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 2025-012

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
参与单位名称及 人员姓名	1、国盛证券 彭元立； 2、国联基金孙志东； 3、安瑜资产徐俊
时间	2025年6月25日下午14:00-15:40
地点	公司会议室
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、贵公司收购成都新月的契机？</p> <p>公司与子公司成都新月都属于精密制造领域，通过收购成都新月，公司产品可以向航空航天领域拓展，增加公司的产品应用范围，受益于航空航天制造业的高景气度，将成为公司业绩的重要增长点。</p> <p>2、目前公司商业航天业务进展情况如何？</p> <p>商业航天业务领域广阔，目前业务主要为商业火箭箭体结构件制造，包括箭体大部段（壳段）、整流罩、燃料贮箱、发动机阀门等。公司在2024年已完成产线建设，主要客户包括蓝箭航天、天兵科技、中科宇航等商业航天火箭公司。目前已经批量交付客户整流罩、壳段等火箭结构件产品。同时，公司会根据市场情况同步建设燃料贮箱产线。</p> <p>3、公司作为商业航天领域的后来者，业务顺利开展的原因是</p>

投资者关系活动
主要内容介绍

什么？

①人才优势，公司有专门商业航天业务团队，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；

②资金优势，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。

4、公司为蓝箭朱雀三号商业火箭提供哪些结构件产品？

公司是蓝箭航天的重要核心供应商，向蓝箭航天提供尾段、整流罩等核心箭体结构件产品。

5、目前公司商业航天火箭结构件产品主要材质是什么？

目前主要材质是不锈钢和铝合金。

6、单枚商业火箭公司产品价值量预估有多少？

目前市场上主流尺寸的一枚商业火箭成本中结构件占比在25%左右，目前公司可做的壳段、整流罩、阀门等结构件产品价值量约为1,500万，后续完成燃料贮箱产线建设后，单枚火箭结构件价值量约为2,500-3,000万。

7、后期可回收火箭的发展会给公司带来什么影响？

目前国内商业航天火箭可回收技术尚不成熟，现阶段主要是利用国内工业基础实现可盈利商业航天火箭市场。即便未来商业火箭可回收，预计也是部分零部件可回收且该部分可回收零部件需要进行修复修理。但可回收火箭是未来的趋势，公司也会同步布局。

8、公司人形机器人业务有什么进展？

人形机器人业务是公司的重要业务方向之一，在人形机器人领域，公司可以提供多种紧固件、PEEK材质产品、传感器基座及高精精密机加工产品。目前已取得部分客户小批量正式订单，同时还有给其他客户打样。因人形机器人尚未到产业规模化阶段，故尚未取得大批量订单。

9、公司汽车业务的基本情况介绍。

公司长期致力于高强度精密紧固件、异形连接件等产品的研发、生产与销售，产品主要应用于汽车发动机涡轮增压系统，换挡驻车控制系统，汽车排气系统，汽车座椅、车灯与后视镜等内外饰

	<p>系统的汽车关键零部件的连接、紧固。在新能源汽车上，产品主要应用于电池托盘、底盘与车身、电控逆变器、换电系统等模块。此外，公司的紧固件产品还应用于电子电器、通信等行业。</p> <p>10、公司的主业汽车业务未来还有哪些增长点？</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> <p>11、公司近几年毛利率下滑的主要原因是什么？</p> <p>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2023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2024年已经实现盈利，未来在利润端会逐步得到修复。</p> <p>12、公司汽车紧固件产品单车价值量有多少？</p> <p>一辆中级乘用车单车紧固件价值量市场预估在2千元左右，公司产品定位在中小尺寸紧固件，相对附加值更高，中小尺寸紧固件连接件单车价值量预估在800元左右。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025年6月25日</p>
<p>备注</p>	<p>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。</p>