

证券代码：301186
债券代码：123187

证券简称：超达装备
债券简称：超达转债

南通超达装备股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-006

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	博时基金：王轶林 兴业证券：周质芳 兴业证券：蔡琨 中银国际证券：叶志成 中银国际证券：曹鸿生 国信证券：张宇翔 华泰柏瑞基金：刘子豪
时间	2025年11月10日（星期一） 10:00-11:00
地点	公司总部会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：郭巍巍
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司的基本情况介绍，包括但不限于历史沿革、创始人背景及风格、主要业务情况等？ 答：尊敬的投资者，您好！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。公司主营业务以模具业务为核心，以汽车检具和自动化工装设备及零部件为延伸；自设立以来，公司始终重视技术的积累和创新，积极探索研发

	新技术，提高生产效率、改善产品工艺、提高产品质量。公司以技术和产品创新为核心推动企业发展，坚持以市场需求为导向的研发理念，持续跟踪行业发展趋势，收集模具前沿技术发展、下游客户应用需求，不断探索新的研发课题，形成了涵盖产品工艺及基础技术研发、新产品研发的体系，使得公司产品技术较好地满足下游客户的需求，提高了公司的自主创新能力和产品研发效率。公司长期专注于汽车内外饰模具及其配套产品的研发、生产和销售，主要客户为国内外知名汽车零部件企业，产品定位于中高端市场，具备为汽车整车厂及汽车内外饰一级供应商同步开发模具等配套产品的能力，并可为客户提供“模具、检具、自动化工装”的整体解决方案。感谢您对公司的关心与支持！ 2、公司的发展战略如何？未来三年的经营目标如何？ 答：尊敬的投资者，您好！作为国内领先的汽车内外饰模具供应商，公司始终以模具设计制造为核心，以国际、国内市场需求为导向，在巩固和提升自身模具产品竞争优势的同时，积极拓展汽车内外饰检具、车身检具、主模型匹配检具以及自动化工装设备/生产线等业务领域，不断深化与国际主流汽车整车厂及内外饰一级供应商（内外饰总成供应商）的合作，积极推动公司经营向“管理人性化、技术产业化、产品高端化、流程系统化、生产自动化、作业标准化、服务专业化、考核数据化”方向发展，力争成为全球重要的汽车内外饰模具及非标装备的研发制造基地。感谢您对公司的关心与支持！ 3、对所处行业景气度的看法？ 答：尊敬的投资者，您好！汽车工业的快速发展、国内整车厂以及汽车零部件供应商模具国产化步伐加快以及国际知名整车厂、汽车零部件供应商扩大国内模具采购规模等利好因素，带动我国汽车模具市场旺盛的需求，为整个汽车模具行业发展提供了难得的发展机遇和巨大的发展潜力。汽车模具的需求量主要取决于汽车新车型开发及改型换代等周期变化，因此下游整车市场的供求关系短期变化不会对公司业务造成直接影响。但若经济周期波动、宏观经济政策调整等因素引起汽车行业整体发生不利变化，下游客户可能会推迟新车型的开发及原有车型的升级、改款，进而导致下游汽车零部件供应商对汽车模具及配套产品的需求会有所减弱，上游汽车模具供应商之间竞争加剧的同时订单获取难度加大，利润空间将受到一定挤压。感谢您对公司的关心与支持！ 4、公司所在行业的空间如何？发展趋势如何？ 答：尊敬的投资者，您好。随着全球制造业的快速发展，模具制造作为整个制造业的重要组成部分，扮演着至关重要的角色。模具制造市场是一个庞大且不断增长的市场，预计在未来几年内将保持较高的增长率。从市场规模和增长率来看，模具行业近年来呈现出稳步增长的态势。据统计，全球模具市场规模近年来持续增长，年复合增长率达到较高的水平。汽车模具是完
--	--

	成汽车零部件成型、实现汽车量产的关键装备，在汽车的开发、换型中担负着重要职责。汽车生产中90%以上的零部件需要依靠模具成型。近年来，我国汽车工业的高速发展催生了汽车零部件以及汽车模具市场的巨大需求，也推动了汽车模具行业的快速发展，使汽车模具行业的整体水平也得到迅速提升。随着汽车需求的多样化、个性化增加以及汽车行业竞争加剧，汽车整车厂推出新车型、改款车型及垂直换代的周期逐渐缩短，以实现终端市场的差异化竞争，为汽车内外饰模具行业的整体发展提供了广阔的空间。感谢您对公司的关注和支持！ 5、公司所在行业的竞争格局如何？目前公司的市场地位如何？ 答：尊敬的投资者，您好！在与同行业公司市场化竞争过程中，公司依靠持续的研发投入、生产工艺的不断改善、稳定的产品质量和良好的“模、检、工”一体化配套服务能力，独立开发并逐步与全球大部分知名汽车内外饰供应商建立了长期稳定的合作关系，具有较强的客户优势、市场竞争力和抗风险能力。根据中国模具工业协会出具的《市场竞争力证明》显示，公司系国内领先的汽车内外饰模具供应商，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，亦是中国最大的汽车软饰件与发泡件模具供应商之一。感谢您对公司的关注和支持！ 6、公司所在行业的商业模式如何理解？ 答：尊敬的投资者，您好！汽车模具属于定制化产品，行业内企业主要采用“以销定产”的经营模式，其主要客户为整车厂与汽车零部件供应商，下游汽车整车市场的供求状态不会直接影响汽车模具的供需情况，但下游汽车工业的旺盛需求将为上游汽车模具行业持续发展奠定良好的市场基础。感谢您对公司的关注和支持！ 7、行业的核心竞争壁垒体现在哪些方面？公司的差异化优势体现在什么方面？ 答：尊敬的投资者，您好！公司在模具行业深耕多年，具有较强的市场地位和竞争优势。公司长期专注于汽车内外饰模具及其配套产品的研发、生产和销售，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。公司主要客户为国内外知名汽车零部件企业，产品定位于中高端市场，具备为汽车整车厂及汽车内外饰一级供应商同步开发模具等配套产品的能力，并可为客户提供“模具、检具、自动化工装”的整体解决方案。公司在汽车软饰件和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，并实现了规模化出口，是中国最大的汽车软饰件和发泡件模具供应商之一。感谢您对公司的关注和支持！ 8、公司业务的最新拆分？ 答：尊敬的投资者，您好！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、行李箱内装件、底护板及汽车仪表板等。感谢您对公司的关心与支持！ 9、公司的订单情况如何？ 答：尊敬的投资者，您好。目前公司在手订单充足，正常有序开展各项生产经营工作，公司相关经营情况请以后续披露的定期报告为准。感谢您对公司的关心与支持！ 10、公司的产能情况如何？ 答：尊敬的投资者，您好。公司根据客户订单进行定制化生产，不同客户对模具等产品的形状、结构、性能等技术指标要求均存在较大差异。因此，公司产品制造过程均为单件、离散式制造，不同产品的加工制造存在较大差异，其中数控加工中心产能利用率基本满产。感谢您对公司的关心与支持！ 11、公司的核心看点在哪里？ 答：尊敬的投资者，您好。公司长期专注于汽车内外饰模具及其配套产品的研发、生产和销售，主营业务以模具业务为核心，以汽车检具和自动化工装设备及零部件为延伸。公司主要客户为国内外知名汽车零部件企业，产品定位于中高端市场，具备为汽车整车厂及汽车内外饰一级供应商同步开发模具等配套产品的能力，并可为客户提供“模具、检具、自动化工装”的整体解决方案。公司凭借强大的技术研发团队、先进的硬件与软件装备、丰富的产品线、稳定的产品质量、快速的市场响应、方便快捷的售后服务等优势，实现模具产业链的延伸和模具产品的规模化出口，获得客户的普遍认可与好评，在行业内具有较高的知名度和美誉度。感谢您对公司的关心与支持！ 12、模具业务占比60%左右，下游客户和主要终端车型是什么？ 答：尊敬的投资者，您好。公司模具等产品主要用于生产汽车软内饰件与发泡件，对汽车的舒适性、安全性起着十分重要的作用，产品定位于中高端，模具所生产的内饰件产品也广泛应用于国内外知名汽车品牌，包括奥迪、奔驰、宝马、标致雪铁龙、长城、长安、大众、丰田、福特、捷豹、吉利、路虎、劳斯莱斯、玛莎拉蒂、尼桑、通用、沃尔沃、起亚、现代、特斯拉、蔚来等。公司下游客户亦主要为国内外知名汽车零部件供应商，通常对上游模具产品及其生产的汽车零部件质量要求较高。公司主要客户包括佩尔哲、佛吉亚等全球知名汽车内外饰供应商。感谢您对公司的关注，谢谢。 13、模具行业未来的市场增量在哪里？ 答：尊敬的投资者，您好。随着全球制造业的快速发展，模具制造作为整个制造业的重要组成部分，扮演着至关重要的角色。模具制造市场是一个庞大且不断增长的市场，预计在未来几年内将保持较高的增长率。从市场规模和增长率来看，模具行业近年来呈现出稳步增长的态势。据统计，全球模具市场规模近年来持续增长，年复合增长率达到较高的水平。汽车模具是完
--	--

	成汽车零部件成型、实现汽车量产的关键装备，在汽车的开发、换型中担负着重要职责。汽车生产中90%以上的零部件需要依靠模具成型。近年来，我国汽车工业的高速发展催生了汽车零部件以及汽车模具市场的巨大需求，也推动了汽车模具行业的快速发展，使汽车模具行业的整体水平也得到迅速提升。随着汽车需求的多样化、个性化增加以及汽车行业竞争加剧，汽车整车厂推出新车型、改款车型及垂直换代的周期逐渐缩短，以实现终端市场的差异化竞争，为汽车内外饰模具行业的整体发展提供了广阔的空间。感谢您对公司的关注和支持！ 14、公司和常州华微、宁波方正、海泰科这些公司产品有何差异？市占率如何？ 答：尊敬的投资者，您好。在汽车内外饰模具方面，公司与海泰科、宁波方正的主要模具类型不同。海泰科、宁波方正为注塑模具，用于生产塑料零部件（主要起支撑作用），具体包括仪表板模具、副仪表板模具、门板模具、立柱模具、保险杠模具、格栅模具、扰流板模具等；公司为成型/冲切/发泡模具，主要生产以非金属复合材料成型的各类软内外饰件（主要起填充或覆盖作用），具体包括生产顶棚、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、汽车仪表板以及汽车座椅系统中的坐垫、靠背、头枕、扶手等PU发泡件的模具。 根据中国模具工业协会出具的《市场竞争力证明》显示，公司系国内领先的汽车内外饰模具供应商，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，亦是中国最大的汽车软饰件与发泡件模具供应商之一。感谢您对公司的关注和支持！ 15、公司模具业务40%高毛利的原因是什么？（海泰科和宁波方正只有16%左右） 答：尊敬的投资者，您好！公司模具产品较高的毛利率以及广泛的客户群体基础，公司模具产品具有良好的市场竞争力和产品附加值。2024年模具产品业务收入占比约58.63%，毛利率为37.78%，具体内容详见公司已披露的定期报告。感谢您对公司的关心与支持！ 16、公司模具业务未来的战略是什么？成本控制？份额提升？ 答：尊敬的投资者，您好！公司坚持以市场为导向、技术领先的发展战略，把推动行业技术进步作为自身发展的内在需求。公司注重加强与本行业具有国际先进水平企业的交流合作，注重与汽车工业发达地区的客户保持稳定的合作关系，使公司在高新技术应用方面紧跟世界先进水平。同时，公司结合下游汽车行业发展及客户需求变化的趋势，持续加大研发投入，使公司技术水平保持行业领先地位。感谢您对公司的关心与支持！ 17、公司自动化工装设备和零部件行业下游情况？ 答：尊敬的投资者，您好！公司长期专注于汽车内外饰模具及其配套产品的研发、生产和销售，主营业务以模具业务为核心，
--	---

	以汽车检具和自动化工装设备及零部件为延伸。公司主要客户为国内外知名汽车零部件企业，产品定位于中高端市场，具备为汽车整车厂及汽车内外饰一级供应商同步开发模具等配套产品的能力，并可为客户提供“模具、检具、自动化工装”的整体解决方案。感谢您对公司的关心与支持！ 18、工装设备这部分业务今年营收增长比较快，主要驱动因素是什么？但是毛利率有部分下降的原因？ 答：尊敬的投资者，您好！有关公司今年的经营情况和业务分析，请您届时查阅公司在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的定期报告。感谢您对公司的关注和支持！ 19、行业有很多担心行业补贴退坡、汽车整车厂年降，对汽零持悲观态度，这部分公司有无考虑过开展第二成长曲线业务如机器人零部件等？ 答：尊敬的投资者，您好。公司系国内领先的汽车内外饰模具供应商，主要从事汽车内外饰件模具、汽车检具、自动化工装设备及零部件的研发、生产与销售。公司将来会根据市场发展和公司规划进行业务拓展，如有信息，公司将及时进行信息披露，祝您投资顺利。 20、公司之前实控人变更为陈总，后续有何战略布局吗？ 答：尊敬的投资者，您好。公司系国内领先的汽车内外饰模具供应商，主要从事汽车内外饰件模具、汽车检具、自动化工装设备及零部件的研发、生产与销售。公司将来会根据市场发展和公司规划进行业务拓展，如有信息，公司将及时进行信息披露，祝您投资顺利。 21、公司现金充足，是否会投资其他机器人业务？ 答：尊敬的投资者，您好。公司系国内领先的汽车内外饰模具供应商，主要从事汽车内外饰件模具、汽车检具、自动化工装设备及零部件的研发、生产与销售。公司将来会根据市场发展和公司规划进行业务拓展，如有信息，公司将及时进行信息披露，祝您投资顺利。 22、2025年整体经营情况？ 答：尊敬的投资者，您好！有关公司今年的经营情况和业务分析，请您届时查阅公司在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的定期报告。感谢您对公司的关注和支持！ 23、公司净利润及毛利率波动情况？ 答：尊敬的投资者，您好！2024年度，公司实现营业收入为720,666,661.22元，同比上升14.91%；实现归属于上市公司股东的净利润为96,599,670.73元，同比上升1.24%。有关公司今年的经营情况和业务分析，请您届时查阅公司在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的定期报告。感谢您对公司的关注和支持！ 24、公司泰国工厂建设进展及未来贡献？ 答：尊敬的投资者，您好！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。项目计划总投资约为1.5亿元人民币，包括项目用地、厂房及设备投资、铺底流动资金及实施该项目初期所需的生产材料储备，目前该项目正在有序进展中。感谢您对公司的关注和支持！ 25、公司新实控人入主后的战略规划？ 答：尊敬的投资者，您好。实控人发生变更后，公司主营业务、经营模式均未发生重大变化，公司管理人员发生变动，具体内容详见公司于2025年7月3日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于选举董事长、各专门委员会委员及聘任高级管理人员的公告》（公告编号：2025-052）。感谢您对公司的关注和支持！ 26、公司近期可转债情况以及后续考虑？ 答：尊敬的投资者，您好！公司于2025年6月17日召开第四届董事会第八次（临时）会议，审议通过了《关于公司不提前赎回“超达转债”的议案》，考虑到“超达转债”自2023年10月11日起开始转股，转股时间相对较短，出于保护投资者利益的考虑，同时结合当前市场情况及公司实际发展情况，公司董事会决定本次不行使“超达转债”的提前赎回权利，不提前赎回“超达转债”，且在未来六个月内（即2025年6月18日至2025年12月17日），如再次触发“超达转债”上述有条件赎回条款时，公司均不行使提前赎回权利。自2025年12月17日后首个交易日重新计算，若“超达转债”再次触发上述有条件赎回条款，届时董事会将另行召开会议决定是否行使“超达转债”的提前赎回权利。感谢您对公司的关注和支持！ 27、公司在手订单情况及新签订单展望？ 答：尊敬的投资者，您好。目前公司在手订单充足，正常有序开展各项生产经营工作，公司相关经营情况请以后续披露的定期报告为准。感谢您对公司的关注和支持！
日期	2025年11月10日