

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 2026-008

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、长江养老 吕娟、王欣丰、黄学军、王烨敏、蔡晗炀； 2、申万宏源 韩强、穆少阳、姚远。
时间	2026年2月4日 下午13:30-15:00
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、公司汽车主业情况简介。</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>2、公司商业航天业务情况简介。</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）、整流罩等。</p> <p>3、商业火箭结构件制造行业竞争格局如何？公司有哪些竞争对手？</p>

投资者关系活动主要内容介绍	<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，若未来行业整体推进顺利，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>4、公司在商业航天火箭结构件制造领域具备什么优势？</p> <p>公司在过去一年已实现对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；同时公司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>5、火箭结构件主要材料和主要工艺是什么？</p> <p>材料主要是铝合金和不锈钢；主要工艺是铆接和焊接。</p> <p>6、商业航天火箭结构件制造领域有进入的壁垒吗？</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</p>
---------------	--

	<p>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、商业航天火箭结构件产品价值量有多少？</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>8、汽车主业竞争格局是怎样的？</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>9、过去几年公司主业营收确实有可观的增速，但利润端有所下降的主要原因是什么？</p> <p>主要是以下几方面的原因：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。</p> <p>10、公司收购子公司成都新月的原因是什么？</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，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>
附件清单（如有）	无
日期	2026年2月4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。