

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 2026-009

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、华商基金 徐乔威; 2、融通基金 唐皓; 3、中信建投基金 钱博文; 4、国金基金 袁正明; 5、汇添富 田立; 6、国海证券 白浪; 7、上海昱奕资产管理有限公司 李奕霖
时间	2026年2月10日 下午14:00-15:30
地点	子公司成都新月公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、子公司成都新月董事长 王胜永; 2、公司董事会秘书、财务总监 李红涛
	<p>1、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>2、一枚商业航天火箭中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>3、火箭结构件主要的材料是什么？</p> <p>材料主要是铝合金和不锈钢。</p> <p>4、商业火箭结构件制造行业及竞争对手情况介绍？公司具</p>

投资者关系活动主要内容介绍	<p>备什么竞争优势？</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>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、公司的火箭结构件产品有使用到 3D 打印技术吗？</p> <p>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>6、商业航天业务前景广阔，后续增长新动能有哪些方向？</p> <p>关于商业航天业务的增长动能，公司后续将主要从以下三方面推进：①客户结构持续优化，在稳固现有客户合作的基础上，公司正积极拓展商业航天领域的其他潜在客户；②推进产能建设，确保产能释放与市场需求节奏相匹配；③产品维度向纵深拓展，除已有的箭体结构件产品外，积极扩充公司产品品类。</p>

	<p>7、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>
附件清单（如有）	无
日期	2026年2月10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。