

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 2025-028

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	详见附件：参与单位名称及人员名单
时间	2025年12月11日 下午16:30-17:00
地点	电话会议
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、目前公司在商业航天业务领域配套的产品、客户以及价值量情况介绍。</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。客户涵盖国内多家头部民营火箭公司。</p> <p>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。今年已经陆续小批量交付客户产品，按目前已经交付的产品来看，一枚火箭公司的结构件产品价值量约1,500万。</p> <p>2、公司商业航天火箭结构件业务产能情况？未来扩产规划是怎样的？</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</p>

投资者关系活动主要内容介绍	<p>在4个月左右。</p> <p><b>3、公司在商业航天业务领域其他客户的拓展情况？</b></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><b>4、新客户配套产品与之前客户相比有什么不同？</b></p> <p>公司根据各客户火箭型号的技术路线和结构需求，定制开发相应的箭体结构件。新客户与现有客户在产品规格上存在一定差异，主要体现在适配不同运载能力的火箭，例如箭体直径等关键参数有所不同。</p> <p><b>5、火箭结构件制造行业竞争格局是怎样的？竞争对手情况介绍？</b></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。</p> <p>综合来看，在行业高景气度和产能紧缺背景下，公司有望凭</p>
---------------	---

借先发积累和综合能力持续巩固市场地位。

**6、如果未来火箭实现一子级可回收，预计会不会给公司产品价值量带来一定影响？**

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需求。

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。

**7、如何展望今年及后续2-3年公司商业航天业务营收情况？**

公司商业航天业务已于2025年实现产品的稳定小批量交付，并初步形成小幅盈利。展望未来2-3年，随着主要客户火箭型号逐步完成技术定型，行业整体进入批量化阶段，市场需求有望显著提速。

在此背景下，公司预计2026年商业航天相关业务营收将实现较快增长，同时受益于生产效率提升、规模效应显现及工艺成熟度提高，整体盈利水平亦有望较2025年进一步改善。公司将持续聚焦产能建设与交付能力建设，积极把握商业航天高景气发展带来的市场机遇。

**8、公司汽车主业收入及利润展望？**

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

	<p>良好。</p> <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>
<b>附件清单 (如有)</b>	参与单位名称及人员名单
<b>日期</b>	2025年12月11日
<b>备注</b>	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。

附件：参与单位名称及人员名单

序号	姓名	单位名称
1	陈一博	信达澳银基金管理有限公司
2	李心宇	复星保德信人寿保险有限公司
3	顾申尧	天治基金管理有限公司
4	公晓晖	农银理财有限责任公司
5	何英慧	中加基金管理有限公司
6	刘舒畅	长江证券(上海)资产管理有限公司
7	谢泽林	嘉实基金管理有限公司
8	武磊	富国基金管理有限公司
9	董昕瑞	兴业证券股份有限公司
10	王艺伟	光大保德信基金管理有限公司
11	王逸峰	阳光资产管理股份有限公司
12	冯皓琪	西部利得基金管理有限公司
13	翟莹晗	富国基金管理有限公司
14	刘洋	海富通基金管理有限公司
15	郭东谋	南方基金管理股份有限公司
16	徐嶒	东吴基金管理有限公司
17	胡纪元	长城财富保险资产管理股份有限公司
18	周晓东	新华基金管理股份有限公司
19	陆宇	中国光大资产管理有限公司
20	李扬	兴证全球基金管理有限公司
21	何建苑	上海磐厚投资管理有限公司
22	谢泓材	国泰基金管理有限公司
23	赵洋	太平资产管理有限公司
24	刘熙宁	同泰基金管理有限公司
25	王新元	长生人寿保险有限公司
26	杨成	中银基金管理有限公司
27	张君平	长盛基金管理有限公司
28	陈胤延	上海立龙资产管理合伙企业(有限合伙)
29	郭子琪	博时基金管理有限公司
30	严东	汇丰晋信
31	童苏晖	国泰财产保险有限责任公司
32	杨靖康	诺安基金管理有限公司
33	刘光卓	中国人民人寿保险股份有限公司
34	王书伟	太平养老保险股份有限公司
35	曾刚	广发基金管理有限公司
36	曹斌佳	上海光大证券资产管理有限公司
37	程沅	博时基金管理有限公司
38	陈畅	上海国际信托有限公司
39	赵建忠	中银基金管理有限公司
40	伏涛	信达澳银基金管理有限公司
41	陆从珍	华泰柏瑞基金管理有限公司
42	陈谦	北京京管泰富基金管理有限责任公司
43	李韵怡	鹏华基金管理有限公司
44	林仁兴	上海金恩投资有限公司

45	孙浩中	中信保诚基金管理有限公司
46	费凡	鑫元基金管理有限公司
47	刘紫薇	东兴证券股份有限公司
48	许晓光	恒大人寿保险有限公司
49	张力涛	工银瑞信基金管理有限公司
50	谢爱红	北京清和泉资本管理有限公司
51	贾昌浩	宝盈基金管理有限公司
52	魏庆国	大成基金管理有限公司
53	朱军宁	亚太财产保险有限公司
54	贾殿村	生命保险资产管理有限公司
55	张帆	国寿安保基金管理有限公司
56	王子建	嘉实基金管理有限公司
57	刘斐	南华基金管理有限公司
58	刘金	百年保险资产管理有限责任公司
59	胡泽滢	广州市玄元投资管理有限公司
60	孙伟仓	南方基金管理股份有限公司
61	艾小军	国泰基金管理有限公司
62	杜延海	上海和谐汇一资产管理有限公司
63	张卓然	鹏华基金管理有限公司
64	刘宇尘	银华基金管理股份有限公司
65	李子扬	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
66	罗文波	农银汇理基金管理有限公司
67	栾天悦	建信理财有限责任公司
68	张咏	鑫元基金管理有限公司
69	侯文佳	西部利得基金管理有限公司
70	栾庆帅	富安达基金管理有限公司
71	翟云龙	上海聆泽投资管理有限公司
72	赵梓峰	上海途灵资产管理有限公司
73	石康	兴业证券股份有限公司