配件等，借款利率为浮动利率。

（3）2018年10月10日，发行人与中国农业银行股份有限公司余姚市支行签订了《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》（合同编号：82010120180007794），约定中国农业银行股份有限公司余姚市支行向发行人于2018年10月10日发放单笔借款530万元，借款期限1年，用于购买原材料等流动资金，借款利率为浮动利率。

（4）2018年10月10日，发行人与中国农业银行股份有限公司余姚市支行签订了《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》（合同编号：82010120180007792），约定中国农业银行股份有限公司余姚市支行向发行人于2018年10月10日发放单笔借款170万元，借款期限1年，用于购买原材料等流动资金，借款利率为浮动利率。本合同项下借款额采取最高额抵押方式担保，担保合同编号为82100620180001689。

（5）2018年11月8日，发行人与中国农业银行股份有限公司余姚市支行签订了《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》（合同编号：82010120180008798），约定中国农业银行股份有限公司余姚市支行向发行人于2018年11月8日发放单笔借款900万元，借款期限1年，用于购买原材料等流动资金，借款利率为浮动利率。本合同项下借款额采取最高额抵押方式担保，担保合同编号为82100620180001689。

（6）2018年11月27日，发行人与中国农业银行股份有限公司余姚市支行签订了《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》（合同编号：82010120180009410），约定中国农业银行股份有限公司余姚市支行向发行人于2018年11月27日发放单笔借款900万元，借款期限1年，用于购买原材料等流动资金，借款利率为浮动利率。本合同项下借款额采取最高额抵押方式担保，担保合同编号为82100620180001689。

（7）2018年12月7日，发行人与中国农业银行股份有限公司余姚市支行签订了《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》（合同编号：82010120180009816），约定中国农业银行股份有限公司余姚市支行向发行人于2018年12月7日发放单笔借款780万元，借款期限1年，用于购买原材料等流动资金，借款利率为浮动利率。本合同项下借款额采取最高额抵押方式担保，担保合同编号为82100620180001689。

（8）2019年3月4日，发行人与宁波银行股份有限公司余姚市支行签订了《线上流动资金贷款总协议》（合同编号：06100LK20198073），约定发行人可通过网上银行等电子渠道以自助方式申请借款，协议项下每笔线上流动资金贷款的借款金额、用途、起息日、到期日、利率、利率调整方式和还款方式等均以宁波银行在网上银行等电子渠道上出具的借款借据中的记载为准。本合同项下借款额采取最高额抵押方式担保，担保合同编号为06100DY20188151。截至本招股说明书签署日，该协议项下借款余额为800万元。

2、截至2019年3月31日，发行人正在履行的抵押合同如下：

（1）2017年2月14日，发行人与中国农业银行股份有限公司余姚市支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：82100620170000281），约定发行人以其房地产（浙（2017）余姚市不动产权第0006299号）设定抵押，对自2017年2月14日至2020年2月13日止，发行人与中国农业银行股份有限公司余姚市支行办理约定的各类业务所形成的债权提供最高限额为863万元的抵押担保。目前抵押合同项下无借款合同；

（2）2018年4月8日，发行人与宁波银行股份有限公司余姚市支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：06100DY20188151），约定发行人以其土地（浙（2017）余姚市不动产权第0024914号）设定抵押，有效期限自2018年4月8日至2020年3月17日止，最高债权限额为950万元；

（3）2018年7月17日，发行人与中国农业银行股份有限公司余姚市支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：82100620180001689），约定发行人以其房地产（浙（2018）余姚市不动产权第0016940号）设定抵押，对自2018年7月17日至2021年7月16日止，发行人与中国农业银行股份有限公司余姚市支行办理约定的各类业务所形成的债权提供最高限额为7,589万元的抵押担保；

（4）2016年2月12日，发行人与宁波银行股份有限公司余姚支行签署《票据池业务合作及票据质押协议》（编号：0610PC20158002），约定宁波银行股份有限公司余姚支行为发行人提供商业汇票鉴别、查询、托管、托收、质押等业务，质押担保限额为1亿元；2019年1月29日，发行人与宁波银行股份有限公司

余姚支行签署《<票据池业务合作及票据质押协议>补充协议》，约定《票据池业务合作及票据质押协议》的有效期为自 2016 年 1 月 12 日至 2029 年 1 月 30 日。

### 三、对外担保

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保的情况。

### 四、重大诉讼或仲裁事项

（一）截至本招股说明书签署日，发行人不存在对其财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

（二）截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

（三）截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人最近三年内无重大违法行为。

（四）截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均未涉及刑事诉讼事项。

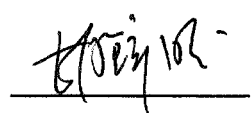
## **第十二节 董事、监事、高级管理人员及 有关中介机构声明**



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

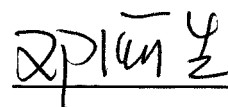
全体董事签名：



胡铲明



胡凯纳



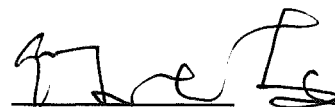
邓渝生



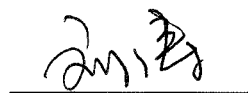
李可雷



朱西产



何大安



刘涛

全体监事签名：



赵轰

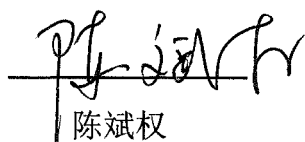


景占东

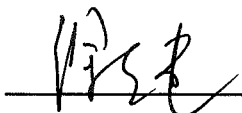


施炳军

其他高级管理人员签名：



陈斌权



徐志惠

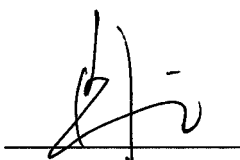
浙江松原汽车安全系统股份有限公司



## 保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

保荐机构董事长（法定代表人）：



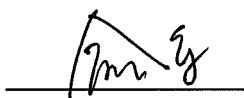
冉 云

保荐机构总经理：

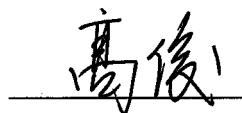


金 鹏

保荐代表人：

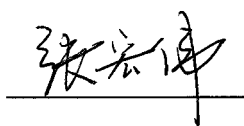


俞 乐



高 俊

项目协办人：



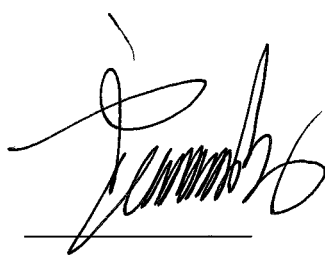
张宏伟



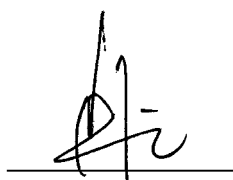
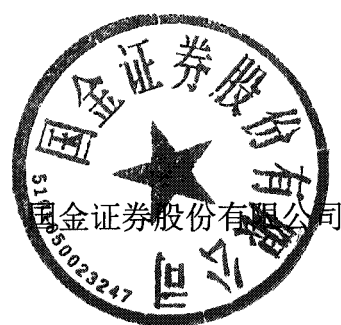
## 保荐人（主承销商）管理层声明

本人已认真阅读招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理：

  
金 鹏

董事长：

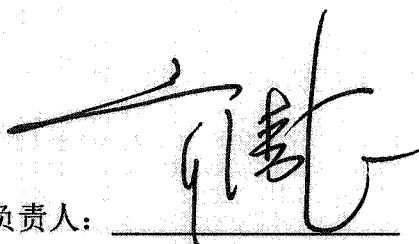
  
冉 云

2019 年 6 月 11 日

## 发行人律师声明

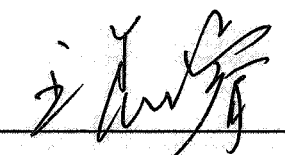
本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

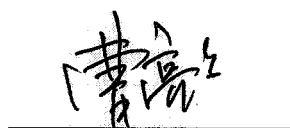


章靖忠

经办律师：



王鑫睿



曹亮亮

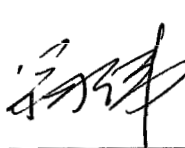




## 审计机构声明

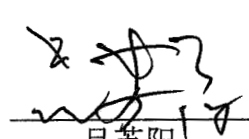
本所及签字注册会计师已阅读《浙江松原汽车安全系统股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《审计报告》（天健审（2019）7388号）、《内部控制鉴证报告》（天健审（2019）7389号）及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江松原汽车安全系统股份有限公司在招股说明书中引用的上述审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
翁伟

  
张文娟

天健会计师事务所负责人：

  
吕苏阳

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

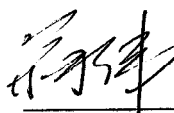
二〇一九年六月十一日

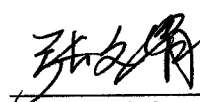


## 验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《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》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《验资报告》（天健验（2017）508 号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江松原汽车安全系统股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
翁伟

  
张文娟

天健会计师事务所负责人：

  
吕苏阳

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

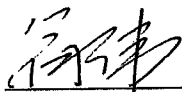
二〇一七年六月十一日  
(特殊普通合伙)



## 验资复核机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《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》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《实收资本复核报告》（天健验（2019）135号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江松原汽车安全系统股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
翁伟



  
张文娟



天健会计师事务所负责人：

  
吕苏阳



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

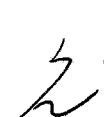
二〇一九年六月十七日


（特殊普通合伙）

## 资产评估机构声明

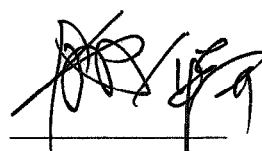
本公司及签名资产评估师已阅读《浙江松原汽车安全系统股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本公司出具的《资产评估报告》（坤元评报（2016）603号）的内容无矛盾之处。本公司及签名资产评估师对浙江松原汽车安全系统股份有限公司在招股说明书中引用的上述资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

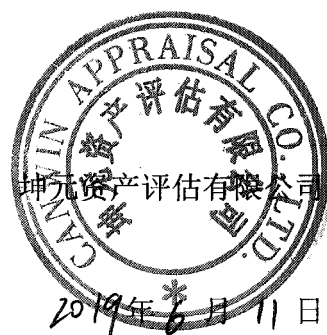
签名资产评估师：

  
资产评估师  
应丽云  
33040033

  
资产评估师  
陈晓南  
33080001

法定代表人：

  
俞华开





## 第十三节 备查文件

### 一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式文件，具体包括：

- （一）发行保荐书；
- （二）发行保荐工作报告；
- （三）财务报表及审计报告；
- （四）内部控制鉴证报告；
- （五）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （六）法律意见书及律师工作报告；
- （七）公司章程（草案）；
- （八）中国证监会核准本次发行的文件；
- （九）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件的查阅时间

查阅时间：周一至周五：上午 8：30—11：30 下午 2：30—5：00

### 三、备查文件的查阅地点

（一）发行人：浙江松原汽车安全系统股份有限公司

地址：余姚市牟山镇运河沿路 1 号

电话：0574-62499207

联系人：陈斌权

传真：0574-62495482

**（二）保荐人（主承销商）：国金证券股份有限公司**

地址：上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼

电话：021-68826801

联系人：俞乐、高俊

传真：021-68826800