

# 中国国际金融股份有限公司关于

## 广东欧莱高新材料股份有限公司

### 2025 年半年度持续督导跟踪报告

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则（2025 年 4 月修订）》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作（2025 年 5 月修订）》等有关法律、法规的规定，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”）作为广东欧莱高新材料股份有限公司（以下简称“欧莱新材”或“公司”）持续督导工作的保荐机构，负责欧莱新材上市后的持续督导工作，并出具本持续督导跟踪报告。

#### 一、持续督导工作情况

序号	工作内容	持续督导情况
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划	保荐机构已建立并有效执行了持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划
2	根据中国证监会相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司或相关当事人签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利义务，并报上海证券交易所备案	保荐机构已与欧莱新材签订《保荐协议》，该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务，并报上海证券交易所备案
3	持续督导期间，按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的，应于披露前向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告	欧莱新材在持续督导期间未发生按有关规定需保荐机构公开发表声明的违法违规事项
4	持续督导期间，上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的，应自发现或应当自发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况，保荐人采取的督导措施等	欧莱新材在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等事项
5	通过日常沟通、定期回访、现场检查、尽职调查等方式开展持续督导工作	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访、现场检查、尽职调查等方式，对欧莱新材开展了持续督导工作

序号	工作内容	持续督导情况
6	督导上市公司及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，并切实履行其所做的各项承诺	在持续督导期间，保荐机构督导欧莱新材及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，切实履行其所做的各项承诺
7	督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度，包括但不限于股东大会、董事会、监事会议事规则以及董事、监事和高级管理人员的行为规范等	保荐机构督促欧莱新材依照相关规定健全完善公司治理制度，并严格执行公司治理制度
8	督导上市公司建立健全并有效执行内控制度，包括但不限于财务管理制度、会计核算制度和内部审计制度，以及募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资、衍生品交易、对子公司的控制等重大经营决策的程序与规则等	保荐机构督促欧莱新材依照相关规定健全完善内控制度，并严格执行内控制度
9	督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件，并有充分理由确信上市公司向上海证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏	保荐机构督促欧莱新材依照相关规定健全完善信息披露制度，并严格执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件
10	对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行事前审阅，对存在问题的信息披露文件及时督促公司予以更正或补充，公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告；对上市公司的信息披露文件未进行事前审阅的，应在上市公司履行信息披露义务后五个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告	保荐机构对欧莱新材的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行了审阅，不存在欧莱新材不予更正或补充而应向上海证券交易所报告的情形
11	关注上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正	2025年1-6月，欧莱新材及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在该等情况
12	持续关注上市公司及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况，上市公司及控股股东、实际控制人等未履行承诺事项的，及时向上海证券交易所报告	2025年1-6月，欧莱新材及其控股股东、实际控制人不存在未履行承诺的情况
13	关注公共传媒关于上市公司的报道，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公司存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的，及时督促上市公司如实披露或予以澄清；上市公司不予披露或澄清的，应及时向上海证券交易所报告	2025年1-6月，经保荐机构核查，欧莱新材不存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的情况

序号	工作内容	持续督导情况
14	发现以下情形之一的，督促上市公司做出说明并限期改正，同时向上海证券交易所报告：（一）涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则；（二）证券服务机构及其签名人员出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规情形或其他不当情形；（三）公司出现《保荐办法》第七十条规定的情形；（四）公司不配合持续督导工作；（五）上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他情形	2025年1-6月，欧莱新材不存在该等情形
15	制定对上市公司的现场检查工作计划，明确现场检查工作要求，确保现场检查质量	2025年1月，保荐机构对欧莱新材进行了现场检查，保荐机构在开展现场检查前已制定现场检查工作计划，明确现场检查工作要求，确保现场检查质量
16	上市公司出现下列情形之一的，保荐机构、保荐代表人应当自知道或者应当知道之日起十五日内进行专项现场核查：（一）存在重大财务造假嫌疑；（二）控股股东、实际控制人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益；（三）可能存在重大违规担保；（四）资金往来或者现金流存在重大异常；（五）上海证券交易所或者保荐机构认为应当进行现场核查的其他事项。	2025年1-6月，欧莱新材不存在需要进行专项现场检查的情形

## 二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

2025年1-6月，公司不存在需要整改的情况。

## 三、重大风险事项

### （一）核心竞争力风险

#### 1、核心技术泄密风险

经过多年的产品开发和技术创新，公司结合自身经营特点已形成集基础研究、结构及配方设计、应用技术开发和技术产业化于一体的核心技术体系，推动了公司的快速发展。如果公司研发内控制度或保密制度未能得到有效执行，或者出现重大疏忽、恶意串通、舞弊等行为导致公司核心技术、生产工艺等保密信息泄露，将对公司的核心竞争力造成不利影响。

#### 2、核心技术人才流失风险

高性能溅射靶材行业属于典型的技术密集型行业，技术研发能力要求较高，研发团

队的专业性和稳定性是公司保持竞争优势的关键基础。随着未来行业的持续发展和国产化进程的加快，对技术研发人才尤其是高精尖复合型人才的竞争将日趋激烈，公司如不能制定有效措施持续激励核心技术人才并引进新人才，可能面临核心技术人才流失的风险，从而对公司的持续发展产生不利影响。

### **3、技术升级迭代风险**

公司高性能溅射靶材主要应用于平面显示领域，相关应用领域具有技术要求高、进入难度大、产品需求多样化、迭代速度较快等特点。随着下游行业的持续发展升级，客户对溅射靶材技术和性能要求不断提高，未来如果公司产品技术创新不能与下游客户产品及技术的升级迭代速度相匹配，或公司所处行业核心技术出现突破性进展而公司未能及时掌握相关技术，无法持续推出顺应技术发展方向或符合客户需求的新产品，公司将错失新的市场机会，难以保证营业收入持续增长，从而对公司市场竞争力和未来经营业绩产生不利影响。

## **（二）经营风险**

### **1、新产品、新应用领域开拓不及预期的风险**

依托于国内溅射靶材行业较高的进入门槛，公司持续加大在新型显示、半导体集成电路、新能源电池、太阳能电池、高性能金属、前沿科技领域关键材料和核心零部件等新领域的技术储备和产品布局，积极推进在上述应用领域新技术、新工艺和新产品的研发与储备，大力拓展公司产品应用范围。上述新产品、新应用领域业务能否顺利开拓具有一定不确定性，若公司新产品、新应用领域的业务拓展不及预期，对公司未来的持续快速发展将造成不利影响。

### **2、主要原材料价格波动影响公司盈利能力的风险**

公司主营业务成本中直接材料成本占比较高。公司采购的主要原材料包括铜材、镉、铝材、钼粉及其他钼原材料和铌粉及其他铌原材料等，其价格主要受相关金属大宗商品价格、供求关系等因素影响，主要原材料价格波动较大。受主要原材料采购订单下达日与产品生产销售结转主营业务成本时间间隔较长，以及残靶业务模式和残靶会计处理方式等因素的影响，主要原材料价格波动对公司主营业务成本的影响具有滞后性。

若公司主要原材料价格持续大幅波动，公司无法及时将原材料价格波动传导至下游，

或若公司主要原材料价格大幅下跌或形成明显的下跌趋势，虽可降低公司主要原材料的采购价格，但下游客户可能因此要求公司降低产品价格，或若公司存货中主要原材料的结存价格和生产领用价格相对较高，将会导致公司产品销售时结转至主营业务成本中的直接材料成本上升和因残靶冲减的直接材料成本下降，上述情形均将导致公司产品毛利率下降，对公司盈利能力造成不利影响。

### **（三）财务风险**

公司和国外供应商采购铜材、铝材等原材料主要采用日元、欧元结算采购货款，若日元、欧元等结算货币的汇率出现大幅波动，可能会对公司主要原材料采购价格造成较大影响，导致公司产品毛利率波动，产生大额汇兑损失，从而影响公司盈利能力。

### **（四）行业风险**

#### **1、公司经营业绩受平面显示行业波动影响风险**

公司溅射靶材产品主要应用于平面显示领域，受宏观经济形势、行业产业政策、市场供求关系、行业竞争格局等因素影响，平面显示行业具有周期性波动的特点，其周期性波动和未来发展情况对公司经营业绩影响较大。

未来若宏观经济、行业发展、下游市场需求等发生重大不利变化，平面显示行业景气度下降，或平面显示行业需求增长不及预期，公司主要产品的市场需求将减弱，主要产品的平均单价、毛利率和经营业绩将面临下降风险。此外，在平面显示行业景气度较高时，为维持市场份额和竞争优势，公司必须提高产能以满足下游客户的采购需求，若公司未能有效应对快速增长的客户需求，或对需求增长时间、规模等出现误判，将会导致公司现有客户流失或出现存货积压，对公司业务发展、经营成果、财务状况或现金流量将产生不利影响。

#### **2、国内溅射靶材行业市场竞争进一步加剧风险**

高性能溅射靶材行业的发展与下游平面显示、半导体集成电路、新能源电池、太阳能电池等产业的发展密切相关。溅射靶材下游应用领域广泛，市场空间广阔，目前国内主要溅射靶材厂商对技术研发、市场开拓等方面的投入均有所加大，未来亦可能吸引其他新竞争者进入，溅射靶材市场竞争较为激烈。

未来，若公司未能不断提升产品综合性能以维持现有竞争优势，改善产品结构的市场销售策略未达到预期效果，未能开拓新客户或重要客户合作关系发生变化等不确定因素导致产品销售出现大幅波动，公司将面临产品被竞争对手产品替代，市场份额、行业地位和盈利能力因市场竞争日益加剧而下降的风险。

## **（五）宏观政策风险**

公司、子公司东莞欧莱均系高新技术企业，并按15%的所得税税率计缴企业所得税。若公司、东莞欧莱未来未能通过高新技术企业资质复审，或因其他原因被取消高新技术企业资格，亦或相关税收优惠政策发生不利变化，都将增加公司的税收负担，从而影响公司的经营业绩。

根据《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）和《关于2021-2030年支持新型显示产业发展进口税收政策的通知》（财关税[2021]19号）的相关规定，公司部分进口原材料2021年享受进口关税先征后退的优惠政策，自2022年1月1日至2030年12月31日享受免征进口关税的优惠政策。如相关税收优惠政策取消，优惠力度下降，公司营业成本将会增加，对公司盈利能力产生不利影响。

## **（六）募集资金投资项目风险**

### **1、募集资金投资项目收益不达预期风险**

公司募集资金投资项目包括“高端溅射靶材生产基地项目（一期）”、“高纯无氧铜生产基地建设项目”、“欧莱新材半导体集成电路靶材研发试制基地项目”。上述募集资金投资项目是在结合国家产业政策，深入分析行业现状和未来发展趋势的基础上制定的，投资项目经过了充分、谨慎的可行性研究论证，但随着高性能溅射靶材行业的快速发展，公司可能因宏观经济波动、产业政策调整、市场需求变化、技术革新或其他不可预见的因素导致项目延期或无法实施，或者因固定资产折旧、无形资产摊销费用和人员费用增加导致投资项目不能产生预期经济效益。此外，若未来市场的发展方向偏离公司的预期或募集资金投资项目产品市场化推广失败，前期资金投入将难以收回，募集资金投资项目预计效益难以实现，对公司业绩将产生不利影响。

### **2、“高纯无氧铜生产基地建设项目”的实施风险**

公司募集资金投资项目“高纯无氧铜生产基地建设项目”的主要产品为高纯铜锭、

高纯无氧铜板和铜管，系公司主营业务产品铜靶生产所需的重要原材料。公司拟通过该项目的建设实施，实现向上游高纯金属材料领域的拓展延伸，通过向国内供应商采购电解铜等原材料，经熔炼、提纯、烧铸等加工自行生产高纯无氧铜材，降低铜材采购的进口依赖，保障高纯铜材持续稳定的供应。

未来，若“高纯无氧铜生产基地建设项目”产品或技术研发成果未达预期，或更换自产高纯铜原材料的溅射靶材未能重新通过主要客户的产品认证流程，或研发出的产品未能得到市场认可，未来市场的发展方向偏离公司的预期，则本项目将面临研发失败或市场化推广失败的风险，前期的研发投入将难以收回，本项目预计效益难以实现。此外，“高纯无氧铜生产基地建设项目”建设实施后，公司亦将新增折旧摊销费用、人员费用等，如果全球宏观经济出现波动，行业竞争形势出现超预期的不利变化，或者市场需求增长放缓，将会对本项目预期收益产生不利影响。

#### 四、重大违规事项

2025年1-6月，公司不存在重大违规事项。

#### 五、主要财务指标的变动原因及合理性

2025年1-6月和2025年6月末，公司主要财务数据的具体情况如下：

单位：元

主要会计数据	2025年1-6月	2024年1-6月	2025年1-6月比2024年1-6月增减(%)
营业收入	217,442,763.77	214,809,677.30	1.23
利润总额	-10,231,214.30	16,570,110.25	-161.74
归属于上市公司股东的净利润	-6,958,812.85	15,584,624.34	-144.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-10,922,872.46	12,969,437.60	-184.22
经营活动产生的现金流量净额	3,501,439.49	-17,918,558.91	不适用
	2025年6月末	2024年6月末	2025年6月末比2024年6月末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	839,483,663.97	856,362,788.35	-1.97
总资产	1,246,804,318.07	1,109,677,969.49	12.36

2025年1-6月，公司主要财务指标的具体情况如下：

主要财务数据	2025年1-6月	2024年1-6月	2025年1-6月比2024年1-6月增减(%)
基本每股收益(元/股)	-0.04	0.12	-133.33
稀释每股收益(元/股)	-0.04	0.12	-133.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.07	0.10	-170.00
加权平均净资产收益率(%)	-0.82	2.73	减少3.55个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-1.28	2.27	减少3.55个百分点
研发投入占营业收入的比例(%)	5.03	5.16	减少0.12个百分点

2025年1-6月，公司实现营业收入21,744.28万元，较上年同期增长1.23%；归属于母公司所有者的净利润-695.88万元，较上年同期下降144.65%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-1,092.29万元，较上年同期增长-184.22%，主要系：（1）毛利率下降：2025年上半年因硬铜测试、客户阶段性动态调整产能排布等原因，公司铜靶、铝靶、钼及钼合金靶等产品收入占比下降，导致2025年上半年毛利率阶段性下降；目前公司硬铜产品在主要客户中测试顺利，同时自产高纯铜中试顺利产出，预计下半年靶材份额较上半年会增加，自产原料优势也将逐步体现；（2）人员支出及折旧费用增加：2025年上半年人员薪酬同比增长668万元，折旧摊销费用同比增长238万元：1）2025年上半年，合肥欧莱生产基地尚处于产能爬坡阶段和市场推广初期，欧莱金属生产基地尚处于建设中，相关的人员支出和折旧费用较高；2）公司目前在大力向上下游高性能金属、前沿科技领域关键材料和核心零部件进行市场拓展，为顺利实现战略目标，公司加大了相关人才的储备，人员费用短期增长较多；（3）汇兑损失增加：2025年上半年日元升值，2025年上半年公司汇兑净损失较2024年上半年增加570万，导致财务费用同比增加约600万元。

2025年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为350.14万元，实现由负转正，主要系收到销售客户货款和政府补助项目资金所致。

## 六、核心竞争力变化情况

2025年1-6月，公司核心竞争力保持强势：

## **（一）持续突破技术和优化工艺，大幅降低平面显示面板产业链成本**

公司通过持续的技术创新与研发突破，在铜靶、铝靶、钼及钼合金靶、ITO靶和TCOM靶等多种类型溅射靶材领域实现了技术突破，部分产品的关键技术指标可实现最高标准已超过国内外主要溅射靶材企业公开披露的同类产品指标，产品综合性能与国外溅射靶材厂商同类产品性能基本相当，充分满足了下游客户的产品需求，在平面显示用溅射靶材等领域实现了进口替代。与国外溅射靶材厂商同类产品相比，公司产品成本优势突出，溅射靶材价格低于国外溅射靶材厂商同类产品价格，以公司首套通过下游显示面板厂商验证的溅射靶材为例，公司旋转铜靶、旋转铝靶价格与国外溅射靶材厂商同类产品价格相比低15%左右，钼铌靶价格低40%左右，价格优势明显。

受国际大型溅射靶材厂商的技术封锁和国内溅射靶材行业起步发展较晚等因素的共同影响，我国平面显示、半导体集成电路等应用领域制造厂商对上游关键材料溅射靶材的采购长期依赖国外溅射靶材厂商，相关应用领域厂商在与国外溅射靶材厂商的商务谈判中处于不利地位，只能被动接受报价，生产成本较高。公司通过持续的技术工艺研发，打破了国外主要溅射靶材企业在相关应用领域的技术垄断，不断优化生产工序，提高溅射靶材成材率，降低生产过程中的损耗，有效地控制并降低了生产成本，不仅能够配合下游客户根据行业周期变化和终端市场情况进行供应调整，还能够针对全行业的成本控制需求进行产品或技术升级，大幅降低平面显示行业产业链成本，确保供应链的稳定和安全。

## **（二）技术研发实力领先，构建自主可控、创新性强的核心技术壁垒**

公司高度重视技术研发，建立了科学完善的技术创新机制，通过持续不断投入研发资源用于技术创新和工艺改进，形成了领先的技术研发优势。公司现拥有“博士后科研工作站”、“广东省博士工作站”、“广东省科技专家工作站”、“省级企业技术中心”、“广东省高性能靶材工程技术研究中心”以及高纯材料研发中心、薄膜技术研发中心等多个实验室，曾承担了“高性能氧化物TFT材料与关键技术研发及产业化”等多个国家、广东省、韶关市重点专项项目、研发计划或专项资金项目。公司始终聚焦于新材料及相关工艺技术的研发与技术成果的产业化转化，现已构建起自主可控、创新性高、实用性高的核心技术体系，形成了丰富的自主知识产权成果，树立了知识产权壁垒。

在平面显示领域，公司成功研制出适用于平面显示高世代线的钼管靶材，创新性地

采用热等静压特殊处理等核心技术工艺制备适用于高世代线的钼靶，突破了大尺寸靶材对大型设备的依赖和国外溅射靶材厂商的技术限制，显著降低了资本投入门槛，实现了国产替代，该产品于2019年被认定为“广东省高新技术产品”。2022年，公司在钼合金靶材上进一步突破，成功开发出满足8K超高清显示所需钼合金膜层的原材料配方，能够更好地适用于下游显示面板厂商铜制程高世代产线，应用该膜层材料可有效阻挡铜原子热扩散，提升并保证铜制程图形化精度，满足8K超高清显示所需膜层的高导窄布线等特性需求，该项创新已取得授权发明专利“一种用于高世代高清液晶显示的高纯多元合金溅射镀膜材料”和“高世代高清液晶显示用高纯多元合金旋转溅射靶的生产工艺”，相关产品于2023年获得“2022年度中国新型显示产业链贡献奖创新突破奖”并被认定为“广东省名优高新技术产品”。

在光伏靶材领域，公司成功研制出太阳能电池用TCOM靶，该靶材可用于制备HJT太阳能光伏电池的透明电极，具有透光率高、导电性能优、稳定性佳等特点，是低成本替代现有高钨靶材的良好材料，有望打破国外公司对高端光伏靶材的技术和市场垄断，达到国内领先水平。目前公司的TCOM靶已成功通过客户验证并实现批量交货。

### （三）客户认证优势明显，与下游知名头部客户的合作关系不断深化

高性能溅射靶材是各类薄膜工业化制备的关键材料，是客户生产的关键原材料之一，客户通常采用严格的认证机制选择溅射靶材供应商。供应商必须满足客户对溅射靶材质量、性能等方面的要求，并通过客户的产品认证流程，才能成为其合格供应商，获得向其批量供货的资格。一般而言，客户的产品认证流程主要包括供应商初步评价、供应商技术能力评价、首套产品试制、小批量测试等步骤，认证流程较为繁琐，从首套产品送样客户到产品批量供应的时间周期在6-24个月左右，认证周期较长。在半导体显示领域，溅射靶材供应商需按照显示面板厂商的不同显示面板生产线分别独立进行产品认证。此外，若溅射靶材供应商更换重要原材料，客户通常会要求重新进行产品认证。因此，溅射靶材供应商一旦通过客户的产品认证，成功导入客户生产线后，将与客户建立长期稳定的合作关系。

公司G8.5旋转铜靶和旋转铝靶在国内首家通过客户验证。凭借高质量、高品质的产品与配套服务，公司已通过京东方、华星光电、惠科、超视界、彩虹光电、深超光电、超声电子、莱宝高科、南玻集团、长信科技、TPK（宸鸿科技）和旗滨集团等多个不同

下游应用领域知名头部客户的产品认证，在行业内形成了良好的声誉，建立了较高的客户认证壁垒，具备明显的市场先发优势。通过持续的研发创新、稳定的产品供应和建立的市场口碑，公司赢得了下游应用领域内多家知名头部客户的信赖与长期合作，与下游客户的合作关系不断深化。与不同下游应用领域知名头部客户长期、稳定的商业合作，有利于公司及时获取下游市场动态信息，了解溅射靶材的最新发展趋势和知名头部客户的需求动向，提前进行产品研发布局，保持持续领先的行业地位，同时也能有效地提升公司的品牌知名度，有助于公司更好地拓展优质客户资源，提升市场份额。

#### **（四）主要产品综合性能突出，全方位满足不同下游客户差异化需求**

公司产品创新能力强，经过多年的产品开发和技术创新，已形成丰富的产品体系，主要产品涵盖多种尺寸和各类形态的铜靶、铝靶、钼及钼合金靶和ITO靶，并可根据下游客户需求提供近40种金属/非金属单质靶材、合金靶材和陶瓷化合物靶材。公司产品综合性能突出，纯度、致密度、晶粒度、绑定焊合率等多项核心技术指标已达到行业领先水平，具有较强市场竞争力和客户认可度。在平面显示领域，公司G8.5旋转铜靶和旋转铝靶系国内首家通过客户验证的旋转靶，已实现G5、G6、G8.5、G8.6、G10.5、G11等世代线半导体显示用溅射靶材的量产供货。公司多项产品对境外厂商形成了进口替代，为实现我国显示材料国产配套做出了突出贡献。

公司凭借行业领先的生产工艺技术与研发能力，不断优化生产工艺曲线，持续提升溅射靶材的各项核心技术指标。在与下游客户的合作过程中，公司充分利用本土服务优势，能够快速为客户交付溅射靶材，并能够根据客户各产线的实际情况和溅射使用过程中出现的技术问题，及时调试设备、调整技术与工艺以进一步优化改善产品工艺和性能指标，大幅提升了公司溅射靶材和客户产线的适配度，与客户的合作关系持续深化。在平面显示领域的基础上，公司加大了在新型显示、半导体集成电路、新能源电池、太阳能电池、高纯金属材料等领域的技术储备和产品布局，不断拓展产品应用范围。公司部分产品现已进入越亚半导体、SK Hynix（海力士）、宝明科技、万顺新材、国电投、中建材、华晟新能源等半导体集成电路、新能源电池和太阳能电池领域知名客户的供应体系，进一步丰富了产品结构，提升了综合配套服务能力，全方位满足了不同下游客户对溅射靶材的差异化需求。

#### **（五）掌握核心技术和关键工艺参数，不断提升生产效率和产品质量**

在多年的生产实践过程中，公司积累了丰富的生产经验，掌握了产品生产过程中的核心技术，对溅射靶材生产过程及工艺技术不断进行改良和突破，进而持续提升产品的品质。溅射靶材生产加工涉及工艺环节较多，流程较为复杂，对靶材设计、微观结构、粉末制备、靶材成型、温度、压力等各项工艺参数要求较高。公司能够根据客户对靶材纯度、致密度、晶粒度、绑定焊合率等性能指标的要求，自主进行产品工艺路线设计与优化，调动设备组合进行柔性化生产，并通过对生产技术、设备工艺的持续优化，有效确保不同生产工序之间的高效衔接，有效提升了公司整体生产效率和质量稳定性，并充分保障了产品的准时交付。

自设立以来，公司秉持着“品质至上、顾客满意”的质量方针，在产品研发、材料采购、生产制造、产品检测等各个环节均实施了严格的质量控制，充分保证了公司各项产品质量的稳定性和可靠性，树立了良好的品牌形象。公司根据ISO9001国际质量管理体系的要求建立了完善的品质控制管理制度，并在生产过程中按照质量认证体系的要求严格控制生产工艺和制造流程，各生产工序均设置了严格的作业标准。公司建立了业内领先的溅射靶材检测分析中心，配备了激光粒度仪、比表面积仪、光谱仪、台阶仪等专业的分析检测设备。质量体系及检测分析中心的运行实施有效地保障了公司各项产品持续符合质量标准和客户对溅射靶材的技术规格要求，获得了京东方、华星光电、惠科等下游知名头部客户的高度认可。

#### **（六）核心技术团队经验丰富，持续推动核心技术工艺的创新和突破**

公司技术团队由多名金属材料、难熔金属和合金材料、陶瓷化合物材料等溅射靶材领域的资深技术研发人员组成，对溅射靶材的产品技术和生产工艺理解透彻，具有深厚的技术积累和敏锐的市场洞察力。截至2025年6月30日，公司共有76名研发人员，占员工总数的比例为12.71%。公司技术团队专业结构搭配合理，覆盖了金属提纯、结构设计、晶粒控制、粉末制备、气氛烧结、包套、挤压成型、机加工、绑定、清洗包装等溅射靶材生产加工的各个工艺环节，能够快速响应下游市场及客户的差异化需求，为下游客户提供针对性的技术开发方案。

公司核心技术人员均拥有10年以上的新材料行业相关工作经历，具有丰富的研发经验。公司核心技术人员在溅射靶材方面拥有丰富的溅射靶材理论研究和成果转化经验，曾参与国家重点专项项目“高性能氧化物TFT材料与关键技术研发及产业化”项目

的子课题“量产线用氧化物靶材研制”，主持“超高纯铝靶材研发与制备”等重点领域研究计划项目，带领技术团队获得多项奖项荣誉。报告期内，公司核心技术团队保持稳定，未发生变动。公司核心技术团队成员间分工合理、配合默契，保证了公司技术研发活动的有序开展和高效运行，有力地推动了公司在各类型溅射靶材技术研发和生产工艺方面的创新和突破，夯实了在溅射靶材领域的技术领先地位。

## 七、研发投入变化及研发进展

2025年1-6月，公司研发投入同比下降1.22%，保持稳定。

2025年1-6月，公司在技术、产品等方面取得的主要研发成果包括：1) G8.5阻挡层靶材已通过客户批量测试验证，实现批量供货；2) 铝系电极薄膜用合金靶材工艺优化，已通过客户端量产测试验证，并获授权发明专利；3) G8.5钼基合金靶材已通过知名客户批量测试，批量供货中；4) OMHT高效靶客户正在进行量产验证，ICO/IWO颗粒靶已进入客户测试验证阶段。

2025年1-6月，公司新申请发明专利2项，获得发明专利授权1项。截至2025年6月末，公司拥有137项有效授权专利，其中发明专利32项，实用新型专利105项，覆盖溅射靶材生产的各个关键环节。

## 八、新增业务进展是否与前期信息披露一致（如有）

不适用。

## 九、募集资金的使用情况及是否合规

### （一）募集资金基本情况

#### 1、实际募集资金金额和资金到账时间

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意广东欧莱高新材料股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2024〕227号），公司由主承销商中国国际金融股份有限公司采用余额包销方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A股）4,001.1206万股，每股发行价格为人民币9.60元，募集资金总额为人民币38,410.76万元，扣除各项发行费用（不含增值税）人民币6,118.65万元，实际募集资金净额为人民币

32,292.11万元。上述募集资金已于2024年5月6日全部到位，经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审验并于2024年5月6日出具了《验资报告》（容诚验字[2024]610Z0003号）。

## 2、募集资金使用和结余情况

单位：万元

项目	金额
1、募集资金总额	38,410.76
2、减：已支付的发行费用	6,114.40
3、募集资金专户的增加项	
(1) 累计利息收入扣除手续费净额	26.10
(2) 累计收到的理财收益	50.35
小计	76.45
4、募集资金专户的减少项	
(1) 募集资金暂时补充流动资金	
(2) 募集资金永久补充流动资金	2,948.87
(3) 募投项目累计支出	23,690.27
(4) 使用闲置募集资金购买理财产品净额	
小计	26,639.14
截至 2025 年 6 月 30 日募集资金专户余额	5,733.67

注：上表数据如存在尾差，系因四舍五入所致。

### （二）募集资金合规情况

公司2025年1-6月募集资金存放与使用情况符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作（2025年5月修订）》及公司《募集资金管理制度》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

## 十、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

截至本持续督导跟踪报告出具之日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员所持股份不存在质押、冻结及减持情况。

## 十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

截至本持续督导跟踪报告出具之日，不存在保荐机构认为应当发表意见的其他事项。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于广东欧莱高新材料股份有限公司2025年半年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人： 张钰莹  
张钰莹

黄志伟  
黄志伟

