

标 题：市场监管总局关于附加限制性条件批准科天公司收购奥宝科技有限公司股权案反垄断审查决定的公告

索 引 号：2019-1550651712687

主题分类：公示公告

文 号：2019年 第7号

所属机构：反垄断局

成文日期：2019年02月13日

发布日期：2019年02月20日

市场监管总局收到科天公司（KLA-Tencor Corporation，以下简称科天）收购奥宝科技有限公司（Orbotech Ltd.，以下简称奥宝科技）股权案（以下简称本案）的经营者集中反垄断申报。经审查，市场监管总局决定附加限制性条件批准此项经营者集中。根据《中华人民共和国反垄断法》（以下简称《反垄断法》）第三十条规定，现公告如下：

一、立案和审查程序

2018年4月28日，市场监管总局收到本案经营者集中反垄断申报。经审核，市场监管总局认为该申报材料不完备，要求申报方予以补充。2018年6月26日，市场监管总局确认经补充的申报材料符合《反垄断法》第二十三条规定，对此项经营者集中申报予以立案并开始初步审查。2018年7月25日，市场监管总局决定对此项经营者集中实施进一步审查。2018年10月22日，经申报方同意，市场监管总局决定延长进一步审查期限。2018年12月18日，进一步审查延长阶段届满时，申报方申请撤回案件并得到市场监管总局同意。2018年12月20日，市场监管总局对申报方的再次申报予以立案审查。市场监管总局认为，此项集中对半导体沉积、蚀刻设备（以下简称沉积设备、蚀刻设备）市场，具有或可能具有排除、限制竞争效果。目前，本案处于进一步审查阶段，截止日期为2019年4月17日。

在审查过程中，市场监管总局征求了有关政府部门、行业协会、同业竞争者及下游客户意见，通过召开座谈会、实地调研等方式了解相关市场界定、市场参与者、市场结构、行业特征等方面信息，并对申报方提交的文件、材料真实性、完整性和准确性进行了审核。

二、案件基本情况

收购方：科天。该公司于1997年在美国设立，在美国纳斯达克证券交易所上市，主要从事晶圆检测、度量等半导体工艺控制设备（以下简称工艺控制设备）的生产和销售。

被收购方：奥宝科技。该公司于1981年在以色列设立，在美国纳斯达克证券交易所上市，主要从事平板显示器设备、印制电路板设备、半导体设备的生产和销售。

科天与奥宝科技于2018年3月18日签署协议，科天以现金和换股形式收购奥宝科技全部股份。集中完成后，奥宝科技成为科天的全资子公司。

三、相关市场

（一）相关商品市场。

经调查，科天和奥宝科技在工艺控制设备市场、沉积和蚀刻设备市场存在纵向关联和相邻关系。

1. 工艺控制设备。

工艺控制设备是用于监控半导体器件制造和封装工艺，检测半导体器件生产过程中的缺陷以及测量关键指标的设备，包括薄膜测量设备、晶圆检测和缺陷复测设备等多个种类。

根据适用工序及检测精度不同，工艺控制设备分为前沿应用工艺控制设备、特种应用工艺控制设备和先进封装工艺控制设备。前沿应用工艺控制设备和特种应用工艺控制设备均用于前端晶圆加工环节，前者用于检测特征尺寸在28纳米以下的前沿半导体器件；后者用于检测特征尺寸在28纳米以上的特种半导体器件。先进封装工艺控制设备是用于后端晶圆级封装过程中检测缺陷、测量指标的设备。

2. 沉积设备和蚀刻设备。

沉积设备是将薄层导电或非导电材料添加到晶圆上的工艺设备，包括：化学气相沉积设备、物理气相沉积设备等。蚀刻设备是从晶圆上未掩蔽部分选择性去除材料的工艺设备，包括：干法蚀刻设备、湿法蚀刻设备

等。根据适用工序及精度不同，沉积、蚀刻设备同样可分为前沿应用沉积和蚀刻设备、特种应用沉积和蚀刻设备、先进封装沉积和蚀刻设备。

半导体器件制造和封装工艺技术更新快，前沿应用、特种应用、先进封装设备之间的界限并非一成不变，难以彼此割裂和固化。行业调研表明，随着半导体器件特别是集成电路的特征尺寸越来越小，一方面，所需半导体设备精度不断提升，前沿应用与特种应用设备的界限随之前移，未来可能由当前的28纳米缩小至10纳米以下；另一方面，半导体器件后端先进封装技术不断发展，与前端晶圆加工工艺的结合愈加紧密，特种应用和先进封装设备的技术与应用逐步接近。

经调查，科天业务涵盖前沿应用、特种应用和先进封装工艺控制设备，奥宝科技业务涵盖特种应用和先进封装沉积、蚀刻设备，且不能排除其进入前沿应用沉积、蚀刻设备市场的可能性。无论是否细分，均不影响对双方市场力量的认定。因此，本案相关商品市场界定为工艺控制设备、特种应用和先进封装沉积设备、特种应用和先进封装蚀刻设备市场，同时考察交易对前沿应用沉积、蚀刻设备市场的潜在影响。

（二）相关地域市场。

半导体设备在全球范围内供应和采购，设备制造商在全球范围内展开竞争，不存在明显阻碍半导体设备跨境贸易的壁垒。中国半导体设备需求高度依赖进口，进口比例超过80%。因此，本案在考察全球市场的同时，重点考察集中对中国市场的影响。

四、竞争分析

市场监管总局根据《反垄断法》第二十七条规定，从参与集中的经营者在相关市场的市场份额及其对市场的控制力、对消费者和其他有关经营者的影响等方面，深入分析了此项经营者集中对市场竞争的影响，认为此项集中对沉积、蚀刻设备市场，具有或可能具有排除、限制竞争效果。

（一）集中后实体在工艺控制设备市场上具有市场支配地位，有能力实施纵向封锁、捆绑搭售行为。

1. 集中后实体在工艺控制设备市场具有市场支配地位。科天在全球和中国工艺控制设备市场份额分别为50-55%、55-60%，均排名第一位，具有市场支配地位，市场上排名第二、三位的竞争者市场份额仅在10%左右，远远低于科天，难以对科天形成有效的竞争约束。

2. 沉积和蚀刻设备制造商高度依赖科天设备，使其有能力实施纵向封锁。沉积和蚀刻设备制造商需要使用科天的颗粒检测、薄膜测量等工艺控制设备，以检测和完善设备性能、研发新一代设备。市场调研显示，科天的工艺控制设备已成为业内评价沉积、蚀刻设备性能的重要标准，是设备制造商开展业务的关键投入。

3. 半导体器件制造商和封装企业高度依赖科天设备，使其有能力实施捆绑搭售。半导体器件制造商和封装企业在各自工艺流程中依赖大量科天工艺控制设备来检测其产品的缺陷及关键指标，以保障最终产品符合客户要求。市场调研显示，科天工艺控制设备的检测指标是终端应用客户衡量半导体器件制造商和封装企业技术能力的重要参考。

4. 工艺控制设备属于技术和资本密集型行业，市场进入壁垒高。经过多年经营，科天在工艺控制设备市场积累了大量专业技术和丰富行业经验，且每年投入巨额资金进行研发，使其能够长期保持市场领先地位，潜在竞争者很难在短期内进入工艺控制设备市场与其展开有效竞争。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=11_9551

