

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

(上海市嘉定区丰硕路100弄39号)

2026年度向特定对象发行A股股票

募集资金使用的可行性分析报告

二〇二六年九月

为推动超捷紧固系统（上海）股份有限公司（以下简称“超捷股份”或“公司”）业务发展，进一步增强公司竞争力，公司拟向特定对象发行股票募集资金。公司董事会对本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过69,000.00万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资 (万元)	募集资金使用金额 (万元)
1	精密制造综合基地升级改造项目	35,000.00	35,000.00
2	高端装备配套生产基地扩建项目	24,648.11	24,000.00
3	补充流动资金项目	10,000.00	10,000.00
合计		69,648.11	69,000.00

在本次向特定对象发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定的程序予以置换。

若实际募集资金净额少于上述项目投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

若本次发行的募集资金总额因监管政策变化或发行注册文件的要求予以调整的，则届时将相应调整。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）精密制造综合基地升级改造项目

1、项目概况

项目名称：精密制造综合基地升级改造项目

实施主体：超捷紧固系统（上海）股份有限公司、上海易扣精密件制造有限公司（以下简称“上海易扣”）

项目总投资：35,000.00万元

项目建设期：2年

项目建设内容：本项目系对超捷上海工厂改扩建，并对超捷股份和上海易扣精密件制造有限公司研发、生产设备进行升级换代，旨在提升公司紧固件、连接件产品工艺水平和规模化生产能力。

项目建设地点：上海市嘉定区丰硕路100弄39号

2、项目建设的必要性

（1）改善现有生产条件，提升综合精密制造和柔性生产能力

公司上海生产基地于2010年投入使用，经过多年连续运行，现有厂房布局、生产设备和仓储物流条件已逐步难以适应公司产品种类增加、精度要求提高及订单结构变化的需要。部分设备使用年限较长，在生产效率、加工精度、质量稳定性和自动化水平等方面存在进一步提升空间；超捷股份和上海易扣目前分别开展金属件和塑料件生产，也增加了生产调配、内部协作和运营管理的复杂程度。

本项目拟对上海现有生产基地进行改扩建，更新并新增冷镦成型、螺纹加工、精密机加工、注塑成型、模具加工及检测设备，同时完善自动化仓储物流和生产辅助设施。项目建设并非仅针对单一行业增加专用产能，而是围绕螺钉螺栓、异形连接件和塑料紧固件等现有产品，建设能够适应多品种、多规格和不同批量订单需求的综合精密制造平台。

项目实施后，公司将进一步提升金属成形、精密加工、注塑成型、模具开发、自动化生产及质量检测等环节的综合能力，提高不同产品之间的生产切换和资源调配效率，增强对汽车、家用电器、工业电气设备、机器人、医疗设备、液冷及其他高端制造领域客户的配套和交付能力。

（2）顺应精密零部件应用领域持续拓展的趋势，满足多元化市场需求

紧固件、连接件和精密功能件是机械设备和终端产品的重要基础零部件，其应用范围较为广泛。随着汽车、家用电器、工业电气设备、机器人、医疗设备及液冷等行业持续向轻量化、智能化和高性能方向发展，下游客户对相关产品的精度、强度、可靠性、耐久性及材料性能提出了更高要求，同时对供应商的同步开发、小批量试制、快速响应和稳定交付能力提出了更高要求。

汽车行业目前仍是公司产品最主要的应用领域。公司通过实施本项目，可以进一步提升新能源汽车三电系统、热管理系统、智能驾驶系统、换电系统及汽车

内外饰等应用场景所需紧固件、连接件和精密功能件的生产能力，巩固汽车零部件业务的竞争优势。

除汽车领域外，公司现有产品及制造能力已逐步应用于家用电器、工业电气设备、机器人、医疗设备及液冷等领域。金属紧固件和异形连接件可以根据客户在承载、连接、定位和装配等方面的要求进行定制化开发；塑料紧固件及精密塑料功能件具有轻量化、绝缘、耐腐蚀及结构集成等特点，应用较为广泛。

近年来，公司金属件业务已参与机器人客户的前期产品研发、送样和项目定点，部分产品已取得小批量正式订单；塑料件业务已拓展大金医疗、安川机器人、三菱电机等客户。公司在电子电器领域还积累了大金空调、松下、东芝等客户资源。上述业务基础表明，公司现有紧固件、连接件和精密功能件具备向不同应用领域拓展的市场条件。

本项目实施后，公司可以根据不同下游行业的需求，统筹配置金属成形、精密加工、注塑成型和检测资源，在继续服务汽车客户的同时，提高对家用电器、工业电气设备、机器人、医疗设备、液冷及其他高端制造领域客户的产品开发和订单承接能力，丰富产品应用场景，增强公司精密制造业务的市场适应能力。

（3）推动产品和客户结构升级，增强持续经营能力

随着下游行业技术迭代加快，传统标准化产品的市场竞争日益激烈，客户对定制化、高精度、高可靠性和多功能集成产品的需求不断增加。公司需要持续提升先进制造能力，扩大高技术含量、高附加值产品的业务规模，并由单一产品供应进一步向产品设计、工艺开发和批量制造相结合的综合服务模式发展。

本项目引进的先进生产和检测设备，可以支持公司开发结构更复杂、尺寸精度更高、性能要求更严格的紧固件、异形连接件和精密塑料功能件，有利于公司承接新能源汽车、家用电器、工业电气设备、机器人、医疗设备、液冷及其他精密装备领域的定制化项目。通过拓展产品品类和应用领域，公司可以进一步深化与现有客户的合作，并开发具有不同业务周期和需求特征的客户群体，优化客户和产品结构，增强公司应对单一下游行业波动的能力。

（4）优化生产布局，提高运营管理效率

目前，上海易扣在租赁厂房内开展塑料件生产，受现有场地条件限制，进一步实施设备更新和产线改造的空间较为有限。与此同时，公司部分高精度、高附

加值产品需要由其他生产基地调配生产，不仅增加了跨区域物流和生产协调成本，也不利于研发、生产、质量和供应链资源的集中管理。

本项目实施后，上海超捷的金属件生产和上海易扣的塑料件生产将集中于同一园区，有利于公司统筹配置研发、模具、生产、检测、仓储和物流等资源，促进金属件与塑料件业务之间的信息共享和生产协同。通过优化厂区功能布局、生产流程和物料流转路径，公司可以缩短内部沟通和生产衔接时间，提高场地利用率和运营管理效率，为不同应用领域产品的开发和交付提供更加高效的生产保障。

3、项目建设的可行性

（1）国家产业政策支持，为项目建设提供良好的政策环境

近年来，国家持续推动制造业高端化、智能化和绿色化发展，鼓励制造业企业实施设备更新、技术改造和数字化转型，提高产业基础能力和生产效率。《产业结构调整指导目录（2024年本）》将汽车关键零部件、新能源关键零部件、机器人关键零部件、高端数控机床及智能制造装备等纳入鼓励发展的相关领域；

《工业重点行业领域设备更新和技术改造指南》提出加快先进生产设备更新和数字化改造，推动汽车、机械、电子等行业提升生产效率和技术水平。

本项目围绕公司现有精密制造业务，对厂房、生产设备、检测设备及仓储物流设施进行升级改造，提升金属件和塑料件的自动化、数字化和精密制造水平，符合国家关于制造业技术改造、设备更新和产业升级的政策方向，具备良好的政策基础。

（2）下游应用领域广泛，为项目新增产能提供市场基础

本项目产品包括金属和高分子材料紧固件、连接件和精密功能件，具有较为广泛的应用范围。汽车特别是新能源汽车产业持续发展，为公司核心产品提供了稳定的市场基础；家用电器、工业电气设备、机器人、医疗设备及液冷等领域的发展，也为精密紧固件、连接件和功能件提供了新的应用空间。

不同应用领域对产品性能的侧重点有所不同，但对产品精度、可靠性、材料性能和质量稳定性均具有较高要求。公司可以依托本项目形成的柔性生产能力，根据客户需求调整产品规格、材料、结构和生产工艺，实现不同领域订单之间的合理配置。较为广泛的下游应用范围，有利于公司拓展新增产能的市场承接渠道，降低项目对单一产品或单一下游行业的依赖。

（3）现有技术体系和研发能力能够为项目建设提供支撑

公司经过多年发展，已建立覆盖产品开发、工艺设计、模具开发、试制验证和批量生产的技术体系，在冷锻成型、螺纹加工、精密机加工、注塑成型、材料应用及自动化生产等方面积累了较为丰富的经验。公司能够根据不同客户的装配条件、性能要求和应用环境参与产品同步开发，并通过产品结构、材料和工艺优化满足客户的定制化需求。

在金属件业务方面，公司已完成多项高强度紧固件、异形连接件及专利螺钉的国产化开发；在塑料件业务方面，公司具备精密注塑、材料选型、模具设计和功能集成能力，已开发双向止逆阀总成、过滤器总成、消音器及其他精密塑料功能件。上述技术能力不仅可以服务汽车行业，也可以根据具体产品要求应用于家用电器、工业电气设备、机器人、医疗设备及液冷等领域。

本项目所购置设备主要用于公司已经掌握的生产工艺和现有产品类别，项目实施不涉及对全新技术体系的重大依赖。公司现有研发和工艺团队能够参与设备选型、产线规划、工艺导入和试生产，为项目顺利实施提供技术保障。

（4）完善的质量管理体系能够满足不同领域客户的产品要求

公司高度重视产品质量和过程控制，已建立覆盖供应商管理、原材料检验、生产过程控制、成品检测和产品追溯的质量管理体系。公司及相关子公司已建立符合ISO9001和IATF 16949等标准的质量管理体系，并根据客户要求制定生产作业指导、检验规范和异常处理程序，能够对产品生产过程和质量状态进行追溯。

汽车行业对零部件质量、安全性和批量一致性具有严格要求，公司长期服务汽车零部件客户所形成的质量管理经验，可以为机器人、家电、工业电气及其他精密装备领域产品的开发和生产提供基础。针对不同领域客户的技术规范和认证要求，公司可以在现有质量管理体系基础上制定差异化的工艺和检验标准，确保产品满足客户要求。

（5）公司拥有优质的客户资源

公司长期致力于高强度精密紧固件、异形连接件及塑料紧固件等产品的研发、生产与销售，产品主要供给国内外知名汽车零部件一级供应商，如：富奥石川岛、华域视觉、盖瑞特、博世、佛吉亚、麦格纳、法雷奥、海拉、延锋、德韧、上海

超捷股份 2026年度向特定对象发行A股股票募集资金使用的可行性分析报告

菱重、宁波丰沃、博马科技、博格华纳等，终端OEM为蔚来、比亚迪、理想、大众、通用、吉利、长城、零跑、奇瑞等整车生产厂商。

近年来，公司继续深耕开拓新能源汽车领域的新客户，针对新能源车三电系统专用紧固件需求，与博格华纳、常州汇川、宁波峰梅等客户深化合作。公司新能源汽车产品终端客户涵盖特斯拉、蔚来、比亚迪、零跑、理想、奇瑞、小米、赛力斯、大众、上汽等众多知名车企。

公司在其他应用领域也有较强的客户资源积累，电子电器领域客户有大金空调、松下、东芝等知名企业。

4、项目实施主体

超捷紧固系统（上海）股份有限公司、上海易扣精密件制造有限公司

5、项目用地、所涉及的报批事项

本项目拟建设地点为上海市嘉定区丰硕路100弄39号。公司已于2026年8月25日完成企业投资项目备案，项目代码为2608-310114-04-01-834750。项目环评手续尚在办理中，公司将根据相关要求履行审批程序，预计项目报批手续取得不存在实质性障碍。

6、项目投资概况

项目总投资金额为35,000.00万元，拟使用募集资金35,000.00万元，具体投资明细如下：

序号	项目	投资金额（万元）
一	建设投资	32,462.54
(一)	工程费用	29,916.70
1	建筑及安装工程费	17,953.70
2	软硬件设备购置费	11,963.00
(二)	工程建设其他费用	1,000.00
(三)	预备费	1,545.84
二	铺底流动资金	2,537.46
项目总投资		35,000.00

7、项目经济效益评价

本项目总投资35,000.00万元，项目达产后年均收入为49,470万元。

（二）高端装备配套生产基地扩建项目

1、项目概况

项目名称：高端装备配套生产基地扩建项目

实施主体：由成都超捷空天科技有限公司和上海超捷空天科技有限公司分别实施各自部分

项目总投资：24,648.11 万元

项目建设期：两个实施主体项目建设周期均为1.5年

项目建设内容：本项目拟在公司现有商业火箭结构件研发及生产能力基础上，进一步扩充商业火箭主要结构件的生产能力，并配套建设相关测试平台，形成较为完整的商业火箭结构件规模化生产线。项目具体建设内容包括扩充和新增贮箱、整流罩、壳段等商业火箭主要结构件的研发、生产及测试能力，通过新增生产设备、完善工艺流程等方式提升相关产品产能，并形成与新增产能相匹配的产品批量检测能力。

项目建设地点：本项目在成都和上海两地建设，分别由成都超捷空天科技有限公司和上海超捷空天科技有限公司两个主体实施。

2、项目建设的必要性

（1）把握行业发展机遇，满足结构件持续增长的市场需求

近年来，卫星互联网、商业遥感和卫星导航等应用持续发展，低轨卫星星座建设逐步推进，带动商业火箭发射及相关配套需求增长。目前，GW星座、千帆星座、鸿鹄三号星座等均规划了较大规模的卫星部署。根据Spacemapper数据，2025年全球共发射4,133颗卫星，同比增长58.5%。

随着卫星星座建设持续推进，商业火箭对批量制造和稳定交付能力的要求不断提高，进而带动贮箱、壳段等箭体结构件需求增长。本项目建设火箭贮箱、壳段及整流罩生产能力，有利于公司提升结构件批量制造和稳定交付能力，更好满足下游客户需求。

（2）响应上海商业航天产业布局，完善本地火箭结构件配套能力

近年来，上海持续完善商业航天产业布局，先后出台《上海市促进商业航天发展打造空间信息产业高地行动计划（2023—2025年）》《上海市关于加快培育

商业航天先进制造业集群的若干措施》等政策，推动商业火箭、卫星及相关配套产业集聚发展。2026年1月，上海市“火箭星城”建设方案发布，进一步提出完善商业火箭研发、制造、发射及配套产业体系。

目前，上海及周边地区已集聚蓝箭航天、天兵科技、星河动力、航天科技八院、中国商火、中科宇航、深蓝航天等火箭研制及制造主体，具备较好的产业协同基础。贮箱、壳段和整流罩等大型结构件具有尺寸大、制造工序复杂、质量及交付协同要求高等特点。本项目在上海建设相关生产能力，有利于加强与火箭总体单位的研发、生产和交付协同，降低大型结构件长距离运输成本和风险，完善区域火箭结构件配套能力。

（3）优化业务结构，推动公司业务向高端装备结构件升级

公司长期从事高强度精密紧固件、异形连接件及塑料紧固件的研发、生产和销售，汽车产业仍是公司主要收入来源。近年来，公司依托既有精密制造、批量生产及质量管理能力拓展航空航天业务，已形成壳段、整流罩等产品的制造和交付能力，并积累了相关客户资源。

本项目系公司现有航空航天业务在产品种类和制造能力上的进一步延伸，通过新增贮箱、壳段和整流罩等结构件生产及检测能力，进一步完善商业火箭结构件产品体系，提升大型结构件制造、装配检测和批量交付能力。项目实施后，有利于公司在巩固汽车零部件业务的同时，进一步拓展航空航天等高端装备业务，优化业务结构并增强综合竞争力。

3、项目建设的可行性

（1）国家产业政策支持，为项目建设提供良好的政策环境

近年来，国家持续完善相关产业政策及监管体系，并将商业航天、卫星互联网等纳入重点支持领域。2025年，国家航天局发布《推进商业航天高质量发展行动计划（2025—2027年）》，从创新能力、资源利用、产业发展、行业管理和安全监管等方面作出部署；2026年政府工作报告进一步提出发展航空航天等新兴产业、加快发展卫星互联网。

上述政策为商业火箭结构件产业发展提供了良好的政策环境，本项目建设符合国家产业政策导向和产业发展方向。

（2）下游需求持续释放，为项目实现提供广阔市场空间

随着低轨卫星星座建设持续推进，商业火箭发射及相关配套需求不断增加。GW星座、千帆星座等大型低轨星座均规划部署较大规模卫星，需要通过持续发射完成组网，并在后续运营过程中进行补网、替换和扩容，为运载火箭及结构件带来持续需求。

目前，国内多家商业火箭企业正持续推进新型号研制、生产基地建设和交付能力提升，带动贮箱、壳段等关键结构件需求增长。随着商业火箭生产和发射活动持续推进，本项目新增产能具备一定的市场承接基础。

（3）公司拥有技术、人才及客户基础，为项目实施提供有力保障

公司已形成壳段、整流罩等商业火箭结构件的生产和交付能力，并在航空航天精密加工、连接装配、质量控制和产品追溯等方面积累了相关技术和生产经验，可为本项目贮箱、壳段等产品的工艺开发、产线建设和生产运营提供支撑。

同时，公司已进入多家商业火箭企业供应体系，并已实现整流罩、壳段等产品交付。本项目是在现有商业火箭结构件业务基础上的产能扩充和产品延伸，公司可依托既有技术、团队、质量体系和客户资源，进一步拓展贮箱等产品，为项目实施和新增产能消化提供基础。

4、项目实施主体

由成都超捷空天科技有限公司和上海超捷空天科技有限公司分别实施各自部分。

5、项目用地、所涉及的报批事项

本项目在四川省成都经济技术开发区（龙泉驿区）和上海市金山区朱泾镇鸿电路88号两地建设。企业投资项目备案和环评手续尚在办理中，公司将根据相关要求履行审批程序，预计项目报批手续取得不存在实质性障碍。

6、项目投资概况

项目总投资金额为24,648.11万元，拟使用募集资金24,000.00万元，具体投资明细如下：

序号	项目	投资金额（万元）
一	建设投资	19,608.11

(一)	工程费用	18,373.11
1	场地租赁及装修	4,101.11
2	软硬件设备购置费	14,272.00
(二)	工程建设其他费用	300.00
(三)	预备费	935.00
二	铺底流动资金	5,040.00
项目总投资		24,648.11

7、项目经济效益评价

本项目总投资24,648.11万元，其中成都超捷空天科技有限公司实施部分投资额9,160.44万元，项目达产后年均收入为19,380.53万元；上海超捷空天科技有限公司实施部分投资额15,487.67万元，项目达产后年均收入为23,451.33万元。

(三) 补充流动资金项目

1、项目概况

本次募集资金中拟使用10,000万元用于补充流动资金。公司在综合考虑现有资金情况、实际运营资金需求缺口，以及未来战略发展需求等因素确定本次募集资金中用于补充流动资金的规模，整体规模适当。本项目由超捷股份实施，以优化公司财务结构，从而提高公司的抗风险能力和持续盈利能力。

2、项目必要性

受益于行业的快速发展，公司整体业务规模预计将持续扩大，公司流动资金需求也随之大幅增长。公司目前的资金主要用来满足原有业务的日常经营和发展需求，本次补充流动资金与公司未来生产经营规模、资产规模、业务开展情况等相匹配，有助于满足公司未来对于流动资金的需求，缓解公司的流动资金压力，促进公司的可持续健康发展。

同时，本次补充流动资金项目可以增强公司的资金实力，优化资产负债结构，为公司的长期发展提供可靠的现金流保障，为实现公司业绩的持续增长打下坚实基础。

3、项目可行性

本项目募集资金用于补充流动资金符合相关法律法规的规定，具备可行性。项目符合公司所处行业发展的相关产业政策和行业现状，可以满足公司未来业务发展的资金需求，增强持续经营能力，优化公司资产结构，提高公司抗风险能力，是公司经营和发展、实现公司战略的客观需要，符合公司及全体股东利益。

三、本次发行对公司财务状况、盈利能力及现金流的影响

（一）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产及净资产规模将相应增加，资金实力将得到显著提升。公司将取得充足的长期资本用于募投项目的实施。同时，本次发行有利于优化公司的资产负债结构，提高公司偿债能力，公司的财务结构将更加稳健。

（二）本次发行对公司盈利能力的影响

本次发行完成后，公司总股本及净资产增加，短期内可能导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的摊薄。但随着本次募投项目的实施，公司在汽车零部件、商业火箭结构件等领域的技术积累将更加雄厚，进一步增强公司市场竞争力，为公司持续推进发展战略提供有力的保障，从而逐步提升公司的盈利能力。

（三）本次发行对公司现金流量的影响

本次发行完成后，公司当年筹资活动现金流入将大幅增加。本次募集资金开始投入项目后，公司投资活动产生的现金流出也将大幅增加；随着募投项目陆续完成以及经济效益的产生，公司经营活动产生的现金流量将得以增加，从而进一步改善公司的现金流量状况。

四、募集资金使用可行性分析结论

本次募集资金投资项目与公司主营业务相关，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具备必要性和可行性。同时，本次募集资金的到位和投入使用，有利于进一步提升公司的盈利水平，增强公司综合竞争力。本次募集资金的用途合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

综上所述，本次募集资金投资项目具有良好的可行性。

超捷紧固系统(上海)股份有限公司董事会

2026 年9月11日