

证券代码：301186
债券代码：123187

证券简称：超达装备
债券简称：超达转债

南通超达装备股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	东吴证券：陈伯铭 华泰保兴基金：张立晨、池嘉莹、吴宇青
时间	2025年9月15日（星期一） 15:15-16:15
地点	公司总部会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：郭巍巍
投资者关系活动主要内容介绍	1、主要业务构成？分业务毛利率情况？目前市场份额？及主要竞争对手？ 答：公司系国内领先的汽车内外饰模具供应商，主要从事模具、汽车检具、自动化工装设备及零部件的研发、生产与销售。公司主要为汽车零部件供应商提供定制化模具及配套产品。公司在汽车软饰件与发泡件模具领域的研发、设计、生产能力均处于行业第一方阵地位，并实现了模具产品的规模化出口。根据中国模具工业协会出具的《市场竞争力证明》显示，公司系国内领先的汽车内外饰模具供应商，在汽车软饰件及发泡件模具领域的研发、设计、生产能力均处于行业第一方阵地位，亦是最大的汽车软饰件与发泡件模具供应商之一。公司是国内为数不多的能够实施全流程制造及服务的汽车内外饰模具企业，能够独立完成汽车内外饰模具从研发、设计、木模、铸造、CNC加工、装配、试模到后续修改及维护的全流程制造与服务。

	公司的全流程制造服务优势较同行业可比上市公司明显。 2、目前软饰件、发泡件模具市场竞争格局如何？我们所处位置及核心壁垒？目前软饰件、发泡件模具主要比拼的技术参数？ 答：从模具类型来看，公司的模具产品类型主要为成型/冲切/发泡模具，与同行业公司的塑料模具、铸造模具、冲压模具属于完全不同的模具类型。公司模具产品的应用领域主要以汽车内外饰件中的软饰件与发泡件（主要起填充或覆盖作用）为主，与天汽模、合力科技、威唐工业的汽车覆盖件、汽车车身及结构件和宁波方正、海泰科的汽车内外饰件中的塑料件（主要起支撑作用）具有较大差异。经过多年来的持续创新，公司已形成了包括“浮动模带定位限位装置的软内饰冲切模具”、“地毯边缘均剪切刀口冲切技术”、“仪表台翻转冲切表皮技术”、“多腔软内饰成型模中间分切刀的快换技术”、“带整体骨架后座、靠背发泡产品收缩率的预判控制技术”、“汽车整车匹配主模型模拟块调整机构及调整方法”在内的多项国内及国际领先的核心技术。通过新产品、新技术的持续创新，公司已成为国内领先的汽车内外饰模具供应商，在汽车软饰件与发泡件模具领域的研发、设计、生产能力均处于行业第一方阵地位。感谢您对公司的关注和支持！ 3、可否介绍制作模具的流程，以及技术迭代的主要路径？比如哪些环节目前技术迭代比较快，具体如何进行迭代？ 答：尊敬的投资者，您好！公司是国内为数不多的能够实施全流程制造及服务的汽车内外饰模具企业，能够独立完成汽车内外饰模具从研发、设计、木模、铸造、CNC加工、装配、试模到后续修改及维护的全流程制造与服务，具备为汽车整车厂及内外饰零部件供应商同步开发设计模具等配套产品的能力，可为客户提供内外饰件的模具成型解决方案。公司主营业务以模具业务为核心，以汽车检具和自动化工装设备及零部件为延伸；自设立以来，公司始终重视技术的积累和创新，积极探索研发新技术，提高生产效率、改善产品工艺、提高产品质量。公司以技术和产品创新为核心推动企业发展，坚持以市场需求为导向的研发理念，持续跟踪行业发展趋势，收集模具前沿技术发展、下游客户应用需求，不断探索新的研发课题，形成了涵盖产品工艺及基础技术研发、新产品研发的体系，使得公司产品技术较好地满足下游客户的需求，提高了公司的自主创新能力和产品研发效率。公司长期专注于汽车内外饰模具及其配套产品的研发、生产和销售，主要客户为国内外知名汽车零部件企业，产品定位于中高端市场，具备为汽车整车厂及汽车内外饰一级供应商同步开发模具等配套产品的能力，并可为客户提供“模具、检具、自动化工装”的整体解决方案。感谢您对公司的关心与支持！ 4、下游客户既包括国际知名的零部件巨头比如安道拓、佛吉亚，也包括本土整车厂比如长城、吉利、比亚迪、小米等，我们同他们合作方式上有什么不同？占比分别为？毛利率分别为？
--	---

	答：尊敬的投资者，您好！公司主要客户群体为汽车零部件企业中的汽车内外饰供应商（内外饰总成供应商）。在国内市场上，公司客户基本覆盖各大国际知名汽车内外饰企业在中国设立的独资或合资一级供应商以及大多数知名的本土汽车内外饰一级供应商；在国际市场上，公司主要为国际知名汽车内外饰供应商在欧洲、北美、亚洲地区投资设立的工厂提供汽车内外饰模具及配套产品。近年来，公司与佩尔哲、佛吉亚、安道拓、泰佛、李尔、欧拓、安通林等全球知名汽车内外饰供应商以及延锋安道拓、申达股份、长春富维安道拓、长城汽车、上汽通用、吉利汽车、比亚迪等本土汽车内外饰供应商及整车厂商建立了长期稳定的合作关系。公司模具所生产的内外饰件产品广泛应用于国内外知名汽车品牌，包括：奥迪、奔驰、宝马、标致雪铁龙、长城、长安、大众、丰田、福特、捷豹、吉利、路虎、劳斯莱斯、玛莎拉蒂、尼桑、通用、沃尔沃、起亚、现代、特斯拉、蔚来、小鹏、理想、埃安、问界等。感谢您对公司的关注和支持！ 5、如何理解公司毛利率高于同行？如何理解具体细分赛道毛利率高于其他零组件？ 答：尊敬的投资者，您好！公司模具产品较高的毛利率以及广泛的客户群体基础，公司模具产品具有良好的市场竞争力和产品附加值。2024年模具产品业务收入占比约58.63%，毛利率为37.78%，具体内容详见公司已披露的定期报告。感谢您对公司的关心与支持！ 6、目前在手订单及排产情况？产能利用情况以及有无扩产计划？支撑订单增长的主要客户？ 答：尊敬的投资者，您好。目前公司在手订单充足，正常有序开展各项生产经营工作，公司相关经营情况请以后续披露的定期报告为准。公司根据客户订单进行定制化生产，不同客户对模具等产品的形状、结构、性能等技术指标要求均存在较大差异。因此，公司产品制造过程均为单件、离散式制造，不同产品的加工制造存在较大差异，其中数控加工中心产能利用率基本满产。感谢您对公司的关心与支持！ 7、汽车轻量化、电气化、智能化是否对软饰件和发泡件模具提出新的技术要求？体现在同软饰、发泡材料的适配上还是其他方面？全行业是否面临降本压力？我们处在什么位置？ 答：尊敬的投资者，您好！汽车轻量化是采用现代设计方法和有效手段对汽车产品进行优化设计，通过使用新材料，在确保强度、安全性、可靠性等汽车综合性能指标的前提下，尽可能减轻汽车产品自身重量，汽车内外饰的轻量化是整车轻量化的重要组成部分，内外饰的轻量化不仅能为整车带来能耗的降低，更重要的是能带来安全性和舒适性的提高。因此，所有的整车厂对内外饰的轻量化非常重视。目前，汽车轻量化的实现途径主要是针对汽车结构、变速器、发动机、悬架、车身及其他附件，使用相应轻质材料替代传统材料，汽车轻量化发展的新趋
--	---

势也对汽车内外饰模具成型工艺提出新的要求，促使公司持续研发与内外饰轻量化相关的新技术、新工艺，给公司的发展带来新的机遇。感谢您对公司的关心与支持！

8、发泡件模具主要适配PU/EPS/EPP，目前出货占比？哪一部分增速较快？软饰件模具主要适配PVC/TPU/TPO片材/真皮/超纤皮革等，目前出货占比？哪一部分增速较快？软饰件模具主要包括真空成型模，发泡件模具主要包括发泡膜，有没有其他类型，技术迭代路径？软饰件、发泡件模具价值量及生命周期？下游客户采购模式？下游客户付款模式？账期？

答：尊敬的投资者，您好！公司生产与经营相关数据详见公司已披露的定期报告。公司定位于国内领先的汽车内外饰模具供应商，主要为汽车零部件供应商提供定制化模具及配套产品。根据下游的应用领域及客户类型不同，公司模具产品可分为汽车内外饰模具和包装材料模具及其他模具两类；根据模具成型工艺不同，公司汽车内外饰模具又可分为汽车软饰件及外饰件模具和汽车座椅发泡模具。公司生产的模具均为根据客户需求定制而成，不同模具的功能、材质、技术参数、结构复杂程度各不相同，因此通常不存在主要型号的概念。公司各模具类型的应用领域、材料结构、技术工艺及下游客户情况如下：

序号	模具类别	应用领域	主要原材料	技术工艺	下游主要客户
1	汽车软饰件及外饰件模具	用于生产汽车软饰件为主的内饰件，包括顶棚、地毯、门板、仪表板、轮罩、背饰板、备胎盖板以及各类隔音隔热件中的软饰件零部件	铝锭、合金铝材、模具钢	成型、冲切、成型冲切	国内外知名汽车零部件供应商
2	汽车座椅发泡模具	主要用于生产汽车座椅系统中的坐垫、靠背、头枕、扶手等PU发泡件	铝锭、合金铝材	发泡成型	
3	包装材料模具及其他模具	主要用于生产包装材料用泡沫、建筑材料用泡沫、冷藏箱和工具箱中的保温缓冲泡沫以及汽车保险杠芯材、防撞块、车门填充物、头枕芯材、遮阳板等	铝锭、合金铝材	发泡成型	包装材料生产企业、建筑材料生产企业等

公司主要为汽车零部件供应商提供定制化模具及配套产品，由于客户需求具有差异化和个性化的特点，公司采取“以销定产、以产定购、直接销售”的经营模式。

国内销售的模具、检具等产品从发货至确认收入的周期一般需要3-12个月，若合同/订单对验收有特殊约定，则时间可能更长。国外销售，当产品已经发出，向海关报关并办理报关出口手续后，根据《海关出口货物报关单》载明的出口日期确认收入实现。根据公司实际生产情况，公司主要产品的生产周期如下：

主要产品	生产周期
模具	1-3个月
汽车检具	2-4个月
自动化工装设备	2-5个月
汽车零部件	1个月

通常情况下，公司主要产品的销售周期如下所示：

业务类型	收入确认时点	销售周期
内销业务	需要公司协助安装调试的产品，在安装调试完成、客户出具验收单后确认收入	3-12个月
	不需要公司协助安装调试的产品，在产品已经发出、客户出具验收单后确认收入	
外销业务	产品已经发出并向海关报关并办理报关出口手续后确认收入实现	7天左右

9、公司海外出货情况及具体布局？是否会受到关税战影响？

答：公司主要客户群体为汽车零部件企业中的汽车内外饰供应商（内外饰总成供应商）。在国际市场上，公司主要为国际知名汽车内外饰供应商在欧洲、北美、亚洲地区投资设立的工厂提供汽车内外饰模具、汽车检具及自动化工装设备。2024年度，公司外销收入占比为43.46%，欧美地区是全球汽车工业主要聚集区，公司与欧美客户合作历史时间较长，客户规模通常较大、商业信誉较高。目前，公司出口业务比较稳定，国际形势的变动未对公司的出口业务产生重大影响。公司将积极关注国际形势变化，适时制定应对策略。感谢您对公司的关心与支持。

10、2025年8月刚成立江苏超达智能科技子公司，战略布局AI和机器人，它的核心业务范围不仅限于工业领域，也包括智能农业，还有更多元化的技术服务，想请问具体如何赋能母公司，我们对这家子公司的具体期待及规划？

答：尊敬的投资者，您好！关于子公司核心业务已在积极试制推广中，体现公司在工业赋能农业和智能农业领域的探索，推动智能农业的发展，未来公司如有相关计划，将及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注和支持！

11、2025年2月实控人发生变更后主要变化？

答：尊敬的投资者，您好！2025年2月25日，公司控股股东冯建军与南京友旭企业管理有限公司（以下简称“南京友旭”）签署了《股份转让协议》，南京友旭拟协议收购冯建军持有的公

	公司股份中的23,300,000股股份，拟收购股份数量占公司总股本的比例为29.32%（以2025年2月7日上市公司总股本进行计算）。同日，冯建军与南京友旭签署了《表决权放弃协议》，根据《表决权放弃协议》的约定，自冯建军与南京友旭所签署的《股份转让协议》中约定的标的股份完成过户登记之日起，冯建军将放弃其合法持有的全部剩余公司股份（共计11,570,400股股份）对应的表决权。本次交易完成后，冯建军及其一致行动人冯峰合计持有公司6.29%（以2025年2月7日上市公司总股本进行计算）表决权。本次权益变动后，冯建军不再拥有对公司的控制权，南京友旭将成为公司控股股东，南京友旭的共同实际控制人陈存友、陈浩、陈娇、倪香莲将成为公司共同实际控制人。具体内容详见公司于2025年2月25日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于控股股东签署〈股份转让协议〉暨公司控制权拟发生变更的提示性公告》（公告编号：2025-012）。2025年5月28日，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具了《证券过户登记确认书》，上述股份转让事项过户登记手续已办理完毕，过户日期为2025年5月27日，股份性质为无限售流通股。公司控股股东冯建军与南京友旭签署了《表决权放弃协议》，根据《表决权放弃协议》的约定，自冯建军与南京友旭所签署的《股份转让协议》中约定的标的股份完成过户登记之日起，冯建军将放弃其合法持有的全部剩余公司股份（共计11,570,400股股份）对应的表决权。本次交易完成后，冯建军及其一致行动人冯峰合计持有公司6.28%（以2025年5月27日上市公司总股本进行计算）表决权，南京友旭持有公司23,300,000股股份及该等股份对应的表决权，占公司总股本的29.28%（以2025年5月27日上市公司总股本进行计算），南京友旭成为公司控股股东，南京友旭的共同实际控制人陈存友、陈浩、陈娇、倪香莲成为公司共同实际控制人。具体内容详见公司于2025年5月28日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于控股股东协议转让股份完成过户登记暨公司控股股东、实际控制人变更的公告》（公告编号：2025-036）。 实控人发生变更后，公司主营业务、经营模式均未发生重大变化，公司管理人员发生变动，具体内容详见公司于2025年7月3日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于选举董事长、各专门委员会委员及聘任高级管理人员的公告》（公告编号：2025-052）。感谢您对公司的关注和支持！ 12、IPO项目一直延期，原因？目前进度？转债闲置资金使用及未来规划？ 答：尊敬的投资者，您好！截至2025年6月30日止，公司积极推进募投项目实施工作，但受客观因素及内外部环境的影响，“汽车大型复杂内外饰模具扩建项目”、“研发中心扩建项目”达到预定可使用状态的时间落后于原计划安排。公司综合考虑各种变化因素，基于审慎性原则，在保持项目的实施主体、实施方式、募集资金投资用途及募集资金投资规模均未发生变更的
--	--

	情况下，对“汽车大型复杂内外饰模具扩建项目”、“研发中心扩建项目”达到预定可使用状态的时间由原计划的2025年6月30日延长至2026年6月30日。具体内容详见公司于2025年4月25日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于首次公开发行募投项目及可转债募投项目延期的公告》（公告编号：2025-026）。截至2025年6月30日，公司首次公开发行募集资金投资项目已累计投入10,337.58万元，募集资金余额为35,952.01万元，其中，募集资金专户余额为2,752.01万元，购买的尚未赎回理财及存款类产品余额为33,200.00万元，公司尚未使用的首次公开发行募集资金将继续用于承诺投资的募集资金项目。 截至2025年6月30日，公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目已累计投入8,870.19万元，募集资金余额为38,938.49万元，其中，募集资金专户余额为8,938.49万元，购买的尚未赎回理财及存款类产品余额为30,000.00万元，公司尚未使用的向不特定对象发行可转换公司债券募集资金将继续用于承诺投资的募集资金项目。具体内容详见公司于2025年8月29日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2025年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》（公告编号：2025-071）。感谢您对公司的关注和支持！ 13、年降情况？ 答：尊敬的投资者，您好！公司主要产品具有定制化特点，因此公司在进入客户合格供应商名录后，主要与客户采取一单一签的模式签订购销合同。公司在综合考虑生产成本、技术难易程度、产品成熟度、生产周期、汇率变动和产品毛利等因素后向客户报价，客户综合比较供应商的产品质量、产品价格、交货周期、历史合作情况等要素后确定产品供应商及采购价格。感谢您对公司的关注和支持！ 14、公司和部分客户是否有业务竞争？ 答：尊敬的投资者，您好！在与同行业公司市场化竞争过程中，公司依靠持续的研发投入、生产工艺的不断改善、稳定的产品质量和良好的“模、检、工”一体化配套服务能力，独立开发并逐步与全球大部分知名汽车内外饰供应商建立了长期稳定的合作关系，具有较强的客户优势、市场竞争力和抗风险能力。感谢您对公司的关注和支持！ 15、下游油电车、商乘车占比能拆吗？ 答：尊敬的投资者，您好！难以拆分。公司主要从事内外饰件模具生产，适用于燃油车的产品一般同样也适用于新能源车，同时，公司对大部分主机厂并非一级供应商，也无法对模具应用的具体车型进行统计。感谢您对公司的关注和支持！ 16、海运费影响和铝材料成本控制？ 答：尊敬的投资者，您好！公司对于货物重量及体积较大的产品以海运及铁运方式运输，由于公司不同产品的材质、重量、价格有所不同，产品价格与重量比存在较大差异，导致运费与收入之间的比例存在一定波动。公司使用的主要原材料包括铝
--	--

	锭、合金铝材、模具钢、铸件等。公司主要产品通常为定制化产品，因此采用“以产定购”的采购模式，备库材料相对较少；同时，公司通常与具有一定规模和经济实力的供应商建立长期稳定的合作关系，按照生产计划与供应商确定供货时间，原材料采购后通常直接领用进入生产工序形成在产品。感谢您对公司的关注和支持！
日期	2025年9月15日