

证券代码：301005

证券简称：超捷股份

超捷紧固系统(上海)股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号 2025-029

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	1、鹏华基金 孟昊、闫思倩、周书臣、董威、马丽丽、周科帆； 2、华泰证券 陈越兮
时间	2025年12月15日 下午15:30-16:40
地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	1、公司董事会秘书、财务总监 李红涛 2、公司证券事务代表 刘玉
	<p>1、公司商业火箭燃料贮箱产线建设情况？</p> <p>公司目前正围绕商业航天火箭贮箱结构件开展前期技术验证与产线可行性研究。鉴于不同客户在产品材质和设计方面存在差异，为提升未来产线的兼容性与投资效率，公司正结合市场发展趋势及潜在客户需求，审慎完善技术方案和建设规划。</p> <p>贮箱制造属于重资产投入环节，公司将在充分评估技术路径、市场需求及自身资源匹配度的基础上，稳步推进相关布局。</p> <p>2、预计后期可回收技术成熟后，公司产品价值量会不会变少？</p> <p>火箭一子级可回收技术的核心目标在于提升发射频次与经济性，其主要价值体现在发动机等高价值部件的重复使用。即便未来一子级的壳体结构或贮箱等部段实现回收，相关结构件通常仍需返厂进行检测、修复或局部更换，这将为公司带来持续的售后</p>

投资者关系活动主要内容介绍	<p>需求。</p> <p>更重要的是，可回收技术的成熟将显著提升火箭的发射频率和运营效率，从而带动整箭制造需求的增长。随着发射任务密度提高，对新造箭体结构件的需求仍将保持强劲趋势，公司有望在增量市场中获得更多的订单机会。因此，从整体来看，可回收趋势不仅不会削弱公司产品的价值量，反而可能通过“高频发射+维护更新”双轮驱动，为公司创造新的业务增长点。</p> <p>3、其他商业火箭客户开拓情况？</p> <p>目前，除已合作的几家头部民营火箭企业外，公司正积极拓展商业航天领域的其他潜在客户，并已取得实质性进展，成功获取了新客户的订单。结合当前行业快速发展态势及公司客户开发节奏，预计将于明年一季度起陆续有新客户进入批量合作阶段，并签署新的订单。</p> <p>4、公司商业航天业务铆接产线建设情况？</p> <p>公司在2024年上半年完成铆接产线建设，产能为年产10发，可提供壳段、整流罩、发动机阀门等产品。目前公司已经进行第二条产线建设，后续根据订单情况可以随时增加产能，建设周期在4个月左右。</p> <p>5、公司认为自身在火箭壳段制造领域占据什么样的地位？</p> <p>当前，火箭结构件制造作为商业航天产业链中的关键环节，仍处于供给相对紧张的状态，是制约行业快速发展的瓶颈之一。随着商业航天进入加速发展阶段，若明年行业整体推进顺利，产能缺口有望进一步扩大，市场仍将维持供不应求的格局。</p> <p>从竞争格局来看，目前国内具备规模化交付能力的结构件供应商数量有限，主要集中在京津冀、成渝及山东等区域。该领域技术门槛较高，核心团队多由具备“国家队”背景的专业人才组成，同时存在显著的人才壁垒和工程经验壁垒。</p> <p>公司在过去一年已实现对头部民营火箭公司的稳定、小批量产品交付，积累了扎实的研发及生产制造经验。相较同行，公司具备两方面突出优势：①人才优势，公司有专门商业航天业务团</p>
----------------------	--

队，其中部分核心技术人员、生产制造人员、业务人员在该领域深耕多年，经验丰富；同时今年已经实现小批量交付客户产品，积累了丰富的研发及生产经验；②资源优势，可以依靠上市公司的资金优势根据市场情况进行设备购买，产线建设。

综合来看，在行业高景气度和产能紧缺背景下，公司有望凭借先发积累和综合能力持续巩固市场地位。后续公司将持续夯实技术与制造能力，积极拓展客户合作，努力在商业航天结构件配套领域占据有利位置。

6、公司航空业务目前情况如何？

近年来，受行业阶段性调整等因素影响，公司航空业务发展有所承压。今年以来，随着相关客户需求逐步恢复、产品结构持续优化，航空板块经营情况已呈现积极向好态势。公司在原有航空零部件业务基础上，进一步拓展了工装型架等新方向，并与航天业务形成一定协同效应。

目前，公司正通过加强生产组织、提升交付能力及深化客户合作等举措，推动航空业务提质增效。若外部环境保持稳定，该板块有望改善经营表现。

7、近年来公司汽车主业营收一直有稳定增速，但毛利率有一定波动是什么原因引起的？

①2023年上半年汽车行业增速放缓，一定程度上削弱了公司规模效应；②自2021年下半年开始大宗物料的上涨，导致产品成本增加；③无锡超捷项目已于23年投产，固定折旧摊销增加，对公司业绩有一定影响。但无锡工厂在24年已经实现盈利，未来在利润端会逐步得到修复。

8、公司主业汽车业务情况及后续展望？

今年以来，公司汽车主业保持稳健发展态势，前三季度营收实现较快的同比增长，利润水平亦有所修复。需要说明的是，年内因金属件和塑料件业务产能调整所产生的处置费用对当期利润造成了一定阶段性影响，若剔除该因素，主业盈利能力表现更为良好。

	<p>展望未来，随着产能结构持续优化、高附加值产品占比提升以及成本管控措施逐步见效，公司预计汽车主业的盈利能力和经营质量将在2026年进一步增强。中长期来看，公司将依托现有客户资源与技术积累，稳步推进业务拓展，力争实现汽车板块收入规模与效益的持续提升。</p> <p>9、汽车业务主要增长点有哪些？</p> <p>①汽车零部件出口的拓展，海外市场是公司的战略重点之一，基于公司与麦格纳、法雷奥、博世等国际一级供应商多年良好的合作关系，为海外市场拓展提供了良好的基础；</p> <p>②国内汽车零部件业务增长动力主要有以下方面：A、新客户开发，包括蔚来、比亚迪、汇川、星宇等重点客户；B、产品品类扩张，单车价值量增长；C、行业集中度提升；D、国产化替代。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025年12月15日
备注	接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。