

华安证券股份有限公司

关于深圳市麦捷微电子科技股份有限公司发行股份及支付 现金购买资产并募集配套资金符合中国证监会关于重大资 产重组对板块定位要求之专项核查意见

深圳市麦捷微电子科技股份有限公司（以下简称“上市公司”或“公司”或“麦捷科技”）拟通过发行股份及支付现金并募资配套资金的方式购买惠州市安可远磁性器件有限公司 100%股权及成都金之川电子有限公司 20%少数股权（以下简称“本次交易”）。

华安证券股份有限公司（以下简称“本独立财务顾问”）作为本次交易的独立财务顾问，根据《关于全面实行股票发行注册制前后相关行政许可事项过渡期安排的通知》《上市公司重大资产重组管理办法》（以下简称“《重组管理办法》”）、《创业板上市公司持续监管办法（试行）》（以下简称“《持续监管办法》”）、《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022 年修订）》（以下简称“《暂行规定》”）、《深圳证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》（以下简称“《重组审核规则》”）等有关规定，对上市公司本次交易的相关事项进行了专项核查，具体核查意见如下：

（如无特别说明，本核查意见中的简称与《深圳市麦捷微电子科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》中的释义相同）

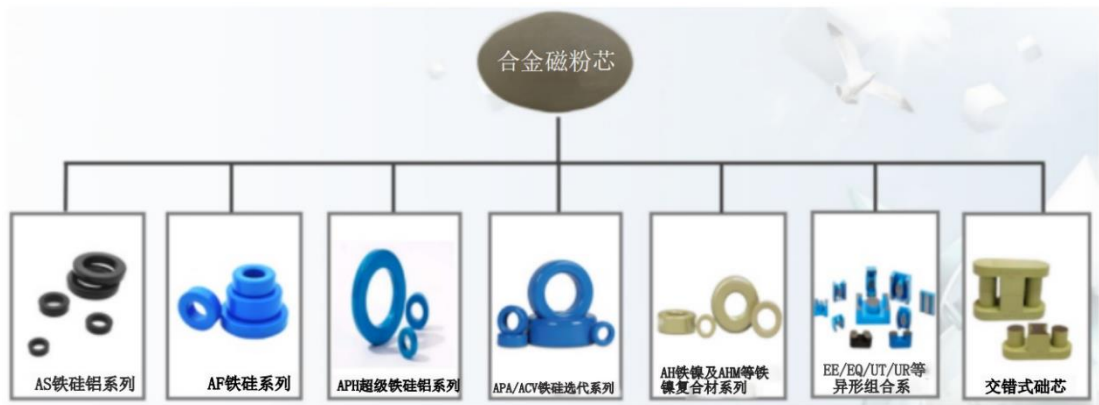
一、标的公司简介与主营业务概述

（一）安可远

安可远成立于 2011 年 11 月 22 日，主营业务为铁硅铝、铁硅、铁镍等合金磁粉芯产品的研发、生产和销售，其主要产品为合金磁粉芯，即电感元件的核心部件，主要涵盖铁硅铝、铁硅、超级铁硅铝、铁镍系列产品，是高频电能变换设

备中的核心元件。

安可远产品具体情况如下：



安可远主要通过向新能源汽车、充电桩、光伏逆变器、家电、不间断电源、5G 通讯、航空等领域的磁性元器件制造商销售合金磁粉芯产品获取收入及盈利。

安可远研发、生产的合金磁粉芯产品是制造磁性元器件的核心材料，经多年经营发展，公司以客户性能指标需求为出发点，通过各生产环节的不断优化和调试，在满足性能指标需求的前提下，不断提升性价比优势，目前公司合金磁粉芯产品已经涵盖铁硅铝、铁硅、超级铁硅铝、铁镍等系列产品，为公司保持较为稳定的发展提供了坚实的基础。

（二）金之川

金之川成立于 2000 年 12 月 20 日，为麦捷科技的重要控股子公司。

金之川主营业务为定制化电子变压器等高频磁性器件的研发、生产和销售，是一家专注于综合磁性器件设计的国家高新技术企业。公司目前的产品主要应用于通信基站、光通信设备、移动通讯终端快充、高性能低功耗多核高端服务器等新一代信息技术产业和光伏逆变器、储能、新能源汽车、充电桩等新兴领域。

近几年，金之川在保持与国内大型通信设备核心供应商合作关系的同时，加大了对新能源汽车车载 OBC、DCDC 以及电控等客户的开发力度，逐步的开发出了苏州汇川联合动力系统股份有限公司（以下简称“汇川动力”）、威迈斯新能源股份有限公司（以下简称“威迈斯”）等客户和车载 OBC 6.6KW、11KW 、22KW、车载 DCDC 等多个项目，并实现了新能源汽车项目的批量供货。随着金之川车载电子大楼落成和新增自动化设备的投产，金之川的竞争优势将进一步得到提升，为金之川进一步拓展国内外知名新能源汽车部件核心供应商奠定基础，销售收入将随着车载电子市场的扩大而逐年增加。

金之川目前所处行业受上游材料价格波动及市场恶性竞争的影响使得整体行业利润情况不佳。金之川将通过承接优质客户（如，A 公司、B 公司、汇川动力、威迈斯等）的项目不断加大研发投入、积极开拓市场等方式在新能源汽车领域持续发力。

二、独立财务顾问关于标的公司符合《持续监管办法》第十八条和重组《重组审核规则》第八条的核查情况

《持续监管办法》第十八条规定“上市公司实施重大资产重组或者发行股份购买资产的，标的资产所属行业应当符合创业板定位，或者与上市公司处于同行业或上下游。”创业板主要以成长型创业企业为服务对象，重点支持自主创新企业，并支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合。

（一）标的公司属于新兴产业并与上市公司处于同一行业，构成上下游关系

根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，安可远所属行业分类为“C3985 电子专用材料制造”，安可远主营业务为合金磁粉芯产品的研发、生产和销售，主要产品应用于通信设备、消费电子、光储充、汽车电子、服务器、工业控制、安防设备等在内的多个领域；金之川所属行业分类为“C3981 电阻电容电感元件制造”，金之川主营业务为定制化电子变压器等高频磁性器件的研发、生产和销售，主要产品应用于通信、新能源、航空航天、节能低碳等多个领域。安可远生产的合金磁粉芯是上市公司及金之川生产电感、电子变压器的核心原材料之一，安可远、金之川所处行业符合创业板行业领域要求，不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022 年修订）》第五条所列的不支持在创业板申报发行上市的行业类型，安可远、金之川与上市公司处于同一行业并构成上下游关系。

（二）标的公司具有创新特征

安可远是国家高新技术企业，省级创新型中小企业，省级专精特新中小企业，省级高频低损耗磁性器件工程技术研究中心，市级工程技术研究开发中心，安可远成立以来始终将技术创新作为发展驱动力。通过多年研发积累和技术创新，安可远围绕电感磁性材料领域自主研发并掌握了合金粉末非真空气雾化精炼制粉技术，合金铁硅、铁硅铝、铁镍等粉末绝缘包覆技术，终端应用设计，如高密度

成型技术、异型磁芯模具开发设计、磁芯制备技术（比如纯圆形磁芯、UT 磁芯、UR 磁芯制造、泳状磁芯制备），合金磁芯退火等关键核心技术。这些核心技术的掌握，为公司向客户提供满足用户性能指标要求的磁性材料提供了保证。

金之川历来重视新产品和新技术的开发与创新工作，将重技术、保质量创新作为金之川保持核心竞争力的重要保证，不断加大研发的投入力度，从而确保了研发工作的顺利进行。

报告期内，安可远研发费用分别为 626.48 万元、579.60 万元和 383.84 万元，占各期营业收入的比例分别为 6.75%、6.47%和 6.42%，金之川研发费用分别为 1,485.31 万元、2,149.50 万元和 1,414.46 万元，占各期营业收入的比例分别为 3.53%、3.93%和 3.90%。

（三）标的公司的科技创新与客户需求、行业发展深度融合

安可远在技术研发创新过程中，不仅考虑下游应用对于磁性材料性能的要求，同时还深入结合市场，从提高生产效率、降低成本等多方面提升产品的综合竞争力。例如公司通过研发改进气雾化喷嘴技术，实现了粉末的大批量生产，并且实现了较高的可用粉收得率，大幅降低公司雾化制粉成本，实现了高性能铁硅、铁硅铝磁粉材料的产业化；通过研发出一体化成型技术，将市场上使用的分离式组合磁芯做成一体式成型组合磁芯，使得下游应用公司极大地提高了生产效率与品质保障，同时可以完全适应全自动化生产线制造，提升用户产品的竞争力，进而提升了公司产品的综合竞争力。

金之川经过多年的发展和沉淀，拥有丰富的高频磁性器件设计制造经验和成熟健全的技术开发体系，是国内实力较强的综合磁性器件设计制造商。凭借优秀的产品品质和交付表现，金之川已在磁性元器件领域享有较高的品牌知名度，并成为国内众多大型通讯设备制造商的优秀核心供应商和战略合作伙伴。

本次交易，标的资产所属行业符合创业板定位，并且与上市公司处于同行业，构成上下游关系。

三、独立财务顾问结论性意见等

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司安可远、金之川均符合创业板定位，本次交易符合《持续监管办法》第十八条和重组《重组审核规则》第八条的规定，符合中国证监会关于重大资产重组对板块定位的要求。

（本页无正文，为《华安证券股份有限公司关于深圳市麦捷微电子科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金符合中国证监会关于重大资产重组对板块定位要求之专项核查意见》之签字盖章页）

项目主办人：

刘洋

陈杰

项目协办人：

刘湍

田青

王德宏

内核负责人：

丁峰

投资银行业务负责人：

周庆华

法定代表人：

章宏韬

华安证券股份有限公司

2023 年 11 月 23 日