股票代码：688530 **股票简称：欧莱新材**

广东欧莱高新材料股份有限公司

Omat Advanced Materials（Guangdong）Co., Ltd.

（韶关市武江区创业路5号C幢厂房）

2026 年度向特定对象发行 A 股股票

募集说明书

（申报稿）

保荐机构（主承销商）

中国银河证券股份有限公司
CHINA GALAXY SECURITIES CO.,LTD.

（北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼 7 至 18 层 101）

二〇二六年十月

声 明

公司及全体董事、审计委员会委员、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。

中国证券监督管理委员会、上海证券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

公司经营发展面临诸多风险。公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必认真阅读本募集说明书正文内容，并特别关注以下重要事项及公司风险。

一、本次向特定对象发行A股股票情况

1、本次向特定对象发行A股股票相关事项已经公司第二届董事会第二十一次会议、2026年第二次临时股东会审议通过，**公司股东会授权董事会及其授权人士全权办理本次2026年度向特定对象发行A股股票发行相关事宜。公司第二届董事会第二十四次会议审议通过本次发行方案的调整及预案的修订，本次发行方案的调整及预案的修订在股东会授权董事会审议事项范围内，无需提交股东会审议。**根据有关法律法规的规定，本次发行方案尚需经上海证券交易所审核通过、中国证监会同意注册后方可实施。

2、本次向特定对象发行A股股票的发行对象为不超过35名（含35名）符合中国证监会规定条件的特定对象，包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、资产管理公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者、自然人或其他合格投资者。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；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

在上述范围内，最终发行对象将在公司取得中国证监会关于本次向特定对象发行A股股票的注册批复后，由公司董事会或董事会授权人士根据股东会的授权与保荐机构（主承销商）协商确定。若发行时相关法律、法规和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。所有发行对象均以人民币现金方式并按同一价格认购公司本次发行的股票。

3、本次向特定对象发行A股股票采取竞价发行方式，本次向特定对象发行A股股票的定价基准日为发行期首日。

本次向特定对象发行A股股票的发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的80%（定价基准日前二十个交易日股票交易均价=定价基准日前二十个交易日股票交易总额/定价基准日前二十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、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行价格将作相应调整。最终发行价格将在公司取得中国证监会关于本次向特定对象发行A股股票的注册批复后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，根据市场询价的情况，由公司董事会或董事会授权人士在股东会授权范围内与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

4、本次向特定对象发行A股股票的数量按照募集资金总额除以发行价格确定，且不超过本次发行前公司总股本的30%，即本次发行不超过48,013,447股（含本数）。最终发行数量将在公司取得中国证监会关于本次向特定对象发行A股股票的注册批复后，根据实际情况由公司董事会或董事会授权人士根据股东会的授权与保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司在董事会决议公告日至发行日期间发生送股、回购、资本公积转增股本、限制性股票登记或其他原因等导致股本变动事项的，则本次向特定对象发行A股股票的数量上限将按照中国证监会、上海证券交易所的相关规则进行相应调整。

5、发行对象认购本次发行的股票自发行结束之日起六个月内不得转让，法律法规、规范性文件另有规定或要求的，从其规定或要求。本次发行完成后至限售期届满之日止，发行对象基于本次发行所取得的股票因公司分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股票亦应遵守上述股份锁定安排。限售期届满后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

6、本次向特定对象发行A股股票募集资金总额不超过50,000.00万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目	30,654.30	30,000.00
2	高纯及超高纯金属材料研发试制项目	12,339.46	10,000.00
3	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		**52,993.76**	**50,000.00**

在上述募集资金投资项目的范围内，经股东会授权，董事会可以对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。在本次发行募集资金到位前，公司可以根据募投项目实际情况，以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定程

序予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟以募集资金投入金额，募集资金不足部分由公司自行解决。

7、本次向特定对象发行A股股票不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，公司的股权分布符合上海证券交易所的相关规定，不会导致公司股票不符合上市条件的情况。

8、本次向特定对象发行A股股票完成后，公司本次发行前滚存的未分配利润由新老股东按本次发行完成后各自持有的公司股份比例共同享有。

9、根据《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》（国办发〔2013〕110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发〔2014〕17号）和中国证监会《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》（证监会公告〔2015〕31号）的要求，为保障中小投资者利益，公司分析了本次发行对即期回报摊薄的影响，并提出了具体的填补回报措施，相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺。

公司所制定的填补回报措施不代表公司对未来经营情况及趋势的判断，不构成盈利预测。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。

二、特别风险提示

本公司特别提醒投资者注意公司及本次发行的以下事项，并请投资者认真阅读本募集说明书“第六章 与本次发行相关的风险因素”的全部内容。其中，特别提醒投资者应注意以下主要风险：

（一）业绩亏损的风险

报告期内，公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为3,707.31万元、1,860.10万元、-3,841.06万元和**7,008.25**万元。公司2025年度业绩出现亏损，主要系原材料价格上涨，叠加合肥、乳源募投项目产能爬坡，材料成本、折旧及人工费用增加，导致主营业务毛利率下滑；合肥、乳源募投项目陆续投产，人工、办公及研发投入增加，期间费用同比上升所致。其中，2025年

职工薪酬金额为 8,154.92 万元，较 2024 年增加 1,515.03 万元，增长 22.82%；2025 年固定资产折旧金额为 2,504.15 万元，较 2024 年增加 579.24 万元，增长 30.09%。

经公司审慎研判，公司主营业务、核心竞争力未发生重大不利变化，持续经营能力不存在重大风险。2025年和2026年**上半年**，公司营业收入同比增长25.04%和**133.43**%，主要系三大业务板块基本面向好。2025 年公司业绩亏损为阶段性、暂时性因素导致，公司持续经营的核心支撑要素均稳固向好。

公司所处的高性能靶材、高性能金属和前沿科技领域关键材料与核心零部件等行业均为国家战略性新兴产业的核心组成部分，国产替代持续深化，行业整体处于需求持续扩容、景气度持续上行的成长阶段，不存在持续衰退的情形。但所处行业均为技术密集型产业，前期研发投入高、资本开支大、成果转化周期长，由此带来的阶段性亏损风险突出，未来如公司持续进行战略扩张，投资幅度加大，公司业绩仍存在亏损的风险。公司前次募投项目已分别于 2024 年、2025 年陆续建成投产。2026 年 1-**6** 月，前次募投项目对应的房屋建筑物及机器设备折旧金额合计为 **827.68** 万元。若未来公司订单规模无法有效释放、充分消化新增产能及折旧成本，较高的固定资产折旧将对公司经营业绩形成持续拖累。

（二）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、铟锭、铝材、钼粉及其他钼原材料和铌粉及其他铌原材料等。**该类金属大宗商品价格受市场供需关系影响，存在短期剧烈波动的特征。以铜、铟两类核心原材料为例，2024 年、2025 年和 2026 年上半年铜现货价格涨幅分别为 9.67%、8.16%、25.69%；2026 年上半年中国白银网现货铟价格较 2025 年上涨 71.87%，主要原材料价格波动幅度显著。**

靶材业务方面，受原材料采购时点与产品生产、成本结转存在时间间隔，叠加残靶会计处理影响，原材料价格变动体现在公司成本核算存在一定滞后性。当靶材核心原材料价格上行时，新增原材料成本难以及时、充分向下游转嫁，产品售价调整滞后于原材料涨价幅度，将压缩靶材产品的盈利空间。金属材料及加工件业务方面，相关产品售价与铜、铟市场价格高度联动，若铜、铟市场价格快速

下行，公司已储备的大宗原料存货将面临较大的存货跌价风险。

综上，主要原材料价格大幅波动，将通过成本核算传导滞后、产品售价调价滞后、计提存货跌价准备等多方面对公司盈利水平产生较大影响。

（三）募集资金投资项目实施风险

公司本次发行募集资金将用于“欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目”、“高纯及超高纯金属材料研发试制项目”和补充流动资金，虽然公司已根据行业发展现状对募集资金投资项目进行了深入的研究和充分的论证，募集资金投资项目的实施将有助于扩大公司的业务规模、提升技术研发实力、提升公司的核心竞争力，符合公司业务发展规划。

但鉴于募集资金投资项目的实施存在各种不确定因素，若公司对下游行业判断出现明显偏差、技术发生重大更替、行业发展趋势出现较大不利变化等负面影响因素出现，可能导致公司存在募集资金投资项目无法顺利实施的风险。

（四）募集资金用于拓展新产品的风险

本次募集资金投资项目中，“欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目”属于公司高性能金属、前沿科技领域关键材料与核心零部件业务板块产品的建设项目，具体产品包括超导材料、超细铜及铜合金导体、铜管及铜合金管、铜及铜合金零部件等，其中涉及部分新产品。若新产品无法及时通过下游客户认证、受技术迭代变化或市场需求影响、投产进度不及预期或其他外部不利因素影响等，该募投项目可能存在实施进展不及预期、新增产能无法充分消化、项目效益不及预期等风险，进而对公司整体经营业绩产生不利影响。

（五）募集资金投资项目收益不达预期风险

本次募集资金投资项目已经经过充分、审慎的可行性研究论证，募集资金投向符合公司实际经营规划，具备良好的技术积累和市场前景。但由于公司募集资金投资项目的可行性分析是根据当前的产业政策、行业技术水平和市场环境和发展趋势等因素的基础上形成的，在公司募集资金投资项目实施的过程中，可能会面临产业政策变化、行业发展走向调整、市场环境变化等诸多不确定因素，可能会导致募集资金投资项目的实际效益与预测效益存在一定的差异。公司主营业务成本中直接材料成本占比较高，若公司主要原材料价格持续大幅波动且公司无法

及时将原材料价格波动传导至下游，亦会对募集资金投资项目的收益预期产生不利影响。

（六）新增资产折旧及摊销费用的风险

公司本次募投项目涉及规模较大的生产和研发设备采购，项目实施后将新增相应的固定资产折旧和无形资产摊销。公司已对募集资金投资项目进行了充分的可行性论证，但如果未来行业政策、市场环境或技术路径发生重大变化，导致募集资金投资项目不能实现预期效果，则新增折旧和摊销将对公司未来的盈利情况产生不利影响。

（七）募集资金投资项目产能消化的风险

公司本次募集资金投资项目涉及的相关产品产能设计主要结合公司对上述产品未来的市场需求规模、公司预期可能实现的市场占有率等因素综合确定。如公司未来产品市场开拓进展不及预期，或现有产品的市场份额未继续提升甚至下滑，则可能导致公司本次募集资金投资项目的新增产能无法得到较好利用，进而对项目的预期收益带来不利影响。

（八）本次发行摊薄即期回报的风险

由于本次向特定对象发行募集资金到位后，公司的总股本和净资产规模将会相应增加，而募投项目效益的产生需要一定时间周期，且产生效益的情况受宏观环境、企业经营、行业发展等多种因素的影响，故在产生效益之前，公司利润实现和股东回报仍主要依赖公司现有业务。因此，本次发行可能会导致公司的即期回报在短期内有所摊薄。

此外，若公司本次发行募集资金投资项目未能实现预期效益，进而导致公司未来的业务规模和利润水平未能产生相应增长，则公司的每股收益、净资产收益率等财务指标将出现一定幅度的下降，本次募集资金到位后股东即期回报存在被摊薄的风险。

（九）前次募集资金投资项目收益不达预期及产能消化的风险

公司前次募集资金投资项目中，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为产业化项目，分别于2024年、2025年陆续建成投产，

目前尚处于产能爬坡期。截至2026年6月30日，前次募集资金投资项目尚未达到预期收益。

前次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，但随着相关行业的快速发展，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、主要原材料价格持续大幅波动或其他不可预见的因素导致项目设定产能无法如期释放或达产后项目收益不及预期，对公司业绩将产生不利影响。

目 录

声 明……**1**
重大事项提示……**2**
一、本次向特定对象发行A股股票情况……2
二、特别风险提示……4
目 录……**9**
释 义……**12**
一、普通术语……12
二、专业术语……13
第一章 发行人的基本情况……**16**
一、股权结构、控股股东及实际控制人情况……16
二、所处行业的主要特点及行业竞争情况……18
三、主要业务模式、产品或服务的主要内容……29
四、现有业务发展安排及未来发展战略……38
五、财务性投资及类金融情况……39
六、公司最近一年业绩变动情况……41
七、同业竞争情况……44
八、科技创新水平以及保持科技创新能力的机制或措施……48
九、发行人不存在违法行为、资本市场失信惩戒相关情况……50
第二章 本次证券发行概要……**52**
一、本次发行的背景和目的……52
二、发行对象及与发行人的关系……56
三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期……56
四、募集资金投向……58
五、本次发行是否构成关联交易……58
六、本次发行是否导致公司控制权发生变化……58
七、本次发行不会导致公司股权分布不具备上市条件……58
八、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需履行的程序……59
九、本次发行满足“两符合”和不涉及“四重大”情况……59
十、本次发行符合“理性融资，合理确定融资规模”的规定……60
第三章 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析……**61**
一、本次募集资金的使用计划……61
二、本次发行募集资金投资项目必要性和可行性分析……61

三、募投项目效益预测的假设条件及主要计算过程……74
四、本次募投项目与公司既有业务、前次募投项目的联系和区别……76
五、本次募投项目符合投向主业和国家产业政策的要求……80
六、募集资金用于研发投入的情况 ……81
七、募集资金用于补充流动资金的情况 ……82
八、本次募集资金投资于科技创新领域的主营业务的说明……85
九、发行人主营业务及本次募投项目不涉及产能过剩行业、限制类及淘汰类行业、高耗能高排放行业 ……87
十、募集资金投资项目可行性分析结论 ……87
第四章 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析……89
一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的影响……89
二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化……89
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……89
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 ……89
五、本次发行完成后，上市公司科研创新能力的变化……90
第五章 最近五年内募集资金运用的基本情况……91
一、前次募集资金的募集及存放情况 ……91
二、前次募集资金实际使用情况 ……92
三、前次募集资金变更情况 ……93
四、前次募集资金投资项目对外转让情况 ……93
五、前次募集资金投资项目置换情况 ……93
六、前次募集资金投资项目最近3年实现效益情况……94
七、前次发行涉及以资产认购股份的相关资产运行情况……95
八、闲置募集资金的使用 ……95
九、前次募集资金结余及节余募集资金使用情况 ……96
十、前次募集资金使用情况鉴证意见 ……97
十一、前次募集资金投向科技创新领域 ……97
十二、前次募集资金使用对发行人科技创新的作用……97
第六章 与本次发行相关的风险因素……99
一、本次向特定对象发行A股股票的相关风险……99
二、经营风险 ……99
三、财务风险 ……101

四、法律风险 ……102
五、宏观环境风险 ……102
六、募集资金投资项目的风险 ……103
第七章 与本次发行相关的声明……105
一、发行人全体董事、高级管理人员声明 ……105
二、发行人审计委员会成员声明 ……106
三、发行人控股股东、实际控制人声明 ……107
四、保荐人（主承销商）声明 ……108
五、发行人律师声明 ……110
六、审计机构声明 ……111
七、发行人董事会声明 ……113

释 义

本募集说明书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

一、普通术语

本次发行/本次向特定对象发行股票/本次向特定对象发行A股股票/本次向特定对象发行	指	本次广东欧莱高新材料股份有限公司向特定对象发行A股股票的行为
发行人/本公司/公司/股份公司/欧莱新材	指	广东欧莱高新材料股份有限公司
控股股东	指	文宏福、方红
实际控制人	指	文宏福、方红、文雅
宏文创鑫	指	深圳市宏文创鑫科技有限公司
欧创汇才	指	深圳市欧创汇才投资合伙企业（有限合伙）
欧创东升	指	深圳市欧创东升投资合伙企业（有限合伙）
东莞欧莱	指	东莞市欧莱溅射靶材有限公司
合肥欧莱	指	合肥欧莱高新材料有限公司
欧莱铟	指	广东欧莱铟科技有限公司
欧莱高纯	指	韶关市欧莱高纯材料技术有限公司
欧莱金属	指	广东欧莱新金属材料有限公司
欧莱新材深圳分公司	指	广东欧莱高新材料股份有限公司深圳分公司
股东会	指	广东欧莱高新材料股份有限公司股东会
董事会	指	广东欧莱高新材料股份有限公司董事会
募集资金	指	本次发行所募集的资金
定价基准日	指	本次向特定对象发行A股股票的发行期首日
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐机构、保荐人、主承销商、银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
审计机构、容诚	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、通商	指	北京市通商律师事务所
上交所	指	上海证券交易所
京东方集团	指	京东方科技集团股份有限公司及其控制的公司
华星光电	指	TCL华星光电技术有限公司及其控制的公司

惠科	指	惠科股份有限公司
《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》
《证券期货法律适用意见第18号》	指	《<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一一证券期货法律适用意见第18号》
《公司章程》	指	《广东欧莱高新材料股份有限公司章程》
报告期、最近三年及一期	指	2023年度、2024年度、2025年度、2026年1-6月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业术语

溅射	指	用带有几十电子伏以上动能的粒子或粒子束轰击固体表面，靠近固体表面的原子会获得入射粒子所带能量的一部分进而向真空中射出，这种现象称为溅射
溅射镀膜	指	在真空环境中，利用高能粒子轰击固体表面，使表面的原子获能离开固体并沉积在基板形成薄膜的技术
溅射靶材	指	在溅射镀膜过程中，被高能粒子轰击的固体是溅射法沉积薄膜的原材料，称为溅射靶材
ITO	指	ITO英文全称为Indium Tin Oxide，即氧化铟锡
热处理	指	对物料进行去应力、再结晶等处理过程
晶粒	指	多晶体内部晶胞方向与位置基本一致而外形不规则的小晶体
粉末制备	指	基于高温制粉设备，结合气雾化制粉技术，在设备炉内利用感应加热原理，将基材加热熔化后经高压气体雾化分离系统形成粉末
烧结	指	烧结是指在高温下（低于熔点温度）的某个特定温度，通过加热使质点获得足够的能量进行迁移，使粉末体产生颗粒黏结，产生强度并导致致密化和再结晶的过程
机加工	指	机械加工，指通过机械精确加工去除材料的加工工艺
G5、G6、G8.5、G8.6、G8.7、G10.5、G11	指	G是Generation的缩写，代表“生产世代线”，显示面板的生产世代线划分没有统一的标准，行业内通常将生产线所应用的玻璃基板尺寸作为划分生产世代线的依据。G5、G6、G8.5、G8.6、G8.7、G10.5、G11中的数字对应了玻璃基板的不同尺寸，显示面板生产世代线越高，对应的面板尺寸越大
世代线	指	半导体显示面板产线的划分方式，按照玻璃基板尺寸大小进行界定，玻璃基板尺寸越大，世代线越高
薄膜电池	指	通过溅射法、PECVD 法（等离子体增强化学的气相沉积法）、LPCVD法（低压力化学气相沉积法）等方法，经过不同的电池工艺过程制得单结和叠层太阳能电池的一种太阳能电池

TFT	指	TFT 英文全称为 ThinFilm Transistor，薄膜晶体管，主要用于驱动液晶显示器上的液晶像素点，实现高速度、高亮度、高对比度的屏幕显示
Mini LED	指	Mini LED 英文全称为 Mini Light Emitting Diode，即芯片尺寸介于 100-200 微米的发光二极管
Micro LED	指	Micro LED 英文全称为 Micro Light Emitting Diode，即芯片尺寸小于 50 微米的微型发光二极管
PVD	指	PVD 英文全称为 Physical Vapor Deposition，物理气相沉积，指在真空条件下，采用物理方法将材料源（固体或液体）表面气化成气态原子、分子或部分电离成离子，并通过低压气体（或等离子体）在基体表面沉积具有某种特殊功能的薄膜的技术
PCB	指	PCB 英文全称为 Printed Circuit Board、印制电路板，是指在绝缘基材上，按预定设计形成点到点间连接导线及印制组件的印制板，其在电子设备中起到支撑、互连部分电路组件的作用
2N8、3N、3N5、4N、5N、6N	指	化学中对于物质纯度的表示方式，2N8 纯度为 2 个 9 和 1 个 8，即 99.8%，3N 纯度为 3 个 9，即 99.9%，以此类推
薄膜材料	指	简称薄膜，采用特殊方法在基板材料（如屏显玻璃、光学玻璃等）的表面沉积或制备的一层性质与基板材料完全不同的物质层，厚度一般小于 1 微米
背板/背管	指	用于支撑靶坯的材料，使其能够安装在溅射机台内完成溅射的材料，通常具有导电、导热等性能
TCOM	指	一种靶材牌号专用代码，为公司注册商标。主要用于不含铟的氧化物靶材牌号。
超导材料	指	又称超导体，是指在某一温度以下，兼具绝对零电阻和完全抗磁性两个独立特性的超级导体。
低温超导材料	指	临界温度低于 30K、需在液氦（4.2K 以下）冷却条件下实现超导状态的材料
高温超导材料	指	能在液氮温度（77K）以上实现零电阻和完全抗磁性的超导材料
加速器	指	利用磁场和电场共同使带电粒子作运动，在运动中经高频电磁场加速的装置。根据加速粒子的运动轨迹可分为直线加速器与回旋加速器等。
MRI	指	核磁共振成像，是利用核磁共振原理，依据所释放的能量在物质内部不同结构环境中不同的衰减，通过外加梯度磁场检测所发射出的电磁波，即可得知构成这一物体原子核的位置和种类，据此可以绘制成物体内部的结构图像。
溅射靶材	指	在溅射镀膜过程中，被高能粒子轰击的固体是溅射法沉积薄膜的原材料，称为溅射靶材。
高纯/超高纯金属	指	杂质含量以百万分之几（ppm）计算的金属，超高纯级别杂质含量可达十亿分之几（ppb）甚至万亿分之几（ppt）。通常以 N 值形容材料纯度，N 值代表了纯度百分比中 9 的数量，例如 5N（99.999%）、6N（99.9999%）。
高熵合金	指	是由五种或五种以上等量或大约等量金属形成的合金，简称 HEA
托卡马克装置	指	是一种利用磁约束实现受控核聚变的环形容器，核心结构为环形真空室与外部线圈，通电后生成螺旋磁场将等离子体加热至高温以实现核聚变。
硼中子俘获治疗/BNCT 疗法	指	是一种用于治疗肿瘤的放射治疗方法。该疗法通过将含硼-10 的药物富集于肿瘤细胞内，再以中子束照射引发核反应，实现对肿瘤细胞的精准杀伤。

SPECT/CT	指	单光子发射计算机断层显像/计算机断层成像系统（Single Photon Emission Computed Tomography /Computed Tomography），是一种将 SPECT 功能代谢显像和 CT 解剖结构显像两种影像技术有机地结合在一起的影像设备。
真空熔炼	指	在真空条件下进行金属与合金熔炼的特种熔炼技术。
痕量分析	指	用于测定样品中含量极低组分（通常低于百万分之一）的高灵敏分析方法，包括测定痕量元素在试样中的总浓度，和用探针技术测定痕量元素在试样中或试样表面的分布状况。
RFQ 加速器	指	是一种结构紧凑的强流低能离子直线加速器。它的最大特点是利用单一的射频电场巧妙地实现了束流的横向匹配聚焦、纵向匹配聚束与加速。
IDC	指	IDC 英文全称为 Internet Data Center，即互联网数据中心
双枪电子束炉	指	是在高真空下用两套独立电子枪产生高能电子束，轰击金属原料使之熔化、精炼并铸成锭的特种冶金设备，核心优势是功率更大、控温更稳、纯度更高、效率更高。
真空连铸炉	指	是一种在真空/惰性气体保护下，完成金属熔炼及连续铸造的一体化冶金设备，用于生产高纯度、低缺陷的高端金属型材。
等静压	指	使用气体或液体为介质将压力均匀地施加到装有一定密度粉体的密封容器包套上，以缩小粉末粒子距离，增大密度。等静压成型可在高温或常温下进行，二者分别称为热等静压成型或冷等静压成型。
集流体	指	用于承载电池内的活性物质，并在活性物质和电极间汇集、传递电流，起到降低电池的内电阻，提升电池的库仑效率、循环稳定性和倍数性的金属箔状结构组件
气氛烧结	指	通过调节气体浓度、氧分压及温度参数控制烧结过程，如高温氢气可提高氧空位浓度促进致密化，惰性气体降低产品氧化风险。
μm	指	微米，长度单位，是 1 毫米的千分之一。
校直	指	工件焊接后会因为受热不均、热胀冷缩，发生弯曲、扭曲、变形、翘曲；通过人工/设备，把变形的工件矫正回平直、标准尺寸的工序，称为校直。
高真空热等静压包套	指	是薄壁金属密闭容器，用来包裹粉末冶金坯、烧结件、3D 打印件、合金坯料，先内部抽高真空再完全密封，然后放进热等静压炉，在高温+高压氩气环境下，依靠外部均匀压力，把工件内部气孔、疏松压密实的专用工装套壳。
HJT	指	英文全称为 Hetero-junction with Intrinsic Thin-layer，本征薄膜异质结电池，一种高效晶硅太阳能电池结构。
RRR	指	英文全称 Residual Resistivity Ratio，即残余电阻率比。RRR 值越大，金属纯度越高、内部缺陷越少。高 RRR 高纯金属在极低温下导电性、导热性极强，是超导、低温工程等核心指标。
SEY	指	英文全称 Secondary Electron Yield，译为二次电子产额，即平均 1 个入射电子能打出多少个二次电子。

注：本募集说明书所涉数据的尾数差异或不符系四舍五入所致。

第一章 发行人的基本情况

一、股权结构、控股股东及实际控制人情况

（一）公司基本情况

公司中文名称	广东欧莱高新材料股份有限公司
公司英文名称	Omat Advanced Materials (Guangdong) Co., Ltd.
法定代表人	文宏福
注册资本	160,044,824 元人民币
成立日期	2010 年 5 月 11 日
注册地址	韶关市武江区创业路 5 号 C 幢厂房
办公地址	韶关市武江区创业路 5 号
邮政编码	512029
电话号码	0751-8702516
传真号码	0751-8136796
公司网址	www.omat.com.cn
公司股票上市地	上海证券交易所科创板
公司简称	欧莱新材
公司代码	688530
统一社会信用代码	91440200555570170B
经营范围	研发、制造、销售：靶材、电子专用材料（含薄膜材料、集成电路用材料、半导体材料、光伏用材料）；有色金属制造；有色金属合金销售；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）股权结构

截至 2026 年 6 月 30 日，公司前十大股东情况如下：

序号	股东名称	股东性质	股份数量（股）	持股比例（%）	持有有限售条件股份数（股）	质押或冻结股份数（股）
1	文宏福	境内自然人	32,400,000	20.24	32,400,000	-
2	深圳市宏文创鑫科技有限公司	境内非国有法人	30,000,000	18.74	30,000,000	-
3	方红	境内自然人	18,532,727	11.58	18,532,727	-

序号	股东名称	股东性质	股份数量（股）	持股比例（%）	持有有限售条件股份数（股）	质押或冻结股份数（股）
4	国投（广东）创业投资管理有限公司－国投（广东）科技成果转化创业投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	7,060,801	4.41	-	-
5	深圳市欧创汇才投资合伙企业（有限合伙）	其他	5,600,000	3.50	5,600,000	-
6	深圳市欧创东升投资合伙企业（有限合伙）	其他	3,733,333	2.33	3,733,333	-
7	李东璘	境内自然人	3,041,751	1.90	-	-
8	魏巍	境内自然人	1,864,260	1.16	-	-
9	长江证券股份有限公司－华夏上证科创板半导体材料设备主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	1,631,061	1.02	-	-
10	邓玉荣	境内自然人	933,623	0.58	-	-
合计			104,797,556	65.46	90,266,060	-

（三）控股股东及实际控制人情况

截至报告期末，文宏福与方红系夫妻关系，文宏福、方红分别直接持有公司3,240.00万股、1,853.27万股股份，合计持有公司5,093.27万股股份，占公司股份总额的31.82%。同时，文宏福、方红合计持有宏文创鑫100%股权，通过宏文创鑫间接控制宏文创鑫持有的公司 18.74%股份对应的表决权；宏文创鑫为欧创汇才、欧创东升的执行事务合伙人，文宏福与方红通过宏文创鑫间接控制欧创汇才、欧创东升持有的公司 3.50%、2.33%股份对应的表决权。因此，文宏福与方红合计控制公司56.40%股份对应的表决权，为公司的共同控股股东。

文雅为文宏福与方红的女儿，通过欧创汇才间接持有公司0.42%股份。

文宏福担任公司董事长、总经理兼首席技术官；方红担任公司董事兼人事行政总监；文雅担任公司董事、副总经理及董事会秘书，能够共同对公司股东会决议及董事和高级管理人员的选任产生实质影响。文宏福、方红和文雅三人为公司实际控制人。

二、所处行业的主要特点及行业竞争情况

（一）公司所属行业及依据

公司主要从事高性能靶材、高性能金属、前沿科技领域关键材料与核心零部件的研发生产与销售。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”的子行业“C3985 电子专用材料制造”，为国家发展和改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录（2024年本）》规定的鼓励类产业。根据《战略性新兴产业分类（2018）》，公司所处行业属于“3 新材料产业”之“3.2 先进有色金属材料”之“3.2.9 其他有色金属材料制造”之“3.2.9.2 高性能靶材制造”。

（二）行业监管体制和主要政策及法律法规

1、行业主管部门及管理体制

公司所属行业的主管部门是国家发展和改革委员会、工业和信息化部，其主要负责制定并组织实施行业规划及产业政策、拟定行业技术规范及标准；公司所属行业的自律组织为中国电子材料行业协会、中国光学光电子行业协会，其主要职责是信息咨询服务、产业调查研究、标准制订和执行、质量管理与监督、行业自律等。

2、行业管理法规及政策

公司所处行业监管涉及的法律、法规主要为安全生产、质量监督、环境保护方面，具体包括《中华人民共和国安全生产法》《生产安全事故应急条例》《中华人民共和国消防法》《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国清洁生产促进法》《中华人民共和国产品质量法》《建设项目环境保护管理条例》等。

为推动行业发展，增强产业创新能力和国际竞争力，带动传统产业改造和产品升级换代，进一步促进国民经济持续、快速、健康发展，我国近年来推出了一系列支持和鼓励公司所处行业发展的政策，为行业的发展营造了良好的政策环境，主要政策具体内容如下：

序号	法律法规/产业政策名称	相关内容	颁布部门	颁布日期
1	《中华人民共和国国民经济和社会发展第	聚焦战略必争领域和产业链供应链薄弱环节，采取超常规措施，全	国务院	2026 年 3 月

序号	法律法规/产业政策名称	相关内容	颁布部门	颁布日期
	十五个五年规划纲要》	链条推动集成电路、工业母机、高端仪器、基础软件、先进材料、生物制造等重点领域关键核心技术攻关取得决定性突破。		
2	《有色金属行业稳增长工作方案（2025—2026年）》	提升稀有金属应用水平……推进超导材料、液态金属、高熵合金等前沿材料的创新应用。	工业和信息化部、自然资源部、商务部、中国人民银行、国务院国资委、海关总署、中国证监会、国家粮食和物资储备局	2025年8月
3	《标准提升引领原材料工业优化升级行动方案（2025—2027年）》	将超高纯金属及合金靶材纳入重点标准制修订范畴。	工业和信息化部、生态环境部、应急管理部、国家标准委	2024年12月
4	《关于推动未来产业创新发展的实施意见》	明确提出要推动有色金属、化工、无机非金属等先进基础材料升级……加快超导材料等前沿新材料创新应用。	工业和信息化部、教育部、科技部、交通运输部、文化和旅游部、国务院国资委、中国科学院	2024年1月
5	《产业结构调整指导目录（2024年本）》	将大规格高纯靶材和超高纯稀有金属及靶材列为鼓励类项目。	国家发改委	2023年12月
6	《电子信息制造业2023—2024年稳增长行动方案》	在工作举措中提到面向数字经济等发展需求，优化集成电路、新型显示等产业布局并提升高端供给水平，增强材料、设备及零配件等配套能力。	工信部、财政部	2023年8月
7	《制造业可靠性提升实施意见》	在基础产品可靠性“筑基”工程中提到提升高频高速印刷电路板及基材、新型显示专用材料、高效光伏电池材料、锂电关键材料、电子浆料、电子树脂、电子化学品、新型显示电子功能材料、先进陶瓷基板材料、电子装联材料、芯片先进封装材料等电子材料性能。	工信部、教育部、科技部、市场监管总局	2023年6月
8	《关于集成电路企业增值税加计抵减政策的通知》	允许集成电路设计、生产、封测、装备、材料企业，按照当期可抵扣进项税额加计15%抵减应纳增值税税额。	财政部、税务总局	2023年4月

上述政策法规的发布和落实，为公司所属行业提供了多方面的支持，为企业创造了良好的经营环境，对于引导行业的健康发展具有重大意义。

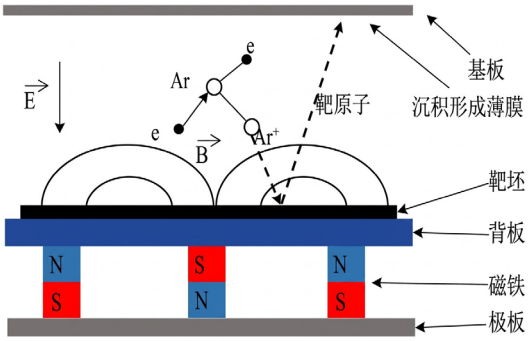
（三）行业基本情况和未来发展趋势

1、高性能靶材

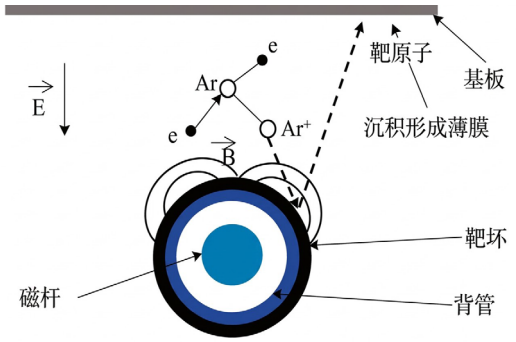
（1）行业概况

溅射靶材是指通过磁控溅射等镀膜系统在适当工艺条件下溅射沉积在基板上形成各种功能薄膜的溅射源。溅射靶材主要由靶坯和背板（或背管）构成。靶坯系溅射靶材中的核心部分，是溅射镀膜过程中高动能离子束流轰击的目标材料，靶坯被离子撞击后，表面的原子被溅射出来并沉积于基板表面形成薄膜。背板主要用于固定支撑靶坯材料、导热、导电，一般由金属材料制成，因溅射靶材需安装在专用的溅射镀膜设备内完成溅射过程，设备内部为高电压、高真空的工作环境，多数靶坯的材质较软、脆性高、导电导热性较差等，不适合直接安装在设备内使用，因此需与背板绑定。溅射靶材在磁控溅射技术中的运用分为平面磁控溅射和旋转磁控溅射两大类，其工作原理如下图所示：

平面磁控溅射工作原理示意图

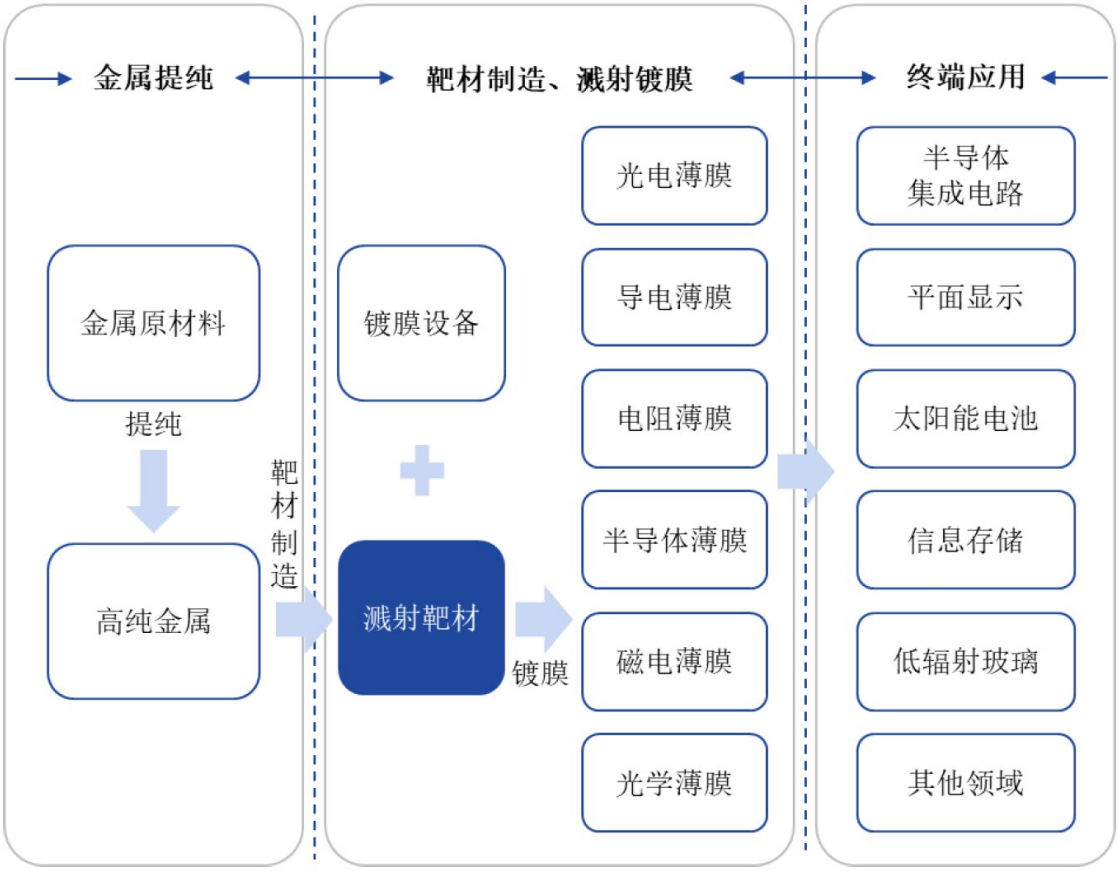


旋转磁控溅射工作原理示意图



溅射靶材产业链主要包括金属提纯、靶材制造、溅射镀膜和终端应用等环节。其中，靶材制造是溅射靶材产业链中的关键环节，溅射靶材的产品质量、性能指标直接决定了终端产品的品质和稳定性。

溅射靶材产业链结构示意图



溅射靶材产业链中，上游金属提纯环节主要是将自然界含有杂质的金属进行提纯处理，从而满足靶材制造环节的生产需求；靶材制造环节所需工序精细繁多，同时需要根据下游应用领域的性能、需求进行特有的工艺设计；溅射镀膜环节主要是将溅射靶材安装在专用的溅射镀膜设备中完成溅射反应，制备出具有导电、绝缘、光导、压电、磁性、润滑、超导、耐磨、装饰等特性的膜层，并进行元器件封装；终端应用是利用完成封装的元器件生产面向最终用户的产品。

半导体显示是溅射靶材需求规模最大的市场应用领域，溅射靶材主要应用于显示面板和触控屏的生产制造环节。镀膜是现代平面显示产业的基础环节，为保证大面积膜层的均匀性，提高生产效率和降低成本，几乎所有类型的平面显示器件都会使用大量溅射靶材来制备各类功能薄膜，电视、电脑、手机、车载显示屏等终端产品的很多性能如分辨率、透光率等均与溅射薄膜的性能密切相关。目前全球显示面板产能 80%以上集中于中国大陆，面板产业已进入存量优化、技术迭代（Mini/Micro LED、8K 超高清）的成熟阶段，配套的溅射靶材行业分化明显：铜、铝、钼等常规金属靶材已实现规模化国产替代，行业进入成熟竞争阶段，头

部企业凭借规模、成本、全产业链优势抢占市场份额；G8.5及以上高世代线ITO靶、新型显示专用靶材仍被国外企业主导，处于国产替代加速窗口期。

溅射靶材是制备半导体集成电路的核心材料之一，溅射靶材主要应用于晶圆制造和芯片封装环节。集成电路中每个单元器件内部由衬底、绝缘层、介质层、导体层及保护层等组成，其中介质层、导体层甚至保护层均需用到溅射镀膜工艺。自集成电路出现以来，集成电路产业一直遵循“一代装备、一代工艺、一代产品”的模式快速发展，近年来芯片集成度不断提高，芯片尺寸不断缩小，对制备集成电路的溅射靶材性能要求亦越来越高。目前全球市场仍主要被国外巨头主导，国内企业加快推进技术壁垒突破，国产替代进程持续加速，整体呈现“成熟制程规模化替代、先进制程加速追赶”的发展趋势。

太阳能电池是溅射靶材未来发展潜力较大的应用领域之一，溅射靶材主要用于制备薄膜电池背电极以及 HJT 太阳能电池导体层。近年来，世界各国均加大力度扶持光伏产业，太阳能电池技术在全球范围内快速发展，从早期的单晶硅、多晶硅太阳能电池技术向包括薄膜太阳能电池技术在内的多元化路线演进，溅射镀膜工艺是薄膜电池关键的制备方法。同时，为进一步提高光电转换效率和降低制造成本，HJT 太阳能电池技术等新兴太阳能电池技术不断涌现，受益于 HJT、钙钛矿新型电池技术迭代，ITO 靶等光伏用靶材需求增长较快，行业处于技术快速迭代、需求高速增长的成长期。

新能源电池制造中亦涉及溅射靶材的运用，溅射靶材是磁控溅射环节制备复合铜箔、铝箔生产制备中的必备原材料。新能源电池处于新能源产业链的中游，是新能源产业链的核心环节。锂离子电池目前应用最为广泛，早期锂离子电池多采用生产工艺复杂、成本高的压延铝箔、铜箔作为正负极集流体。随着技术工艺的发展，电解铜箔以其生产工艺相对简单、效率高、成本低等优势逐步替代压延铜箔。复合集流体是以 PET 等高分子材料膜层作为基膜，经过真空镀膜等工艺，将其双面堆积上铜、铝分子的复合材料，具有轻量化、高安全性、高能量密度、低成本等优势，未来将有望替代传统集流体，发展成为新能源电池行业的主流产品，符合新能源电池高能量密度、安全性、轻量化等发展趋势。

此外，溅射靶材亦可广泛应用于信息存储、玻璃镀膜、装饰镀膜、工模具镀膜等领域。相对于半导体显示和集成电路领域而言，玻璃镀膜、装饰镀膜等领域

对溅射靶材纯度、晶粒晶向控制等方面的技术要求均较低，在满足产品品质及技术要求的前提下更关注成本、产能规模、供货稳定性及交期等。

（2）行业发展情况及未来发展趋势

1）全球溅射靶材行业发展情况及未来发展趋势

高性能溅射靶材伴随着半导体、平面显示、信息存储、微电子等产业的发展而兴起，涉及到电性、磁性、热性、反射率及颜色外观等多个技术特性，属于典型的技术密集型产业，生产技术、机器设备、工艺流程和工作环境要求非常严格，长期以来一直为国外垄断。20世纪70年代以来，随着电子工业和信息产业技术创新的不断深化，美国、日本、欧洲等发达国家或地区相继出现了一批高性能溅射靶材生产厂商，相关厂商掌握核心技术以后，执行了非常严格的保密和专利授权措施，长期占据了全球溅射靶材市场的主导地位。

自20世纪80年代以来，以半导体集成电路、平面显示、信息存储、激光存储器等为主的电子信息产业快速发展，技术工艺快速迭代更新，对制备相关产品的关键材料薄膜及溅射靶材的需求不断提升，例如：在半导体集成电路制造工艺中，以电阻率较低的铜导体薄膜代替铝膜布线；在平面显示产业中，各种显示技术的同步发展，对溅射靶材的需求亦不断提升；在信息存储产业中，磁性存储器的存储容量不断增加，新的磁光记录材料不断推陈出新。下游应用领域的快速发展极大地促进了磁控溅射技术及溅射靶材行业的发展，新型溅射靶材的出现亦满足了各种新型电子元器件的技术及性能需求。

随着各类溅射薄膜材料在半导体集成电路、平面显示、信息存储等领域的广泛应用，下游领域对溅射靶材这一高附加值功能材料的需求不断增加，高性能溅射靶材市场规模日益扩大，整体规模呈现稳健增长态势。根据QYR（QYResearch）的统计及预测，2024年全球溅射靶材市场销售额达到了44.19亿美元，预计2031年将达到49.07亿美元，年复合增长率（CAGR）为1.5%（2025年-2031年）。

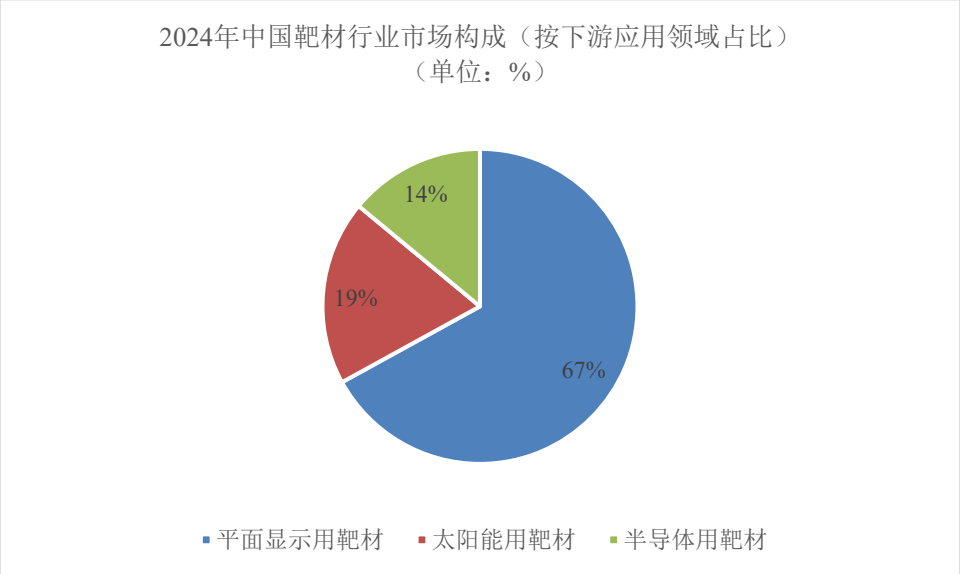
2）中国溅射靶材行业发展情况及未来发展趋势

相较于国外，我国溅射靶材行业起步较晚。20世纪90年代，为发展薄膜技术及薄膜材料，国家计委、国家科委、国家自然科学基金委及地方政府相关部门发布了一系列政策支持镀膜及相关材料的发展，在真空镀膜、低温、压力容器等

方面积累了一定的技术基础，为本土溅射靶材企业的发展创造了良好的研发基础和产业化条件。受限于技术、下游应用市场尚处起步阶段等因素，早期我国溅射靶材行业发展较为缓慢，具备规模化生产能力和较强研发实力的企业较少，溅射靶材主要应用于中低端产品。

进入 21 世纪，我国宏观经济进入高速发展期，电视、电脑、手机等消费电子产品市场迅速发展，相关终端应用领域市场规模不断扩大，从而推动了我国本土溅射靶材企业和国内溅射靶材市场的快速发展。经过多年的发展，国内溅射靶材企业已经取得了长足的发展和进步，国产高纯、高性能溅射靶材企业通过持续的自主研究开发逐渐突破关键技术，并不断扩大生产制造规模，在技术开发、产品性能、生产规模、产品质量、市场品牌等方面的市场竞争力正在不断稳步提升，打破了溅射靶材行业长期被境外大型厂商垄断的不利局面。

根据前瞻产业研究院统计，2024 年中国靶材市场中平面显示用靶材市场规模最大，约为 136.5 亿元，在三大细分应用市场中占比约为 67%，平面显示用靶材市场规模也反映了中国平面显示的全球领先地位，太阳能用靶材和半导体用靶材市场规模仍处于增长状态，2024 年分别为 39.2 亿元和 29.3 亿元，在三大细分应用市场中占比分别达到 19%和 14%。



随着我国半导体集成电路及太阳能薄膜电池等领域快速发展，靶材的需求量将持续增加，长期依赖进口的局面必然被打破，国产化靶材也将得到长足发展，未来靶材将朝着以下三个方面发展：

一是国产化进程加速，国内溅射靶材厂商迎来良好发展机遇。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、太阳能电池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境外供应商，受国际政治经济局势影响，美国对中国高新科技产业的限制仍在继续，已严重影响到国内众多厂家的供应链安全。高性能溅射靶材作为半导体显示、半导体集成电路、太阳能电池等高新技术产业的关键原材料，产业链国产化趋势将加速溅射靶材行业的国产化进程，为国内溅射靶材厂商进入下游知名制造厂商的供应体系提供良好的发展机遇。

二是上游溅射靶材和下游应用市场协同发展，实现产业联动。伴随着显示面板产能转移、半导体国产化进程加速以及太阳能电池市场景气度不断上升，下游应用市场持续发展，国内厂商市场份额不断提升。国内下游产业的不断发展和进步，为本土溅射靶材厂商带来了巨大的发展机遇。通过上下游产业的协同发展，推动关键领域技术突破，在溅射靶材工艺设计、薄膜性能分析、终端产品制造环节实现产业联动发展，增强国内溅射靶材和下游显示面板、半导体集成电路和太阳能电池厂商的全球竞争力。

三是下游应用领域发展升级，提高溅射靶材技术和性能要求。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、光伏等新兴产业的市场需求及技术革新密切相关，下游行业的持续发展升级对溅射靶材性能、技术均提出了更高要求。随着终端用户需求的不断扩展以及高性能薄膜材料与磁控溅射技术的蓬勃发展，溅射靶材正朝着高纯度、大尺寸、高致密度、高溅射速率和高利用率等方向快速发展，综合性能将持续提升，从而更好地满足终端产品智能化、精密化、大尺寸化、高分辨率、高清晰度、高色彩饱和度、高品质、高稳定性等要求。

2、高性能金属

（1）行业概况

高性能金属属于高端基础材料。主要应用于半导体、显示面板、航空航天、国防军工及其他高端制造领域。公司高性能金属产品主要聚焦高纯金属、稀散金属及铜基新材料等关键基础材料，主要产品为高纯无氧铜锭、铟锭以及氧化铟粉、

ITO粉等铟系列产品、铜基新材料（高纯微晶磷铜球、高纯高导铜排、铜管等）。

公司高纯无氧铜锭产品可广泛应用于超导领域、可控核聚变领域、半导体制造领域、高端电子与电气设备制造领域、数据中心热管理领域、航空航天领域、精密仪器制造领域等，具体如下所示：

应用领域	核心用途
超导领域	1、超导磁体稳定基体 2、超导带材/电缆基材 3、低温热沉/冷却部件
可控核聚变领域	1、强场磁体系统稳定化材料 2、偏滤器/第一壁高热负荷热沉 3、真空室/冷却管路构件
半导体制造领域	1、PVD溅射靶材（6N级） 2、高端封装引线框架/热沉 3、高速PCB/光模块镀层 4、芯片键合线
高端电子与电气设备制造领域	1、高频/真空电子管构件 2、精密电阻/传感器电极
数据中心热管理领域	1、均热板（VC）/热管/冷板 2、机柜散热组件
航空航天领域	1、卫星/航天器热控系统构件 2、航天电真空器件
精密仪器制造领域	1、高精度仪器结构件/电极 2、真空设备腔体/密封件 3、精密传感器/流量计敏感元件

公司铟锭以及氧化铟粉、ITO粉等铟系列产品主要用于自身铟基氧化物靶材的生产，及下游生产铟制品及铟基陶瓷结构件产品的客户。其中，ITO靶材的需求占据我国铟消费的主要部分，主要应用于显示面板领域。具体来看，显示技术中，ITO靶材可在液晶显示器、发光二极管等显示器件中作为透明电极，保证透光显示及传输信号；触控技术里面，包括智能手机、平板电脑等设备中，ITO靶材的高透光率及导电特性使其成为透明导电层的关键材料；此外，光伏产业中，ITO靶材可作为太阳能电池的电极材料，提升光电转换效率。我国是全球最大的铟生产国和需求国。根据观研天下统计，2020年全球铟市场规模为1.46亿美元，随着市场需求持续扩大，到2024年全球铟市场规模达到了4.91亿美元，2020-2024年复合增长率为35.42%，与全球稀散金属产业市场同步增长，2024年我国铟行业市场规模达到了20.98亿元。近年来，我国铟行业需求规模总体呈现波动增长态势。从需求量来看，随着下游新兴产业的快速发展，对铟的需求不断增加。2020年我国铟销量约为495吨，到2024年增长至约751吨，年均增长率约为

10.98%。

公司铜基新材料（高纯微晶磷铜球、高纯高导铜排、铜管等）产品，主要为依托高纯无氧铜的研发、生产，及双动铜挤压的工艺、设备、产能优势，向下游应用领域的拓展和延伸。

（2）行业发展情况及未来发展趋势

高纯无氧铜及相关铜基新材料行业中，低端通用型产品已进入成熟竞争期，国产化率高、产能充足、竞争充分；高端超高纯、定制化产品处于国产替代攻坚期和快速成长期，技术壁垒高、进口依赖度高，国产替代空间广阔，是行业未来的核心增长方向，其中，6N 及以上超高纯无氧铜目前仍处于国产替代攻坚期和产业化放量初期，该品类因对超高纯提纯核心技术、超低氧含量稳定控制技术、微观组织精准调控技术等技术壁垒要求较高，长期被国际巨头垄断，国内仅少数企业实现稳定量产，伴随新型显示、集成电路、核医疗、超导、数据中心液冷等多个战略产业商业化加速，高端产品年需求增速较快，是行业核心增量赛道。

铟属于稀缺战略伴生资源。供给方面，铟多为锌冶炼的副产品，原生产能提升空间较为有限，叠加环保、能耗管控以及相关产业政策影响，市场供给预计不会出现大幅度提升，“铟基残靶、含铟废料－铟锭－铟基氧化物靶材”的铟基材料制造循环或成为未来行业重点发展方向；需求端结构正逐步优化，传统应用领域需求保持平稳，光伏、高速光通信、半导体等新兴领域的应用场景不断拓展，有望成为需求增长的重要方向。伴随下游高端产业发展，行业也将逐步向高附加值方向迈进，技术升级与本土化发展也会成为行业发展过程中的重要趋势。

3、前沿科技领域关键材料与核心零部件

（1）行业概况

《工业和信息化部等七部门关于推动未来产业创新发展的实施意见》（工信部联科〔2024〕12 号）指出，未来产业由前沿技术驱动，当前处于孕育萌发阶段或产业化初期，是具有显著战略性、引领性、颠覆性和不确定性的前瞻性新兴产业。大力发展未来产业，是引领科技进步、带动产业升级、培育新质生产力的战略选择。并要求把握全球科技创新和产业发展趋势，重点推进未来制造、未来信息、未来材料、未来能源、未来空间和未来健康六大方向产业发展。前述领域关

键材料与核心零部件赛道整体处于商业化导入期，尚未形成稳定的市场竞争格局，先发优势极为显著。行业参与者主要为具备上游材料自主制备能力和下游精密加工能力的头部企业，单一加工企业难以突破技术与认证壁垒，未来具备全链条能力的企业将持续抢占市场份额，形成寡头竞争格局。公司前沿科技领域关键材料与核心零部件业务聚焦核医疗、超导、可控核聚变等领域，主要产品为适用于前述领域的相关金属材料与零部件。

核医疗领域对特种金属材料依赖度较高，各类功能金属与合金是设备运行、同位素制备、辐射防护的核心支撑。常用关键金属材料涵盖钨、钼、铅、镍、铂族金属以及钛、铌、特种不锈钢等，分别承担辐射屏蔽、医用同位素生产、耐蚀结构搭建等作用。依托这些材料加工而成的屏蔽构件、RFQ加速腔、超导磁体、同位素发生装置、热室管路与密封组件等金属零部件，共同保障核医疗设备稳定运行与诊疗工作安全开展。

超导领域的发展离不开多元化金属及合金材料体系，低温超导合金、高温超导基材、高纯无氧铜、银、铍、钽等材料各司其职，既作为超导功能载体，也承担电流分流、散热、结构加固等配套功能。基于上述材料制造的超导导线、磁体线圈、超导射频腔、低温容器、支撑结构件等核心零部件，广泛应用于医疗设备、高能物理装置、电力装备等场景，是各类超导系统实现高性能运转的基础。

可控核聚变作为前沿能源技术，工况环境严苛，对金属材料的耐高温、抗辐照、高导热、真空稳定性等综合性能要求极高。钨、铍、各类铜基合金、超导材料、锂以及特种结构钢材等，是可控核聚变装置不可或缺的关键金属材料。由其加工制成的面向等离子体组件、超导磁体系统、氚增殖包层、真空腔体、散热管路等核心金属零部件，构成了聚变装置的主体框架与功能单元，支撑等离子体约束、能量转换与系统长期稳态运行。

（2）行业发展情况及未来发展趋势

在国家政策持续加码、下游前沿产业需求爆发的双重驱动下，该行业多数赛道均具备极为广阔的发展前景，被国家列入战略性新兴产业重点发展目录。

核医疗用关键金属材料与零部件将向高纯化、强耐辐照、轻量化与精密化演进。零部件方面，RFQ加速腔、屏蔽组件、热室管路等向一体化、小型化与高精

度加工发展，同时推动核心材料与部件国产化，降低供应链风险。

超导金属材料与零部件正处于低温超导升级、高温超导规模化的关键阶段。低温超导（铌钛合金、铌三锡）聚焦提升临界电流密度与机械强度，优化制备工艺以降低成本；高温超导则向长带材、高载流与低损耗方向突破，产能扩张带动价格下行，加速在强磁场与大电流场景的应用。核心零部件如超导导线、磁体线圈、射频腔等，围绕高场强、高稳定性与轻量化设计，同时发展无液氦制冷与集成化技术，推动超导装备在医疗、能源与科研领域的规模化落地。

可控核聚变对金属材料与零部件的需求将逐步聚焦极端环境适配、长寿命与高可靠性。金属材料方面，逐渐形成等离子体材料（钨、铍）、结构材料（低活化钢、钒合金）与超导材料协同发展的趋势。零部件方面，逐渐形成向模块化、一体化与高精度制造演进的趋势。

三、主要业务模式、产品或服务的主要内容

（一）公司的主营业务

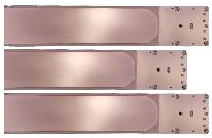
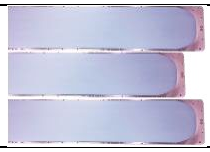
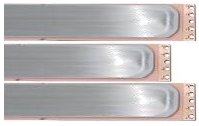
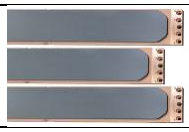
公司全面贯彻“以屏为依托，多前沿领域深入发展”的战略方针，聚焦夯实高性能溅射靶材业务，同时积极向产业链上下游拓宽，目前公司核心业务主要包括三大板块：（1）高性能靶材：覆盖半导体显示、集成电路、HJT 太阳能电池等领域；（2）高性能金属：聚焦高纯金属、稀散金属、铜基新材料等关键基础材料；（3）前沿科技领域关键材料与核心零部件：布局核医疗、超导、**可控核聚变**等领域。

（二）公司主要产品

1、高性能靶材

公司主要靶材产品包括多种尺寸和各类形态的铜靶、铝靶、钼及钼合金靶、ITO 靶和 TCOM 靶等，此外还包括铝钕合金靶、锌锡合金靶、硅铝合金靶、镍铬合金靶、钛靶等近 40 种金属/非金属单质靶材、合金靶材和陶瓷化合物靶材。产品可广泛应用于半导体显示、集成电路、太阳能电池、新能源电池、触控屏、建筑玻璃和装饰镀膜等领域，是各类薄膜工业化制备的关键材料。公司靶材产品综合性能突出，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，具有较高的市场美誉度和品牌认可度。

产品类型	产品名称	产品图例	产品简介	主要应用领域
铜靶	平面铜靶		✓具有电阻率低、抗电迁移性优、稳定性佳等特点 ✓可用于制备 TFT 阵列电极和互连线膜层、触控屏导线层、彩膜层、光学膜层、陶瓷基板覆铜层、新能源电池的集流体复合铜箔 ✓主要产品纯度在 4N 以上，晶粒度在 100μm 以下，平面铜靶绑定焊合率在 98%以上，旋转铜靶直线度在 0.1mm/m 以下	半导体显示、触控屏、装饰镀膜、建筑玻璃、集成电路、新能源电池
	旋转铜靶			
铝靶	平面铝靶		✓具有电阻率低、耐腐蚀性强、蚀刻性能佳等特点 ✓可用于制备 TFT 阵列电极和互连线膜层、彩膜层、光学膜层、太阳能薄膜电池导线层、新能源电池的集流体复合铝箔 ✓主要产品纯度在 5N 以上，晶粒度在 200μm 以下，平面铝靶绑定焊合率在 95%以上，旋转铝靶直线度在 0.1mm/m 以下	半导体显示、装饰镀膜、太阳能电池、新能源电池
	旋转铝靶			
钼及钼合金靶	平面钼及钼合金靶		✓具有熔点高、电导率高、抗氧化性高、比阻抗低和膨胀系数低等特点 ✓可用于制备 TFT 阵列阻隔层、触控屏电极和导线阻隔层 ✓主要产品纯度在 3N5 以上，相对密度在 99.7%以上	半导体显示、触控屏
	旋转钼及钼合金靶			
ITO 靶	平面 ITO 靶		✓具有透光率高、导电性能优、刻蚀性能佳等特点 ✓可用于制备触控屏透明导电层、TFT 阵列透明电极、彩色滤光片 ✓主要产品纯度在 4N 以上，相对密度在 99.7%以上	触控屏、半导体显示
	旋转 ITO 靶			
TCOM 靶	旋转 TCOM 靶		✓具有透光率高、导电性能优、稳定性佳等特点 ✓可用于制备 HJT 太阳能光伏电池的透明电极，是低成本替代现有高铟靶材的良好材料 ✓主要产品纯度在 4N 以上，相对密度在 99.5%以上	太阳能电池
其他	铝钕合金靶		✓可用于制备触控屏导线层 ✓主要产品纯度在 4N 以上	触控屏
	锌锡合金靶		✓可用于制备光学膜层 ✓主要产品纯度在 3N 以上	建筑玻璃
	硅铝合金靶		✓可用于制备保护膜层 ✓主要产品纯度在 3N 以上	建筑玻璃

产品类型	产品名称	产品图例	产品简介	主要应用领域
	镍铬合金靶		✓可用于制备保护膜层 ✓主要产品纯度在2N8以上	建筑玻璃
	钛靶		✓可用于制备彩膜层 ✓可用于制备陶瓷基板的阻隔层	装饰镀膜、集成电路封装

2、高性能金属

公司的高性能金属业务是公司全产业链战略的核心上游环节，与高性能靶材业务协同互补，形成“材料-靶材-应用”一体化竞争优势，是公司突破国外垄断、保障供应链安全的战略基石。该板块聚焦高纯金属、稀散金属及铜基新材料等关键基础材料，为半导体显示、集成电路、核医疗、超导等前沿科技领域提供关键材料。

公司高纯金属业务目前主要为高纯无氧铜的研发、生产及销售，主要产品为高纯无氧铜锭，产品可广泛应用于超导领域、可控核聚变领域、半导体制造领域、高端电子与电气设备制造领域、数据中心热管理领域、航空航天领域、精密仪器制造领域等。

铟作为典型的稀散金属，主要伴生于锌、铅、锡等矿石中，只能通过冶炼副产品回收提取，属于国家战略稀缺小金属。欧莱铟作为公司全资子公司，专注于稀散金属的研发、生产及销售，依托韶关市的铟产业集群优势，自主开发了先进的铟回收提取工艺，目前已建立了“铟基残靶、含铟废料－铟锭－铟基氧化物靶材”的铟基材料制造循环体系，可制备**4N5以上级别的高纯**铟锭以及氧化铟粉、ITO粉等铟系列产品，既能保障公司自身铟基氧化物靶材的生产需求，又可供应铟制品及铟基陶瓷结构件产品给下游企业。

公司铜基新材料业务主要依托以高纯无氧铜为核心，**由全资子公司欧莱金属具体运营，**形成“靶材用铜基材料+高端铜加工材料+定制化合金产品”的全链条布局，充分利用设备产能，提升废料及残靶的使用价值，实现垂直一体化布局，是公司第二增长曲线的重要板块，技术与产能优势显著。目前欧莱金属主要进行高纯无氧铜材料的研发与生产，并具备大尺寸铜及铜镍合金管材加工能力，同时可生产高纯微晶磷铜球、高纯高导铜排、铜管等铜加工件相关产品。

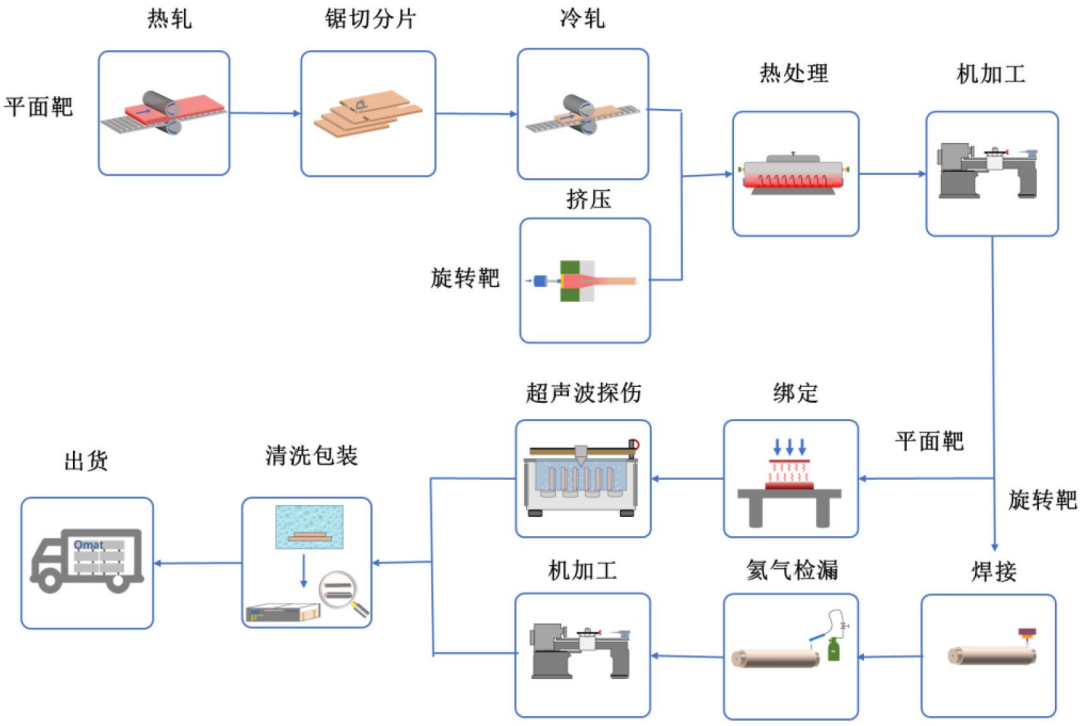
3、前沿科技领域关键材料与核心零部件

公司依托超高纯无氧铜制备与靶材级复杂结构一体化精密加工的核心技术优势，积极布局“前沿科技领域关键材料与核心零部件”业务，该业务以高端国产化替代为核心，重点聚焦核医疗、超导、可控核聚变等前沿赛道，构建“材料-部件-系统”一体化供应能力，是突破国外技术垄断、布局未来产业的关键布局。报告期内，公司凭借核心技术能力已成功切入 RFQ 加速腔等核医疗核心部件供应体系并取得部分订单，未来公司将持续加大研发投入，推动从“技术突破”向“规模交付”迈进。本业务是公司构建长期增长极的核心发展战略，随着国产核医疗、超导等产业加速发展，业务成长空间广阔，有望成为公司新的业绩增长点。

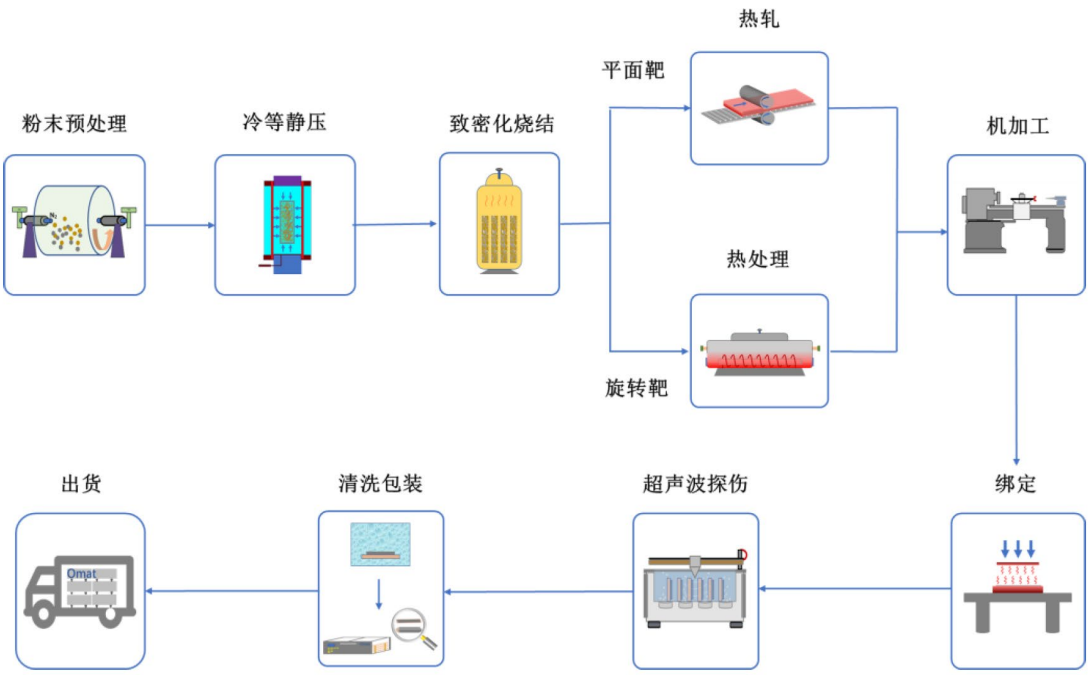
（三）主要产品的工艺流程

1、高性能靶材

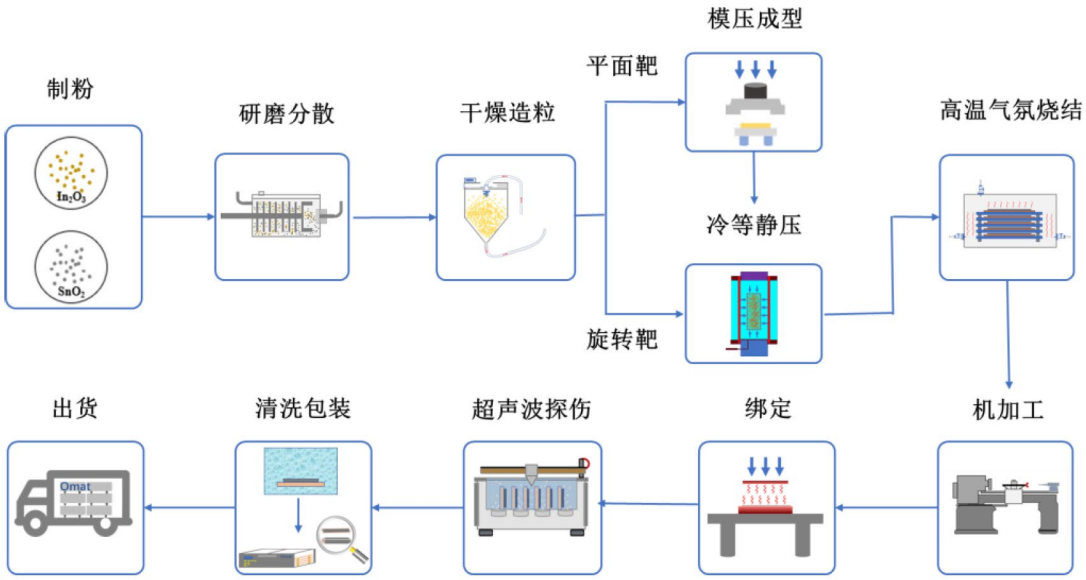
（1）平面/旋转铜、铝靶



（2）平面/旋转钼及钼合金靶



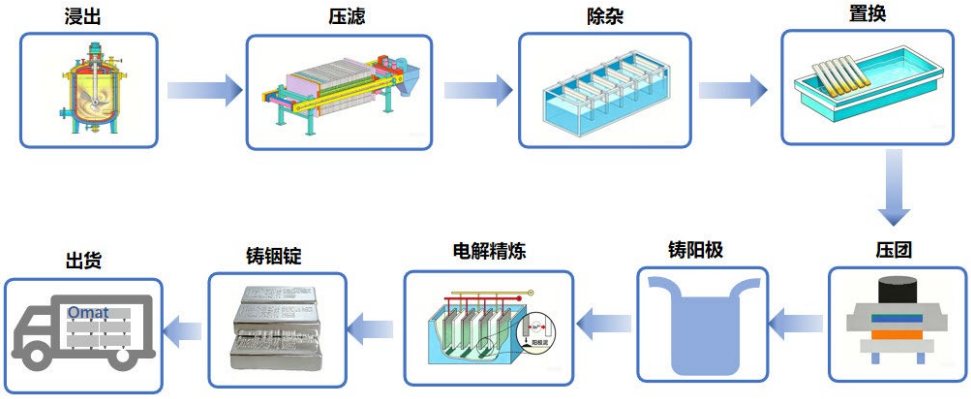
（3）平面/旋转 ITO 靶



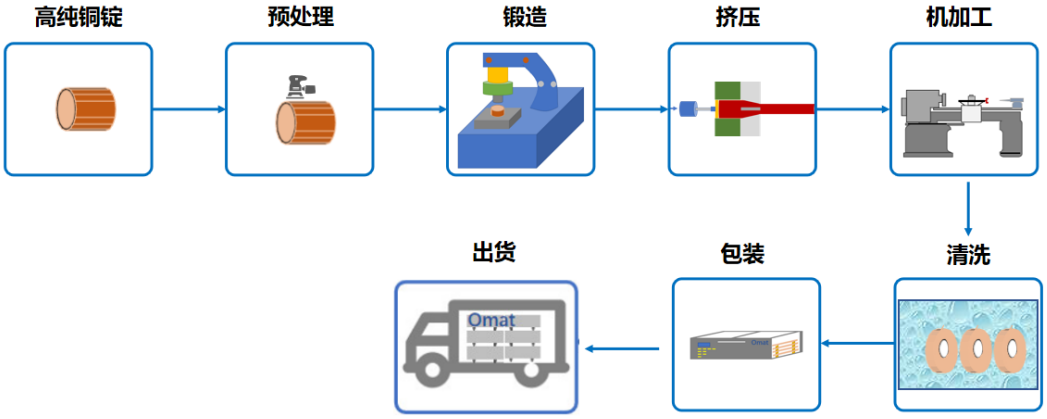
2、高性能金属

（1）高纯铜锭

（2）高纯铟锭



3、前沿科技领域关键材料与核心零部件



（四）主要经营模式

1、采购模式

公司采用以产定购、主要原材料适当备货的采购模式，综合考虑各类原材料的市场价格情况、库存情况、运输时间等因素制定采购计划并实施采购，确保公司原材料保持合理的安全库存。

公司制定了供应商评审制度，供应商与公司开展合作前，均需通过评审。公司采购部及相关需求部门根据采购需求提出候选供应商名单，并在必要时召集其他相关部门组成评审小组，对潜在供应商的产品质量、生产产能、技术实力和成本效率等进行评审，通过后方可纳入合格供应商名单。公司每年对合格供应商的产品质量、产品价格、交货及时性、售后服务情况等进行考核，及时调整合格供应商名单。公司与主要原材料供应商已建立起长期稳定的战略合作关系，有效保

障了原材料的稳定供应。针对各类主要原材料，公司同时向多家合格供应商进行采购，为原材料采购提供了多种的备选方案。

公司各部门根据需求情况向采购部提出采购申请，采购部和计划物控部综合考虑市场价格情况、库存情况、运输时间等因素，共同制定采购计划。公司采购部选取合格供应商进行询价，供应商根据订单情况向公司报价，采购部结合产品质量、市场价格等情况与供应商议价，确定采购价格，与供应商签订采购合同或直接向供应商下达采购订单。供应商根据采购合同或订单约定的交期向公司交付原材料，验收合格后完成入库。公司与供应商对账后，供应商向公司开具发票，采购部发起付款申请，经审批通过后向供应商支付采购款项。

2、生产模式

公司采用“以销定产”与提前备货相结合的生产模式，为保障按时交付产品，公司通常综合考虑客户订单、需求预测等情况制定生产计划，提前排期进行生产和备货。

公司生产方式主要为自主生产。公司销售部根据客户订单、需求预测等情况向计划物控部提交产品需求量、交付期限等信息，计划物控部制定具体的生产计划，并向仓库和生产部下达生产指令，仓库安排原材料或半成品投入生产线，生产部合理调配机器设备等生产资源，组织实施生产。在生产过程中，为保证并提升产品良率，公司在各关键生产工序环节均进行质量检验。产品生产完成后，经品质部质量检验合格后入库。

除自主生产方式，出于经济性考虑，公司将少量工序委托外协厂商加工，能够充分利用专业化协作分工机制提升成本效益。公司计划物控部根据生产需求向采购部提出委外加工申请，采购部结合加工能力、报价情况等合理选择外协厂商，并与其签订外协加工合同。仓库管理人员向外协厂商发出委托加工产品，外协厂商加工完成后，经质量检验合格后入库。

3、销售模式

公司产品销售主要采用直销模式。公司主要通过参加行业展会与专业论坛、主动商务拜访、客户推荐等方式开拓客户。公司与客户确立初步合作意向后，需先通过客户严格的产品认证流程，方可成为其合格供应商，向其批量供货。

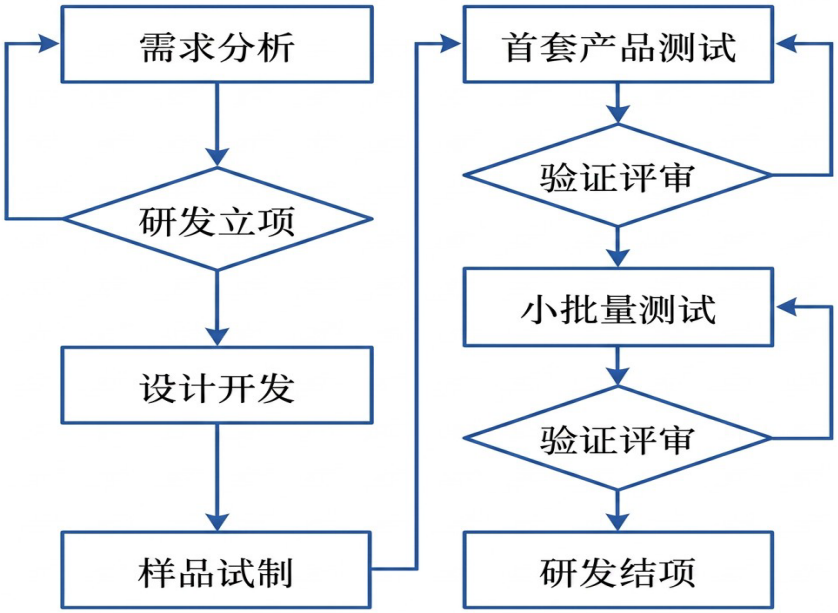
一般而言，客户的产品认证流程主要包括供应商初步评价、技术能力评价、首套产品测试、小批量测试等步骤。供应商初步评价和技术能力评价主要对公司设备、产能、组织架构、业务规模、经营情况、产品性能、产品价格、技术团队、研发能力、售后服务能力等方面的情况进行综合评价。通过客户评价后，公司向客户提供首套产品供其进行可靠性测试，首套产品测试通过后进入小批量测试阶段，即对产品进行稳定性测试。完成小批量测试后，公司获得批量供货资质。

公司销售部定期收集市场及客户信息，在接到客户向公司下达的批量采购订单后，公司销售部与计划物控部对订单交期进行评审，并与客户就订单交期、运输方式、交付方式等达成一致。公司向客户交付产品后，销售部持续跟踪客户的产品使用状况，及时响应客户需求并提供售后服务。

4、研发模式

（1）高性能靶材

公司始终专注于高性能溅射靶材领域内核心技术及生产工艺的研发创新，现已建立起科学合理的研发管理体系。公司研究院密切关注客户需求和市场动态，根据客户对溅射靶材的技术性能要求，不断提升产品性能、丰富产品类型，研发适配于客户需求的新技术、新工艺和新产品。公司亦高度重视行业前沿领域的技术研究，持续探索研究溅射靶材及相关领域内具有创新性的技术与产品，保证公司的技术领先地位。公司产品研发流程主要包括需求分析、研发立项、设计开发、样品试制、首套产品测试、验证评审、小批量测试、研发结项，具体如下图所示：



公司研发人员根据客户需求或市场需求确定产品或工艺的研发方向，提交《立项申请书》，并经研究院负责人审核、内部专家评审、总经理审批后，研发项目正式立项。立项通过后，研发人员根据研发项目内容，开展相关技术和工艺研究工作，设计开发符合需求的溅射靶材，并试制样品，检测样品的性能指标，出具样品检测报告。

样品成功试制后，公司将首套产品送至客户处进行产品认证。产品认证过程中，公司研究院及其他相关部门协同配合为客户解决溅射靶材生产使用过程中的相关技术问题，及时调整和完善溅射靶材在客户产线中的应用，并根据上线验证情况，通过调试设备、调整技术与工艺等方式进一步优化改善产品工艺和性能指标，提升溅射靶材和客户产线的适配性。

首套产品通过客户产品认证后，公司将根据客户订单情况进行产品小批量测试，进一步评估是否满足客户生产需求，小批量测试完成后，研发人员提交《项目结题报告》，经内部审批通过后，研发项目正式结项。

（2）高性能金属

公司深耕高性能金属材料研发领域，搭建了科学完善的研发管理体系，依托内部研究院统筹研发工作，采用客户定制应用型研发与行业前沿前瞻研发双向并行模式，联动多部门协同攻坚，一方面贴合市场及客户性能、工艺需求优化材料

配方与制备工艺，另一方面深耕行业前沿技术完成技术储备，依托多级审核立项机制管控研发项目，同时根据客户端工况反馈迭代优化材料性能与生产工艺，筑牢技术壁垒、维持行业技术领先优势。

主要研发流程依次为需求分析、研发立项、设计开发、样品试制、首套产品测试、验证评审、小批量测试、研发结项。研发团队结合市场价值与客户需求确定研发方向并提交立项申请。经研究院负责人、内部专家、总经理逐级审批完成立项后，开展材料与工艺设计开发并进行样品试制。完成首套产品性能检测后，将成品送交客户进行验证评审，结合客户使用反馈优化材料性能与制备工艺。整合研发、检测、客户使用数据完成评审，办结研发项目并沉淀全套技术资料。

（3）前沿科技领域关键材料与核心零部件

公司始终聚焦客户性能和应用需求，对产品关键控制参数进行分析，针对性设计开发和检测验证方案，铸锭材料检测和加工试制过程关键项目检测验证同步进行，提高研发工作的效率效能。主要研发流程包括需求分析、研发立项、设计开发、样品试制、首套产品测试、验证评审、小批量测试、研发结项。首先进行客户需求分析，根据客户的导电、散热、RRR 值、SEY 值等应用需求和产品规格尺寸，进行工艺和组织状态控制的评估，研发立项、制定初步工艺方案，进行设计开发样品试制，首套产品测试通过后，进行验证评审，小批量测试、稳定化测试，最终形成稳定工艺管理，研发结项。

（五）重大资产重组情况

报告期内，发行人不存在《上市公司重大资产重组管理办法》中规定的重大资产重组的情况。

四、现有业务发展安排及未来发展战略

（一）公司现有业务发展安排

公司全面贯彻“以屏为依托，多前沿领域深入发展”的战略方针，聚焦夯实高性能溅射靶材业务，同时积极向产业链上下游拓宽。

（二）公司未来发展战略

公司将始终锚定国产替代核心主线，以高性能溅射靶材为核心基本盘，持续

巩固显示靶材领域的龙头地位，深化与国内头部面板厂商的深度绑定，稳步提升全世代线产品的市场份额；同时将半导体先进制程用靶材、光伏 HJT/钙钛矿电池用新型靶材作为中长期核心攻坚方向，加快高端产品的技术研发、客户认证与规模化落地，逐步打破海外巨头在高端溅射靶材领域的长期垄断，通过全国化产能布局释放规模效应，筑牢穿越行业周期的营收与盈利基本盘。

公司将持续深化全产业链垂直整合的核心战略，构建并完善“超高纯金属提纯-靶材制备-精密核心部件制造-废靶回收再生”的全链条闭环体系，重点推进半导体级6N及以上超高纯金属的规模化自主生产，彻底实现核心原材料自主可控，同时依托核心材料技术优势，拓展高纯铜基新材料、高纯稀散金属等独立业务板块，持续优化循环经济体系提升资源利用率与成本优势，构建同行难以复制的全链条竞争壁垒。

未来，公司将深度契合国家新材料产业发展与“十五五规划”战略导向，持续深耕核医疗、超导、可控核聚变、高端装备核心部件等前沿战略赛道，推动已实现技术突破的产品从小批量供货向规模化订单放量跨越，与国内科研院所、头部装备厂商建立长期联合研发机制，持续关注未来产业的核心材料需求；同时保持高强度精准研发投入，持续完善底层技术储备与知识产权体系，逐步实现从显示靶材细分龙头向覆盖多战略赛道的全球一流高端新材料综合服务商跃迁，构建多赛道协同的抗周期发展能力。

五、财务性投资及类金融情况

（一）关于财务性投资及类金融业务的认定标准

1、财务性投资

《上市公司证券发行注册管理办法》第九条规定，“除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资”；《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，“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”。《证券期货法律适用意见第18号》就上述法规补充以下适用意见：

（1）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。

（2）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。

（3）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。

（4）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。

（5）金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。

（6）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。

（7）发行人应当结合前述情况，准确披露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。

2、类金融业务

根据《监管规则适用指引——发行类第7号》之“7-1 类金融业务监管要求”，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）最近一期末发行人不存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形

截至报告期末，公司财务报表中可能涉及财务性投资（包括类金融业务）的相关科目情况如下：

1、货币资金

截至2026年6月30日，发行人货币资金账面余额为8,392.88万元，其中库存现金及银行存款共7,583.79万元，其他货币资金809.09万元，其他货币资金主要为存放在期货交易账户中的交易保证金。以上均不属于财务性投资。

2、交易性金融资产

截至2026年6月30日，发行人交易性金融资产账面余额153.51万元，系贵金属期货合约。公司开展该类商品期货交易，主要用于对冲贵金属原材料价格波动风险，属于围绕主营业务开展的套期保值业务，契合公司整体发展战略，并非以获取投资收益为目的，不属于财务性投资。

3、其他应收款

截至2026年6月30日，发行人其他应收款账面价值为864.58万元，主要为押金及保证金，不属于财务性投资。

4、其他流动资产

截至2026年6月30日，发行人其他流动资产账面余额为6,178.55万元，主要系待抵扣的进项税额，不构成财务性投资。

综上所述，公司符合《注册管理办法》规定的“最近一期末不存在金额较大的财务性投资”情形。

（三）自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，发行人实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况

本次发行董事会决议日为2026年5月19日，前六个月（2025年11月19日）至本募集说明书签署日，公司不存在实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的情况。

六、公司最近一年业绩变动情况

（一）最近一年业绩下滑的合理性

报告期内，公司的盈利情况如下：

单位：万元、%

项目	2025年度		2024年度
	金额	变动率	金额
营业收入	54,612.76	25.04	43,675.64
营业成本	49,476.71	40.59	35,192.03
利润总额	-5,308.52	-286.13	2,852.03
净利润	-4,002.79	-242.10	2,816.93
归属于母公司所有者的净利润	-4,002.79	-242.10	2,816.93
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	-3,841.06	-306.50	1,860.10

2025年公司营业收入为54,612.76万元，较上年同期上升25.04%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为-3,841.06万元，较上年同期下滑306.50%。

2025年，公司通过稳固靶材业务基本盘、拓展金属材料及加工件新产品线推动营收同比增长25.04%，但受铜、铝、铟等原材料价格上涨推高生产成本、市场竞争下靶材产品未能同步提价、合肥与乳源募投项目产能爬坡带来额外损耗与折旧成本等多重因素影响，营业成本增速超过营业收入增速，叠加管理费用、资产减值损失增加，公司净利润由盈转亏。

（二）与同行业可比公司对比情况

发行人2025年和2026年1-6月营业收入、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润变动趋势与同行业可比公司情况列示如下：

单位：万元

项目	2026年1-6月营业收入	2026年1-6月营业收入同比增长	2025年营业收入	2025年营业收入同比增长
江丰电子	273,730.96	30.68%	460,410.07	27.72%
阿石创	78,332.01	16.39%	142,689.80	20.62%
隆华科技	182,780.63	20.66%	307,362.99	13.39%
同行业平均值	**178,281.20**	**22.58%**	**303,487.62**	**20.58%**
欧莱新材	**50,758.61**	**133.43%**	**54,612.76**	**25.04%**
项目	**2026年1-6月扣非归母净利润**	**2026年1-6月扣非归母净利润同比增长**	**2025年扣非归母净利润**	**2025年扣非归母净利润同比增长**

江丰电子	**20,598.19**	**17.15%**	36,039.48	18.74%
阿石创	**2,751.84**	**184.89%**	-4,276.06	-2.20%
隆华科技	**10,988.79**	**5.15%**	16,810.24	45.33%
同行业平均值	**11,446.27**	**69.06%**	**16,191.22**	**20.62%**
欧莱新材	**7,008.26**	**不适用**	**-3,841.06**	**-306.50%**

注：数据来源于上市公司公开披露的定期报告。

2025年，公司营业收入为54,612.76万元，低于同行业可比公司平均值303,487.62万元，但营业收入同比增长25.04%，高于行业平均20.58%；公司扣非归母净利润为-3,841.06万元，低于行业平均16,191.22万元，且扣非归母净利润同比下降306.50%，低于行业平均增长20.62%。

与同行业可比公司在营业收入增长趋势趋同但扣非归母净利润表现差异较大的主要原因系发行人与可比公司在主营业务结构、下游应用领域、发展阶段等方面存在差异，具体如下：

1、江丰电子：主营业务涵盖钽靶、铝靶、钛靶、铜靶及超高纯金属合金靶等多元产品，下游核心聚焦超大规模集成电路芯片领域，超高纯靶材产品在2024-2025年营业收入占比超60%。江丰电子2025年收入增长主要系其超高纯靶材及精密零部件产品收入均增加所致。其中，超高纯靶材产品2025年收入同比增长22.13%。而发行人溅射靶材产品下游以显示领域为主，应用领域差异导致业绩周期不同步。

2、阿石创：主营业务为银靶、ITO靶、蒸镀材料等产品，下游覆盖平板显示、光学元器件、节能玻璃等领域。2025年阿石创营业收入较上年同期上升20.62%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较上年同期下滑2.20%。阿石创2025年度营业收入增长，但净利润下滑，主要系受行业内扩产因素加剧竞争、原材料价格上涨但销售价格未能及时传导、研发投入增加、期货套保业务和白银租赁业务产生的投资损失金额及公允价值变动损失金额增大等因素影响。

3、隆华科技：主营业务涵盖电子新材料、高分子复合材料和节能环保三大板块，隆华科技业务多元化分散经营风险。其中，隆华科技下属子公司丰联科光电（洛阳）股份有限公司主要从事靶材及钨钼产品研发、生产与销售服务，根据隆华科技2025年年度报告，丰联科光电（洛阳）股份有限公司2025年净利润同比

下滑3.08%。由于隆华科技从事的产品类型、下游应用领域、市场竞争地位、客户结构等方面与公司存在较大差异，其业绩变动趋势与公司存在较大差异。

综上，公司2025年营业收入增长趋势与同行业可比公司相同；2025年净利润的下滑与阿石创和隆华科技子公司丰联科光电（洛阳）股份有限公司趋势一致。

（三）相关不利影响是否持续、是否将形成短期内不可逆转的下滑

2026年**上半年**，公司营业收入同比增长**133.43%**，高于同行业可比公司营业收入平均增长率**22.58%**；公司实现扣除非经常性损益归母净利润**7,008.26**万元，**较上年同期实现扭亏为盈**。

公司2026年**上半年**的营业收入、净利润增长主要系公司三大业务板块基本面向好，公司全产业链垂直整合的成本优势得以释放，规模效应显现，叠加与核心客户的顺价工作稳步落地，进一步增厚盈利空间，从而带动主营业务毛利率修复。2025年公司业绩亏损为阶段性、暂时性因素导致，相关不利影响不会持续，公司持续经营的核心支撑要素均稳固向好。

公司所处的高性能靶材、高性能金属和前沿科技领域关键材料与核心零部件等行业均为国家战略性新兴产业的核心组成部分，国产替代持续深化，行业整体处于需求持续扩容、景气度持续上行的成长阶段，不存在持续衰退的情形。综上，公司盈利情况不会形成短期内不可逆转的下滑。

七、同业竞争情况

（一）发行人是否存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业从事相同、相似业务的情况

公司主要从事高性能靶材、高性能金属、前沿科技领域关键材料与核心零部件的研发生产与销售。

公司的控股股东为文宏福和方红，实际控制人为文宏福、方红和文雅。截至本募集说明书签署日，控股股东、实际控制人控制的除公司以外的其他企业宏文创鑫、欧创汇才、欧创东升除对公司进行投资外，不存在其他对外投资，未开展其他实质业务。

截至本募集说明书签署日，发行人与其控股股东、实际控制人控制的企业之

间不存在从事相同、相似业务的情况，不存在同业竞争的情形。

（二）对于已存在或可能存在的构成重大不利影响的同业竞争，发行人应当披露解决同业竞争的具体措施

截至本募集说明书签署日，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（三）未来对构成新增同业竞争的资产、业务的安排，以及避免出现重大不利影响同业竞争的措施

发行人的控股股东、实际控制人未来没有新增同业竞争的资产、业务的安排。在发行人首次公开发行股票并上市时，发行人控股股东、实际控制人已出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，截至本募集说明书签署日，发行人的控股股东、实际控制人不存在违反前述《关于避免同业竞争的承诺函》的情形。

（四）关于避免同业竞争的承诺

为有效防止及避免同业竞争，公司实际控制人文宏福、方红、文雅曾于公司首次公开发行股票并上市时出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、截至本承诺函签署日，本人及本人直接、间接控制的其他企业，本人配偶、父母、子女直接、间接控制的其他企业不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营、直接持有或通过他人代持另一公司或企业的股份及其他权益等）直接或间接地从事与公司或其子公司经营业务构成直接或间接竞争的业务或活动；未在与公司存在竞争关系的其他经济实体、机构、经济组织中担任职务；也未以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助。

2、本人及本人目前和未来控制的其他企业将不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营、直接持有或通过他人代持另一企业的股份及其他权益等）开展可能对公司或其子公司经营业务造成重大不利影响的同业竞争，也不会以任何方式为可能造成重大不利影响的同业竞争企业提供业务上的帮助，不会亲自或委派任何人在任何可能对公司或其子公司经营业务造成重大不利影响的同业竞争企业担任董事、高级管理人员等任何职务，保证将采取合法及有效的措施，促使本人控制的其他企业不以任何方式直接或间接开展对公司或其子公司经营业务造成重大不利影响的同业竞争。

3、如公司或其子公司进一步拓展或变更其业务范围，本人及本人控制的其他企业将不会开展对公司或其子公司拓展或变更后的业务造成重大不利影响的同业竞争；若可能对公司或其子公司拓展或变更后的业务造成重大不利影响的同业竞争的，本人控制的其他企业将按照如下方式退出与公司或其子公司的竞争：

（1）停止对公司或其子公司拓展或变更后的业务造成重大不利影响的同业竞争业务；

（2）将可能造成重大不利影响的同业竞争业务通过合法合规的方式纳入到公司或其子公司经营；

（3）将可能造成重大不利影响的同业竞争业务转让给无关联的第三方。

4、如本人及本人控制的其他企业获得的商业机会与公司或其子公司经营业务发生构成重大不利影响的同业竞争，或可能对公司或其子公司经营业务发生构成重大不利影响的同业竞争的，本人应立即将上述商业机会通知公司，在通知所指定的合理期间内，公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则本人尽力将该商业机会按照不差于提供给本人或任何独立第三方的条件给予公司。

5、本人不会以任何形式在中国境内或境外支持除公司及其子公司以外的任何个人、经济实体、机构、经济组织从事与公司或其子公司经营业务构成同业竞争或可能构成同业竞争的业务或活动。

6、本承诺在本人作为公司控股股东、实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。如违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给公司及其子公司造成的所有直接或间接损失。”

公司实际控制人的一致行动人宏文创鑫曾于公司首次公开发行股票并上市时出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、截至本承诺函签署日，本企业及本企业直接、间接控制的其他企业不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营、直接持有或通过他人代持另一公司或企业的股份及其他权益等）直接或间接地从事与公司或其子公司经营业务构成直接或间接竞争的业务或活动；也未以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助。

2、本企业及本企业目前和未来控制的其他企业将不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营、直接持有或通过他人代持另一企业的股份及其他权益等）开展可能对公司或其子公司经营业务造成重大不利影响的同业竞争，也不会以任何方式为可能造成重大不利影响的同业竞争企业提供业务上的帮助，不会委派任何人在任何可能对公司或其子公司经营业务造成重大不利影响的同业竞争企业担任董事、高级管理人员等任何职务，保证将采取合法及有效的措施，促使本企业控制的其他企业不以任何方式直接或间接开展对公司或其子公司经营业务造成重大不利影响的同业竞争。

3、如公司或其子公司进一步拓展或变更其业务范围，本企业及本企业控制的其他企业将不会开展对公司或其子公司拓展或变更后的业务造成重大不利影响的同业竞争；可能对公司或其子公司拓展或变更后的业务造成重大不利影响的同业竞争的，本企业控制的其他企业将按照如下方式退出与公司或其子公司的竞争：

（1）停止对公司或其子公司拓展或变更后的业务造成重大不利影响的同业竞争业务；

（2）将可能造成重大不利影响的同业竞争业务通过合法合规的方式纳入到公司或其子公司经营；

（3）将可能造成重大不利影响的同业竞争业务转让给无关联的第三方。

4、如本企业及本企业控制的其他企业获得的商业机会与公司或其子公司经营业务发生构成重大不利影响的同业竞争，或可能对公司或其子公司经营业务发生构成重大不利影响的同业竞争的，本企业应立即将上述商业机会通知公司，在通知所指定的合理期间内，公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则本企业尽力将该商业机会按照不差于提供给本企业或任何独立第三方的条件给予公司。

5、本企业不会以任何形式在中国境内或境外支持除公司及其子公司以外的任何个人、经济实体、机构、经济组织从事与公司或其子公司经营业务构成同业竞争或可能构成同业竞争的业务或活动。

6、本承诺在本企业作为公司实际控制人的一致行动人期间持续有效且不可

变更或撤销。如违反上述承诺，本企业愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给公司及其子公司造成的所有直接或间接损失。”

（五）本次发行股票募集资金投向的同业竞争情况

发行人本次向特定对象发行股票募集资金项目的实施不会新增与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争。

八、科技创新水平以及保持科技创新能力的机制或措施

（一）科技创新水平

发行人科技创新水平按照不同产品主要体现如下：

1、高性能靶材

公司主要靶材产品包括多种尺寸和各类形态的铜靶、铝靶、钼及钼合金靶、ITO 靶和 TCOM 靶等，此外还包括铝钕合金靶、锌锡合金靶、硅铝合金靶、镍铬合金靶、钛靶等近 40 种金属/非金属单质靶材、合金靶材和陶瓷化合物靶材，是国内少数实现 G5-G11 全世代线显示靶材全覆盖的本土厂商。

公司钼铌合金靶材、氧化铌靶、钼管靶材分别于 2017 年、2018 年、2019 年被认定为“广东省高新技术产品”，2023 年公司 TFT 高纯铝旋转靶材被认定为“广东省名优高新技术产品”，平板显示用铜靶材被评为“2022 年省级制造业单项冠军产品”，钼基合金靶材获得“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”，2023 年东莞欧莱 TFT 高纯铜靶材被认定为“广东省名优高新技术产品”，2024 年公司荣获维科杯 OFweek2024 太阳能光伏行业“最具成长力企业”奖，2025 年合肥欧莱获得第三届国际钙钛矿光伏产业大会颁发的“钙钛矿关键材料创新奖”。

2、高性能金属

公司是国内少数掌握 6N 级超高纯无氧铜生产技术的企业，氧含量可控制在 3ppm 以内，这意味着材料在高温、高真空、强辐射等极端环境下，具备更优异的导电性、导热性和稳定性，为公司产品进入高端医疗、超导等前沿领域奠定基础。2025 年公司投产的 5,500 吨双动铜挤压机是国内同行业最大双动铜挤压机之一，可生产直径 400mm 以上高精密大尺寸铜管，大尺寸高纯铜材精密加工能力

稳居国内第一梯队。此外，在稀散金属领域，依托韶关“中国铟都”的产业集群优势，公司子公司欧莱铟已构建了“废靶回收－提纯再生－重制靶材”的闭环循环体系，有效对冲原材料涨价带来的成本压力，从成本端强化盈利稳定性，提升毛利率韧性；其中，在精铟提纯领域，公司已建立起成熟的量产工艺，能够稳定产出4N5至4N8级别的铟产品，并实现规模化应用；同时，为进一步满足半导体及高端光电材料对超高纯铟的需求，公司正积极推进6N及以上纯度铟的提纯技术研发，力争早日实现关键技术突破与产业化落地。

3、前沿科技领域关键材料与核心零部件

前沿科技领域关键材料与核心零部件是公司重点战略发展领域，行业整体处于商业化导入期，公司已实现从0到1的突破，是国内核医疗领域少数实现质子/重离子治疗系统RFQ加速腔核心部件国产化交付的企业之一，打破了国外企业在该领域的长期垄断，在高端医疗装备核心部件国产替代赛道占据一定优势。

（二）保持科技创新能力的机制或措施

1、深耕核心主业，推动营收规模稳步增长与市场份额持续提升

公司将以高性能溅射靶材为核心基本盘，持续深化国产替代主线，巩固并扩大行业竞争优势。显示靶材领域，深化与京东方、华星光电、惠科等国内头部面板厂商的深度绑定，巩固G5-G11全世代线铜靶的龙头优势，重点提升G10.5/G11高世代线ITO靶材的批量供货份额，同步拓展MiniLED、MicroLED新型显示用靶材市场，持续优化产品结构；半导体靶材领域，加快晶圆制造用高纯铜、高纯铝靶材的客户验证与送样，推进半导体集成电路靶材研发试制基地项目建设，推动半导体业务从送样验证期转入业绩释放期；光伏靶材领域，加快HJT电池用OMHT靶材、无铟TCOM靶材的客户认证与批量供货，切入国内头部光伏企业供应链，打造新的营收增长点。同时，公司将全力推进合肥、乳源募投项目的产能爬坡，加快提升核心产线产能利用率，充分释放规模效应，对冲刚性成本压力。

2、落地全产业链垂直整合战略，筑牢成本与供应链安全壁垒

公司将以核心原材料自主可控为抓手，完成全产业链闭环布局的关键落地。重点推进明月湖半导体用高纯材料项目建设，实现超高纯无氧铜锭量产，提升溅射靶材核心原材料自给率，替代外部采购以降低生产成本，有效对冲大宗商品价

格波动风险。依托乳源基地已投产的5,500吨双动铜挤压机产能优势，推进大尺寸高纯铜管等铜基新材料产品的产能与市场拓展，加快通过高端客户认证，实现高性能金属业务对外销售的规模化突破。同时持续完善“废靶回收-提纯再生-重制靶材”的循环经济体系，将铜、铟等核心金属的资源化利用率进一步提升，同步拓展外部废靶回收业务，进一步优化成本结构，推动主营业务毛利率稳步修复。

3、加速前沿战略赛道产业化突破，打造高附加值第二增长曲线

公司将深度契合国家“十五五规划”对未来产业的扶持导向，聚焦核医疗、超导、可控核聚变等核心赛道，推动已实现技术突破的产品从小批量供货向规模化订单放量跨越。核医疗领域，扩大质子/重离子治疗系统RFQ加速腔核心部件的批量交付规模，深化与国内核医疗设备厂商的联合研发与长期合作，完成更多型号产品的认证与定型；超导与可控核聚变领域，持续优化超导磁体、核聚变装置用高纯无氧铜核心材料的性能，拓展更多科研与产业客户；AI 算力热管理领域，依托铜基新材料技术优势，开发液冷散热核心部件，切入国内头部IDC、AI算力厂商供应链，实现从0到1的市场突破。

4、引进优秀人才，加强梯队建设

公司将根据业务经营情况、未来战略发展和产品布局情况，持续完善与业务发展相匹配的人力资源管理体系，通过内部培养、外部招聘、竞争轮岗相结合的方式，招聘技能突出、基础扎实的技术人才和管理人才，并加强与学校及科研院所的合作，依托“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”，引进高精尖技术人才，提升团队专业化水平，建设一支年龄梯度合理、专业结构科学的技术研发和管理人才队伍。公司将为核心团队设置合理的绩效考核和激励机制，不断提升自主创新能力和技术研发水平。

九、发行人不存在违法行为、资本市场失信惩戒相关情况

截至本募集说明书签署日，发行人不存在《注册管理办法》第十一条（三）至（六）项规定的情形：

1、发行人现任董事、高级管理人员最近三年未受到中国证监会行政处罚且最近一年未受到证券交易所公开谴责；

2、发行人及其现任董事、高级管理人员未因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；

3、发行人控股股东、实际控制人最近三年不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；

4、发行人最近三年不存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

第二章 本次证券发行概要

一、本次发行的背景和目的

（一）本次向特定对象发行股票的背景

1、国家政策支持新材料行业发展

当前，我国正处在由制造大国向制造强国迈进的阶段，新材料产业作为战略性、基础性产业，是实现产业升级和保障国家安全的核心支撑。近年来，国家密集出台了一系列顶层设计政策，为高性能铜及铜合金、超导材料、高纯及超高纯金属等材料的研发与产业化提供了明确的方向和强劲的动力。从宏观战略来看，《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》明确指出要“加快高端特殊钢、高品质高温合金、超高纯金属……结构功能一体化材料等创新突破……加强超导材料、超材料等前沿材料研究应用”。工业和信息化部等七部门于2024年1月联合发布的《关于推动未来产业创新发展的实施意见》中则明确提出要“推动有色金属、化工、无机非金属等先进基础材料升级……加快超导材料等前沿新材料创新应用”。这直接为公司业务发展和项目实施提供了顶层的政策支撑。

在具体的产业支持方面，国家通过调整产业结构目录和发布应用示范目录，直接引导社会资源投向关键材料领域。2023年12月，国家发展改革委发布的《产业结构调整指导目录（2024年本）》，将海洋工程、核工程、新能源、先进医疗装备等高端制造用铜镍金属材料、贵金属材料、复合金属材料、高性能硬质合金材料及其工具等列为鼓励类项目。同期，工业和信息化部发布的《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024年版）》也将高纯/超高纯金属、超导材料等纳入其中，旨在通过应用示范加速新材料的市场导入。对于铜合金等基础材料的升级，国家同样给予了高度重视。2023年12月，国务院第五次全国经济普查领导小组办公室印发的《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》中，明确将电子用高性能铜合金、高强高导铜合金、超导铌材等材料纳入工业战略性新兴产业范畴。此外，2025年8月，工业和信息化部等八部门在《有色金属行业稳增长工作方案（2025-2026年）》中，也明确支持“提升稀有金属应用水平……推进超导材料、液态金属、高熵合金等前沿材料的创新应用”。

综合来看，国家政策从战略规划、产业引导、应用推广到研发支持，已构建起一个多层次、全方位的支持体系。本次募投项目的实施正是契合国家在新材料、未来能源和高端制造领域的发展蓝图下的一项举措，进一步拓展了合金材料、高纯金属材料在高端装备、半导体等领域的应用场景。

2、新材料下游应用领域提出新的需求

我国在新一代信息技术、可控核聚变、高端医疗装备及海洋工程等前沿战略领域的加速发展，对超导材料、高性能导体、特种管材及精密零部件的性能与可靠性提出了前所未有的高要求。然而，国内在超导铌钛合金、耐蚀铜及铜合金管材、高纯无氧高稳定性铜零部件、超细高导铜合金等高端材料的稳定量产和定制化供应方面仍存在短板，部分高性能产品依赖进口或难以满足批量应用需求。实现这些关键战略材料的自主、安全、可控供应，已成为支撑相关产业升级和保障国家战略安全的迫切任务。

随着可控核聚变、粒子加速器等大科学工程以及高性能核磁共振设备的快速发展，对超导铌及铌钛合金这类核心基础材料的需求日益增长。本次募投项目将建设高品质、性能稳定的超导材料产线，旨在突破高纯原料熔炼与精密加工技术瓶颈，实现产品在超导性能、塑性和尺寸精度上的全面提升，为我国未来能源探索和前沿科学研究提供坚实可靠的材料保障。

船舶制造、海水淡化及海洋资源开发等领域的快速发展，迫切需要耐腐蚀的高性能铜合金管。本次募投项目将着力提升高性能耐蚀铜合金的管材制造能力，直接服务于船舶冷凝器、海底管道及海水淡化装置等关键系统，保障海洋工程装备的自主可控与长效安全运行。

硼中子俘获治疗、磁共振成像等先进医疗设备的普及，以及超导磁体、聚变装置等重大设施的建设，离不开高纯无氧铜及铜合金零部件（如加速器腔体、液冷器件、真空部件等）的支撑。本次募投项目将建立高稳定性的铜部件精密制造能力，实现复杂部件的稳定制备，为硼中子俘获治疗设备、高端MRI、超导磁体等提供高纯度、高均匀性的核心基础件，推动高端医疗装备和重大科学设施的自主化进程。

工业级无人机、消费级无人机及各类高端精密设备正朝着更轻、更可靠、集

成度更高的方向演进，这对内部超细铜及铜合金导体的载流能力、柔韧性和抗疲劳性提出了极致要求。本次募投项目将布局多股结构超细导体的专业化生产线，通过精确控制股线结构与性能，提供适配不同场景解决方案，从而满足无人机等产业对高性能、高可靠性线材的持续增长需求。

3、技术创新需求日益迫切

当前，人工智能、5G、云计算等产业的蓬勃发展持续驱动全球及中国半导体市场规模扩张，对用于制造芯片的溅射靶材提出了前所未有的高性能要求。半导体先进制程已迈入3nm及以下时代，这要求靶材核心原材料——如高纯铜、钛、铝等金属的纯度必须从5N（99.999%）向6N（99.9999%）乃至更高标准演进，同时对材料的微观结构均匀性、痕量杂质控制及批次稳定性设立了近乎极限的指标。目前，超高纯金属高端制备技术、高稳定量产能力仍由海外企业占据优势，成为我国产业链自主可控的关键短板；叠加铜、钛等关键原材料价格剧烈波动，进一步加大了靶材企业的成本管控与供应链安全压力。因此，突破超高纯材料“卡脖子”环节、实现稳定供应，已成为支撑国内半导体产业高质量发展的紧迫任务。

在此背景下，公司积极调整研发战略，瞄准超高纯金属材料这一前沿方向进行重点布局。在公司现有高纯金属材料研发与产业化能力的基础上，为攻克5N/6N/7N级材料的提纯、熔铸与检测瓶颈，亟需补充先进的核心研发与试制设备，构建覆盖真空熔炼、精密铸造、痕量分析的全流程研发平台，系统性提升超高纯金属的深度提纯与微观结构调控能力，实现半导体用高纯铜、铜锰合金、高纯钛等关键材料的自主制备。这不仅是从源头应对原材料成本波动、保障供应链安全的关键举措，更是巩固市场竞争优势并服务于国家产业链自主可控战略的必然选择。

（二）本次向特定对象发行股票的目的

1、有助于公司服务国家战略，强化关键新材料自主可控能力

公司发展始终紧密围绕国家制造强国与科技自立自强的战略导向。本次募投项目致力于攻关高性能铜及铜合金、超导材料、高纯/超高纯金属等关键战略材料，其发展方向契合《产业结构调整指导目录（2024年本）》、《重点新材料首

批次应用示范指导目录（2024年版）》、《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》、《战略性新兴产业分类（2018）》等一系列国家政策对先进基础材料、前沿新材料及战略性新兴产业的整体鼓励与支持导向。项目实施后，公司将形成高性能铜合金零部件、超导材料的规模化生产能力，并系统突破半导体用超高纯金属的制备技术。这不仅能为超导（可控核聚变、粒子加速器）、高端医疗、船舶制造、无人机等国家战略性产业提供核心材料支撑，更能提升我国在半导体溅射靶材等关键基础材料领域的自主保障水平，响应国家“强链补链”的迫切需求，具有重要的产业战略意义。

2、提升公司装备与产能水平，突破多元化发展瓶颈，把握下游市场机遇

公司现有溅射靶材业务与半导体显示面板行业周期绑定较深。随着超导、核医疗、低空经济、绿色船舶等下游市场的增长，对高性能、高纯金属材料的需求将不断增加。公司目前的相关产能已无法满足市场拓展需要。通过本次募投项目，公司将引进双枪电子束炉、真空连铸炉等先进设备，新建专业化产线，旨在快速形成超导材料、各类高性能铜及铜合金产品的产业化能力，并构建高纯及超高纯金属的研发试制平台。这将有效突破公司在高端合金材料领域的产能与技术瓶颈，助力公司打造“溅射靶材+前沿科技领域关键材料和核心零部件”共同驱动的业务格局，把握住多个高成长性市场的历史性机遇。

3、加大研发投入，攻克尖端材料技术，持续提升公司核心竞争力

公司所属的新材料行业技术迭代迅速，壁垒极高。为保持技术领先，公司坚持研发驱动，但面向超高纯金属，现有研发条件与团队能力存在短板。除产业化项目外，本次募集资金将重点用于高纯及超高纯金属材料研发试制项目，通过购置尖端研发设备、引进高端专业人才，系统构建覆盖超高纯材料提纯、熔铸、检测的全流程研发能力。这有助于公司攻克电子束熔炼、痕量杂质控制等“卡脖子”工艺，实现靶材原材料的自主制备，并为高性能铜合金、超导材料的成分设计与工艺优化提供坚实的技术储备。此举将大幅提升公司的自主创新能力和可持续发展能力，构筑深厚的技术护城河。

4、为公司业务扩张提供坚实的流动资金支持

随着公司经营规模持续扩大，在原材料采购、研发投入、市场拓展等方面的

营运资金需求将显著上升。本次发行募集资金中部分用于补充流动资金，可以有效满足公司未来业务发展对营运资金的需求，优化财务结构，降低运营风险。充足的流动资金将为公司顺利推进新产品量产、加快客户认证、把握市场订单提供强有力的保障，从而全面提升公司的盈利能力和抗风险能力，推动公司实现长期、稳定、健康的发展。

二、发行对象及与发行人的关系

本次发行对象为不超过35名（含35名）符合中国证监会规定条件的特定对象，包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、资产管理公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者、自然人或其他合格投资者。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；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

在上述范围内，最终发行对象将在公司取得中国证监会关于本次向特定对象发行A股股票的注册批复后，由公司董事会或董事会授权人士根据股东会的授权与保荐机构（主承销商）协商确定。若发行时相关法律、法规和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。所有发行对象均以人民币现金方式并按同一价格认购公司本次发行的股票。

截至本募集说明书签署日，公司尚未确定本次发行的发行对象，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）定价基准日、发行价格和定价原则

本次向特定对象发行A股股票采取竞价发行方式，本次向特定对象发行A股股票的定价基准日为发行期首日。

本次向特定对象发行A股股票的发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的80%（定价基准日前二十个交易日股票交易均价=定价基准日前二十个交易日股票交易总额/定价基准日前二十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、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行价格将作相应调整。调整方式如下：

派发现金股利：P1=P0-D

送股或转增股本：P1=P0/（1+N）

派发现金股利同时送红股或转增股本：P1=（P0-D）/（1+N）

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

最终发行价格将在公司取得中国证监会关于本次向特定对象发行A股股票的注册批复后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，根据市场询价的情况，由公司董事会或董事会授权人士在股东会授权范围内与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

（二）发行数量

本次向特定对象发行A股股票的数量按照募集资金总额除以发行价格确定，且不超过本次发行前公司总股本的30%，即本次发行不超过48,013,447股（含本数）。最终发行数量将在公司取得中国证监会关于本次向特定对象发行A股股票的注册批复后，根据实际情况由公司董事会或董事会授权人士根据股东会的授权与保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司在董事会决议公告日至发行日期间发生送股、回购、资本公积转增股本、限制性股票登记或其他原因导致股本变动的，则本次向特定对象发行A股股票的数量上限将按照中国证监会、上海证券交易所的相关规则进行相应调整。

（三）限售期

发行对象认购本次发行的股票自发行结束之日起六个月内不得转让，法律法规、规范性文件另有规定或要求的，从其规定或要求。本次发行完成后至限售期届满之日止，发行对象基于本次发行所取得的股票因公司分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股票亦应遵守上述股份锁定安排。限售期届满后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

（四）发行决议有效期

本次向特定对象发行A股股票决议的有效期为自公司股东会审议通过相关议案之日起12个月。

四、募集资金投向

本次向特定对象发行A股股票募集资金总额不超过50,000.00万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目	30,654.30	30,000.00
2	高纯及超高纯金属材料研发试制项目	12,339.46	10,000.00
3	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		**52,993.76**	**50,000.00**

在上述募集资金投资项目的范围内，经股东会授权，董事会可以对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。在本次发行募集资金到位前，公司可以根据募投项目实际情况，以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定程序予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟以募集资金投入金额，募集资金不足部分由公司自行解决。

五、本次发行是否构成关联交易

截至本募集说明书签署日，公司尚未确定本次发行的具体发行对象，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予以披露。

六、本次发行是否导致公司控制权发生变化

本次发行完成后，公司的股本规模、股东结构及持股比例将发生变化，本次发行不会导致公司实际控制人发生变化。

七、本次发行不会导致公司股权分布不具备上市条件

本次发行不会导致公司股权分布不具备上市条件。

八、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需履行的程序

本次向特定对象发行股票相关事项已经公司第二届董事会第二十一次会议、2026 年第二次临时股东会审议通过，**经第二届董事会第二十四次会议审议通过调整，**尚需履行以下审批：

1、本次向特定对象发行尚待上海证券交易所审核通过。

2、本次向特定对象发行尚待中国证监会同意注册。

九、本次发行满足“两符合”和不涉及“四重大”情况

（一）本次发行满足“两符合”的相关规定

公司主要从事高性能靶材、高性能金属、前沿科技领域关键材料与核心零部件的研发生产与销售。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”的子行业“C3985 电子专用材料制造”，为国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》规定的鼓励类产业。根据《战略性新兴产业分类（2018）》，公司所处行业属于“3 新材料产业”之“3.2 先进有色金属材料”之“3.2.9 其他有色金属材料制造”之“3.2.9.2 高性能靶材制造”。

本次募集资金将用于“欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目”、“高纯及超高纯金属材料研发试制项目”以及补充流动资金，紧密围绕公司主营业务实施。发行人所从事的主营业务及本次募集资金投向不涉及《国务院关于进一步加强淘汰落后产能工作的通知》（国发[2010]7 号）《关于印发淘汰落后产能工作考核实施方案的通知》（工信部联产业[2011]46 号），亦不属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》所规定的限制类及淘汰类产业，符合国家产业政策和板块定位。

（二）本次发行不涉及“四重大”的相关情形

截至本募集说明书签署日，发行人本次发行不涉及重大敏感事项、重大无先例情况、重大舆情、重大违法线索的情形，满足《监管规则适用指引——发行类第 8 号》的相关规定。

综上，本次发行满足《上市公司证券发行注册管理办法》第三十条和第四十

条、《证券期货法律适用意见第 18 号》及《监管规则适用指引——发行类第 8 号》的相关规定。

十、本次发行符合“理性融资，合理确定融资规模”的规定

（一）融资规模

本次向特定对象发行A股股票的数量按照募集资金总额除以发行价格确定，且不超过本次发行前公司总股本的30%，即本次发行不超过48,013,447股（含本数）。本次发行未超过发行人本次发行前总股本的百分之三十。

（二）时间间隔

公司本次发行前，前次募集资金为首次公开发行股票募集资金，募集资金到位时间为2024年5月，本次发行预案董事会决议日与前次募集资金到位日间隔期超过18个月。

（三）本次发行是否符合“理性融资，合理确定融资规模”的规定

本次募集资金扣除发行费用后，募集资金将用于“欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目”、“高纯及超高纯金属材料研发试制项目”和补充流动资金。本次发行募集资金投资项目符合国家产业政策和公司整体战略发展规划。募集资金投资项目的实施将有助于扩大公司的业务规模、提升技术研发实力、提升公司的核心竞争力，符合公司业务发展规划。

综上，发行人本次发行符合《证券期货法律适用意见第 18 号》关于理性融资、合理确定融资规模的规定。

第三章 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过 50,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目	30,654.30	30,000.00
2	高纯及超高纯金属材料研发试制项目	12,339.46	10,000.00
3	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		**52,993.76**	**50,000.00**

在上述募集资金投资项目的范围内，经股东会授权，董事会可以对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。在本次发行募集资金到位前，公司可以根据募投项目实际情况，以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定程序予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟以募集资金投入金额，募集资金不足部分由公司自行解决。

二、本次发行募集资金投资项目必要性和可行性分析

（一）欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目

1、项目概况

本项目投资总额为 30,654.30 万元，拟投入募集资金金额为 30,000.00 万元。项目实施主体为广东欧莱新金属材料有限公司，系发行人的全资子公司，建设地点位于乳源瑶族自治县乳城镇北环东路 11 号，为公司现有厂区，旨在实现高性能铜及铜合金零部件和超导材料的产业化。本项目拟购置先进生产设备，优化生产工艺流程，以构建规模化、高品质的生产制造能力。

2、项目实施的必要性

（1）满足国家战略与前沿领域对关键基础材料的紧迫需求

“十五五”时期，我国在新一代信息技术、可控核聚变、高端医疗装备及海洋工程等前沿战略领域加速发展，对超导材料、高性能导体、特种管材及精密零

部件的性能与可靠性提出了前所未有的高要求。然而，国内在超导铌钛合金、超细高导铜合金导体、耐蚀铜及铜合金管材、高纯无氧铜部件等高端材料的稳定量产和定制化供应方面仍存在显著短板，部分高性能产品依赖进口或难以满足批量应用需求，已成为制约相关产业升级和威胁国家产业链安全的瓶颈环节。本项目的建设，旨在通过形成超导材料、超细铜及铜合金导体、高性能铜及铜合金管、高纯铜及铜合金零部件等四大类产品的规模化、高品质制造能力，直接服务于核磁共振、可控核聚变、大型船舶、海洋工程及海水淡化、先进医疗装备、无人机等国家战略急需领域，是实现这些关键材料自主、安全、可控供应的迫切举措。

（2）突破高端材料产业化瓶颈，实现进口替代与自主保障

当前，我国高端材料产业在“有材可用”和“有好材用”两方面均面临挑战。在超导材料领域，大尺寸、高均匀性、性能稳定的铌钛超导材料制备能力不足；在特种导体领域，满足无人机等高可靠要求的多股超细导体的精密加工与一致性控制是关键难题；在海洋工程材料领域，大外径、高性能耐蚀铜镍合金大口径管材被国外企业长期垄断的局面正在逐步被打破；在高端部件领域，用于硼中子俘获治疗、超导磁体等重大装置的大型、高纯、复杂铜部件的制造能力仍有待进一步提升。本项目通过引进和开发多次真空熔炼、精密热加工、多股微细拉丝、大型管材挤压、高纯材料精密铸造等关键技术，构建专业化产线，旨在系统性攻克上述材料的产业化技术瓶颈，提升产品批次稳定性和性能一致性，实现进口替代，为我国前沿科学研究与高端装备制造提供自主可控的材料保障。

（3）丰富产品结构，提升公司抗风险与盈利能力

本项目的实施，是公司主动优化产品结构、迈向更高盈利水平的关键举措。溅射靶材业务收入为公司主营业务收入的重要组成部分，这种结构使得公司业绩与半导体显示面板行业的资本开支周期深度绑定，抗风险能力有待提升。相比之下，本项目计划新增的高性能铜及铜合金零部件和超导材料产品，标志着公司向产业链下游高附加值应用和前沿科技领域的战略拓展。这些产品的目标市场需求增长确定性强，且受单一行业周期波动影响较小，具备更强的抗周期属性。通过构建“溅射靶材+前沿科技领域关键材料和核心零部件”的多元化业务格局，能够有效分散单一靶材业务带来的市场波动风险，增强公司发展的韧性和盈利的稳定性。

3、项目实施的可行性

（1）国家产业政策大力支持，为本项目实施提供了坚实的政策基础

超导材料、高性能铜合金、耐蚀铜及铜合金管材和高纯铜部件是支撑我国未来能源、低空经济、海洋强国与先进医疗等战略新兴领域的关键基础材料。国家从顶层规划到具体部署，已构建起全方位、多层次的政策支持体系，为本项目的实施创造了极为有利的宏观环境。

在超导材料领域，政策支持贯穿研发、应用与产业化全链条。2016年，《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》对开发新型超导材料、完善全超导托卡马克装置等重大基础设施作出了部署。2021年，《“十四五”原材料工业发展规划》将发展超导材料列为前瞻布局行动。进入“十五五”时期，支持力度进一步加大，《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》将发展新材料、前沿材料置于更突出的战略位置，为超导材料等前沿领域的创新突破提供了根本遵循。同时，工信部等七部门于2024年发布的《关于推动未来产业创新发展的实施意见》中则明确提出“加快超导材料等前沿新材料的创新应用”。在产业引导方面，《产业结构调整指导目录（2024年本）》将超导电机列为鼓励类项目，《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024年版）》及《前沿材料产业化重点发展指导目录（第一批）》均将实用化超导材料、铌超导材料纳入，旨在加速其市场导入。

在高端海洋装备与高技术船舶领域，国家长期坚持自主发展的战略方向，为高性能耐蚀铜及铜合金管材提供了稳定的需求保障。2021年，“十四五”规划纲要提出发展绿色环保船舶、培育先进海洋制造业。2022年，《原材料工业“三品”实施方案》亦将高性能特种合金列为重点发展品类。2023年，《船舶制造业绿色发展行动纲要（2024-2030年）》明确提出要构建绿色船舶产品体系，加快形成绿色船舶谱系化供给能力，实施绿色智能船舶标准化引领工程，并推动绿色供应链体系建设。

在核医疗领域，国家将关键装备与材料的自主可控提升至战略高度，为项目相关高纯铜部件（如硼中子俘获治疗加速器腔体）创造了紧迫的国产化需求。2021年《医用同位素中长期发展规划（2021-2035年）》旨在扭转关键同位素供应受

制于人的局面。2024 年《核技术应用产业高质量发展三年行动方案（2024-2026 年）》则明确要求国产化中高能质子回旋加速器、新一代 SPECT/CT 影像设备、BNCT 治疗系统等高端医疗装备研发取得突破。

在低空经济与无人机领域，政策体系日趋完善，为项目产品（超细高导铜合金导体）提供了明确的市场方向。2024 年，“低空经济”首次被写入《政府工作报告》，并被视为新增长引擎。同年，《通用航空装备创新应用实施方案（2024-2030 年）》出台，推动无人机在物流等场景的示范应用。更重要的是，2023 年《无人驾驶航空器飞行管理暂行条例》的颁布，标志着无人机产业进入规范化、法治化发展的新阶段，为工业级无人机的规模化应用扫清了制度障碍。

综上所述，从超导前沿探索到海洋装备、核医疗、低空经济等具体应用场景，国家密集出台的系列政策不仅明确了产业发展方向，更通过目录引导、应用示范等方式给予了实质性支持，为本次募集资金投资项目的顺利实施奠定了坚实的政策基础。

（2）下游市场需求增长为项目实施创造良好条件

随着可控核聚变、下一代电网与高端医疗装备等前沿领域的加速发展，全球超导行业正迎来关键的战略机遇期。作为实现零电阻输电、产生强磁场和实现极高灵敏度的革命性材料与技术，超导的应用潜力深度绑定于国家能源安全与科技自立自强的重大需求。根据中商产业研究院公布的数据，2023 年中国超导材料市场规模为 49.8 亿元，并预计将于 2026 年达到 139.2 亿元，超导材料市场规模快速扩大。

在船舶制造与海洋装备领域，根据中国船舶工业协会的数据，我国造船完工量、新接订单量和手持订单量三大指标的市场份额连续多年位居全球第一，2025 年分别占全球总量的 56.10%、69.0%和 66.80%。其中，我国造船完工量 2025 年达到 5,369 万载重吨，同比增长 11.4%；2025 年底手持订单量达到 2.74 亿载重吨的历史新高，同比增长 31.5%，这为未来几年的生产提供了坚实保障。海水淡化方面，国家发展改革委、自然资源部 2021 年联合印发《海水淡化利用发展行动计划（2021—2025 年）》，明确了“十四五”期间海水淡化产业发展的具体目标、重点任务和保障措施。根据自然资源部海洋战略规划与经济司发布的《2021 年

全国海水利用报告》、《2024年全国海水利用报告》显示，截至2024年底，我国海水淡化工程总规模达到285.6万吨/日，2021-2024年累计增幅超过53%，海水淡化工程数量也从2021年144个平稳增长至2024年158个。海水淡化总规模增速远超工程数量增速，表明新建项目正向大型化、规模化发展。船舶工业快速增长和海水淡化工程的稳步扩张，将直接推动高性能耐蚀铜合金管材等高端材料的需求增长，市场规模将不断扩大。

在核医疗领域，随着精准医疗的发展，硼中子俘获治疗、质子/重离子治疗系统等先进放疗设备日益普及。根据QYResearch的数据，预计2031年全球核医疗设备市场规模将达到49.8亿美元，2025年至2031年年复合增长率为6.4%。中国核医疗设备市场的快速发展主要受人口老龄化、精准医疗需求增长的驱动。医院对放疗设备和核医学诊断设备的需求持续扩大，尤其是直线加速器及质子/重离子治疗系统在临床中的应用逐渐常态化，高端设备需求稳步增加。同时，国家政策推动也是市场增长的重要动力，鼓励政策的持续出台将促进大型公立医院、肿瘤中心以及科研机构加快核医疗设备采购与升级。

在低空经济与无人机领域，从全球来看，根据QYResearch的数据，2025年全球商用无人机市场规模为9.86亿美元，预计2031年全球商用无人机市场规模将达到16.2亿美元，年复合增长率为8.6%。从我国的发展来看，根据中国信息协会低空经济分会《低空经济发展报告（2025-2026）》的分析，截至2025年12月，全国无人机生产商已达2,252家，无人机产品型号数量达5,168个。围绕物流配送、巡检巡查、农林植保等需求，无人机飞行时间显著上涨，且应用场景不断拓展，已逐步延伸至包括城市治理、应急救援等公共服务领域在内的多个领域。随着无人机的高性能化发展，作为无人机线缆的核心材料的超细铜及铜合金导体，其市场需求也将持续增长。

（3）公司深厚的技术积累与持续的研发投入为本项目实施提供了坚实的技术储备

公司已构建了强大的研发体系，形成了深厚的技术壁垒。2023、2024、2025年和2026年1-6月公司研发费用占营业收入比例分别为5.69%、5.11%、4.83%和2.81%，高强度的投入已转化为显著成果，截至2026年6月30日，公司拥有144项有效授权专利。在核心技术层面，公司是国内少数掌握6N级超高纯无氧

铜生产技术的企业，氧含量可控制在3ppm以内，这为公司切入超导、核医疗等对材料纯净度有极端要求的领域提供了良好基础。公司已成功研制出用于核医疗RFQ加速器腔体的高纯铜部件等高端产品，实现了进口替代，证明了其技术成果转化能力。在产业化能力上，2025年公司投产的5,500吨双动铜挤压机是国内同行业最大双动铜挤压机之一，可生产直径400mm以上高精密大尺寸铜管，大尺寸高纯铜材精密加工能力稳居国内第一梯队。

（4）强有力的人才队伍为本项目实施提供基础支持

公司拥有专业结构合理、行业经验丰富、创新能力突出的人才团队，为项目实施提供核心人力支撑。截至2026年6月30日，公司共有63名研发人员，占员工总数的比例为10.16%，技术团队覆盖了从金属提纯到精密加工的全工艺环节。公司核心技术人员均拥有10年以上行业经验，核心技术团队稳定，曾参与多项重点研发项目，具备深厚的理论研究和技术成果转化经验。此外，公司从靶材配套厂商起步，逐步突破6N超高纯铜制备、大尺寸精密加工等关键技术，凭借核心技术能力已成功切入RFQ加速器等核医疗核心部件供应体系，取得部分订单。这充分证明了公司具备将前沿技术转化为稳定产品和市场订单的系统性能力。

（5）完善的产品管理体系为生产提供基础保证

公司已构建起一套覆盖产品开发设计、供应商管理、原材料检验、生产过程控制、出货检验及售后管理等全流程的质量保障体系，并在长期经营中持续优化，为大规模产业化生产奠定了管理基础。

公司高度重视质量管理的规范化与国际化，其质量管理体系严格遵循ISO9001国际标准的要求。公司已依据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。这标志着公司在生产与服务流程的标准化、精细化方面达到了国际认可的水平。公司的产品管理体系深度融入研发与生产各环节。在产品质量方面，公司建立了完善的质量管理体系和业内领先的检测分析中心，有效地保障了其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。通过在产品研发、材料采购、生产制造、产品检测

等各个环节实施严格的质量控制，充分保证了公司各项产品质量的稳定性和可靠性。这种贯穿始终的管控模式，能够确保新产品从原材料选择到成品出厂均处于受控状态，从而满足下游高端客户对产品性能一致性、可靠性和可追溯性的苛刻要求。

4、项目投资概算

本项目具体投资概算如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟使用募集资金金额
1	**建设投资**	**29,354.30**	**29,354.30**
1.1	工程费用	28,225.30	28,225.30
1.1.1	设备购置费	27,140.30	27,140.30
1.1.2	安装费	1,085.00	1,085.00
1.2	预备费	1,129.00	1,129.00
2	**铺底流动资金**	**1,300.00**	**645.70**
3	**项目总投资**	**30,654.30**	**30,000.00**

5、项目进展情况和整体进度安排

本项目计划建设周期为3年，项目实施进度按季度规划如下：

序号	项目	T+1				T+2				T+3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	方案规划设计												
2	设备购置												
3	设备安装调试												
4	员工招聘及培训												
5	试生产												
6	竣工验收												

6、项目经济效益分析

经可行性论证及项目收益测算，本次募集资金投资项目具有良好的经济效益。项目实施后，可全面改善和扩大公司相关产品的生产环境，并且通过新增产能以

满足不断扩大的市场规模，从而进一步发挥规模经济效应；可以进行具有高技术附加值产品的生产，从而提高公司的盈利能力；可以提高公司产品的开发能力，带动公司主营业务的发展；可以有效地应对国内外同行业企业的竞争，整体提升公司在相关产品方面的竞争力。

7、项目实施主体

本项目实施主体为广东欧莱新金属材料有限公司，系发行人的全资子公司，建设地点位于乳源瑶族自治县乳城镇北环东路11号，为公司现有厂区。

8、项目涉及土地、环保等有关审批、批准或备案事项情况

本项目拟在广东欧莱新金属材料有限公司现有场地建设，不涉及新增用地情况。

截至本募集说明书签署日，本项目实施主体已就本项目完成项目备案。本项目共分两期备案，其中：一期已取得乳源瑶族自治县工业和信息化局出具的《广东省技术改造投资项目备案证》（项目代码：2605-440232-04-02-449854）及《广东省技术改造投资项目备案证变更函》（[2026]2171号）；二期已取得乳源瑶族自治县工业和信息化局出具的《广东省技术改造投资项目备案证》（项目代码：2605-440232-04-02-430716）。

截至本募集说明书签署日，本项目实施主体已分别取得韶关市生态环境局出具的《欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目（一期）环境影响报告表审批意见》（韶环乳审[2026]10号）及《欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目（二期）环境影响报告表审批意见》（韶环乳审[2026]11号）。

（二）高纯及超高纯金属材料研发试制项目

1、项目概况

本项目投资总额为12,339.46万元，拟投入募集资金金额为10,000.00万元。项目实施主体为韶关市欧莱高纯材料技术有限公司，系发行人的全资子公司，建设地点位于广东省韶关市武江区甘棠三路和高创南路交叉口，韶关市欧莱高纯材料技术有限公司已取得项目实施地块不动产权证书（粤（2025）武江区不动产权第0026990号）。本项目拟购置双枪电子束炉、真空连铸炉等先进设备，全面提

升提纯、熔铸与痕量杂质检测能力，构建从原料到靶材的一体化工艺闭环。不仅将填补公司在高纯及超高纯金属研发与验证环节的关键技术空白，还将支撑高性能溅射靶材的自主开发与高端客户认证。同时，在全球半导体产业持续高景气、中国市场需求快速增长下，溅射靶材国产替代迎来关键窗口期。尽管我国在高端靶材领域已取得进展，但超高纯金属材料仍受制于国外头部企业。公司紧抓机遇，重点攻关5N/6N/7N级超高纯铜、铜锰合金、钛、铝、钴等材料制备技术，补齐国内产业链短板，巩固靶材国产化领先地位，并加速融入全球半导体供应链。

2、项目实施的必要性

（1）夯实超高纯金属研发基础，加速迈向超高纯金属材料自主可控

目前，公司现有的研发装备在提纯效率、真空环境控制、杂质深度去除以及痕量元素检测灵敏度等方面难以满足半导体先进制程对超高纯金属材料的严苛技术要求。为突破设备瓶颈，全面提升公司在高纯及超高纯金属材料领域的研发实力与产业化能力，公司拟通过本项目的实施，系统性引进一批覆盖真空熔炼等核心环节的先进设备。

针对现有技术短板，本项目将重点配置双枪电子束炉、真空连铸炉以及真空原料准备系统等先进装备，将显著提升公司在超高纯金属材料全流程制备中的技术能力，通过多级深度提纯工艺，高效去除金属杂质与气体夹杂；依托高真空、低污染的电子束熔炼与连续铸造技术，确保铜锭组织致密均匀、成分高度纯净；同时，借助尖端检测平台，实现对ppb（十亿分之一）级痕量杂质的全元素精准识别与定量分析，满足半导体行业对原材料一致性和可靠性的高标准要求。本项目对高端研发设备的引入，不仅将填补公司在高纯及超高纯金属材料研发与验证环节的关键技术空白，更为公司高性能溅射靶材的自主开发、高端客户认证导入以及在全球半导体供应链中的深度嵌入提供坚实支撑，进一步增强核心竞争力与可持续发展能力。

（2）紧抓国产替代窗口期，加速高纯金属靶材自主可控，抢占全球半导体材料新机遇

当前，全球集成电路产业在人工智能、5G通信、物联网、云计算、汽车电子、机器人及无人机等新兴技术驱动下持续保持高景气度。溅射靶材作为半导体

制造关键基础材料之一，其市场需求同步快速增长。

近年来，在国家“强链补链”和产业链自主可控战略推动下，我国半导体材料技术水平显著提升，以超高纯金属溅射靶材为代表的高端材料实现快速突破。然而，核心超高纯金属材料领域仍由美国、日本等少数国际巨头主导，国产化率距离国家战略目标仍有差距。面对全球供应链重构与国内安全需求双重驱动，公司正紧抓半导体材料国产替代的关键窗口期，加快推进高纯及超高纯金属材料提纯工艺的技术攻关与产业化落地。因此，公司拟通过本次项目的实施，将重点突破5N/6N/7N级超高纯铜、铜锰合金、高纯钛、高纯铝及高纯钴等材料的制备瓶颈，系统性补齐国内在半导体关键基础材料领域的短板。本项目的实施，不仅有助于巩固公司在靶材国产化进程中的领先地位，更将加速公司向具备全球竞争力的半导体基础材料供应商转型升级，全面把握全球半导体产业链深度调整所带来的历史性发展机遇。

（3）加快上游高纯铜材料自主化布局，筑牢公司核心竞争力

铜靶材作为公司核心产品之一，其主要原材料高纯无氧铜价格主要受相关金属大宗商品价格、供求关系等因素影响，原材料价格波动较大。不仅成本难以控制，还存在供应链稳定性与技术适配性风险。尤其在全球半导体产业链加速本土化、国产替代提速的大背景下，掌握上游超高纯金属材料的自主提纯与加工能力，已成为靶材企业构建长期竞争优势的关键路径。

为有效对冲原材料价格波动风险、提升产品附加值并增强客户黏性，公司亟须加快向产业链上游延伸。公司拟通过本项目的实施，重点突破高纯铜及相关铜合金材料（如高纯铜锰合金锭、铜磷合金锭）的提纯与铸锭核心技术，实现从“原料采购—提纯精炼—靶材制造”的一体化工艺闭环。本项目的实施，将稳步降低委外加工比例，压缩中间环节成本，同时提升材料纯度控制精度与批次一致性，进一步满足高端半导体客户对靶材性能的严苛要求。本项目通过向上游高纯金属材料领域的战略拓展，不仅能够稳定核心原材料供应、优化成本结构，更将在技术壁垒、交付效率和定制化能力等方面构筑差异化优势，全面强化公司在全球溅射靶材市场的综合竞争力，为可持续高质量发展奠定坚实基础。

3、项目实施的可行性

（1）国家政策的扶持和鼓励，促进行业的发展

近年来，国家高度重视关键战略材料的自主可控与高质量发展，围绕高纯及超高纯金属材料密集出台了一系列系统性支持政策，构建起覆盖标准引领、产业鼓励、财税激励、应用推广、平台支撑的全链条政策体系。2024年12月，工信部等四部门发布《标准提升引领原材料工业优化升级行动方案（2025—2027年）》，明确将“超高纯金属及合金靶材”纳入重点标准制修订范畴，以标准引领推动产业高端化、规范化发展；2023年12月，国家发改委在《产业结构调整指导目录（2024年本）》中将“大规格高纯靶材”和“超高纯稀有金属及靶材”列为鼓励类项目，强化其国家战略地位，引导资本与资源向该领域集聚；在财税支持方面，2023年4月财政部、税务总局实施集成电路材料企业增值税加计抵减15%的优惠政策（有效期至2027年底），有效降低企业研发成本，增强创新投入能力；同时，2024年5月推出的首批次新材料保险补偿政策，为高纯靶材等处于市场导入期的国产高端材料提供风险保障。此外，《电子信息制造业2025-2026稳增长行动方案》《制造业可靠性提升实施意见》《关于推动能源电子产业发展指导意见》等配套政策，进一步拓展了高纯金属材料在先进半导体、宽禁带器件、新型显示等前沿领域的应用场景，并推动建设国家级材料测试评价与生产应用示范平台。国家系列政策的发布，不仅为公司等本土靶材企业开展高纯及超高纯金属材料研发与产业化提供了强有力的制度保障和发展机遇，更有力支撑我国半导体基础材料实现自主可控，服务国家科技自立自强和产业链安全的战略目标。

（2）公司拥有完善的全流程研发管理体系

公司作为国内高性能溅射靶材领域的领先企业，始终将研发管理的规范化与体系化作为技术创新的重要支撑。公司围绕研发活动全生命周期，系统构建了涵盖项目立项、经费核算、内控合规、知识产权保护等关键环节的研发管理制度体系，包括《研发项目管理办法》《研发支出核算制度》《研究与开发内控手册》《保密管理办法》及《知识产权管理手册》等核心制度及文件。不仅明确了从需求分析、立项评审、设计开发、样品试制到客户验证、结项转化的标准化流程，还通过精细化的费用归集规则、严格的内控机制和知识产权保护措施，提升资源使用效率并防范技术泄密风险。公司制度化的成果转化机制，要求产品必须通过首套测试、小批量验证及客户认证，保障了G8.5代旋转铜/铝靶等核心产品顺利

通过京东方、华星光电等头部客户认证并实现量产。公司通过将核心技术人员纳入员工持股平台，并配套保密与竞业限制协议，有效稳定了研发骨干队伍，为超高纯铝靶材、复合铜箔用靶材等多个前沿项目持续推进提供了坚实人才保障。因此，公司以制度化、流程化、激励相容的研发管理体系，不仅稳步提升了技术创新效率与产业化能力，更为公司在半导体集成电路战略新兴领域的新产品研发与市场拓展提供了系统性支撑，也为本项目的顺利实施奠定基础。

（3）公司研发团队在高纯金属材料研发上拥有丰富的经验

在高纯及超高纯金属材料研发上，公司研发团队成功开发出高纯低氧金属粉末制备技术，突破高纯铜/铝靶微观结构控制难题；G8.5代旋转铜/铝靶为国内首家通过客户验证；在超高纯铝靶领域，参与广东省科技专项“超高纯铝靶材研发与制备”，攻克提纯与成型关键技术，实现产业化应用并获多项发明专利；同时，在高纯铜靶焊接校直、大尺寸坯锭冷等静压及高真空热等静压包套等方面取得显著成果。此外，公司研发团队积极参与国家重点研发计划、广东省重点领域研发项目，推动高纯材料应用规范化。因此，公司研发团队在高纯/超高纯金属材料领域已构建起涵盖材料提纯、结构调控、大尺寸成型到靶材集成的核心能力，不仅有效支撑公司在半导体、平板显示等高端领域的靶材国产化替代，也为公司向全球一流靶材供应商迈进奠定了坚实的技术基础。

4、项目投资概算

本项目具体投资概算如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟使用募集资金金额
1	**建设投资**	**9,609.46**	**9,609.46**
1.1	建筑工程费	2,103.84	2,103.84
1.2	设备购置费	7,048.02	7,048.02
1.2.1	设备购置费用	6,712.40	6,712.40
1.2.2	安装费	335.62	335.62
1.3	预备费用	457.60	457.60
2	**研发费用**	**2,730.00**	**390.54**
3	**项目总投资**	**12,339.46**	**10,000.00**

5、项目进展情况和整体进度安排

本项目计划建设周期为3年，项目实施进度按季度规划如下：

序号	项目	T+1				T+2				T+3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	场地建设及装修												
2	设备购置												
3	设备安装调试												
4	人员招聘及培训												
5	课题研发												
6	竣工验收												

6、项目经济效益分析

本项目不直接产生经济效益，项目将进一步提升公司研发创新实力，夯实高纯及超高纯金属研发基础，加速迈向高纯及超高纯金属材料自主可控，从而增强公司的核心竞争力。

7、项目实施主体

本项目实施主体为韶关市欧莱高纯材料技术有限公司，系发行人的全资子公司，建设地点位于广东省韶关市武江区甘棠三路和高创南路交叉口。

8、项目涉及土地、环保等有关审批、批准或备案事项情况

截至本募集说明书签署日，韶关市欧莱高纯材料技术有限公司已取得项目实施地块不动产权证书（粤（2025）武江区不动产权第 0026990 号）。

截至本募集说明书签署日，本项目实施主体已就本项目完成项目备案。本项目为“欧莱明月湖半导体用高纯材料项目”的子项目之一，“欧莱明月湖半导体用高纯材料项目”已取得韶关市发展和改革局出具的《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2508-440200-04-01-819540）。

截至本募集说明书签署日，本项目实施主体已取得韶关市生态环境局出具的《韶关市生态环境局关于韶关市欧莱高纯材料技术有限公司欧莱明月湖半导体用高纯材料项目环境影响报告表审批意见的函》（韶环武审[2026]6 号）。

（三）补充流动资金

1、项目概况

公司拟将本次募集资金不超过10,000.00万元用于补充流动资金，以满足公司后续生产经营发展需要，改善资本结构，提高持续盈利能力。

2、项目实施的必要性

近年来，公司紧密围绕国家产业政策导向与行业发展趋势制定中长期发展战略，经营规模持续扩张，主营业务呈现快速发展态势。随着公司主营业务规模不断扩大、应用领域持续拓展，公司日常营运对流动资金的需求相应增加。本次募集资金部分用于补充流动资金，能够有效缓解公司业务快速扩张带来的资金压力，保障主营业务的高速发展；同时有助于夯实公司资本实力、优化财务结构、增强抗风险能力，从而巩固公司的行业地位、提升企业综合竞争力。

3、项目实施的可行性

公司本次发行募集资金用于补充流动资金符合《注册管理办法》《证券期货法律适用意见第18号》等法律法规和规范性文件的相关要求，具有可行性。公司已建立完善的企业管理制度，形成了规范的公司治理体系和内部控制环境。在募集资金管理方面，公司已根据监管要求建立了募集资金管理制度，对募集资金的存放、使用等方面进行了明确规定。本次募集资金到位后，公司将严格遵守募集资金使用有关要求，确保本次募集资金的存放、使用和管理符合规范。

三、募投项目效益预测的假设条件及主要计算过程

（一）欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目

1、预测的主要假设条件

本项目建设期36个月，建设期内随着设备的分批次投入会分期进行试生产，在T+2年将达到核定产能的20%，T+3年达到核定产能的50%，T+4年达到核定产能的70%，T+5年达到核定产能的90%，T+6年实现100%达到核定产能；折旧与摊销根据企业会计准则并遵照公司现有会计政策中对于固定资产折旧、无形资产摊销的方法以及使用年限的规定取值；成本费用率参考公司历史经营数据计取；税费率与目前一致。

2、营业收入测算

产品销售单价主要系根据市场上同类型产品的销售价格，确定该项目生产的

相关产品市场销售价格。

3、营业成本测算

该项目的主要生产成本由直接材料、直接人工、制造费用组成，制造费用包括折旧摊销、燃料及动力等。直接材料、直接人工、制造费用及其他费用根据业务需求程度，并参考公司历史经营数据计算得出。折旧摊销根据设备购置及安装情况进行测算，折旧年限、净残值等与公司现有折旧政策一致。

4、期间费用测算

本项目期间费用主要包括销售费用、管理费用、研发费用等，系参考公司历史经营数据中销售费用、管理费用、研发费用占收入比例的平均值测算。

5、税率

税率主要根据项目实施主体目前适用税率进行计算，主要列示如下：

序号	税种	计税依据	税率
1	增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值税	13%
2	增值税	房屋建筑物	9%
3	城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
4	教育费附加	应缴流转税税额	3%
5	地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
6	企业所得税	应纳税所得额	15%

6、项目经营前景及收益情况

本项目建成后，项目达产年的预计销售收入为42,597.79万元/年，项目所得税后投资回收期为8年（含建设期3年），项目内部收益率为12.49%（扣除所得税后），具有良好的经济效益。

（二）高纯及超高纯金属材料研发试制项目

公司募投项目“高纯及超高纯金属材料研发试制项目”不产生直接经济效益，无法单独核算项目效益，项目效益反映在公司整体经济效益中。

（三）补充流动资金

补充流动资金项目不产生直接经济效益，主要用于公司未来经营发展的需要，

不涉及经济效益测算。

四、本次募投项目与公司既有业务、前次募投项目的联系和区别

（一）本次募投项目与公司既有业务、前次募投项目的区别和联系

公司全面贯彻“以屏为依托，多前沿领域深入发展”的战略方针，聚焦夯实高性能溅射靶材业务，同时积极向产业链上下游拓宽，核心业务涵盖高性能靶材、高性能金属、前沿科技领域关键材料与核心零部件三大板块。

本次募投项目与前次募投项目的基本情况对比如下：

类别	项目名称	类型	所属业务板块	对应产品	建设地点
首次公开发行募投项目	高端溅射靶材生产基地项目（一期）	产业化	高性能靶材	铜靶、铝靶、钼及钼合金靶和ITO靶	安徽省合肥市新站区铜陵北路999号
	高纯无氧铜生产基地建设项目	产业化	高性能靶材、高性能金属	公司铜靶生产所需原材料（高纯铜锭、高纯无氧铜板和铜管）	广东省韶关市乳源瑶族自治县乳城镇北环东路11号
	欧莱新材半导体集成电路靶材研发试制基地项目	研发试制	高性能靶材	研发试制半导体集成电路靶材	广东省韶关市武江区创业路5号
	补充流动资金项目	补充流动资金	-	-	-
本次募投项目	欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目	产业化	高性能金属、前沿科技领域关键材料与核心零部件	超导材料、超细铜及铜合金导体、铜管及铜合金管、铜及铜合金零部件	广东省韶关市乳源瑶族自治县乳城镇北环东路11号
	高纯及超高纯金属材料研发试制项目	研发试制	高性能靶材、高性能金属	5N/6N/7N级超高纯铜、铜磷合金、铜锰合金、钛、铝、钴等	广东省韶关市武江区甘棠三路和高创南路交叉口
	补充流动资金项目	补充流动资金	-	-	-

本次募投项目与前次募投项目均围绕公司主业展开，是公司战略在实施层面的具体体现。

公司首次公开发行募投项目围绕公司主营业务，在全面提升公司溅射靶材生产能力的同时，构建高纯金属材料生产能力，并对半导体集成电路用溅射靶材进行研发试制，有利于公司延伸产品价值链和进行前沿领域的技术储备，从而全面提升公司整体竞争实力。而本次募投项目属于公司业务板块中的高性能金属、前沿科技领域关键材料与核心零部件业务板块，与高性能靶材业务技术同源，在产业化项目上将技术应用领域拓展至除靶材以外的其他应用领域。

（二）本次募投项目用于拓展新产品的具体情况

1、拓展新产品的具体内容

本次募集资金投资项目中，“欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目”属于公司高性能金属、前沿科技领域关键材料与核心零部件业务板块产品的建设项目，具体产品包括超导材料、超细铜及铜合金导体、铜管及铜合金管、铜及铜合金零部件等，涉及部分新产品，具体情况如下：

产品名称	产品介绍	所属公司业务板块	是否属于现有业务的新产品
超导材料	超导材料，是采用高纯原料经多次真空熔炼、精密热加工制成的高性能超导母材，超导性能稳定、塑性优良、易于深加工，广泛用于核磁共振、核聚变、粒子加速器、超导磁体及超导线材等高端领域	前沿科技领域关键材料与核心零部件	是。报告期内，公司依托现有的高纯无氧铜熔炼、提纯及深加工能力，根据客户要求提供超导材料部分工序的原材料供应及加工服务，本次募投项目建成后，将形成完整工序的产品生产能力
超细铜及铜合金导体	超细铜及铜合金导体主要用于制造无人机或高端设备用绝缘超细多股铜导体线，通常有21股结构和24股结构之分，二者之间物理特性、载流能力存在差异，分别适配不同场景	高性能金属	是
铜管及铜合金管	铜管及铜合金管主要包含海水淡化用高性能铜合金管（高性能黄铜、白铜材料）、海洋工程与高技术船舶用铜材（耐高流速白铜管等）	高性能金属	是
铜及铜合金零部件	高纯低氧高稳定性铜零部件，包括核医疗加速器腔体、MRI设备、超导部件、聚变装置、真空部件、液冷铜板等	前沿科技领域关键材料与核心零部件	部分是。报告期内，公司的铜及铜合金零部件产品已经切入RFQ加速腔等核医疗核心部件供应体系，实现产品交付

2、公司具备开展本次募投项目所需的技术、人员、专利储备

（1）本次募投项目相关产品生产涉及的主要核心技术

核心技术	涉及生产环节	技术描述
高纯金属成型与微观结构控制技术	锻造、挤压、热轧、冷轧、热处理	高纯金属成型与微观结构控制技术是高纯金属材料长期稳定可靠的关键保障技术之一。该技术基于对高纯金属材料大尺寸产品成型过程中温度和应力应变分布的深刻理解，通过高纯铜锭和其他金属锭（如，铝锭）预处理、成型过程温度控制、加工方式和变形量控制等，实现任意位置和任意深度上晶粒组织的均匀性、稳定性和所有批次产品的一致性。同时，该技术突破了国内传统金属加工行业加工温度高、尺寸形状精度差、产品状态受工艺环境变化影响大的技术难题。 应用该技术制备的金属及合金材料致密度高，不存在气孔、疏松等稳定性的结构缺陷，晶粒尺寸呈正态分布。 针对核医疗、超导对高纯铜导电性能，以及铜管及铜合金管耐腐蚀性能等的技术需求，在保证制品均匀性、稳定性的同时，完成大尺寸产品微观组织结构和状态调控。
熔炼与合金化技术	真空熔炼	超导材料制备的关键基础工序，通过高真空环境将高纯铌、钛原料按超导级标准成分配比，经多次真空自耗电弧熔炼实现充分熔合与均匀化，严格控制元素比例与杂质含量，消除成分偏析、气孔及疏松缺陷，获得组织致密、成分均匀、纯度优异的合金铸锭，从源头保证材料稳定性与超导性能，为后续热加工、组织调控及成品质量提供坚实保障。
多芯复合加工技术	拉拔	多芯复合加工技术是超导材料制造的核心工艺。以超导材料为例，其核心在于将铌钛合金等作为超导芯材，与高纯度的无氧铜基体进行精密组装与复合。随后，通过集束拉拔、旋锻及冷轧等一系列精密塑性变形工艺，实现多道次的强约束减径，使超导芯体被极度细化并均匀分散在铜基体矩阵中。该技术不仅大幅提升了超导材料的整体塑性与机械强度，有效保护了超导芯，更能显著提高临界电流密度和电流传输稳定性，最终制备出具有高载流能力、高稳定性的多芯复合超导产品。

（2）公司具备开展本次募投项目所需的技术、人员、专利储备

在技术、专利储备方面，公司依托高性能溅射靶材主业长期积累，已形成成熟稳定的高纯金属制备、微观结构控制、精密成型、复合加工、质量管控等核心技术体系。截至2026年6月末，公司拥有144项有效授权专利，并参与多项国家及行业标准制定，G8.5、G10.5 平面铜靶等核心产品技术性能处于行业前列。同时，在高纯铜靶焊接校直、大尺寸坯锭冷等静压及高真空热等静压包套等方面取得显著成果。公司研发战略持续聚焦前沿材料领域，技术储备可不断向新材料应用场景延伸，已构建起从材料提纯、结构调控、大尺寸成型到精密加工与性能优化的全链条核心能力，能够有效满足高端应用领域对材料性能不断提升的技术要求，并应用于本次“欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目”和“高纯及超高纯金属材料研发试制项目”，为项目实施提供稳固技术支撑。

在人才储备方面，公司自成立以来，始终将人才视为核心竞争力，经过多年的发展，公司已组建一支技术积淀深厚、结构合理、经验丰富的研发团队，截至2026年6月30日，公司共有63名研发人员，占员工总数的比例为10.16%，其中主要核心技术人员在溅射靶材领域拥有十余年以上的从业经历与高纯金属研发经验，具备从基础研究到产业化落地的全链条技术能力。公司研发团队专业覆盖金属提纯、真空冶炼、粉末制备、气氛烧结、冷/热等静压成型、机加工、绑定及清洗包装等靶材制造全流程关键环节，并依托“博士后科研工作站”和“广东省高性能靶材工程技术研究中心”等高水平研发平台，与华南理工大学、华星光电等开展深度产学研合作，持续推动技术创新与成果转化，也为本次募投项目的顺利实施奠定基础。

（3）项目建成之后的营运模式、盈利模式与原有业务模式基本一致，不需要持续的大额资金投入

公司在高性能金属、前沿科技领域关键材料与核心零部件业务板块已具备自主研发、市场拓展、新产品开发并量产等业务运营能力。报告期内，上述业务板块对应的高纯微晶磷铜球、高纯高导铜排等铜加工件相关产品已经形成销售，公司凭借核心技术能力已成功切入RFQ加速腔等核医疗核心部件供应体系，取得部分订单。

“欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目”相关产品是公司高性能金属、前沿科技领域关键材料与核心零部件业务的不断丰富和扩张，项目建成后的运营模式、盈利模式等与公司该业务板块的业务模式基本一致，公司具备有效开展该募投项目的能力。

本项目建设的主要资金投入系建设期间的设备投入。项目建成后，除生产经营、设备维护、市场开发等业务运营必要支出外，预计不会产生持续的大额资金投入。

（4）项目下游市场前景广阔，不存在重大不确定性或重大风险，短期内无法盈利的风险较低

公司深耕半导体显示、集成电路、太阳能电池等靶材领域，在原有技术储备、客户资源体系的基础上，与超导、高端医疗、半导体等行业客户逐步建立合作关

系。当前，超导、核医疗、高端装备等领域需求旺盛，国产替代加速推进，叠加国家政策对超高纯金属、关键新材料产业的大力支持，为公司募投项目产能消化、研发成果转化提供了广阔市场空间。

根据中商产业研究院公布的数据，2023 年中国超导材料市场规模为 49.8 亿元，并预计将于 2026 年达到 139.2 亿元，超导材料市场规模快速扩大。

在船舶制造与海洋装备领域，根据中国船舶工业协会的数据，我国造船完工量 2025 年达到 5,369 万载重吨，同比增长 11.4%；2025 年底手持订单量达到 2.74 亿载重吨的历史新高，同比增长 31.5%，这为未来几年的生产提供了坚实保障。海水淡化方面，根据自然资源部海洋战略规划与经济司发布的《2021 年全国海水利用报告》、《2024 年全国海水利用报告》显示，截至 2024 年底，我国海水淡化工程总规模达到 285.6 万吨/日，2021-2024 年累计增幅超过 53%，海水淡化工程数量也从 2021 年 144 个平稳增长至 2024 年 158 个。海水淡化总规模增速远超工程数量增速，表明新建项目正向大型化、规模化发展。

在核医疗领域，根据 QYResearch 的数据，预计 2031 年全球核医疗设备市场规模将达到 49.8 亿美元，2025 年至 2031 年年复合增长率为 6.4%。中国核医疗设备市场的快速发展主要受人口老龄化、精准医疗需求增长的驱动。

在低空经济与无人机领域，从全球来看，根据 QYResearch 的数据，2025 年全球商用无人机市场规模为 9.86 亿美元，预计 2031 年全球商用无人机市场规模将达到 16.2 亿美元，年复合增长率为 8.6%。从我国的发展来看，根据中国信息协会低空经济分会《低空经济发展报告（2025-2026）》的分析，截至 2025 年 12 月，全国无人机生产商已达 2,252 家，无人机产品型号数量达 5,168 个。随着无人机的高性能化发展，作为无人机线缆的核心材料的超细铜及铜合金导体，其市场需求也将持续增长。

五、本次募投项目符合投向主业和国家产业政策的要求

（一）本次募投是否符合募集资金主要投向主业的相关要求

本次募投项目中，“欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目”聚焦高性能金属与前沿科技关键材料赛道，拓展超导、核聚变、低空经济、海洋工程、高端医疗等应用场景，丰富公司金属材料与核心零部件产品矩阵。该项目

围绕公司高性能金属材料核心能力展开，与现有溅射靶材业务技术同源，是公司在靶材业务基础上向高附加值、高技术壁垒领域的战略延伸。公司现有主营业务之一为高性能溅射靶材的研发、生产与销售，在高纯金属冶炼、精密加工、质量控制及客户资源方面积累了深厚基础；募投项目聚焦高性能铜及铜合金零部件、超导材料等产品，与靶材业务共享冶金原理、加工工艺与质量控制体系，有助于优化多元化业务结构，降低单一业务周期波动风险，提升整体盈利稳定性与抗风险能力，同时强化关键材料自主供给能力，巩固公司在高端金属材料领域的领先地位。

本次募投项目中，“高纯及超高纯金属材料研发试制项目”与公司“以屏为依托，多前沿领域深入发展”战略高度契合，是对现有三大核心业务的上游补强与技术升级。项目聚焦5N/6N/7N级超高纯金属研发，直接支撑高性能靶材业务的原材料自主可控，完善高性能金属业务的高纯材料布局，同时为核医疗、超导等前沿科技领域关键材料提供基础保障，推动公司向全产业链自主供应升级，强化核心业务协同与竞争力。

（二）本次募投项目是否符合国家产业政策

本次募投项目属于《战略性新兴产业分类（2018）》、《产业结构调整指导目录（2024年本）》、《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024年版）》、《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》、《有色金属行业稳增长工作方案（2025-2026年）》、《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》、《关于推动未来产业创新发展的实施意见》等多项政策文件支持的科技创新领域，符合国家产业政策。

综上，本次募投项目符合投向主业、符合国家产业政策的相关要求。

六、募集资金用于研发投入的情况

（一）研发投入的主要内容

本次募集资金投资项目之一“高纯及超高纯金属材料研发试制项目”为研发投入类项目。项目投入主要内容详见本章“二、本次发行募集资金投资项目必要性和可行性分析”之“（二）高纯及超高纯金属材料研发试制项目”之“1、项目概况”及“4、项目投资概算”。

（二）研发投入的技术可行性、已取得及预计取得的研发成果

“高纯及超高纯金属材料研发试制项目”的技术可行性详见本章“二、本次发行募集资金投资项目必要性和可行性分析”之“（二）高纯及超高纯金属材料研发试制项目”之“项目实施的可行性”。

截至本募集说明书签署日，公司已掌握“高纯金属成型与微观结构控制技术”、“高纯低氧金属粉末制备技术”及“高纯无氧铜锭熔铸技术”等高纯及超高纯金属材料研发相关核心技术，并对相关核心技术申请专利保护。未来，公司将在已掌握的核心技术基础之上，继续积累丰富高纯及超高纯金属材料研发相关的核心技术。

（三）研发预算及时间安排，目前研发投入及进展，预计未来研发费用资本化的情况

研发预算及时间安排，目前研发投入及进展详见本章“二、本次发行募集资金投资项目必要性和可行性分析”之“（二）高纯及超高纯金属材料研发试制项目”之“5、项目进展情况和整体进度安排”。

本次募集资金用于研发投入的主要为建筑工程费、设备购置费、预备费、研发费用等，建筑工程费、设备购置费为资本性支出。本项目中涉及的研发费用主要包括本次研发项目所需支付的材料费、人员薪酬、试验检测费等，均属于费用化支出。本项目不涉及研发费用资本化的情况。

七、募集资金用于补充流动资金的情况

（一）项目基本情况

公司拟将本次募集资金不超过 10,000.00 万元用于补充流动资金，以满足公司后续生产经营发展需要，改善资本结构，提高持续盈利能力。公司在综合考虑现有资金情况、实际运营资金需求缺口，以及未来战略发展需求等因素确定本次募集资金中用于补充流动资金的规模，整体规模适当。

（二）补充流动资金规模的必要性

近年来，公司紧密围绕国家产业政策导向与行业发展趋势制定中长期发展战略，经营规模持续扩张，主营业务呈现快速发展态势。随着公司主营业务规模不

断扩大、应用领域持续拓展，公司日常营运对流动资金的需求相应增加。本次募集资金部分用于补充流动资金，能够有效缓解公司业务快速扩张带来的资金压力，保障主营业务的高速发展；同时有助于夯实公司资本实力、优化财务结构、增强抗风险能力，从而巩固公司的行业地位、提升企业综合竞争力。

（三）补充流动资金规模的合理性

1、假设前提

（1）营业收入及增长率预计

2023年至2025年，公司营业收入复合增长率7.08%，结合行业发展形势及公司未来阶段收入增长态势，假设公司未来三年营业收入增速谨慎预计为10%。

（2）经营性流动资产和经营性流动负债的测算取值依据

选取应收票据、应收账款、应收款项融资、预付账款、存货和其他应收款作为经营性流动资产测算指标，选取应付账款、合同负债（预收账款）和其他应付款作为经营性流动负债。

在发行人主营业务、经营模式及各项资产负债周转情况长期稳定，且未来不发生较大变化的假设前提下，公司未来三年各项经营性流动资产、经营性流动负债与销售收入应保持较稳定的比例关系。

选取2025年为基期，公司2026年至2028年各年末的经营性流动资产、经营性流动负债=各年预测营业收入*2023-2025年末各项经营性流动资产、经营性流动负债占当年营业收入比重的平均数。

（3）流动资金占用的测算依据

公司2026年至2028年流动资金占用额=各年末经营性流动资产金额—各年末经营性流动负债金额。

（4）新增流动资金需求的测算依据

公司2026年至2028年各年新增流动资金需求（即流动资金缺口）=各年底流动资金占用额—上年底流动资金占用额。

（5）补充流动资金的确定依据

本次补充流动资金规模即以2026年至2028年三年新增流动资金需求（即流动资金缺口）之和为依据确定。

2、补充流动资金的计算过程

根据上述假设前提及测算依据，根据销售百分比法，初步测算至2028年公司营运资金缺口如下：

单位：万元

科目	2025年/2025年末	预测期		
		2026年度	2027年度	2028年度
营业收入	54,612.76	60,074.04	66,081.44	72,689.58
应收票据	1,670.22	1,054.90	1,160.38	1,276.42
应收账款	10,045.04	12,941.58	14,235.74	15,659.31
应收款项融资	1,139.88	882.64	970.91	1,068.00
预付账款	167.18	200.28	220.31	242.34
存货	49,017.72	46,555.57	51,211.12	56,332.23
其他应收款	126.14	160.76	176.84	194.52
经营性流动资产合计	**62,166.19**	**61,795.73**	**67,975.30**	**74,772.83**
应付账款	14,749.29	12,147.57	13,362.33	14,698.56
合同负债（预收账款）	488.49	280.93	309.02	339.93
其他应付款	382.26	261.14	287.25	315.98
经营性流动负债合计	**15,620.04**	**12,689.64**	**13,958.61**	**15,354.47**
经营性流动净资产合计	**46,546.15**	**49,106.09**	**54,016.70**	**59,418.37**
流动资金需求增加额		**2,559.94**	**4,910.61**	**5,401.67**
截至2028年新增流动资金需求		**12,872.22**		

注：上述测算仅为测算流动资金缺口为目的，并不构成公司未来盈利预测。

根据上表测算，预计2026年-2028年，公司需累计新增的营运资金需求为12,872.22万元，测算的流动资金缺口可覆盖公司本次募集资金用于补充流动资金的10,000.00万元，测算依据及过程具有合理性。

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

本次募集资金投入资本性支出、非资本性支出金额及比例情况具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟投资总额	拟使用募集资金金额	支出类型	金额	比例
1	欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目	30,654.30	30,000.00	资本性支出	28,225.30	56.45%
				非资本性支出	1,774.70	3.55%
2	高纯及超高纯金属材料研发试制项目	12,339.46	10,000.00	资本性支出	9,151.86	18.30%
				非资本性支出	848.14	1.70%
3	补充流动资金	10,000.00	10,000.00	资本性支出	-	-
				非资本性支出	10,000.00	20.00%
合计		**52,993.76**	**50,000.00**	**资本性支出**	**37,377.16**	**74.75%**
				非资本性支出	**12,622.84**	**25.25%**

如上表所示，公司本次募集资金资本性支出金额为37,377.16万元，占本次募集资金总额的比例为74.75%。本次募集资金非资本性支出金额为12,622.84万元，占本次募集资金总额的比例为25.25%，未超过30%。因此，本次发行补充流动资金规模符合《证券期货法律适用意见第18号》第五条的相关规定。

八、本次募集资金投资于科技创新领域的主营业务的说明

公司主要业务包括高性能靶材、高性能金属、前沿科技领域关键材料与核心零部件三大板块，是半导体显示、集成电路、新能源、核医疗等国家战略产业的核心基础材料。三大业务对应细分赛道的发展阶段、行业特点、技术门槛差异显著，整体呈现“成熟赛道深化国产替代、成长赛道攻坚技术突破、前沿赛道提前布局”的格局。

本次募投项目“欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目”，是公司在现有主营业务的基础上，结合国家产业政策和行业发展特点，以现有技术为依托实施的投资计划。项目计划新增的高性能铜及铜合金零部件和超导材料，标志着公司向产业链下游高附加值应用和前沿科技领域的战略拓展。高性能铜合金零部件可广泛应用于海洋工程装备、高端医疗设备以及无人机线材等高端制造领域，而超导材料则是核聚变等大科学工程尖端领域的关键材料。根据《战略性新兴产业分类（2018）》，本项目产品均属于“3 新材料产业”大类，其中：超导材料产品属于“3.6 前沿新材料”之“3.6.2 超导材料制造”之“3.6.2.1 高场

超导磁体用材料制造”之“NbTi超导线材”、“Nb3Sn超导线材”；铜管及铜合金管产品属于“3.2 先进有色金属材料”之“3.2.2 铜及铜合金制造”之“3.2.2.3 高品质铜材制造”之“海水淡化用高性能铜合金管（高性能黄铜、白铜材料）”、“海洋工程与高技术船舶用铜材（耐高流速白铜管等）”；铜及铜合金零部件产品和超细铜及铜合金导体产品分别属于“3.2 先进有色金属材料”之“3.2.2 铜及铜合金制造”之“3.2.2.3 高品质铜材制造”之“高纯无氧铜、电子铜（电真空器件、电子行业用铜材）”和“高性能铜合金丝线材”。

本次募投项目“高纯及超高纯金属材料研发试制项目”，是公司紧抓机遇，重点攻关5N/6N/7N级超高纯铜、铜锰合金、钛、铝、钴等材料工艺及制备技术，补齐国内产业链短板，巩固靶材国产化领先地位而实施的项目，并争取加速融入全球供应链。公司拟通过本项目，引入先进设备，全面提升提纯、熔铸与痕量杂质检测能力，构建从原料到靶材的一体化工艺闭环。根据《战略性新兴产业分类（2018）》，本项目属于“3 新材料产业”之“3.2 先进有色金属材料”之“3.2.9 其他有色金属材料制造”之“3.2.9.1 高纯金属制造”、“3.2.9.2 高性能靶材制造”等范畴。

《产业结构调整指导目录（2024年本）》将海洋工程、核工程、新能源、先进医疗装备等高端制造用铜镍金属材料、贵金属材料、复合金属材料、高性能硬质合金材料及其工具等列为鼓励类项目。工业和信息化部发布的《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024 年版）》也将高纯/超高纯金属、超导材料等纳入其中，旨在通过应用示范加速新材料的市场导入。对于铜合金等基础材料的升级，国家同样给予了高度重视。2023年12月，国务院第五次全国经济普查领导小组办公室印发的《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》中，明确将电子用高性能铜合金、高强高导铜合金、高性能耐蚀铜合金、超导铌材等材料纳入工业战略性新兴产业范畴。此外，2025年8月，工业和信息化部等八部门在《有色金属行业稳增长工作方案（2025-2026年）》中，也明确支持“提升稀有金属应用水平……推进超导材料、液态金属、高熵合金等前沿材料的创新应用”。

《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》明确指出要“加快高端特殊钢、高品质高温合金、超高纯金属……结构功能一体化材料等创新突破……加强超导材料、超材料等前沿材料的研究应用”。工业和信息化部等

七部门于2024年1月联合发布的《关于推动未来产业创新发展的实施意见》中则明确提出要“推动有色金属、化工、无机非金属等先进基础材料升级……加快超导材料等前沿新材料创新应用”。

综上所述，本次募集资金主要投向科技创新领域。

九、发行人主营业务及本次募投项目不涉及产能过剩行业、限制类及淘汰类行业、高耗能高排放行业

公司主要从事高性能靶材、高性能金属、前沿科技领域关键材料与核心零部件的研发生产与销售。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业属于“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”的子行业“C3985电子专用材料制造”，为国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2024年本）》规定的鼓励类产业。根据《战略性新兴产业分类（2018）》，公司所处行业属于“3新材料产业”之“3.2先进有色金属材料”之“3.2.9其他有色金属材料制造”之“3.2.9.2高性能靶材制造”。

本次募集资金将用于“欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目”、“高纯及超高纯金属材料研发试制项目”以及补充流动资金，紧密围绕公司主营业务实施。

发行人主营业务及本次募投项目不属于《产业结构调整指导目录（2024年本）》限制类及淘汰类行业，不属于《国家发展改革委办公厅关于明确阶段性降低用电成本政策落实相关事项的函》《关于加强高耗能、高排放建设项目生态环境源头防控的指导意见》等文件规定的高耗能、高排放行业，不属于落后产能或存在产能过剩情形，符合国家产业政策。

十、募集资金投资项目可行性分析结论

本次募集资金用途符合产业发展方向、公司未来整体战略发展规划以及相关政策和法律法规、属于科技创新领域、紧密围绕公司主营业务展开，符合产业发展的需求和公司的战略发展目标，是公司紧抓行业发展契机、发挥自身竞争优势的重要举措，具备必要性和可行性。

本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司整体竞争实力，增强公司

可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

第四章 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的影响

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金投资项目符合公司未来发展战略布局和行业发展趋势。本次发行完成后，公司主营业务保持不变，不涉及对公司现有业务及资产的整合，不会对公司的业务及资产产生重大影响。

二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次发行前，截至 2026 年 6 月 30 日，文宏福与方红合计控制公司 56.40% 股份对应的表决权，为公司的共同控股股东。文雅为文宏福与方红的女儿，文宏福、方红和文雅三人为公司实际控制人。

按照本次向特定对象发行股票数量上限 48,013,447 股测算，本次发行后，公司总股本将由发行前的 160,044,824 股增加至 208,058,271 股，文宏福与方红合计控制公司股份对应的表决权将变更为 43.38%，仍为公司共同控股股东。文宏福、方红和文雅三人仍为公司实际控制人。

因此，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

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，本次向特定对象发行 A 股股票尚未确定发行对象，公司是否与发行对象或发行对象的控股股东、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，将在发行结束后公告的发行情况报告书中予以披露。

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，本次向特定对象发行股票尚未确定发行对象，公司是否与发行对象或发行对象的控股股东、实际控制人存在关联交易的情况，将在发行结束后公告的发行情况报告书中予以披露。

五、本次发行完成后，上市公司科研创新能力的变化

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务开展，募集资金投向属于科技创新领域，在项目实施的过程中，公司将持续进行研发投入，将有效提升公司的科研创新能力。

第五章 最近五年内募集资金运用的基本情况

一、前次募集资金的募集及存放情况

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，已经容诚审验并于2024年5月6日出具了《验资报告》（容诚验字[2024]610Z0003号）。

截至2026年6月30日，公司募集资金专户存储情况如下：

单位：万元

开户单位名称	开户银行	银行账号	募集资金余额	备注
广东欧莱高新材料股份有限公司	中国银行股份有限公司韶关分行	671778419809	8.57	募集资金专户
广东欧莱高新材料股份有限公司	招商银行股份有限公司佛山南海支行	757905722110001	**3,107.16**	募集资金专户
广东欧莱新金属材料有限公司	中国农业银行股份有限公司韶关复兴支行	44713501040012100	-	已注销
合肥欧莱高新材料有限公司	中国建设银行股份有限公司合肥龙门支行	34050144770800000000	-	已注销
合计			**3,115.73**	**-**

注：上表数据如存在尾差，系因四舍五入所致。

二、前次募集资金实际使用情况

前次募集资金使用情况对照表

截至2026年6月30日

单位：万元

募集资金总额：	32,292.11	已累计使用募集资金总额：	26,341.16
变更用途的募集资金总额：无		各年度使用募集资金总额：	
		2024年	18,910.30
变更用途的募集资金总额比例：不适用		2025年	6,659.41
		2026年1-6月	771.45

投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可以使用状态日期
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	高端溅射靶材生产基地项目（一期）	高端溅射靶材生产基地项目（一期）	16,694.19	11,694.19	11,694.19	16,694.19	11,694.19	8,746.85	-2,947.34	2024年11月
2	高纯无氧铜生产基地建设项目	高纯无氧铜生产基地建设项目	22,918.13	15,597.92	15,597.92	22,918.13	15,597.92	15,607.08	9.16	2025年9月
3	欧莱新材半导体集成电路靶材研发试制基地项目	欧莱新材半导体集成电路靶材研发试制基地项目	8,108.30	5,000.00	5,000.00	8,108.30	5,000.00	1,987.23	-3,012.77	2027年5月
4	补充流动资金		10,000.00	-	-	10,000.00	-	-	-	-
承诺投资项目小计			57,720.62	32,292.11	32,292.11	57,720.62	32,292.11	26,341.16	-5,950.95	-

注1：”高端溅射靶材生产基地项目（一期）”实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额主要系项目节余募集资金永久补充流动资金。
注2：”高纯无氧铜生产基地建设项目”实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额主要系募集资金专户的银行存款利息及理财产品收益扣除银行手续费的净额投资所致。

本次审议向特定对象发行 A 股股票预案董事会召开时，发行人前次募集资金为首次公开发行股票募集资金，募集资金净额合计 32,292.11 万元，用于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和欧莱新材半导体集成电路靶材研发试制基地项目共三个项目。截至 2026 年 6 月 30 日，公司前次募集资金累计实际投入 29,290.03 万元（含项目结余资金永久补充流动资金金额 2,948.87 万元），未扣减项目结余资金永久补充流动资金的前次募集资金使用比例为 90.70%；同时扣减项目结余资金永久补充流动资金后前次募集资金使用比例为 89.77%，前次募集资金已基本使用完毕。

三、前次募集资金变更情况

公司于 2026 年 3 月 17 日召开第二届董事会第十八次会议，审议通过了《关于部分募投项目新增实施地点的议案》，同意公司募投项目“欧莱新材半导体集成电路靶材研发试制基地项目”新增“广东省韶关市武江区创业路 5 号 L 厂房”为实施地点，本事项无需提交股东会审议。

2026 年 3 月 18 日，保荐机构中国国际金融股份有限公司对上述事项出具了明确无异议的核查意见。

四、前次募集资金投资项目对外转让情况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司不存在对外转让的募集资金投资项目。

五、前次募集资金投资项目置换情况

公司于 2024 年 5 月 22 日召开第二届董事会第四次会议和第二届监事会第四次会议决议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投资金投资项目及支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金人民币 14,349.17 万元置换预先已投入募投项目的自筹资金，使用募集资金人民币 900.23 万元（不含税）置换已支付发行费用的自筹资金，合计置换募集金额 15,249.40 万元。

六、前次募集资金投资项目最近 3 年实现效益情况

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

单位：万元

实际投资项目		截至日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截至日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2024 年	2025 年	2026 年 1-6 月		
1	高端溅射靶材生产基地项目（一期）	不适用	项目达产后，可实现年平均毛利额 8,657.29 万元	不适用	-615.97	**1,366.48**	**750.51**	否
2	高纯无氧铜生产基地建设项目	不适用	项目达产后，可实现年平均毛利额 17,442.58 万元	不适用	888.14	**-453.21**	**434.93**	否
3	欧莱新材半导体集成电路靶材研发试制基地项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
4	补充流动资金	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

注 1：项目承诺效益来源于项目可行性分析报告中预计的完全达产的年均收益；

注 2：高端溅射靶材生产基地项目（一期）自 2024 年 11 月投产，尚属于产能爬升中，尚未达到预期效益；

注 3：高纯无氧铜生产基地建设项目自 2025 年 9 月投产，尚属于产能爬升中，尚未达到预期效益。

七、前次发行涉及以资产认购股份的相关资产运行情况

公司前次发行不存在以资产认购股份的情况。

八、闲置募集资金的使用

（一）闲置募集资金进行现金管理情况

公司于 2024 年 5 月 22 日召开第二届董事会第四次会议和第二届监事会第四次会议，审议通过《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，使用不超过人民币 10,000 万元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好的、满足保本要求的投资产品（包括但不限于结构性存款、通知存款、定期存款、大额存单、协定存款等），且该等现金管理产品不得用于质押。本次现金管理决议的有效期自公司董事会审议通过之日起 12 个月内（含 12 个月）有效，在前述额度及期限范围内，资金可以循环滚动使用。

公司于 2025 年 5 月 23 日召开第二届董事会第十二次会议和第二届监事会第十次会议，审议通过《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过人民币 5,000 万元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好的、满足保本要求的投资产品（包括但不限于结构性存款、通知存款、定期存款、大额存单、协定存款等），且该等现金管理产品不得用于质押。本次现金管理决议的有效期自公司董事会审议通过之日起 12 个月内（含 12 个月）有效。在前述额度及期限范围内，资金可以循环滚动使用。

公司于 2026 年 6 月 25 日召开第二届董事会第二十二次会议，审议通过《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过人民币 3,000 万元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好的、满足保本要求的投资产品（包括但不限于结构性存款、通知存款、定期存款、大额存单、协定存款等），且该等现金管理产品不得用于质押。本次现金管理决议的有效期自公司董事会审议通过之日起 12 个月内（含 12 个月）有效。在前述额度及期限范围内，资金可以循环滚动使用。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司尚未实施使用暂时闲置募集资金进行现金管

理。

（二）公司尚未使用募集资金情况

截至2026年6月30日止，公司前次募集资金净额32,292.11万元，公司累计实际投入项目的募集资金款项（含置换金额）共计26,341.16万元，累计使用永久补充流动资金2,948.87万元，累计利息收入及理财收益109.40万元（扣除银行手续费），募集资金可用余额和募集资金专户余额均为3,115.73万元（含待支付的发行费用4.25万元）。

（三）闲置募集资金暂时补充流动资金情况

公司于2024年5月22日召开第二届董事会第四次会议和第二届监事会第四次会议，审议通过《关于使用部分暂时闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币10,000万元（含本数）的暂时闲置募集资金暂时补充流动资金，仅用于与主营业务相关的生产经营，使用期限自董事会批准之日起不超过12个月（含12个月）。公司已于2025年5月15日将上述用于暂时补充流动资金的闲置募集资金全部归还至募集资金专用账户。

截至2026年6月30日止，公司不存在利用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

九、前次募集资金结余及节余募集资金使用情况

2024年11月12日，公司召开第二届董事会第七次会议和第二届监事会第七次会议，审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将募投项目“高端溅射靶材生产基地项目（一期）”予以结项，并将本项目节余募集资金永久补充流动资金。截至2026年6月30日止，公司用节余募集资金永久补充流动资金金额2,948.87万元。具体明细如下：

单位：万元

项目名称	拟投入募集资金金额（A）	累计已投入募集资金金额（B）	利息及理财收益扣除手续费后净额（C）	节余募集资金金额（D＝A-B+C）	补充流动资金金额
高端溅射靶材生产基地项目（一期）	11,694.19	8,746.85	1.53	2,948.87	2,948.87
合计	**11,694.19**	**8,746.85**	**1.53**	**2,948.87**	**2,948.87**

十、前次募集资金使用情况鉴证意见

容诚就公司前次募集资金使用情况出具了《容诚会计师事务所（特殊普通合伙）关于广东欧莱高新材料股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告》（容诚专字[2026]518Z0839号），认为：欧莱新材上述前次募集资金使用情况报告已在所有重大方面按照《监管规则适用指引——发行类第7号》编制，公允反映了欧莱新材截至2026年3月31日止的前次募集资金使用情况。

十一、前次募集资金投向科技创新领域

公司前次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”和“欧莱新材半导体集成电路靶材研发试制基地项目”。其中“欧莱新材半导体集成电路靶材研发试制基地项目”新增“广东省韶关市武江区创业路5号L厂房”为实施地点，但该募投项目的实施方式、投资总额、拟投入募集资金金额、建设内容等均不存在变化。

公司前次募集资金实际投资领域始终围绕公司主营业务展开，公司前次募集资金实际投向属于科技创新领域。

十二、前次募集资金使用对发行人科技创新的作用

“高端溅射靶材生产基地项目（一期）”包括建设厂房、仓库、办公楼等基础设施，购置溅射靶材生产加工设备、检测设备、办公设备及相关配套设备等，项目建成投产后助力突破公司溅射靶材后段加工工序的产能瓶颈，扩充主营业务产品生产能力，优化现有生产布局，提升与客户交易的便利度和客户满意度，增强公司产品市场竞争力。

“高纯无氧铜生产基地建设项目”包括建设厂房、仓库、办公楼等基础设施，购置高纯金属材料生产加工设备、检测设备、办公设备及相关配套设备等。项目建成投产后助力公司实现高导电率、低氧含量高纯铜的量产供货，在原有高性能溅射靶材的基础上向上游延伸产品价值链，保障高纯铜持续稳定的供应。

“欧莱新材半导体集成电路靶材研发试制基地项目”包括购置试制设备、办公设备及相关配套设备，引进专业技术研发人员，进一步提升公司半导体集成电路用溅射靶材的技术研发实力和生产工艺水平。项目实施后助力公司增强公司在

半导体集成电路用溅射靶材领域内的技术创新能力和产品开发能力，为后续推动半导体集成电路晶圆制造用溅射靶材产业化奠定技术基础，有利于公司未来进一步丰富产品类型，优化产品结构，拓展下游应用领域。

综上，前次募集资金投资项目实施后，公司的科技创新能力得到进一步提升。

第六章 与本次发行相关的风险因素

一、本次向特定对象发行A股股票的相关风险

（一）审批风险

本次向特定对象发行A股股票尚需经上海证券交易所审核通过和中国证监会同意注册后方可实施。本次发行能否获得相关监管部门批准及取得上述批准的时间均存在不确定性，上述不确定性将导致本次发行面临不能最终实施完成的风险。

（二）发行风险

本次发行的发行结果将受到宏观经济和行业发展情况、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内外部因素的影响。因此，公司本次向特定对象发行A股股票存在发行募集资金不足甚至发行失败的风险。

（三）本次发行摊薄即期回报的风险

由于本次向特定对象发行募集资金到位后，公司的总股本和净资产规模将会相应增加，而募投项目效益的产生需要一定时间周期，且产生效益的情况受宏观环境、企业经营、行业发展等多种因素的影响，故在产生效益之前，公司利润实现和股东回报仍主要依赖公司现有业务。因此，本次发行可能会导致公司的即期回报在短期内有所摊薄。

此外，若公司本次发行募集资金投资项目未能实现预期效益，进而导致公司未来的业务规模和利润水平未能产生相应增长，则公司的每股收益、净资产收益率等财务指标将出现一定幅度的下降，本次募集资金到位后股东即期回报存在被摊薄的风险。

二、经营风险

（一）业绩亏损的风险

报告期内，公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为3,707.31万元、1,860.10万元、-3,841.06万元和**7,008.25**万元。公司2025年度业绩

出现亏损，主要系原材料价格上涨，叠加合肥、乳源募投项目产能爬坡，材料成本、折旧及人工费用增加，导致主营业务毛利率下滑；合肥、乳源募投项目陆续投产，人工、办公及研发投入增加，期间费用同比上升所致。其中，2025年职工薪酬金额为8,154.92万元，较2024年增加1,515.03万元，增长22.82%；2025年固定资产折旧金额为2,504.15万元，较2024年增加579.24万元，增长30.09%。

经公司审慎研判，公司主营业务、核心竞争力未发生重大不利变化，持续经营能力不存在重大风险。2025年和2026年**上半年**，公司营业收入同比增长25.04%和**133.43**%，主要系三大业务板块基本面向好。2025年公司业绩亏损为阶段性、暂时性因素导致，公司持续经营的核心支撑要素均稳固向好。

公司所处的高性能靶材、高性能金属和前沿科技领域关键材料与核心零部件等行业均为国家战略性新兴产业的核心组成部分，国产替代持续深化，行业整体处于需求持续扩容、景气度持续上行的成长阶段，不存在持续衰退的情形。但所处行业均为技术密集型产业，前期研发投入高、资本开支大、成果转化周期长，由此带来的阶段性亏损风险突出，未来如公司持续进行战略扩张，投资幅度加大，公司业绩仍存在亏损的风险。公司前次募投项目已分别于2024年、2025年陆续建成投产。2026年1-6月，前次募投项目对应的房屋建筑物及机器设备折旧金额合计为**827.68**万元。若未来公司订单规模无法有效释放、充分消化新增产能及折旧成本，较高的固定资产折旧将对公司经营业绩形成持续拖累。

（二）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、铟锭、铝材、钼粉及其他钼原材料和铌粉及其他铌原材料等。**该类金属大宗商品价格受市场供需关系影响，存在短期剧烈波动的特征。以铜、铟两类核心原材料为例，2024年、2025年和2026年上半年铜现货价格涨幅分别为9.67%、8.16%、25.69%；2026年上半年中国白银网现货铟价格较2025年上涨71.87%，主要原材料价格波动幅度显著。**

靶材业务方面，受原材料采购时点与产品生产、成本结转存在时间间隔，叠加残靶会计处理影响，原材料价格变动体现在公司成本核算存在一定滞后性。当靶材核心原材料价格上行时，新增原材料成本难以及时、充分向下游转嫁，产品

售价调整滞后于原材料涨价幅度，将压缩靶材产品的盈利空间。金属材料及加工件业务方面，相关产品售价与铜、铟市场价格高度联动，若铜、铟市场价格快速下行，公司已储备的大宗原料存货将面临较大的存货跌价风险。

综上，主要原材料价格大幅波动，将通过成本核算传导滞后、产品售价调价滞后、计提存货跌价准备等多方面对公司盈利水平产生较大影响。

（三）前次募集资金投资项目收益不达预期及产能消化的风险

公司前次募集资金投资项目中，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为产业化项目，分别于2024年、2025年陆续建成投产，目前尚处于产能爬坡期。截至2026年6月30日，前次募集资金投资项目尚未达到预期收益。

前次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，但随着相关行业的快速发展，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、主要原材料价格持续大幅波动或其他不可预见的因素导致项目设定产能无法如期释放或达产后项目收益不及预期，对公司业绩将产生不利影响。

三、财务风险

（一）汇率波动风险

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。

（二）存货金额较大及存货跌价的风险

截至2026年6月30日，公司存货账面价值为45,277.36万元，占期末总资产的比例为33.65%，存货金额相对较大，占用公司流动资金，也可能导致一定的存货积压风险与其他经营风险。如未来原材料价格波动，或产品市场价格下跌，公司存货将面临减值风险，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

四、法律风险

（一）房产租赁瑕疵风险

截至2026年6月30日，东莞欧莱承租的部分房产存在证载权利人与出租方不一致、未取得不动产权证明等权属证明瑕疵及租赁合同未办理登记备案手续的情况，欧莱新材深圳分公司承租的房产存在租赁合同未办理登记备案手续的情况。其中，就证载权利人与出租方不一致的租赁房产，东莞欧莱已取得相关证载权利人出具的同意出租方出租相关房屋且各方不存在争议或潜在争议的确认函。

但在未来的业务经营中，若因前述瑕疵导致东莞欧莱、欧莱新材深圳分公司在租赁有效期内无法继续使用该等租赁房产，或因未办理租赁备案登记而被主管部门处以罚款，可能对公司正常生产经营造成不利影响。

（二）知识产权风险

公司拥有的商标、专利等知识产权是核心竞争力的重要组成部分。截至2026年6月30日，公司及子公司拥有43项注册商标及144项专利权，其中发明专利37项，实用新型专利107项，涵盖了公司产品的各个关键技术领域。

高性能靶材、高性能金属市场竞争激烈，公司的知识产权在未来可能遭受不同形式的侵犯，若公司的知识产权不能得到及时、充分的保护，公司未来业务发展和经营业绩可能受到不利影响。此外，未来不排除竞争对手或第三方在利益驱动下为了阻滞公司发展采取恶意诉讼等市场策略的可能性，也不排除公司与竞争对手或第三方产生其他知识产权纠纷的可能性，进而影响公司的业务经营。

五、宏观环境风险

公司系高新技术企业，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自2022年1月1日起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、募集资金投资项目的风险

（一）募集资金投资项目实施风险

公司本次发行募集资金将用于“欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目”、“高纯及超高纯金属材料研发试制项目”和补充流动资金，虽然公司已根据行业发展现状对募集资金投资项目进行了深入的研究和充分的论证，募集资金投资项目的实施将有助于扩大公司的业务规模、提升技术研发实力、提升公司的核心竞争力，符合公司业务发展规划。

但鉴于募集资金投资项目的实施存在各种不确定因素，若公司对下游行业判断出现明显偏差、技术发生重大更替、行业发展趋势出现较大不利变化等负面影响因素出现，可能导致公司存在募集资金投资项目无法顺利实施的风险。

（二）募集资金用于拓展新产品的风险

本次募集资金投资项目中，“欧莱高性能铜及铜合金零部件和超导材料产业化项目”属于公司高性能金属、前沿科技领域关键材料与核心零部件业务板块产品的建设项目，具体产品包括超导材料、超细铜及铜合金导体、铜管及铜合金管、铜及铜合金零部件等，其中涉及部分新产品。若新产品无法及时通过下游客户认证、受技术迭代变化或市场需求影响、投产进度不及预期或其他外部不利因素影响等，该募投项目可能存在实施进展不及预期、新增产能无法充分消化、项目效益不及预期等风险，进而对公司整体经营业绩产生不利影响。

（三）募集资金投资项目收益不达预期风险

本次募集资金投资项目已经经过充分、审慎的可行性研究论证，募集资金投向符合公司实际经营规划，具备良好的技术积累和市场前景。但由于公司募集资金投资项目的可行性分析是根据当前的产业政策、行业技术水平和市场环境和发展趋势等因素的基础上形成的，在公司募集资金投资项目实施的过程中，可能会面临产业政策变化、行业发展走向调整、市场环境变化等诸多不确定因素，可能会导致募集资金投资项目的实际效益与预测效益存在一定的差异。公司主营业务

成本中直接材料成本占比较高，若公司主要原材料价格持续大幅波动且公司无法及时将原材料价格波动传导至下游，亦会对募集资金投资项目的收益预期产生不利影响。

（四）新增资产折旧及摊销费用的风险

公司本次募投项目涉及规模较大的生产和研发设备采购，项目实施后将新增相应的固定资产折旧和无形资产摊销。公司已对募集资金投资项目进行了充分的可行性论证，但如果未来行业政策、市场环境或技术路径发生重大变化，导致募集资金投资项目不能实现预期效果，则新增折旧和摊销将对公司未来的盈利情况产生不利影响。

（五）募集资金投资项目产能消化的风险

公司本次募集资金投资项目涉及的相关产品产能设计主要结合公司对上述产品未来的市场需求规模、公司预期可能实现的市场占有率等因素综合确定。如公司未来产品市场开拓进展不及预期，或现有产品的市场份额未继续提升甚至下滑，则可能导致公司本次募集资金投资项目的新增产能无法得到较好利用，进而对项目的预期收益带来不利影响。

第七章 与本次发行相关的声明

一、发行人全体董事、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。

全体董事签字：

文宏福	方 红	文 雅
练孙郁	刘嘉曦	文宏燕
YANG EILEEN JIANXUN	卫建国	娄 超

非董事高级管理人员签字：

王慧河	李正昌	陈 艳

广东欧莱高新材料股份有限公司

2026年10月12日

二、发行人审计委员会成员声明

本公司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字：

卫建国	YANG EILEEN JIANXUN	文宏燕

广东欧莱高新材料股份有限公司

2026 年 10 月 12 日

三、发行人控股股东、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。

控股股东签字：

文宏福　　方 红

实际控制人签字：

文宏福　　方 红　　文 雅

广东欧莱高新材料股份有限公司

2026 年 10 月 12 日

四、保荐人（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。

项目协办人签字：

田 田

保荐代表人签字：

王海明 黄晓君

法定代表人签字：

王 晟

中国银河证券股份有限公司

2026 年 10 月 12 日

保荐机构（主承销商）董事长、总裁声明

本人已认真阅读广东欧莱高新材料股份有限公司2026年度向特定对象发行A股股票募集说明书的全部内容，确认本募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总裁签字：

薛　军

保荐机构董事长签字：

王　晟

中国银河证券股份有限公司

2026 年 10 月 12 日

五、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。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。

律师事务所负责人签字：

孔 鑫

经办律师签名：

刘 问 胡燕华

北京市通商律师事务所

2026 年 10 月 12 日

六、审计机构声明

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（容诚审字[2026]518Z0442号、容诚审字[2025]518Z0055号、容诚审字[2024]610Z0024号）、内控审计报告（容诚审字[2026]518Z0443号）、前次募集资金使用情况鉴证报告（容诚专字[2026]518Z0839号）、非经常性损益鉴证报告（容诚专字[2026]518Z0840号）号等文件不存在矛盾。

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。

注册会计师签字：

栾艳鹏　　张春梅　　陈　超

张冉冉　　黄信欣　　荆伟伟（已离职）

会计师事务所负责人签字：

刘　维

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

2026 年 10 月 12 日

关于签字注册会计师离职的说明

本所作为广东欧莱高新材料股份有限公司2026年度向特定对象发行A股股票的审计机构，于2025年4月4日出具了容诚审字[2025]518Z0055号审计报告，荆伟伟为上述报告签字注册会计师之一。

截止本说明出具之日，荆伟伟因个人原因已从本所离职，因此荆伟伟无法在广东欧莱高新材料股份有限公司本次发行声明文件中审计机构声明中签字。

特此说明。

会计师事务所负责人：

刘 维

中国注册会计师 刘 维 350200020149

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

2026年10月12日

七、发行人董事会声明

（一）关于未来十二个月内其他股权融资计划的声明

除本次发行外，公司董事会将根据业务情况确定未来十二个月内是否安排其他股权融资计划。若未来公司根据业务发展需要及资产负债状况安排股权融资，将按照相关法律法规履行审议程序和信息披露义务。

（二）关于应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

为有效防范本次发行可能带来的即期回报被摊薄的风险，公司拟采取以下具体措施，保证此次募集资金的有效使用，提升公司经营业绩，实现公司业务的可持续发展和对股东的合理投资回报：

1、加强募集资金管理，确保募集资金使用合法合规

公司已按照《公司法》《证券法》《上市公司募集资金监管规则》等法律法规和规范性文件的要求，制定并完善了《广东欧莱高新材料股份有限公司募集资金管理制度》。本次发行募集资金到位后，将存放于董事会指定的专项账户集中管理，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金监管协议。公司将严格遵守资金使用审批程序，做到专款专用，确保募集资金的使用符合既定用途，防范资金使用风险。

2、严格执行利润分配政策，强化投资者回报机制

公司将根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定，在充分考虑经营发展阶段、重大资金支出安排及股东回报等因素的基础上，持续完善利润分配机制。公司已制定了明确的股东回报规划，不断提升股利分配决策的透明度和可操作性。未来，公司将严格执行既定的利润分配政策，在符合利润分配条件的情况下，积极通过现金分红等方式加大对投资者的回报力度，切实保障股东特别是中小股东的合法权益。

3、积极推进募投项目建设，加快实现项目预期目标

公司已对本次募投项目实施的可行性进行了充分的研究和论证，项目符合行业发展趋势及国家产业政策。本次发行募集资金到位后，公司将积极、合理地调配内部资源，加快推进募投项目的建设进度，力争缩短建设周期，推动项目尽早

达到预定可使用状态并实现预期效益，以增强公司的盈利能力，降低即期回报被摊薄的风险。

4、完善公司治理与内部控制，提升整体经营管理水平

公司将继续严格按照《公司法》《证券法》及《上市公司治理准则》等要求，不断完善治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会及独立董事能够依法合规行使职权、科学决策。公司将持续优化内部控制体系，加强全面预算管理与成本管控，在严控经营费用的基础上，提升资金周转率与资产运营效率。通过进一步完善人力资源激励机制与薪酬体系，激发组织活力，实现提质增效，为公司的可持续发展提供坚实的制度保障。

综上，本次发行完成后，公司将合理规范使用募集资金，提高资金使用效率，持续采取多种措施改善经营业绩，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，以保证此次募集资金的有效使用、有效防范即期回报被摊薄的风险，提高公司未来的回报能力。

（三）相关主体对本次发行摊薄即期回报措施能够得到切实履行的承诺

1、公司全体董事、高级管理人员对公司本次发行摊薄即期回报措施能够得到切实履行的承诺

公司全体董事、高级管理人员根据证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“1、承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不会采用其他方式损害公司利益。

2、承诺对自身日常的职务消费行为进行约束。

3、承诺不得动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、承诺将行使自身职权以促使公司董事会、薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报保障措施的执行情况相挂钩。

5、承诺在推动公司股权激励（如有）时，应使股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、若本人违反上述承诺，给公司或者股东造成损失的，愿意：

（1）在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；

（2）依法承担对公司和/或股东的补偿责任；

（3）无条件接受中国证监会和/或上海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、规则对本人作出的处罚或采取的相关监管措施。

本承诺函出具日后，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。”

2、公司控股股东、实际控制人对公司本次发行摊薄即期回报措施能够得到切实履行的承诺

公司控股股东、实际控制人文宏福、方红、实际控制人文雅根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“1、承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

2、如本人违反上述承诺，给公司或者公司的股东造成损失的，愿意：

（1）在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；

（2）依法承担对公司和/或股东的补偿责任；

（3）无条件接受中国证监会和/或上海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、规则对本人作出的处罚或采取的相关监管措施。

本承诺函出具日后，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。”

（本页无正文，为《广东欧莱高新材料股份有限公司2026年度向特定对象发行A股股票募集说明书》之发行人董事会声明盖章页）

广东欧莱高新材料股份有限公司

2026 年 10 月 12日