证券代码：002782　　证券简称：可立克

深圳可立克科技股份有限公司

（深圳市宝安区福海街道新田社区正中工业厂区厂房 7 栋 2 层）

2026 年向特定对象发行 A 股股票

募集说明书

（申报稿）

保荐人（主承销商）

CMS 招商证券

（深圳市福田区福田街道福华一路 111 号）

二〇二六年十一月

声明

本公司及全体董事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本募集说明书正文内容，并特别关注以下重要事项。

1、公司本次向特定对象发行股票的主要风险因素包括以下情形：

（1）原材料价格波动风险

公司的主要原材料涉及电子变压器和电感等磁性元件所需的磁芯、骨架、漆包线等，以及开关电源产品所需的 PCB 板、半导体器件、电容等电子元器件。报告期内，公司主营业务成本构成中，直接材料成本占比较高，为公司成本的主要构成部分。原材料采购价格与产品销售价格的变化直接关系到公司的盈利水平。若未来上游原材料市场受全球宏观经济、供需关系、货币政策及地缘政治等因素影响，导致主要原材料采购价格持续大幅上升，而公司未能及时有效向下游客户传导相关成本，可能对公司的经营业绩及财务状况造成不利影响。

（2）募集资金投资项目产能消化及预期收益实现的风险

公司本次向特定对象发行股票募集资金拟投资于“AI 算力电源核心磁性元件智造项目”、“应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目”和“补充流动资金”，募集资金投资项目的实施有助于公司扩大产能规模以及加快高频变压器领域产品的开发，完善产品结构，提高市场竞争力，提升公司盈利能力，促进公司的长期可持续健康发展。尽管公司对上述募投项目进行了审慎的可行性研究论证，但如果宏观经济波动、贸易政策、产业政策、技术、市场需求、市场竞争等因素发生重大不利变化，则公司有可能无法按原计划顺利实施该等募集资金投资项目，或该等项目无法实现预期效益。具体来看，“AI 算力电源核心磁性元件智造项目”如出现原材料价格上涨、市场开拓未达到预期、市场竞争加剧带来的产品利润率下降等不利情况，将可能使该项目面临营业收入、毛利率、利润总额等经营业绩指标下滑的风险；“应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目”尚处于研发及产业化早期阶段，如出现技术创新路线变化、技术成果转化不及预期、下游应用市场导入缓慢等不利情况，亦可能使该项目无法达到预期效果。上述不利情况均可能影响公司的经营业绩、财务状况和发展前景。

2023-2025年，公司算力电源核心磁性元件业务规模持续增长，复合增长率为50.12%，但相关产品收入规模及占营业收入比例较低，2025年仅为3.07%。公司算力电源核心磁性元件增长依赖下游AI公司、互联网巨头等企业算力投资扩容需求，**本次募资项目投产后，公司AI算力电源核心磁性元件生产能力将大幅提升。如果AI算力数据中心（AIDC）行业资本开支计划、AI算力电源需求扩张速度、AI算力电源及磁性元件行业竞争格局、主要客户AI算力电源产品迭代进度及技术路线等出现重大变化，导致下游客户需求发生不利变化，或者公司市场开拓成效不佳、产品未能满足下游客户需求，导致相关产品订单数量不足、产能利用率较低等情形，公司可能面临募投项目新增产能无法得到有效消化的风险。**

（3）研发失败的风险

本次募集资金投资项目包括应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目，建设内容主要为公司未来重点发展方向高频变压器项目的研发，通过引进先进的研发设备、扩大研发团队，围绕理论研究、磁性材料设计、产品结构和工艺设计、电磁仿真、热仿真等方向进行重点研发。公司已具备高频变压器研发的扎实技术基础，成熟的研发团队与管理机制能够支撑项目有序推进。但如果未来下游市场需求发生重大变化或公司未能开发出满足客户需求的产品，公司将存在一定的研发失败的风险，对公司未来发展产生一定不利影响。

（4）境外设备采购风险

本次募投项目建设拟购置的设备主要为国产设备、少量进口设备或国内代理商经销设备。相关设备属于成熟产品，市场供应渠道较多。若因外部环境变化或自身运营等因素，导致进口设备供应商无法及时供货，而公司未能及时切换替代供应商或调整采购安排，可能对募投项目建设造成一定程度的不利影响，公司可能面临募投项目实施进度及研发进度不及预期的风险。

（5）募投项目变更的风险

公司前次募投项目考虑到长期战略规划、现阶段发展需求、市场竞争等多重因素，存在变更至越南生产基地新项目的情况，当前尚处于持续建设中。本次募投项目主要围绕AI算力电源、固态变压器（SST）等新兴的AI数据中心

相关下游应用领域开展，与前次募投项目在产品类别、应用领域、下游客户等方面存在差异，但若后续在项目实施过程中，出现行业竞争恶化、市场拓展不及预期、行业需求或技术路线发生重大不利变化等情况，可能导致本次募投项目出现变更甚至终止的风险。

（6）本次募投项目新增折旧摊销对公司经营业绩产生不利影响的风险

本次募集资金投资项目实施后，公司每年将新增固定资产和无形资产折旧摊销费用。若未来市场环境、下游客户需求、技术路线等发生重大不利变化，导致募投项目不能产生预期收益或预期收益无法覆盖相关折旧摊销，公司可能面临因新增折旧摊销而对经营业绩造成不利影响的风险。

其他与本次发行相关的风险因素详细情况请参见本募集说明书“第六节 与本次发行相关的风险因素”。

2、本次发行股票的相关事项已经公司2026年3月26日召开的公司第五届董事会第十八次会议、2026年6月12日召开的公司第五届董事会第二十次会议、2026年4月20日召开的2025年度股东会和2026年6月29日召开的2026年第一次临时股东会审议通过。本次发行尚需经深交所审核通过，并报中国证监会注册，在中国证监会同意注册后方可实施。

3、本次发行股票的发行对象为不超过35名符合中国证监会规定条件的特定对象，包括境内注册的符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者。其中，证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

最终发行对象由股东会授权董事会在本次发行申请获得深交所审核通过并经中国证监会同意注册后，按照中国证监会、深交所的相关规定，根据竞价结果与保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规及规范性文件对本次发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。所有发行对象均以同一价格、以现金方式认购本次发行的股票。

4、本次发行尚未确定具体发行对象，因而无法确定发行对象与公司是否存在关联关系，最终是否存在因关联方认购公司本次向特定对象发行股份构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的发行情况报告书中披露。

5、本次发行采取询价发行方式，定价基准日为本次发行的发行期首日。发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量）。

若公司在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，上述发行价格将作相应调整。

最终发行价格将在本次发行获得深交所审核通过并经中国证监会同意注册后，由公司董事会及其授权人士在股东会授权范围内按照中国证监会的相关规定，与本次发行的保荐机构（主承销商）根据发行对象申购报价情况，遵照价格优先等原则确定。

6、本次向特定对象发行的股票数量按照本次发行募集资金总额除以发行价格计算得出，向特定对象发行股票数量不超过发行前公司总股本的 30%，按照2026年 6月 30日公司总股本 495,814,013 股计算，本次向特定对象发行股票数量不超过 148,744,203 股（含本数）。最终发行数量将在本次发行经深交所审核通过并经中国证监会同意注册后，由公司董事会根据公司股东会的授权及发行时的实际情况，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司在审议本次向特定对象发行事项的董事会决议公告日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本等除权事项或股权激励、股票回购注销等事项导致公司总股本发生变化，本次向特定对象发行的股票数量上限将作相应调整。

7、本次发行股票的募集资金扣除发行费用后的募集资金净额将投资于如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	AI算力电源核心磁性元件智造项目	38,884.87	33,200.00
2	应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目	16,305.41	12,800.00

3	补充流动资金	19,000.00	19,000.00
合计		**74,190.28**	**65,000.00**

募集资金到位前，公司可以根据经营状况和业务规划，利用自筹资金对募集资金项目进行先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位后以募集资金予以置换。若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，公司股东会将授权董事会根据实际募集资金净额，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金额，募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

8、本次发行股票不会导致公司控制权发生变化。本次发行股票不会导致公司股权分布不具备上市条件。

9、本次向特定对象发行完成后，特定对象所认购的股份自本次发行结束之日起 6 个月内不得转让。法律法规对限售期另有规定的，依其规定。发行对象取得的本次向特定对象发行的股份因公司送股、资本公积金转增等形式所衍生取得的股份，亦应遵守上述限售安排。限售期届满后，该等股份的转让和交易按照届时有效的法律、法规和规范性文件以及中国证监会、深交所的相关规定执行。

10、本次发行前公司滚存的未分配利润由本次发行完成后的新老股东按照发行后的股份比例共享。

11、本次发行完成后，公司的总股本和净资产将会增加，但募集资金投资项目产生经济效益需要一定的时间，因此，本次发行完成后，公司的每股收益等指标短期内可能被摊薄，特此提醒投资者关注本次发行摊薄即期回报的风险。

公司已根据有关规定，对本次发行是否摊薄即期回报进行了分析并制订了相关措施，但所制定的填补回报措施不可视为对公司未来利润做出的保证。

12、根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2025]5 号）及《公司章程》利润分配政策的相关规定，公司制定了《深圳可立克科技股份有限公司未来三年（2026 年-2028 年）股东回报规划》，该规划

已经公司第五届董事会第十八次会议和2025年度股东会审议通过。

13、根据国务院办公厅于2013年12月25日发布的《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》以及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的规定，为保障中小投资者利益，公司制定了本次发行后填补被摊薄即期回报的措施，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺，相关措施及承诺事项等议案已经公司第五届董事会第二十次会议和2026年第一次临时股东会审议通过。

本次发行后填补被摊薄即期回报的措施及相关承诺请参见本募集说明书“第七节 与本次发行相关的声明”之“六、董事会声明”之“（一）公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施”和“（二）公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员关于对向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺”。公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润作出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任，提请广大投资者注意。

14、本次向特定对象发行股票决议的有效期为自公司2026年第一次临时股东会审议通过本次发行相关发行方案之日起12个月。

目录

声明.....1

重大事项提示.....2

目录.....8

释义.....10

一、普通释义.....10

二、专业释义.....12

第一节 公司基本情况.....14

一、发行人基本情况.....14

二、股权结构、控股股东及实际控制人情况.....14

三、所处行业的主要特点及行业竞争情况.....16

四、主要业务模式、产品或服务及主要经营资产的主要内容.....33

五、现有业务发展安排及未来发展战略.....65

六、截至最近一期末，发行人不存在金额较大的财务性投资的基本情况..66

七、发行人报告期内的年报问询情况.....69

八、最近一期业绩下滑情况.....69

第二节 本次证券发行概要.....73

一、本次发行的背景和目的.....73

二、发行对象及与发行人的关系.....75

三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期.....76

四、募集资金金额及投向.....77

五、本次发行是否构成关联交易.....78

六、本次发行是否导致公司控制权发生变化.....78

七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序.....78

八、本次发行融资间隔和融资规模合理性的说明.....79

第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析.....81

一、本次募集资金投资项目的必要性和可行性.....81

二、本次募集资金投资项目的具体情况.....91

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响 101
四、可行性分析结论 101
第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析 102
一、上市公司的业务及资产的变动或整合计划 102
二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化情况 102
三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况 103
四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况 103
第五节 历次募集资金的使用情况 104
一、最近五年内募集资金运用的基本情况 104
二、超过五年募集资金实际投资项目变更情况 108
第六节 与本次发行相关的风险因素 110
一、行业及经营风险 110
二、本次发行相关的风险 112
第七节 与本次发行相关的声明 116
一、公司及全体董事、高级管理人员声明 116
二、发行人控股股东及实际控制人声明 118
三、保荐机构（主承销商）声明 120
四、律师事务所声明 122
五、会计师事务所声明 123
六、董事会声明 125

释义

在本次募集说明书中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

一、普通释义

公司、上市公司、发行人、可立克	指	深圳可立克科技股份有限公司
盛妍投资	指	赣州盛妍投资有限公司，本公司控股股东
可立克科技	指	可立克科技有限公司，本公司股东
惠州可立克电子	指	惠州市可立克电子有限公司，本公司的子公司
惠州可立克科技深圳分公司	指	惠州市可立克科技有限公司深圳分公司
香港可立克	指	可立克（香港）国际有限公司，本公司的子公司
越南可立克	指	可立克科技（越南）有限责任公司，本公司的子公司
墨西哥可立克	指	可立克电源墨西哥有限责任公司，本公司的子公司
惠州可立克科技	指	惠州市可立克科技有限公司，本公司的子公司
信丰可立克	指	信丰可立克科技有限公司，本公司的子公司
安徽可立克	指	安徽可立克科技有限公司，本公司的子公司
海光电子	指	深圳市海光电子有限公司，本公司的子公司
马鞍山海光电子	指	马鞍山海光电子有限公司，本公司的子公司
英德可立克	指	英德市可立克电子有限公司，本公司的子公司
安远可立克	指	安远可立克电子有限公司，本公司的子公司
安远电子	指	安远县美景电子有限公司，本公司的子公司，已于2023年12月19日被注销
弘宇供应链	指	惠州市弘宇供应链有限公司，本公司的子公司
华为	指	华为投资控股有限公司及其下属公司，全球领先的ICT（信息与通信）基础设施和智能终端提供商
锦浪科技	指	锦浪科技股份有限公司（300763.SZ），全球前三大逆变器制造商和储能系统解决方案服务商，主营业务覆盖家庭住宅、工商业及大型地面三大光储应用场景
威迈斯	指	深圳威迈斯新能源（集团）股份有限公司（688612.SH）及其下属公司，致力于电力电子与电力传动产品的研发、生产和销售
通合科技	指	石家庄通合电子科技股份有限公司（300491.SZ）
优优绿能	指	深圳市优优绿能股份有限公司（301590.SZ）
京泉华	指	深圳市京泉华科技股份有限公司（002885.SZ）
麦捷科技	指	深圳市麦捷微电子科技股份有限公司（300319.SZ）
茂硕电源	指	茂硕电源科技股份有限公司（002660.SZ）

铭普光磁	指	东莞铭普光磁股份有限公司（002902.SZ）
顺络电子	指	深圳顺络电子股份有限公司（002138.SZ）
美信科技	指	广东美信科技股份有限公司（301577.SZ）
台达	指	台达电子工业股份有限公司（DELTA ELECTRONICS, INC.），总部位于中国台湾
科华数据	指	科华数据股份有限公司（002335.SZ）
科士达	指	深圳科士达科技股份有限公司（002518.SZ）
高斯宝	指	深圳市高斯宝电气技术有限公司
中恒电气	指	杭州中恒电气股份有限公司（002364.SZ）
群光	指	群光电子股份有限公司，中国台湾上市公司，主要从事电脑周边产品及消费性数位影像产品的研发与制造（证券代码2385.TW）
伯恩氏	指	Bourns, Inc.，是一家超过70年历史的电子元器件生产制造商
胜美达、Sumida	指	胜美达株式会社，日本上市公司（股票代码：6817.T）
英伟达	指	NVIDIA Corporation（股票代码：NVDA.O），是一家全球头部可编程图形处理技术领先企业
欣锐科技	指	深圳欣锐科技股份有限公司（300745.SZ）
英飞源	指	深圳英飞源技术有限公司
利通电子	指	江苏利通电子股份有限公司（603629.SH）
伊戈尔	指	伊戈尔电气股份有限公司（002922.SZ）
Eaton	指	美国 Eaton Corporation
BW公司	指	越南贝华（BW）工业发展股份公司
高频变压器项目	指	应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目，为公司2026年向特定对象发行A股股票的募集资金项目之一
本次向特定对象发行、本次发行	指	可立克2026年向特定对象发行A股股票
保荐人、保荐机构、招商证券	指	招商证券股份有限公司
律师事务所、金杜律所	指	北京市金杜律师事务所及其分所
立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
募集说明书、本募集说明书	指	《深圳可立克科技股份有限公司 2026 年向特定对象发行 A 股股票募集说明书》
审计报告	指	立信会计师于 2026 年 3 月 26 日出具的“信会师报字[2026]第ZI10057号”《审计报告》、于2025年4月9日出具的“信会师报字[2025]第ZI10070号”《审计报告》、于2024年3月26日出具的“信会师报字[2024]第ZI10048号”《审计报告》
法律意见书	指	《北京市金杜律师事务所关于深圳可立克科技股份有限公司2026年度向特定对象发行股票的法律意见书》
全国人大	指	中华人民共和国全国人民代表大会
国务院	指	中华人民共和国国务院

证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
能源局	指	中华人民共和国国家能源局
商务部	指	中华人民共和国商务部
数据局	指	中华人民共和国国家数据局
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
A股	指	在深交所上市的每股面值为人民币1.00元的普通股
深交所	指	深圳证券交易所
股东会、股东大会	指	深圳可立克科技股份有限公司股东会、深圳可立克科技股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳可立克科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳可立克科技股份有限公司监事会（已于2025年10月取消监事会）
审计委员会	指	深圳可立克科技股份有限公司董事会审计委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《公司章程》	指	《深圳可立克科技股份有限公司章程》
报告期	指	2023年、2024年、2025年、2026年1-6月
报告期末	指	2026年6月30日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业释义

磁性元件/磁性元器件	指	电子变压器、电感器等的统称
电源	指	是利用现代电力电子技术，通过控制开关管开通和关断的时间比率，维持稳定输出电压的一种电源，一般由脉冲宽度调制（PWM）控制IC和功率器件构成
电子变压器	指	输入为高电压（例如220伏），输出为低电压（例如几伏到几十伏），功率范围一般为几瓦到几十千瓦之间，具有性能稳定、体积小、效率高等优点的变压器
固态变压器、SST	指	Solid state transformer，又称电力电子变压器（Electronic Power Transformer，EPT），是一种将电力电子变换技术和基于电磁感应原理的高频电能变换技术相结合，实现将一种电力特征的电能转变为另一种电力特征的电能的静止电气设备
高频变压器	指	工作频率超过中频（20kHz）的电源变压器，主要用于高频开关电源中作高频开关电源变压器

储能	指	通过介质或设备把能量存储起来，在需要时再释放的过程
新能源汽车	指	采用非常规的车用燃料作为动力来源，综合车辆的动力控制和驱动方面的先进技术，形成的技术原理先进、具有新技术、新结构的汽车
充电桩	指	可以固定在地面或墙壁、安装于公共建筑和居民小区停车场或充电站内、根据不同的电压等级为各种型号的电动汽车充电的设备
AI	指	人工智能（Artificial Intelligence）。是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新技术科学
AECQ200	指	由汽车电子委员会（Automotive Electronics Council, AEC）制定的强制性认证标准，专门针对车用被动元器件（如电容、电阻、电感、晶振等），旨在验证其在高温、振动、冲击等极端环境下的可靠性和长期稳定性
IATF16949	指	IATF16949:2016 汽车质量管理体系标准，由国际汽车工作组（International Automotive Task Force，IATF）于 2016 年 10 月正式发布，是就汽车行业生产件与相关服务件制定的行业性的质量体系要求，被全球汽车行业广泛采用
QC080000	指	国际电工委员会（IEC）制定的有害物质过程管理（HSPM）体系标准，也是 IECQ-HSPM 认证的唯一实施准则。该标准以 ISO 9001 为基础，通过系统化流程管控电子电气产品中的有害物质（HS），确保符合欧盟 RoHS、WEEE 等法规要求，旨在实现无害化（HSF）生产
UPS	指	Uninterruptible Power Supply，一种含有储能装置，以逆变器、整流器、蓄电池组为主要组成部分，为负载设备提供安全、稳定、不间断电能的电力电子装置
PFC 电感	指	PFC（Power Factor Correction，功率因数校正），用在功率因素校正电源电路中，进行高频储能转换作用的电感
EMI	指	Electro-Magnetic Interference，电磁干扰，指电磁波与电子元件作用后而产生的干扰现象
HVDC	指	高压直流输电，是利用稳定的直流电具有无感抗，容抗也不起作用，无同步问题等优点而采用的大功率远距离直流输电。
EMC	指	包括电磁干扰和电磁敏感度两个方面，电磁干扰是指产品正常工作状态下对其所处环境中其他电子设备的电磁干扰情况，电磁敏感度是指检测产品对电磁干扰的抗干扰情况
EMS 厂商	指	电子制造服务商

注：本募集说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、发行人基本情况

公司名称	深圳可立克科技股份有限公司
英文名称	ShenZhen Click Technology Co.,LTD.
证券简称	可立克
证券代码	002782.SZ
上市交易所	深圳证券交易所
法定代表人	肖铿
董事会秘书	伍春霞
注册资本	49,504.6013万元
注册地址	深圳市宝安区福海街道新田社区正中工业厂区厂房7栋2层
办公地址	深圳市宝安区福海街道新田社区正中工业厂区厂房7栋2层
成立日期	2004年3月1日
上市日期	2015年12月22日
电话	0755-29918075
邮编	518103
公司网站	www.clickele.com
公司邮箱	invest@clickele.com
经营范围	开发、生产经营高低频变压器、电源产品及相关电子零配件、ADSL 话音分离器、电感、滤波器、电路板（不含印刷电路板）、连接器、镇流器及电脑周边产品；从事货物及技术进出口（不含分销、国家专营专控商品）；普通货运；自有物业租赁（艺华花园）。

二、股权结构、控股股东及实际控制人情况

（一）发行人股权结构

1、股权结构

截至2026年6月30日，发行人的股权结构具体如下：

股份类别	股份数量（股）	股份比例
一、有限售条件的流通股股份	9,237,813	1.86%
二、无限售条件的流通股股份	486,576,200	98.14%
合计	**495,814,013**	**100.00%**

2、发行人前十大股东持股情况

截至2026年6月30日，发行人前十名股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	股份数量（股）	股权比例（%）	质押或冻结情况
1	盛妍投资	148,188,900	29.89	无质押冻结
2	可立克科技	136,568,295	27.54	无质押冻结
3	香港中央结算有限公司	32,030,691	6.46	无质押冻结
4	永卓控股有限公司	4,256,700	0.86	无质押冻结
5	中国银行股份有限公司－华夏数字经济龙头混合型发起式证券投资基金	2,856,260	0.58	无质押冻结
6	陆云松	1,344,400	0.27	无质押冻结
7	国际货币基金组织投资资金－RQFII	1,306,300	0.26	无质押冻结
8	华夏银行股份有限公司－国泰恒生A股电网设备交易型开放式指数证券投资基金	1,212,100	0.24	无质押冻结
9	高盛国际－自有资金	999,928	0.20	无质押冻结
10	倪海	982,200	0.20	无质押冻结

（二）控股股东及实际控制人情况

1、发行人控股股东

截至2026年6月30日，盛妍投资持有发行人148,188,900股股份，占本次发行前总股本的29.89%，是发行人的控股股东，其基本情况如下：

公司名称	赣州盛妍投资有限公司
统一社会信用代码	9144030067669206XR
成立时间	2008年6月10日
注册资本	2,000万元
实收资本	2,000万元
公司住所	江西省赣州市章贡区新赣州大道18号阳明国际中心1号楼510-162室
法定代表人	肖铿
公司股东	1、肖铿（实际控制人） 2、苗妍
经营范围	一般项目:以自有资金从事投资活动（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融、证券、期货及财政信用业务）,企业管理咨询,财务咨询,企业形象策划,市场营销策划,项目策划与公关服务,会议及展览服务,信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）,市场调查（不含涉外调查）,社会调查（不含涉外调查）

	（除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

最近一期的财务状况（2026年6月30日/2026半年度）	项目	金额
	总资产（万元）	4,964.81
	净资产（万元）	4,964.81
	营业收入（万元）	0.00
	净利润（万元）	2,948.05

2、发行人实际控制人

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司的实际控制人为肖铿先生，肖铿先生的母亲顾洁女士、胞妹肖瑾女士为肖铿先生的一致行动人。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司实际控制人肖铿先生通过盛妍投资控制公司29.89%的股份。一致行动人顾洁女士、肖瑾女士通过可立克科技控制公司27.54%的股份。肖铿先生及一致行动人顾洁女士、肖瑾女士合计控制公司57.43%的股份。

三、所处行业的主要特点及行业竞争情况

（一）发行人行业管理情况

1、发行人所处行业

发行人所在行业为电子元器件制造业的子行业之一。根据国家统计局 2017 年颁布的《国民经济行业分类》GB/T 4754-2017，公司属于“电力电子元器件制造（C3824）”；根据中国证监会 2024 年颁布的《上市公司行业统计分类与代码》，公司属于“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”。

2、管理体制

工信部电子信息司是电子元器件制造行业的行政主管部门，负责承担电子信息产品制造的行业管理工作，制定产业政策和产业规划，对行业发展方向进行规范和调控。中国电子元件行业协会（CECA）是由电子元件行业的企（事）业单位自愿组成的、行业性的、全国性的、非营利性的社会组织，主要工作是通过民主协商、协调，为本行业的共同利益，发挥提供服务、反映诉求、规范行为的作用。

本行业已充分实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门

进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

3、产业政策和行业法律法规

（1）行业主要法律

行业主要法律法规有《中华人民共和国安全生产法》《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国产品质量法》《强制性产品认证管理规定》等。

（2）行业主要产业政策

影响公司所处行业的重要行业政策主要如下：

序号	政策名称	发布单位	实施时间	相关内容
1	《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》	国务院办公厅	2020年10月	到2025年，实现新能源汽车销售量达到汽车新车销售总量的20%左右。加快充换电基础设施建设，提升充电基础设施服务水平，鼓励拓展充电增值服务，开展商业模式创新。
2	《2030年前碳达峰行动方案》	国务院	2021年10月	全面推进风电、太阳能发电大规模开发和高质量发展，坚持集中式与分布式并举，加快建设风电和光伏发电基地。加快智能光伏产业创新升级和特色应用，创新“光伏+”模式，推进光伏发电多元布局。
3	《产业结构调整指导目录（2024年本）》	发改委	2023年12月	将新型电子元器件之“电力电子器件”列为“鼓励类”项目。
4	《国家智能制造标准体系建设指南（2024版）》	工信部、国家标准化管理委员会	2024年3月	加强智能制造标准化工作顶层设计，切实发挥标准对推动智能制造高质量发展的引领作用。
5	《加快构建新型电力系统行动方案（2024—2027年）》	发改委、能源局、数据局	2024年7月	鼓励数据中心通过绿电交易、源网荷储一体化等方式提升能效和可再生能源利用率。
6	《分布式光伏发电开发建设管理办法》	能源局	2025年1月	为规范分布式光伏发电开发建设管理，促进分布式光伏发电高质量发展。
7	《电力装备行业稳增长工作方案（2025-2026年）》	工信部、市场监管总局、能源局	2025年8月	推动“锻长板”，加快风电等新能源装备产业高质量发展，巩固优势产业领先地位，实施新型储能技术创新行动，提升产品及技术安全可靠性、经济可行性和能量转化效率。
8	《国务院关于深入实施“人工智能+”行动的意见》（国发〔2025〕11号）	国务院	2025年8月	深入实施“人工智能+”行动，推动人工智能与经济社会各行业各领域广泛深度融合，提出了加快实施重点行动、强化基础支撑能力等具体要求。
9	《新型储能规模化建设专项行动方案（2025—2027年）》	发改委、能源局	2025年8月	发挥新型储能支撑建设新型能源体系和新型电力系统作用，培育能源领域新质生产力，进一步扩大内需，推动

序号	政策名称	发布单位	实施时间	相关内容
				新 型储能规模化建设和高质量发展。
10	《电动汽车充电设施服务能力“三年倍增”行动方案（2025—2027年）》	发改委、能源局等六部门	2025年9月	明确到 2027 年底，在全国范围内建成2800万个充电设施，满足超过 8000 万辆电动汽车充电需求。
11	《关于 2026 年实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》	发改委、财政部	2025 年 12 月	支持数码和智能产品购新，带动消费电子、家电、智能家居产品的销售增长。
12	《鼓励外商投资产业目录（2025年版）》	发改委、商务部	2026年2月	将充电桩与储能充电桩制造、新型储能装备研发制造、电力源网荷储一体化及虚拟电厂运营、新能源汽车驱动电机及车用 DC/DC 等磁性元件下游核心应用领域，一并纳入全国鼓励外商投资产业目录。
13	节能装备高质量发展实施方案（2026—2028年）	工信部、发改委、国资委、能源局	2026年2月	大容量固态变压器（SST）被明确列入重点推广目录，与超 1 级能效变压器、非晶合金变压器并列成为国家战略级节能电力装备。
14	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》	全国人大	2026年3月	实施产业基础再造工程，加快突破一批重大基础技术、工艺和产品，围绕基础零部件和元器件、基础软件和工业软件等环节集中攻关。
15	关于促进人工智能与能源双向赋能的行动方案	发改委、能源局、工信部、数据局	2026年4月	强化能源对人工智能发展的基础支撑作用，发挥人工智能对能源转型的叠加倍增作用，促进人工智能与能源发展双向赋能，加快构建协同高效、安全可靠、绿色低碳、开放融合的“人工智能+”能源发展新格局。

（二）公司所处行业现状及发展趋势

在全球经济一体化的背景下，目前电子行业的分工和协作趋势十分明显。国际知名的品牌电子厂商普遍将其业务核心集中于产品的整体研发、创意设计、系统集成、营销和品牌管理上，而将产品的制造及零组件研发设计交给专业的电子制造服务商（EMS厂商）和零组件制造商。

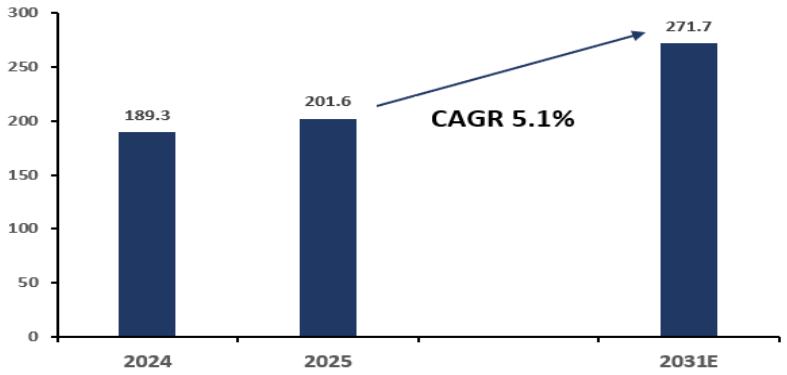
1、磁性元件

全球电子变压器、电感器等磁性元件市场，目前已由中国企业主导。因终端应用场景丰富，磁性元件定制化程度高，标准款式产品相对较少。早期，磁性元件市场由日本和美国相关企业占据主导地位，我国磁性元件企业凭借成本和制造服务优势，逐步融入全球产业链。近年来，随着国内研发实力提升，企业向研发、生产、销售一体化转型，成果显著。更多企业加速智能化转型，引入全自动化生产线，同时积极布局海外，加速国际市场拓展。如今，中国磁性

元件企业规模与技术双提升，在高端化、国际化道路上持续迈进，在全球磁性元件市场的影响力举足轻重，中国已经成为全球最大的电子变压器生产、消费国家之一。从产业结构看，2025 年行业集中度进一步提升，头部企业通过垂直整合产业链与低碳技术研发，持续挤压中小厂商生存空间，部分技术迭代滞后的中小企业产能利用率低下，面临被淘汰或并购的风险。而聚焦新能源、AI 算力等高端领域的企业，凭借技术壁垒提升磁性元件产品毛利率，行业“马太效应”显著，这一格局变化正是宏观政策与市场需求双重作用的必然结果。根据 Big-Bit 产业研究室数据显示，2020-2024 年国内磁性元件市场需求从 780 亿元增长到 970 亿元，2025 年突破千亿元大关，占全球磁性元件市场整体规模的比例高达 31.90%。

磁性元件作为电力电子系统实现能量转换、电压隔离、滤波稳压、电磁兼容的核心被动器件，被广泛应用于汽车电子、充电桩、光伏、储能、风能、医疗、UPS 电源、消费类电子、工业电源、服务器电源等领域，但其市场需求正从传统消费电子主导，全面转向新能源汽车、光伏储能、AI 服务器/数据中心三大高增长赛道驱动的结构性升级周期，成为行业增长绝对引擎，进而推动全球磁性元件行业稳步发展。消费电子、家电、传统工控等存量领域占比持续萎缩，行业从“规模驱动”转向“技术+价值驱动”，单车/单机磁件价值量持续上行，高端化、定制化、集成化产品需求占比快速提升。根据 QYResearch 数据，2025 年全球磁性元件市场销售额达到了 201.6 亿美元，预计 2031 年市场规模将为 271.7 亿美元，2025-2031 期间年复合增长率（CAGR）为 5.1%。

全球磁性元件市场规模（亿美元）



数据来源：QYResearch

基于行业特征和企业发展战略的差异，不同国家和地区或者不同行业企业

采购磁性元件的来源往往存在差异。例如，在光伏领域，我国的华为、锦浪科技等知名光伏企业均通过外购磁性元件的方式满足生产；在新能源汽车、充电桩领域，威迈斯、欣锐科技、通合科技、优优绿能、英飞源等也通过外购磁性元件的方式满足需求；在 UPS 领域，目前我国知名的厂商科华数据、科士达以及国际知名的 Eaton 等主要通过外购方式满足其对磁性元件的需求。在家电领域，格兰仕旗下多个子公司都涉及变压器生产，以满足集团磁性元件需求。

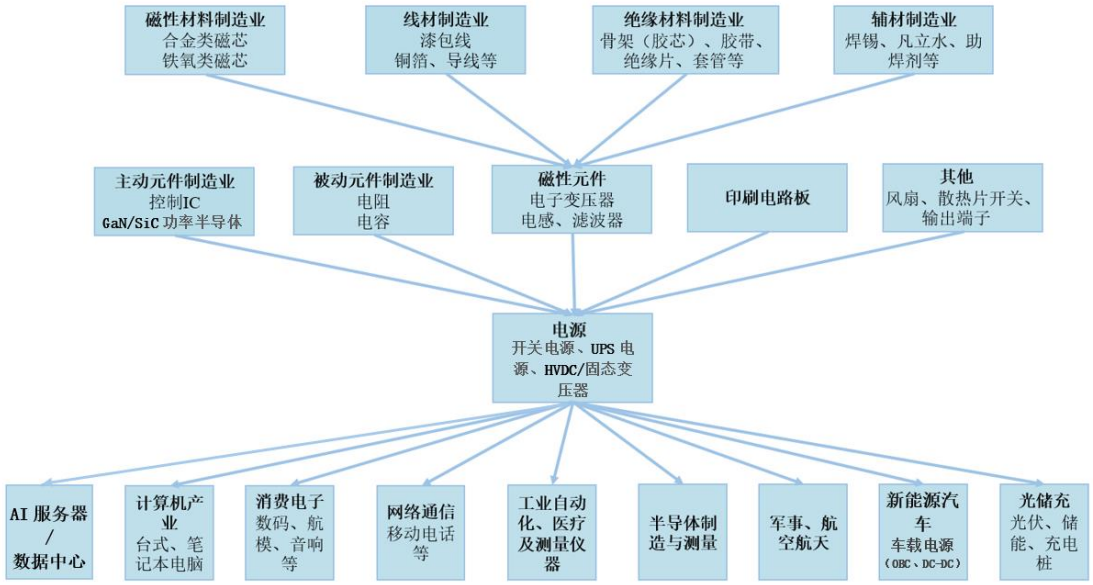
2、开关电源

开关电源产品应用领域非常广泛，不同的细分应用领域，根据产品应用的场景和所处的工作环境，对开关电源产品的技术、性能、质量及可靠性要求存在很大差异，开关电源按照应用领域，可大致分为消费类电子、工业及仪器仪表、通信产业、计算机、新能源、汽车电子、军工医疗等，这些应用领域中，既有传统的行业也有近年来不断涌现的新兴行业，尤其随着电气化、智能化、绿色节能及万物互联的技术加速向传统产业渗透应用，对开关电源的要求也越来越高，促使开关电源向高能效、高密度、小体积、智能化、数字化趋势不断演进，由此催生出的新的应用领域和新兴行业给开关电源产业带来许多新的市场机会和市场增量，部分有实力有技术的国内企业趁势抓住这波技术升级迭代的机遇，在传统行业的产品技术迭代和新兴行业如新能源、云计算、区块链、机器人、AI 等应用领域逐渐占据主流地位，部分领域领跑全球，成为新质经济的高质量增长点。公司开关电源产品持续深耕高能效、智能化、数字化的应用场景和细分市场，为客户提供全场景一站式电源及充电解决方案和产品，提升客户产品价值。

随着中国宏观经济的持续发展及国家对光伏发电、新能源汽车、5G、清洁能源、轨道交通等产业的持续性投入，中国电源行业在过去几年保持了平稳增长。近两年，在“新基建”、数字经济、能源转型深化以及 AI 算力基础设施快速部署的多重驱动下，行业增长动能进一步释放，呈现出更丰富的应用场景与结构性的升级态势。根据智研咨询提供的数据显示，我国开关电源行业呈现出良好的发展态势，根据全球电源市场研究机构 Micro-Tech Consultants 数据，2024 年全球开关电源市场规模约为 400.71 亿美元，其预计到 2028 年将增长至 434.76 亿美元。

（三）行业上下游基本情况

磁性元件是电源的主要元件之一，尤其是电子变压器，作为电源的核心元件，其质量是电源性能的重要保证，电子变压器技术发展也决定着电源的技术发展，电源技术的发展也促进电子变压器的发展。磁性元件行业及电源行业与上下游的关系图如下：



1、上游行业

磁性元件的原材料主要为漆包线、磁芯、矽钢片以及一些辅助性材料。电源的主要材料包括电子变压器、电感等磁性元件、控制 IC、GaN/SiC 功率半导体等主动组件以及电容、电阻等被动组件和印刷电路板、风扇等其他材料。其中，磁性材料、漆包线是公司最主要的原材料。近年来，磁性材料、漆包线等上游行业呈现如下特点：

（1）磁性材料行业

磁性材料是电子变压器的主要原材料之一，对电子变压器的各项性能指标有重要影响。随着电子信息产业的高速发展，对高频磁性元件的要求越来越高，随之对磁性元件提出了更高的材料标准和要求，如元器件的小型化、片式化、高频化、高性能、低损耗等。

国内近年来已经成长出一批颇具规模和实力的磁性材料企业，例如横店东磁已成为全球最大的磁性材料生产企业之一，在产量规模上已经处于全球第一。在磁性材料技术方面，国内厂商的研发实力和技术水平已达到了国际同行的水

准，在中高端磁性材料市场占据较大的市场份额。整体来讲，国内的磁性材料生产企业无论是技术还是产能基本能够满足下游磁性元件厂商生产的需要。

（2）漆包线行业

漆包线是公司的主要原材料之一。国内漆包线行业是一个完全竞争性行业，定价主要采取“铜价+加工费”的模式，近年来铜价波动较大，对漆包线的价格产生较大影响。

中国是漆包线生产大国，历经多年的发展，无论是产能规模、品类数量，还是产业自动化、信息化、智能化应用水平，均走在全球行业的发展前列。中国台湾拥有太平洋电线电缆公司、台一铜业等知名企业。通过多年发展，我国大陆地区已经涌现出江西铜业、铜陵铜业、精达股份、金田股份等一批具有较大规模的专业漆包线生产企业。在高端漆包线领域，中国企业已具备较强的市场竞争力，也占据着较大的市场份额。综上，国内漆包线产品的技术和产能完全能够满足下游磁性元件厂商的生产需要。

2、下游行业

作为电子设备重要的元件及零组件，磁性元件和电源被广泛应用于各种电子产品中，应用领域涵盖了新能源汽车、充电桩、AI 服务器、光伏储能、网络通信、物联网、计算机、UPS 和消费类电子等多个领域。

（1）不断涌现的新兴产业为本行业的增长不断注入活力

随着技术和电子产品数字化的发展及居民收入水平的提高，以智能家居硬件等新兴消费类电子产品的需求快速增长，推动磁性元件及电源行业需求较快发展。随着光伏储能行业进入高速规模化发展阶段、新能源汽车及充电桩市场迅速发展，相关磁性元件及电源产品的市场需求也将快速增长。此外，随着 5G 通信、物联网、AI 服务器、超级快充等新兴产业的兴起，磁性元件及电源技术水平以及相关元器件性能的提高，预计其应用领域将进一步的扩大。

（2）下游行业对供应商筛选严格，要求持续提高

由于下游行业通过充分竞争后，集中度相对较高，拥有一批有一定规模和品牌的企业，这些企业往往基于保持供应链稳定性和安全性的考虑，会对电源

及关键元器件供应商进行严格筛选，并在双方建立起合作关系后，趋向于保持合作关系的稳定性。此外，由于下游产品应用领域较广、品种规格繁多，因此电源和变压器产品定制生产的特点比较明显，这对电源和磁性元件制造企业的产品研发设计能力提出了较高要求。

（四）行业发展的有利及不利因素

1、有利因素

（1）市场潜力巨大

从国内市场来看，光伏储能行业、新能源汽车、充电桩及AI服务器等产业的快速发展，消费升级带动消费类电子需求的增长，为电子信息产业及电子元器件制造业发展创造了有利的需求环境。在政策引导和光伏本行业的技术迭代和工艺优化等推动下，光伏发电行业的经济性得到了显著提升，行业已经迎来了黄金增长期，将有力促进磁性元件行业的发展。我国新能源汽车市场迎来消费需求爆发期，销量和渗透率大幅上升，对大功率快充型充电桩的需求量大幅上升，国内市场迎来“换桩潮”，新能源汽车类和充电桩类磁性元件迎来重大发展机遇。此外，随着全球AI基础设施的大规模建设陆续展开，预计社会对电子信息产品需求将大幅度增长，从而有力促进电子信息产业发展。

目前，我国电子信息制造业按照高质量发展要求，加快结构调整和转型升级，行业运行稳中有进，生产和投资增速在工业中均保持领先，持续支撑经济社会健康发展。根据工信部统计数据，2025年我国规模以上电子信息制造业增加值同比增长10.6%，增速分别比同期工业、高技术制造业高4.7个和1.2个百分点；2025年，规模以上电子信息制造业实现营业收入17.4万亿元，同比增长7.4%。

从国际市场来看，随着AI数据中心大规模建设、新能源汽车的普及、汽车电子化程度的提高、全球储能市场累计装机规模高速增长、智能家居硬件等电子产品的升级换代以及应用领域的日益扩展，将为电源和电子变压器产业带来稳定增长的市场需求。

（2）国家产业政策大力支持

电子元器件产业处于电子信息产业链的前端，是电子信息产业持续快速发

展的基础。电子信息产业一直是我国重点鼓励发展的产业之一，国家在发展规划纲要和产业振兴计划中始终都将电子信息产业的发展放在重要位置。国家通过出口退税政策等鼓励电子制造业企业进行出口，并鼓励企业进行技术改造，加大研发投入，鼓励企业自主创新。“一带一路”“碳达峰行动方案”“加快推进新型储能发展”“智能家居” “物联网”“大数据”“设备更新与消费品以旧换新”“新型工业化”“人工智能+”等产业政策的支持将为我国电子信息产业奠定良好的发展环境。近年来，我国电子工业持续高速增长，带动电子元器件产业强劲发展。

（3）技术升级

国家大力提倡节能、减排和环保，在我国绿色能源产业发展的推动下，电力电子技术作为提高能源高效转换的核心技术，呈现出集成化、高频化、智能化、数字化的趋势，推动电子元器件行业的新发展。近年来，全球 AI 数据中心投资呈现快速发展的趋势，我国亦提出要实施超大规模智算集群、算电协同等新基建工程，八大国家算力枢纽、十大数据中心集群建设正在提速。AI 算力和机器人等新兴应用场景对高功率密度、低损耗的磁性元件及电源需求快速增加，第三代功率半导体器件及磁性材料技术的发展也促进电源产品在功率密度、电磁兼容性等性能的持续提高。

2、不利因素

（1）技术与创新能力不足

我国多数企业在高端电子元器件领域研发、生产技术存在不足，核心技术较少，科技创新能力不足等问题。虽然目前我国已经成为世界重要的电子元器件生产基地，但我国的产品占高端电子元器件市场的份额较少。目前我国电子元器件行业仍然面临着生产成本上升，销量增长但整体效益下滑等问题。因此，大力提升研发力量，开展自主创新成为我国电子元器件行业的急需解决的问题。

（2）原材料和人力成本面临上涨压力

电子元器件制造企业对劳动力的需求较大，尤其是电子变压器等磁性元件行业，受产品需求及工艺特点限制，设备自动化程度还有较大提升空间，行业集中度较低。近年来，随着我国经济的持续发展，国民收入水平不断提高，人

力成本也随之不断上涨，从而也对企业的成本带来一定压力。此外，原材料价格波动也对企业的盈利造成较大影响。

（五）发行人竞争优劣势

1、发行人竞争优势

（1）客户结构优势

经过多年的持续稳健经营，公司凭借优质的产品和客户服务树立了良好的品牌形象，积累了一批在各领域拥有领先市场地位的优质客户。公司主要客户大多数为国内外上市公司（或其子公司）或细分行业龙头，磁性元件客户涉及新能源汽车电子、光伏储能、AI 服务器、充电桩、UPS 电源、资讯产品、网络设备、工业电源、军工医疗、轨道交通等领域，电源客户涉及电动工具、智能家居、消费类电子等。

依靠快速的客户响应速度和良好的产品质量和客户服务，公司与客户之间建立了长期稳定的关系。优质的客户为公司提供大量订单，保证公司的稳定发展。同时，公司通过与各领域的优质客户合作可及时掌握下游产品技术的发展趋势和高端客户的需求变化，保证公司产品始终位于技术和应用发展的前沿。客户自身优良的资质以及公司与客户之间建立的稳定合作关系为公司的长远健康发展奠定了坚实的基础。

（2）设计与研发优势

由于磁性元件和电源产品主要以客户定制为主，客户对于产品的性能规格有着差异化的要求，公司必须能够根据客户给出的指标设计出性能、质量最适合客户需求的产品。公司重视研发投入，2023 年至 2025 年，公司研发费用分别为 12,182.71 万元、13,474.03 万元和 14,136.68 万元，复合增长率达 7.72%。

① 磁性元件方面

在磁性元件方面，公司的设计与研发优势明显。在客户产品研发过程中，公司能够快速为客户提供一站式解决方案，帮助客户缩短研发周期。凭借公司设计与研发的优势，公司已树立良好的市场口碑，积累了优质的客户群。报告期内，公司通过预研提前布局 AI 服务器电源、机器人、固态变压器等新兴应用

领域，积极开拓进取，在高频变压器方面已成功开发出 10KV 电网用固态变压器的中高频变压器系列产品：开关频率 20KHZ-100KHZ，输出功率 15KW-30KW、40KW-120KW 两个系列产品；正在研发 35KV 电网用固态变压器的中高频变压器样机，开关频率 30KHZ-60KHZ，输出功率 30KW-60KW、100KW-200KW 两个系列样品。局部放电 10PC MAX，取得了良好的进展。在 AI 服务器领域，已成功推出 3kW、4.5kW、5.5kW、8.5kW 系列磁性元件，采用高可靠性磁集成技术，产品效率达到钛金级及以上水平。面向下一代 15kW～30kW AI 服务器的磁性元件正处于研发推进阶段。同时，针对 800V HVDC 系统应用的 30kW～120kW 高功率密度磁性元件已完成开发，可满足超大功率、高功率密度、高可靠性供电场景需求。

② 电源产品方面

在电源产品方面，公司配置了较为完备的研发和测试设备，建立了 EMC 实验室、EMS 实验室、环境实验室、性能和安规测试实验室，能快速、有效地解决新产品开发所需的测试和验证，提高了产品研发效率。凭借着先进的电源研发技术，公司先后获得“深圳市市级研究开发中心（技术中心类）”、“国家高新技术企业”、“广东省智能化数字电源控制工程技术研究中心”、“惠州市工程技术研究开发中心”等荣誉称号。报告期内，公司电源产品方面的重点研发成果如下：在行业内首款采用无源 PFC+反激方案大功率充电器，支持宽范围 90-265VAC 输入，宽直流电压范围 18-42VDC 输出，集成过温保护、短路保护、欠压保护、过流保护、过压保护、预充、恒流、恒压充电功能，支持自动识别插拔，自动休眠功能，并且能效与谐波都能满足充电器认证要求，现已取得全球认证；此外，还有 PD+DC/DC 快充解决方案、机器人和机器狗电源、智能储能产品与逆变器解决方案、AC/DC 830W 智能充电站研发项目等众多研发成果，为公司电源业务的发展助力。

（3）质量管理优势

在磁性元件与电源产品的应用领域，工业控制、信息安全等复杂精密的电子设备是主要应用场景。作为这些设备的核心部件，电子变压器和电源需具备强大的适应能力，能够在复杂的电磁干扰以及多变的自然环境中稳定运行，保证工作性能的持久稳定。因此，对于电子变压器和电源而言，合理的设计、高

品质原材料的选用以及先进制造工艺与设备的运用，是确保产品质量的关键要素。

公司始终将品质领先作为企业发展的核心战略，致力于为客户提供高品质的产品及全面的解决方案。公司积极构建并完善质量管理体系，已顺利通过ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、IATF16949 汽车质量管理体系认证以及 IECQ 之 QC080000 有害物质过程管理认证，全方位覆盖质量管理、环境管理、汽车行业质量管控以及有害物质管理等关键领域。

为进一步保障产品质量，公司配备了业内领先的检验、检测实验室，包括AECQ200 车载器件可靠性实验室，针对新产品的特性与功能、可靠性、安全性以及环保要求等进行严格的测试与验证，确保产品完全符合各国相关法律法规和行业标准。目前，公司产品已成功通过 CCC、UL、CUL、CE、GS、SAA、PSE 等多项国际国内安规认证，以及 ROHS、WEEE、REACH、DOE、EuP、MEPS 等一系列环保与能效认证。公司多次获得行业头部客户颁发的质量奖和最佳供应商奖项，这些奖项不仅是客户对公司产品质量的高度认可，更是可立克在全球市场中展现品质领先优势的有力证明，为公司持续拓展市场、提升品牌影响力奠定了坚实基础。

（4）生产能力优势

在电子元器件市场，订单按时交付能力是客户选择供应商的关键指标。及时完成订单，不仅能有效降低原材料价格波动带来的风险，更是满足客户需求的必要条件。公司在生产交付方面具备显著优势。

公司自成立以来，始终专注于磁性元件与电源产品的设计、研发和制造，目前在深圳市宝安区设立总部基地，并在广东、江西、安徽、越南等地建立制造基地。公司产品型号繁多，多为客户定制的非标准产品，为更高效的提升交付品质和及时率，公司全面推进智能化制造管理升级，通过对生产设备的智能化改造和信息化管理系统的支撑，开发并应用 SAP/WMS/PLM/MES 等智能管理系统，使工厂能够在短时间内完成生产线的调整与切换，灵活应对多变的市场环境，满足不同客户定制化产品的生产需求。

此外，凭借丰富的行业经验、专业的研发团队、科学的研发管理制度以及

先进的检验设备，可立克能够快速响应客户需求，及时提供样品，有效缩短客户产品研发及上市周期。

（5）客户服务优势

公司始终秉持以客户为中心的价值主张，将优质服务视为企业发展的核心竞争力之一，在方案设计、样品送检、售后服务等关键环节，全方位展现出卓越的服务水平。

为确保对客户需求的快速响应，公司精心组建了专业的业务销售服务团队。从组织架构的科学搭建，到人员的合理配备，再到业务流程体系的精心设计，均围绕着如何更高效地服务客户展开。

公司的研发团队与经验丰富的工程师深度参与客户从需求提出到产品应用的全流程，实时关注客户的每一个反馈，随时解决客户在各个阶段遇到的问题。在方案设计阶段，充分结合客户的实际需求与行业前沿技术，为客户量身定制个性化的解决方案；样品送检环节，严格把控时间与质量，确保样品能够及时、精准地呈现给客户。

凭借这种全方位、深层次、快捷高效的增值服务，公司赢得了国内外众多知名企业的高度信赖与认可，与大客户建立了长期稳定的合作关系。未来，公司将继续深化以客户为中心的服务理念，不断提升服务水平，为客户创造更大的价值。

（6）资深管理团队及人才优势

人才是推动企业发展的核心动力，在公司的成长进程中，人才优势始终是企业稳健前行的重要支撑。公司中高层管理团队成员均拥有超过十年的行业管理经验，他们凭借深厚的行业认知、丰富的管理经验以及卓越的决策能力，为公司的战略规划与日常运营提供了坚实保障，有力推动公司在复杂多变的市场环境中稳健发展。

在人力资源建设方面，公司坚持以内部人才培养为主，外部专业人才引进为辅的原则，持续引进一定量的应届毕业生，自主培养技术和管理人才，整体提升公司员工素质和专业水平。公司逐步建立起各岗位绩效考核制度并不断完善，针对关键核心岗位建立起任职资格管理体系。此外，公司高度重视员工的

职业成长与个人发展，全力打造学习型组织。在浓厚的学习氛围中，员工不断汲取新知识、新技能，持续优化工作方法，为公司的创新发展贡献源源不断的智慧与力量。

2、发行人竞争劣势

公司与磁性元件行业的全球龙头企业相比，在高附加值产品市场上还存在一定的差距，尤其是近年来随着 AI 领域、超级快充领域的快速发展，上述新兴市场对新型磁性元件产品需求快速增长。上述领域需要加快对新产品的研发，尤其在应用于固态变压器（SST）的磁性元件产品尚处于行业发展初期，竞争格局尚不清晰的情况下，公司加大研发投入和产能布局，目前公司资产负债率偏高，且经营规模的增加对流动资金占用导致能够投入相关研发和产能扩产的资金紧张，在面对当前的市场机遇及竞争环境下会存在不利影响。

（六）行业的其他特征

1、技术水平和技术特点

（1）磁性元件行业

传统的电子变压器、电感等磁性元件产品体积大、构造相对复杂，消耗的材料较多，效率较低。同时，由于磁性元件产品的客户个性化需求特点比较明显，且受绕线工艺等因素限制，生产过程中自动化程度相对较低。受人工成本的持续上升因素的影响，磁性元件生产向少人化、自动化、智能化方向发展已经成为行业发展趋势。随着社会的发展与科技的进步，电源产品普遍以“轻、薄、短、小”为特点向小型化和便携化发展的趋势，磁性元件产品向高频化、低损耗、集成化、表面贴装的方向发展，对技术水平的要求日益提高。

目前磁性元件的技术主要体现在产品结构和性能设计、原材料改进和工艺创新方面。由于市场对磁性元件产品的需求呈现出多样化特性，客户的个性化需求特征十分明显，这些要求将对企业的设计能力提出新的挑战，迫使行业内的企业通过不断加大研发投入和技术创新获得其竞争地位。为降低磁性元件体积，提高功能和效率，纳米材料、新型合金材料等新材料开始逐步在磁性元件领域应用。

（2）开关电源行业

总体上，目前开关电源在消费类产品领域应用领域非常广泛，产品功能和用途多种多样，对技术的要求程度差异也较大，在工业、数据中心、通信及其他特定细分领域，对产品的技术水平要求较高，进入门槛也较高，而工作环境和工作条件的复杂性和严苛性，又要求产品具有高质量和高可靠性。电源作为设备质量和可靠性的关键部件，如何运用最佳的电源解决方案以在满足严苛应用要求下实现电源的高质量、高可靠、高能效是电源厂家面临的挑战。此外，随着安全、环保等日益受到人们的重视，对电源产品在安规、环保认证等方面的要求越来越高。由于电源产品新兴应用领域不断涌现，例如新能源汽车、光伏储能、5G 通信、AI 服务器、超级快充等，为适应市场需求，需要电源企业拥有更为强大的研发能力和更为先进的技术平台。

2、行业进入壁垒

（1）市场壁垒

磁性元件和电源的应用领域多为环境复杂、精密的电子设备，如工业控制、信息安全等，作为设备的核心部件，一旦出了故障，将对整个应用系统带来巨大的损失和风险，这就不仅要求产品的设计合理，还要求选用高质量的原材料和先进的制造工艺和设备。因此，大客户对变压器和电源的供应商的审核较为严格，在选择供应商时，一般会有一套严格的认证程序，对供应商的产品质量有较高要求，同时，也对供应商的自身规模、产品研发、响应速度，产品检测水平以及售后服务等有较高要求。客户不仅考核产品性能，更看重供应商的交付稳定性与风险共担能力。头部采购商倾向于与具备稳定产能、透明需求预测和极限交付能力的供应商建立长期战略合作，新进入者很难在短期内打破这种存量信任关系。客户一旦与供应商建立稳定的合作关系，一般不会轻易更换，从而形成一定的市场壁垒。

（2）技术与研发壁垒

客户对变压器和电源的需求往往存在很大差异性，这就要求生产企业需要具备响应客户需求、快速研发的能力，而这种能力往往需要生产企业通过在技术和研发方面投入大量的资金和多年研发设计经验的积累才可以形成。强大的研发能力也是市场反应速度的保证，及时提交样品并根据客户测试后修改方案

对于企业最终获得客户订单至关重要。拥有大量成熟的产品技术解决方案及通过各项安规认证的系列产品的企业能够缩短产品设计和验证的时间，对新进入者构成一定的障碍。

此外，开关电源技术是一门多学科交叉技术，涉及电力电子、半导体器件、变频技术、电磁技术、计算机（微处理器）技术和综合自动控制等诸多技术领域，属于技术密集型行业。对研发人员跨学科融合能力要求极高，一名成熟的电源工程师往往需要多年的项目实践才能独立承担复杂产品的全流程研发，培养周期长、经验沉淀慢，新进入者即便通过高薪引进少数核心人才，也难以在短期内构建起稳定、成熟的研发梯队，形成明显的研发壁垒。同时，开关电源产品对可靠性设计、制造工艺等方面都具有较高要求，需要长期、大量的工艺技术经验积累和研发投入。

磁性元件工程师要熟悉各类磁性材料的性能，了解客户电源产品的拓扑结构要求、变压器制造工艺及安规要求等，才能为客户提供适配的产品，技术研发要求较高。

（3）规模化生产壁垒

规模化生产能力是企业保障订单履约、对冲电子元器件市场价格波动风险的关键依托，同时亦有助于降低综合成本。唯有具备大规模出货能力的企业，方能通过规模效应有效摊薄研发、销售及管理开支，维持合理的毛利率水平。新进入者不仅难以在短期内构建起规模化生产体系，且生产管理经验的积累亦需较长时间周期。上述因素共同构成了对新进入者的实质性进入障碍。

（4）产品认证壁垒

随着世界各国消费者对于产品使用安全与环保的重视，各国政府对相关电子产品的质量、安全性与节约能源之要求日趋严格，欧盟、美国等许多国家纷纷要求电子产品制造企业完成环保、安规等方面的认证，才准许产品进口。取得这些认证需要一定的时间和资金投入，对企业的产品研发能力和制造水平都提出了一定的要求，对新进入者构成一定的障碍。

此外，与传统产品相比，汽车电子产品质量和可靠性要求更高，客户对供应商的认证程序繁杂，其产品认证周期在 18~36 个月左右。供应商进入大客户

供应链需通过国际相关质量管理体系认证和整车厂的产品验证。汽车产业链的企业一旦选定供应商便不会轻易更换，形成较高的产品认证壁垒。

（七）行业市场竞争情况

1、磁性元件行业竞争情况

随着中国制造业的崛起及新能源产业在国内快速发展，作为上游产业的国内电源及磁性元件行业跟随迅猛发展，目前已在全球占据主导地位，仅在少数高端领域美日系厂商还有较高市场地位，例如美国的伯恩氏、日本的胜美达（Sumida）等。中国本土磁性元件行业起步较晚，但受益于国家综合实力提升、下游需求增长及全球产业转移红利，已形成完整产业链，本土厂商凭借成本与制造优势成为全球行业中坚力量，在生产和技术上逐渐达到国际先进水平。国内优秀企业通过技术积累、精细管理与规模化生产脱颖而出，在新能源汽车、储能与光伏等细分领域构建了品牌影响力并加速布局高端市场。

发行人自设立以来，一直扎根于磁性元件领域，汇集了一批行业专业人才，积累了丰富的研发、生产经验和众多优质客户，销售规模不断扩大，竞争力持续提升，发行人连续八年入选中国电子元件行业协会“中国电子元器件行业骨干企业名单”，实现排名跨越式跃升——从 2021 年的第 73 位，快速攀升至2025年的第31位。

此外，我国从事电子变压器及电感类磁性元件制造的企业主要还有顺络电子、铭普光磁、京泉华、麦捷科技等。

2、开关电源行业竞争情况

公司目前电源产品应用主要集中在电动工具、消费类电子、网络通信、智能家居、工业及仪表等领域，在电源市场面临的主要竞争对手有：

①启益国际工业有限公司

启益国际工业有限公司成立于 1984 年，控股公司总部位于新加坡。一家全球领先的 EMS 制造商，并在电源、控制、电机、光学四大核心技术领域，为客户提供智能化解决方案。公司现有员工 8,000 余人，总占地面积近 20 万平方米，在全球设有约 10 处生产与研发基地，分布于墨西哥、越南、罗马尼亚及中国等

地。该公司与发行人在应用于电动工具领域的电源市场具有竞争关系。

②深圳市欧陆通电子股份有限公司

深圳市欧陆通电子股份有限公司成立于 1996 年，注册地为深圳市宝安区航城街道三围社区航城大道 175 号南航明珠花园 1 栋 19 号，主要从事开关电源产品的研发、生产与销售。该公司主要产品包括电源适配器和服务器电源等，被广泛应用于办公电子、网络通信、安防监控、智能家居、新型消费电子设备、数据中心、动力电池设备、纯电交通工具、化成分容设备等众多领域。该公司与可立克在应用于电源适配器、电动工具、智能家居、数据中心等电源市场存在竞争关系。

③广东天宝电子科技股份有限公司

该公司系天宝集团控股有限公司下属子公司。天宝集团 2015 年在中国香港主板上市（股票代码:1979.HK），总部设在中国香港地区。广东天宝电子科技股份有限公司成立于 2000 年，是一家环保电源产品制造的跨国企业，生产基地分别于中国广东惠州、四川达州，以及越南、匈牙利和墨西哥，员工已逾 7,000 人，拥有 750 多人的研发团队。公司产品涵括开关电源、充电器、变压器、PCB 组件、LED 驱动器等。该公司生产的电源适配器、逆变器等产品与公司构成竞争。

四、主要业务模式、产品或服务及主要经营资产的主要内容

（一）主营业务及产品

1、主营业务

公司主要从事电子变压器和电感等磁性元件以及电源适配器、动力电池充电器和定制电源等开关电源产品的开发、生产和销售。公司的磁性元件产品主要应用于新能源汽车电子、光伏储能、充电桩、UPS 电源、AI 服务器电源、工业及消费电源、医疗等领域；公司的充电器和开关电源产品主要应用于网络通信、电动工具、园林工具、工业设备、机器人及智能家居 LED 照明以及工业及仪表等领域。

2、主要产品

（1）磁性元件类产品

磁性元件产品按照特性分为电源变压器、开关电源变压器和电感三大类。其中，包括电源变压器、开关电源变压器在内的电子变压器是公司的主导产品；公司的电感类产品包括太阳能逆变电感、大功率逆变电感、PFC 电感、滤波器、整流电感、谐振电感、输出电感和贴片电感等多个系列。

（2）开关电源类产品

开关电源产品按照产品特性可以分为电源适配器、动力电池充电器和定制电源三大类。具体产品包括：动力电池充电器、电源适配器、网络通信电源、智能家居电源、工业及仪表电源等多个系列。

（二）主要经营模式

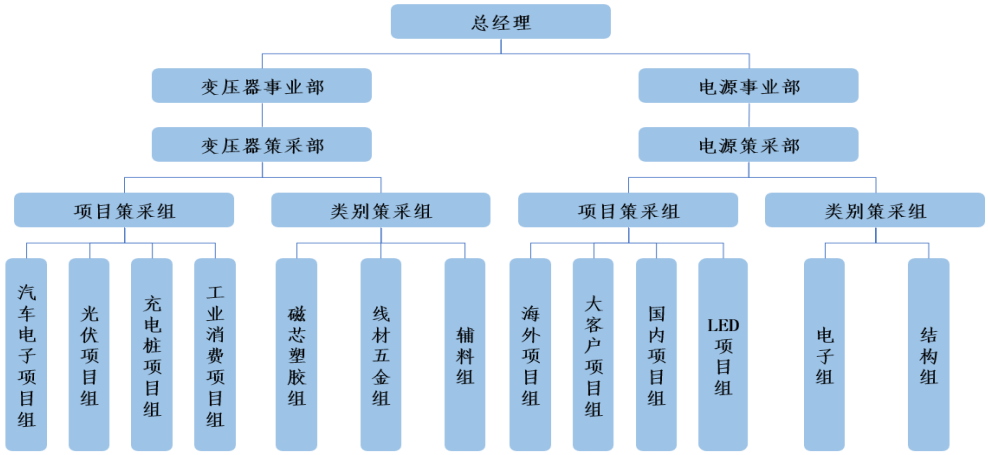
1、采购模式

公司主要采取“以销定产、以产定采”的采购模式，并保有一定的安全库存。公司结合客户订单需求和安全库存制定年度生产经营计划，根据生产、科研需要提出采购计划，以采购计划为依据，根据市场实际情况实施采购。

磁性元件的原材料主要为漆包线、磁芯、矽钢片以及一些辅助性材料。电源的主要材料包括电子变压器、电感等磁性元件、控制 IC、GaN/SiC 功率半导体等主动组件以及电容、电阻等被动组件和印刷电路板、风扇等其他材料。

公司以及下属子公司磁性元件产品所需原材料由公司变压器策略采购部和变压器供应链中心负责进行集中统一采购；公司以及下属子公司电源产品所需原材料分别由公司电源策略采购部和电源惠州制造中心负责进行集中统一采购。公司的采购部门机构设置情况如下：

采购部门组织架构



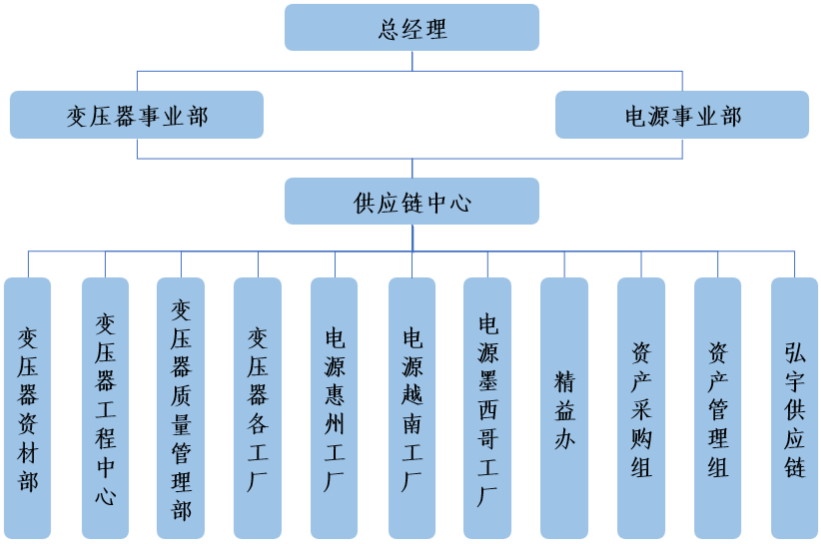
公司制定了《变压器供应商管理规则》《电源供应商管理规则》《变压器采购管理规则》和《电源采购管理规则》，采购计划主要由 PMC（Product Material Control）部门根据生产计划编制，并通过 PMC 向下单采购部采购员下达采购指令。公司所采购原材料原则上只在公司物料清单所指定的供应商之间进行采购。纳入到指定供应商的前提是需要经公司确认为“合格供应商”，并通过了公司研发技术认证和采购商务认证。

2、生产模式

（1）生产模式概述

公司的磁性元件产品主要由公司变压器制造中心负责生产，生产基地主要分布在广东、江西、安徽、越南等地。电源产品生产基地分布在广东、越南、墨西哥（在建）。磁性元件产品和电源产品制造过程中的品质管理，由供应链管理中心的相关部门统筹负责。公司的生产部门隶属于供应链中心下属，具体组织设置如下：

生产部门组织架构



公司主要采取面向订单生产（Make-to-Order）的方式，在接到订单后，开始组织采购和生产。公司产品的生产主要是按照用户要求的规格、数量和交货期进行。公司接到订单后，PMC 部门依据订单情况、采购回复的材料到料时间、订单作业时效编制生产计划，交制造部和市场部确认后进行生产。PMC 每周根据市场部的临时通知和实际生产情况对生产计划进行更新，并根据生产计划，向采购部跟踪材料及设备到位情况。

公司产品型号众多，小批量定制的特点比较明显，因此生产线需满足多样化和个性化的柔性生产的要求。在公司自有产能不能完全满足生产任务时，公司会将部分磁性元件委托外协单位加工。

（2）产能、产量及销量

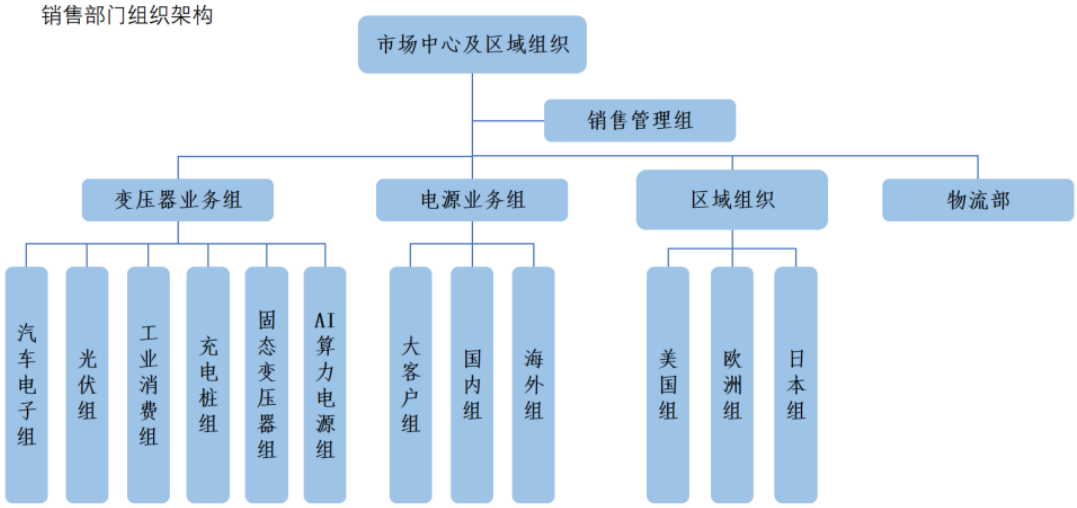
报告期内，公司的主要产品的产能、产量及产能利用率情况如下：

单位：万只

产品类别	项目	2026 年 1-6 月	2025 年	2024 年	2023 年
磁性元件	产能	23,487.79	44,384.69	47,216.35	41,477.87
	产量	24,269.93	48,370.44	42,447.50	40,129.84
	产能利用率	103.33%	108.98%	89.90%	96.75%
开关电源	产能	977.64	1,378.94	1,160.11	940.52
	产量	1,048.91	1,447.34	1,195.96	879.67
	产能利用率	107.29%	104.96%	103.09%	93.53%

3、销售模式

公司变压器的销售由公司变压器业务组负责，变压器业务组下设汽车电子组、光伏组、工业消费组、充电桩组、固态变压器组和 AI 算力电源组。电源产品的销售主要由公司电源业务组负责，下设大客户组、国内组和海外组。公司的销售部门机构设置如下：



公司生产的产品以定制为主，销售与订单紧密结合。公司拓展销售渠道的方式主要有客户推荐和客户拜访、参加行业展会等。

公司一般会在每年年底前制定出次年的营销目标和销售计划，并由各事业部市场中心负责下达给公司各业务组，各业务组的业务代表根据公司和部门的目标和市场开拓规划，积极拓展客户资源。

（三）业务经营资质

截至 2026 年 6 月 30 日，发行人及其子公司已取得的主要业务资质如下：

序号	公司名称	资质证书（证书编号）	许可范围	有效期/备案日期
1	可立克	《道路运输经营许可证》（粤交运管许可深字 440300003049 号）	普通货运	2024/07/01-2028/06/30
2		《固定污染源排污登记回执》（编号：91440300757621706400 1W）	-	2025/05/15-2030/05/14
3	信丰可立克	《食品经营许可证》（JY33607220088094）	热食类食品制售	2022/03/07-2027/03/06
4		《排污许可证》（编号：91360722674999905XQ001Q）	行业类别：变压器、整流器和电感器制造	2023/06/30-2028/06/29

序号	公司名称	资质证书（证书编号）	许可范围	有效期/备案日期
5	英德可立克	《固定污染源排污登记回执》（编号：91441881075076325G001X）	-	2025/06/16-2030/06/15
6	惠州可立克电子	《对外贸易经营者备案登记表》（编号：03606554）	-	2018/12/26
7		《出入境检验检疫报检企业备案表》（备案号码：4413605385）	-	2017/08/30
8		《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（海关注册编码：4413361526）	进出口货物收发货人	长期
9		《固定污染源排污登记回执》（编号：91441300MA4UQAER0P001X）	-	2024/06/18-2029/06/17
10	惠州可立克科技	《对外贸易经营者备案登记表》（编号：02484118）	-	2016/11/16
11		《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（海关注册编码：4413361208）	进出口货物收发货人	长期
12		《固定污染源排污登记回执》（编号：91441300568229342J001X）	-	2024/06/18-2029/06/17
13		《自理报检企业备案登记证明书》（编号：4413604307）	-	2014.07.14
14	弘宇供应链	《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（海关注册编码：4413360AKD）	进出口货物收发货人	长期
15	安徽可立克	《对外贸易经营者备案登记表》（编号：04455203）	-	2022/8/25
16		《排污许可证》（编号：91341822MA2XJ9G273001Y）	行业类别：其他电子元件制造、表面处理	2023/10/07-2028/10/06
17		《食品经营许可证》（JY33418221030051）	热食类食品制售	2023/06/29-2028/06/28
18		《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（海关注册编码：34149609S5）	进出口货物收发货人	长期
19	安远可立克	《道路运输经营许可证》（赣交运管许可赣字 360726202701 号）	普通货运	2022/08/11-2026/08/11
20		《食品经营许可证》（JY33607260062195）	热食类食品制售	2023/06/13-2028/06/12
21		《固定污染源排污登记回执》（编号：91360726MA3AF1TX0N001W）	-	2024/06/04-2029/06/03
22	海光电子	《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（海关注册编码：4403110839）	进出口货物收发货人	长期
23		《固定污染源排污登记回执》（编号：91440300192191285B001X）	-	2025/05/15-2030/05/14
24	马鞍山海光电子	《固定污染源排污登记回执》（编号：91340504MA8PRTFA8H001Y）	-	2023/06/20-2028/06/19

（四）核心技术来源

公司始终十分重视研发投入，持续的研发投入为公司积累了雄厚的专业技术基础，公司核心技术均基于现有的通用技术上自主研发。2023 年至 2026 年 1-6 月，公司研发支出分别达到 12,182.71 万元、13,474.03 万元、14,136.68 万元、7,422.79 万元，占当期营业收入的比例分别达到 2.61%、2.87%、2.56%、2.64%。公司多年入选中国电子元件行业协会发布的中国电子元件百强企业，位列中国电子元件行业协会评选的“2025 年中国电子元器件行业骨干企业名单”第 31 位，位列 2023 年中国电源学会会员企业 30 强名单第 11 位，并获得“深圳市市级研究开发中心”“国家高新技术企业”“深圳市高新技术企业”“惠州市工程技术研究开发中心”“广东省智能化数字电源控制工程技术研究中心”等荣誉称号。

（五）主要生产设备、房屋情况

1、固定资产概况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	32,700.89	14,491.52	18,209.37	55.68%
机器设备	47,292.86	22,607.01	24,685.85	52.20%
办公和其他设备	4,421.88	3,004.60	1,417.28	32.05%
运输工具	1,008.94	772.71	236.23	23.41%
合计	**85,424.57**	**40,875.83**	**44,548.74**	**52.15%**

2、主要房产情况

（1）拥有的房屋

截至 2026 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有房产情况如下：

序号	所有权人	地址	用途	数量（间）	面积（m^2）	权利受限情况
1	可立克	南山区马家龙工业区艺华花园 3 栋 2 层、4 层和 7 层	公寓	90	3,377.58	无
2	惠州可立克科技	惠州市仲恺高新区东江高新科技工业园	仓库	1	400.00	无
			厂房	4	79,742.05	无
			公寓	3	14,571.00	无

序号	所有权人	地址	用途	数量（间）	面积（m^2）	权利受限情况
			宿舍、活动室	2	23,799.40	无
3	信丰可立克	信丰县工业园诚信大道中段	工业	1	11,623.88	无
			其他	3	9,560.65	无
			宿舍	2	5,810.35	无
4	安徽可立克	广德市桃州镇富家社区	工业	1	26,888.72	无
5	海光电子	南山区南油大道西侧内环路北侧鸿隆大厦	办公	4	748.25	抵押
		南山区南油登良路南油生活B区	单身宿舍	5	189.15	抵押
		南山区南油大道西南油第一工业区108栋5层	厂房	1	2,534.91	抵押

除以上房产情况以外，公司还拥有18套人才住房，子公司海光电子拥有4套无证房产，公司中国大陆境外子公司墨西哥可立克于墨西哥科阿韦拉州托雷翁市购置工业用地及地上建筑物，具体情况如下：

2014年11月、2015年3月，发行人与深圳市宝安区住宅局分别签订了《宝安区人才公共租赁住房买卖合同》，约定由发行人向深圳市宝安区住宅局购买合计18套人才公共租赁住房，面积合计1,483.31平方米，其中5套位于深圳市宝安区宝城26区裕安二路与公园路交汇处（中洲华府），13套位于宝安区松岗街道松岗大道与松白路交汇处（中闽苑）。该等人才公共租赁房屋为有限产权，发行人不得擅自转让或抵押。

子公司海光电子还持有位于深圳市南山区蛇口花果路花果山住宅小区花果山住宅楼11栋东门座2-3层的4套房产（以下简称“花果山房产”），合计面积为223平方米；截至募集说明书签署日，花果山房产尚未取得房屋权属证书。鉴于：①花果山房产并非海光电子的主要生产经营场所，目前主要用于出租，对海光电子的整体营业收入影响较小，若因权属瑕疵而被要求拆除或搬迁等，不会对其生产经营造成重大不利影响；②2024年6月13日，深圳市南山区人民法院作出民事判决（案号为（2023）粤0305民初24070号），确认海光电子与房产出让方中国北方工业深圳公司签署的房产转让合同有效；③截至募集说明书签署日，并未有第三方就花果山房产提出异议、主张任何权利或提起诉讼的情形。海光电子上述花果山房产未取得产权证书的情形不会对其生产经营产生重大不利影响，不构成本次交易的实质性法律障碍。

墨西哥资产位于墨西哥科阿韦拉州托雷翁市，购置日期为2026年2月6日，土地总面积23,466.69平方米，为工业用地及地上建筑物配套，产权已完成公证及登记手续，权属清晰无抵押、查封等权利限制。

（2）租赁的房屋

截至2026年6月30日，发行人及其子公司在境内租赁的面积不小于500平方米的主要房产情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁面积（㎡）	地址	租赁期限	房屋权属证书编号
1	可立克	深圳市正中科技开发有限公司	3,044.21	深圳市宝安区福海街道新田社区正中工业厂区厂房7栋2层	2023/08/01-2027/07/31	深房地字第5000322499号
2	惠州可立克科技深圳分公司	深圳市正中科技开发有限公司	3,044.21	深圳市宝安区福海街道新田社区正中工业厂区厂房7栋1层	2023/08/01-2027/07/31	深房地字第5000322508号
3	惠州可立克科技	深圳市正中科技开发有限公司	5,086.10	深圳市宝安区福海街道新田社区正中工业厂区宿舍03栋05层0501-0534、06层0601-0634、07层0701-0734、04栋06层0617-0636、07层0701-0736	2023/08/01-2027/07/31	深房地字第5000322536号、深房地字第5000322542号、深房地字第5000322545号、深房地字第5000322523号、深房地字第5000322513号
4	英德可立克	英德市穗琪婚纱有限公司	8,898.42，其中：厂房3,216.34，宿舍1,342.08，厨房340.00，空地约4,000.00	广东省清远市英德市城北工业区金子1号路与北江3路交汇处	2026/03/01-2027/02/28	粤房地证字第C6848010号
5	惠州可立克电子	惠州可立克科技	租赁合同未载明租赁面积，租赁物业包括公寓216套，宿舍262间	惠州市仲恺高新区东江高新科技产业园可立克科技工业园厂区	2024/01/01-2031/05/31	粤房地权证惠州字第1100300663号、粤房地权证惠州字第1100300664号、粤房地权证惠州字第1100300665号、粤房地权证惠州字第1100300666号、粤房地权证惠州字第1100300667号
6	惠州可立克电子	惠州可立克科技	52,000.00	惠州市仲恺高新区东江高新科技产业园可立克科技工业园厂区1、2号厂房1-5楼，3号厂房5楼，4	2025/03/01-2031/05/31	粤房地权证惠州字第1100300652号、粤房地权证惠州字第1100300657号、粤房地权证惠州字第1100300658号、粤房

序号	承租方	出租方	租赁面积（㎡）	地址	租赁期限	房屋权属证书编号
				号厂房3、5楼		地权证惠州字第1100300661号
7	安远可立克	安远县园企服务管理有限公司	2,804.25	安远县工业园区产城新区70万平方米标准厂房一期二号地块8#厂房三楼	2026/02/01-2029/01/31	赣（2020）安远县不动产权第0082394号
8	安远可立克	安远县园企服务管理有限公司	5,558.94	安远县工业园区产城新区70万标准厂房一期二号地块8#厂房一、二层	2024/12/01-2027/11/30	赣（2020）安远县不动产权第0082394号
9	安远可立克	安远县园企服务管理有限公司	2,125.29	安远县工业园区产城新区70万平方米标准厂房一期二号地块保租房	2025/02/01-2028/01/31	/
10	海光电子	深圳市塘头股份合作公司	10,300.00	塘头第三工业区11栋1-5层	2023/11/15-2028/11/14	/
11	海光电子	深圳市塘头股份合作公司	2,476.00	塘头第三工业区1栋1层	2025/04/01-2028/04/30	/
12	海光电子	深圳市塘头股份合作公司	14,444.19，其中厂房7,700.00，宿舍（厂房配套）6,744.19	塘头第三工业区1栋2-3层、14栋8层、B栋宿舍301-324、401-432、525-532、D栋宿舍1-6层（D栋72间）	2025/01/15-2028/01/14	/
13	海光电子	深圳市塘头股份合作公司	5,000.00	塘头第三工业区1栋4-5层	2026/04/01-2029/03/31	/
14	海光电子	深圳市塘头股份合作公司	2,100.00	塘头第三工业区5栋2层	2023/09/01-2026/08/31	/
15	海光电子	加域塑胶五金制品（深圳）有限公司	18,000.00，其中办公楼A栋2,300.00，厂房11,300.00，宿舍2,900.00，平房等其他用房1,500.00	深圳市宝安区石岩街道上屋村西边岭（深圳市宝安区石岩街道龙腾社区光辉路28号加域工业园区内）	2024/01/01-2028/12/31	深房地字第5000108020号、深房地字第7215638号、深房地字第7215640号、深房地字第7215641号、深房地字第7215642号、深房地字第7215632号、深房地字第7215633号、深房地字第7215637号 深房地字第7215643号 深房地字第7215646号 深房地字第7215648号 深房地字第7215645号 深房地字第7215647号 深房地字第7215649号 深房地字第7215650号

序号	承租方	出租方	租赁面积（㎡）	地址	租赁期限	房屋权属证书编号
16	海光电子	深圳市塘头股份合作公司	2,476.00	塘头第三工业区9栋4层	2025/05/01-2028/04/30	/

上述第 9-14 以及 16 项租赁场所，属于未经相关主管部门批准而建设的建筑。相关租赁合同存在被有权机关认定无效的风险，租赁物业亦存在被有权主管部门责令拆除而导致无法继续使用的风险。

鉴于：（1）上述租赁物业的可替代性较高，如果因房屋权属问题或未办理租赁登记备案手续导致无法继续租赁关系，需要海光电子、安远可立克搬迁时，海光电子、安远可立克可以在相关区域内及时找到替代性的能够合法租赁的场所，该等搬迁不会对海光电子、安远可立克的经营和财务状况产生重大不利影响；（2）登录中国裁判文书网、相关政府部门网站核查，海光电子已实际占有并使用上述租赁物业，报告期内不存在因房屋权属问题产生纠纷，或因未办理租赁登记备案手续受到相关主管部门行政处罚的情形。

根据发行人控股股东出具的承诺，若发行人及其下属企业因其承租相关场所/房产权属瑕疵或未办理租赁备案等违反相关法律法规，而被有关政府部门处以任何形式的处罚或承担任何形式的法律责任，或因此而发生任何损失或支出，发行人及其下属企业因此而导致、遭受、承担的损失、损害、索赔、成本和费用将由其予以承担。因此，上述租赁物业存在房屋权属问题的相关情形不会对公司的生产经营产生重大不利影响。

香港可立克持有一处租赁物业，地点位于中国香港九龙长裕街 11 号定丰中心 17 楼 7 号单位连 7 号洗手间，租约期限为自 2025 年 5 月 8 日至 2028 年 5 月 7 日。

越南可立克与 BW 公司于 2025 年 5 月 20 日签署不动产租赁合同，向 BW 公司承租厂房总面积 3,370.50 平方米，承租期间自 2025 年 7 月 18 日至 2028 年 7 月 18 日；于 2026 年 4 月 23 日签署不动产租赁合同，向 BW 公司承租厂房总面积 3,370.20 平方米，承租期间自 2026 年 8 月 17 日至 2029 年 8 月 16 日。

越南可立克与 TECO（越南）工艺有限公司于 2024 年 4 月 18 日签署场地租赁合同，向 TECO 公司承租场地总面积 3,000.00 平方米，承租期间自 2024 年 5 月 1 日至 2028 年 4 月 14 日。越南可立克与 SUNJIN 实业(越南)有限公司于

2024 年 12 月 23 日签署厂房租赁合同，向 SUNJIN 公司承租厂房总面积 5,000.00 平方米，承租期间自 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日；

越南可立克分别与房东张锦湖女士、黄氏青兰女士、黄晋强先生于 2025 年 4 月 10 日、2025 年 7 月 01 日、2025 年 9 月 26 日签订房屋租赁合同，总租赁面积合计 560 平方米，承租期分别为自 2025 年 4 月 10 日至 2028 年 4 月 09 日止、2025 年 7 月 01 日至 2026 年 7 月 01 日止、2025 年 10 月 15 日至 2026 年 10 月 14 日止，上述房产均用于公司员工宿舍。

截止募集说明书签署日，上述中国大陆境外不动产出租合同及其附件合法合规生效及存在，并未发生法律问题及争议。

3、土地使用权

截至 2026 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	所有者	位置	面积（平方米）	证书号	权利终止日期	取得方式	他项权利
1	惠州可立克科技	惠州市仲恺高新区东江高新科技产业园	86,174.00	惠府国用（2011）第 13021750004 号	2061/05/12	出让	无
2	惠州可立克科技	惠州市东江高新产业园东兴片区 DX-18-02 号	3,621.00	惠府国用第（2013）13021750009 号	2062/10/25	出让	无
3	信丰可立克	江西省信丰县工业园诚信大道	33,602.30	信国用（2010）第 2500176 号	2059/02/05	出让	无
4	可立克	深圳市宝安区福永街道 A219-0019 号宗地	3,334.10	尚未取得	-	司法拍卖	-
5	安徽可立克	广德市桃州镇富家社区	19,808.00	皖（2023）广德市不动产权第 0010308 号	2071/08/09	出让	无

前述第 4 项 A219-0019 号宗地，系公司于 2012 年 12 月 14 日通过深圳市土地房产交易中心所举办的拍卖会上竞得，拍卖成交金额 2,100 万元，土地面积 3,334.10 平方米，用途为工业用地。公司已与深圳市土地房产交易中心签订《拍卖成交确认书》，支付拍卖成交价款及相关费用，但尚未取得土地使用权证。

根据发行人提供的《轨道交通 12 号线机场东车辆段国有已出让用地收回安置补偿协议》（编号：深宝福永房收地 12 号线协字（2022）第 9 号），深圳市宝安区福永街道办事处依法回收宗地号为 A219－0019 的土地，深圳市宝安区

福永街道办事处根据《轨道 12 号线机场东车辆段涉及若干已出让用地的“以房换地”上盖物业安置方案》和补偿政策，给予发行人建筑面积为 4,000.92 ㎡的新型产业用房作为安置房。上述安置房仍在建设过程中，尚未达到产权证书办理条件。

弘廷科技（越南）有限责任公司与越南-新加坡联营责任有限公司于 2025 年 12 月 26 日签署土地使用权租赁合同，向越南-新加坡联营公司租赁土地使用权总面积 25,000 平方米，承租期间自 2025 年 12 月 26 日至 2067 年 1 月 3 日。

终上所述，除发行人墨西哥子公司在墨西哥科阿韦拉州托雷翁市购置工业用地及地上建筑物以外，发行人及其子公司在中国大陆境外无其他自有土地。

4、注册商标、专利等无形资产

（1）注册商标

截至 2026 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有的尚在有效期的商标情况如下表所示：

序号	商标内容	所有者名称	证书号码	核定使用商品类别	权利期限
1	可立克	可立克	80865365A	9	2025/06/21-2035/06/20
2	CLICK		80867193	7	2025/03/28-2035/03/27
3	CLICK		80860801	7	2025/06/14-2035/06/13
4	可立克		80863119	7	2025/03/14-2035/03/13
5	CLICK		80863502	7	2025/06/14-2035/06/13
6			37692731	9	2020/02/07-2030/02/06
7	CLICK		37699237	7	2020/02/28-2030/02/27
8			37697311	7	2020/04/07-2030/04/06
9	CLICK		37697215	9	2022/12/28-2032/12/27
10	可立克		24500452	9	2018/06/14-2028/06/13

序号	商标内容	所有者名称	证书号码	核定使用商品类别	权利期限
11			12978565	9	2015/01/21-2035/01/20
12	CLICK		12978532	9	2015/01/07-2035/01/06
13			1221107	9	1998/11/07-2028/11/06
14	CLICK		80863547	9	2026/03/28-2036/03/27
15		海光电子	11210375	9	2013/12/07-2033/12/06
16	海光		11210374	9	2013/12/07-2033/12/06
17	HIGHLIGHT		11210373	9	2013/12/07-2033/12/06
18	Highlight		11210372	9	2013/12/07-2033/12/06
19	Highlight		616010	9	1992/10/30-2032/10/29
20	海 光		616009	9	1992/10/30-2032/10/29

（2）专利

截至 2026 年 6 月 30 日，发行人及其子公司已取得由国家知识产权局核发专利证书的境内专利共 193 项，有效的中国大陆境外专利 8 项，境内专利具体如下：

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
1	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子	2018222050590	实用新型	一种平面卷绕螺旋电感	2018 年 12 月 26 日至 2028 年 12 月 26 日
2	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子	201910111847X	发明专利	一种快速能量转移电路及电源	2019 年 02 月 12 日至 2039 年 02 月 12 日
3	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子	2019110588949	发明专利	一种具有输出短路保护电路的 DC-AC 修正波逆变器	2019 年 10 月 31 日至 2039 年 10 月 31 日

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
4	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子	2019209968976	实用新型	大功率三相共模电感及电子设备	2019年06月28日至2029年06月28日
5	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子	2019107495510	发明专利	一种集成型磁性元器件绕组的绕制方法	2019年08月14日至2039年08月14日
6	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子	202021593835X	实用新型	一种多线圈连绕电感	2020年08月04日至2030年08月04日
7	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子	2020218407494	实用新型	立绕双层联绕线圈变压器	2020年08月28日至2030年08月28日
8	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2021211468330	实用新型	共模交流电感及其底座组件	2021年05月26日至2031年05月26日
9	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2021212092832	实用新型	一种集成磁性元件	2021年06月01日至2031年06月01日
10	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子	2021200985367	实用新型	一种用于磁环绕线的钩针及磁环绕线设备	2021年01月14日至2031年01月14日
11	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2021114149454	发明专利	一种用于大功率适配器的浪涌抑制电路及该大功率适配器	2021年11月25日至2041年11月25日
12	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2021113289946	发明专利	浪涌限制与软启动延时保护电路、方法及锂电池充电器	2021年11月10日至2041年11月10日
13	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2021227672953	实用新型	一种浪涌限制与软启动延时保护电路及锂电池充电器	2021年11月10日至2031年11月10日
14	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2021303185443	外观设计	四相共模交流电感器	2021年05月26日至2031年05月26日
15	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2021227456333	实用新型	一种共模电感器	2021年11月10日至2031年11月10日

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
16	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2021212617120	实用新型	一种灌封式电感	2021年06月07日至2031年06月07日
17	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2021215749564	实用新型	一种减少塑胶制品止口不良外观的结构和一种塑胶制品	2021年07月12日至2031年07月12日
18	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	202121346182X	实用新型	一种绕线机	2021年06月17日至2031年06月17日
19	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2021229149753	实用新型	一种用于大功率适配器的浪涌抑制电路及该大功率适配器	2021年11月25日至2031年11月25日
20	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2021307908672	外观设计	多功能充电器（CHA083002）	2021年11月30日至2036年11月30日
21	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2021307387533	外观设计	共模电感器	2021年11月10日至2036年11月10日
22	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022218233858	实用新型	分段式气隙骨架、磁性元器件和变压器	2022年07月14日至2032年07月14日
23	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022218139127	实用新型	一种OBC变压器及其支架组件	2022年07月13日至2032年07月13日
24	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022219883552	实用新型	一种磁集成装置及磁集成的开关电源	2022年07月29日至2032年07月29日
25	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022206007521	实用新型	一种多立绕线圈电感器及其底座	2022年03月18日至2032年03月18日
26	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022205026544	实用新型	一种防水电连接器	2022年03月08日至2032年03月08日
27	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022203030456	实用新型	一种音响供电自动切换电路和一种音响	2022年02月15日至2032年02月15日

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
28	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022216712078	实用新型	一种车载三合一 PFC 电感	2022 年 07 月 01 日至 2032 年 07 月 01 日
29	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022217985852	实用新型	椭圆形骨架及电感器、变压器	2022 年 07 月 12 日至 2032 年 07 月 12 日
30	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022224454260	实用新型	一种磁性组件及其骨架单元	2022 年 09 月 15 日至 2032 年 09 月 15 日
31	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022228475016	实用新型	一种 SMD 大电流车载电流互感器	2022 年 10 月 27 日至 2032 年 10 月 27 日
32	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022231001049	实用新型	一种高空间利用率的异形导线和立绕线圈	2022 年 11 月 22 日至 2032 年 11 月 22 日
33	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022224884786	实用新型	变压器、电感及环形磁性元件和骨架组件	2022 年 09 月 20 日至 2032 年 09 月 20 日
34	惠州可立克科技、可立克、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022221081742	实用新型	一种超宽输出电压范围充电器	2022 年 08 月 09 日至 2032 年 08 月 09 日
35	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022224890645	实用新型	出线固线板及包含该出线固线板的接线盒	2022 年 09 月 20 日至 2032 年 09 月 20 日
36	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022233251320	实用新型	一种集成磁性元件及端子座	2022 年 12 月 12 日至 2032 年 12 月 12 日
37	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022231878648	实用新型	一种限位锁紧结构及绕线治具	2022 年 11 月 30 日至 2032 年 11 月 30 日
38	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022301162121	外观设计	电连接器	2022 年 03 月 08 日至 2037 年 03 月 08 日
39	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022306982127	外观设计	电流互感器	2022 年 10 月 21 日至 2037 年 10 月 21 日

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
40	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022301444397	外观设计	双立绕线圈电感器	2022年03月18日至2037年03月18日
41	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	202230445543X	外观设计	OBC变压器	2022年07月13日至2037年07月13日
42	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022304120671	外观设计	车载功率因数校正电感（三合一）	2022年07月01日至2037年07月01日
43	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022231756053	实用新型	一种低成本高导热性能的灌封产品	2022年11月29日至2032年11月29日
44	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023110316457	发明专利	一种电子元件的端子连接固定结构	2023年08月16日至2043年08月16日
45	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023201685388	实用新型	一种集成变压器	2023年02月09日至2033年02月09日
46	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023210135033	实用新型	一种生产线用抽真空设备	2023年04月28日至2033年04月28日
47	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023209954715	实用新型	一种变压器耐压测试装置	2023年04月27日至2033年04月27日
48	惠州可立克科技、惠州可立克电子、可立克、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023200114524	实用新型	一种具有加强绝缘结构的PCBA产品	2023年01月04日至2033年01月04日
49	惠州可立克科技、惠州可立克电子、可立克、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023204527808	实用新型	一种用于宽输出电流范围大功率充电器的控制电路	2023年03月10日至2033年03月10日
50	惠州可立克科技、惠州可立克电子、可立克、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023215806602	实用新型	一种PWM控制电流的保护电路	2023年06月20日至2033年06月20日
51	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023214605540	实用新型	一种胶枪等距变距机构	2023年06月09日至2033年06月09日

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
52	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023216826143	实用新型	一种双线圈绕线机	2023年06月29日至2033年06月29日
53	惠州可立克科技、惠州可立克电子、可立克、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023202233180	实用新型	交流峰值时刻检测电路及装置、交流欠压响应电路	2023年02月15日至2033年02月15日
54	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023222617785	实用新型	一种滤波电感及三相逆变器	2023年08月22日至2033年08月22日
55	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023221886002	实用新型	一种一体式大电流共模电感	2023年08月15日至2033年08月15日
56	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023225327996	实用新型	三相差模电感磁集成结构	2023年09月18日至2033年09月18日
57	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023222029482	实用新型	一种电子元件的端子连接固定结构	2023年08月16日至2033年08月16日
58	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023222186892	实用新型	一种电感骨架及电感	2023年08月17日至2033年08月17日
59	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023222836759	实用新型	一种线圈多功能一体测试设备	2023年08月24日至2033年08月24日
60	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023223624790	实用新型	一种三相四柱电感及变压器	2023年08月31日至2033年08月31日
61	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023222037667	实用新型	磁性元件端子与端子台凸座的连接固定结构	2023年08月16日至2033年08月16日
62	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023300587097	外观设计	集成变压器	2023年02月17日至2038年02月17日
63	惠州可立克科技、惠州可立克电子、可立克、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023228255383	实用新型	一种电池欠压自动关断保护装置及电子设备	2023年10月20日至2033年10月20日

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
64	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023236044844	实用新型	一种漆包线脱皮装置	2023年12月28日至2033年12月28日
65	惠州可立克科技、可立克、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023305128162	外观设计	充电器（CHA300004）	2023年08月11日至2038年08月11日
66	惠州可立克科技、惠州可立克电子、可立克、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023227165676	实用新型	一种电池保护电路及充电器	2023年10月10日至2033年10月10日
67	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2023226198456	实用新型	一种光伏半成品多功能一体测试设备	2023年09月26日至2033年09月26日
68	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、安徽可立克	2021213236075	实用新型	一种绝缘包膜线与接线端子电阻焊设备	2021年06月15日至2031年06月15日
69	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、安徽可立克	2021213590892	实用新型	一种变压器用精准调节尺寸的夹取机构	2021年06月18日至2031年06月18日
70	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、安徽可立克	2021217970354	实用新型	一种新型变压器测试自动上下料设备	2021年08月03日至2031年08月03日
71	安徽可立克、可立克、惠州可立克电子	2022231901409	实用新型	一种EQ型磁粉芯电感	2022年11月30日至2032年11月30日
72	安徽可立克、可立克、惠州可立克电子	2023203399573	实用新型	一种升压电感	2023年02月28日至2033年02月28日
73	惠州可立克科技、惠州可立克电子、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2024206545523	实用新型	一种用于电池充电电路的可调电流控制电路	2024年04月01日至2034年04月01日
74	惠州可立克科技、惠州可立克电子、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2024207493653	实用新型	电源适配器及其连接组件	2024年04月12日至2034年04月12日
75	惠州可立克电子、惠州可立克科技、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2024214802577	实用新型	一种车载变压器	2024年06月26日至2034年06月26日
76	惠州可立克电子、惠州可立克科技、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2024204048511	实用新型	一种串联共模电感及电路系统	2024年03月04日至2034年03月04日
77	惠州可立克电子、惠	2024208910714	实用	一种变压器及其绕组结构	2024年04月

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
	州可立克科技、可立克、信丰可立克、安徽可立克		新型		26日至2034年04月26日
78	惠州可立克电子、惠州可立克科技、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2024216286968	实用新型	一种基于注塑骨架的车载滤波电感	2024年07月10日至2034年07月10日
79	惠州可立克科技、惠州可立克电子、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2024202254548	实用新型	一种功率电感结构	2024年01月30日至2034年01月30日
80	惠州可立克电子、惠州可立克科技、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2024216470720	实用新型	一种应用于车载的高抗震OBC共模电感	2024年07月12日至2034年07月12日
81	惠州可立克科技、惠州可立克电子、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2024222991674	实用新型	一种防误触充电器	2024年09月20日至2034年09月20日
82	惠州可立克电子、惠州可立克科技、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2025200947715	实用新型	一种磁组合PFC电感	2025年01月15日至2035年01月15日
83	惠州可立克电子、惠州可立克科技、可立克、信丰可立克、安徽可立克	202421646909X	实用新型	一种扁平线引脚直连式磁性元件	2024年07月12日至2034年07月12日
84	惠州可立克科技、惠州可立克电子、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2024229221618	实用新型	一种宽输出电压范围半桥LLC充电器驱动电路	2024年11月28日至2034年11月28日
85	惠州可立克电子、惠州可立克科技、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2024218076593	实用新型	一种三相四线差模电感	2024年07月29日至2034年07月29日
86	惠州可立克电子、惠州可立克科技、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2025204644868	实用新型	一种绝缘纸骨架以及磁性元件	2025年03月17日至2035年03月17日
87	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安徽可立克	2025205323807	实用新型	一种上下错位输送线产品翻转机构	2025年03月25日至2035年03月25日
88	惠州可立克科技、惠州可立克电子、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2025202310398	实用新型	一种电池充电保护电路及电池充电保护装置	2025年02月13日至2035年02月13日
89	惠州可立克电子、可	2025205838269	实用	一种膜包线剥皮焊锡一体治	2025年03月

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
	立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安徽可立克		新型	具	31日至2035年03月31日
90	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安徽可立克	2025205422554	实用新型	一种线路板卡座治具	2025年03月26日至2035年03月26日
91	惠州可立克电子、惠州可立克科技、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2025204131316	实用新型	一种大功率磁组合DC变压器组件	2025年03月11日至2035年03月11日
92	惠州可立克电子、惠州可立克科技、可立克、信丰可立克、安徽可立克	202520638159X	实用新型	一种防磁芯开裂的灌封磁性器件	2025年04月07日至2035年04月07日
93	惠州可立克电子、惠州可立克科技、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2025206693178	实用新型	一种采用相变自循环导热片的磁性元件	2025年04月10日至2035年04月10日
94	惠州可立克科技、惠州可立克电子、可立克、信丰可立克、安徽可立克	2025206447987	实用新型	一种降低待机功耗的电路	2025年04月08日至2035年04月08日
95	惠州可立克科技、惠州可立克电子、可立克、安徽可立克、信丰可立克	2025304307268	外观设计	充电器	2025年07月23日至2040年07月23日
96	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克	2018218850377	实用新型	一种自带通风道的骨架及使用该骨架的谐振电感	2018年11月15日至2028年11月15日
97	可立克、信丰可立克、惠州可立克科技	2017206599345	实用新型	一种新型三相磁芯	2017年06月08日至2027年06月08日
98	安远电子	2017206598732	实用新型	一种新型多相磁芯	2017年06月08日至2027年06月08日
99	可立克、信丰可立克、惠州可立克科技	2017107626325	发明专利	充电器输出端短路快速保护电路及蓄电池充电器	2017年08月30日至2037年08月30日
100	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子	2020104694500	发明专利	用于宽输出电压范围大功率充电器的LLC电路及其控制方法	2020年05月28日至2040年05月28日
101	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克	2018100657257	发明专利	适于多种电池充电的充电器及其充电方法、电能变换电路	2018年01月23日至2038年01月23日
102	可立克、绵阳可立克电子科技有限公司、	2011100724315	发明专利	充电接头接触电阻检测装置和充电控制方法	2011年03月24日至2031

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
	信丰可立克、惠州可立克科技				年03月24日
103	可立克、信丰可立克、惠州可立克科技	2013100172145	发明专利	电流检测电路、恒流电路和电池充放电保护系统	2013年01月17日至2033年01月17日
104	惠州可立克科技	201410492046X	发明专利	一种开关电源电路	2014年09月23日至2034年09月23日
105	可立克、信丰可立克、惠州可立克科技	2017207049639	实用新型	一种自动化绕线EE22高频变压器骨架	2017年06月16日至2027年06月16日
106	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克	2018214776026	实用新型	一种电感用骨架及使用该骨架的三相差模电感	2018年09月11日至2028年09月11日
107	海光电子	2013105013183	发明专利	适用于变压器扁平线圈的一体成型工装及工作方法	2013年10月22日至2033年10月22日
108	海光电子	2017204167915	实用新型	一种平头型铜针	2017年04月20日至2027年04月20日
109	海光电子	2018217251335	实用新型	一种扁平铜线折弯驱动机构	2018年10月24日至2028年10月24日
110	海光电子	2017207558821	实用新型	一种新型薄型化大电流电感器	2017年06月27日至2027年06月27日
111	海光电子	2018205203311	实用新型	一种卧式薄型化屏蔽大电流电感器	2018年04月13日至2028年04月13日
112	海光电子	201821725134X	实用新型	一种扁平线折角装置	2018年10月24日至2028年10月24日
113	海光电子	2018217251566	实用新型	一种提升焊接牢固性能的底装渗锡板电感器	2018年10月24日至2028年10月24日
114	海光电子	2018115025141	发明专利	一种铝线绕组的电感制作方法	2018年12月10日至2038年12月10日
115	海光电子	2018217251975	实用新型	一种扁平式表面贴装大电流电感器	2018年10月24日至2028年10月24日
116	海光电子	2018217251725	实用新型	一种扁平线方形立绕电感器	2018年10月24日至2028年10月24日
117	海光电子	2018217273584	实用新型	一种扁铜线侧向折弯器	2018年10月24日至2028年10月24日
118	海光电子	2018217273565	实用	一种抗冲击耐热大电流电感	2018年10月

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
			新型	器	24日至2028年10月24日
119	海光电子	2018217251833	实用新型	一种低损耗散热佳的贴片电感器	2018年10月24日至2028年10月24日
120	海光电子	2018217252198	实用新型	一种用于箱式变压器的拼接式框架	2018年10月24日至2028年10月24日
121	海光电子	2018217251814	实用新型	一种组合贴片式大电流电感器	2018年10月24日至2028年10月24日
122	海光电子	2018217252200	实用新型	一种功率电感器生产用绕线机旋转送料装置	2018年10月24日至2028年10月24日
123	海光电子	2018217251570	实用新型	一种便于散热的一体式电感器	2018年10月24日至2028年10月24日
124	海光电子	2019208760970	实用新型	一种薄型大电流电感器	2019年06月12日至2029年06月12日
125	海光电子	2018218263221	实用新型	一种多用途大电流电感器	2018年11月07日至2028年11月07日
126	海光电子	2018217273601	实用新型	一种扁平线自动收线换盘装置	2018年10月24日至2028年10月24日
127	海光电子	2018218726276	实用新型	一种硅钢片的叠片及包膜装置	2018年11月14日至2028年11月14日
128	海光电子	2018217273936	实用新型	一种带有扁平线立绕的电感器	2018年10月24日至2028年10月24日
129	海光电子	2018217273940	实用新型	一种差模共模磁集成电感器	2018年10月24日至2028年10月24日
130	海光电子	2018217273828	实用新型	一种插件型大电流电感器	2018年10月24日至2028年10月24日
131	海光电子	2019209759311	实用新型	一种新型共模电感	2019年06月24日至2029年06月24日
132	海光电子	2019215502761	实用新型	一种卧式薄型大电流电感器	2019年09月16日至2029年09月16日
133	海光电子	2020101621207	发明专利	一种薄型小体积大电流电感器	2020年03月10日至2040年03月10日
134	海光电子	2020226550545	实用	一种单相多相多用途大电流	2020年11月

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
			新型	电感器	16日至2030年11月16日
135	海光电子	2020202912718	实用新型	一种薄型小体积大电流电感器	2020年03月10日至2030年03月10日
136	海光电子	202010147610X	发明专利	一种超薄型模压小体积大电流电感器	2020年03月05日至2040年03月05日
137	海光电子	2020226499286	实用新型	一种用于车载及工业可靠性应用的大电流电感器	2020年11月16日至2030年11月16日
138	海光电子	2020202653997	实用新型	一种超薄型模压小体积大电流电感器	2020年03月05日至2030年03月05日
139	海光电子	2021220315391	实用新型	裸压端子焊接漆包线的连接机构	2021年08月26日至2031年08月26日
140	海光电子	2021228666856	实用新型	一种新型磁性元器件结构	2021年11月22日至2031年11月22日
141	海光电子	2021221211934	实用新型	一种灌封磁性器件的新型散热机构	2021年09月03日至2031年09月03日
142	海光电子	202121838002X	实用新型	一种大电感量两相耦合大电流电感器	2021年08月06日至2031年08月06日
143	海光电子	202122029253X	实用新型	扁平铝线与铜铝复合排的出线限位支撑结构	2021年08月26日至2031年08月26日
144	海光电子	2021220292525	实用新型	一种电抗器引出线的焊接结构	2021年08月26日至2031年08月26日
145	海光电子	2021218380585	实用新型	一种小耦合系数的两相电感器	2021年08月06日至2031年08月06日
146	海光电子	202122307835X	实用新型	一种无骨架结构灌胶集成磁性元器件组件	2021年09月23日至2031年09月23日
147	海光电子	202123042503X	实用新型	一种新型磁性元器件的变压器结构	2021年12月06日至2031年12月06日
148	海光电子	2021229872066	实用新型	一种新型的磁性元器件磁芯结构	2021年12月01日至2031年12月01日
149	海光电子	2021228690910	实用新型	一种新型磁性元器件固定结构	2021年11月22日至2031年11月22日
150	海光电子	2021229904758	实用	一种新型绕组的电流互感器	2021年12月

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
			新型		01日至2031年12月01日
151	海光电子	202122869103X	实用新型	一种新型磁器件漏感集成组合结构	2021年11月22日至2031年11月22日
152	海光电子	2021229871896	实用新型	一种新型绕组的电感器	2021年12月01日至2031年12月01日
153	海光电子	2021229886266	实用新型	一种新型电感器件U型磁芯连接结构	2021年12月01日至2031年12月01日
154	海光电子	2021228667295	实用新型	一种磁性元器件接线端子结构	2021年11月22日至2031年11月22日
155	海光电子	2022227436086	实用新型	一种新型磁性元器件磁芯	2022年10月17日至2032年10月17日
156	海光电子	2022229731749	实用新型	一种变压与限冷态短路电流的结构变压器	2022年11月08日至2032年11月08日
157	海光电子	2022227355464	实用新型	一种贴片空芯电感	2022年10月17日至2032年10月17日
158	海光电子	2022228214980	实用新型	一种新型共模电感结构	2022年10月25日至2032年10月25日
159	海光电子	2022229656220	实用新型	一种具有绝缘支撑件的灌封电感	2022年11月07日至2032年11月07日
160	海光电子	2022228937157	实用新型	一种新型共差模一体电感器	2022年10月29日至2032年10月29日
161	海光电子	202222614590X	实用新型	一种多匝贴片耦合电感	2022年09月30日至2032年09月30日
162	海光电子	2023202630804	实用新型	一种新型磁性元器件结构	2023年02月13日至2033年02月13日
163	海光电子	202223017727X	实用新型	一种新型LLC三磁芯集成包绕座	2022年11月14日至2032年11月14日
164	海光电子	2023206930992	实用新型	一种反激式DCDC变换器	2023年04月02日至2033年04月02日
165	海光电子	2023206906461	实用新型	一种小型化立式大电流电感器	2023年03月31日至2033年03月31日
166	海光电子	2022232420016	实用	一种新型的大功率变压器	2022年12月

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
			新型		05日至2032年12月05日
167	海光电子	2022230221249	实用新型	一种新型塑封集成磁芯	2022年11月14日至2032年11月14日
168	海光电子	2023207596937	实用新型	一种新的电流互感器结构	2023年04月09日至2033年04月09日
169	海光电子	2022230994656	实用新型	一种大电流共模电感与差模电感磁集成电感器的结构	2022年11月22日至2032年11月22日
170	海光电子	2022231001123	实用新型	一种多相共模电感	2022年11月22日至2032年11月22日
171	海光电子	2023207596975	实用新型	一种新的变压器电感集成结构	2023年04月09日至2033年04月09日
172	海光电子	2023218149693	实用新型	一种具有扁平化易成型磁芯的电感	2023年07月11日至2033年07月11日
173	海光电子	2023211476105	实用新型	一种可消除PCB板焊接应力端子	2023年05月13日至2033年05月13日
174	海光电子	2023212281250	实用新型	一种新型变压器结构	2023年05月21日至2033年05月21日
175	海光电子	2023235333423	实用新型	一种磁性器件绕线用钩针	2023年12月25日至2033年12月25日
176	海光电子	2023234143173	实用新型	一种磁性器件骨架及磁性器件	2023年12月14日至2033年12月14日
177	海光电子	2023211575168	实用新型	一种新型磁性元器件结构	2023年05月13日至2033年05月13日
178	海光电子	2024226187757	实用新型	一种小型化回绕立方式电感	2024年10月29日至2034年10月29日
179	海光电子	2024207060411	实用新型	一种新型变压器结构	2024年04月08日至2034年04月08日
180	海光电子	2024204804311	实用新型	一种在高频振动下防止磁芯脱落的铜排电感结构	2024年03月13日至2034年03月13日
181	海光电子	2024201922547	实用新型	一种类“口”字型立绕新结构功率电感	2024年01月26日至2034年01月26日
182	海光电子	2024225785823	实用	一种插件式一体冲压成型空	2024年10月

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
			新型	心电感	24日至2034年10月24日
183	海光电子	202420574854X	实用新型	一种集成变压器和电感的磁性元件	2024年03月25日至2034年03月25日
184	海光电子	2024211691642	实用新型	一种贴片式一体冲压成型空心电感	2024年05月27日至2034年05月27日
185	海光电子	2024227997179	实用新型	一种新型变压器结构	2024年11月18日至2034年11月18日
186	海光电子	2025202425476	实用新型	一种新型双骨架变压器结构	2025年02月17日至2035年02月17日
187	海光电子	2024228723087	实用新型	一种新型磁性元器件结构	2024年11月25日至2034年11月25日
188	海光电子	2024230102376	实用新型	一种新型LLC变压器	2024年12月06日至2034年12月06日
189	可立克	2021303686023	外观设计	电源适配器	2021年06月15日至2036年06月15日
190	可立克	2023300415546	外观设计	适配器（100W）	2023年02月10日至2038年02月10日
191	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022230667194	实用新型	一种高效散热的电感器	2022年11月18日至2032年11月18日
192	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	2022234045212	实用新型	一种车载DC-DC变压器	2022年12月19日至2032年12月19日
193	惠州可立克电子、可立克、惠州可立克科技、信丰可立克、安徽可立克	2025213357862	实用新型	一种大功率电感	2025年6月27日至2035年6月27日

中国大陆境外专利具体如下：

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
1	可立克、信丰可立克、惠州可立克科技	PCT/CN2017/113003	发明专利	充电器输出端短路快速保护电路	2017年11月27日至2037年11月27日
2	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克	PCT/CN2018/097735	发明专利	适于多种电池充电的充电器及其充电方法、电能	2018年07月30日至2038年07月30日

序号	专利权人	专利号	专利类型	专利名称	使用期限
				变换电路	
3	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子	PCT/CN2019/077713	发明专利	一种快速能量转移电路及电源	2019年03月11日至2039年03月11日
4	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子	PCT/CN2020/077265	发明专利	锂电池DC-AC逆变保护电路及储能设备	2020年02月28日至2040年02月28日
5	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子	PCT/CN2020/077270	发明专利	MOS管桥式电路的驱动电路及驱动方法及储能设备	2020年02月28日至2040年02月28日
6	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子	PCT/CN2020/082865	发明专利	一种集成型磁性元器件绕组的绕制方法	2020年04月02日至2040年04月02日
7	可立克、惠州可立克电子、惠州可立克科技、信丰可立克、安远电子	PCT/CN2020/083094	发明专利	一种具有输出短路保护电路的DC-AC修正波逆变器	2020年04月03日至2040年04月03日
8	可立克、惠州可立克科技、信丰可立克	US11,075,517B2	发明专利	RAPID SHORT-CIRCUIT PROTECTION CIRCUIT OF CHARGER AT OUTPUT END AND BATTERY CHARGER	2017年12月27日至2037年12月27日

（3）软件著作权

截至2026年6月30日，发行人及其子公司拥有软件著作权共48项，具体如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记日期	取得方式	权利范围
1	惠州可立克科技、可立克、信丰可立克	锂离子电池充电器软件	2017SR050976	2017年02月21日	原始取得	全部权利
2	惠州可立克科技、可立克、信丰可立克	智能无人机电芯安全控制软件	2017SR051668	2017年02月22日	原始取得	全部权利
3	可立克	镍氢镍镉充电器应用软件	2011SR015402	2011年06月28日	原始取得	全部权利
4	可立克	LED路灯智能调光系统软件	2011SR047747	2011年07月14日	原始取得	全部权利
5	可立克	锂电池平衡充电器应用软件	2011SR014976	2011年06月28日	原始取得	全部权利
6	可立克、惠州可立克科技、信丰可立克	高电压动力锂电池充电应用软件	2017SR523478	2017年09月18日	原始取得	全部权利

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记日期	取得方式	权利范围
7	可立克	变压器标准工时系统	2012SR088682	2012年09月18日	原始取得	全部权利
8	可立克、惠州可立克科技、信丰可立克	40W_AC输入检测驱动器软件	2017SR639614	2017年11月21日	原始取得	全部权利
9	可立克、惠州可立克科技、信丰可立克	双充可选优先充电控制软件	2018SR060789	2018年01月25日	原始取得	全部权利
10	可立克、惠州可立克科技、信丰可立克	带充电信息记录的充电控制软件	2018SR499223	2018年06月28日	原始取得	全部权利
11	可立克、惠州可立克科技、信丰可立克	无人机智能双充充电软件	2018SR499213	2018年06月28日	原始取得	全部权利
12	可立克、惠州可立克科技、信丰可立克	汽车点烟器软件	2018SR060799	2018年01月25日	原始取得	全部权利
13	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克	储能电池管理软件	2018SR814098	2018年10月12日	原始取得	全部权利
14	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克	EMS（储能500W）软件	2019SR0171648	2019年02月22日	原始取得	全部权利
15	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克	双通道适配器BSDCHA084003软件	2019SR0352059	2019年04月19日	原始取得	全部权利
16	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	21V单充充电软件	2021SR1626191	2021年11月03日	原始取得	全部权利
17	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子	21V2A5充电软件	2020SR0035619	2020年01月08日	原始取得	全部权利
18	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子	42V双电池充电软件	2019SR0729741	2019年07月16日	原始取得	全部权利
19	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子	麦克风和电池充电软件	2019SR0729740	2019年07月16日	原始取得	全部权利
20	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子	4组500W BMS电池检测监控软件	2019SR0429142	2019年05月06日	原始取得	全部权利
21	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	420W带CAN总线充电软件	2023SR0498030	2023年04月24日	原始取得	全部权利
22	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	基于一种通信协议的上位机软件	2022SR0461400	2022年04月13日	原始取得	全部权利
23	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子、安	超声双电池充电软件	2021SR1626205	2021年11月03日	原始取得	全部权利

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记日期	取得方式	权利范围
	徽可立克					
24	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	18V2.5A充电软件	2022SR0460005	2022年04月13日	原始取得	全部权利
25	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	870W多电压可控输出电源软件	2023SR1286977	2023年10月24日	原始取得	全部权利
26	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	USB充放电模块控制软件	2023SR0498032	2023年04月24日	原始取得	全部权利
27	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	助力自行车充电器软件	2023SR0498034	2023年04月24日	原始取得	全部权利
28	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	Mivice126W充电器软件	2024SR0177811	2024年01月26日	原始取得	全部权利
29	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安徽可立克	21V2A电源充电软件	2025SR0673227	2025年04月24日	原始取得	全部权利
30	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安徽可立克	40V2A电源充电软件	2025SR0469892	2025年03月17日	原始取得	全部权利
31	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安徽可立克	25V4A电源充电软件	2025SR0531211	2025年03月27日	原始取得	全部权利
32	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安徽可立克	25V2A电源充电软件	2025SR1556079	2025年08月18日	原始取得	全部权利
33	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安徽可立克	40V0.8A电源充电软件	2025SR1555869	2025年08月18日	原始取得	全部权利
34	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安徽可立克	250W充电器软件	2026SR0086667	2026年01月14日	原始取得	全部权利
35	可立克、惠州可立克科技、信丰可立克	300W充电器自动补充充电软件	2018SR060729	2018年01月25日	原始取得	全部权利
36	可立克、惠州可立克科技、信丰可立克	带通讯端口的园林工具充电软件	2018SR499215	2018年06月28日	原始取得	全部权利
37	可立克、惠州可立克科技、信丰可立克	过流和短路有软件保护的机器人充电器充电软件	2018SR495073	2018年06月28日	原始取得	全部权利
38	可立克、惠州可立克科技、信丰可立克	智能手电电池充电软件	2018SR499222	2018年06月28日	原始取得	全部权利

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记日期	取得方式	权利范围
39	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克	逆变器软件	2018SR815885	2018年10月12日	原始取得	全部权利
40	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克	零零科技充电器软件	2019SR0171655	2019年02月22日	原始取得	全部权利
41	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	一种降压DC-DC转换器控制软件	2023SR0498031	2023年04月24日	原始取得	全部权利
42	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	UPS电源软件	2023SR0498033	2023年04月24日	原始取得	全部权利
43	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安远电子、安徽可立克	基于一种CAN通信协议的上位机软件	2023SR0498035	2023年04月24日	原始取得	全部权利
44	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安徽可立克	500W数字DCDC产品软件	2025SR0097131	2025年01月15日	原始取得	全部权利
45	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安徽可立克	DC-DC 300W电源软件	2024SR0146375	2024年01月23日	原始取得	全部权利
46	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安徽可立克	21V4A电源充电软件	2026SR0578122	2026年04月23日	原始取得	全部权利
47	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安徽可立克	75W充电器软件	2026SR0578131	2026年04月23日	原始取得	全部权利
48	可立克、惠州可立克科技、惠州可立克电子、信丰可立克、安徽可立克	310W充电器软件	2026SR0578224	2026年04月23日	原始取得	全部权利

5、主要财产所有权或使用权的受限制情况

公司拥有的18套人才住房为有限产权，不得擅自转让或抵押；子公司海光电子持有位于深圳市南山区蛇口花果路花果山住宅小区花果山住宅楼11栋东门座2-3层的4套房产尚未取得权属证书；公司拥有的深圳市宝安区福永街道A219-0019号宗地尚未取得权属证书。子公司海光电子的房产由于与银行签署的授信协议存在抵押或质押的情况，除上述情形以外，发行人及其子公司拥有的主要财产的所有权或使用权不存在被抵押、质押或其他权利受到限制的情况。

五、现有业务发展安排及未来发展战略

（一）现有业务发展安排

公司现有业务发展安排具体如下：

1、如果本次向特定对象发行股票募集资金成功，公司将认真组织募集资金投资项目的实施，提高资金使用效率，保障整体规划顺利实施，争取尽早产生经济效益。

2、公司将加强研发、管理、生产、销售方面专业人才的管理，建立高效的人才激励制度，打造一流的团队，确保公司业务发展目标的实现。

3、公司将严格按照《公司法》《证券法》等法律法规对上市公司的要求规范运作，接受社会各界和股东的监督，进一步完善法人治理结构，切实提高公司治理水平，建立更加有效地运行、管理与控制机制，确保公司各项业务发展计划的实施能够平稳有序进行。

若上述发展计划能够顺利实施，将有助于公司优化产品结构、促进市场开拓，从而提高公司在市场中的竞争能力，提升公司的行业地位、盈利能力和品牌影响力。

（二）发展战略

公司始终专注于变压器、电感及开关电源领域，精耕细作，服务客户，积累了丰富的行业经验，形成了一整套较为成熟的运营管理体制、机制和模式。公司未来发展将以“五大战略”，即成本领先战略、技术与品质领先战略、大客户发展战略、海外发展战略、人才管理战略为抓手；并不断提升精益智造，加强不同生产基地的区域协同，打造低成本快速交付优势。持续在技术研发上强投入，巩固和保持在现有优势行业、领域领先的同时，积极拓展新的行业领域，培育做大新的产品线，确保公司持续稳健发展。

六、截至最近一期末，发行人不存在金额较大的财务性投资的基本情况

（一）有关财务性投资和类金融业务的认定依据

1、财务性投资的认定依据

根据2023年2月证监会发布《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第61号——上市公司向特定对象发行证券募集说明书和发行情况报告书》第八条规定，发行人基本情况应包括：“截至最近一期末，不存在金额较大的财务性投资的基本情况”。

根据2026年4月证监会发布《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》，对财务性投资界定如下：

“财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。

围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。

基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。”

此外，根据中国证监会2020年7月发布的《监管规则适用指引——上市类第1号》，对上市公司募集资金投资产业基金以及其他类似基金或产品的，如同时属于以下情形的，应当认定为财务性投资：（1）上市公司为有限合伙人或其投资身份类似于有限合伙人，不具有该基金（产品）的实际管理权或控制权；（2）上市公司以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的。

2、类金融业务的认定依据

根据中国证监会2023年2月公布的《监管规则适用指引——发行类第7号》的规定：除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等业务。

（二）最近一期末持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形

截至2026年6月30日，公司与财务性投资及类金融业务相关的资产科目及具体金额如下：

序号	类别	账面价值（万元）	是否属于/计入财务性投资
1	交易性金融资产	25,125.64	否
2	其他应收款	1,285.95	否
3	其他流动资产	3,619.96	否
4	其他非流动金融资产	33,877.53	其中12,162.53万元为财务性投资
5	长期股权投资	-	-
6	其他非流动资产	6,017.14	否

上述科目具体分析如下：

1、交易性金融资产

截至2026年6月30日，公司交易性金融资产账面价值为25,125.64万元，全部为暂时闲置资金购买的保本理财产品，不属于财务性投资。

2、其他应收款

截至2026年6月30日，公司其他应收款账面价值为1,285.95万元，主要为押金及保证金、代收代付社保公积金、其他往来款等款项，系公司正常开展业务过程中产生，不属于财务性投资。

3、其他流动资产

截至2026年6月30日，公司其他流动资产账面价值为3,619.96万元，为预缴企业所得税、免抵退应退税、待抵扣增值税进项税和未认证增值税进项税等，不属于财务性投资。

4、其他非流动金融资产

截至 2026 年 6 月 30 日，公司其他非流动金融资产账面价值明细情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	是否属于/计入财务性投资	是否在董事会前6个月内投资	是否拟继续投入
深圳市知行智驱技术有限公司	200.00	是	否	否
深圳市深大龙岗创业投资有限公司	36.00	是	否	否
中车时代电动汽车股份有限公司	21,715.00	否	否	否
珠海横琴中金锋泰股权投资合伙企业（有限合伙）	5,999.02	是	否	否
苏州方广三期创业投资合伙企业（有限合伙）	4,627.52	是	否	否
深圳中兴新材技术股份有限公司	1,300.00	是	否	否
合计	**33,877.53**			

截至 2026 年 6 月 30 日，公司其他非流动金融资产均为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，主要涉及对中车时代电动汽车股份有限公司、珠海横琴中金锋泰股权投资合伙企业（有限合伙）、苏州方广三期创业投资合伙企业（有限合伙）等多项股权投资。中车时代电动汽车股份有限公司产品涵盖新能源客车、物流车、环卫车等，处于公司所处行业下游，不属于财务性投资。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司其他非流动金融资产属于财务性投资的金额为 12,162.53 万元。

5、长期股权投资

截至 2026 年 6 月 30 日，发行人不存在长期股权投资。

6、其他非流动资产

截至 2026 年 6 月 30 日，公司其他非流动资产为 6,017.14 万元，为预付长期资产款项及预付土地置换款项，不属于财务性投资。

综上所述，截至 2026 年 6 月 30 日，公司所持有的财务性投资金额为 12,162.53 万元，占报告期末合并报表归属于母公司净资产的比例为 5.55%，未超过 30%，公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产

和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。截至本募集说明书签署日，发行人不存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的情形。

七、发行人报告期内的年报问询情况

报告期内，深圳证券交易所对发行人2025年度报告进行问询，对以下事项进行了问询：

1、经营业绩波动的情况、经营活动现金流与业绩变动的匹配性、开关电源产品量价匹配性及毛利率变动情况；

2、存货构成、库龄、跌价准备计提及转回情况，结合在手订单说明存货跌价准备计提充分性；

3、应收账款增长与营业收入增长匹配性、坏账准备计提方法及充分性；

4、关联方销售定价公允性、信用政策一致性及应收账款坏账准备计提情况；

5、海光电子的生产经营情况、商誉减值测试过程及未计提减值准备的合理性；

6、金融资产的具体构成、资金来源和应用的合规性、是否属于财务性投资、以及大额金融资产投资的必要性及风险控制情况；

7、变更前次募投项目的原因及决策程序、原募投项目的情况、新项目的可行性及剩余资金使用计划；

8、SST固态变压器产品的具体情况、涉及热点领域的不实传闻情况及澄清义务履行情况，相关主体股票交易情况及其合规性。

发行人同中介机构就上述相关问题进行了逐项落实，完成了2025年年报问询函回复。

八、最近一期业绩下滑情况

根据公司于2026年8月24日披露的《2026年半年度报告》（未经审计，下同）数据，2026年1-6月，公司实现营业收入280,887.98万元，同比增长5.33%，实现归属于母公司所有者的净利润7,179.69万元，同比下降52.37%，

实现扣除非经常性损益后的归属母公司股东净利润 6,639.67 万元，同比下降 53.51%。发行人 2026 年 1-6 月经营业绩变化情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	变动情况	
			金额	比例
营业收入	280,887.98	266,686.22	14,201.76	5.33%
营业成本	248,883.84	227,714.43	21,169.41	9.30%
销售费用	3,023.30	2,862.33	160.97	5.62%
管理费用	8,745.06	6,797.52	1,947.54	28.65%
研发费用	7,422.79	7,157.91	264.88	3.70%
财务费用	770.14	-274.75	1,044.89	380.31%
其他收益	238.39	766.84	-528.45	-68.91%
营业利润	8,424.93	17,872.83	-9,447.90	-52.86%
利润总额	8,384.49	17,872.96	-9,488.47	-53.09%
净利润	7,025.94	15,298.82	-8,272.88	-54.08%
归属于母公司所有者的净利润	7,179.69	15,072.70	-7,893.01	-52.37%
扣除非经常性损益后的归属母公司股东净利润	6,639.67	14,282.04	-7,642.37	-53.51%

（一）公司业绩下滑的原因

2026 年 1-6 月，公司利润总额较上年同期减少 9,488.47 万元，同比下降 53.09%，主要原因如下：

1、毛利率同比下降，导致利润总额同比减少 6,967.66 万元

2026 年 1-6 月，公司综合毛利率为 11.39%，同比减少 3.22 个百分点，毛利额同比减少 6,967.66 万元。公司综合毛利率同比下降，主要由于主要原材料漆包铜线所挂钩的大宗商品铜价持续高位震荡运行致使公司原材料采购成本整体上升、人民币汇率波动等因素共同所致。受原材料价格上涨驱动，公司于 2026 年 3 月及二季度开始逐步在客户端进行价格调整，将部分成本压力传导至下游客户。

2、期间费用同比增加，导致利润总额同比减少 3,418.29 万元

2026 年 1-6 月，公司期间费用的同比增加进一步导致公司经营业绩的下滑。2026 年 1-6 月，公司期间费用同比增加 3,418.29 万元，其中管理费用和财务费

用同比增加较多，其中管理费用增长 1,947.55 万元主要系公司 2025 年 7 月公司开展了 2025 年限制性股票激励计划，造成 2026 年上半年股份支付费用金额同比增长较大；财务费用从 2025 年 1-6 月的-274.75 万元增长到 2026 年 1-6 月的 770.14 万元，增长金额 1,044.89 万元，主要系当期人民币快速升值导致汇兑损益较大。

3、其他收益同比减少，导致利润总额同比减少 528.45 万元

2026 年 1-6 月，公司确认的政府补助等其他收益较上年同期减少 528.45 万元，同比下降 68.91%，导致利润总额同比减少 528.45 万元，主要系 2025 年 1-6 月取得政府补助金额较大，拉高了 2025 年 1-6 月基数。

综上，2026 年 1-6 月，公司经营业绩的同比下降，一方面主要系主要原材料漆包铜线所挂钩的大宗商品铜价持续高位震荡运行，致使公司原材料采购成本整体上升，另一方面系公司 2026 年上半年计提股权激励费用较上年同期有所增加**以及人民币升值带来汇兑损失增加**，导致期间费用增加；此外，人民币汇率波动、其他收益同比减少等因素也对公司经营业绩产生了一定影响。

（二）2026 年 1-6 月业绩变化趋势与同行业上市公司对比情况

根据同行业可比公司的半年度报告，公司与 5 家可比公司的业绩变化情况对比如下：

单位：万元

证券代码	证券名称	归属于上市公司股东的净利润			扣非后归属于上市公司股东的净利润		
		2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	变动率	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	变动率
002885.SZ	京泉华	7,148.17	4,129.60	73.10%	6,629.95	3,566.12	85.91%
002660.SZ	茂硕电源	-3,043.66	-2,252.99	-35.09%	-3,528.11	-2,740.60	-28.73%
002902.SZ	铭普光磁	-1,539.40	-7,303.87	78.92%	-2,352.95	-7,778.65	69.75%
002138.SZ	顺络电子	44,710.79	48,587.95	-7.98%	43,359.17	46,231.11	-6.21%
301577.SZ	美信科技	-1,894.01	1,050.81	-280.24%	-1,943.75	995.10	-295.33%
-	**均值**	**9,076.38**	**8,842.30**	**-34.26%**	**8,432.86**	**8,054.62**	**-34.92%**
002782.SZ	可立克	7,179.69	15,072.70	-52.37%	6,639.67	14,282.04	-53.51%

如上表所示，2026 年 1-6 月，同行业可比公司中茂硕电源、顺络电子和美信科技均出现了不同程度的业绩下滑，其中茂硕电源、铭普光磁和美信科技均

为亏损。公司业绩出现下滑与同行业可比公司不存在重大差异。

综上，公司最近一期业绩下滑一方面主要系主要原材料漆包铜线所挂钩的大宗商品铜价持续高位震荡运行，致使公司原材料采购成本整体上升，另一方面系公司 2026 年上半年计提股权激励费用较上年同期有所增加**以及人民币升值带来汇兑损失增加**，导致期间费用增加；此外，人民币汇率波动、其他收益同比减少等因素也对公司经营业绩产生了一定影响。随着下游市场需求增长、新的行业应用的不断拓展以及发行人通过价格上调、采取积极的市场拓展策略、持续创新产品、加强成本管控等措施，预计经营业绩下滑的情况对公司的持续经营能力不会产生重大不利影响。

公司不存在《注册管理办法》第十一条中不得向特定对象发行股票的情形，符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》等法律法规规定的上市公司向特定对象发行股票的条件，公司最近一期业绩下滑不构成本次向特定对象发行股票的实质性障碍。

第二节 本次证券发行概要

一、本次发行的背景和目的

（一）本次发行的背景

1、数据中心建设提速，核心磁性元件市场迎来快速增长

在以万物感知、万物互联、万物智能为特征的数字经济时代背景下，全球数据总量呈现高速增长态势。根据 IDC 数据，2025 年全球数据生成量预计为213.56ZB，到 2029 年将翻倍增长至 527.47ZB，中国数据生成量同期将从51.78ZB 增至 136.12ZB，复合年增长率高达 26.9%。数据的海量增长带动了市场对算力需求的快速提升。与此同时，多样化的智能场景需要多元化的算力，以 AIGC 为代表的人工智能应用、大模型训练等新应用、新需求的快速崛起也对算力提出更高要求。数据中心大规模部署对高能效供配电系统形成刚性需求，磁性元件作为电源系统电能转换、滤波稳压的核心器件，其性能直接决定了数据中心供电效率与系统可靠性。市场需求的持续释放将催生更多高功率 AI 算力电源需求，并进一步带动变压器、电感等核心磁性元件同步增长。

2、固态变压器成为下一代电力电子技术变革的重要方向

电力作为现代社会运行的基础能源，其传输与变换效率直接关系到国民经济发展全局。随着能源结构转型、电网架构升级及终端负荷变革三大趋势的叠加影响，传统的工频变压器在体积、效率、功率密度等方面的技术瓶颈日益凸显，已难以满足未来电力系统对智能、高效、清洁及小型化的迫切需求。固态变压器（Solid-State Transformer，SST）作为一种基于电力电子技术和高频隔离变压器的变电装置，凭借其高频化、高功率密度、电能质量调节及双向能量流动等核心优势，正成为解决 AI 数据中心、超充、轨道交通及光储等领域供电痛点的关键技术。2026 年 3 月，工信部、发改委、国资委、能源局四部门联合印发《节能装备高质量发展实施方案（2026—2028 年）》，大容量固态变压器被明确列入重点推广清单，成为国家战略级节能装备。

2025 年 10 月，英伟达在 OCP 全球峰会上发布了《800 VDC Architecture for Next-Generation AI Infrastructure》白皮书，明确提出 800V 直流架构将成为下一

代 AI 数据中心（AIDC）的标准化供电架构，并将 SST 定义为面向未来高功率算力集群的终极供电方案；在超充领域，随着兆瓦级充电需求的兴起，SST 可有效实现 12-15kV 中压直接转换为直流，简化充电设施架构、降低建设和维护成本；在轨道交通领域，SST 能够实现传统交流供电向智慧柔性直流供电的转型，为牵引系统提供高效可靠的能量转换；在光储领域，以 SST 为核心的高压直挂式储能方案可实现光伏、储能的高效接入与智能调度，提升新能源消纳率与系统运行效率。固态变压器凭借其高功率密度、高可靠性、智能化调度、小型化等显著优势，正在成为推动能源互联网建设和关键基础设施供电升级的核心装备，为电力电子技术的变革开辟了广阔的应用前景。

（二）本次发行的目的

1、扩大公司产能规模，满足下游市场需求持续增长

数据中心建设迈入高速发展周期，全球及中国算力电源核心磁性元件市场规模有望快速扩大。通过“AI 算力电源核心磁性元件智造项目”的实施，公司将在现有业务的基础上，增加高功率密度变压器、大功率低损耗电感等产品的生产能力。本次募集资金投资项目的顺利实施，有助于满足下游客户对高能效磁性元件的持续增长需求。

2、紧随行业发展趋势和客户需求，培育高附加值业务

固态变压器正从实验室研发加速走向规模化应用，AI 数据中心、超充、轨道交通及光储成为驱动 SST 市场增长的核心场景。随着下游应用对功率密度、工作频率、集成度的持续升级，市场对高性能磁性元件的需求正加速释放，公司作为国内磁性元件领域的领先企业，面对下游应用持续升级倒逼磁性元件向高端化演进的重大战略机遇，公司将依托现有技术积累，通过“应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目”的实施对高频固态变压器进行深入研发。公司已与新能源汽车电子、光伏储能、充电桩、UPS 电源、网络设备、AI 服务器电源、工业电源、轨道交通等领域的众多头部客户建立了长期稳定的合作关系，通过“应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目”的实施在技术路线与开发节奏上与客户保持紧密对接，有助于推动公司产品高端化升级，培育高附加值业务增长曲线。

3、优化资本结构，保障未来发展需要

近年来，公司经营规模逐步扩张，公司在产能建设、研发投入、供应链储备、市场开拓等方面保持持续的资金投入，对流动资金的需求大幅增加。通过“补充流动资金”项目的实施，能够有效缓解公司可能面临的资金支出压力，使公司具备充足的资金支持以快速响应市场变化、巩固核心竞争优势，保障公司的持续、稳定、健康发展。

本次向特定对象发行股票募集资金到位后，将有效补充公司核心业务发展及战略项目实施所需的流动资金，进一步优化公司资本结构，降低资产负债率水平，减少财务费用支出，提升公司财务状况的稳健性与抗周期能力，推动公司实现高质量、可持续发展，全面巩固并提升在全球磁性元件及电源行业的市场地位。

二、发行对象及与发行人的关系

（一）发行对象

本次向特定对象发行A股股票的发行对象为不超过35名符合中国证监会规定条件的特定投资者，包括境内注册的符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者。其中，证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

最终发行对象由股东会授权董事会在本次发行申请获得深交所审核通过并由中国证监会作出同意注册决定后，按照中国证监会、深交所的相关规定，根据竞价结果与保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规及规范性文件对本次发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。所有发行对象均以同一价格、以现金方式认购本次发行的股票。

（二）发行对象与发行人的关系

截至本募集说明书签署日，本次发行尚未确定具体发行对象，因而无法确定发行对象与公司的关系。发行对象与公司的关系将在发行结束后公告的发行

情况报告书中予以披露。

三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期

（一）发行价格及定价方式

本次发行的定价基准日为发行期首日。本次向特定对象发行的股票发行价格不低于发行底价，即不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价＝定价基准日前 20 个交易日股票交易总额÷定价基准日前20个交易日股票交易总量）。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派发现金股利、送股、资本公积金转增股本等除权除息和股本变动事项，发行底价将进行相应调整。调整方式如下：

派息/现金分红：P1=P0-D

送股或转增股本：P1=P0／（1+N）

两项同时进行：P1=（P0-D）／（1+N）

其中，P0 为调整前发行底价，D 为每股派发现金股利，N 为每股送红股或转增股本数，P1 为调整后发行底价。

最终发行价格由公司董事会根据股东会授权在本次发行申请获得中国证监会的同意注册后，按照中国证监会、深交所的相关规定及本次发行方案所规定的条件，根据竞价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若国家法律、法规或其他规范性文件对特定对象发行股票的定价原则等有最新规定或者监管意见，公司将按照最新规定或者监管意见进行相应调整。

（二）发行数量

本次向特定对象发行的股票数量按照本次发行募集资金总额除以发行价格计算得出，向特定对象发行股票数量不超过发行前公司总股本的 30%，按照2026 年 6 月 30 日公司总股本 495,814,013 股计算，本次向特定对象发行股票数量不超过 148,744,203 股（含本数）。最终发行数量将在本次发行经深交所审核通过并经中国证监会同意注册后，由公司董事会根据公司股东会的授权及发行

时的实际情况，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司在审议本次向特定对象发行事项的董事会决议公告日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本等除权事项或股权激励、股票回购注销等事项导致公司总股本发生变化，本次向特定对象发行的股票数量上限将作相应调整。

（三）限售期

本次向特定对象发行完成后，特定对象所认购的股份自本次发行结束之日起6个月内不得转让。法律法规对限售期另有规定的，依其规定。

发行对象取得的本次向特定对象发行的股份因公司送股、资本公积金转增等形式所衍生取得的股份，亦应遵守上述限售安排。限售期届满后，该等股份的转让和交易按照届时有效的法律、法规和规范性文件以及中国证监会、深交所的相关规定执行。

四、募集资金金额及投向

本次向特定对象发行募集资金总额不超过65,000.00万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟用于以下用途：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	AI算力电源核心磁性元件智造项目	38,884.87	33,200.00
2	应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目	16,305.41	12,800.00
3	补充流动资金	19,000.00	19,000.00
合计		**74,190.28**	**65,000.00**

募集资金到位前，公司可以根据经营状况和业务规划，利用自筹资金对募集资金项目进行先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位后以募集资金予以置换。若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，公司股东会将授权董事会根据实际募集资金净额，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金额，募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

五、本次发行是否构成关联交易

截至本募集说明书签署日，本次发行尚未确定具体发行对象，因而无法确定发行对象与公司是否存在关联关系，最终是否存在因关联方认购公司本次向特定对象发行股份构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的发行情况报告书中披露。

六、本次发行是否导致公司控制权发生变化

本公司的控股股东为盛妍投资，本公司的实际控制人为肖铿先生，肖铿先生的母亲顾洁女士、胞妹肖瑾女士为肖铿先生的一致行动人。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司实际控制人肖铿先生通过盛妍投资控制公司29.89%的股份。一致行动人顾洁女士、肖瑾女士通过可立克科技控制公司27.54%的股份。肖铿先生及一致行动人顾洁女士、肖瑾女士合计控制公司57.43%的股份。

本次向特定对象发行股票数量不超过发行前公司总股本的 30%，按照公司截止 2026 年 6 月 30 日总股本 495,814,013 股计算，本次向特定对象发行股票数量不超过 148,744,203 股（含本数）。按照本次向特定对象发行 148,744,203 股测算，本次发行完成后，肖铿先生及一致行动人顾洁女士、肖瑾女士仍将合计控制公司 44.18%的股份（假设其及其一致行动人不参与本次向特定对象发行的认购且不减持公司股份的情况下），肖铿先生仍为公司实际控制人。

因此，本次向特定对象发行股票不会导致公司实际控制权发生变化，不会导致公司的股权分布不符合上市条件。

七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

本次发行相关事项已经于公司第五届董事会第十八次会议及 2025 年度股东会审议通过，并经第五届董事会第二十次会议及 2026 年第一次临时股东会审议通过本次方案修订。尚需获得深圳证券交易所审核通过并经中国证监会作出予以注册决定。

八、本次发行融资间隔和融资规模合理性的说明

根据2026年4月证监会发布《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》第四条：

“（一）上市公司申请向特定对象发行股票的，拟发行的股份数量原则上不得超过本次发行前总股本的百分之三十。

（二）上市公司申请增发、配股、向特定对象发行股票的，本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日原则上不得少于十八个月。前次募集资金基本使用完毕或者募集资金投向未发生变更且按计划投入的，相应间隔原则上不得少于六个月。前次募集资金包括首发、增发、配股、向特定对象发行股票，上市公司发行可转债、优先股、发行股份购买资产并配套募集资金和适用简易程序的，不适用上述规定。

（三）实施重大资产重组前上市公司不符合向不特定对象发行证券条件或者本次重组导致上市公司实际控制人发生变化的，申请向不特定对象发行证券时须运行一个完整的会计年度。

（四）上市公司应当披露本次证券发行数量、融资间隔、募集资金金额及投向，并结合前述情况说明本次发行是否“理性融资，合理确定融资规模”。”

本次发行的股票数量按照募集资金总额除以发行价格计算得出，按照2026年6月30日公司总股本495,814,013股计算，不超过148,744,203股（含本数），即不超过本次发行前上市公司总股本的30.00%。

公司前次募集资金为2022年向特定对象发行股票的募集资金，根据立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字[2023]第ZI10003号验资报告，其资金到位时间为2023年1月13日，距离本次发行董事会决议日的时间间隔已超过18个月。

报告期内，公司未发生重大资产重组情形，不存在重组导致上市公司实际控制人发生变化的情形。

本次发行的募集资金总额不超过65,000.00万元人民币，其中19,000.00万

元拟用于补充流动资金，本次发行股票募集资金拟用于补充流动资金和偿还债务的比例未超过募集资金总额的 30%。本次募集资金使用并非为持有财务性投资，截至报告期末公司亦不存在持有金额较大的财务性投资的情形。上述募投项目的总投资金额为 74,190.28 万元，拟投入募集资金总额未超过项目总投资额。募集资金拟投资项目的必要性和可行性具体参见本募集说明书“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“一、本次募集资金投资项目的必要性和可行性”。

综上，本次证券发行数量、融资间隔、募集资金金额及投向具备合理性，系理性融资，融资规模合理。

第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

（一）项目基本情况

可立克拟向特定对象发行 A 股股票募集总额不超过 65,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于以下用途：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	AI算力电源核心磁性元件智造项目	38,884.87	33,200.00
2	应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目	16,305.41	12,800.00
3	补充流动资金	19,000.00	19,000.00
	合计	**74,190.28**	**65,000.00**

募集资金到位前，公司可以根据经营状况和业务规划，利用自筹资金对募集资金项目进行先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位后以募集资金予以置换。若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，公司股东会将授权董事会根据实际募集资金净额，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金额，募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

（二）项目实施的必要性

1、顺应下游增长趋势，公司加强布局算力电源磁性元件

数据中心大规模部署对高能效供配电系统形成刚性需求，磁性元件作为电源系统电能转换、滤波稳压的核心器件，其性能直接决定了数据中心供电效率与系统可靠性。多重行业因素驱动下，磁性元件行业正迎来高景气发展周期。顺应算力基础设施催生的供配电技术变革，公司精准把握行业发展趋势，前瞻布局高功率密度变压器、高频低损耗功率电感等 AI 算力电源磁性元件产品方向。公司拟通过本项目的建设，进一步完善 AI 算力电源领域的产品版图，强化高成长赛道的技术研发与市场交付能力，巩固并提升公司核心竞争优势。

2、扩大产能规模，满足下游市场需求

AI 数据中心服务器单机功率从传统的 3-8kW 跃升至 12-25kW 及以上，电源单元功率等级持续上升，单机柜功率呈现阶梯式跃迁至 MW 级别，电力传输体系加速向 800V 高压直流、固态变压器等高效架构迭代。同时，“十五五规划”明确推进超大规模智算集群建设，政策红利叠加行业需求，进一步驱动 AI 服务器市场扩容。根据大比特产业研究室测算，2026 年全球数据中心（HVDC、固态变压器、UPS、服务器等）磁性元件市场空间预计将达到 190-210 亿元，市场空间广阔。

依托行业发展红利，公司 AI 算力电源用磁性元件产品订单量近年快速增长，现有产线已处于高负荷运行状态。面对下游客户日益增长的交付需求，产能瓶颈逐步凸显，难以匹配下游客户持续增长的交付及业务扩张需求。本项目拟引入全自动绕线机、自动激光剥皮机、智能测试系统等先进生产设备，建设 AI 算力电源核心磁性元件智能制造产线，系统性扩充产能，提升规模化生产交付能力。项目落地后，公司将充分把握 AI 数据中心建设浪潮，精准承接高端算力与高效供电场景的磁性元件配套需求，夯实长期稳健发展根基。

3、丰富公司产品品类，构建多元化业务矩阵

公司在磁性元件领域深耕多年，产品已广泛应用于新能源汽车电子、光伏储能、充电桩、工业及消费等领域。AI 算力电源核心磁性元件具有技术壁垒高、客户认证周期长、合作稳定性强、产品生命周期长等特点，是公司未来重点发展战略方向之一。通过本项目的实施，公司将加强 AI 算力电源领域产品布局，丰富产品品类，进一步构建“AI 算力电源+汽车电子+光伏储能+充电桩+工业消费”的多元化业务矩阵。

本项目落地后，可充分释放公司在高频、高功率磁性元件领域的技术积淀与智能制造优势，加速向高附加值、高成长新兴应用场景延伸，有效提升整体盈利水平与抗风险能力。依托切入 AI 算力基础设施核心供应链的契机，公司将进一步强化品牌势能与行业话语权，持续打开成长空间，为中长期发展筑牢增量基石。

4、顺应下游应用发展趋势，把握 SST 市场快速增长的广阔空间

固态变压器正从实验室研发加速走向规模化应用，AI 数据中心、超充、轨道交通及光储成为驱动 SST 市场增长的核心场景。特别是在 AI 数据中心领域，随着芯片功耗持续攀升，单机柜功率密度正从传统的不足 60kW 向 150kW 乃至更高等级迈进，对供电系统的效率、可靠性和空间利用率提出了前所未有的要求。2025 年 10 月英伟达发布的《800 VDC Architecture for Next-Generation AI Infrastructure》白皮书明确将 SST 作为面向未来的设施配电解决方案，标志着 SST 技术已获得全球 AI 算力龙头的高度认可。高频变压器作为固态变压器的核心部件，其性能优劣直接决定了 SST 整机的功率密度、转换效率和运行可靠性。根据东北证券、国信证券等研报数据，预计高频变压器占 SST 成本比例约 15%~25%。根据东北证券研报《AIDC 供电新方案，SST 固态变压器空间广阔》数据，到 2030 年全球数据中心用固态变压器市场空间有望达到 500~1,000 亿元，其中高频变压器作为核心部件市场规模将达 75~150 亿元。

固态变压器 SST 应用场景图



随着下游应用对功率密度、工作频率、集成度的持续升级，市场对高性能磁性元件的需求正加速释放，公司作为国内磁性元件领域的领先企业，面对下游应用持续升级倒逼磁性元件向高端化演进的重大战略机遇，公司将依托现有技术积累，通过本项目的实施对高频变压器进行深入研发。这不仅是公司顺应新型电力系统与 AI 算力双轮驱动趋势的战略选择，也将为公司抢占 SST 市场发展机遇奠定坚实基础。

5、加快技术攻关，满足现有客户迫切需求

公司凭借卓越的产品品质与快速响应能力，已与新能源汽车电子、光伏储能、充电桩、UPS 电源、通信设备、AI 服务器电源、工业电源、轨道交通等领域的众多头部客户建立了长期稳定的合作关系。当前，随着固态变压器技术从实验室走向产业化，公司下游核心客户正积极布局 SST 相关产品的研发与应用。在 AI 数据中心领域，头部服务器及算力基础设施厂商正围绕 800V 高压直流供电架构开展下一代电源系统研发；在新能源汽车超充领域，主流整车厂及充电设施企业正探索基于 SST 的兆瓦级充电解决方案；在轨道交通领域，牵引系统供应商正推动传统交流供电向智慧柔性直流供电的转型；在光伏储能领域，系统集成商正开发以 SST 为核心的高压直挂式储能方案。

固态变压器 SST 试验中心（效果图）



上述研发方向均对高频高压变压器提出明确需求。目前，公司在 10kV~15kV 系统用高频变压器领域已积累成熟的高压绝缘处理、高效散热结构设计经验及样品制作能力。通过本项目的实施，公司将同步推进高频变压器的技术攻关与产品研发，在技术路线与开发节奏上与客户保持紧密对接，有助于进一步提高公司产品核心竞争力，加强客户粘性，巩固双方的战略合作伙伴关系。

6、推动产品高端化升级，培育高附加值业务增长曲线

当前公司磁性元件产品虽已广泛应用于新能源汽车、光伏储能、充电桩、AI 服务器电源等高增长领域，但产品结构仍以传统电子变压器和电感为主。与公司现有产品相比，SST 用高频变压器属于高端特种磁性元件，在技术难度和

应用价值上均有显著差异。从工作原理看，现有高频变压器多应用于较低电压等级的开关电源场景，而SST用高频变压器需在10kV~35kV高压系统下运行，工作频率可提升至 20~100kHz，效率可达 98.5%以上，面临的高压绝缘、局部放电控制、电晕抑制等技术挑战远高于传统产品。从材料与工艺看，现有产品多采用常规铁氧体磁芯和标准绕组结构，而 SST 用高频变压器需要在高频磁芯选型、特殊绕组结构设计、一体化散热方案、磁集成技术等方面进行专项研发，对材料特性和工艺精度的要求大幅提升。从设计手段看，公司已在传统变压器领域积累了丰富的磁路设计、结构设计经验，而 SST 用高频变压器还需深度融合电磁仿真、热仿真、结构仿真等多物理场协同设计，技术复杂度显著提高。

面对上述技术挑战，公司拟依托在磁性元件领域多年的技术积累，通过本项目围绕理论研究、变压器材料的设计、产品结构和工艺设计、电磁仿真、热仿真等方向进行重点研发。通过构建高频功率磁性元件的平台化能力，公司可实现技术储备与多场景应用覆盖，强化先发竞争优势，为培育高附加值业务增长曲线奠定核心技术基础。与此同时，还可将研发成果反哺至现有产品线的技术升级，带动传统磁性元件产品向高频化、小型化、集成化方向演进。因此，本项目的建设不仅是公司优化产品结构、提升核心竞争力的重要举措，更是顺应行业发展趋势、向高端电力电子核心器件提供商转型的关键一步。

7、提供营运资金支持，优化财务结构

近年来，公司经营规模不断扩大，业务处于快速发展阶段。未来随着公司经营规模的扩张及募投项目的建成投产，公司对于流动资金的需求也会不断增加。因此，通过本次募集资金补充流动资金的实施，能够有效缓解公司未来可能面临的资金支出压力，确保业务发展的顺畅进行，并对于增强公司抵御市场风险的能力、提升公司综合竞争力以实现既定的战略规划均具有重要意义。

本次发行的募集资金用于补充流动资金，有助于公司优化财务结构，增强公司资本实力，从而降低公司财务风险，提高公司的偿债能力和抗风险能力，保障公司的持续、稳定、健康发展。

（三）项目实施的可行性、经营前景及发行人的实施能力

1、国家产业政策的大力支持为项目实施提供了政策保障

国家层面持续出台专项政策，大力支持算力基础设施及配套产业发展，为行业营造了良好的政策环境。2026 年 3 月发布的《“十五五”规划纲要》明确提出，“要深入推进东数西算工程，构建多层次算力设施体系和全国一体化算力网、统筹布局、有序建设算力设施，推进算力资源规模化、集约化、绿色化、普惠化发展”、“加强高性能高质量智算资源供给，论证建设超大规模智算集群”、“提升算力设施、5G 基站等新兴领域用能效率”；2023 年 2 月，国务院发布的《数字中国建设整体布局规划》提出，要夯实数字中国建设基础，系统优化算力基础设施布局，促进东西部算力高效互补和协同联动，引导通用数据中心、超算中心、智能计算中心、边缘数据中心等合理梯次布局。到 2035 年，数字化发展水平进入世界前列，数字中国建设取得重大成就。综上，国家政策支持为项目实施营造良好的外部环境，本项目的实施具备政策可行性。

2、丰富的技术储备及先进的技术工艺为项目实施提供了技术支撑

公司在磁性元件行业具备突出的研发设计综合优势。在核心技术方面，公司已掌握平板变压器技术、多合一磁集成技术、高功率密度磁性元件的热解决方案、高压高频大功率液冷磁性元件解决方案、大电流绕组结构设计、EMI/EMC 解决方案、高可靠性及低交流损耗线材的设计等 AI 算力电源磁性元件关键核心技术。

产品开发方面，公司 AI 算力电源核心磁性元件品类齐全，涵盖高效率高功率密度 LLC&DAB 变压器、平面变压器、谐振电感、PFC 电感、EMI 电感等品类。公司成功研制并批量化生产适配高算力场景的高功率密度磁性元件，包括数据中心高效率电源专用磁性元件、HVDC 专用磁性元件、算力服务器电源专用磁性元件等。

制造工艺层面，公司已熟练掌握集成磁性元器件绕组的自动化生产、多绕组自动化生产、全自动真空含浸烘烤、多线圈自动化连绕、平面变压器多层铜片叠层工艺、全自动点胶工艺、柔性组装工艺、大面积导体焊接及焊锡工艺、膜包线自动去皮工艺、自动检测等行业先进工艺，能够显著提升生产自动化水

平，有效保障了产品性能的一致性与可靠性。

整体来看，公司深厚的技术积累、完善的产品体系与成熟的智能制造工艺，为本项目顺利实施筑牢了坚实技术基础。

3、优质客户资源为项目实施提供了客户保障

公司依托领先的技术研发能力、完善的品质管控体系与长期稳健经营经验积淀，已树立行业标杆品牌形象，积累了大量各细分领域具备市场主导优势的优质客户资源。在AI算力电源赛道，公司已与台达、科华数据、高斯宝、中恒电气、群光等头部企业建立长期稳固的战略合作关系。

公司与核心客户深度绑定，既为经营发展提供持续稳定的订单支撑，也配合核心客户新产品开发需求持续创新，为企业长远成长夯实市场基础。后续公司将深耕存量优质客户，持续拓展AI算力电源领域国内外新增客户资源，可充分承接本次项目建成后的新增产能，为产能消化提供可靠市场支撑。

综上，本项目具备充足的市场基础与客户落地条件，市场可行性充分。

4、公司具备高频变压器研发的扎实技术基础

公司始终将科技创新作为发展的重要推动力，自2004年起，公司即对变压器技术开展系统性研究，在磁路设计、结构设计、散热设计、绝缘设计、材料应用等方面形成了丰富的解决方案与设计经验。特别是在高压绝缘处理方面，公司在10kV~15kV系统用高频变压器领域已积累成熟的技术方案，对高压局部放电控制、电晕抑制、灌封胶选型等关键工艺形成了深刻理解，具备独立完成高频变压器从理论设计到样品制作的能力。

在研发过程中，公司已对开关电源电路四大拓扑架构（反激式、正激式、LLC、DAB架构）建立了成熟的设计平台，积累了丰富的设计经验，为SST用高频变压器的拓扑架构设计奠定了坚实的基础。公司已建立包含电磁仿真、热仿真、结构仿真的综合研发平台，能够采用ANSYS等专业软件对产品进行多物理场仿真分析，根据仿真结果进行设计优化，显著降低研发试错成本，这些技术积累为高频变压器的研发提供了可借鉴的技术路径和可靠的实验保障。

5、成熟的研发团队与管理机制支撑项目有序推进

公司构建了以磁性元件研发中心与研究院为核心的完整研发体系，具备前沿研究、产品开发到验证测试的全链条创新能力。研发中心下设汽车电子、充电桩、新能源、工业消费四大产品研发部，精准覆盖核心应用领域，专注磁性元件产品研发与落地；研究院则聚焦新产品、新技术预研与创新突破，目前已针对 SST 用高频变压器组建了专业的电路设计、软件、电气设计、电磁仿真、热仿真团队，提前预研技术方案，着力提升产品性能与可靠性。

在研发管理方面，公司推行成熟的 IPD 集成产品开发流程与科学绩效管理制度，保障研发工作高效协同。研发中心配套设立研发管理部，统筹结构设计、产品验证、SQE、项目管理、制样中心等职能，为项目高效推进提供全流程支撑。多年来，公司已拥有多项发明专利及实用新型专利，在产品、工艺、设备等领域形成了持续创新的核心竞争力。职责清晰、协同高效的研发体系，为高频变压器的技术攻关提供了坚实的人才保障与管理支撑。

（四）项目与现有业务或发展战略的关系

公司主要从事电子变压器和电感等磁性元件以及电源适配器、动力电池充电器和定制电源等开关电源产品的开发、生产和销售。公司的磁性元件产品主要应用于新能源汽车电子、光伏储能、充电桩、UPS 电源、AI 服务器电源、工业及消费电源、医疗等领域；公司的充电器和开关电源产品主要应用于电动工具、园林工具、工业设备、机器人及智能家居 LED 照明以及工业及仪表等领域。

公司本次发行募集资金主要用于 AI 算力电源核心磁性元件智造项目、应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目、补充流动资金，与现有主营业务联系紧密，均围绕磁性元件核心业务布局展开，将以公司在现有主营业务和核心技术为基础，顺应 AI 算力基础设施快速增长趋势及变压器快速发展的技术升级趋势，重点布局 AI 算力电源核心磁性元件产能扩建以及应用于固态变压器的高频变压器产品研发，进一步扩大公司业务规模，提升公司研发实力，满足市场和客户日益增长的需求，从而巩固并扩大市场份额，增强公司在磁性元件领域的核心竞争力和行业领先地位。

（五）本次募集资金用于扩大既有业务的情况

1、既有业务的发展状况

公司主要从事电子变压器和电感等磁性元件以及电源适配器、动力电池充电器和定制电源等开关电源产品的开发、生产和销售。公司的磁性元件产品主要应用于新能源汽车电子、光伏储能、充电桩、UPS 电源、AI 服务器电源、工业及消费电源、医疗等领域；公司的充电器和开关电源产品主要应用于网络通信、电动工具、园林工具、工业设备、机器人及智能家居 LED 照明以及工业及仪表等领域。

报告期内，公司主营业务发展良好，2023-2025 年，公司营业收入、营业利润和净利润稳步提升，2026 年 1-6 月营业收入同比增加 5.33%，营业利润和净利润同比下滑，一方面主要系主要原材料漆包铜线所挂钩的大宗商品铜价持续高位震荡运行，致使公司原材料采购成本整体上升，另一方面系公司 2026 年上半年计提股权激励费用较上年同期有所增加**以及人民币升值带来汇兑损失增加**，导致期间费用增加；此外，人民币汇率波动也对公司经营业绩产生了一定影响。随着下游市场需求增长、新的行业应用的不断拓展以及发行人通过价格上调、采取积极的市场拓展策略、持续创新产品、加强成本管控等措施，预计经营业绩下滑的情况对公司的持续经营能力不会产生重大不利影响。

2、扩大业务规模的必要性和新增产能规模的合理性

（1）本次募投项目与公司既有业务的关系

具体情况详见募集说明书“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“一、本次募集资金投资项目的必要性和可行性”之“（二）项目实施的必要性”和“（四）项目与现有业务或发展战略的关系”。

（2）本次募投项目与前次募投项目的关系

本次募投项目未参与前次募投，与前次募投项目独立。

（六）发行人资金缺口的解决方式

本次募集资金投资项目总额为 74,190.28 万元，拟使用募集资金金额为 65,000.00 万元。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情

况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，公司股东会将授权董事会根据实际募集资金净额，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金额，募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

（七）募投项目用地情况

本次募投项目用地已取得。发行人本次发行募集资金投资项目拟使用土地情况如下：

序号	项目名称	拟使用地块	权属证书编号	面积（㎡）	目前用地类型	权利终止日期	他项权利
1	AI算力电源核心磁性元件智造项目	惠州市仲恺高新区东江高新科技产业园	惠府国用（2011）第13021750004号	86,174.00	工业用地	2061/05/12	无
2	应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目						
3	补充流动资金项目	-		-	-	-	

募投项目用地符合实施地所在的土地政策、城市规划。如因客观原因无法取得募投项目原拟用地地块，发行人将积极尽快寻找其他可用地块替代或采取其他切实可行的措施，确保对本次募投项目实施不会产生重大不利影响。

（八）本次募投项目是否新增大量固定资产或无形资产的相关说明

本次募集资金投资项目建成后，公司将新增较大规模的厂房和机器设备等固定资产，由此带来每年固定资产折旧、无形资产摊销的增长。根据初步测算，本次募投项目运营期内预计每年新增折旧摊销费用均值为 2,551.38 万元。同时，由于本次募集资金投资项目建成后存在产能爬坡，市场逐步开拓的周期，虽然项目预计效益可以完全覆盖折旧摊销的影响，但本次募集资金投资项目建成后折旧与摊销费用的增加仍可能在短期内影响公司的经营业绩。

（九）募投项目实施后是否会新增同业竞争

本次募投项目实施后不会新增同业竞争。

（十）募投项目实施后是否会新增关联交易

本次募投项目实施后，公司不会新增关联交易。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）AI算力电源核心磁性元件智造项目

1、项目基本情况

本项目总投资38,884.87万元，建设期24个月。本项目拟扩充公司AI算力电源核心磁性元件的产能规模。项目建设内容包括新建生产厂房、购置先进的设备，建设智能制造产线。本项目具体产品涵盖高效率高功率密度 LLC&DAB变压器、平面变压器、谐振电感、PFC电感、EMI电感等品类。

2、项目投资构成明细及支出的必要性

本项目建设期为 2 年，总投资 38,884.87 万元，其中拟使用募集资金投资33,200.00万元。具体如下：

单位：万元

序号	项目	投资估算（万元）			占总投资比例	拟使用募集资金投入
		T+12	T+24	总计		
1	**工程建设费用**	**18,578.01**	**14,744.86**	**33,322.87**	**85.70%**	**33,200.00**
1.1	建安工程费	14,644.00	6,276.00	20,920.00	53.80%	20,800.00
1.2	设备购置及安装费	3,934.01	8,468.86	12,402.87	31.90%	12,400.00
2	**基本预备费**	**557.00**	**442.00**	**999.00**	**2.57%**	**-**
3	**铺底流动资金**	**1,369.00**	**3,194.00**	**4,563.00**	**11.73%**	**-**
	项目总投资	**20,504.01**	**18,380.86**	**38,884.87**	**100.00%**	**33,200.00**

经测算，本项目预计内部收益率 15.09%（税后），预计静态投资回收期为7.61年（含建设期），具有良好的项目经济效益。

投资数额的测算依据和过程具体如下：

（1）工程建设费用

①建安工程费

建安工程费主要包括厂房、仓库、地下工程的土建和装修费用，根据项目实施地一般建筑价格水平进行测算，总投资为20,920.00万元。

②设备购置及安装费

项目设备总投入 12,402.87 万元，设备购置种类及数量系公司根据本项目规划产能、生产及配套设施要求予以确定，设备单价参考相同或类似规格/型号设备历史采购价格和市场公开报价等信息确定。

（2）基本预备费

基本预备费是针对在项目实施过程中可能发生难以预料的支出，需要事先预留的费用，本项目的基本预备费为 999.00 万元，公司以自有资金投入，未安排使用募集资金投入。

（3）铺底流动资金

项目铺底流动资金是项目投产初期所需，为保证项目建成后进行试运转所必须的流动资金。本项目铺底流动资金按照项目实施期间，累计需要垫支的流动资金的一定比例进行预估，铺底流动资金的估算金额为 4,563.00 万元，公司以自有资金投入，未安排使用募集资金投入。

3、项目预计实施时间和整体进度安排

本项目建设期为 24 个月，计划分多个阶段实施完成，包括建安工程、设备购置及安装、人员招聘及培训、系统调试及验证等。具体建设进度安排如下：

阶段/时间（月）	T+24						
	1~2	3~8	9~12	13~15	16~20	21~22	23~24
初步设计							
建安工程							
设备购置及安装							
人员招聘及培训							
系统调试及验证							
试运营							

4、募投项目效益预测的假设条件及主要计算过程

本项目建设期 24 个月，根据项目建设计划，T+24 月后开始有产品产出，T+36 月达产率为 40%，T+48 月达产率为 80%，T+60 月及以后产能利用率达到 100%。项目计算期取 T+12 月至 T+120 月。本项目在综合考虑市场及公司的生

产成本等因素，并参考目前同类产品的销售价格，以预计销售单价、预计销售量、产品历史及现有成本构成情况为基础，对本项目成功实施后的营业收入、成本费用、税金及附加及内部收益率测算情况如下：

（1）营业收入

公司采用以销定产的经营模式，因此本项目在测算销售收入时，设计产销率为100%，募投项目产品各年的销售额根据预计募投产品销售价格乘以当年预计产量进行测算。本项目产品销售单价系在公司同类型产品历史销售单价的基础上，综合考虑未来行业市场需求、竞争情况、产品销售结构等因素预测。

基于上述预测，本项目达产后每年新增营业收入70,568.00万元。

（2）成本费用

①营业成本

本项目的营业成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用。公司基于各产品的材料构成，结合市场价格和达产年度产品销量，预测达产年直接材料费金额为38,888.00万元。直接人工结合本项目人员配置情况和当地薪酬水平测算，本项目达产年直接人工金额为8,064.00万元。制造费用包括折旧费及摊销、其他制造费用，其中折旧摊销年限和残值等参数均按照公司现行的会计核算方法执行。本项目达产年制造费用金额为9,319.97万元。

②期间费用

管理费用、销售费用和研发费用主要用于满足本项目生产销售正常运营。本项目以公司2025年度管理费用、销售费用、研发费用占当年营收比例为基础，并结合项目实际情况进行测算，达产后本项目管理费用按营业收入的2.50%进行估算，销售费用按营业收入的1.20%进行估算，研发管理费用按营业收入的2.50%进行估算。

③所得税及税金及附加

本项目运营主体为惠州可立克电子，企业所得税税率为25%。城市建设维护税、教育费附加及地方教育附加，分别根据预测营业收入及采购形成的增值税净额的7%、3%、2%测算。

（3）净利润

在项目收入、成本费用测算的基础上，计算所得。

（4）内部收益率

根据建设期和运营期的净现金流量进行测算，本项目预计内部收益率15.09%（税后），预计静态投资回收期为7.61年（含建设期）。

5、项目报批情况

本项目符合国家产业政策、投资管理政策以及其他法律、法规和规章的规定，截至本募集说明书签署日，本项目已完成项目备案并取得环评批复。

6、募集资金预计使用进度及是否包含董事会前投入资金的情况

在本次发行的募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后，依据相关法律法规的要求和程序予以置换。在本次募集资金到位后，公司将按照项目的实际资金需求将募集资金投入上述项目；本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于项目总投资金额，不足部分由公司自筹解决。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

公司于2026年6月12日召开第五届董事会第二十次会议审议通过了《2026年度向特定对象发行A股股票预案（修订稿）》及相关议案。截至2026年6月12日，AI算力电源核心磁性元件智造项目已使用自有资金投入0万元。本次募集资金拟投入该项目金额为33,200.00万元，均用于董事会决议日后的募投项目投入，该募投项目募集资金不涉及置换本次发行董事会决议日前项目已投入的资金。

（二）应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目

1、项目基本情况

本项目计划总投资16,305.41万元，建设期24个月，公司拟通过本项目的实施，引进先进的研发设备、扩大研发团队，针对应用于固态变压器（SST）的高频变压器，围绕理论研究、磁性材料设计、产品结构和工艺设计、电磁仿真、热仿真等方向进行重点研发。本项目的实施有助于加速公司高频变压器研

发项目推进落地，是公司优化产品结构、培育高附加值业务增长曲线的重要举措。

2、项目投资构成明细及支出的必要性

本项目建设期为 2 年，总投资 16,305.41 万元，其中拟使用募集资金投资 12,800.00 万元。具体如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额			占投资总额的比例	拟使用募集资金投入
		T+12	T+24	合计		
1	**工程建设费用**	**6,640.11**	**6,202.80**	**12,842.91**	**78.76%**	**12,800.00**
1.1	建安工程费	2,814.00	1,206.00	4,020.00	24.65%	4,000.00
1.2	设备购置及安装费	3,826.11	4,996.80	8,822.91	54.11%	8,800.00
2	**研发费用**	**746.50**	**2,331.00**	**3,077.50**	**18.87%**	**-**
2.1	研发人员工资	296.50	1,381.00	1,677.50	10.29%	-
2,2	其他研发费用	450.00	950.00	1,400.00	8.59%	-
3	**基本预备费**	**199.00**	**186.00**	**385.00**	**2.36%**	**-**
合计		**7,585.61**	**8,719.80**	**16,305.41**	**100.00%**	**12,800.00**

投资数额的测算依据和过程具体如下：

（1）工程建设费用

①建安工程费

建安工程费主要包括实验室、中试车间、办公室的土建和装修费用，根据项目实施地一般建筑价格水平进行测算，总投资为 4,020.00 万元。

②设备购置及安装费

项目设备总投入 8,822.91 万元，设备购置种类及数量系公司根据本项目规划研发方向内容予以确定，设备单价参考相同或类似规格/型号设备历史采购价格和市场公开报价等信息确定。

（2）研发费用

①研发人员工资

本项目新增研发人员数量共计 50 人，研发人员人数按照本项目研发工作量所需匹配，研发人员工资参考公司历史以及行业情况进行确定。本项目研发人

员工资投资金额为 1,677.50 万元，公司以自有资金投入，未安排使用募集资金投入。

②其他研发费用

本项目其他研发费用主要是研发项目实施过程中所用的研发物料、检测实验费等其他费用。本项目其他研发费用投资金额为 1,400.00 万元，公司以自有资金投入，未安排使用募集资金投入。

（3）基本预备费

基本预备费是针对在项目实施过程中可能发生难以预料的支出，需要事先预留的费用，本项目的基本预备费为 385.00 万元，公司以自有资金投入，未安排使用募集资金投入。

3、项目预计实施时间和整体进度安排

本项目建设期为 24 个月，计划分多个阶段实施完成，包括建安工程、设备购置及安装、人员招聘及培训、课题研发等。具体建设进度安排如下：

阶段/时间（月）	T+24					
	1~2	3~6	7~12	13~15	16~20	21~24
初步设计						
建安工程						
设备购置及安装						
人员招聘及培训						
课题研发						

4、募投项目预计效益

本项目为技术研发项目，不产生直接经济效益。

5、项目报批情况

本项目符合国家产业政策、投资管理政策以及其他法律、法规和规章的规定，截至本募集说明书签署日，本项目已完成项目备案并取得环评批复。

6、募集资金预计使用进度及是否包含董事会前投入资金的情况

在本次发行的募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后，依据相关法律法规的要求和程序予以

置换。在本次募集资金到位后，公司将按照项目的实际资金需求将募集资金投入上述项目；本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于项目总投资金额，不足部分由公司自筹解决。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

公司于 2026 年 6 月 12 日召开第五届董事会第二十次会议审议通过了《2026年度向特定对象发行A股股票预案（修订稿）》及相关议案。截至 2026 年 6 月 12 日，应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目已使用自有资金投入 0 万元。本次募集资金拟投入该项目金额为 12,800.00 万元，均用于董事会决议日后的募投项目投入，该募投项目募集资金不涉及置换本次发行董事会决议日前项目已投入的资金。

（三）募投项目毛利率、内部收益率的合理性

1、募投项目达产年毛利率与公司现行水平以及同行业可比上市公司对比情况

项目	2025年度	2024年度	2023年度
京泉华-磁性元器件业务	14.70%	12.26%	13.07%
铭普光磁-磁性元器件业务	16.29%	15.75%	18.88%
顺络电子-电子元器件业务	36.64%	36.50%	35.35%
美信科技-磁性元器件业务	18.89%	20.95%	25.96%
行业平均值	21.63%	21.37%	23.32%
可立克-磁性元件业务	10.76%	11.21%	11.85%
同行业毛利率 2023-2025 年均值	22.10%		
公司磁性元件毛利率 2023-2025 年均值	11.27%		
公司 AI 算力电源相关磁性元件毛利率 2023-2025 年均值	19.64%		
AI 算力电源核心磁性元件智造项目毛利率	19.54%		

AI 算力电源核心磁性元件智造项目主要生产 AI 算力电源核心磁性元件产品，达产后的毛利率与公司-磁性元件业务 2023-2025 年毛利率均值相比偏高。主要系公司磁性元件产品应用于汽车电子、充电桩、光伏储能、工业消费、AI 算力电源等领域，应用领域广泛，整体综合毛利率偏低。AI 算力电源磁性元件产品属于高附加值产品，整体毛利率较高，2023-2025 年相关产品平均毛利率为

19.64%，与募投项目测算采用的毛利率19.54%较为接近。

AI 算力电源核心磁性元件智造项目毛利率与同行业磁性元件业务 2023-2025 年毛利率均值相比偏低，主要系顺络电子毛利率较高，拉高了行业平均水平，顺络电子以高毛利电感、电子变压器、功率磁性器件等为主，产品结构、应用场景与公司存在差异，受各自产品下游市场的影响程度不同，因此毛利率水平存在合理差异。剔除顺络电子以外，2023-2025 年，同行业其他上市公司磁性元件的平均毛利率合计为 17.42%，公司募投项目为 AI 算力电源核心磁性元件产品，属于高附加值产品，测算采用的毛利率 19.54%稍高于同行业其他上市公司磁性元件的平均毛利率具有合理性。

2、募投项目内部收益率等指标与可比项目对比情况

序号	公司	时间	项目	内部收益率	投资回报期（年）
1	利通电子	2024年再融资	磁性元器件研发及产业化项目	14.13%	8.29
2	京泉华	2020年再融资	新能源车载磁性元器件生产建设项目	14.97%	6.53
			5G通信磁性电子器件产能建设项目	14.50%	6.36
		2022年再融资	河源新能源磁集成器件智能制造项目	17.10%	6.78
3	铭普光磁	2023再融资	光伏储能和片式通信磁性元器件智能制造项目	14.75%	7.23
			车载BMS变压器产业化建设项目	14.98%	7.14
4	伊戈尔	2022年再融资	智能箱变及储能系列产品数字化工厂建设项目	13.23%	8.18
均值				14.81%	7.22
AI算力电源核心磁性元件智造项目				15.09%	7.61

公司 AI 算力电源核心磁性元件智造项目内部收益率、回收期等指标相比于可比项目均值接近，且处于区间范围内，具备谨慎性和合理性。

综上所述，本次募投项目的效益测算是合理、谨慎的。

（四）补充流动资金可行性分析

1、项目基本情况

公司拟将本次募集资金中的 19,000.00 万元用于补充流动资金，满足公司日常生产经营资金需求，进一步确保公司的财务安全、增强公司市场竞争力。

2、补充流动资金的测算

最近三年公司的营业收入及复合增长率如下:

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年
营业收入	466,809.64	469,346.63	553,231.02
复合增长率（%）			8.86%

发行人本次营运资金缺口测算系基于发行人2025年度经营基础上进行测算，使用营业收入百分比法测算未来营业收入增长所导致的相关经营性流动资产和经营性流动负债的变化，进而测算2026年度至2028年度发行人营运资金缺口。经营性流动资产和经营性流动负债占营业收入的比例采用2025年的数据。

2023-2025年公司营业收入复合增长率为8.86%，假设发行人2026年至2028年营业收入以2025年营业收入为基数，并按8.86%预测，则2026-2028年经营性运营资金缺口为29,170.95万元，具体测算如下：

单位：万元

项目	2025	占营业收入比例	2026（E）	2027（E）	2028（E）
营业收入	553,231.02		602,268.12	655,651.76	713,767.19
应收账款及票据	211,973.55	38.32%	230,762.39	251,216.62	273,483.88
预付款项	233.37	0.04%	254.05	276.57	301.09
存货	66,663.76	12.05%	72,572.68	79,005.35	86,008.20
经营性流动资产合计	278,870.68	50.41%	303,589.12	330,498.55	359,793.16
应付账款及票据	178,026.13	32.18%	193,805.95	210,984.45	229,685.62
合同负债	317.22	0.06%	345.34	375.95	409.27
经营性流动负债合计	178,343.35	32.24%	194,151.29	211,360.40	230,094.90
经营营运资金占用额	100,527.32		109,437.83	119,138.14	129,698.27
未来三年流动资金缺口合计			-	-	**29,170.95**

根据上述测算，2026年至2028年公司预计累计产生流动资金缺口29,170.95万元。因此，本次发行补充流动资金19,000.00万元具有合理性，与公司资产和经营规模相匹配。

3、补充流动资金规模符合《证券期货法律适用意见第18号》的规定

《证券期货法律适用意见第18号》中第五条之第一款中关于补充流动资金的相关规定：

“（一）通过配股、发行优先股或者董事会确定发行对象的向特定对象发行股票方式募集资金的，可以将募集资金全部用于补充流动资金和偿还债务。通过其他方式募集资金的，用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的百分之三十。对于具有轻资产、高研发投入特点的企业，补充流动资金和偿还债务超过上述比例的，应当充分论证其合理性，且超过部分原则上应当用于主营业务相关的研发投入。”

《证券期货法律适用意见第18号》中第五条之第三款中关于补充流动资金的相关规定：

“（三）募集资金用于支付人员工资、货款、预备费、市场推广费、铺底流动资金等非资本性支出的，视为补充流动资金。资本化阶段的研发支出不视为补充流动资金。工程施工类项目建设期超过一年的，视为资本性支出。”

公司本次发行募集资金投资项目资本性支出与非资本性支出情况如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	项目投资经营需求			其中：募集资金投入		
		资本性支出	非资本性支出	项目投资总额	资本性支出	非资本性支出	项目投资总额
1	AI算力电源核心磁性元件智造项目	33,322.87	5,562.00	38,884.87	33,200.00	-	33,200.00
2	应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目	12,842.91	3,462.50	16,305.41	12,800.00	-	12,800.00
3	补充流动资金	-	19,000.00	19,000.00	-	19,000.00	19,000.00
合计		**46,165.78**	**28,024.50**	**74,190.28**	**46,000.00**	**19,000.00**	**65,000.00**

公司本次向特定对象发行募集资金中，资本性支出总额为46,000.00万元，非资本性支出为19,000.00万元，占本次发行募集资金总额65,000.00万元的比例为29.23%，符合《证券期货法律适用意见第18号》的规定。

4、补充流动资金项目的管理安排

对于该项目资金的管理运营安排，公司将严格按照中国证监会、深交所有

关规定及公司《募集资金管理办法》，根据公司业务发展的需要，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用，从而不断提高公司盈利能力。公司在具体资金支付环节，将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限使用资金。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略的发展方向，与公司现有主营业务密切相关，具有良好的市场发展前景和经济效益。募集资金投资项目的实施将进一步扩大公司产能规模、增强公司研发实力、提升公司的持续盈利能力和抗风险能力，有利于公司的可持续发展，符合公司及公司全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产和净资产规模将有所增加，资产负债率将进一步降低，有利于增强公司的抗风险能力。本次发行募投项目的建设和投产需要一定的周期，本次发行完成后，短期内会导致公司每股收益和净资产收益率有一定程度的摊薄，但随着募集资金拟投资项目的逐步实施和建设，公司生产产能将进一步扩大，研发能力得到进一步增强，公司的综合竞争力也将得到进一步提升。

四、可行性分析结论

综上所述，公司本次向特定对象发行股票的募集资金用途合理、可行，符合国家产业政策导向以及公司的战略发展规划方向。本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司产能规模，提升公司研发实力，增强公司抗风险能力和市场竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要可行的。

第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、上市公司的业务及资产的变动或整合计划

本次发行完成后，募集资金将用于AI算力电源核心磁性元件智造项目、应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目和补充流动资金项目。通过上述项目的实施，公司实现了主营业务生产线升级和产能扩充，有利于提高公司的综合竞争力、持续盈利能力和抗风险能力，巩固了公司的市场地位，并有效地改善了资产负债结构，符合公司及公司全体股东的利益。

本次募集资金投资项目建成后，公司主营业务范围不会发生变更，公司目前没有业务及资产的重大整合计划。若公司未来对主营业务及资产进行整合，将根据相关法律、法规、规章及规范性文件的规定，另行履行审批程序和信息披露义务。

二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化情况

本公司的控股股东为盛妍投资，本公司的实际控制人为肖铿先生，肖铿先生的母亲顾洁女士、胞妹肖瑾女士为肖铿先生的一致行动人。

截至2026年6月30日，公司实际控制人肖铿先生通过盛妍投资控制公司29.89%的股份。一致行动人顾洁女士、肖瑾女士通过可立克科技控制公司27.54%的股份。肖铿先生及一致行动人顾洁女士、肖瑾女士合计控制公司57.43%的股份。

本次向特定对象发行股票数量不超过发行前公司总股本的30%，按照公司截止2026年6月30日总股本495,814,013股计算，本次向特定对象发行股票数量不超过148,744,203股（含本数）。按照本次向特定对象发行148,744,203股测算，本次发行完成后，肖铿先生及一致行动人顾洁女士、肖瑾女士仍将合计控制公司44.18%的股份（假设其及其一致行动人不参与本次向特定对象发行的认购且不减持公司股份的情况下），肖铿先生仍为公司实际控制人。

因此，本次向特定对象发行股票不会导致公司实际控制权发生变化。

三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况

截至本募集说明书签署日，本次发行尚未确定具体发行对象，最终是否存在与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务构成同业竞争或潜在同业竞争的情况，将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中披露。

四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况

截至本募集说明书签署日，本次发行尚未确定具体发行对象，最终是否存在因关联方认购公司本次向特定对象发行股票构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中披露。

第五节 历次募集资金的使用情况

一、最近五年内募集资金运用的基本情况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司前次募集资金到账时间距今未满五个会计年度的募集资金为 2022 年非公开发行股票募集资金，具体情况如下：

（一）前次募集资金金额和资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准深圳可立克科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2022〕2867 号）核准，公司由主承销商招商证券股份有限公司于 2023 年 1 月 13 日非公开发行人民币普通股（A 股）股票 13,646,186 股，每股发行价格为人民币 16.52 元。本次非公开发行股票共募集资金总额为人民币 225,434,992.72 元，扣除发行费用人民币 8,729,414.36 元后，实际募集资金净额为人民币 216,705,578.36 元。上述发行募集资金于 2023 年 1 月 31 日到位，已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）进行了审验并出具了信会师报字[2023]第 ZI10003 号《验资报告》。

（二）前次募集资金实际使用情况

1、前次募集资金使用情况对照表

截至 2026 年 6 月 30 日止，本公司已累计使用募集资金 17,116.00 万元（含用于置换自有资金预先投入募投项目资金 5,052.10 万元），具体情况如下：

单位：万元

募集资金总额：	22,543.50	已累计使用募集资金总额：	17,116.00
变更用途的募集资金总额：	11,894.47	各年度使用募集资金总额：	17,116.00
变更用途的募集资金总额比例：	52.76%	2023 年（含置换）：	8,915.11
		2024 年：	1,203.69
		2025 年：	347.59
		2026 年 1-6 月	6,649.61

投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	安徽光伏储能磁性元件智能制造项目	安徽光伏储能磁性元件智能制造项目	20,633.50	9,792.51	9,792.51	20,633.50	9,792.51	9,792.51	-	2025 年 12 月 31 日
2	惠州充电桩磁性元件智能制造项目	惠州充电桩磁性元件智能制造项目	1,910.00	673.88	673.88	1,910.00	673.88	673.88	-	2025 年 12 月 31 日
3	越南生产基地建设项目	越南生产基地建设项目	-	17,391.16	6,649.61	-	17,391.16	6,649.61	-10,741.55	2027 年 6 月 30 日（注 1）
合计			**22,543.50**	**27,857.55**	**17,116.00**	**22,543.50**	**27,857.55**	**17,116.00**	**-10,741.55**	

注：前次募集资金使用情况对照表中所列示实际投资金额情况为 2022 年非公开发行人民币普通股（A 股）股票所募集资金的使用情况。

注 1：越南生产基地建设项目尚未达到预定可使用状态，目前尚处于建设阶段。

2、前次募集资金实际投资项目变更情况

公司于 2025 年 6 月 12 日召开的第五届董事会第十次会议、第五届监事会第十次会议和 2025 年 6 月 30 日召开的 2025 年第一次临时股东大会审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司根据募投项目实际实施的情况，从审慎投资和合理利用资金的角度出发，拟终止“惠州充电桩磁性元件智能制造项目”、“安徽光伏储能磁性元件智能制造项目”以及“汽车电子研发中心建设项目”，并将前述项目暂未投入使用的募集资金余额 17,391.16 万元用于越南生产基地建设项目。

（1）终止“汽车电子研发中心建设项目”情况

汽车电子研发中心建设项目已购置了磁性材料分析仪、X 射线检测机、图像尺寸测量仪等先进研发设备，随着公司在汽车电子磁性元件领域的技术积累，以及公司持续优化研发团队管理和激励，研发效率得到较大的提升，公司现有研发中心已能够满足公司对汽车电子产品的研发需求，经综合考虑公司决定终止“汽车电子研发中心建设项目”。

（2）终止“惠州充电桩磁性元件智能制造项目”情况

惠州充电桩磁性元件智能制造项目已投入的募集资金主要是用于建安工程、设备及工器具购置等。随着制造技术的持续发展，公司在项目实际建设过程中采取了一系列优化措施，包括优化生产设备选型、加强整体协同等，预计项目投入成本将有所降低。经综合考量公司现有产能、市场竞争情况决定终止该项目。

（3）终止“安徽光伏储能磁性元件智能制造项目”情况

安徽光伏储能磁性元件智能制造项目已投入的募集资金主要是用于建安工程、设备及工器具购置等。公司现已建成的光伏储能磁性元件产能能够满足市场需求，经综合考量公司现有产能、市场竞争情况决定终止该项目。

（三）前次募集资金投资项目实现效益情况

1、前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至 2026 年 6 月 30 日止，公司前次募集资金投资项目实现效益情况如下：

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年一期实际效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-6 月		
1	安徽光伏储能磁性元件智能制造项目	88.10%	达产年募投项目净利润 1,740.74	-919.31	474.78	2,409.24	1,549.24	3,513.95	是
2	惠州充电桩磁性元件智能制造项目	103.23%	达产年募投项目净利润 1,314.84	-	-	1,556.91	392.78	1,949.69	是
3	越南生产基地建设项目	不适用	达产年募投项目净利润 2,808.36	-	-	不适用	不适用	不适用	否（注）

注：1、越南生产基地建设项目尚未达到预定可使用状态，目前尚处于建设阶段，无法进行效益测算。

2、本次效益测算比较中按产能投入比例折算项目应实现效益。

2、前次募集资金投资项目无法单独核算效益的原因及其情况

公司募投项目之“越南生产基地建设项目”尚未达到预定可使用状态，目前尚处于建设阶段，无法进行效益测算。

3、前次募集资金投资项目的累计实现收益与承诺累计收益的差异情况

公司“越南生产基地建设项目”计划建设期为24个月，达产年为T+48个月，计划在2029年6月30日实现达产。该募投项目预计于2027年6月30日达到预定可使用状态，截至2026年6月30日止，该募投项目尚未达到预定可使用状态及承诺的达产年，项目累计实现收益尚未达到承诺累计收益。

（四）前次募集资金运用专项报告结论

立信会计师出具的《前次募集资金使用情况鉴证报告》（信会师报字[2026]第ZI10796号）认为，可立克截至2026年6月30日止前次募集资金使用情况报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《监管规则适用指引——发行类第7号》的相关规定编制，如实反映了可立克截至2026年6月30日止前次募集资金使用情况。

二、超过五年募集资金实际投资项目变更情况

截至本募集说明书签署日，公司超过五年的前次募集资金为2015年首次公开发行股票及2020年非公开发行股票。曾存在募集资金存在用途变更的情况，具体情况如下：

（一）2015年首次公开发行股票

公司为使变压器事业部及电源事业部更好的发展，实现独立核算和精准考核，由2016年4月21日召开的第二届董事会第十五次会议及2016年5月27日召开的2015年度股东大会决议通过《关于变更募投项目实施主体的议案》，批准将募投项目之一“变压器生产建设项目”的实施主体，由惠州可立克科技变更为本公司新设立的全资子公司惠州可立克电子。变压器生产建设项目实施主体的变更，未改变该募投项目的实施地点及实施方式。

（二）2020年非公开发行股票

1、2021年11月，部分募投项目投资金额调整、部分募投项目终止并将节余募集资金永久补充流动资金

公司于2021年11月29日召开的第四届董事会第十次会议及2021年12月10日召开的2021年第四次临时股东大会审议通过了《关于部分募投项目投资金额调整、部分募投项目终止并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。

（1）汽车电子磁性元件生产线建设项目：该项目原计划投资3,350.00万元用于建安工程，24,837.40万元用于设备购置及安装，公司根据实际情况将建安工程、设备购置及安装投资额分别调减为2,260.00万元、10,769.40万元。在满足募投项目建设资金需求的前提下，缩减募投项目投资规模并相应调减非公开发行募集资金投入金额15,158.00万元，并将调减的募集资金15,158.00万元改变用途，一次性永久补充公司流动资金。

（2）电源生产自动化改造项目：该项目计划总投资额7,983.98万元，原计划投入募集资金7,603.79万元。截至2021年11月23日止，项目已累计投入募集资金2,120.20万元。为提高募集资金使用效率，公司根据实际经营需要终止“电源生产自动化改造项目”，不再对该项目继续投入。本项目的节余募集资金永久补充流动资金。

2、2025年6月，终止部分募投项目

公司于2025年6月12日召开的第五届董事会第十次会议、第五届监事会第十次会议和2025年6月30日召开的2025年第一次临时股东大会审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司根据募投项目实际实施的情况，从审慎投资和合理利用资金的角度出发，拟终止2020年非公开发行项目中的“汽车电子研发中心建设项目”，并将前述项目暂未投入使用的募集资金余额5,496.69万元用于越南生产基地建设项目。

因此，公司2015年首次公开发行股票及2020年非公开发行股票关于募集资金投资项目的变更已经公司董事会、股东大会审议批准，履行了必要的审批程序，符合《上市规则》等相关规定的要求，不存在《注册管理办法》第十一条第（一）项“擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东会认可”的情形。

第六节 与本次发行相关的风险因素

投资者在评价公司本次发行股票时，除本募集说明书提供的其它各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素：

一、行业及经营风险

（一）原材料价格波动风险

公司的主要原材料涉及电子变压器和电感等磁性元件所需的磁芯、骨架、漆包线等，以及开关电源产品所需的 PCB 板、半导体器件、电容等电子元器件。报告期内，公司主营业务成本构成中，直接材料成本占比较高，为公司成本的主要构成部分。原材料采购价格与产品销售价格的变化直接关系到公司的盈利水平。若未来上游原材料市场受全球宏观经济、供需关系、货币政策及地缘政治等因素影响，导致主要原材料采购价格持续大幅上升，而公司未能及时有效向下游客户传导相关成本，可能对公司的经营业绩及财务状况造成不利影响。

（二）市场竞争风险

公司的磁性元件产品主要应用于新能源汽车电子、光伏储能、充电桩、UPS 电源、AI 服务器电源、工业及消费电源、医疗等领域，充电器和开关电源产品主要应用于电动工具、园林工具、工业设备、机器人及智能家居 LED 照明以及工业及仪表等领域。科技的进步、政策变化以及经济周期的波动等因素，都会对这些领域产生影响，从而改变公司产品的市场需求。尽管公司近年来业务发展保持良好态势，但若未来未能持续优化产品结构，加大在高技术含量、高进入门槛、高附加值产品领域的研发投入与市场开拓力度，则可能在激烈的市场竞争中丧失现有优势地位并面临市场份额流失的风险，从而对公司的经营业绩和盈利能力造成不利影响。

（三）经营管理风险

本次发行完成后，公司资产和业务规模将进一步增加。随着经营规模的扩大，尤其是募集资金的到位和投资项目的实施，将对现有的管理体系、管理人员提出更高的要求。尽管公司已积累了较丰富的企业管理经验，建立了规范的法人治理结构、健全有效的内部控制制度，生产经营能保持有序运行，但是若

公司管理水平不能随公司业务规模的扩大而提高，将会对公司的发展构成一定的制约。

（四）贸易摩擦风险

公司出口产品主要销往欧美及亚洲等国家或地区。2018 年以来，美国发起的贸易争端对全球自由贸易产生了不利影响，国际贸易争端和摩擦风险加大。虽然中美两国政府一直保持谈判磋商，一定程度上缓解了贸易摩擦的影响，但如果未来贸易争端升级、关税税率提高，或与其他国家发生贸易摩擦，将增加宏观经济环境的复杂性和不确定性，可能会对公司出口收入产生不利影响。

（五）汇率波动风险

报告期内，公司出口销售收入占营业收入的比例分别为 17.91%、21.04%、17.86%和 20.08%。公司外销业务主要以美元或港币报价及结算，人民币汇率波动会对公司外销业务收入产生一定的影响。同时，外币应收账款折算人民币记账时，至结汇期间因人民币汇率波动而形成汇兑损失或汇兑盈利。报告期内，公司的汇兑损失分别为-368.58 万元、-1,025.72 万元、126.41 万元和 809.09 万元，对公司的经营业绩具有一定的影响。

（六）技术迭代风险

公司所处的磁性元件和开关电源行业主要以客户定制为主，客户需求及下游应用领域变化较快，推动行业技术迭代发展较快，且发展方向具有一定不确定性。公司虽然积极布局高频变压器等新技术，但这些技术的大规模商业化进程仍存在不确定性。公司若无法有效预判新的技术路线发展方向及潜在新领域需求，加大相关领域的研发投入，成为技术路线引领者，可能会影响公司的市场竞争力。

（七）最近一期业绩下滑导致业绩波动的风险

2026 年 1-6 月，公司实现营业收入 280,887.98 万元，较上年同期增长 5.33%；实现归属于上市公司股东的净利润 7,179.69 万元，较上年同期减少 52.37%。公司最近一期业绩下滑主要系受到人民币汇率升值以及原材料价格波动的影响，但预计不会形成短期内不可逆转的大幅下滑。但若汇率急剧变化、原材料价格大幅波动，且公司不能有效向下游传导成本，公司可能面临经营业

绩波动的风险。

（八）人才流失风险

为满足日常经营需要，公司所需生产人员数量较多。近年来，随着公司业务规模的持续增长及全球化战略布局的推进，对生产一线人员的需求不断增加。同时，公司作为磁性元件行业的领先企业，核心技术人才与优秀管理人才对保障公司产品品质、提升生产效率及推动技术创新至关重要。但随着市场竞争加剧，同行业对专业技术人员和管理人才的争夺日趋激烈，如果核心技术人才、优秀管理人员大量流失，将会对公司的生产经营产生重大不利影响。

（九）客户集中风险

报告期内，公司前五大客户销售收入占营业收入的比例分别为 44.61%、44.04%、38.86%和 41.52%，客户集中度较高。报告期内，公司主要客户均为各行业内实力较强的知名公司，客户生产经营良好，商业信誉较好，并与公司建立了稳定的合作关系。但若未来公司主要客户的生产经营发生不利变化或者主要客户减少与公司的合作规模，将对公司经营业绩产生重大不利影响。

二、本次发行相关的风险

（一）募集资金投资项目产能消化及预期收益实现的风险

公司本次向特定对象发行股票募集资金拟投资于“AI 算力电源核心磁性元件智造项目”、“应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目”和“补充流动资金”，募集资金投资项目的实施有助于公司扩大产能规模以及加快高频变压器领域产品的开发，完善产品结构，提高市场竞争力，提升公司盈利能力，促进公司的长期可持续健康发展。尽管公司对上述募投项目进行了审慎的可行性研究论证，但如果宏观经济波动、贸易政策、产业政策、技术、市场需求、市场竞争等因素发生重大不利变化，则公司有可能无法按原计划顺利实施该等募集资金投资项目，或该等项目无法实现预期效益。具体来看，AI 算力电源核心磁性元件智造项目如出现原材料价格上涨、市场开拓未达到预期、市场竞争加剧带来的产品利润率下降等不利情况，将可能使该项目面临营业收入、毛利率、利润总额等经营业绩指标下滑的风险；应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目尚处于研发及产业化早期阶段，如出现技术创新路线变化、

技术成果转化不及预期、下游应用市场导入缓慢等不利情况，亦可能使该项目无法达到预期效果。上述不利情况均可能影响公司的经营业绩、财务状况和发展前景。

2023-2025年，公司算力电源核心磁性元件业务规模持续增长，复合增长率为50.12%，但相关产品收入规模及占营业收入比例较低，2025年仅为3.07%。公司算力电源核心磁性元件增长依赖下游AI公司、互联网巨头等企业算力投资扩容需求，**本次募资项目投产后，公司AI算力电源核心磁性元件生产能力将大幅提升。如果AI算力数据中心（AIDC）行业资本开支计划、AI算力电源需求扩张速度、AI算力电源及磁性元件行业竞争格局、主要客户AI算力电源产品迭代进度及技术路线等出现重大变化，导致下游客户需求发生不利变化，或者公司市场开拓成效不佳、产品未能满足下游客户需求，导致相关产品订单数量不足、产能利用率较低等情形，公司可能面临募投项目新增产能无法得到有效消化的风险**。

（二）募集资金不足的风险

由于本次向特定对象发行仅向不超过35名符合条件的特定对象定向发行A股股票募集资金，发行价格不得低于定价基准日（即发行期首日）前20个交易日公司A股股票交易均价的80%，且发行结果将受到证券市场整体情况、公司股票价格走势、投资者对本次发行方案的认可程度等多种因素的影响。因此，公司本次向特定对象发行存在不能足额募集资金的风险。

（三）摊薄即期回报的风险

本次向特定对象发行募集资金到位后，公司总资产、净资产规模将有所增加，资产负债率将有所下降，资产结构将得到进一步优化。同时，随着本次募集资金投资项目逐步实施和投产，公司的产品结构会得到优化，盈利能力及抗风险能力将得到提升。但募集资金投资项目的建设及产能释放均需要一定的时间，短期内公司净利润可能无法与股本和净资产保持同步增长，从而导致公司每股收益和净资产收益率等指标相对本次发行前有所下降。公司存在本次向特定对象发行完成后每股收益被摊薄和净资产收益率下降的风险。

（四）审批风险

本次发行尚需深交所审核通过并经中国证监会注册。上述事项能否审核通过或同意注册，以及公司就上述事项取得相关审核通过和同意注册时间也存在不确定性。

（五）股价波动风险

股票投资本身具有一定的风险。股票价格除受公司的财务状况、经营业绩和发展前景的影响外，国家宏观政策和经济形势、重大政策、行业环境、资本市场走势、股票市场的供求变化以及投资者的心理预期亦是重要影响因素，可能导致股票的市场价格背离公司价值。投资者在购买公司股票前应对股票市场价格的波动及股市投资的风险有充分的了解，并作出审慎判断。

（六）研发失败的风险

本次募集资金投资项目包括应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目，建设内容主要为公司未来重点发展方向高频变压器项目的研发，通过引进先进的研发设备、扩大研发团队，围绕理论研究、磁性材料设计、产品结构和工艺设计、电磁仿真、热仿真等方向进行重点研发。公司已具备高频变压器研发的扎实技术基础，成熟的研发团队与管理机制能够支撑项目有序推进。但如果未来下游市场需求发生重大变化或公司未能开发出满足客户需求的产品，公司将存在一定的研发失败的风险，对公司未来发展产生一定不利影响。

（七）境外设备采购风险

本次募投项目建设拟购置的设备主要为国产设备、少量进口设备或国内代理商经销设备。相关设备属于成熟产品，市场供应渠道较多。若因外部环境变化或自身运营等因素，导致进口设备供应商无法及时供货，而公司未能及时切换替代供应商或调整采购安排，可能对募投项目建设造成一定程度的不利影响，公司可能面临募投项目实施进度及研发进度不及预期的风险。

（八）募投项目变更的风险

公司前次募投项目考虑到长期战略规划、现阶段发展需求、市场竞争等多重因素，存在变更至越南生产基地新项目的情况，当前尚处于持续建设中。本

次募投项目主要围绕 AI 算力电源、固态变压器（SST）等新兴的 AI 数据中心相关下游应用领域开展，与前次募投项目在产品类别、应用领域、下游客户等方面存在差异，但若后续在项目实施过程中，出现行业竞争恶化、市场拓展不及预期、行业需求或技术路线发生重大不利变化等情况，可能导致本次募投项目出现变更甚至终止的风险。

（九）本次募投项目新增折旧摊销对公司经营业绩产生不利影响的风险

本次募集资金投资项目实施后，公司每年将新增固定资产和无形资产折旧摊销费用。若未来市场环境、下游客户需求、技术路线等发生重大不利变化，导致募投项目不能产生预期收益或预期收益无法覆盖相关折旧摊销，公司可能面临因新增折旧摊销而对经营业绩造成不利影响的风险。

第七节 与本次发行相关的声明

一、公司及全体董事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签名：

肖铿	顾洁	肖瑾
伍春霞	柳愈	岑维
邬克强	杨玉岗	

除兼任董事外的高级管理人员签名：

顾军农	周正国	周明亮

深圳可立克科技股份有限公司

2026年11月5日

公司审计委员会成员声明

本公司全体审计委员会成员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体审计委员会成员签名：

岑维　　邬克强　　肖瑾

深圳可立克科技股份有限公司

2026 年 11 月 5 日

二、发行人控股股东及实际控制人声明

（一）控股股东声明

本公司承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

法定代表人

肖铿

赣州盛妍投资有限公司

2026年11月5日

（二）实际控制人声明

本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

实际控制人

肖铿

2026 年 11 月 5 日

三、保荐机构（主承销商）声明

（一）保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：

李恒

保荐代表人：

陈鹏 刘昭

法定代表人：

朱江涛

招商证券股份有限公司

2026年11月5日

（二）保荐机构（主承销商）董事长和总经理声明

本人已认真阅读募集说明书的全部内容，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

总经理：

刘波

法定代表人、董事长：

朱江涛

招商证券股份有限公司

2026年11月5日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《深圳可立克科技股份有限公司 2026 年向特定对象发行 A 股股票募集说明书（申报稿）》，确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认在募集说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

单位负责人：

龚牧龙

经办律师：

陈俊宇　　冯　霞

陈倩思　　王　宁

北京市金杜律师事务所

二〇二六年十一月五日

五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的审计报告、内部控制审计报告、非经常性损益明细表鉴证报告等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的审计报告、内部控制审计报告、非经常性损益明细表鉴证报告等文件的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

李建军

韩若冰

曾细根

朱风娣

（已离职）

黄志友

会计师事务所负责人签字：

杨志国

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2026年11月5日

离职情况说明

本所作为深圳可立克科技股份有限公司向特定对象发行股票并在主板上市的申报会计师，截至本说明出具日,原签字注册会计师黄志友已从本所离职，故无法在《深圳可立克科技股份有限公司2026年向特定对象发行A股股票募集说明书》之“会计师事务所声明”中签字。

特此说明。

会计师事务所负责人签字：

杨志国

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2026年11月5日

六、董事会声明

（一）公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

1、加强募集资金管理

根据《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《深圳证券交易所股票上市规则》等的规定和实际情况，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用和监管进行了明确的规定，保证募集资金合理规范使用，本次募集资金到位后，公司将根据《募集资金管理制度》和公司董事会的决议，将募集资金存放于董事会指定的专项账户中，并积极配合保荐机构和监管银行对募集资金使用的检查和监督，保证募集资金得到合理、有效的使用。

2、加速募投项目投资进度

公司本次发行募集资金主要用于 AI 算力电源核心磁性元件智造项目、应用于固态变压器（SST）的高频变压器研发项目、补充流动资金等，符合国家产业政策、行业技术发展方向和公司的发展战略，具有良好的市场前景和经济效益。随着项目逐步进入回收期，公司的盈利能力和经营业绩将得到显著提升，有助于填补本次发行对股东即期回报的摊薄。

本次发行募集资金到位前，为确保募投项目按计划实施并尽快实现预期效益，公司将积极调配资源，提前实施募投项目的前期准备工作。本次发行募集资金到位后，公司将积极推进募集资金投资项目建设，尽可能提高募集资金使用效率，合法、科学、有效地安排募集资金投资项目的实施。募集资金投资项目建成后，公司将积极推动相关产品销售，提高资金使用效率，争取早日实现预期效益，以尽快产生效益回报股东。

3、加大研发和市场开发力度

公司将持续增强研发投入，优化现有产品的性能，保持对新应用领域的产品研发，不断巩固公司技术的领先地位。在提高公司现有产品核心竞争力的同时，拓展新业务、新领域，形成公司新的利润增长点。

公司深耕电力电子元器件行业多年，积累了一批重点客户，在新能源汽车电子、光伏储能、充电桩等领域已与大型客户建立合作关系。未来公司将继续巩固现有市场客户，进一步加大对 AI 服务器电源、光伏储能、充电桩等市场的开发力度，以实现公司销售收入的稳步增长。

4、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》及《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，持续完善公司治理结构，确保股东能充分行使权利，董事会能够按照法律法规和《公司章程》的规定行使职权，做出科学、合理和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益特别是中小股东的合法权益，确保董事会审计委员会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

5、在符合利润分配条件情况下优化投资回报机制，保证公司股东收益回报

公司第五届董事会第十八次会议审议通过了《关于制定<公司未来三年股东回报规划（2026 至 2028 年度）>的议案》，在对未来经营绩效合理预计的基础上，制订了对股东分红回报的合理规划。

未来，公司将严格执行《公司章程》及股东回报规划文件中的利润分配政策，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。在公司实现产品结构优化升级、企业健康发展和经营业绩持续提升的过程中，强化投资者回报机制，积极推动对股东的利润分配，增强现金分红透明度，保持利润分配政策的连续性与稳定性，给予投资者持续稳定的合理回报。

（二）公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员关于对向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺

为保证公司填补本次发行完成后摊薄即期回报的措施能够得到切实履行，根据中国证监会的相关规定，公司控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员作出以下承诺：

1、公司控股股东、实际控制人的承诺

为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人

做出以下承诺：

（1）不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

（2）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采取其他方式损害公司利益。

（3）自本承诺出具日至本次发行实施完毕前，如相关监管部门就填补回报措施及其承诺的相关规定作出其他要求，且上述承诺不能满足监管部门的相关要求时，本公司承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。

（4）承诺严格执行上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果违反或拒不履行上述承诺，本人/本公司将按照相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等证券监管机构按照其指定或发布的有关规定、规则，依法对本人/本公司作出相关处罚措施或采取相应监管措施；给公司或者股东造成损失的，本人/本公司愿意依法承担相应补偿责任。

2、公司董事、高级管理人员的承诺

为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员做出以下承诺：

（1）本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。

（2）本人承诺不得以不公平条件向其他单位或个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益。

（3）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

（4）本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。

（5）本人承诺在自身职责和合法权限范围内，促使公司董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（6）若公司后续实施股权激励的，本人承诺在自身职责和合法权限范围内，促使拟实施的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（7）自本承诺出具日至本次发行实施完毕前，如相关监管部门就填补回报

措施及其承诺的相关规定作出其他要求，且上述承诺不能满足监管部门的相关要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。

（8）本人承诺严格执行上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果本人违反本人所作出的承诺或拒不履行承诺，本人将按照相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，依法对本人作出相关处罚措施或采取相应监管措施；给公司或者股东造成损失的，本人愿意依法承担相应补偿责任。

（本页无正文，为《深圳可立克科技股份有限公司2026年向特定对象发行A股股票募集说明书之董事会声明》之盖章页）

深圳可立克科技股份有限公司

董事会

2026年11月5日