

**国信证券股份有限公司**  
**关于深圳市麦捷微电子科技股份有限公司**  
**变更部分募集资金用途的核查意见**

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”或“保荐机构”）作为深圳市麦捷微电子科技股份有限公司（以下简称“公司”、“麦捷科技”或“发行人”）2021年度向特定对象发行股票的持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》和《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等有关规定，对公司变更部分募集资金用途的事项进行了审慎核查，并出具本核查意见，具体情况如下：

**一、变更募集资金投资项目的概述**

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意深圳市麦捷微电子科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2021]821号），并经深圳证券交易所同意，公司向特定对象发行股票157,647,058股，每股发行价格为人民币8.5元，募集资金总额为人民币1,339,999,993.00元，扣除承销保荐费、律师费、审计费等发行费用（不含增值税）9,912,474.91元后，实际募集资金净额为人民币1,330,087,518.09元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次募集资金的到位情况进行了审验并出具了信会师报字[2021]第ZL10307号《验资报告》。公司已将上述募集资金存放于募集资金专项账户，并与保荐机构国信证券股份有限公司、募集资金专户所在银行签署了《募集资金三方监管协议》。

公司基于当前市场发展情况，拟调整部分射频滤波器产能，同时为把握未来市场需求，拟利用现有场地实现高端小尺寸系列电感的规模扩张，因此公司拟将“射频滤波器扩产项目”整体变更为“射频滤波器及高端电感扩产项目”（以下简称“本项目”）。本项目变更后将新增高端小尺寸系列电感的生产。公司计划增加麦捷科技智慧园二期和麦捷科技龙田分公司作为本项目的实施地点，以便开展相关生产活动，同时将本项目达到预定可使用状态的时间自2024年12月31日延至2026年12月31日。

公司于2024年12月30日召开第六届董事会第二十次会议，以9票同意、0票反对、0票弃权表决审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，公司保荐机构发表了同意的意见。同日，公司召开第六届监事会第十九次会议，以3票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，公司监事会发表了同意的核查意见。

本次变更部分募集资金用途不构成关联交易，尚需提交公司股东大会审议。

## 二、变更募投项目的原因

### （一）原募投项目计划和实际投资情况

#### 1、募集资金计划使用情况

根据公司2021年《向特定对象发行股票并在创业板上市募集说明书》披露的内容，本次向特定对象发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金额
1	高端小尺寸系列电感扩产项目	49,279.01	45,600.00
2	射频滤波器扩产项目	47,518.98	43,900.00
3	研发中心建设项目	10,250.19	8,500.00
4	补充流动资金	36,000.00	36,000.00
合计		<b>143,048.18</b>	<b>134,000.00</b>

#### 2、募集资金实际使用情况

截至2024年11月30日，公司募集资金投资项目建设进度如下：

单位：万元

项目	承诺投资金额	调整后投资金额	累计投入金额	投资进度
高端小尺寸系列电感扩产项目	45,600.00	45,600.00	45,807.57 (注1)	100.46%
射频滤波器扩产项目	43,900.00	43,900.00	27,474.98	62.59%

研发中心建设项目	8,500.00	8,500.00	3,294.59	38.76%
补充流动资金	35,088.80	35,088.80	35,355.52 (注1)	100.76%
<b>合计</b>	<b>133,088.80</b>	<b>133,088.80</b>	<b>111,932.66</b>	<b>84.10%</b>

注1：“高端小尺寸系列电感扩产项目”和“补充流动资金”的累计投入金额包含期间银行产生的利息；

注2：以上部分合计数与各明细数相加之和在尾数上如有差异，系以上百分比结果四舍五入所致。

### 3、募投项目变更情况

2023年6月27日，公司召开第六届董事会第三次会议和第六届监事会第三次会议，审议通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》，决定将“射频滤波器扩产项目”和“研发中心建设项目”达到预定可使用状态的时间自2023年6月30日延至2024年12月31日。公司独立董事、监事会、保荐机构对本次延期事项出具了专项意见。

#### (二) 本次募投项目变更原因

目前中国智能手机消费正在升级，更多的厂商开始瞄准中高端产品。随着智能手机功能的日益提升，越来越多的应用可以在智能手机上完成，而中高端手机对滤波器等射频器件的性能和可靠性的要求也越来越高。电感器则是消费电子、汽车、工控等电子设备中必不可少的重要组成部分，随着中国通讯技术的快速更迭以及新能源汽车、服务器等相关产业的大规模建设，我国电感器市场规模迎来了快速发展的时期。上述市场的良好发展给射频器件、电感等电子元器件市场带来了巨大的发展空间，公司通过对市场的掌握和工艺技术的研发，成功掌握了射频器件以及高端电感的关键技术。

公司将引进一系列国内外先进的生产设备、测试设备及配套辅助设备，对公司LTCC射频元器件产品及SAW滤波器产品进行扩产，并基于广阔市场需求对高端电感产品进行规模化生产。通过“射频滤波器及高端电感扩产项目”的实施，公司将逐步完善产品结构，优化射频器件整体布局，实现射频器件和高端电感产品的规模扩张。本项目的实施可进一步扩大公司主营产品产能，并加快产品迭代

步伐，抢占市场份额，增强公司的行业竞争力，提高公司的经济效益，为公司产品线进一步扩展奠定良好的基础，实现公司业务的可持续发展，进而实现公司的长远发展战略目标。此外，本项目的顺利实施亦将有助于公司将生产智能化制造水平提上一个台阶，提升主营产品整体性能，更好地把控产品质量、管控生产成本，更快响应客户需求，提升规模效应，有效提高公司的核心技术竞争力。

### 三、新募投项目情况说明

#### （一）项目基本情况和投资计划

- 1、项目名称：射频滤波器及高端电感扩产项目
- 2、项目实施主体：深圳市麦捷微电子科技股份有限公司
- 3、项目实施地点：深圳市坪山区
- 4、建设内容：

公司拟将“射频滤波器扩产项目”进行变更调整，项目整体变更为“射频滤波器及高端电感扩产项目”。基于当前市场发展情况，公司拟调整部分射频滤波器产能，同时为把握广阔市场需求，拟利用现有场地，将高端小尺寸系列电感纳入本项目中。

截至2024年11月30日，“射频滤波器扩产项目”剩余募集资金16,425.02万元，公司拟将该部分剩余募集资金用以购置LTCC射频元器件及高端电感的相关设备，剩余资金缺口将由公司自有资金补足。项目主要变更内容如下：

类别	变更前	变更后
项目名称	射频滤波器扩产项目	射频滤波器及高端电感扩产项目
投资结构及金额	本项目投资总额为 47,518.98 万元，其中建筑工程费用 9,050.80 万元，设备购置及安装费 34,513.50 万元，。工程其他费用 392.08 万元，预备费 1,318.69 万元，铺底流动资金 2,243.91 万元。	本项目投资总额为 53,710.62 万元，其中建筑工程费用 7,494.70 万元，设备购置及安装费 44,389.45 万元，铺底流动资金 1,826.47 万元。
拟使用募集资金	项目拟使用募集资金 43,900.00 万元，其中建筑工程费用拟使用募集资金 9,050.80 万元，设备购置及安装费拟使用募集资金 34,513.50 万元，工程其他费用拟使用募集资金 335.70 万元。	项目拟使用募集资金 43,900.00 万元，其中建筑工程费用拟使用募集资金 4,266.90 万元，设备购置及安装费拟使用募集资金 39,633.10 万元。

实施地址	深圳市坪山区科技路和鸿景路交汇处东南角“麦捷科技智慧园”	1、深圳市坪山区科技路和鸿景路交汇处东南角“麦捷科技智慧园”； 2、深圳市坪山区龙田街道坪山科技路和规划开景路交汇处东南角“麦捷科技智慧园二期”； 3、深圳市坪山区龙田街道老坑社区锦绣中路与翠景路交叉处国人科技园“麦捷科技龙田分公司”。
达到预定可使用状态日期	2024-12-31	2026-12-31
产品规划	LTCC 射频元器件 11 亿只、SAW 滤波器 14 亿只。	LTCC 射频元器件 6.96 亿只、SAW 滤波器 6.60 亿只、高端小尺寸系列电感 10.08 亿只。

## （二）项目可行性分析

### 1、项目相关背景

#### （1）政策利好电子信息产业发展，推进供给侧改革

目前，国家大力扶持集成电路、物联网、新能源汽车、核心基础元器件等产业发展，带来了政策优势。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》提出，培育壮大人工智能、大数据、区块链、云计算、网络安全等新兴数字产业，提升通信设备、核心电子元器件、关键软件等产业水平。此外，《中国电子元器件行业“十四五”发展规划2021-2025》《“十四五”数字经济发展规划》《关于深化电子电器行业管理制度改革的意见》等亦是提出要加大对基础电子产业的支持，推动关键技术突破。在全球贸易争端持续的环境下，国家政策频频加码，有助于核心基础元器件的国产化替代，有利于促进产业升级，加速推进供给侧改革。

#### （2）突破技术封锁，实现电子元器件国产化势在必行

电子元器件是资金、技术密集型行业，对企业人才、技术积累要求高，目前全球领先的电子元器件企业主要集中在美国、西欧、日本、韩国、台湾地区。20世纪，我国经济实力不足，在电子元器件领域投资有限。21世纪以来，我国电子信息产业迅速发展，电子元器件行业进入快速发展阶段，国家对行业的重视度不断加大。2018年，随着中兴公司被美国政府禁售电子元器件事件的发生，电子元器件国产化进程受到社会各界的关注。近年来，随着中美贸易摩擦的加剧，实现电子元器件国产化势在必行，本土企业在中国大陆市场将会有很大替代空间。

### （3）分立器件向模组化方向发展，同时小型一体成型电感应运而生

射频前端是移动智能终端产品的核心组成部分，它是模拟电路中应用于高频领域的一个重要分支。按照设备中产品形态分类，射频器件可分为分立器件和射频前端模组。随着下游终端产品的功能增加带来元器件的增加，为了将更多的元器件放进手机主板中，分立器件小型化、射频前端模组化成为显著发展趋势。同时，随着手机等电子产品以轻薄短小、功能集成为诉求，为充分实现电子设备的功能且保证其精密度，一体成型电感作为绕线电感的改良版本，解决了传统绕线电感的尺寸标准化和线圈漏磁问题，能够在更小尺寸的情况下保持与绕线电感相当的耐电流特性以及电感量，并能将电路损耗降到较低限度，备受国际一流手机制造商及消费电子厂商的青睐，市场份额处于快速提升中。

## 2、项目可行性

### （1）国家相关产业发展政策为本项目提供政策保障

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》提出，培育壮大人工智能、大数据、区块链、云计算、网络安全等新兴数字产业，提升通信设备、核心电子元器件、关键软件等产业水平；《中国电子元器件行业“十四五”发展规划2021-2025》提出，鼓励电子元器件企业把握行业关注度提高的机遇，引导社会资本进入高端电子元器件制造业，在电子元器件各分支领域内培育一批具有生态主导力和核心竞争力的本土龙头企业，鼓励行业内的兼并重组，强强联合，培育有国际竞争力的中国电子元器件本土品牌；《“十四五”数字经济发展规划》提出，着力提升基础软硬件、核心电子元器件、关键基础材料和生产装备的供给水平，强化关键产品自给保障能力。

本次投资建设高度符合产业发展政策，是国家鼓励发展的战略性新兴产业项目。相关政策出台营造了良好的产业发展环境，可有效保障项目顺利实施。

### （2）深厚技术积累奠定项目实施基础

公司深耕电子元器件，致力于成为国内领先的高端电子元器件供应商。多年来，公司高度重视创新发展，密切关注行业技术的发展，不断对新产品、新技术、新工艺、新材料进行深入研究。经过多年的研发积累和客户合作，公司已掌握射频器件与高端电感产品研发与生产的关键技术。公司实现了一体复合电感成型技术的突破，生产的电感产品具有大电流、小尺寸、低损耗、高频

率等优点，获得了下游客户的高度认可。同时，公司射频业务布局广泛、技术储备丰厚、具备较强的增长潜力，目前已成长为国内少有的可以同时供应LTCC与SAW滤波器的厂商，且出货量保持稳定。综上，上述技术积累有助于项目的顺利实施，为公司保持市场竞争力，提升客户粘性，增加产品附加值发挥了重要作用。

### （3）优质客户群体和强大市场开拓能力为项目实施提供保障

公司深耕行业多年，不断强化企业核心竞争力，对客户需求有着深刻的理解，积累了一系列国内外头部客户，并与之建立了长期合作关系。公司在与上述优质客户的合作过程中建立了牢固的信任，多次获得客户授予的“优秀供应商”“优秀商业合作伙伴”“最佳质量供应商”等荣誉称号。上述优质客户知名度高，业务规模大，推动了公司规模快速拓展，也为项目实施奠定了重要的客户基础，公司可凭借服务优质大客户经验和能力，进一步深化合作基础。此外，公司还形成了强大的市场开拓能力，公司市场部直接对终端大客户进行市场开拓，通过相关渠道获得客户信息，联系和拜访客户，与客户确认订单要素，并开展售后服务、技术支持、客户维护等。为了进一步扩大市场覆盖面，公司不断加强销售队伍建设，引入规模较大的经销商，形成了公司庞大销售体系的重要补充，进一步开拓客户需求。上述客户资源储备及丰富的客户开发、维护经验形成了强大的渠道保障，有助于项目新增产能的顺利消化。

### （4）公司拥有稳定、专业的研发团队

公司拥有一批国内最早专注于电子元器件的设计、材料、工艺、生产的研发技术人员和管理团队，公司董事、总经理张美蓉博士是国内被动电子元器件行业的技术领军人物，在张美蓉博士的率领下，公司逐步培养出一支专业知识结构完善、研发生产经验丰富、自主创新能力强研发团队，密切关注行业技术的发展，不断对新产品、新技术、新工艺、新材料进行深入研究，通过对行业通用技术、产品特性、工艺特性、材料特性、设备特性的研究以及与上下游的联合开发、国内高校的技术合作和长期的生产实践，结合企业自己的特点，形成了企业自主的产品技术、设计技术和工艺技术。此外，公司还通过积极与华南理工大学、南京理工大学、电子科技大学等国内知名高校进行项目合作，联合培养储备技术人才，为本项目的实施提供了人才保障。

### 3、投资项目选址

本项目选址位于广东省深圳市坪山区。深圳是我国珠江三角洲电子信息产业集群的重要组成部分，而珠江三角洲地区作为国家工业和信息化部首批挂牌的国家级电子信息产业基地，已成为中国乃至世界的电子产品制造基地之一，吸引了一大批业内著名企业进驻，许多世界著名的企业也在此区域建设了工厂或设置了办公场所，这些企业完整覆盖了整个产业的上、中、下游，产业链完整，产业实力雄厚。

### 4、项目实施面临的风险及应对措施

#### （1）市场风险分析及控制措施

电子元器件市场呈现出周期性波动的特征，市场竞争激烈，能否获得可靠、稳定增长的市场订单也是项目运营的关键因素之一，加之近期中美贸易战美国对中国企业发布限制规则，这都将对项目的持续发展产生不确定性。为此，公司将加强技术创新和提升经营管理水平，保质量，压成本，提升产品竞争力，确保持续稳定地从主要客户手里获取订单，同时积极开发新用户，加大对市场需求的深度研究，积极开辟新市场，寻找新的利润点。

#### （2）管理风险分析及控制措施

管理风险是指由于项目管理模式不合理，项目内部组织不当、管理混乱或者主要管理者能力不足、人格缺陷等，导致投资大量增加、项目不能按期建成投产造成损失的可能。针对项目可能出现的管理风险，公司将进一步完善法人治理结构，提高管理效率，增强经营决策的科学性，依照人才与工作匹配的原则，通过人才的培养和招募来完成核心领导团队的建设，提高管理队伍素质，同时全面强化技术、财务、质量、安全及现场管理等基础管理工作。

#### （3）技术风险及控制措施

随着市场的快速发展，产品技术迭代、产品更新步伐显著加快，对公司产品的技术研发提出了更高的要求。如果公司未来无法对新的市场需求、技术要求及时做出反应，可能对公司经营状况带来不利影响。为此，公司将加强人才培养，制定激励政策，增强企业对人才的吸引力、凝聚力，避免技术和人才流失，同时积极研发新技术，保持企业的创新力，避免技术和人才流失。

#### （4）新增产能消化风险及控制措施



本项目完成建设并全部达产后，公司产能将进一步增加，对公司的营销能力和服务能力提出了更高的要求。如果公司不能成功加大客户挖掘和扩展，寻找新的行业客户或扩展现有产品的应用领域，或下游行业及宏观经济出现较大波动等导致市场需求下滑，则公司面临新增产能的消化风险。针对该风险，公司将在保证现有市场份额的基础上，努力拓展下游应用领域及客户，保障公司产品市场需求；同时加大研发投入，努力提升主营业务的关键技术及核心竞争力，不断扩大公司的市场份额。

#### （5）人力资源风险及控制措施

随着项目的实施和行业的发展，如果公司的管理架构和管理水平不能适应新的发展要求，核心人才队伍不能得到及时的补充和发展，将对公司后续的经营扩张产生制约。因此，公司将提升管理水平，制定一套行之有效且可复制的管理架构和制度，规范化地升级研发体系建设、生产与质量管理体系建设、财务管理体系建设、人力资源体系建设，为未来进一步的规模化发展打造良好的管理平台架构。

#### （6）募投项目实施风险分析及控制措施

公司所开展的募投项目建设完成后将对公司发展战略的实现、经营规模的扩大和业绩水平的提高产生重大影响。但是，募投项目的建设计划能否按时完成、项目的实施过程和实施效果等存在一定不确定性。虽然公司对募投项目在技术方案、设备选型、工程方案等方面经过缜密分析，但在项目实施过程中，可能存在因工程进度、工程质量、投资成本发生变化而引致的风险。针对该风险，公司从各部门抽调人员组建项目实施小组跟进募投项目的实施，根据可行性研究报告执行项目建设，并建立监督汇报机制及时了解项目进展并推动项目建设。

### （三）项目经济效益分析

根据本项目产能规划，随着项目的建设完成，公司LTCC射频元器件产品、SAW滤波器产品以及高端小尺寸系列电感的产能将实现一定程度提升。本项目设计产能为年产LTCC射频元器件6.96亿只、年产SAW滤波器6.60亿只、年产高端小尺寸系列电感10.08亿只。项目全部达产后，预计可实现年均产值25,395.78万元。

本项目有利于提高公司的经营能力，符合公司战略发展规划，有助于提升公

司综合竞争实力，同时进一步提升市场销售规模，提高公司产品的市场占有率，并强化产品质量控制。

#### **四、审议程序及相关意见**

##### **（一）董事会意见**

公司于2024年12月30日召开的第六届董事会第二十次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，董事会认为：公司本次变更部分募集资金用途根据公司发展战略和业务经营需要审慎做出的决定。本次募投项目的变更符合公司实际经营情况，可进一步提高募集资金使用效率，更好地服务于公司未来战略发展布局。该事项尚需提交公司股东大会审议。

##### **（二）监事会意见**

公司于2024年12月30日召开的第六届监事会第十九次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，监事会认为：公司本次变更部分募集资金用途根据公司发展战略和业务经营需要审慎做出的决定，有利于提高公司募集资金使用效率、提高公司抗风险能力和持续盈利能力，不会对公司生产经营情况产生不利影响，不存在损害股东利益的情形，符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定，监事会同意本次变更部分募集资金用途事项并同意将该事项提交股东大会审议。

#### **五、保荐机构意见**

经核查，保荐机构认为：公司本次变更部分募集资金用途事项，是根据募投项目建设的实际情况做出的审慎决定，符合公司实际经营需要和长远发展规划，不存在损害股东利益的情形。公司本次变更部分募集资金用途事项已经公司董事会、监事会审议通过，已履行了必要的审批程序，该事项尚需提交公司股东大会审议。该事项的内容和审议程序符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律法规及公司募集资金管理制度的规定。

综上，保荐机构对公司本次变更部分募集资金用途事项无异议。

(以下无正文)

（本页无正文，为《国信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变更部分募集资金用途的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

\_\_\_\_\_

颜利燕

\_\_\_\_\_

张伟权

国信证券股份有限公司

2024年12月30日