

证券代码：301186

证券简称：超达装备

公告编号：2026-018

债券代码：123187

债券简称：超达转债

南通超达装备股份有限公司 2025 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 80,549,753 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	超达装备	股票代码	301186
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	郭巍巍	石倩	
办公地址	如皋市城南街道申徐村 1 组	如皋市城南街道申徐村 1 组	
传真	0513-87735861	0513-87735861	
电话	0513-87735878	0513-87735878	
电子信箱	zq@chaodamould.com	zq@chaodamould.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司的主要业务

公司系国内领先的汽车内外饰模具供应商，主要从事模具、汽车检具、自动化工装设备及零部件的研发、生产与销售。公司主营业务以模具为核心，其中汽车内外饰模具是模具产品最主要的构成部分。汽车内外饰模具主要包括汽车软饰件模具和发泡件模具，该类模具主要用于制造汽车顶棚、地毯、座椅、侧围、门板、行李箱内件、底护板及汽车仪表板等。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

公司是国内为数不多的能够实施全流程制造及服务的汽车内外饰模具企业，能够独立完成汽车内外饰模具从研发、设计、木模、铸造、CNC 加工、装配、试模到后续修改及维护的全流程制造与服务，具备为汽车整车厂及内外饰零部件供应商同步开发设计模具等配套产品的能力，可为客户提供内外饰件的模具成型解决方案。

（二）主要产品及其用途

公司主营业务以模具为核心，以汽车检具和自动化工装设备及零部件为延伸。公司主要产品包括：①模具；②汽车检具；③自动化工装设备及零部件。

2019 年，公司新增汽车零部件产品。报告期内，公司主要产品未发生重大变化，主要产品及用途如下：

产品分类	主要产品及用途
模具	<p>①汽车内外饰模具</p> <p>A. 汽车软饰件模具：主要用于生产汽车软饰件为主的内饰件，包括顶棚、地毯、左右侧围、门板嵌饰板、备胎盖板、行李箱内装件、发动机舱内装件、汽车仪表板以及各类隔音隔热件中的软饰件零部件。</p> <p>B. 汽车座椅发泡模具：主要用于生产汽车座椅系统中的坐垫、靠背、头枕、扶手等 PU 发泡件。</p> <p>C. 汽车外饰件模具：主要用于生产以 LFT（长纤维增强热塑性材料）、GMT（玻纤毡增强热塑性塑料）等为材料的汽车保险杠、保险杠加强板以及底护板等。</p> <p>②包装材料模具及其他模具</p> <p>主要用于生产包装材料用泡沫、建筑材料用泡沫、冷藏箱和工具箱中的保温缓冲泡沫以及汽车保险杠芯材、防撞块、车门填充物、头枕芯材、遮阳板等。</p>
汽车检具	主要用于检测和评价对应汽车零部件或整车质量。
自动化工装设备及零部件	<p>①自动化工装设备：各类汽车内饰的自动化生产设备或生产线，主要用于生产对应内饰产品。</p> <p>②汽车零部件：主要包括动力电池箱体，主要用于承载及保护新能源汽车动力电池模块。</p>

（三）核心竞争力分析

1. 先进技术优势

公司是国内领先的汽车内外饰模具供应商，主要从事模具、汽车检具、自动化工装设备及零部件的研发、生产与销售，具备为汽车整车厂及汽车内外饰零部件供应商同步开发模具及其配套产品的能力，与众多国内外知名汽车内外饰一级供应商形成了长期稳定的合作关系。公司在汽车软饰件及发泡件模具领域的研发、设计、生产能力均处于行业第一方阵地位，是中国最大的汽车软饰件与发泡件模具供应商之一。

在技术水平方面，公司是 EPS（可发性聚苯乙烯）、EPP（发泡聚丙烯）发泡模具行业标准《EPS、EPP 发泡模技术条件》（JB/T11662-2013）的制定者，拥有“江苏省企业技术中心”和“江苏省大型复杂模具工艺及制造工程技术研究中心”，并于 2020 年被江苏省商务厅授予“江苏省重点培育和发展的国际知名品牌”，被江苏省工业和信息化厅认定为“2020 年度省专精特新小巨人企业（制造类）”，且 2023 年通过复核，于 2022 年被国家知识产权局认定为“国家知识产权示范企业”，于 2023 年获得“2023-2025 年度江苏省重点培育和发展的国际知名品牌”、“推动中小城市高质量发展特别贡献企业”、“江苏省工业信息安全防护一星级企业”，2024 年荣获“中国专利奖”、国家级专精特新“小巨人企业”等荣誉，2025 年荣获“2025 年江苏省先进级智能工厂”、“中国汽车复合材料成形模具重点骨干企业”等荣誉。公司系高新技术企业，截至 2025 年 12 月末拥有 165 项专利，其中包括 90 项发明专利和 75 项实用新型专利；较强的技术优势使得公司在行业竞争中处于优势地位，并与全球绝大多数主流汽车内外饰件供应商达成了良好的合作关系。

2. “模、检、工”一体化配套服务能力

多年以来，公司在模具领域深耕细作，并延伸开发了汽车检具、自动化工装设备及零部件业务，“模、检、工”一体化配套服务能力不断增强。报告期内，依托公司在汽车模具、检具领域的研发、设计经验的不断积累，公司检具产品技术日益成熟，已逐步具备完善的汽车检具设计制造能力，具备较强的市场竞争优势。其中，公司产品结构较为复杂、单价较高的汽车主模型检具逐步获得了客户广泛认同。得益于公司在自动化工装领域持续的研发投入和设计经验积累，公司自动化工装设备产品类型不断丰富，自动化程度及柔性程度达到了行业较高水平，且不断向“大型化、复杂化”发展。公司自动化工装设备已覆盖水切割及冷却托架，以及用于生产顶棚、地毯、轮罩、仪表板、门板、背饰板、衣帽架、

扶手、前/侧围等不同内饰件各类非标工装和用于生产地毯、杂物斗、门板、衣帽架、搪塑表皮等内饰件的大型自动化生产线，能够较好地满足客户多样化的产品需求。随着公司汽车检具和自动化工装设备等产品线的丰富完善，将进一步强化与客户合作的关系。

3. 自主设计、开发与制造的全流程优势

公司是国内为数不多的能够实施全流程制造及服务的汽车内外饰模具企业，能够独立完成汽车内外饰模具从研发、设计、木模、铸造、CNC 加工、装配、试模到后续修改及维护的全流程制造与服务，具备为汽车整车厂及内外饰零部件供应商同步开发设计模具等配套产品的能力，可为客户提供内外饰件的模具成型解决方案。对于材质为铝的核心部件模仁，公司通常直接采购铝锭，然后自行根据客户要求要求进行设计和铸件毛坯铸造，而同行业可比公司较少涉及毛坯铸造环节；此外，与同行业可比公司相比，公司更多地采取自主生产模式，采用外协加工的环节较少。

公司凭借全流程服务优势，一方面有效保证了产品整体品质以及交货进度，缩短了客户内外饰产品的开发周期，从而加速整车厂商的新车型产业化进程，提升了客户的满意度；另一方面获取了铸造等原材料加工环节的利润，进而提高了整体毛利率水平。

4. 国内领先的装备优势

公司拥有三条真空负压工艺铸造生产线，并拥有两百多台高速、精密、自动化的加工设备，主要包括：进口大型五轴联动高速镗铣加工中心、大型三轴联动龙门加工中心、徕斯大型八轴联动高频激光淬火机等。同时，公司配置了多台大型精密三坐标检测设备以及其他功能全面的检验设备仪器，为生产工艺环节的过程控制和结果验证提供精确、快捷的检测服务。

公司建立了完善的计算机信息网络，并采用先进的管理、设计软件对生产经营进行管理和控制。根据模具行业单件离散制造的生产特点，公司结合自身业务流程量身定制了超达制造执行系统。通过超达制造执行系统的应用，公司逐步实现了固化业务流程、工艺标准规范、自动计划排程（APS）、生产过程透明、品质管理追溯、绩效考核量化和成本清晰核算等。同时，公司应用超达模具设计系统（Chaoda Mould Design System，简称“CMDS 系统”）进行产品设计。CMDS 系统基于 SIEMENS NX9.0 设计软件，集 3D 和 2D 功能于一体，可用于汽车内外饰模具、汽车检具、汽车内饰自动化工装设备的全 3D 装配设计，通过标准模具模板调用、标准零件库调用、自动 BOM 清单等多种智能化手段有效提高了设计阶段的工作效率。先进的硬件与软件装备有效保证了公司的生产效率与产品品质，为公司不断深化与下游汽车内外饰供应商以及整车厂的合作提供了有力保障。

5. 贴近客户的区位优势

公司所处的长三角地区是中国汽车工业主要聚集地之一，分布了上汽大众、上汽通用等整车厂以及众多汽车内外饰供应商；同时，国际知名汽车零部件企业通常选择在该区域设置研发或办事机构，负责与上游模具制造企业进行技术对接，并将该区域作为重要的采购基地。因此，公司所处区位有利于国内和国际市场的拓展，为公司发展提供了便利条件。2015 年，公司在德国塞利根施塔特投资设立超达欧洲。塞利根施塔特紧邻法兰克福，交通便利，有利于公司为欧洲等国客户提供快捷的技术支持与服务；2017 年，公司在美国密歇根州投资设立超达美洲，逐步为北美洲客户提供快捷的技术支持与服务。2024 年，为了进一步推动南通超达装备股份有限公司在汽车内外饰模具和包装材料模具领域的业务布局，公司在泰国成立超达装备（泰国）有限公司。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产	2,332,434,953.57	2,127,798,798.26	9.62%	2,050,512,195.90
归属于上市公司股东的净资产	1,611,182,760.05	1,437,894,419.93	12.05%	1,255,055,643.99

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入	792,299,455.42	720,666,661.22	9.94%	627,172,485.57
归属于上市公司股东的净利润	132,480,762.89	96,599,670.73	37.14%	95,417,330.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	128,065,744.24	93,697,245.48	36.68%	92,281,306.66
经营活动产生的现金流量净额	131,816,131.52	97,280,071.32	35.50%	110,901,569.85
基本每股收益（元/股）	1.67	1.31	27.48%	1.31
稀释每股收益（元/股）	1.50	1.15	30.43%	1.25
加权平均净资产收益率	8.63%	7.52%	1.11%	7.91%

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	157,808,407.26	195,918,292.81	212,252,183.99	226,320,571.36
归属于上市公司股东的净利润	24,926,600.32	35,740,612.23	49,343,721.29	22,469,829.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,804,800.34	35,204,457.19	48,076,579.21	20,979,907.50
经营活动产生的现金流量净额	23,298,744.00	-14,816,444.04	73,397,730.49	49,936,101.07

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	7,475	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	8,199	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况				
					股份状态	数量			
南京友旭企业	境内非国有法人	28.99%	23,300,000.00	0.00	质押	23,300,000.00			

管理有 限公司	人					
冯建军	境内自 然人	14.39%	11,570,400.00	0.00	不适用	0.00
济南泉 兴环能 投资合 伙企业 (有限 合伙)	境内非 国有法 人	6.75%	5,425,845.00	0.00	不适用	0.00
冯峰	境内自 然人	6.22%	5,000,000.00	3,750,000.00	不适用	0.00
青岛海 青汇创 创新科 技服务 合伙企 业(有 限合 伙)	境内非 国有法 人	5.85%	4,703,755.00	0.00	不适用	0.00
南通市 众达投 资管理 中心 (有限 合伙)	境内非 国有法 人	3.75%	3,014,705.00	0.00	不适用	0.00
中国银 行股份 有限公 司一华 夏行业 景气混 合型证 券投资 基金	其他	2.09%	1,683,412.00	0.00	不适用	0.00
平安银 行股份 有限公 司一华 夏远见 成长一 年持有 期混合 型证券 投资基 金	其他	1.02%	820,756.00	0.00	不适用	0.00
冯丽丽	境内自 然人	0.85%	682,294.00	0.00	不适用	0.00
招商银 行股份 有限公 司一华 夏招鑫 鸿瑞混 合型证 券投资 基金	其他	0.81%	650,500.00	0.00	不适用	0.00

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，公司的控股股东为南京友旭企业管理有限公司。股东冯建军与股东冯峰系父子关系；股东冯丽丽系股东冯建军的妹妹，股东冯峰的姑姑；股东冯丽丽系公司法人股东南通市众达投资管理中心（有限合伙）的有限合伙人。除以上情况外，未知其他股东是否存在关联关系及一致行动关系。
------------------	---

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(万元)	利率
南通超达装备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券	超达转债	123187	2023年04月04日	2029年04月03日	24,823.6	1.50%
报告期内公司债券的付息兑付情况	超达转债于2025年4月7日按面值支付第二年利息，计息期间为2024年4月4日至2025年4月3日，票面利率为0.60%，每10张超达转债（面值1,000元）利息为6.00元（含税）。					

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，联合资信评估股份有限公司为公司发行的“超达转债”出具了《2025 年跟踪评级报告》（联合[2025]5182 号），跟踪评级报告结果为：维持主体信用等级为 A，维持“超达转债”的信用等级为 A，维持评级展望为稳定。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 24 日披露的《南通超达装备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券 2025 年跟踪评级报告》。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	本年比上年增减
资产负债率	30.30%	31.82%	-1.52%
扣除非经常性损益后净利润	12,806.57	9,369.72	36.68%
EBITDA 全部债务比	60.70%	23.35%	37.35%
利息保障倍数	21.03	7.32	187.30%

三、重要事项

2025 年 2 月 25 日，公司控股股东冯建军分别与南京友旭企业管理有限公司（以下简称“南京友旭”）、济南泉兴环能投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“济南泉兴”）、青岛海青汇创创新科技服务合伙企业（有限合伙）（以下简称“青岛海青”）签署了《股份转让协议》，南京友旭、济南泉兴和青岛海青拟分别协议收购冯建军持有的公司股份中的 23,300,000 股股份、5,425,845 股股份和 4,703,755 股股份，拟收购股份数量占公司总股本的比例分别为 29.32%（以 2025 年 2 月 7 日上市公司总股本进行计算）、6.83%（以 2025 年 2 月 7 日上市公司总股本进行计算）和 5.92%（以 2025 年 2 月 7 日上市公司总股本进行计算）。同日，冯建军与南京友旭签署了《表决权放弃协议》，根据《表决权放弃协议》的约定，自冯建军与南京友旭所签署的《股份转让协议》中约定的标的股份完成过户登记之日起，冯建军将放弃其合法持有的全部剩余公司股份（共计 11,570,400 股股份）对应的表决权。本次交易完成后，冯建军及其一致行动人冯峰合计持有公司 6.29%（以 2025 年 2 月 7 日上市公司总股本进行计算）表决权。南京友旭、济南泉兴、青岛海青之间不存在关联关系。本次权益变动后，冯建军不再拥有对公司的控制权，南京友旭将成为公司控股股东，南京友旭的共同实际控制人陈存友、陈浩、陈娇、倪香莲将成为公司共同实际控制人。具体内容详见公司于 2025 年 2 月 25 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于控股股东签署〈股份转让协议〉暨公司控制权拟发生变更的提示性公告》（公告编号：2025-012）。

2025 年 5 月 28 日，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具了《证券过户登记确认书》，上述股份转让事项过户登记手续已办理完毕，过户日期为 2025 年 5 月 27 日，股份性质为无限售流通股。根据《表决权放弃协议》的约定，自冯建军与南京友旭所签署的《股份转让协议》中约定的标的股份完成过户登记之日起，冯建军将放弃其合法持有的全部剩余公司股份（共计 11,570,400 股股份）对应的表决权。本次交易完成后，冯建军及其一致行动人冯峰合计持有公司 6.28%（以 2025 年 5 月 27 日上市公司总股本进行计算）表决权，南京友旭持有公司 23,300,000 股股份及该等股份对应的表决权，占公司总股本的 29.28%（以 2025 年 5 月 27 日上市公司总股本进行计算），南京友旭成为公司控股股东，南京友旭的共同实际控制人陈存友、陈浩、陈娇、倪香莲成为公司共同实际控制人。具体内容详见公司于 2025 年 5 月 28 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于控股股东协议转让股份完成过户登记暨公司控股股东、实际控制人变更的公告》（公告编号：2025-036）。