

证券代码：300893

证券简称：松原股份

浙江松原汽车安全系统股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2023-001

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☒ 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	聚鸣投资郭宣宏；银华基金范文韬；华夏基金董文翰；万家基金郑中天；工银瑞幸郭照阳；睿远郑斌、苏勃瑞；嘉实基金梁铭超、吴振坤、鲍扬；平安基金樊建岐；源乐晟洪李斐轩
时间	2023 年 11 月 2 日-3 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书叶醒先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、简要评价三季报的情况及四季度展望 回复：公司在三季度营业规模和盈利能力得以进一步增长。首先反映在销售规模上，结合一、二、三季度的环比数据，增速加快，整体销售规模三季度单季度和 1-6 月相当，公司在手订单充裕，产销两旺局面得以持续；就盈利指标而言，公司主营产品安全带总成毛利恢复至历史高值，此外气囊总成&方向盘总成自 2022 年产业化后，今年以来陆续摆脱此前的自制率较低、毛利率波动较大、对单

	一项目依赖过重等局面，在三季度迅速回暖。因而自一季度以来，随着营收规模的增长、规模效应的发挥，以及核心部件自制后工艺工序逐渐趋于稳定，公司毛利率及净利润较同期有明显增长，对于已经到来的四季度，公司有信心对于同期增长或环比增长，实现进一步质的提升。 2、客户结构变化情况及新项目情况 回复：公司安全系统产品已全面覆盖主流主机厂，除了已建立深度合作关系的吉利、奇瑞、长城、上汽通用五菱、宇通、一汽等客户外，近年来客户升级计划得以进一步贯彻实施，目前对于新能源品牌各一线品牌均有项目定点并及批量装车，包括福田等商用车品牌的新业务介入。 对于外资、合资品牌客户，公司已在大众等整车厂客户实现了核心产品的认证，并已意向中标 A5 等相关车型，为公司品牌度的提升、介入全球化市场奠定了基础。 3、当前市场关注度较高的华为概念、比亚迪概念的公司有无涉及 回复：随着行业发展，公司积极投身与各品牌车企业务合作，顺应行业潮流以积极的策略参与各类商业模式的业务合作，如各品牌的智选模式的合作车型，公司将以积极的心态、高性价比的产品与服务，进一步提升渗透率及介入机会。 奇瑞华为多款智能电动车型规划中，EH3、EHY “智界” 车型，公司已有项目布点。 比亚迪 “汉”、“元” 等车型项目，公司于今年年初即有项目定点，目前正处于开发及认可阶段。 上述公司已获取的相关项目尚未上量，对当期财务贡献有限，不构成重大影响，请投资者注意投资风险。 4、可转债项目进展及后续融资计划 回复：公司可转债项目已于 8 月 18 日过会，目前为注册阶段。待获取批文后择机发行。 公司将积极利用上市公司平台，为上市公司运营发展提供品牌支持、融资等积极条件，助力战略目标实现。 5、气囊&方向盘总成的业务拓展情况 回复：气囊&方向盘事业部的量产及发展，毋庸置疑是
--	--

	公司第二增长点，自 2022 年产业化后，近两年发展迅猛，据初步测算未来两年仍将保持年均翻番的增长势头，在公司首个五年规划末期，其经济体量将会占据一半。 此外，伴随着量的增长、规模效应的发挥，气囊&方向盘自制率及毛利率也在稳步提升。公司整体被动安全系统服务方案综合竞争力将进一步凸显。 6、主动式电机预紧安全带（MSB）进展情况 回复：MSB 是行业公认安全带产品下一代的迭代产品，是主被动安全结合的典型产品。行业公认的是 L3 级以上的标配产品，也是 C-NCAP 的五星碰撞规程的加分项。公司目前已具备产品设计能力及量产能力。 对我司而言，该产品的产业化及普及，将结合市场认知程度的提升及各主机厂成本控制、技术升级的控制需求的综合考量。
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 11 月 6 日