



发行人及保荐机构关于广东欧莱高新材料股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的
审核问询函回复的修订说明

保荐人（主承销商）



北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

二零二三年八月

上海证券交易所:

广东欧莱高新材料股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“欧莱新材”）和中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）对提交贵所的审核问询函回复进行了修订，楷体加粗部分为修订内容，请审核。

如无特别说明，本说明所使用的简称与《广东欧莱高新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（注册稿）》（以下简称“招股说明书”）中的释义相同。

一、修订原因说明

为避免歧义，发行人和保荐机构基于谨慎性原则优化完善了国内溅射靶材行业的相关描述，对首轮审核问询函回复问题 4 “一/（二）/1/（1）国内溅射靶材行业整体市场竞争格局”中的相关内容进行了修订。

二、修订内容

（一）原回复内容

“国内溅射靶材行业内的企业众多，各企业间竞争充分，整体市场竞争格局如下：

以 JX 金属、霍尼韦尔、东曹、林德-普莱克斯、爱发科、三井金属、住友化学、攀时、世泰科等为代表的国外溅射靶材企业成立时间早，在技术研发、制造规模、市场品牌、资金实力等方面都具有较强的市场竞争力。上述企业通过在国内或其他市场设立子公司、建设生产基地等方式开拓市场，在全球及国内溅射靶材市场，尤其是半导体集成电路、平面显示、信息存储、太阳能电池等应用领域的溅射靶材市场，市场认可度和品牌知名度高，占据较高的市场份额。例如：2009 年爱发科在江苏苏州投资设立爱发科电子材料（苏州）有限公司，开始为我国液晶面板客户提供各类金属靶材，根据爱发科官网 2016 年 4 月发布的文章，其铝靶和钛靶的国内市场占有率高达 60%和 90%，近乎垄断；攀时于 2013 年成立攀时（上海）高性能材料有限公司，建立靶材绑定焊接生产线，提高了国内市场交付灵活性。根据 JX 金属可持续发展报告，2020 年其已占据全球半导体溅射靶材 60%的市场份额；根据三井金属 2022 年年度综合报告，其 ITO 靶在全球 LCD 平面显示行业的市占率高达 30%。

以江丰电子、阿石创、有研亿金、隆华科技、映日科技、先导薄膜以及公司为代表的国内溅射靶材企业，在国内宏观经济和半导体集成电路、平面显示、信息存储、激光存储器等电子信息产业快速发展的带动下，通过持续的自主研究开发突破关键技术，在部分应用领域溅射靶材的技术研发、质量性能、供应稳定性、市场品牌等方面已形成差异化的竞争优势。虽然国内溅射靶材企业业务规模相比国外溅射靶材企业仍有差距，但已具备一定市场竞争力，并成功进入了半导体集成电路、平面显示等下游应用领域内知名企业的供应链环节，在部分应用领域内实现了进口替代。国内溅射靶材企业在主要溅射靶材类别和下游应用领域等方面各有侧重和竞争优势，例如：江丰电子和有研亿金主要为钽靶、铝靶、钛靶、铜靶、钴靶等，产品主要应用于半导体集

成电路领域；阿石创主要为银靶、ITO 靶、金合金靶、铌靶、硅靶等，产品主要应用于平板显示、光学光通讯、节能玻璃领域；隆华科技主要为钼靶和 ITO 靶，产品主要应用于平面显示、太阳能电池等领域；映日科技主要为 ITO 靶，产品主要应用于平面显示领域；公司主要为铜靶、铝靶、钼及钼合金靶和 ITO 靶，产品可应用于平面显示建筑玻璃、装饰镀膜、集成电路封装和太阳能电池等领域。

以广州市尤特新材料有限公司、基迈克材料科技（苏州）有限公司、南阳利达光电有限公司、南通拓创光电材料科技有限公司等为代表的国内溅射靶材企业总体规模相对较小，数量较多，技术水平相对较低，市场竞争力相对较弱，其溅射靶材主要用于玻璃镀膜、建筑玻璃、工具镀膜等领域。部分企业通过持续的技术积累和业务发展，将其溅射靶材逐步向平面显示、太阳能电池等应用领域拓展。”

（二）修订后内容

“国内溅射靶材行业内的企业众多，各企业间竞争充分，整体市场竞争格局如下：

以 JX 金属、霍尼韦尔、东曹、林德-普莱克斯、爱发科、三井金属、住友化学、攀时、世泰科等为代表的国外溅射靶材企业成立时间早，在技术研发、制造规模、市场品牌、资金实力等方面都具有较强的市场竞争力。上述企业通过在国内或其他市场设立子公司、建设生产基地等方式开拓市场，在全球及国内溅射靶材市场，尤其是半导体集成电路、平面显示、信息存储、太阳能电池等应用领域的溅射靶材市场，市场认可度和品牌知名度高，占据较高的市场份额。例如：2009 年爱发科在江苏苏州投资设立爱发科电子材料（苏州）有限公司，开始为我国液晶面板客户提供各类金属靶材，根据爱发科官网 2016 年 4 月发布的文章，其铝靶和钛靶的国内市场占有率高达 60%和 90%，近乎垄断；攀时于 2013 年成立攀时（上海）高性能材料有限公司，建立靶材绑定焊合生产线，提高了国内市场交付灵活性。根据 JX 金属可持续发展报告，2020 年其已占据全球半导体溅射靶材 60%的市场份额；根据三井金属 2022 年年度综合报告，其 ITO 靶在全球 LCD 平面显示行业的市占率高达 30%。

以江丰电子、阿石创、有研亿金、隆华科技、映日科技、先导薄膜以及公司为代表的国内溅射靶材企业，在国内宏观经济和半导体集成电路、平面显示、信息存储、激光存储器等电子信息产业快速发展的带动下，通过持续的自主研究开发突破关键技术，在部分应用领域溅射靶材的技术研发、质量性能、供应稳定性、市场品牌等方面

已形成差异化的竞争优势。虽然国内溅射靶材企业业务规模相比国外溅射靶材企业仍有差距，但已具备一定市场竞争力，并成功进入了半导体集成电路、平面显示等下游应用领域内知名企业的供应链环节，在部分应用领域内实现了进口替代。国内溅射靶材企业在主要溅射靶材类别和下游应用领域等方面各有侧重和竞争优势，例如：江丰电子和有研亿金主要为钽靶、铝靶、钛靶、铜靶、钴靶等，产品主要应用于半导体集成电路领域；阿石创主要为银靶、ITO 靶、金合金靶、铌靶、硅靶等，产品主要应用于平板显示、光学光通讯、节能玻璃领域；隆华科技主要为钼靶和 ITO 靶，产品主要应用于平面显示、太阳能电池等领域；映日科技主要为 ITO 靶，产品主要应用于平面显示领域；公司主要为铜靶、铝靶、钼及钼合金靶和 ITO 靶，产品可应用于平面显示建筑玻璃、装饰镀膜、集成电路封装和太阳能电池等领域。

除上述企业外，国内其他溅射靶材企业通过持续的技术积累和业务发展，不断发展和进步，在玻璃镀膜、建筑玻璃、工具镀膜等应用领域的基础上，将其溅射靶材逐步向半导体集成电路、平面显示、太阳能电池等应用领域拓展。”

（以下无正文）

(本页无正文，为《发行人及保荐机构关于广东欧莱高新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函回复的修订说明》之签章页)

广东欧莱高新材料股份有限公司



(本页无正文，为《发行人及保荐机构关于广东欧莱高新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函回复的修订说明》之签章页)

保荐代表人: 张钰堃
张钰堃

黄志伟
黄志伟

