

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 2026-003

投资者关系活动类别	<div><div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input type="checkbox"/>现场参观</div><div><input checked="" type="checkbox"/>其他 策略会</div></div>
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	2026年1月8日 上午9:30-10:30、下午13:00-15:00
地点	博时基金会议室、浦东香格里拉会议厅
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
	<div>1、公司商业航天业务基本情况简介。</div> <div>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、发动机零部件等。公司在 2024 年已完成产线建设，客户涵盖国内多家头部民营火箭公司。</div> <div>2、公司商业航天火箭结构件业务产线建设情况如何？后续扩产周期大概多久？</div> <div>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、发动机零部件等产品。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。</div> <div>3、商业航天火箭结构件制造行业目前竞争格局如何？后期火箭发射进程加速后，公司凭借什么优势来获取更多客户订单？</div>

<p>投资者关系活动主要内容介绍</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，公司有望凭借先发积累和综合能力持续巩固市场地位。</p> <p>4、3D 打印是否会替代公司的业务？</p> <p>目前，3D 打印技术在商业航天领域确有重要应用，但其应用场景存在明确的技术边界。根据行业实践，3D 打印目前在火箭端的应用主要在发动机零部件上，公司目前的火箭结构件产品属于大型或超大型薄壁结构件，对整体尺寸精度、力学均匀性及成本控制有严苛要求。受限于当前金属 3D 打印设备的成型尺寸以及后处理工艺成熟度，该类大型结构件尚无法通过 3D 打印实现规模化、经济化制造。</p> <p>公司也将持续跟踪包括 3D 打印在内的先进制造技术发展，积极评估新技术对公司产品结构和制造体系的潜在影响，稳步推进技术创新与产能建设。</p> <p>5、可回收技术成熟后箭体结构件产品价值量通缩情况预计？</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>6、目前国内火箭结构件制造的民营企业很少，这个行业有进入壁垒吗？</p> <p>商业航天火箭结构件制造属于高端装备制造领域，技术密集、资金密集且工程经验要求极高，行业存在显著的进入壁垒，主要体现在以下三个方面：</p> <p>①技术壁垒高，工艺复杂。火箭结构件需在极端力学、热学等环境下保持高可靠性与高精度，对材料选型、成型工艺（如大型薄壁结构铆接、焊接等）等环节提出了极高的技术要求。相关制造工艺不仅涉及多学科交叉融合，还需通过大量地面试验验证，新进入者难以在短期内掌握全套核心技术。</p> <p>②人才壁垒突出，核心团队多具“国家队”背景。目前国内具备规模化交付能力的火箭结构件供应商数量有限，且核心技术人员普遍拥有“国家队”体系的工作经历，具备深厚的工程实践积累和型号研制经验。</p> <p>③资金与资源壁垒，火箭结构件制造属于重资产投入型业务，产线建设需持续、稳定的资本支持。</p> <p>7、公司主业是精密紧固件制造，为何会切入到商业航天赛道？</p> <p>公司与成都新月都属于精密制造领域，通过收购成都新月，</p>
--	---

	<p>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，将成为公司业绩的第二增长点。</p> <p>8、结构件占整个商业航天火箭成本的占比有多少？</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%以上。</p> <p>9、请介绍下公司汽车主业的情况。</p> <p>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、汽车主业 2025 年情况如何？</p> <p>2025 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> <p>11、汽车主业的竞争格局是怎样的？</p> <p>汽车紧固件领域入门门槛较低、中小规模企业居多，但由于汽车主机厂及Tier1客户的合格供应商资质审核，很多中小紧固件厂商无法通过合格供应商认证，只有大型紧固件厂商能通过主流主机厂审核，目前汽车紧固件市场份额有向头部企业集中的趋势。</p> <p>12、公司主业汽车业务未来有什么增长点吗？</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>
--	---

	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。
附件清单 (如有)	参与单位名称及人员名单
日期	2026年1月8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。

附件：参与单位名称及人员名单

序号	姓名	单位名称
1	丁祎	华创证券
2	付伟	博时基金
3	金耀	博时基金
4	王轶林	博时基金
5	谢泽林	博时基金
6	包江麟	博时基金
7	符昌铨	博时基金
8	何海怡	博时基金
9	王赫	博时基金
10	叶丽	博时基金
11	万冠宇	博时基金
12	蔡宗延	博时基金
13	金正贤	兴业证券
14	童宇	诺安基金
15	周靖翔	诺安基金
16	袁文翀	诺安基金
17	王之军	上海大朴资产管理有限公司
18	朱庆新	上海甄投资产管理有限公司
19	彭聪	上海冲积资产管理中心（有限合伙）
20	薛湔天	山西证券股份有限公司
21	顾申尧	天治基金管理有限公司
22	林竹	上银基金管理有限公司
23	何静	信达澳亚基金管理有限公司
24	张阳	国泰基金管理有限公司
25	阳荣培	上海运舟私募基金管理有限公司
26	余海洋	泉果基金管理有限公司
27	黎莹	德邦基金管理有限公司
28	肖佳琪	国寿安保基金管理有限公司
29	张欣	淳厚基金管理有限公司
30	王佳璇	基石资本
31	孙豪	友邦人寿保险有限公司
32	王昭锋	长信基金管理有限责任公司
33	尹宁	长城基金管理有限公司
34	吴嘉杰	招银理财有限责任公司
35	祁善斌	国寿安保基金管理有限公司
36	尹岑鑫	西部利得基金管理有限公司
37	陈岚静	东吴证券股份有限公司
38	宋易潞	国寿安保基金管理有限公司
39	王陆峰	兴证证券资产管理有限公司
40	傅子平	上海摩旗投资管理有限公司
41	陆宇	中国光大资产管理有限公司
42	赵垒	兴银理财有限责任公司

43	朱益清	国投瑞银基金管理有限公司
44	何英慧	中加基金管理有限公司
45	李萌	朱雀基金管理有限公司
46	王浩	上海甄投资产管理有限公司
47	邹江渝	贝莱德资产管理北亚有限公司
48	刘帅	广东正圆私募基金管理有限公司
49	高晗	宁银理财有限责任公司
50	高鹏	银河基金管理有限公司
51	徐乔威	华商基金管理有限公司
52	高松婷	远东宏信
53	朱怡琳	复星保德信人寿保险有限公司
54	吴杏	上海国际信托有限公司
55	吕一闻	上海运舟私募基金管理有限公司
56	周捷	交银人寿保险有限公司
57	刘欢宇	上海银叶投资有限公司