创业板投资风险提示

本次发行股票拟在创业板上市，创业板公司具有创新投入大、新旧产业融合存在不确定性、尚处于成长期、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

浙江欣兴工具股份有限公司

Zhejiang Xinxing Tools CO., LTD.

（浙江省嘉兴市海盐县澉浦镇六里集镇堰山路 699 号）

CHTOOLS®

创恒®

首次公开发行股票并在创业板上市

招股说明书

（申报稿）

本公司的发行申请尚需经交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐人（主承销商）

华泰联合证券有限责任公司

HUATAI UNITED SECURITIES CO.,LTD.

（深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401）

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人注册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》规定，股票依法发行后，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，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

致投资者的声明

一、本公司上市的目的

（一）响应国家号召，积极落实发展新质生产力

制造业是国民经济的主体，是立国之本、兴国之器、强国之基。以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业，实现新型工业化是新时代新征程下的关键任务，党的二十大报告提出，坚持把发展经济的着力点放在实体经济上，推进新型工业化，加快建设制造强国，2035 年基本实现新型工业化。当前，我国推进新型工业化面临的外部环境和科技创新环境发生深刻变化，既有实现跨越发展的历史机遇，也面临前所未有的风险挑战。公司通过技术的研发创新、生产工艺的优化升级、产品的迭代开发、生产管理的数字化赋能等一系列举措，积极响应《新质生产力的内涵特征和发展重点》指引，具体如下：

主要内容	发行人积极响应内容
《新质生产力的内涵特征和发展重点》中提出，基于新质生产力形成的新供给，能够提供更多高品质、高性能、高可靠性、高安全性、高环保性的产品和服务，更好满足和创造有效需求。加快发展新质生产力，符合高质量发展的要求，有助于实现国民经济良性循环，更好发挥超大规模市场优势，增强经济增长和社会发展的持续性。	发行人在成立之初，相关产品主要向海外市场销售，随着我国经济的快速发展，国内制造业整体水平快速提高，对于先进制造工具的需求及接受度逐步提高，公司抓住相应市场机遇，打开了环形钻削刀具的国内市场，并逐步推出实心钻削系列产品及钻机产品，扩大自身业务规模并提高在孔加工领域对下游客户的服务能力，公司产品目前广泛应用于钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等工程制造及数控加工领域，公司产品的终端客户覆盖国家铁路、中核建设、博世、泛音等国内外知名企业，通过本次上市，公司将紧紧抓住当前的战略机遇，积极应对挑战，加强统筹规划，突出创新驱动，以新供给与新需求高水平动态平衡为落脚点，形成高质量的生产力，实现中国制造向中国创造的转变，中国速度向中国质量的转变，中国产品向中国品牌的转变，实现中国制造由大变强的战略任务。

主要内容	发行人积极响应内容
《新质生产力的内涵特征和发展重点》中提出，要做大做强一批产业关联度大、国际竞争力强的龙头骨干企业和具有产业链控制力的生态主导型企业，培育一批专精特新“小巨人”企业和“单项冠军”企业，鼓励龙头骨干企业发挥好产业链融通带动作用，实现大中小企业融通发展。	公司依托多年在企业经营、技术研发及产品创新等方面的积累，获得了国家制造业单项冠军示范企业、国家火炬计划重点高新技术企业、国家级博士后工作站等荣誉，在相关细分领域，公司“多刃钢板钻”被国家五部委认定为“国家重点新产品”，并被列入“国家火炬计划”、“创新基金支持项目”等项目，主导起草制定了“钢板钻”及“内冷却可换刀片式铲钻”2 项国家行业标准，独立承担并完成省级重点研发计划项目及重大科技专项重点工业项目。根据中国机床工具工业协会工具分会出具的证明，在国内刀具生产企业中，公司钢板钻产品销售数量排名第一。通过本次上市，公司将积极响应《新质生产力的内涵特征和发展重点》的要求，落实自身在以创新驱动、质量为先、绿色发展以及人才为本等方面的发展方针，保持自身在钢板钻产品细分领域竞争优势的同时，通过募投项目的实施，提高自身在螺纹刀具、可换刀头式刀具、整体硬质合金钻头等领域的研发投入，加大在孔加工刀具领域的布局，使自身竞争优势由钢板钻细分领域拓展至孔加工刀具领域，推动我国刀具产业实现更高水平发展。
根据《新质生产力的内涵特征和发展重点》，为了蓄势赋能新质生产力发展，需要强化我国战略性新兴产业在全球价值链的技术优势和产业优势。	发行人在公司成立之初，正处于我国制造业快速发展的初期，在孔加工刀具的应用方面，该阶段国内主要使用产品的类型为单价偏低的麻花钻，属于实心钻削刀具，同时，国外生产企业对于刀具产品的价格敏感度较低，其对于刀具的生产效率、加工精度等方面要求较高，对孔加工刀具提出了更高的需求。故公司在成立之初，结合国内外的市场需求差异，自主研发并产业化钢板钻、孔钻等环形钻削系列产品及配套的夹具，主要面向海外客户开展钢板钻产品的销售，公司成立至今，相关产品销售已基本覆盖全球，产品销往全球 90 多个国家或地区，终端客户涵盖博世、泛音等国际知名企业，通过本次上市，公司将进一步加强自身在技术研发、产品创新、销售网络建设等方面能力，提高自有品牌的国际影响力，实现高质量“全球化”发展。
《新质生产力的内涵特征和发展重点》中提出，促进数字经济和实体经济深度融合，纵深推进产业数字化转型，加强人工智能、大数据、物联网、工业互联网等数字技术融合应用，大力推广应用数字化、网络化、智能化生产工具，加快建设数字化车间和智能制造示范工厂。	公司积极响应国家智能制造发展战略，自 2006 年起在生产、经营及管理方面向数字化、网络化、智能化方向转型，通过近 20 年的持续投入与建设，实现工业化与数字化、网络化、智能化的创新融合，构建起了完整的数字化、网络化、智能化生产运营体系。 在技术架构层面，公司采用虚拟化平台技术，实现服务器资源的高效整合与动态调配，显著提升资源利用率、系统扩展性及数据安全性；在系统建设方面，公司打造了覆盖全价值链的智能管理系统集群，包括：前端客户管理的 CRM 系统、企业资源规划的 ERP 系统、智能仓储管理的 WMS 系统、物流下单跟踪管理系统、高级计划排程 APS 系统、财税一体化的金税系统、电子发票档案系统、银企直联金融系统。通过系统间的深度集成，公司实现了跨系统数据实时共享与智能分析，构建起从客户订单到产品交付的全流程数字化管理闭环，满足了公司离散型、小批量、多品种的生产管理需求，有效缩短了产品的生产周期，实现了公司大规模、小批量、多品种订单快速接单发货，为客户提供了优质的服务体验。 公司的数字化转型成果获得行业高度认可，先后获得“浙江省数字化车间”示范项目、“省级制造业与互联网融合发展试点示范企业”、“国家智能制造优秀场景”等荣誉。

（二）抓住市场机遇，实现公司经营业绩快速发展

近年来，随着下游终端用户生产观念逐渐从“依靠廉价劳动力”向“改进加工手段提高效率”进行转变，以及数控机床市场的转型升级，对刀具的需求量与性能要求也快速提升。包括钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等下游行业，受到《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》《关于推动城乡建设绿色发展的意见》《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》等行业政策支持，相关下游市场未来均呈现持续快速发展的趋势。

受下游市场需求增长影响，孔加工和螺纹加工刀具细分行业市场规模近年持续扩大，公司在行业内具有较强的市场地位，良好的品牌效应和覆盖全球的销售渠道。报告期内，公司主要产品的产能利用率及产销率分别为 96.02%和 101.47%，公司产能利用率已接近饱和，且始终保持较高的产销率，为保证公司业务的持续成长性，公司正在有序推进扩产计划并不断进行新产品的开发，而现有生产布局、设施和场地均不能满足公司进一步发展的需求，扩大产能成为公司进一步发展的迫切任务。因此，公司适时把握市场需求变化趋势，积极引进先进生产设备提升产能规模，公司结合未来生产计划、产品规划及下游市场情况，拟通过本次上市募集资金投资项目的实施，扩建新生产基地，引进国内外先进生产设备，从而有效解决公司产能瓶颈，进一步增强公司的营收规模、盈利能力和市场竞争力。

（三）加强人才梯队建设能力

公司坚持以人为本的管理理念，重视人才引进和培养。公司积极探索并建立了多样化的绩效评价体系和薪酬激励机制，以吸引优秀人才的加入，建立了稳定高效的人才团队。通过上市，公司可以利用上市公司平台，采用股权激励等手段吸引在技术研发、产品开发、工艺创新、市场销售等方面的高端人才并保持原有核心人员的稳定性，让员工分享公司成长的成果，增强员工的归属感和忠诚度，实现公司发展与员工利益的双赢。

（四）拓宽融资渠道，增强企业资本市场运作能力

上市为公司提供了多元化的融资渠道，有助于公司在未来的企业发展和市场

竞争中获得稳定的资金支持；同时，公司可通过上市公司平台，利用资本市场的各种工具进行境内外市场的并购重组、战略合作等，实现向产业链上下游延伸以及横向产品拓展，依托自身行业地位，发挥产业链融通带动作用，实现大中小企业融通发展，依托生产要素的自由流动、协同共享和高效利用，推动生产组织方式向平台化、网络化和生态化转型，打造广泛参与、资源共享、精准匹配、紧密协作的产业生态圈，加速刀具行业产业链供应链的价值协同和价值共创。

（五）履行社会责任，实现企业的可持续发展

通过上市，公司将进一步承担包括在推动绿色制造、员工权益保障、社会公益等方面的社会责任，严格遵守公司治理和信息披露要求，建立更加规范和透明的治理结构；同时，通过良好经营增强公司经营业绩并持续实施现金分红，全力维护中小投资者利益，使中小投资者一同分享公司成长收益，充分践行共同富裕愿景，坚持以人为本，着力提高股东及职工的归属感、获得感、幸福感，积极履行社会责任。

二、本公司现代企业制度的建立健全情况

公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》，已建立健全股东会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度及包括审计委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会在内的董事会专门委员会制度，形成了较为科学和规范的公司治理结构。

公司股东会、董事会、监事会、审计委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会按照相关法律、法规、规范性文件、《公司章程》及相关议事规则的规定规范运行，各股东、董事、监事和高管均尽职尽责，按制度规定切实地行使权利、履行义务。同时，公司制定了《企业会计制度》《内部审计制度》等各项规章制度，对公司财务、采购、销售、研发及生产等方面的工作进行规范和控制，保证公司运行的有效性。

三、本公司本次融资的必要性及募集资金使用规划

（一）本次融资的必要性

1、下游市场需求持续增长，公司产品产能亟需提升

近年来，随着下游终端用户生产观念逐渐从“依靠廉价劳动力”向“改进加工手段提高效率”转变，以及数控机床市场的转型升级，对刀具的需求量与性能要求也快速提升。报告期内，公司适时把握市场需求变化趋势，积极引进先进生产设备提升产能规模，但产能利用率已基本处于饱和状态，报告期内，公司主要产品的产能利用率为 96.02%，产销率达 101.47%。

目前，扩大产能成为公司进一步发展的迫切任务。通过本次募集资金投资项目的实施，公司将扩建新生产基地，引进国内外先进生产设备，从而有效解决公司数控刀具产能瓶颈，满足市场快速增长的需要。公司本次募投项目达产后，预计将新增 500 万件/年螺纹刀具、100 万件/年可换刀头式刀具、45 万件/年整体硬质合金钻头以及 15 万件/年夹具的产能，预计每年实现营业收入约 51,000.00 万元，新增净利润约 10,894.20 万元。

2、结合自身技术储备、供应链管理以及市场开拓等方面的准备，通过本次募投项目的实施，将有效提高公司在刀具行业的优势地位

本次募投项目拟投产的产品主要包括螺纹刀具、可换刀头式刀具、整体硬质合金钻头以及配套的夹具，公司针对本次募投项目拟投产的刀具产品已制定了相应的发展规划，根据自身的研发和产业化计划，已形成相应的技术储备，在相关产品规划期内，相关产品已按计划逐步实现产业化；在供应链管理方面，相关产品的原材料均可通过已合作多年的供应商进行采购，依托多年来形成的成熟供应链，为募投项目投产后的生产提供有力保障；在市场销售方面，公司依托 30 余年积累的市场渠道、现有的品牌效益及市场影响力，为募投项目投产后的产品销售提供有力保障。

通过本次募投项目的实施，公司现有主营业务的生产规模和销售规模都将得到明显提升，产品种类将进一步丰富，将会进一步巩固公司在刀具市场领域中的优势地位，全面提高公司的市场竞争能力和持续发展能力，从而保证公司长期稳步发展。

3、响应国家重大战略，加快发展新质生产力，助力国内制造业实现转型升级和跨越发展

发行人的主营业务及本次募投项目的投产产品主要为刀具，刀具属于“工业牙齿”，系广泛应用于制造业的耗材，是制造业高质量发展的重要组成部分，发行人本次募投项目积极响应包括《新质生产力的内涵特征和发展重点》指引，助力我国制造业实现转型升级和跨越发展，具体分析见本招股说明书“一、（一）响应国家号召，积极落实发展新质生产力”。

（二）募集资金使用规划

本次募集资金投入的时间周期为 3 年，总投资 56,000.00 万元，募集资金预计投资进度情况如下：

序号	项目	投资估算（万元）			总投资（万元）	占总投资比例
		T+1	T+2	T+3		
1	建筑工程费用	5,681.20	5,681.20	4,869.60	16,232.00	28.99%
2	设备购置费用	8,982.75	8,982.75	7,699.50	25,665.00	45.83%
3	安装工程费用	503.07	503.07	431.21	1,437.35	2.57%
4	其他工程费用	2,332.98	2,332.98	1,999.70	6,665.65	11.90%
5	铺底流动资金	-	-	6,000.00	6,000.00	10.71%
合计		**17,500.00**	**17,500.00**	**21,000.00**	**56,000.00**	**100.00%**

注：公司已于 2024 年 5 月取得募投项目施工许可证并开工建设。截至 2025 年 5 月底，针对本次募投项目公司已累计投入 1.16 亿元。

如果本次实际募集资金少于上述项目投资资金需求，缺口部分将通过公司自筹方式予以解决。若本次实际募集资金规模超过上述投资项目所需资金，则公司将按照国家法律、法规及中国证监会和深圳证券交易所的有关规定履行相应法定程序后合理使用。本次公司公开发行新股募集资金到位前，根据项目进度情况，公司可以自筹资金进行先期投入，待本次发行募集资金到位后再以募集资金置换先期投入的自筹资金。

四、本公司持续经营能力及未来发展规划

（一）持续经营能力

公司近年来业务发展良好，主要经营指标呈上升趋势。报告期内，公司环形钻削系列产品及实心钻削系列产品销量分别为 571.68 万件、617.60 万件及 702.14

万件，产销率达 101.47%；在经营业绩指标方面，公司报告期内营业收入分别为 39,127.51 万元、42,525.27 万元及 46,727.27 万元，扣非归母净利润分别为 16,547.04 万元、17,052.57 万元及 18,364.64 万元，公司盈利能力良好，经营业绩持续增长，保证了公司资产规模的持续提高，报告期各期末，公司资产总额分别为 93,049.47 万元、114,306.12 万元及 133,494.23 万元。在现金流量方面，报告期内，公司经营活动产生的净现金流入分别为 16,236.19 万元、25,434.11 万元及 19,359.41 万元，现金流情况良好，能够保障公司的持续经营所需。

（二）未来发展规划

公司根据自身的优势，结合行业的发展现状及变动趋势，制定了未来三年的业务发展计划：

1、优化产品结构，提升生产自动化水平

公司通过引入先进生产装备、持续产品创新及新工艺研发，在现有产品系列的基础上，进一步扩展产品品种范围；同时，逐步提高公司生产自动化及智能制造水平，通过生产工艺的改良实现产品质量的稳定性和一致性。

2、持续开展市场开拓

公司在不断扩展产品品种的基础上，持续进行市场开拓。针对现有客户，公司积极推广新产品，以实现对现有客户销售规模的进一步提升，同时，依托公司在产品质量、品牌效应等优势基础上，积极开拓境内外新客户，以实现公司业务全面高速增长。

3、提高公司管理水平

随着公司经营规模的不断扩大，公司的管理水平将成为确保公司长期持续发展的重要因素。公司将不断提升自身的管理水平，包括建立和完善内部控制制度，建立适应市场的研发机制、产品质量控制机制、人力资源管理机制等，推进公司的现代企业管理体系建设，优化管理流程，使公司具备更强的决策力、执行力及风险管控能力。

董事长：

朱冬伟

2015年 6月 23日

发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
发行股数、股东公开发售股数（如有）	本次公开发行股票 2,500.00 万股，占发行后总股本的比例为 25.00%。本次发行全部为新股发行，不涉及股东公开发售股份的情形。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所和板块	深圳证券交易所创业板
发行后总股本	不超过 10,000.00 万股
保荐人（主承销商）	华泰联合证券有限责任公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

目录

致投资者的声明 1

一、本公司上市的目的 1

二、本公司现代企业制度的建立健全情况 4

三、本公司本次融资的必要性及募集资金使用规划 5

四、本公司持续经营能力及未来发展规划 6

发行概况 8

目录 9

第一节 释义 13

第二节 概览 16

一、重大事项提示 16

二、发行人及本次发行的中介机构基本情况 18

三、本次发行概况 19

四、发行人主营业务经营情况 20

五、发行人符合创业板定位 23

六、发行人报告期主要财务数据及财务指标 32

七、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况 32

八、发行人选择的具体上市标准 32

九、发行人公司治理特殊安排等重要事项 33

十、募集资金运用与未来发展规划 33

十一、其他对发行人有重大影响的事项 34

第三节 风险因素 35

一、与发行人相关的风险 35

二、与行业相关的风险 38

三、其他风险 39

第四节 发行人基本情况 41

一、发行人基本情况 41

二、发行人设立情况和报告期内的股本、股东变化情况 41

三、发行人成立以来重要事件（含报告期内重大资产重组） 52

四、发行人在其他证券市场的上市、挂牌情况 52

五、发行人的股权结构 52

六、发行人控股及参股公司情况 53

七、持有发行人百分之五以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况 54
八、特别表决权或类似安排 56
九、协议控制架构的情况 56
十、控股股东、实际控制人报告期内是否存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，是否存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为 57
十一、发行人股本情况 57
十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况 72
十三、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签署的重大协议及履行情况 79
十四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况 79
十五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近两年变动情况 80
十六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况 81
十七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况 82
十八、已经制定或实施的股权激励或期权激励及相关安排 83
十九、发行人员工情况 84
第五节 业务和技术 88
一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况 88
二、发行人所处行业的基本情况和竞争状况 102
三、销售情况和主要客户 128
四、采购情况和主要供应商 131
五、发行人的主要固定资产和无形资产 139
六、经营资质、经营许可和特许经营权情况 142
七、发行人的核心技术及研发情况 142
八、发行人环境保护和安全生产情况 154
九、发行人的境外经营及境外资产情况 157
第六节 财务会计信息与管理层分析 158
一、财务报表 158
二、主要会计政策和会计估计 165
三、非经常性损益情况 179
四、缴纳的主要税种、税率和税收优惠情况 180
五、主要财务指标 181

六、经营成果分析.....183
七、资产质量分析.....214
八、偿债能力、流动性与持续经营能力分析.....230
九、报告期的重大投资或资本性支出、重大资产业务重组或股权收购合并等事项...241
十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....242
十一、盈利预测信息.....242
第七节 募集资金运用与未来发展规划.....243
一、募集资金运用情况.....243
二、未来发展与规划.....247
第八节 公司治理与独立性.....250
一、报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况.....250
二、发行人内部控制情况.....250
三、报告期内发行人违法违规情况.....250
四、发行人资金占用和对外担保情况.....251
五、发行人直接面向市场独立持续经营的能力.....251
六、同业竞争.....252
七、关联方及关联交易.....254
第九节 投资者保护.....262
一、本次发行前滚存利润的分配安排及决策程序.....262
二、发行人的股利分配政策.....262
三、存在特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排，尚未盈利或存在累计未弥补亏损的，关于投资者保护的措施.....265
第十节 其他重要事项.....266
一、重要合同.....266
二、对外担保情况.....268
三、对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项.....268
四、控股股东、实际控制人、子公司，董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人可能对发行人产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项.....268
第十一节 声明.....269
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明.....269
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....270
三、保荐人（主承销商）声明.....271
四、发行人律师声明.....273

五、承担审计业务的会计师事务所声明.....274
六、承担评估业务的资产评估机构声明.....275
七、承担验资业务的机构声明.....276
第十二节 附件.....277
一、备查文件.....277
二、落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况.....278
三、与投资者保护相关的承诺.....283
四、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项.....305
五、股东会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明.....306
六、审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明.....312
七、募集资金具体运用情况.....313
附表一：发行人拥有的专利权的应用情况.....320
一、境内专利情况.....320
二、境外专利.....328
附表二：发行人拥有的商标权的情况.....329
一、境内商标.....329
二、境外商标.....330

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

一、一般释义		
欣兴工具、发行人、本公司、公司	指	浙江欣兴工具股份有限公司
欣兴金属	指	海盐县欣兴金属制业有限公司，发行人前身（私营企业阶段）
欣兴有限	指	海盐县欣兴金属制业有限公司，发行人前身（有限责任公司阶段），后更名为浙江欣兴工具有限公司
北桥工具厂	指	海盐县六里北桥工具厂
欣兴控股	指	浙江欣兴控股集团有限公司，系发行人控股股东
浙创投	指	浙江省创业投资集团有限公司，系发行人股东
平湖浙创	指	平湖市浙创新兴产业创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
普华凤起	指	普华凤起（宁波）创业投资基金合伙企业（有限合伙），系发行人股东
国控基石	指	安徽国控基石混改升级产业基金合伙企业（有限合伙），系发行人股东
景禾基石	指	苏州景禾基石创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
产融致远	指	海盐产融致远股权投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
易创科创	指	海盐易创科创股权投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
嘉国贰号	指	嘉兴嘉国贰号股权投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
海琏创投	指	海琏创业投资（嘉兴）合伙企业（有限合伙），系发行人股东
黑河恒聚	指	黑河恒聚进出口有限公司，系发行人全资子公司
EVERN	指	EVERN PTE.LTD.，系发行人全资子公司
海盐农商行	指	浙江海盐农村商业银行股份有限公司，系发行人参股公司
欣兴小贷	指	海盐欣兴小额贷款有限公司
欣亿特	指	欣亿特（嘉兴）汽车零部件有限公司
汽联公司	指	嘉兴汽联汽车零部件研发有限公司
汽联研究院	指	嘉兴市汽联新能源汽车零部件技术研究院
招股说明书、本招股说明书	指	浙江欣兴工具股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书
股东会	指	浙江欣兴工具股份有限公司股东会
董事会	指	浙江欣兴工具股份有限公司董事会
监事会	指	浙江欣兴工具股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

《公司章程》	指	《浙江欣兴工具股份有限公司章程》及其后的修正案
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
保荐人、主承销商、华泰联合	指	华泰联合证券有限责任公司
发行人律师、锦天城	指	上海市锦天城律师事务所
审计机构、申报会计师、天健会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
坤元评估	指	坤元资产评估有限公司
河冶科技	指	河冶科技股份有限公司，安泰科技（000969.SZ）控股公司
万和贸易	指	南京万和国际贸易有限公司
上海鸣煜	指	上海鸣煜进出口有限公司
福达特钢	指	江苏省福达特种钢有限公司
浙江中箭	指	浙江中箭工模具有限公司
中信泰富	指	中信泰富钢铁贸易有限公司，中信特钢（000708.SZ）控股公司
玫瑰塑胶	指	玫瑰塑胶（昆山）有限公司
三环进出口	指	海盐三环进出口有限公司
国家铁路	指	中国国家铁路集团有限公司下属各铁路局
中核建设	指	中国核工业建设股份有限公司下属子公司
B&D LTD	指	Broachcutter Drilling Machine Private Limited，印度刀具企业
E&P LTD	指	Eibenstock Positron Elektrowerk Private Limited，印度刀具企业
K&I	指	Kreative International，印度刀具企业
RUKO GmbH	指	RUKO GmbH Präzisionswerkzeuge，德国刀具企业
创科实业	指	创科实业有限公司（Techtronic Industries Co. Ltd.），一家于联交所上市的电动工具企业
博世	指	博世电动工具（中国）有限公司、ROBERT BOSCH GMBH，德国电动工具生产企业
泛音	指	泛音贸易（太仓）有限公司、泛音电动工具（太仓）有限公司、FEIN POWER TOOLS INDIA PVT LTD、C.&E. FEIN (CANADA) LTD，德国电动工具生产企业
山特维克	指	瑞典刀具集团企业，世界刀具巨头之一，行业内主要企业
肯纳金属	指	美国刀具集团企业，世界刀具巨头之一，行业内主要企业
伊斯卡	指	以色列刀具集团企业，世界刀具巨头之一，行业内主要企业
日本三菱	指	日本三菱综合材料株式会社，行业内主要企业
日本京瓷	指	日本京瓷株式会社，行业内主要企业
韩国特固克	指	韩国特固克刀具有限公司，行业内主要企业
恒锋工具	指	恒锋工具股份有限公司，行业内主要企业

欧科亿	指	株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司，行业内主要企业
沃尔德	指	北京沃尔德金刚石工具股份有限公司，行业内主要企业
华锐精密	指	株洲华锐精密工具股份有限公司，行业内主要企业
报告期	指	2022 年度、2023 年度及 2024 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
二、专业释义		
刀片	指	金属加工中起切削作用的关键执行部件
刀具	指	机械制造中用于切削加工的工具，又称切削工具
热处理	指	材料在固态下，通过加热、保温和冷却等手段，以获得预期材料微观组织和宏观性能的一种材料改性工艺
红硬性	指	是指材料在一定温度下保持一定时间后所能保持其硬度的能力
冲击韧性	指	材料在冲击载荷作用下吸收塑性变形功和断裂功的能力，反映材料内部的微观缺陷和抗冲击性能
合金工具钢	指	在碳素工具钢基础上加入铬、钼、钨、钒等合金元素以提高淬透性、韧性、耐磨性和耐热性的一类钢种
硬质合金	指	由作为主要组元的难熔金属碳化物和起粘结相作用的金属组成的合金材料，具有高强度和高耐磨性
高速钢	指	一种具有高硬度、高耐磨性和高耐热性的工具钢，又称高速工具钢
超硬材料	指	具有高硬度、高红硬性和高耐磨性的材料，主要包含金刚石和立方氮化硼等
槽型结构	指	位于刀具前刀面用于引导切屑的走向或折断切屑以形成特定切屑形状的刀具结构
发黑处理	指	一种使金属表面产生氧化膜，以隔绝空气，达到防锈目的化学表面处理方法
镀铬	指	将铬作为镀层镀到其他金属上的工艺

特别说明：

1、本招股说明书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

2、本招股说明书中涉及的我国、我国经济以及行业的事实、预测和统计，包括本公司的市场份额等信息，来源于一般认为可靠的各种公开信息渠道。本公司从上述来源转载或摘录信息时，已保持了合理的谨慎，但是由于编制方法可能存在潜在偏差，或市场管理存在差异，或基于其它原因，此等信息可能与国内或国外所编制的其他资料不一致。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、重大事项提示

（一）业绩下滑情形相关承诺

本公司提示投资者认真阅读控股股东、实际控制人及其一致行动人作出的业绩下滑而延长股份锁定期的相关承诺，如欣兴工具上市当年扣除非经常性损益后的归母净利润较上市前一年下滑 50%以上的，发行人控股股东及实际控制人届时持有的股票的锁定期限自动延长 36 个月；如欣兴工具上市第二年扣除非经常性损益后的归母净利润较上市前一年下滑 50%以上的，在前项基础上延长发行人控股股东及实际控制人届时持有的股票的锁定期限 12 个月；如欣兴工具上市第三年扣除非经常性损益后的归母净利润较上市前一年下滑 50%以上的，在前两项基础上延长发行人控股股东及实际控制人届时持有的股票的锁定期限 12 个月。具体承诺事项参见本招股说明书之“第十二节 附件”之“三、与投资者保护相关的承诺”。

（二）上市后分红政策

本公司提示投资者认真阅读本公司发行上市后的利润分配政策、现金分红的最低比例、上市后三年内利润分配计划和长期回报规划。发行人拟在上市后三年，原则上至少每半年度进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 40%。详细信息参阅本招股说明书之“第九节 投资者保护”。

（三）特别风险提示

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“第三节 风险因素”的全部内容，并特别关注以下风险：

1、进出口政策变化的风险

报告期内，公司产品存在直接或间接向美国、欧洲、印度等海外客户进行销售的情况，硬质合金刀片坯料等部分原材料需从境外间接采购。

近年来部分国家和地区在国际贸易战略和进出口政策等方面有向保护主义、本国优先主义方向发展的趋势，多次宣布对中国商品加征进口关税。目前上述政策尚未对公司出口业务产生重大不利影响，但如果未来贸易摩擦升级，相关国家对公司的出口产品加征高额关税等，可能对公司的外销业务产生不利影响。为应对部分国家的关税保护主义，我国政府可能适时提高对相关国家的进口关税，进而提升发行人进口原材料采购成本。未来若因国际贸易摩擦或进出口政策进一步调整导致部分原料采购价格上升或采购受限，将会对公司的业务产生不利影响。

2、国际政治经济形势变动的风险

报告期内，公司直接外销占当期主营业务收入的比例分别为 18.15%、24.13%和 30.97%。同时，公司部分产品亦通过国内贸易商间接向美国、欧洲、印度等海外客户进行销售。全球经济存在一定的周期性波动，未来存在经济衰退的可能，全球经济放缓可能对行业客户及终端用户需求带来一定不利影响；同时，若未来国际地缘政治冲突持续加剧，叠加持续升级的贸易保护主义，可能迫使下游客户加速供应链“去全球化”重构，减少对我国产品的需求，进而影响公司业绩。

3、单一客户集中的风险

报告期内，公司前五大客户收入占营业收入比例分别为 40.13%、35.95%及 35.83%，其中，公司第一大客户三环进出口收入占营业收入比例分别为 29.26%、24.30%及 23.62%，占比较大。若未来三环进出口的经营状况、其与终端客户之间的合作关系发生重大不利变化或者三环进出口与公司的合作关系发生不利变化，则将对公司经营业绩产生不利影响。

4、产品集中的风险

公司的刀具产品主要为孔加工刀具中的钻削刀具，公司主要产品包括钢板钻、孔钻在内的环形钻削系列产品以及包括铲钻在内的实心钻削系列产品，其中，报告期各期钢板钻产品实现的收入分别为 29,009.90 万元、31,072.84 万元及 34,057.47 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 74.72%、73.71%及 73.44%。钢板钻系公司的核心产品，除核心产品外的其它刀具产品目前整体销售规模较小，未来，若公司无法提高自身产能水平、除核心产品外的其它刀具产品无法快速提高销售规模，则将对公司未来经营规模的持续提高带来一定的不确定性。

未来，若由于下游市场需求饱和、竞争加剧导致产品售价下降等因素，导致公司所处单一细分市场的需求增长放缓以及毛利率水平下降，则将对公司业务规模的增长以及盈利能力造成一定不利影响。

5、实际控制人控制不当的风险

本次发行前，实际控制人家族合计控制公司 92.65%的股份，本次发行后，实际控制人家族合计控制公司股份的比例仍较高，处于绝对控制地位。朱冬伟现任公司董事长兼总经理、朱虎林现任公司董事、姚红飞现任公司董事、副总经理和董事会秘书、朱红梅和郁其娟现任公司副总经理，实际控制人家族对公司的经营决策具有较强影响力。

尽管公司已建立相应的内部控制和法人治理结构，但如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对发行人的人事任免、经营决策等进行不当控制，发生包括但不限于滥用实际控制权、违规担保、资金占用等行为，将可能损害公司及中小股东的利益。

（四）本次发行相关的重要承诺

本公司提示投资者认真阅读本公司、公司股东、董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺和未能履行承诺的约束措施，具体承诺事项详见本招股说明书“第十二节 附件”之“三、与投资者保护相关的承诺”。

二、发行人及本次发行的中介机构基本情况

（一）发行人基本情况			
发行人名称	浙江欣兴工具股份有限公司	**成立日期**	1994 年 6 月 28 日
注册资本	7,500.00 万元	**法定代表人**	朱冬伟
注册地址	浙江省嘉兴市海盐县澉浦镇六里集镇堰山路 699 号	**主要生产经营地址**	浙江省嘉兴市海盐县澉浦镇六里集镇堰山路 699 号
控股股东	欣兴控股	**实际控制人**	朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟
行业分类	C33 金属制品业	**在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况**	无
（二）本次发行的有关中介机构			

保荐人	华泰联合证券有限责任公司	**主承销商**	华泰联合证券有限责任公司
发行人律师	上海市锦天城律师事务所	**其他承销机构**	无
审计机构	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	**评估机构**	坤元资产评估有限公司
发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间存在的直接或间接的股权关系或其他利益关系		截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系	
（三）本次发行其他有关机构			
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	**收款银行**	中国工商银行股份有限公司深圳分行振华支行
其他与本次发行有关的机构	无		

三、本次发行概况

（一）本次发行的基本情况			
股票种类	人民币普通股（A 股）		
每股面值	1.00 元		
发行股数	不超过 2,500.00 万股	**占发行后总股本比例**	不低于 25%
其中：发行新股数量	不超过 2,500.00 万股	**占发行后总股本比例**	不低于 25%
股东公开发售股份数量	无	**占发行后总股本比例**	无
发行后总股本	不超过 10,000 万股（不含采用超额配售选择权发行的股票数量）		
每股发行价格	【】元		
发行市盈率	【】倍（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算）		
发行前每股净资产	【】元	**发行前每股收益**	【】元
发行后每股净资产	【】元	**发行后每股收益**	【】元
发行市净率	【】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）		
发行方式	采用向战略投资者定向配售、或网下向符合条件的投资者询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式、或证券监管部门认可的其他发行方式		
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立创业板股票交易账户的自然人、法人等投资者（国家法律、法规、规章及规范性文件禁止者除外）或中国证监会规定的其他对象		
承销方式	余额包销		
募集资金总额	【】万元		
募集资金净额	【】万元		

募集资金投资项目	精密数控刀具夹具数字化工厂建设项目
发行费用概算	本次发行费用总额为【】万元，包括：保荐及承销费【】万元、审计及验资费【】万元、评估费【】万元、律师费【】万元、发行手续费【】万元
高级管理人员、员工拟参与战略配售情况	若公司决定实施高管及员工战略配售，则在本次公开发行股票注册后、发行前，履行内部程序审议该事项的具体方案并依法进行披露
（二）本次发行上市的重要日期	
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

四、发行人主营业务经营情况

（一）发行人主要业务及产品

公司是国内领先的孔加工刀具生产企业，自设立以来始终聚焦于孔加工刀具中钻削刀具产品的研发、生产和销售业务，形成了环形钻削系列产品、实心钻削系列产品及相关配套产品。公司产品广泛应用于钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等工程制造及数控加工领域，公司产品的终端客户覆盖国家铁路、中核建设、博世、泛音等国内外企业，被应用于秦山核电站、上海磁悬浮列车工程、东海大桥、美国旧金山海湾大桥、韩国釜山东大桥等国内外知名工程建设。

依托多年在企业经营、技术研发及产品创新等方面的积累，公司获得了国家制造业单项冠军示范企业（主营产品：钢板钻）、国家火炬计划重点高新技术企业、浙江省“隐形冠军”企业、浙江省科技型中小企业及“省级制造业与互联网融合发展试点示范企业”等荣誉，设立了国家级博士后工作站，先后被认定为“全国示范性劳模创新工作室”、“省级企业研究院”、“省级企业技术中心”、“省级高新技术研究开发中心”、“省级优秀技能大师工作室”及“浙江省数字化车间”。公司“高效节能环形刀产业化”及“复合式高性能钢板钻产业化生产”项目分别获国家科技部授予的国家级国家火炬计划项目证书及星火计划项目证书；公司的“创恒”商标被国家工商总局认定为“中国驰名商标”。公司“多刃钢板钻”被国家五部委认定为“国家重点新产品”，并被列入“国家火炬计划”、“创新基金

支持项目”等项目，根据中国机床工具工业协会工具分会出具的证明，在国内刀具生产企业中，公司钢板钻产品销售数量排名第一。

通过多年的人才、技术积累以及先进装备的引进和消化吸收，公司形成了切削力与切屑控制技术、精密磨削技术、精细热加工技术及精益生产与检测技术等4大核心技术，主导起草制定了“钢板钻”及“内冷却可换刀片式铲钻”2项国家行业标准，独立承担并完成省级重点研发计划项目及重大科技专项重点工业项目。

报告期内，发行人分产品类型的主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2024年度		2023年度		2022年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
环形钻削系列产品	38,496.25	83.01%	34,535.50	81.92%	32,091.37	82.65%
实心钻削系列产品	2,575.57	5.55%	2,095.10	4.97%	1,795.85	4.63%
磁座钻机	2,057.92	4.44%	2,409.03	5.71%	2,211.79	5.70%
夹具	1,811.37	3.91%	1,730.22	4.10%	1,537.36	3.96%
其他	1,435.10	3.09%	1,386.49	3.29%	1,190.25	3.07%
小计	**46,376.21**	**100.00%**	**42,156.34**	**100.00%**	**38,826.60**	**100.00%**

发行人主要产品为环形钻削系列产品及实心钻削系列产品，报告期内上述产品的销售收入占公司主营业务收入的比例分别为87.28%、86.89%及88.56%，是公司主营业务收入的主要来源。

（二）发行人主要原材料及重要供应商

发行人生产使用的原材料主要包括高速工具钢、合金工具钢、合金结构钢、硬质合金刀片坯料及银焊丝。

报告期内，发行人主要供应商包括河冶科技、福达特钢、浙江中箭、中信泰富等。

（三）主要生产模式

公司根据产品类型的不同，采取不同的生产模式。针对标准化产品，在达到公司与客户约定的发货条件后，公司以“国内当天发货，国外7天内发货”为目标，主要采用“提前备货”的生产模式，以保证对下游客户的快速响应；针对定

制化产品，公司主要采用“以销定产”的生产模式。

公司在生产过程中始终把产品质量放在首位，建立了从原材料入库检验、制程检验、半成品和成品入库检验等生产各个环节的质量检验程序和工艺控制程序，确保产品质量在批量生产过程中的可靠性。报告期内，公司生产活动稳定开展，产能利用率保持在较高水平。

（四）销售方式和主要客户

发行人的销售模式可分为直销和经销，直销模式面向的客户为终端直接用户及 ODM 客户，经销模式面向的客户为贸易商客户。发行人采用的经销模式为买断式销售。发行人根据贸易商的订单需求将产品进行交付，由贸易商自主管理并销售给下游客户，发行人不对贸易商的销售、库存进行管理；直销主要是指发行人根据客户要求，将自有品牌产品或根据客户 ODM 需求生产的产品直接销售给客户。报告期内，发行人主要客户包括三环进出口、泛音、创科实业、B&D LTD、E&P LTD 等。

发行人下游客户分散且业务订单具有“批次多、批量小”的特点，发行人结合下游客户需求的特点，通过合理的生产安排及库存管理，向下游客户提供快速响应的供货服务。发行人采用经销为主的销售模式符合行业惯例和自身管理需要，一方面刀具属于工业易耗品，终端用户数量众多且分散、单一客户的采购量相对较少，大部分终端用户通过当地贸易商进行采购；另一方面，发行人通过经销模式能够利用贸易商的渠道与区位优势，精简公司销售团队，更聚焦于市场调研和品牌推广，同时提高产品的响应速度，加快资金回流。发行人通过展会、上门推广、客户介绍以及淘宝、京东等线上渠道与客户建立业务联系，根据客户的产品规格、性能要求，组织生产及发货，并提供必要的售前、售中及售后服务。

（五）行业竞争情况及发行人竞争地位

行业内销售规模靠前的刀具生产企业中，根据经营发展策略的不同，形成不同的产品和收入结构，第一类企业，由上游原材料产业逐步向下游延伸，集团公司设立子公司从事刀具相关业务，如厦门金鹭特种合金有限公司、株洲钻石切削刀具股份有限公司、江苏天工工具有限公司等，依托集团公司资金实力以及销售网络建设，该类型企业的营收规模普遍较大；第二类企业，产品类型包含刀具、

量具、量仪的综合型工具类企业，如上海工具厂有限公司、通用技术集团哈尔滨量具刃具有限责任公司、成都新成量工具集团有限公司等；第三类企业，作为机床生产企业的附属子公司，生产刀具产品用于集团自用或对外出售，如汉江工具有限责任公司；第四类企业，自成立即主要从事刀具产品的研发、生产及销售，以刀具为主要产品的刀具专营企业，在细分领域深耕发展，如发行人（孔加工刀具）、华锐精密（硬质合金刀片）、恒锋工具（拉削刀具）等，随着企业规模的扩大，以核心产品为基础，在保证企业稳定经营的情况下，稳步拓展其他刀具产品及工具系统。

在孔加工刀具细分领域中，公司获得了国家制造业单项冠军示范企业荣誉，公司在国内刀具生产企业中，钢板钻产品的销量占比均大于 50%，在国内市场的销量排名第一。

五、发行人符合创业板定位

（一）公司所属行业领域符合创业板定位要求

发行人是一家专注于孔加工刀具研发、生产和销售业务的国家级高新技术企业，获得了国家制造业单项冠军示范企业、国家火炬计划重点高新技术企业、浙江省“隐形冠军”企业、浙江省科技型中小企业及“省级制造业与互联网融合发展试点示范企业”等荣誉。

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），发行人属于“金属制品业（C33）”之“切削工具制造”（C3321）。

根据国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，发行人主要产品属于鼓励类的第四十九大类“数控机床”中“高端数控机床用关键部件、附件及工量具：……硬质合金、超硬材料等切削刀具及工具系统……”，符合创业板支持的行业领域。

发行人主营业务不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2024 年修订）》第五条规定的行业，亦不属于产能过剩行业、《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中的淘汰类行业，以及从事学前教育、学科类培训、类金融业务的企业。

（二）公司符合创业板定位相关指标要求

发行人符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2024 年修订）》第四条中第二套指标的要求，具体情况如下：

创业板定位相关指标	是否符合	指标情况
最近三年累计研发投入金额不低于 5,000 万元	是	最近三年累计研发费用金额为 6,518.21 万元
最近三年营业收入复合增长率不低于 25%	不适用	2024 年度，公司营业收入为 46,727.27 万元，大于 3 亿元，不适用营业收入复合增长率要求

注：最近一年营业收入金额达到 3 亿元的企业，或者按照《关于开展创新企业境内发行股票或存托凭证试点的若干意见》等相关规则申报创业板的已境外上市红筹企业，不适用前款规定的营业收入复合增长率要求。

（三）公司的创新、创造、创意特征

自设立以来，公司始终聚焦于孔加工刀具中钻削刀具产品的研发、生产和销售业务，依托多年在企业经营、技术研究、工艺开发及产品创新等方面的积累，获得了国家制造业单项冠军示范企业、国家火炬计划重点高新技术企业、“国家级博士后工作站”等荣誉。在相关细分领域，公司“多刃钢板钻”被国家五部委认定为“国家重点新产品”，并被列入“国家火炬计划”、“创新基金支持项目”等项目。通过多年的人才培养、技术积累以及先进装备的引进和消化吸收，公司形成了自身孔加工刀具产品的核心竞争力，主导起草制定了“钢板钻”及“内冷却可换刀片式铲钻”2 项国家行业标准，独立承担并完成省级重点研发计划项目及重大科技专项重点工业项目。公司不断推进自身新型工业化进程，助力中国新质生产力发展，并带动自身经营业绩的持续成长。

1、通过不同学科技术的创新融合，实现核心技术的创新性发展和积累

钻削刀具的生产制造过程横跨多个学科，涉及金属材料、粉末冶金、机械加工、工业工程、热处理、表面涂层、工业设计以及产品检测等不同学科领域，公司通过多年的生产工艺研发及技术创新形成了包括切削力与切屑控制技术、精密磨削技术、精细热加工技术及精益生产与检测技术等 4 大核心技术，在包括产品设计、车铣加工、热处理、焊接、精密磨削、检测等工序上进行应用，提高产品的质量一致性、加工精度、排屑力等性能。相关核心技术的创新性及表征具体情况如下：

应用环节	核心技术	在生产/设计过程的具体体现	技术创新性表征
刀具设计	切削力平衡技术	刀具切削力特征是刀具设计中的关键数据，切削力的精确计算与测量对于大部分刀具企业而言都属于一个技术难点，公司通过建立精确仿真平台获得设计方案对应的切削力、切削热量等数据，建立切削力测试与验证平台对数据进行验证，建立了切削力设计与验证闭环，大幅度提高了设计的精度；同时，公司自建刀具应用数据库，持续优化设计与实际应用的关联性，形成了较为先进的刀具设计体系，如切削力平衡等，通过切削力平衡理念，对刀具槽型几何、刃口结构、刀体结构、表面质量进行设计验证，获得了良好的切削效率、加工精度、使用寿命等方面的性能，并在后续通过车铣加工、热处理、精密磨削等工序进行实现。	1、CS 强定心钻尖设计：应用了切削力平衡技术，提高了刀具的切削稳定性，可以满足超过 8 倍径钻头不用引导孔直接入钻； 2、钻削侧向挤压力设计：不对称切削刃，通过切削刃排列和切削角角度的组合，精确实现刀具必须的侧向力，保证工件的表面质量。
	切屑成型控制技术	孔加工刀具在封闭空间中高速运动实施切削，在形状、尺寸上存在瑕疵的切屑会影响刀具寿命、加工精度、加工效率等，严重的会瞬间导致刀具失效或工件报废，因此排屑力是刀具的关键性能；切屑形状由刃口结构、切削角度，排屑槽、切削热以及被加工材料物理性能决定，由于孔加工刀具的高速运动，又在封闭狭小的空间里，要获得精准的设计数据极为复杂，目前大部分公司依赖经验或者直接模仿进行设计。公司建立切屑成型仿真设计平台，建立基于工况的切屑与刀具结构的数据库，展开排屑路径的研究与测试等技术，可根据被加工材料，对切屑形状、尺寸进行设计，提高切屑形状的可控性，实现了刀具性能的可靠性。	1、通过对刀具槽型、刃口、排屑通道的精确设计，设计并生产多刃钻削刀具，拥有良好的切屑形状与尺寸，实现刀具全寿命周期低排屑阻力，提高了加工孔的整体质量； 2、高强度刃口结构，有效提高刃口强度，早期崩刃失效出现率大幅降低，同时大幅降低切屑韧性，稳定了排屑性能，改善了低合金高强度结构钢、碳素结构钢加工过程中不易排屑的难题； 3、通对刃口结构设计，获得了大圆弧齿隙结构控制切屑形状，在整硬钻等刀具上获得了验证，有效降低刀具加工过程中排屑阻力和侧向振幅。
车铣加工	自动化工序集成技术	在刀具生产的车铣加工环节中，通过对生产设备改造实现了工序集成、多类型产线模式，减少生产换批耗时、工序物流耗时，从而提高生产效率、提高产品精度。	1、生产设备改造：公司通过对车铣设备改造，有效减少工序数量，大幅度减少了生产转序时间；专用设备配备自动上料系统，减少了用工人数； 2、工序集成：依托工艺改进以及设备改造，对车刃孔、车刃圆、车柄圆，铣排屑槽、铣螺旋槽等工序进行合并，实现工序集成，

应用环节	核心技术	在生产/设计过程的具体体现	技术创新性表征
			减少了搬运、产品换批、工序检查等环节耗时，同时有效减少了装夹次数，产品精度得到提高，成品率大幅提高，产品一致性水平提高； 3、柔性生产线模式：刀具产品以系列化为主，不同批次产品的生产情况差异较大，公司根据历史各规格产品的生产数据，建立了“工序转”、“小批转”、“分段转”的生产方式，借助数字化管理平台，实现精准派工，逐步缩短在制时间与在制量，降低产品生产周期，并通过该模式，实现小批量产品的规模化生产，降低生产成本。
热处理	韧硬度平衡技术	基于多年的生产经验，形成了针对不同系列产品的材料数据库，公司针对客户需求，在部分原材料采购时与供应商约定原料成份含量供货质量标准，以满足刀具性能的要求，在热处理环节中，依据自建的碳饱和度与硬度的关系，根据刀具应用需求，确定热处理工艺，获得基于材料批次性能的最优硬度与冲击韧性的综合性能。	公司根据不同刀具类型，提出材料的合金元素与碳含量的平衡标准，同时，内部建立系统，针对钢材批次差异，基于碳平衡机理的热处理工艺，实现刀具性能的提高；如应用在钢板钻中，可以实现钢板钻的干切削加工，方便钢轨抢修作业；应用在丝锥中，可以提高丝锥的抗崩刃性能。
	高效脱氧技术	在热处理环节中，通过现场工艺的设计，按照国内盐与氟化镁的质量标准，无需特定温度，实现在线连续脱氧的工艺方案。	连续脱氧方案：连续脱氧工艺，保证盐浴含氧量平稳，规避了峰值出现，保证了热处理防脱碳性能的稳定，减少因为脱碳层而增加的工艺磨量，提高了热处理生产效率与后序磨削效率，降低质量风险与生产成本。
	炉温控制技术	在热处理环节，控温是关键工艺要点，公司通过自研低延时温度传感器，大幅缩短温度测量传递时间，提高实时测温的准确度，同时对炉内多点监控测温，管控炉内温度差异与传感器故障意外，配置高性能 PID 功能的温控仪，按环境与炉子效率配置参数，形成一套可靠稳定的控温系统，保证了热处理工艺的高稳定性。	1、低延时的温度传感器、多点监控测温等控温技术方案，保证了炉温均匀性与控温精度，可使炉温稳定在 0.5%以内，使公司在生产环节可以选择成本低但需要热处理温度偏差小的材料，如公司选择超硬铝高速钢替代部分昂贵的钴高速钢，取得良好的效果，在保证刀具产品性能的前提下，降低材料成本； 2、炉温控制技术可以提高热处理性能质量指标的偏差精度，对要求高的产品，硬度可以控制在 1HRC 内。

应用环节	核心技术	在生产/设计过程的具体体现	技术创新性表征
	高压气淬技术	在热处理环节，公司根据工件材质，对批量大的产品采用高压气淬工艺，实现了高质量、高效的热处理，提高了生产效率，缩短了生产周期同时提高了环保性。	1、公司高压气淬工序除可以对高速工具钢高效热处理外，还可对高强度合金钢进行真空热处理，大大的提高了生产效率并减少传统用油作为冷却剂导致的有害气体排放问题； 2、高压气淬工艺将零件置于真空炉膛内，根据材料的淬透性特性，建立相匹配的冷却气体压力，用气进行冷却的淬火工艺，具有效率高，开炉方便，品质稳定与环保的特点。
焊接	自动钎焊技术	在焊接环节，公司通过高频快速加热工艺、自动定位、自动加焊料、自动加焊剂、自动温控技术、自动加压，自动分度等实现复杂焊接动作的自动化；同时，在焊接环节温度、时间、压力、用量可灵活设定，满足各款产品的焊接需求，实现高品质高可靠的焊接质量以及高效批量生产。	1、快速加热工艺：在保证焊接强度的情况下，克服焊接热量对刀杆与刀片性能的不利影响，保证产品的性能； 2、自动化焊接工艺：提高焊接质量一致性，降低焊接质量无法检测所带来的风险并提高生产效率。
精密磨削	高效高精度磨削技术	在精密磨削环节，通过超硬磨具应用与选型方案、磨具效能的监控工艺、磨削精准冷却工艺等，配合设备多轴柔性功能、高精度定位功能，实现各种复杂刀具的高精度刃磨与高效刃磨。	1、超硬磨具应用与选型方案：对关键部位的磨具，按磨削特征采用定制配方，实现几何精度0.005mm 的磨削精度，Ra0.1 表面粗糙度； 2、磨具效能的监控工艺：保证使用中能够准确判断磨具性能，避免由于磨具应力微裂纹无法直观检测而导致磨削质量降低的风险。 3、磨削精准冷却工艺：对磨削冷却展开了系统研究，通过冷却介质、冷却压力、冷却流量、冷切液喷嘴位置及喷嘴结构等方面提高冷却的可靠性，有效控制磨削过程中的磨削热，在保障磨削效率的同时，控制刀具表面的变质层及刀具内应力等指标； 4、设备多轴柔性运动功能，可实现各种异形几何的磨削，满足包括CS 高定心钻尖等复杂几何的磨削。
	刃口钝化技术	在精密磨削环节，公司通过滚筒抛光、轮刷抛光、硬砂喷抛，软砂射流抛光等刃口制备工艺，根据不同产品，对刀刃进行钝化加工。	公司针对不同的刀具，设计了适用于特定加工过程的刀具刃口，同时公司具备多种刃口加工技术，包括抛、磨、喷等工艺方案，能够满足各种尺寸、结构的刃口高精度加工，表面粗糙度可达

应用环节	核心技术	在生产/设计过程的具体体现	技术创新性表征
			Ra0.01；同时，公司也具备对小于 0.005mm 刃口面上的形貌与表面的加工与测量能力。
检测	检测技术	在检测环节，公司通过在材料成份、材料微观组织、材料力学性能、刀具的几何精度和轮廓精度等方面的检测技术，提高质量控制精度，保证产品质量稳定性	具备对材料元素（包括合金含量、杂质等）的检测能力，具备对材料微观缺陷（包括碳化物形貌，断口等）的分析能力，具备精度 0.001mm 的轮廓检测能力，具备 3,000 赫兹 0.5%动态切削力的测量能力（包括抗拉强度、抗扭强度、冲击韧性以及硬度等），具备多种硬度的高精度测量能力，具备力学测量能力等

2、数字技术赋能新型工业化进程，通过数字化、网络化、智能化创新加快形成新质生产力

公司积极响应国家智能制造发展战略，自 2006 年起在生产、经营及管理方面向数字化、网络化、智能化方向转型，通过近 20 年的持续投入与建设，实现工业化与数字化、网络化、智能化的创新融合，构建起了完整的数字化、网络化、智能化生产运营体系。

在技术架构层面，公司采用虚拟化平台技术，实现服务器资源的高效整合与动态调配，显著提升资源利用率、系统扩展性及数据安全性；在系统建设方面，公司打造了覆盖全价值链的智能管理系统集群，包括：前端客户管理的 CRM 系统、企业资源规划的 ERP 系统、智能仓储管理的 WMS 系统、物流下单跟踪管理系统、高级计划排程 APS 系统、财税一体化的金税系统、电子发票档案系统、银企直联金融系统。通过系统间的深度集成，公司实现了跨系统数据实时共享与智能分析，构建起从客户订单到产品交付的全流程数字化管理闭环，满足了公司离散型、小批量、多品种的生产管理需求，有效缩短了产品的生产周期，实现了公司大规模、小批量、多品种订单快速接单发货，为客户提供了优质的服务体验。

公司的数字化转型成果获得行业高度认可，先后获得“浙江省数字化车间”示范项目、“省级制造业与互联网融合发展试点示范企业”、“国家智能制造优秀场景”等荣誉。

3、通过创新、创造、创意推进新型工业化落地，促进行业新质生产力发展

公司成立之初，正处于我国制造业快速发展的初期，在孔加工刀具的应用方

面，该阶段国内主要使用产品为传统的麻花钻，而国外生产企业基于生产效率、加工精度等方面要求，对孔加工刀具提出了更高的需求，公司根据国外客户的需求，通过持续的生产工艺研发及技术创新，自主研发并产业化生产钢板钻、孔钻等产品，向海外客户提供 ODM 服务。

随着我国经济的快速发展，国内制造业整体水平快速提高，下游行业对孔加工要求不断增加，在加工效率和精度方面，部分专业生产线加工工况中，传统麻花钻的加工效率与精度已不能满足当前部分加工需求；在刀具维护方面，一体成型的刀具结构对麻花钻修磨等维护工作提出了更高的要求；在刀具应用环境方面，传统麻花钻对钻削机器功率要求高、加工效率低的特点，逐渐成为了在特定加工环境下的加工瓶颈。针对上述问题，公司通过持续的产品开发和技术创新，有效提高了钻削刀具产品的加工效率和精度；同时，公司的钢板钻及孔钻等环形钻削系列产品，通过环形切削的加工方式，配套磁座钻机实现了小功率环境下的高效孔加工，解决了刀具应用环境方面的相关问题；公司的铲钻、S 钻等实心钻削系列产品，通过可转换刀头的形式，减少了刀具频繁修磨对加工效率的影响，有效解决了刀具修磨维护相关问题。公司积极推动孔加工刀具新产品研发、工艺优化、技术升级、产品迭代和智能化生产，实现了生产要素的创新性配置，持续助力我国建设交通强国、核工业强国和基建强国。公司产品成功应用于秦山核电站、上海磁悬浮列车工程、东海大桥、美国旧金山海湾大桥、韩国釜山东大桥等国内外知名工程建设，具体情况如下：

序号	工程/项目名称	使用单位	应用产品	使用的具体情况	科技项目验收反馈/用户反馈	
1	上海磁悬浮列车工程	上海市安装工程有限公司磁悬浮快速列车工程制梁项目部	钢板钻	磁悬浮铁路导轨梁定位链接孔加工	根据上海市安装工程有限公司磁悬浮快速列车工程制梁项目部出具的《用户反馈卡》中说明：“海盐欣兴公司的多刃钢板钻是我们在磁浮工程项目中，从多家产品竞争中挑选出来的优胜产品，各项技术性能多比较突出，被加工后的工件质量验收都合格，特别是该公司的售后服务精神非常热心，希望今后保持联系。”	
2	秦山核电站	中核工业	金刚石薄壁钻	核岛钢筋混凝土墙面孔加工	根据《浙江省科技计划项目验收证书》：公司	根据中国核工业二三建设有限公司工程试验堆项目部出具的《用户报告》中说明：“购买贵公司

序号	工程/项目名称	使用单位	应用产品	使用的具体情况	科技项目验收反馈/用户反馈	
					产品性能优于进口产品，能够替代进口，满足在核电建设中用于核岛钢筋混凝土钻孔需求，实现了核电工程中又一项国产化。	生产的‘金刚钻’，用于核岛钢筋混凝土钻孔加工。经使用证实，该产品与之前使用的进口品牌相比，单孔效率提高 13%，钻孔数量也同比有所增加。我们对产品质量表示满意，希望进一步提升性能，提高性价比，我们愿意建立长期稳定的供应渠道。”
3			钢板钻	钢平台钢结构的孔加工	根据中国核工业二三建设公司钢结构分公司出具的《用户反馈卡》中说明：“我公司从 1998 年以来，常用浙江欣兴工具有限公司的多刃钢板钻，效果良好，较为满意。”	
4	东海大桥	上海振华港口机械（集团）股份有限公司	钢板钻	主梁连接孔的加工	根据上海振华港口机械（集团）股份有限公司出具的证明：“浙江欣兴工具有限公司生产的产品“钢板钻”已用于由上海振华港口机械（集团）股份有限公司承建的下列国内外知名工程中：1）东海大桥钢桥段项目，2）美国旧金山海湾大桥项目，3）韩国釜山东大桥项目，欣兴工具是我们多年的钢板钻供应商，稳定的产品质量和良好的服务为我司各类重大工程中快速钻孔作出贡献，提高了加工效率。”	
5	美国旧金山海湾大桥					
6	韩国釜山东大桥					
7	核岛主设备生产制造	上海电气核设备有限公司	深孔钻	核级关键设备蒸发器孔加工	根据《浙江省科技计划项目验收证书》：本产品可满足核电管板生产的需求，实现核电高端深孔钻刀具国产化研发的成功，突破核电蒸发器管板钻孔刀具被国外技术封锁的风险。 根据中国核工业勘察设计协会出具的《科学技术成果鉴定证书》（核协鉴字[2024]第（002）号：相关产品填补了国内核电管板加工用 BTA 深孔钻空白，主要性能指标优于国外同类产品，达到国际领先水平。	

4、国家产业政策支持引导，带动下游行业持续发展，助力公司业绩持续成长

下游钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等行业，受到《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》《关于推动城乡建设绿色发展的意见》《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》等行业政策支持，相关下游市场未来均呈现持续快速发展的趋势。

凭借公司在产品创新、技术研发、产品质量、性能、品牌知名度等优势，公司经营规模持续增长。报告期内，公司分别实现营业收入 39,127.51 万元、42,525.27 万元及 46,727.27 万元，扣非归母净利润分别为 16,547.04 万元、17,052.57 万元及 18,364.64 万元，公司经营业绩和盈利能力持续增长。公司核心的环形钻削系列产品年复合增长率达 9.53%，其中高速钢钢板钻及孔钻的年复合增长率分别为 17.19%及 20.02%，公司本次募集资金拟投资的实心钻削系列产品年复合增长率达 19.76%，其中铲钻、S 钻、深孔钻的年复合增长率分别为 22.73%、42.87%及 48.64%。

公司在行业内具有较强的市场地位、良好的品牌效应和覆盖全球的销售渠道。受下游市场需求增长影响，孔加工和螺纹加工刀具细分行业市场规模近年持续扩大，报告期内，公司主要产品的产能利用率及产销率分别为 96.02%和 101.47%，公司产能利用率已接近饱和，且始终保持较高的产销率，订单获取能力较强。为保证公司的长远发展需要，公司正在不断进行新产品的开发，而现有生产布局、设施和场地均不能满足公司进一步发展的需求，扩大产能成为公司进一步发展的迫切任务。因此，公司适时把握市场需求变化趋势，积极引进先进生产设备提升产能规模，公司结合未来生产计划、产品规划及下游市场情况，拟通过上市募集资金用于募投项目的建设。通过募集资金投资项目的实施，公司将扩建新生产基地，引进国内外先进生产设备，从而有效解决公司产能瓶颈，满足市场快速增长的需要，进一步增强公司的经营规模和盈利水平，为未来业绩成长性提供有力保障，公司业绩具有成长性并且可持续。

综上，公司通过不同学科技术的创新融合，实现核心技术的创新性发展和积累，通过数字技术赋能新型工业化进程，通过创新、创造、创意推进新型工业化

落地，促进自身及行业新质生产力的发展；在我国产业政策的支持引导下，推动产业深度转型升级和新动能发展壮大，并实现自身经营业绩的持续成长。

六、发行人报告期主要财务数据及财务指标

项目	2024.12.31/ 2024 年度	2023.12.31/ 2023 年度	2022.12.31/ 2022 年度
资产总额（万元）	133,494.23	114,306.12	93,049.47
归属于母公司所有者权益（万元）	115,087.05	103,539.77	85,765.13
资产负债率（母公司）（%）	13.79	9.42	7.83
营业收入（万元）	46,727.27	42,525.27	39,127.51
净利润（万元）	18,547.28	17,742.84	17,152.44
归属于母公司所有者的净利润（万元）	18,547.28	17,742.84	17,152.44
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	18,364.64	17,052.57	16,547.04
基本每股收益（元）	2.47	2.37	2.29
稀释每股收益（元）	2.47	2.37	2.29
加权平均净资产收益率（%）	16.70	18.74	21.30
经营活动产生的现金流量净额（万元）	19,359.41	25,434.11	16,236.19
现金分红（万元）	7,000.00	-	4,000.00
研发投入占营业收入的比例（%）	4.90	5.15	5.21

七、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

财务报告审计截止日后至本招股说明书签署日，公司所在行业的产业政策未发生重大调整；公司所在行业的税收政策未出现重大变化；公司经营模式稳定，主要原材料的采购规模、主要产品的生产及销售规模、主要客户及供应商、重大合同条款及实际执行情况均未出现重大不利变化；公司未出现重大安全事故、不存在新增对未来经营可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项，亦不存在其他可能影响投资者判断的重大事项。

八、发行人选择的具体上市标准

公司结合自身状况，选择适用《创业板股票上市规则》中 2.1.2 条中第（一）项标准：“最近两年净利润均为正，累计净利润不低于 1 亿元，且最近一年净利润不低于 6,000 万元”作为创业板上市标准。

2023 年和 2024 年，发行人归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性

损益前后孰低者为计算依据）分别为 17,052.57 万元和 18,364.64 万元，满足最近两年净利润均为正，累计净利润不低于 1 亿元，且最近一年净利润不低于 6,000 万元。

九、发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在特别表决权股份或类似安排，不存在协议控制架构。

十、募集资金运用与未来发展规划

（一）募集资金运用

经 2024 年年度股东会确定，由董事会负责实施，主要用于投资如下项目：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	项目投资总额	拟用募集资金投入金额
1	精密数控刀具夹具数字化工厂建设项目	56,000.00	56,000.00
合计		**56,000.00**	**56,000.00**

若公司首次公开发行新股实际募集资金净额不能满足上述募投项目的资金需求，董事会可以根据拟投资项目实际情况对上述项目的拟投入募集资金金额进行调整，或者通过自筹资金解决。

公司首次公开发行新股募集资金到位前，若因生产经营或市场竞争等因素致使必须及时对上述全部或部分项目进行前期投入的，公司拟通过自筹资金进行先期投入，待募集资金到位后，将以募集资金置换前期投入资金。

本次募集资金运用具体情况详见本招股说明书“第七节 募集资金运用与未来发展规划”。

（二）未来发展规划

公司一贯秉承“坚持科技创新，争做刀具细分行业排头兵”的企业发展战略，树立“为客户提供精密高效刀具”的使命，以“成为行业领先的百年刀具企业”为愿景。公司专注于孔加工刀具的钻削刀具产品的研发、生产和销售，为不同市场、行业的客户提供高精密、高稳定性和高性价比的产品。

未来公司将进一步夯实并发挥在技术创新、产品研发方面的优势，加大研发

投入和人才队伍建设，以市场需求为导向，以技术研发为支撑，对现有产品进行升级迭代并不断丰富产品体系，提高自身在刀具行业的市场影响力；同时，加强对优秀人才的培养与引进，全面实施人才强企战略，努力创造新的用人机制和政策环境。

通过不断提升对下游客户的服务能力，将公司从当前国内领先的孔加工刀具生产企业升级成为全球领先的刀具加工技术解决方案供应商。

十一、其他对发行人有重大影响的事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在重大诉讼等其他对公司经营有重大影响的事项。

第三节 风险因素

一、与发行人相关的风险

（一）经营风险

1、市场竞争加剧的风险

公司自设立以来始终聚焦于孔加工刀具中钻削刀具产品的研发、生产和销售业务，通过多年的业务发展及技术积累，公司形成了环形钻削系列产品、实心钻削系列产品及相关配套产品。未来，随着同行业竞争对手提高对相关产品的研发投入并加大市场拓展力度，若公司不能保持持续的创新、较高的质量标准、稳定的产品品质，不能在未来的发展中继续扩大规模、提高品牌影响力，不能持续保持与客户良好的合作关系，公司可能面临由于市场竞争带来的市场占有率下降、盈利能力下降的风险。

2、产品集中的风险

公司的刀具产品主要为孔加工刀具中的钻削刀具，公司主要产品包括钢板钻、孔钻在内的环形钻削系列产品以及包括铲钻在内的实心钻削系列产品，其中，报告期各期钢板钻产品实现的收入分别为 29,009.90 万元、31,072.84 万元及 34,057.47 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 74.72%、73.71%及 73.44%。钢板钻系公司的核心产品，除核心产品外的其它刀具产品目前整体销售规模较小，未来，若公司无法提高自身产能水平、除核心产品外的其它刀具产品无法快速提高销售规模，则将对公司未来经营规模的持续提高带来一定的不确定性。

未来，若由于下游市场需求饱和、竞争加剧导致产品售价下降等因素，导致公司所处单一细分市场的需求增长放缓以及毛利率水平下降，则将对公司业务规模的增长以及盈利能力造成一定不利影响。

3、单一客户集中的风险

报告期内，公司前五大客户收入占营业收入比例分别为 40.13%、35.95%及 35.83%，其中，公司第一大客户三环进出口收入占营业收入比例分别为 29.26%、24.30%及 23.62%，占比较大。若未来三环进出口的经营状况、其与终端客户之间的合作关系发生重大不利变化或者三环进出口与公司的合作关系发生不利变

化，则将对公司经营业绩产生不利影响。

4、税收优惠未能延续风险

公司是高新技术企业，于 2020 年 12 月 1 日取得高新技术企业证书，并于 2023 年 12 月 8 日重新取得高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国企业所得税法实施条例》《高新技术企业认定管理办法》及《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》等相关规定，报告期内母公司适用 15%的企业所得税优惠税率。如公司现行有效的高新技术企业证书到期后，未能被重新认定为高新技术企业，则可能对公司经营业绩产生一定负面影响。

（二）技术风险

1、核心技术人才储备不足及人才流失的风险

孔加工刀具的研发设计与生产制造具有复杂性、专业性、多学科融合的特征；同时，由于刀具使用的过程是非稳态的高速运动，应用环境影响因素多且敏感，除专业学科人才外更需要拥有丰富现场经验的技术人员。技术人才是公司的核心资产之一。随着公司规模的快速扩大，产品线不断丰富，公司需要进一步吸纳优秀的技术人才，丰富公司技术团队的覆盖领域，形成优势互补、相互协作的团队配置。若公司缺乏对人才的吸引力，或者未能建立起对人才的有效激励体系，将难以引进更多的高端技术人才，甚至可能面临现有骨干技术人才流失的风险，进而对公司技术研发产生不利影响。

2、核心技术泄密流失的风险

公司为技术创新型企业，自成立以来一直重视技术开拓、产品研发以及研发团队的建设，研发人员的稳定对公司的发展十分重要，公司与主要技术骨干签署了竞业禁止协议并在劳动合同中约定保密条款，但若出现核心技术人员和研发人才大量流失的情况，导致相关技术泄密，会对公司未来生产经营产生不利影响。

（三）内控风险

1、实际控制人控制不当的风险

本次发行前，实际控制人家族合计控制公司 92.65%的股份，本次发行后，

实际控制人家族合计控制公司股份的比例仍较高，处于绝对控制地位。朱冬伟现任公司董事长兼总经理、朱虎林现任公司董事、姚红飞现任公司董事、副总经理和董事会秘书、朱红梅和郁其娟现任公司副总经理，实际控制人家族对公司的经营决策具有较强影响力。

尽管公司已建立相应的内部控制和法人治理结构，但如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对发行人的人事任免、经营决策等进行不当控制，发生包括但不限于滥用实际控制权、违规担保、资金占用等行为，将可能损害公司及中小股东的利益。

2、经营规模扩张带来的管理风险

报告期内，公司业务及资产规模呈增长趋势，随着本次发行后募集资金到位，未来公司在资产、业务、人员等方面的规模都将进一步扩大，对公司在资源配置、经营管理、制度及流程建设、信息化支持等各方面管理能力都提出了更高的要求。如果公司的管理体系和管理水平不能很好地适应业务发展，无法及时完善管理体系或执行内部控制制度，将会对公司的未来发展带来一定的不利影响。

（四）财务风险

1、存货余额较大且存在跌价的风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 18,634.42 万元及 16,635.14 万元及 21,115.30 万元，占当期末总资产的比例分别为 20.03%、14.55%及 15.82%，存货余额较大、占资产总额的比重较高。公司存货主要为原材料和库存商品等，存货的构成与公司的采购模式、生产模式、销售模式相匹配。报告期内，公司已经按照会计政策要求对存货合理计提了跌价准备，若未来市场环境发生变化或客户取消订单导致产品滞销、存货积压，将导致公司存货跌价风险提高，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

2、毛利率下降的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 58.06%、57.10%和 56.49%。未来若由于市场竞争加剧、技术更迭、新产品未能成功研发并实现销售、终端客户提高技术要求而公司研发能力无法同步提升、汇率波动等因素，使公司产品售价及毛利率下降，届时若公司不能有效抵消不利因素影响，则公司将存在毛利率下降的风险。

3、汇率波动的风险

报告期内，公司直接外销占当期主营业务收入的比例分别为 18.15%、24.13%和 30.97%，公司外销产品主要以美元、欧元等货币计价；同时，公司在与主要客户三环进出口进行业务往来时，存在以美元、欧元等外币计价，人民币结算的情况。报告期内，公司汇兑损益分别为-199.10 万元、-11.11 万元和 3.51 万元。

若未来人民币出现大幅升值，则会导致公司汇兑损失增加，在外币销售价格不变的情况下，以人民币折算的销售收入减少，可能对公司经营业绩造成不利影响。

二、与行业相关的风险

（一）宏观经济波动的风险

公司主要产品广泛应用于钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等工程制造及数控加工领域。当宏观经济发展良好的时候，下游市场需求增加，公司的业务发展得到促进；当宏观经济发展出现周期性波动时，则可能对公司的业务拓展及产品销售带来不利影响。如果未来宏观经济形势出现不利变化，将会对公司未来的市场开拓和业务发展产生不利影响。

（二）原材料价格波动的风险

公司的主要原材料为合金工具钢、硬质合金刀片坯料等大宗金属材料，直接材料占公司主营业务成本的比例较高。合金工具钢及硬质合金刀片坯料的价格受经济周期波动影响较大，价格波动较为明显。若未来原材料价格上涨，而公司不能合理安排采购计划、控制原材料采购成本或及时调整产品价格，公司经营业绩将受到不利影响。

假设公司产品销售价格及相关费用不变，原材料采购价格变化对主营业务毛利率影响情况如下：

材料成本波动幅度	对主营业务毛利率的影响		
	2024 年度	2023 年度	2022 年度
上升 15%	-3.20%	-2.99%	-2.98%
上升 10%	-2.13%	-1.99%	-1.99%
上升 5%	-1.07%	-1.00%	-0.99%

材料成本波动幅度	对主营业务毛利率的影响		
	2024 年度	2023 年度	2022 年度
下降 5%	1.07%	1.00%	0.99%
下降 10%	2.13%	1.99%	1.99%
下降 15%	3.20%	2.99%	2.98%

如上表所示，以 2024 年为例，假设当年原材料价格上涨 15%，在其他条件不变的情况下，将使得公司的主营业务毛利率减少 3.20 个百分点。

（三）进出口政策变化的风险

报告期内，公司产品存在直接或间接向美国、欧洲、印度等海外客户进行销售的情况，硬质合金刀片坯料等部分原材料需从境外间接采购。

近年来部分国家和地区在国际贸易战略和进出口政策等方面有向保护主义、本国优先主义方向发展的趋势，多次宣布对中国商品加征进口关税。目前上述政策尚未对公司出口业务产生重大不利影响，但如果未来贸易摩擦升级，相关国家对公司的出口产品加征高额关税等，可能对公司的外销业务产生不利影响。为应对部分国家的关税保护主义，我国政府可能适时提高对相关国家的进口关税，进而提升发行人进口原材料采购成本。未来若因国际贸易摩擦或进出口政策进一步调整导致部分原料采购价格上升或采购受限，将会对公司的业务产生不利影响。

（四）国际政治经济形势变动的风险

报告期内，公司直接外销占当期主营业务收入的比例分别为 18.15%、24.13% 和 30.97%。同时，公司部分产品亦通过国内贸易商间接向美国、欧洲、印度等海外客户进行销售。全球经济存在一定的周期性波动，未来存在经济衰退的可能，全球经济放缓可能对行业客户及终端用户需求带来一定不利影响；同时，若未来国际地缘政治冲突持续加剧，叠加持续升级的贸易保护主义，可能迫使下游客户加速供应链“去全球化”重构，减少对我国产品的需求，进而影响公司业绩。

三、其他风险

（一）募集资金投资项目实施不达预期风险

公司的募集资金投资项目已经过慎重、充分的可行性研究论证，具有一定的市场基础，预计项目将取得较好的经济效益，上述结论是基于当前产业政策、市

场环境和技术发展趋势等因素分析论证。由于募集资金投资项目涉及金额较大，建设周期较长，如果发生原材料供应不及时、行业竞争加剧或下游行业需求发生重大不利变化等不利情况，募集资金投资项目存在不达预期收益的风险。同时，本次募投项目拟投产的产品中，螺纹刀具产品属于螺纹加工刀具，与公司现有孔加工刀具产品存在一定差异，若在募投项目实施过程中，新产品在研发、批量生产、市场开拓等方面不及预期，则将导致本次募投项目预计效益不达预期。

（二）产能消化的风险

公司本次募投项目达产后，将新增 500 万件/年的螺纹刀具产能、100 万件/年的可换刀头式刀具产能、45 万件/年的整体硬质合金钻头产能以及 15 万件/年的夹具产能，本次募投项目的可行性是基于当前市场环境、行业发展趋势等因素作出的，但在项目实施的过程及后期经营中，可能面临市场环境和相关政策变化等不确定因素。如果本次募投项目实施后市场环境发生重大变动，公司市场开拓不力或市场需求饱和、市场竞争加剧，将可能导致公司新增产能不能完全消化，从而导致本次募投项目无法实现预计效益，并对公司的生产经营产生不利影响。

（三）净资产收益率下降的风险

本次发行后，公司净资产规模将大幅增加，由于募投项目的建设并实现经济效益需要一定的周期，在上述过程中募投项目并不能产生增量收入及利润，股东回报仍将主要通过现有主营业务实现。因此，公司的净资产收益率存在短期内下降的风险。

（四）发行失败的风险

公司本次申请首次公开发行股票并在深圳证券交易所创业板上市，发行结果将受到公开发行时二级市场整体环境、投资者对公司股票发行价格的认可程度及股价未来趋势判断等多种因素的影响，本次股票发行可能出现认购不足的情况，从而面临发行失败的风险。

第四节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

（一）注册名称（中文）：浙江欣兴工具股份有限公司

注册名称（英文）：Zhejiang Xinxing Tools Co., Ltd.

（二）注册资本：7,500 万元

（三）法定代表人：朱冬伟

（四）成立日期：1994 年 6 月 28 日，于 2021 年 11 月 26 日整体变更为股份有限公司

（五）住所和邮政编码：浙江省嘉兴市海盐县澉浦镇六里集镇堰山路 699 号，314301

（六）电话号码：0573-86565818；传真号码：0573-86565818

（七）互联网网址：http://www.ch-tools.com

（八）电子信箱：xinxing@ch-tools.com

（九）负责信息披露和投资者关系的部门：董事会办公室

负责人：姚红飞

联系方式：0573-8656 5818

二、发行人设立情况和报告期内的股本、股东变化情况

（一）发行人设立情况

发行人系由欣兴有限于 2021 年 11 月整体变更设立，欣兴有限成立于 1997 年 4 月，欣兴有限前身欣兴金属成立于 1994 年 6 月。

1、私营企业阶段：欣兴有限前身欣兴金属设立

欣兴有限的前身欣兴金属是依据《中华人民共和国私营企业暂行条例》设立的私营企业。

1994 年 6 月 28 日，海盐县工商行政管理局核准设立海盐县欣兴金属制业有

限公司，注册资金 31.80 万元，工商登记的企业经济性质为“私营企业（有限责任公司）”。

1994 年 4 月 1 日，海盐审计师事务所出具“盐审事（1994）433 号”《审计验资证明书》，证实欣兴金属 1994 年 4 月 1 日止的注册资金为 31.80 万元。

欣兴金属设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	朱虎林	29.72	93.47
2	徐孝囡	2.08	6.53
合计		**31.80**	**100.00**

注：工商登记名字为“徐笑囡”，实际为“徐孝囡”。

1994 年 6 月欣兴金属设立时出资的固定资产系来源于北桥工具厂，具体情况如下：

（1）北桥工具厂历史沿革

1）1992 年 10 月，北桥工具厂设立

1992 年 9 月 18 日，海盐县六里乡人民政府出具“六乡字（企 92）第 42 号”《关于同意开办海盐县六里北桥工具厂的批复》，同意开办海盐县六里北桥工具厂，企业性质属“合作经营集体企业”。

1992 年 9 月 28 日，海盐审计师事务所出具“盐审事（1992）630 号”《审计验资证明书》，证实北桥工具厂 1992 年 9 月 28 日止的注册资金为 4.14 万元。

1992 年 10 月 20 日，海盐县工商行政管理局核准设立海盐县六里北桥工具厂，注册资金 4.14 万元。

北桥工具厂设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	朱虎林	2.07	50.00
2	徐孝囡	2.07	50.00
合计		**4.14**	**100.00**

2）1994 年 7 月，北桥工具厂注销

根据海盐县人民政府出具的“盐政[1994]32 号”《关于进一步鼓励发展个体

私营经济的若干意见》，规定放宽从业对象，鼓励有经营能力的城镇居民、外来常住人员和农村村民从事个体经营，开办私营企业。在该政策背景下，北桥工具厂的股东考虑注销北桥工具厂并重新设立私营企业，北桥工具厂的人员及设备物资全部转入私营企业。

1994 年 5 月 30 日，北桥工具厂向海盐县工商行政管理局递交《企业申请注销登记注册书》。1994 年 7 月 6 日，海盐县工商行政管理局核准北桥工具厂注销。

（2）北桥工具厂挂靠情况

北桥工具厂设立时，限于历史环境和政策，存在挂靠为乡办集体企业的情况，其股东为朱虎林和徐孝囡，其中，徐孝囡出资部分系为朱虎林代持，实际最终出资人为朱虎林，出资不存在集体资产成分。

（3）有权部门对挂靠关系的确认情况

2023 年 4 月 3 日，海盐县人民政府出具《关于确认相关企业产权界定意见的批复》（盐政函〔2023〕39 号），就有关事项确认如下：

“一、确认海盐县六里北桥工具厂（浙江欣兴工具股份有限公司前身）虽登记为“集体所有制企业”，但均为个人出资，未涉及国有及集体资产投入，属于挂靠集体企业性质的私营企业；企业的设立、注销符合当时法律法规相关规定，存续期间合规经营，不涉及违法违规的情形，且未曾因登记为集体企业而曾享受过集体企业税收优惠。

二、确认海盐县欣兴金属制业有限公司（海盐县六里北桥工具厂注销后设立为私营企业，现已变更为浙江欣兴工具股份有限公司）的设立合法、有效，不涉及国有和集体资产投入，不存在侵害国家、集体利益的行为。”

2、有限责任公司阶段：欣兴有限设立

1994 年 7 月 1 日，《中华人民共和国公司法》正式实施。1997 年 3 月 13 日，朱虎林向欣兴金属新增投入资金 1.06 万元，并于 1997 年 3 月 18 日向海盐县工商行政管理局提交《公司设立登记申请书》，申请登记为有限责任公司。

1997 年 3 月 17 日，海盐第二会计师事务所出具“盐二会师验字（1997）45 号”《验资报告书》，截至 1997 年 3 月 17 日，欣兴金属增加投入资本 1.06 万元，

变更后的注册资本为 51.80 万元。

1997 年 4 月 21 日，海盐县工商行政管理局核准设立海盐县欣兴金属制业有限公司，注册资本为 51.80 万元，企业类型为“有限责任公司”。

欣兴有限设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	朱虎林	49.10	94.79
2	徐孝囡	2.70	5.21
合计		**51.80**	**100.00**

3、股份公司阶段：发行人整体变更设立股份公司

2021 年 8 月 31 日，欣兴有限召开股东会，同意以 2021 年 8 月 31 日为股改基准日将公司整体变更为股份有限公司。

2021 年 11 月 18 日，天健会计师出具“天健审（2021）10126 号”《审计报告》，经审计，截至 2021 年 8 月 31 日，欣兴有限净资产为 65,314.47 万元。

2021 年 11 月 18 日，坤元评估出具“坤元评报（2021）735 号”《资产评估报告》。截至 2021 年 8 月 31 日，欣兴有限经评估净资产为 82,536.67 万元。

2021 年 11 月 18 日，欣兴有限召开股东会，同意以公司截至 2021 年 8 月 31 日经审计的净资产 65,314.47 万元折合股份 7,500 万股，每股面值人民币 1 元，公司股本 7,500 万股，由原股东按原持股比例分别持有，净资产超过股本部分 57,814.47 万元计入资本公积。

2021 年 11 月 18 日，全体发起人签署了《关于整体变更设立浙江欣兴工具股份有限公司的发起人协议书》，就公司名称、经营范围、注册资本、发起人的权利、义务、组织机构等发起设立的相关事宜进行了约定。

2021 年 11 月 25 日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东一致通过了新的公司章程及公司筹办相关事项，并选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会的股东代表监事。

2021 年 12 月 8 日，天健会计师出具“天健验（2021）734 号”《验资报告》，经审验，截至 2021 年 11 月 30 日止，股份公司已收到全体出资者所拥有的截至 2021 年 8 月 31 日止欣兴有限经审计的净资产 65,314.47 万元，折合注册资本 7,500

万元，资本公积 57,814.47 万元。

2021 年 11 月 26 日，发行人取得了嘉兴市市场监督管理局颁发的《营业执照》。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	欣兴控股	5,250.00	70.00
2	朱冬伟	900.00	12.00
3	朱红梅	450.00	6.00
4	姚红飞	450.00	6.00
5	朱虎林	225.00	3.00
6	郁其娟	225.00	3.00
合计		**7,500.00**	**100.00**

（二）报告期内的股本和股东变化情况

报告期初至今，公司的股本和股东变化为 1 次股权转让。

1、报告期初的股本和股东情况

报告期初，发行人的股本和股东情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	欣兴控股	5,250.00	70.00
2	朱冬伟	900.00	12.00
3	朱红梅	450.00	6.00
4	姚红飞	450.00	6.00
5	朱虎林	225.00	3.00
6	郁其娟	225.00	3.00
合计		**7,500.00**	**100.00**

2、2025 年 5 月，股权转让

2025 年 4 月 29 日，发行人召开 2025 年第二次临时股东会，一致同意浙江省创业投资集团有限公司以人民币 1,600 万元受让朱冬伟持有的公司 0.4706%的 35.2941 万元股权；以人民币 800 万元受让朱红梅持有的公司 0.2353%的 17.6471 万元股权；以人民币 800 万元受让姚红飞持有的公司 0.2353%的 17.6471 万元股权；以人民币 400 万元受让郁其娟持有的公司 0.1176%的 8.8235 万元股权；以人

民币 400 万元受让朱虎林持有的公司 0.1176%的 8.8235 万元股权。

同意平湖市浙创新兴产业创业投资合伙企业（有限合伙）以人民币 1,600 万元受让朱冬伟持有的公司 0.4706%的 35.2941 万元股权；以人民币 800 万元受让朱红梅持有的公司 0.2353%的 17.6471 万元股权；以人民币 800 万元受让姚红飞持有的公司 0.2353%的 17.6471 万元股权；以人民币 400 万元受让郁其娟持有的公司 0.1176%的 8.8235 万元股权；以人民币 400 万元受让朱虎林持有的公司 0.1176%的 8.8235 万元股权。

同意普华凤起（宁波）创业投资基金合伙企业（有限合伙）以人民币 1,800 万元受让朱冬伟持有的公司 0.5294%的 39.7059 万元股权；以人民币 900 万元受让朱红梅持有的公司 0.2647%的 19.8529 万元股权；以人民币 900 万元受让姚红飞持有的公司 0.2647%的 19.8529 万元股权；以人民币 450 万元受让郁其娟持有的公司 0.1324%的 9.9265 万元股权；以人民币 450 万元受让朱虎林持有的公司 0.1324%的 9.9265 万元股权。

同意安徽国控基石混改升级产业基金合伙企业（有限合伙）以人民币 1,200 万元受让朱冬伟持有的公司 0.3529%的 26.4706 万元股权；以人民币 600 万元受让朱红梅持有的公司 0.1765%的 13.2353 万元股权；以人民币 600 万元受让姚红飞持有的公司 0.1765%的 13.2353 万元股权；以人民币 300 万元受让郁其娟持有的公司 0.0882%的 6.6176 万元股权；以人民币 300 万元受让朱虎林持有的公司 0.0882%的 6.6176 万元股权。

同意苏州景禾基石创业投资合伙企业（有限合伙）以人民币 600 万元受让朱冬伟持有的公司 0.1765%的 13.2353 万元股权；以人民币 300 万元受让朱红梅持有的公司 0.0882%的 6.6176 万元股权；以人民币 300 万元受让姚红飞持有的公司 0.0882%的 6.6176 万元股权；以人民币 150 万元受让郁其娟持有的公司 0.0441%的 3.3088 万元股权；以人民币 150 万元受让朱虎林持有的公司 0.0441%的 3.3088 万元股权。

同意海盐产融致远股权投资合伙企业（有限合伙）以人民币 1,200 万元受让朱冬伟持有的公司 0.3529%的 26.4706 万元股权；以人民币 600 万元受让朱红梅持有的公司 0.1765%的 13.2353 万元股权；以人民币 600 万元受让姚红飞持有的

公司 0.1765%的 13.2353 万元股权；以人民币 300 万元受让郁其娟持有的公司 0.0882%的 6.6176 万元股权；以人民币 300 万元受让朱虎林持有的公司 0.0882%的 6.6176 万元股权。

同意海盐易创科创股权投资合伙企业（有限合伙）以人民币 800 万元受让朱冬伟持有的公司 0.2353%的 17.6471 万元股权；以人民币 400 万元受让朱红梅持有的公司 0.1176%的 8.8235 万元股权；以人民币 400 万元受让姚红飞持有的公司 0.1176%的 8.8235 万元股权；以人民币 200 万元受让郁其娟持有的公司 0.0588%的 4.4118 万元股权；以人民币 200 万元受让朱虎林持有的公司 0.0588%的 4.4118 万元股权。

同意嘉兴嘉国贰号股权投资合伙企业（有限合伙）以人民币 800 万元受让朱冬伟持有的公司 0.2353%的 17.6471 万元股权；以人民币 400 万元受让朱红梅持有的公司 0.1176%的 8.8235 万元股权；以人民币 400 万元受让姚红飞持有的公司 0.1176%的 8.8235 万元股权；以人民币 200 万元受让郁其娟持有的公司 0.0588%的 4.4118 万元股权；以人民币 200 万元受让朱虎林持有的公司 0.0588%的 4.4118 万元股权。

同意海琏创业投资（嘉兴）合伙企业（有限合伙）以人民币 400 万元受让朱冬伟持有的公司 0.1176%的 8.8234 万元股权；以人民币 200 万元受让朱红梅持有的公司 0.0588%的 4.4118 万元股权；以人民币 200 万元受让姚红飞持有的公司 0.0588%的 4.4118 万元股权；以人民币 100 万元受让郁其娟持有的公司 0.0294%的 2.2059 万元股权；以人民币 100 万元受让朱虎林持有的公司 0.0294%的 2.2059 万元股权。

2025 年 5 月 8 日，朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟与浙创投、平湖浙创、普华凤起、国控基石、景禾基石、产融致远、易创科创、嘉国贰号、海琏创投签署了《关于浙江欣兴工具股份有限公司之股权转让协议》。

本次股权转让完成后，发行人的股本和股东情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	欣兴控股	5,250.00	70.00
2	朱冬伟	679.41	9.06
3	朱红梅	339.71	4.53

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
4	姚红飞	339.71	4.53
5	朱虎林	169.85	2.26
6	郁其娟	169.85	2.26
7	普华凤起	99.26	1.32
8	浙创投	88.24	1.18
9	平湖浙创	88.24	1.18
10	产融致远	66.18	0.88
11	国控基石	66.18	0.88
12	嘉国贰号	44.12	0.59
13	易创科创	44.12	0.59
14	景禾基石	33.09	0.44
15	海琏创投	22.06	0.29
合计		**7,500.00**	**100.00**

本次股权转让完成后至本招股说明书签署日，发行人的股本和股权结构未发生变化。

（三）出资及股权变动瑕疵情况

1、出资瑕疵

自成立以来，发行人存在 3 次出资瑕疵情形，具体如下：

序号	年份	具体事项	整改/补充事项	整改/补充时间
1	1994 年	欣兴金属设立时，朱虎林和徐孝因以固定资金（实物）和流动资金出资。其中，固定资金（实物）出资 8.38 万元，因年代久远无法核实当时的资产价值；流动资金（货币）出资 23.42 万元，但缺少对应的出资凭证。	本次出资已经海盐审计师事务所出具盐审事（1994）433 号《审计验资证明书》，注册资金已经实缴。为进一步充实注册资本，股东朱虎林以货币方式重新出资 31.80 万元，上述出资计入公司资本公积由全体股东共享。	2023.3.29
2	1996 年	1996 年 12 月，朱虎林以实物等形式向欣兴金属新增投入资金合计 18.94 万元，未履行评估手续且因年代久远无法核实当时的出资到位情况及资产价值。	为进一步充实注册资本，股东朱虎林以货币形式重新出资 18.94 万元，上述出资计入公司资本公积由全体股东共享。	2021.8.31
3	2009 年	2009 年 8 月，朱虎林以知识产权（专利权）出资 899 万元，朱冬伟以知识产权（专	朱虎林和朱冬伟分别向公司缴纳货币出资 899 万元和 275 万元充实公	2021.8.31

序号	年份	具体事项	整改/补充事项	整改/补充时间
		利权）出资 275 万元，由于朱虎林和朱冬伟申请前述出资专利前至前述专利获得授权期间一直在发行人任职，且前述专利与发行人业务相关，前述专利存在职务发明的可能。	司资本，上述出资计入公司资本公积由全体股东共享。	

2、股权变动瑕疵

1994 年 6 月欣兴金属设立时，朱虎林出资额 29.72 万元，徐孝囡出资额 2.08 万元。至 1997 年 4 月欣兴有限设立前，朱虎林原出资额调整为 29.10 万元，徐孝囡原出资额调整为 2.70 万元，变动原因系公司申报登记错误。由于徐孝囡系为朱虎林代持，因此两人之间的股权变动不会导致历史股权存在纠纷的情形。

针对上述出资及股权变动瑕疵，海盐县市场监督管理局出具《证明》，确认如下：

“经核查，浙江欣兴工具股份有限公司成立于 1994 年 6 月，原名称海盐县欣兴金属制业有限公司。1994 年 6 月成立时，海盐县欣兴金属制业有限公司（私营企业）注册资本 31.8 万元，其中股东朱虎林出资 29.725 万元，徐孝囡出资 2.075 万元；1997 年 4 月，海盐县欣兴金属制业有限公司根据相关法律法规，规范为有限责任公司，并同步办理增资变更登记，公司注册资本增加至 51.8 万元，股东朱虎林出资 49.1 万元，徐孝囡出资 2.7 万元。2004 年 9 月，公司名称变更为浙江欣兴工具有限公司。2009 年 8 月，浙江欣兴工具有限公司进行增资变更，本次增资时股东朱虎林以专利出资 899 万元、朱冬伟以专利出资 275 万元。本局认为上述工商变更登记符合法律法规规定，上述行为不存在予以行政处罚的情形。”

此外，根据浙江省信用中心出具的《企业专项信用报告》，报告期内发行人在市场监管领域、商务领域等不存在违法违规行为。

针对发行人历史上存在的出资和股权变动瑕疵，控股股东及实际控制人承诺如下：

“本公司/本人承诺将承担发行人前身欣兴有限及欣兴金属历史上历次出资和股权变动瑕疵事项引发的任何纠纷所产生的一切法律责任，包括但不限于给发

行人造成的任何损失。若发行人被有关政府部门或司法机关认定需重新补缴出资款，或因出资或股权变动事项受到处罚，或被任何相关方以任何方式提出有关发行人出资款（物）的合法权利要求，本公司/本人将及时、无条件、全额承担经有关政府部门或司法机关认定的需补缴的全部出资款及相关罚款、赔偿款项等法律责任，全额承担被任何相关方以任何方式要求的出资款及相关罚款、赔偿款项等法律责任，以及因上述事项而产生的由发行人支付或应由发行人支付的所有相关费用，使之免受任何损失。”

综上，保荐人和发行人律师认为：发行人股权演变中的瑕疵已经规范整改，注册资本已通过货币补缴方式进行充实，未侵犯发行人及现有全体股东的权益，不存在纠纷或潜在纠纷，不会对发行人造成重大不利影响，发行人或相关股东未因瑕疵事项受到过行政处罚，不会构成本次发行的法律障碍。

（四）关于对赌协议的情况

公司在引入股东浙创投、平湖浙创、普华凤起、国控基石、景禾基石、产融致远、易创科创、嘉国贰号、海琏创投（以下合称“投资方”）时，曾存在对赌协议或类似特殊协议约定，相关协议（以下简称“对赌协议”）签订及解除情况如下：

涉及特殊权利安排的股东名称	协议签署情况	特殊权利条款	解除情况
浙创投、平湖浙创、普华凤起、国控基石、景禾基石、产融致远、易创科创、嘉国贰号、海琏创投	2025 年 5 月，浙创投、平湖浙创、普华凤起、国控基石、景禾基石、产融致远、易创科创、嘉国贰号、海琏创投与公司及其实际控制人签署了《关于浙江欣兴工具股份有限公司股权转让协议之补充协议》	回购安排（仅涉及实际控制人，不涉及发行人）、优先认缴权、反稀释、股权转让约定、优先购买权、共同出售权、优先清算权、投资人转让便利、最优惠待遇、股东权利	回购安排条款于向深圳证券交易递交上市申请时终止，但附恢复条款；其他股东特殊权利条款均于向深圳证券交易递交上市申请时终止

根据投资方与公司及其实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟签署的《关于浙江欣兴工具股份有限公司股权转让协议之补充协议》（以下简称“《补充协议》”）的约定，在公司向上海证券交易所、深圳证券交易所递交上市申请时，《补充协议》约定的所有涉及股东特殊权利的全部条款（包括实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟承担的股份回购义务）将自动终止，不再具有任何法律效力，并自始无效。若出现公司主动撤回首次公开发行上

市申请或该申请被上海或者深圳证券交易所否决、或公司终止、放弃上市计划、或公司上市保荐人撤回对公司的上市保荐等任一 IPO 上市失败情形时，则仅有《补充协议》中关于回购安排的条款（包括实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟承担的股份回购义务）自动恢复效力。

综上，在与上述投资方签订的对赌协议中，发行人未作为对赌协议当事人，对赌协议不存在可能导致公司控制权变化的约定，亦未与市值挂钩，也不存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形，因此发行人对赌条款的清理符合《监管规则适用指引——发行类第 4 号》相关要求。

（五）关于代持及解除情况

发行人历史上曾存在委托持股的情况，1994 年 6 月至 2003 年 4 月，徐孝囡持有的欣兴有限及其前身欣兴金属的股权系代朱虎林名义持有，即徐孝囡在该段期间内仅为名义上的发行人股东。截至本招股说明书签署日，该情况已清理完毕，具体情况如下：

1、代持人信息

徐孝囡，女，1945 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：3304241945********，住所浙江省海盐县。

2、股权代持设立、存续及解除的具体情况

1994 年 6 月欣兴有限前身欣兴金属设立时，根据 1994 年适用的《中华人民共和国私营企业暂行条例》第九条规定，“……有限责任公司应当符合下列规定：……（三）投资者为二人以上三十人以下；……”。为满足股东人数要求，朱虎林与徐孝囡商议，由徐孝囡代朱虎林出资并持有部分股权，徐孝囡成为欣兴金属名义股东。徐孝囡的出资实际均由朱虎林提供并投入欣兴金属。

1997 年 4 月欣兴金属规范登记为欣兴有限设立时，股东仍为朱虎林与徐孝囡，前述股权代持关系延续。

2003 年 1 月 25 日，欣兴有限股东会通过决议，同意徐孝囡将持有欣兴有限 1.35%的股权以 7,000 元的价格转让给朱虎林，将持有欣兴有限 3.85%的股权以 20,000 元的价格转让给姚红飞，并于 2003 年 4 月 25 日完成工商变更登记。本次

股权转让系朱虎林与徐孝囡解除代持关系，其中徐孝囡向姚红飞转让公司 2 万元出资系朱虎林和姚红飞家庭内部之间的财产分配。

截至本招股说明书签署日，上述股权代持已解除，且当事人对股权代持关系的形成和解除过程均不存在纠纷或争议，亦不存在任何形式的潜在纠纷或争议。

3、代持协议

徐孝囡为家庭主妇，无相关从业及投资经验，其基于与朱虎林之间的叔嫂关系，仅借用身份给朱虎林注册公司、持有股权，彼此充分信任，因此未签署代持协议及解除代持协议。

三、发行人成立以来重要事件（含报告期内重大资产重组）

发行人成立以来重要事件详见本节“二、发行人设立情况和报告期内的股本、股东变化情况”。

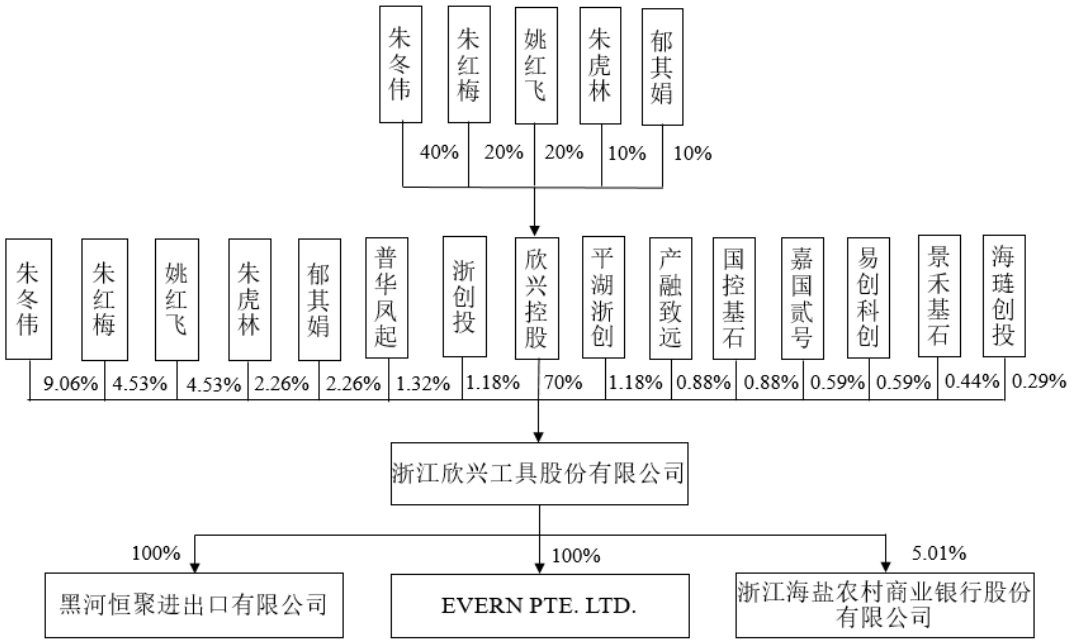
报告期内，发行人不存在重大资产重组情况。

四、发行人在其他证券市场的上市、挂牌情况

发行人自成立至今，未在其他证券市场上市或挂牌。

五、发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



六、发行人控股及参股公司情况

截至本招股说明书签署日，公司共有 2 家控股子公司和 1 家参股公司，基本情况如下：

（一）控股子公司

1、黑河恒聚

截至本招股说明书签署日，公司控股子公司黑河恒聚的基本情况如下：

公司名称	黑河恒聚进出口有限公司			
成立时间	2024 年 7 月 15 日			
注册资本	1 万元			
实收资本	-			
注册地和主要生产经营地	黑龙江省黑河市合作区中国（黑龙江）自由贸易试验区黑河片区园区服务中心 123-5 室（DZ）			
主营业务情况	未开展实际经营业务			
在发行人业务板块中定位	开展销售业务			
股东构成及控制情况	发行人持股 100.00%			
最近一年主要财务数据（单位：万元）				
日期	**总资产**	**净资产**	**营业收入**	**净利润**
2024 年 12 月 31 日/2024 年度	-	-	-	-
	以上财务数据经天健会计师在合并财务报表范围内审计			

2、EVERN

截至本招股说明书签署日，公司控股子公司 EVERN 的基本情况如下：

公司名称	EVERN PTE.LTD.			
成立时间	2025 年 4 月 9 日			
注册资本	10 万新加坡元			
实收资本	-			
注册地和主要生产经营地	10 KAKI BUKIT ROAD 2, #01-36, FIRST EAST CENTRE, SINGAPORE 417868			
主营业务情况	未开展实际经营业务			
在发行人业务板块中定位	境外投资			
股东构成及控制情况	发行人持股 100.00%			
最近一年主要财务数据（单位：万元）				
日期	**总资产**	**净资产**	**营业收入**	**净利润**
2024 年 12 月 31 日/2024 年度	-	-	-	-
	2024 年未成立			

（二）参股公司

截至本招股说明书签署日，公司参股公司海盐农商行的简要情况如下：

单位：万元

公司名称	主要股东	出资金额	持股比例	入股时间	控股方	主营业务
海盐农商行	嘉兴和顺农业发展有限公司持股 5.01%，海盐宏凌制衣有限公司持股 5.01%，发行人持股 5.01%	2,598.43	5.01%	2004.9	无	金融业务

七、持有发行人百分之五以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况

（一）控股股东、实际控制人的基本情况

1、控股股东的基本情况

截至本招股说明书签署日，欣兴控股基本情况如下：

企业名称	浙江欣兴控股集团有限公司
成立日期	2014 年 7 月 29 日
注册资本	5,000 万元

实收资本	2,000 万元	
法定代表人	朱虎林	
住所	海盐县澉浦镇六里集镇环北路 31 号	
主要生产经营地	浙江省嘉兴市海盐县	
经营范围	一般项目：控股公司服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子元器件制造；住房租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。	
主营业务及其与发行人主营业务的关系	持股平台，与发行人业务无相关性	
最近一年主要财务数据	**项目**	**2024 年 12 月 31 日/2024 年度**
	总资产（万元）	21,251.03
	净资产（万元）	20,471.49
	净利润（万元）	5,107.57
	-	以上财务数据已经浙江中联兴会计师事务所有限公司审计

截至本招股说明书签署日，欣兴控股的股权结构如下：

序号	出资人名称	认缴金额（万元）	认缴比例
1	朱冬伟	2,000.00	40.00%
2	朱红梅	1,000.00	20.00%
3	姚红飞	1,000.00	20.00%
4	朱虎林	500.00	10.00%
5	郁其娟	500.00	10.00%
合计		**5,000.00**	**100.00%**

2、实际控制人的基本情况

截至本招股说明书签署日，朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟直接持有发行人的股份数量分别为 679.41 万股、339.71 万股、339.71 万股、169.85 万股、169.85 万股，合计 1,698.53 万股，占发行人总股本的 22.65%；同时朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟等五人通过欣兴控股合计间接控制发行人 70%的股份。朱冬伟家族可实际支配发行人股份表决权的比例为 92.65%，朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟为发行人的共同实际控制人，其中朱虎林与朱冬伟为父子关系，朱虎林与朱红梅为父女关系，朱冬伟与朱红梅为兄妹关系，朱冬伟与郁其娟为夫妻关系，姚红飞与朱红梅为夫妻关系，朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟于 2019 年 8 月 20 日签署了《一致行动协议书》。

朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林和郁其娟的基本信息如下：

朱冬伟，男，1972 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：3304241972********，住所浙江省海盐县。

朱红梅，女，1975 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：3304241975********，住所浙江省海盐县。

姚红飞，男，1973 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：3304241973********，住所浙江省海盐县。

朱虎林，男，1948 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：3304241948********，住所浙江省海盐县。

郁其娟，女，1971 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：3304241971********，住所浙江省海盐县。

（二）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在被质押、冻结或发生诉讼纠纷等情形

截至本招股说明书签署日，控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在被质押、冻结或发生诉讼纠纷等情形。

（三）其他持有发行人百分之五以上股份或表决权的主要股东的基本情况

截至本招股说明书签署日，除控股股东外，其他持有发行人 5%以上股份的股东为朱冬伟，其基本情况详见本节“七、持有发行人百分之五以上股份或表决权的主要股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人的基本情况”。

八、特别表决权或类似安排

截至本招股说明书签署日，发行人不存在特别表决权或类似安排。

九、协议控制架构的情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在协议控制架构的情况。

十、控股股东、实际控制人报告期内是否存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，是否存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为

报告期内，发行人控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

十一、发行人股本情况

（一）本次发行前后公司股本情况

发行人本次发行前总股本为 7,500 万股，本次拟公开发行不超过 2,500 万股股票，本次发行后发行人总股本不超过 10,000 万股。本次发行前后，发行人的股本结构如下：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		股份数量（万股）	持股比例	股份数量（万股）	持股比例
1	欣兴控股	5,250.00	70.00%	5,250.00	52.50%
2	朱冬伟	679.41	9.06%	679.41	6.79%
3	朱红梅	339.71	4.53%	339.71	3.40%
4	姚红飞	339.71	4.53%	339.71	3.40%
5	朱虎林	169.85	2.26%	169.85	1.70%
6	郁其娟	169.85	2.26%	169.85	1.70%
7	普华凤起	99.26	1.32%	99.26	0.99%
8	浙创投	88.24	1.18%	88.24	0.88%
9	平湖浙创	88.24	1.18%	88.24	0.88%
10	产融致远	66.18	0.88%	66.18	0.66%
11	国控基石	66.18	0.88%	66.18	0.66%
12	嘉国贰号	44.12	0.59%	44.12	0.44%
13	易创科创	44.12	0.59%	44.12	0.44%
14	景禾基石	33.09	0.44%	33.09	0.33%
15	海琏创投	22.06	0.29%	22.06	0.22%

序号	股东名称	发行前		发行后	
		股份数量（万股）	持股比例	股份数量（万股）	持股比例
16	本次新股发行数量	**-**	**-**	**2,500.00**	**25.00%**
合计		**7,500.00**	**100.00%**	**10,000.00**	**100.00%**

（二）本次发行前的前十名股东情况

本次发行前，本公司前十名股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	欣兴控股	5,250.00	70.00
2	朱冬伟	679.41	9.06
3	朱红梅	339.71	4.53
4	姚红飞	339.71	4.53
5	朱虎林	169.85	2.26
6	郁其娟	169.85	2.26
7	普华凤起	99.26	1.32
8	浙创投	88.24	1.18
9	平湖浙创	88.24	1.18
10	产融致远	66.18	0.88
合计		**7,290.44**	**97.21**

（三）本次发行前的前十名自然人股东及其担任发行人职务情况

本次发行前，公司前 10 名自然人股东持股及其在本公司任职情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	比例（%）	在本公司任职
1	朱冬伟	679.41	9.06	董事长、总经理
2	朱红梅	339.71	4.53	副总经理
3	姚红飞	339.71	4.53	董事、副总经理、董事会秘书
4	朱虎林	169.85	2.26	董事
5	郁其娟	169.85	2.26	副总经理
合计		**1,698.53**	**22.65**	**-**

（四）发行人股本中国有股份或外资股份情况

1、国有股份

截至本招股说明书签署日，公司国有股东如下：

序号	股东名称（CS）	持股数（万股）	持股比例（%）	批复文件
1	浙创投	88.24	1.18	《浙江省国资委关于浙江欣兴工具股份有限公司国有股东标识管理事项的批复》（浙国资产权[2025]9 号）

公司股东平湖浙创、产融致远、嘉国贰号系国有控股的有限合伙企业。根据国务院国有资产管理委员会、财政部、中国证监会于 2018 年 5 月 16 日发布、于 2018 年 7 月 1 日实施的《上市公司国有股权监督管理办法》第七十八条规定，国有出资的有限合伙企业不作国有股东认定。根据上述规定，公司股东平湖浙创、产融致远、嘉国贰号不属于需标识“SS”“CS”的国有股东。

2、外资股份

截至本招股说明书签署日，公司不存在外资股东。

（五）发行人申报前十二个月新增股东的情况

1、新增股东的入股原因、入股价格及定价依据

发行人申报前 12 个月内新增 9 名股东，具体情况如下：

序号	股东名称	股份取得时间	取得股数（万股）	股份来源	入股原因	入股价格（元/股）	定价依据
1	普华凤起	2025 年 5 月	99.26	股权转让	公司实际控制人家族拟优化股权结构，浙创投等投资机构看好公司发展前景，受让实际控制人家族的股权	45.33	参考公司经营情况及同期同行业上市公司市盈率，协商确定
2	浙创投		88.24				
3	平湖浙创		88.24				
4	产融致远		66.18				
5	国控基石		66.18				
6	嘉国贰号		44.12				
7	易创科创		44.12				
8	景禾基石		33.09				
9	海琏创投		22.06				

2、新增股东的基本情况

（1）普华凤起

截至本招股说明书签署日，普华凤起持有公司 99.26 万股的股份，其基本情况如下：

企业名称	普华凤起（宁波）创业投资基金合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91330203MACMBUTC3Y
成立日期	2023 年 6 月 7 日
注册资本	200,000 万元
执行事务合伙人	浙江普华天勤股权投资管理有限公司
住所	浙江省宁波市海曙区丽园北路 755 号 1842 室
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

截至本招股说明书签署日，普华凤起的出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴金额（万元）	认缴比例
1	浙江普华天勤股权投资管理有限公司	普通合伙人	5,500.00	2.75%
2	宁波市海曙神望壹号投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	10.00%
3	龙岩高新普华投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	25,000.00	12.50%
4	无锡市梁溪科创产业投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	5.00%
5	湖北夏创星源产业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	2.50%
6	长兴产业投资发展集团有限公司	有限合伙人	4,500.00	2.25%
7	浙江安峥管理咨询有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.50%
8	浙江瑆南股权投资有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.50%
9	杭州上城领航创业投资有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.50%
10	宁波市创业投资引导基金管理有限公司	有限合伙人	9,000.00	4.50%
11	浙江省产业基金有限公司	有限合伙人	20,000.00	10.00%
12	浙江丽数股权投资有限公司	有限合伙人	3,000.00	1.50%
13	安吉县国风产业基金管理有限公司	有限合伙人	10,000.00	5.00%
14	诸暨普臻韬辰创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	1.00%
15	海宁财通翎晟创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	2.50%
16	宁波市甬欣基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	10.00%
17	湖州吴兴经开博谷股权投资有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.50%
18	临海市靖越金融投资集团有限公司	有限合伙人	10,000.00	5.00%

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴金额（万元）	认缴比例
19	永康市产业基金有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.50%
20	绍兴市国改创新股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	2.50%
21	温州大罗山瓯财股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	2.50%
22	桐乡市金信股权投资有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.50%
23	衢州汇衢股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	1.00%
24	杭州西湖产业基金有限公司	有限合伙人	6,000.00	3.00%
25	杭州和达产业基金投资有限公司	有限合伙人	3,000.00	1.50%
合计			**200,000.00**	**100.00%**

浙江普华天勤股权投资管理有限公司为普华凤起的普通合伙人，其基本情况如下：

企业名称	浙江普华天勤股权投资管理有限公司
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
统一社会信用代码	91330781577706657F
成立日期	2011 年 6 月 20 日
注册资本	10,000 万元
住所	浙江省杭州市余杭区五常街道荆长大道 36 号绿城西溪未来里 A 幢 901 室
股权结构	沈琴华 72%；杭州普华恒创投资合伙企业（有限合伙）28%
经营范围	一般项目：股权投资；投资管理；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；社会经济咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；咨询策划服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

（2）浙创投

截至本招股说明书签署日，浙创投持有公司 88.24 万股的股份，其基本情况如下：

企业名称	浙江省创业投资集团有限公司
企业类型	其他有限责任公司
统一社会信用代码	913300007227661042
成立日期	2000 年 9 月 30 日
注册资本	70,000 万元

法定代表人	高文尧
住所	浙江省杭州市西湖区教工路 88 号 15 层 1501-1508 室
经营范围	私募股权投资，投资管理，投资咨询，企业管理咨询。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（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）

截至本招股说明书签署日，浙创投的股权结构如下：

序号	出资人名称	认缴金额（万元）	认缴比例
1	浙江省国有资本运营有限公司	30,800.00	44.00%
2	浙江浙能电力股份有限公司	23,800.00	34.00%
3	浙江巨化股份有限公司	11,550.00	16.50%
4	浙江嘉兴嘉国禾祺投资有限公司	3,850.00	5.50%
合计		**70,000.00**	**100.00%**

截至本招股说明书签署日，浙创投的实际控制人为浙江省人民政府国有资产监督管理委员会。

（3）平湖浙创

截至本招股说明书签署日，平湖浙创持有公司 88.24 万股的股份，其基本情况如下：

企业名称	平湖市浙创新兴产业创业投资合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91330482MAE2RE6N6J
成立日期	2024 年 10 月 14 日
注册资本	50,100 万元
执行事务合伙人	浙江省创业投资集团有限公司
住所	浙江省嘉兴市平湖市独山港镇海港路 1333 号 6 号楼 212 室
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

截至本招股说明书签署日，平湖浙创的出资情况如下：

序号	出资人名称	合伙人类型	认缴金额（万元）	认缴比例
1	浙创投	普通合伙人	100.00	0.20%
2	浙江省国有资本运营有限公司	有限合伙人	24,900.00	49.70%
3	平湖市鑫翼东湖创业投资有限公司	有限合伙人	12,500.00	24.95%
4	长三角（嘉兴）战略新兴产业投资	有限合伙人	9,900.00	19.76%

序号	出资人名称	合伙人类型	认缴金额（万元）	认缴比例
	合伙企业（有限合伙）			
5	平湖金港股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,500.00	4.99%
6	浙江嘉创盛宇资产管理有限公司	有限合伙人	200.00	0.40%
合计			**50,100.00**	**100.00%**

浙创投为平湖浙创普通合伙人，其基本情况参见本节“（五）发行人申报前十二个月新增股东的情况”之“2、新增股东的基本情况”之“（2）浙创投”。

（4）产融致远

截至本招股说明书签署日，产融致远持有公司 66.18 万股的股份，其基本情况如下：

企业名称	海盐产融致远股权投资合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91330424MAE80N037P
成立日期	2024 年 12 月 17 日
注册资本	300,000 万元
执行事务合伙人	招商致远资本投资有限公司
住所	浙江省嘉兴市海盐县西塘桥街道（海盐经济开发区）海港大道 1817 号易购铂宫大酒店 401 室-1408
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

截至本招股说明书签署日，产融致远的出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴金额（万元）	认缴比例
1	招商致远资本投资有限公司	普通合伙人	3,000.00	1.00%
2	海盐县国有资本投资有限公司	有限合伙人	297,000.00	99.00%
合计			**300,000.00**	**100.00%**

招商致远资本投资有限公司为产融致远的普通合伙人，其基本情况如下：

企业名称	招商致远资本投资有限公司
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
统一社会信用代码	91110000694958693A
成立日期	2009 年 8 月 28 日

注册资本	210,000 万元
住所	深圳市光明区凤凰街道东坑社区创投路 160 号光明科技金融大厦一单元 2803
股权结构	招商证券股份有限公司 100%
经营范围	1、使用自有资金或设立直投基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；2、为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；3、经中国证监会认可开展的其他业务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（5）国控基石

截至本招股说明书签署日，国控基石持有公司 66.18 万股的股份，其基本情况如下：

企业名称	安徽国控基石混改升级产业基金合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91341800MA8QHC5TXU
成立日期	2023 年 5 月 30 日
注册资本	200,000 万元
执行事务合伙人	基石资产管理股份有限公司
住所	安徽省宣城市宣州区西林街道梅园路 48 号金色阳光大厦 12-14 层
经营范围	一般项目:以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

截至本招股说明书签署日，国控基石的出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴金额（万元）	认缴比例
1	基石资产管理股份有限公司	普通合伙人	2,000.00	1.00%
2	宣城市产业投资集团有限公司	有限合伙人	60,000.00	30.00%
3	安徽省混合所有制改革基金有限公司	有限合伙人	60,000.00	30.00%
4	合肥北城产业投资引导基金有限公司	有限合伙人	20,000.00	10.00%
5	安徽两江投资有限公司	有限合伙人	20,000.00	10.00%

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴金额（万元）	认缴比例
6	上海淮矿资产管理有限公司	有限合伙人	20,000.00	10.00%
7	马鞍山市兴博产业投资有限公司	有限合伙人	10,000.00	5.00%
8	当涂县民聚创业投资有限公司	有限合伙人	4,000.00	2.00%
9	当涂县产业引导投资有限公司	有限合伙人	4,000.00	2.00%
合计			**200,000.00**	**100.00%**

基石资产管理股份有限公司为国控基石的普通合伙人，其基本情况如下：

企业名称	基石资产管理股份有限公司
企业类型	非上市股份有限公司
统一社会信用代码	91440300672986108C
成立日期	2008 年 3 月 21 日
注册资本	42,240 万元
住所	深圳市南山区粤海街道深南大道 9668 号南山金融大厦 10 层 A、B 单元
股权结构	马鞍山神州基石股权投资合伙企业（有限合伙）41.70%；马鞍山北斗基石股权投资合伙企业（有限合伙）8.40%；张维 7.67%；马鞍山天枢基石股权投资合伙企业（有限合伙）5.17%；马鞍山泰裕企业管理咨询股份有限公司 4.95%；深圳市领先人工智能科技有限公司 4.73%；胡光辉 3.81%；乌鲁木齐和顺美股权投资有限合伙企业 3.66%；韩道虎 3.23%；马鞍山可思高新股权投资合伙企业（有限合伙）2.42%；林凌 1.62%；深圳市原启盛人工智能科技有限公司 1.58%；马秀慧 1.56%；陶涛 1.35%；王启文 1.29%；陈延立 1.29%；西藏善诚投资咨询有限公司 0.91%；西藏思壮投资咨询有限公司 0.91%；韩再武 0.65%；徐伟 0.65%；刘强 0.65%；一五零六创意城投资有限公司 0.61%；徐航 0.51%；马鞍山宏峰信成股权投资合伙企业（有限合伙）0.47%；韩志凌 0.20%
经营范围	一般经营项目是：股权投资；投资管理、资产管理、受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理、保险资产管理等业务）；投资咨询、企业管理咨询（以上均不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）。

（6）嘉国贰号

截至本招股说明书签署日，嘉国贰号持有公司 44.12 万股的股份，其基本情况如下：

企业名称	嘉兴嘉国贰号股权投资合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91330402MAD3JHDR7G
成立日期	2023 年 11 月 3 日

注册资本	50,000 万元
执行事务合伙人	王萌
住所	浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 199 室-94（自主申报）
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、创业投资活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

截至本招股说明书签署日，嘉国贰号各合伙人的出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴金额（万元）	认缴比例
1	嘉兴市嘉睿投资管理有限公司	普通合伙人	500.00	1.00%
2	浙江嘉兴嘉国禾祺投资有限公司	有限合伙人	29,500.00	59.00%
3	嘉兴市嘉国金投控股集团有限公司	有限合伙人	20,000.00	40.00%
合计			**50,000.00**	**100.00%**

嘉兴市嘉睿投资管理有限公司为嘉国贰号的普通合伙人，其基本情况如下：

企业名称	嘉兴市嘉睿投资管理有限公司
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
统一社会信用代码	91330402MA2B9KHQ59
成立日期	2018 年 3 月 15 日
注册资本	2,000 万元
住所	浙江省嘉兴市南湖区南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 117 室-60
股权结构	嘉兴市嘉国金投控股集团有限公司 100%
经营范围	投资管理。（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）

（7）易创科创

截至本招股说明书签署日，易创科创持有公司 44.12 万股的股份，其基本情况如下：

企业名称	海盐易创科创股权投资合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91330424MAD6HT1H3L
成立日期	2023 年 12 月 1 日
注册资本	10,000 万元
执行事务合伙人	嘉兴广润股权投资基金管理有限公司
住所	浙江省嘉兴市海盐县武原街道谢家路 1479 号科技大楼 1610 室

经营范围	一般项目：股权投资；创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

截至本招股说明书签署日，易创科创的出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴金额（万元）	认缴比例
1	嘉兴广润股权投资基金管理有限公司	普通合伙人	100.00	1.00%
2	海盐创新科技投资有限公司	有限合伙人	9,900.00	99.00%
合计			**10,000.00**	**100.00%**

嘉兴广润股权投资基金管理有限公司为易创科创的普通合伙人，其基本情况如下：

企业名称	嘉兴广润股权投资基金管理有限公司
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
统一社会信用代码	913304023553775529
成立日期	2015 年 9 月 8 日
注册资本	1,000 万元
住所	浙江省嘉兴市南湖区广益路 883 号联创大厦 2 号楼 5 层 562 室-42
股权结构	董雪奎 72%；张见翔 10%；徐建勋 10%；陆建生 8%
经营范围	非证券业务的投资、投资管理【不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等业务】、投资咨询、财务咨询。

（8）景禾基石

截至本招股说明书签署日，景禾基石持有公司 33.09 万股的股份，其基本情况如下：

企业名称	苏州景禾基石创业投资合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91320505MAD66DUF83
成立日期	2023 年 11 月 23 日
注册资本	18,934 万元
执行事务合伙人	西藏天玑基石创业投资有限公司
住所	苏州高新区华佗路 99 号金融谷商务中心 11 幢
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

截至本招股说明书签署日，景禾基石的出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴金额（万元）	认缴比例
1	西藏天玑基石创业投资有限公司	普通合伙人	100.00	0.53%
2	马鞍山景轩基石股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	13,262.00	70.04%
3	芜湖博凯基石股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,572	29.43%
合计			**18,934.00**	**100.00%**

西藏天玑基石创业投资有限公司为景禾基石的普通合伙人，其基本情况如下：

企业名称	西藏天玑基石创业投资有限公司
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
统一社会信用代码	915400913213989962
成立日期	2015 年 8 月 9 日
注册资本	3,000 万元
住所	西藏自治区拉萨市达孜县达孜工业园区创业基地大楼 2-11-08B
股权结构	基石资产管理股份有限公司 100%
经营范围	创业投资（不得从事担保和房地产业务；不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品）；创业投资管理（不含公募基金。不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品；不得从事房地产和担保业务）；企业管理服务。（不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得从事证券、期货类投资；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目】

（9）海琏创投

截至本招股说明书签署日，海琏创投持有公司 22.06 万股的股份，其基本情况如下：

企业名称	海琏创业投资（嘉兴）合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91330402MAE5WUWN5D
成立日期	2024 年 12 月 10 日
注册资本	9,001 万元
执行事务合伙人	杭州金亿投资管理有限公司
住所	浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 208 室-65
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；股权投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

截至本招股说明书签署日，海琏创投的出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴金额（万元）	认缴比例
1	杭州金亿投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.01%
2	海盐县国有产业投资集团有限公司	有限合伙人	1,000.00	11.11%
3	海盐县南北湖旅游投资集团有限公司	有限合伙人	1,000.00	11.11%
4	沈正华	有限合伙人	700.00	7.78%
5	恒锋控股有限公司	有限合伙人	700.00	7.78%
6	李永宪	有限合伙人	500.00	5.55%
7	姜文国	有限合伙人	500.00	5.55%
8	海盐印刷三厂	有限合伙人	500.00	5.55%
9	时哲琴	有限合伙人	400.00	4.44%
10	姚华	有限合伙人	350.00	3.89%
11	厉康妮	有限合伙人	300.00	3.33%
12	金琪	有限合伙人	300.00	3.33%
13	沈万中	有限合伙人	300.00	3.33%
14	钱志华	有限合伙人	300.00	3.33%
15	刘生良	有限合伙人	300.00	3.33%
16	郑利明	有限合伙人	300.00	3.33%
17	周剑利	有限合伙人	300.00	3.33%
18	王活权	有限合伙人	300.00	3.33%
19	王琴芳	有限合伙人	300.00	3.33%
20	李海山	有限合伙人	250.00	2.78%
21	施建平	有限合伙人	200.00	2.22%
22	陈子怡	有限合伙人	100.00	1.11%
23	严燕萍	有限合伙人	100.00	1.11%
合计			**9,001.00**	**100.00%**

杭州金亿投资管理有限公司为海琏创投的普通合伙人，其基本情况如下：

企业名称	杭州金亿投资管理有限公司
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
统一社会信用代码	9133010831129072XM
成立日期	2014 年 7 月 25 日
注册资本	1,000 万元

住所	浙江省杭州市萧山区湘湖金融小镇二期中区块南岸 3 号楼 278 室
股权结构	金旭东 50%；金熠 20%；朱洁 20%；虞秀芳 10%
经营范围	服务：投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）**（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）

3、新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员的关联关系

新增股东中，浙创投为平湖浙创的普通合伙人，持有浙创投 5.50%股权的股东浙江嘉兴嘉国禾祺投资有限公司为持有嘉国贰号 59%出资份额的有限合伙人；产融致远和易创科创的有限合伙人穿透后的出资人均为海盐县财政局；国控基石的执行事务合伙人基石资产管理股份有限公司持有景禾基石的执行事务合伙人西藏天玑基石创业投资有限公司 100%股权。

截至本招股说明书签署日，除上述情况外，新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员不存在其他关联关系。

4、新增股东与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员的关联关系

截至本招股说明书签署日，申报前十二个月新增股东与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系。

5、新增股东是否存在股份代持情形

截至本招股说明书签署日，新增股东不存在股份代持情形。

（六）本次发行前各股东之间的关联关系、一致行动关系

本次发行前，公司各股东间的关联关系如下：

序号	股东名称	直接持股数（万股）	持股比例（%）	股东关联关系
1	欣兴控股	5,250.00	70.00	朱冬伟持股 40%，朱红梅持股 20%，姚红飞持股 20%，朱虎林持股 10%，郁其娟持股 10%
2	朱冬伟	679.41	9.06	朱虎林与朱冬伟为父子关系，与朱红梅为父女关系，朱冬伟与郁其娟为夫妻关系，姚红飞与朱红梅为夫妻关系
3	朱红梅	339.71	4.53	
4	姚红飞	339.71	4.53	
5	朱虎林	169.85	2.26	
6	郁其娟	169.85	2.26	

序号	股东名称	直接持股数（万股）	持股比例（%）	股东关联关系
7	浙创投	88.24	1.18	浙创投为平湖浙创的普通合伙人，持有浙创投 5.50%股权的股东浙江嘉兴嘉国禾祺投资有限公司为持有嘉国贰号 59%出资份额的有限合伙人
8	平湖浙创	88.24	1.18	
9	嘉国贰号	44.12	0.59	
10	产融致远	66.18	0.88	产融致远和易创科创的有限合伙人穿透后的出资人均为海盐县财政局
11	易创科创	44.12	0.59	
12	国控基石	66.18	0.88	国控基石的执行事务合伙人基石资产管理股份有限公司持有景禾基石的执行事务合伙人西藏天玑基石创业投资有限公司 100%股权
13	景禾基石	33.09	0.44	

除上述关联关系外，公司各股东之间不存在其他关联关系。

朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟于 2019 年 8 月 20 日签署了《一致行动协议书》，各方一致同意：（1）就有关公司经营发展的重大事项向股东（大）会、董事会行使提名权、提案权和在相关股东（大）会、董事会上行使表决权时保持一致；（2）就有关公司经营发展的重大事项或其他事项需要提交董事会、股东（大）会审议的事项，在任一方拟就相关事项向董事会、股东（大）会提出议案前，或在董事会或股东（大）会就该事项表决前，各方应当内部就相关事项进行沟通协商并形成统一意见，并以该统一意见作为各方（不论采取何种控制方式）一致行动的意见。协商无法统一意见时，则一致同意以朱冬伟的意见作为一致行动的意见，并对各方具有约束力，各方需按该意见采取一致行动。本协议经各方签字后生效，至欣兴工具上市后三十六个月后终止。有效期满，各方如无异议，自动延期三年。

（七）公开发售股份对发行人的控制权、治理结构及生产经营产生的影响

本次公开发行股份不涉及公司股东公开发售股份的情形。

（八）申报时存在私募投资基金等金融产品股东的情况

1、私募基金股东情况

截至本招股说明书签署日，公司有 15 名股东，其中 10 名为法人股东，5 名为自然人股东。公司 10 名法人股东中，1 名股东系私募基金管理人，8 名股东属于《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金监督管理条例》及《私募

投资基金登记备案办法》所述私募投资基金，均已按照相关规定依法办理了备案手续，其私募基金管理人已在中国证券投资基金业协会进行登记，相关备案及登记信息具体如下：

序号	股东名称	私募基金编号	基金管理人	管理人登记编号
1	普华凤起	SAFQ44	浙江普华天勤股权投资管理有限公司	P1002055
2	平湖浙创	SAQB37	浙创投	P1009536
3	产融致远	SASQ85	招商致远资本投资有限公司	PT2600030376
4	国控基石	SB7026	基石资产管理股份有限公司	P1002245
5	嘉国贰号	SACU86	嘉兴市嘉睿投资管理有限公司	P1069882
6	易创科创	SAEU28	嘉兴广润股权投资基金管理有限公司	P1024651
7	景禾基石	SAFD22	乌鲁木齐凤凰基石股权投资管理有限合伙企业	P1000502
8	海琏创投	SASB52	杭州金亿投资管理有限公司	P1064926

除上述股东外，发行人本次发行前的其他股东不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，未委托基金管理人管理其资产，亦未受托成为基金管理人管理资产，不属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金监督管理条例》及《私募投资基金登记备案办法》中规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，不需履行私募投资基金备案或私募投资基金管理人登记程序。

2、“三类”股东情况

截至本招股说明书签署日，公司直接股东中不存在资产管理计划、信托计划及契约型基金等“三类股东”的情形。

十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

（一）董事会成员

公司董事由股东会选举产生，任期为 3 年，任期届满可连选连任。公司本届董事会由 7 名董事组成，其中 3 名为独立董事。

现任董事基本情况如下：

序号	姓名	在公司担任的董事职务	提名人	本届董事会任职期限
1	朱冬伟	董事长	朱冬伟	2024.11.25-2027.11.24

序号	姓名	在公司担任的董事职务	提名人	本届董事会任职期限
2	朱虎林	董事	朱冬伟	2024.11.25-2027.11.24
3	姚红飞	董事	朱冬伟	2024.11.25-2027.11.24
4	唐雪光	董事	欣兴控股	2024.11.25-2027.11.24
5	王树林	独立董事	欣兴控股	2024.11.25-2027.11.24
6	查国兵	独立董事	欣兴控股	2024.11.25-2027.11.24
7	朱利祥	独立董事	欣兴控股	2024.11.25-2027.11.24

上述各位董事简历如下：

1、朱冬伟

朱冬伟，男，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师、正高级经济师，全国五一劳动奖章获得者。1992 年 10 月至 1994 年 7 月，任北桥工具厂车间工人；1994 年 7 月至 2003 年 4 月，任公司车间主任；2003 年 4 月至 2004 年 9 月，任公司董事；2004 年 9 月至今，任公司董事长、总经理。

2、朱虎林

朱虎林，男，1948 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，小学学历。1972 年 3 月至 1977 年 10 月，任六里公社石料厂车间主任；1977 年 10 月至 1978 年 9 月，任六里公社驻南心大队工作组工人；1978 年 9 月至 1985 年 10 月，任六里公社农科站、沼气办、城建办主任；1986 年 2 月至 1987 年 5 月，任六里液压附件厂副厂长；1987 年 6 月至 1992 年 4 月，任新丰建材商店经理；1992 年 5 月至 1992 年 10 月，任六里建筑材料经营部经理；1992 年 10 月至 1994 年 7 月，任海盐县六里北桥工具厂厂长；1994 年 7 月至 2004 年 9 月，任公司经理；2003 年 4 月至 2004 年 9 月，任公司董事长；2004 年 9 月至今，任公司董事。

3、姚红飞

姚红飞，男，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，正高级工程师、高级技师，全国劳动模范，享受国务院特殊津贴专家。1992 年 10 月至 1994 年 7 月，任北桥工具厂车间工人；1994 年 7 月至今，历任公司技术员、技术中心负责人；2003 年 4 月至 2021 年 11 月，任公司董事；2021 年 11 月至今，任公司董事、副总经理、董事会秘书。

4、唐雪光

唐雪光，男，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995 年 6 月至 2010 年 12 月，历任中国农业银行股份有限公司海盐支行柜员、客户经理；2011 年 1 月至 2021 年 11 月，任欣兴有限财务总监；2021 年 11 月至今，任发行人财务总监；2022 年 8 月至今，任发行人董事。

5、王树林

王树林，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，教授。1988 年 6 月至 1994 年 6 月，任江苏理工大学机械工程学院讲师；1994 年 6 月至 2003 年 9 月，历任江苏大学机械工程学院讲师、副教授；2003 年 9 月至 2004 年 9 月于上海外国语大学进修；2004 年 9 月至 2005 年 4 月，任江苏大学机械工程学院教授、博士生导师；2005 年 4 月至 2006 年 4 月，任德国伊尔梅瑙工业大学访问学者；2006 年 4 月至 2024 年 12 月，任江苏大学机械工程学院教授、博士生导师；2012 年 3 月至 2020 年 9 月，任镇江布尔机电科技有限公司执行董事、总经理；2014 年 3 月至 2020 年 3 月、2021 年 1 月至今，任昆山科森科技股份有限公司独立董事；2020 年 12 月至今，任安徽大昌科技股份有限公司独立董事；2021 年 12 月至今，任公司独立董事。

6、查国兵

查国兵，男，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，研究员级高级工程师。1985 年 3 月至 1990 年 3 月，历任铁道部戚墅堰铸工工艺研究所助理工程师、工程师；1990 年 3 月至 2018 年 12 月，历任成都工具研究所有限公司工程师、高级工程师、研究员级高级工程师、常务副主任；1995 年 10 月至今，历任全国刀具标准化技术委员会秘书长、副主任委员；2018 年 12 月至今，任中国机床工具工业协会工具分会秘书长；2023 年 9 月至今，任欧科亿独立董事；2022 年 8 月至今，任公司独立董事。

7、朱利祥

朱利祥，男，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中国注册会计师。1981 年 12 月至 1995 年 11 月，历任海盐县武原供销合作社营业员、会计、财务科长；1995 年 12 月至 1998 年 5 月，任海盐县秦山供销合作社

副主任；1998 年 6 月至 1999 年 11 月，任海盐审计事务所注册会计师；1999 年 12 月至 2003 年 9 月，任海盐中联会计师事务所有限公司监事、业务一部副经理；2003 年 10 月至 2004 年 3 月，任上海埃米顿工具有限公司总经理；2004 年 4 月至 2006 年 2 月，任海盐点石成金财务顾问有限公司总经理；2006 年 3 月至 2009 年 2 月，任嘉兴百索会计师事务所有限公司副总经理；2009 年 3 月至今，任嘉兴海创会计师事务所（普通合伙）执行事务合伙人、主任会计师；2021 年 5 月至今任七丰精工科技股份有限公司独立董事；2021 年 6 月至今任法狮龙家居建材股份有限公司独立董事；2021 年 12 月至今，任公司独立董事。

（二）监事会成员

公司监事由股东会和职工代表大会选举产生，任期为 3 年，任期届满可连选连任。公司本届监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表监事。

现任监事基本情况如下：

序号	姓名	在公司担任的监事职务	提名人	本届监事会任职期限
1	沈哲明	监事会主席	朱冬伟	2024.11.25-2027.11.24
2	姜雅群	监事	朱冬伟	2024.11.25-2027.11.24
3	黄海明	职工代表监事	职工代表大会	2024.11.25-2027.11.24

上述各位监事简历如下：

1、沈哲明

沈哲明，男，1976 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。1993 年 9 月至 1997 年 10 月，任海盐金海石油树脂加氢厂员工；1997 年 11 月至 1998 年 12 月，任海德龙化工厂员工；1999 年 3 月至今，历任公司生产二车间主任、技术中心副经理；2023 年 5 月至今，任公司监事会主席。

2、姜雅群

姜雅群，女，1986 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003 年 1 月至 2005 年 12 月，任浙江三环丝绸股份有限公司员工；2006 年 1 月至今，历任公司行政部职员、行政业务科科员、总经办项目专员；2021 年 11 月至今，任公司监事。

3、黄海明

黄海明，男，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理工程师。1996 年 2 月至 1998 年 4 月，任上海环球玩具有限公司制造部班长；1998 年 5 月至 2008 年 4 月，历任华联超市股份有限公司海盐商场理货员、经理助理；2008 年 4 月至今，历任公司总经办文员、副主任、主任；2021 年 11 月至今，任公司监事。

（三）高级管理人员

公司高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	在公司担任的高级管理人员职务
1	朱冬伟	总经理
2	姚红飞	副总经理、董事会秘书
3	朱红梅	副总经理
4	郁其娟	副总经理
5	唐雪光	财务总监

上述各位高级管理人员简历如下：

1、朱冬伟

朱冬伟，公司董事长、总经理，简历详见本节之“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

2、姚红飞

姚红飞，公司董事、副总经理、董事会秘书，简历详见本节之“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

3、朱红梅

朱红梅，女，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。1994 年 10 月至今，历任公司车间工人、检验员、国内销售部经理；2020 年 12 月至 2021 年 12 月，任公司董事；2021 年 11 月至今，任公司副总经理。

4、郁其娟

郁其娟，女，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工

程师。1994 年 10 月至今，历任公司车间工人、国外销售部经理；2020 年 12 月至 2021 年 12 月，任公司董事；2021 年 11 月至今，任公司副总经理。

5、唐雪光

唐雪光，公司董事、财务总监，简历详见本节之“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

（四）其他核心人员

截至本招股说明书签署日，公司的其他核心人员为核心技术人员，基本情况如下：

序号	姓名	在公司担任的职务
1	朱冬伟	董事长、总经理
2	姚红飞	董事、副总经理、董事会秘书
3	金安生	研发中心主任
4	季能	制程中心主任
5	沈哲明	监事会主席、技术中心副经理

上述各位核心技术人员简历如下：

1、朱冬伟

朱冬伟，公司董事长、总经理，简历详见本节之“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

2、姚红飞

姚红飞，公司董事、副总经理、董事会秘书，简历详见本节之“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

3、金安生

金安生，男，1982 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。2002 年 5 月至今，历任公司研发中心技术员、主任。

4、季能

季能，男，1984 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。2004 年 1 月至今，历任公司技术组长、制程中心副主任、主任。

5、沈哲明

沈哲明，公司监事会主席，简历详见本节之“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（二）监事会成员”。

（五）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在除公司及控股子公司以外的其他单位兼职情况如下：

姓名	在发行人所任职务	兼职单位	兼职职务	关联关系
朱冬伟	董事长、总经理	欣兴控股	董事	发行人控股股东
		浙江友创特种金属材料有限公司	监事	实际控制人参股的企业
		晋江市友创金属材料有限公司	监事	实际控制人参股的企业
		欣亿特	执行董事	实际控制人控制的企业
		嘉兴市汽联新能源汽车零部件技术研究院	理事长	实际控制人控制的企业
		嘉兴汽联汽车零部件研发有限公司	执行董事	实际控制人控制的企业
朱虎林	董事	欣兴控股	董事长、经理	发行人控股股东
姚红飞	董事、副总经理、董事会秘书	欣兴控股	董事	发行人控股股东
王树林	独立董事	昆山科森科技股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
		安徽大昌科技股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
查国兵	独立董事	全国刀具标准化技术委员会	副主任委员	无其他关联关系
		中国机床工具工业协会工具分会	秘书长	无其他关联关系
		欧科亿	独立董事	无其他关联关系
朱利祥	独立董事	法狮龙家居建材股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
		七丰精工科技股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
		嘉兴海创会计师事务所（普通合伙）	执行事务合伙人、主任会计师	独立董事投资的企业
		浙江圣玺投资管理有限公司	监事	无其他关联关系

姓名	在发行人所任职务	兼职单位	兼职职务	关联关系
朱红梅	副总经理	欣兴控股	董事	发行人控股股东
郁其娟	副总经理	欣兴控股	董事	发行人控股股东
		欣兴小贷	董事长	控股股东参股的企业

（六）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系如下：

朱虎林与朱冬伟为父子关系，与朱红梅为父女关系；朱冬伟与朱红梅为兄妹关系；郁其娟为朱冬伟的配偶，姚红飞为朱红梅的配偶。

（七）最近三年是否涉及行政处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近三年不涉及行政处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况。

十三、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签署的重大协议及履行情况

公司与在本公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订了劳动合同或劳务协议。截至本招股说明书签署日，上述合同或协议履行正常，不存在违约情况。

除上述协议外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未与公司签订对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的其他协议。

十四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接或间接持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

直接或间接持有发行人股份的情况如下：

姓名	公司职务	直接持股比例	间接持股比例	合计
朱冬伟	董事长、总经理	9.06%	28.00%	37.06%
姚红飞	董事、副总经理、董事会秘书	4.53%	14.00%	18.53%
朱虎林	董事	2.26%	7.00%	9.26%
朱红梅	副总经理	4.53%	14.00%	18.53%
郁其娟	副总经理	2.26%	7.00%	9.26%

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在直接或间接持有发行人股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

董事、监事、高级管理人员、核心技术人员近亲属直接或间接持有发行人股份的情况详见本节“十四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接或间接持有发行人股份的情况”。

十五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近两年变动情况

（一）董事变动情况

最近两年，公司董事一直为朱冬伟、朱虎林、姚红飞、唐雪光、王树林、查国兵、朱利祥，未发生变动。

（二）监事变动情况

最近两年，公司监事变动情况如下：

时间	监事会成员	人数	变动原因
2023 年 1 月至 2023 年 5 月	徐军、姜雅群、黄海明	3	-
2023 年 5 月至今	沈哲明、姜雅群、黄海明	3	完善公司治理，实际控制人亲属徐军辞去监事职务，选任沈哲明作为监事

截至本招股说明书签署日，公司监事为沈哲明、姜雅群、黄海明。其中，黄海明为职工代表监事。

最近两年内，公司监事未发生重大不利变化。

（三）高级管理人员变动情况

最近两年，公司高级管理人员一直为朱冬伟、姚红飞、朱红梅、郁其娟、唐雪光，未发生变动。

（四）核心技术人员变动情况

最近两年，公司核心技术人员一直为朱冬伟、姚红飞、金安生、季能、沈哲明，未发生变动。

综上，发行人上述董事、监事和高级管理人员变化均履行了必要的法律程序，符合法律法规及《公司章程》的规定，相关行为合法有效；最近两年发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生重大变化。

十六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员除持有公司股权外，其他对外投资情况如下：

姓名	职务	投资单位	主营业务	注册资本（万元）	认缴金额（万元）	认缴比例（%）
朱冬伟	董事长、总经理	欣兴控股	控股公司服务	5,000.00	2,000.00	40.00
		浙江友创特种金属材料有限公司	钢材贸易	500.00	112.00	22.40
		晋江市友创金属材料有限公司	钢材贸易	500.00	40.00	8.00
		湖州科君禄博股权投资合伙企业（有限合伙）	股权投资	3,780.00	300.00	7.94
		青岛兰洋创业投资合伙企业（有限合伙）	创业投资	13,860.00	600.00	4.33
		青岛恒岩午结股权投资基金合伙企业（有限合伙）	股权投资、投资管理、资产管理	6,230.00	300.00	4.82
		青岛恒岩锦竹股权投资基金合伙企业（有限合伙）	股权投资、投资管理、资产管理	3,200.00	200.00	6.25
		青岛恒岩悟拓股权投资基金合伙企业（有限合伙）	股权投资、投资管理、资产管理	12,400.00	350.00	2.82
		浙江鸿禧能源股份有限公司	太阳能发电系统的设计、建设、运维	17,488.00	30.00	0.17

姓名	职务	投资单位	主营业务	注册资本（万元）	认缴金额（万元）	认缴比例（%）
朱虎林	董事	欣兴控股	控股公司服务	5,000.00	500.00	10.00
		青岛佳琛创业投资合伙企业（有限合伙）	创业投资	12,220.00	300.00	2.46
		浙江友创特种金属材料有限公司	钢材贸易	500.00	39.00	7.80
姚红飞	董事、副总经理、董事会秘书	欣兴控股	控股公司服务	5,000.00	1,000.00	20.00
朱利祥	独立董事	嘉兴海创会计师事务所（普通合伙）	审计、验资服务	30.00	21.00	70.00
朱红梅	副总经理	欣兴控股	控股公司服务	5,000.00	1,000.00	20.00
		浙江友创特种金属材料有限公司	钢材贸易	500.00	39.00	7.80
郁其娟	副总经理	欣兴控股	控股公司服务	5,000.00	500.00	10.00
		金弗康生物科技（上海）股份有限公司	基因检测和精准医疗配套服务	863.06	20.00	2.32

除上述对外投资外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员无其他重大对外投资情况，上述人员的对外投资均未与发行人业务产生利益冲突。

十七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

（一）薪酬组成、确定依据及履行的程序

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬由工资、津贴及奖金等组成。公司董事会下设薪酬与考核委员会，主要负责研究公司董事及高级管理人员的考核标准，进行考核并提出建议；负责研究、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案。

经公司股东会审议通过，独立董事津贴为 5 万元/年（含税）。

（二）报告期内薪酬总额占发行人利润总额的比例

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬总额及其占公司利润总额的比例如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
薪酬总额	423.67	422.44	410.26
利润总额	21,389.73	20,440.21	19,059.34

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
占比	1.98%	2.07%	2.15%

注：2022 年及 2023 年薪酬总额中包含原公司监事徐军的个人薪酬，徐军于 2023 年 5 月起已不再担任公司监事。

（三）最近一年薪酬具体情况

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年从发行人获得收入情况如下：

单位：万元

姓名	在发行人所任职务	2024 年度薪酬
朱冬伟	董事长、总经理	67.92
朱虎林	董事	34.42
姚红飞	董事、副总经理、董事会秘书	56.32
唐雪光	董事、财务总监	50.82
王树林	独立董事	5.00
查国兵	独立董事	5.00
朱利祥	独立董事	5.00
沈哲明	监事会主席、技术中心副经理	31.54
黄海明	监事	23.97
姜雅群	监事	15.18
朱红梅	副总经理	42.52
郁其娟	副总经理	35.02
金安生	研发中心主任	25.85
季能	制程中心主任	25.12

上述人员的薪酬包括领取的工薪、奖金、津贴等，不存在其它特殊待遇和退休金计划。在公司领薪的董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员及核心技术人员未在其他关联企业领取工资等薪金收入或享受退休金计划等待遇。

十八、已经制定或实施的股权激励或期权激励及相关安排

截至本招股说明书签署日，发行人不存在已经制定或实施的股权激励或期权激励。

十九、发行人员工情况

（一）员工人数及变化情况

公司报告期内在册员工变化具体情况如下：

单位：人

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
员工总数	609	511	505

（二）员工结构情况

1、专业结构

截至 2024 年 12 月 31 日，公司在册员工的专业结构划分情况如下：

单位：人

类别	人数	比例
生产人员	406	66.67%
研发技术人员	92	15.11%
管理人员	55	9.03%
销售人员	56	9.20%
总计	**609**	**100.00%**

2、学历结构

截至 2024 年 12 月 31 日，公司在册员工的学历结构划分情况如下：

单位：人

学历	人数	比例
本科及以上	64	10.51%
大专	130	21.35%
高中及以下	415	68.14%
合计	**609**	**100.00%**

3、年龄结构

截至 2024 年 12 月 31 日，公司在册员工的年龄结构划分情况如下：

单位：人

年龄	人数	占总人数的比例
30 岁及以下	122	20.03%
31-40 岁	240	39.41%

年龄	人数	占总人数的比例
41-50 岁	124	20.36%
50 岁以上	123	20.20%
合计	**609**	**100.00%**

（三）发行人社会保障制度和住房公积金制度执行情况

1、发行人社会保障制度基本情况

公司实行劳动合同制，根据《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等国家及地方有关劳动法律、法规、规范性文件的规定聘用员工，与员工签订劳动合同，双方根据劳动合同约定享有权利和履行义务。公司已根据国家相关法律法规和当地政府的有关规定，为员工缴纳了基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险以及住房公积金。

2、社会保险缴纳情况

报告期内，公司社会保险缴纳情况如下：

单位：人

项目		2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
员工人数		609	511	505
超龄无需缴纳		64	59	55
应缴人数		545	452	450
社会保险实缴人数		540	444	438
实缴比例		99.08%	98.23%	97.33%
应缴未缴	自愿放弃缴纳	2	1	3
	试用期未缴纳	2	4	1
	新入职员工	1	3	8

注：社会保险实缴人数口径为五险均缴纳的人数。

报告期内，发行人社会保险整体缴纳比例较高，个别员工未缴纳社保的主要原因是：（1）部分员工新入职，社保缴纳手续尚在办理；（2）部分员工已在其他单位缴纳；（3）部分员工已参加“新农保”，因其养老、医疗有所保障，不愿意重复购买城镇职工社会保险；（4）部分员工在试用期内未缴纳。

上述自愿放弃缴纳社保的人员均已签订《员工自愿放弃社保承诺书》，且公司为其购买了商业险。截至本招股说明书签署日，发行人与员工之间不存在因

未缴纳社会保险而产生的重大未决诉讼和仲裁，不存在有关社会保险缴纳的重大潜在纠纷。

3、住房公积金缴纳情况

报告期内，公司住房公积金缴纳情况如下：

单位：人

项目		2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
员工人数		609	511	505
超龄无需缴纳		64	59	55
应缴人数		545	452	450
住房公积金实缴人数		507	436	429
实缴比例		93.03%	96.46%	95.33%
应缴未缴	自愿放弃缴纳	8	8	6
	试用期未缴纳	29	6	7
	新入职员工	1	2	8

报告期内，公司存在个别员工未缴纳住房公积金的情形，主要原因是：（1）部分员工新入职，公积金缴纳手续尚在办理；（2）部分员工认为缴纳住房公积金将降低其每月的可支配收入，因此其不愿意缴纳；（3）部分员工在试用期内未缴纳。针对未缴纳员工，公司已取得其出具的放弃缴纳住房公积金的书面声明。

4、社会保险和住房公积金管理部门的意见

根据浙江省信用中心出具的《企业专项信用报告》，发行人自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，在人力资源社会保障领域和住房公积金领域无违法违规情况。

5、报告期内应缴未缴社会保险、住房公积金对发行人的影响

报告期内，发行人存在因未替全部员工缴纳社会保险或住房公积金而被要求补缴的可能性。经测算，发行人应缴纳而未缴纳的社会保险和住房公积金金额如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
社会保险应缴未缴金额	4.20	1.40	6.22
住房公积金应缴未缴金额	8.41	3.58	1.06

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
合计	12.61	4.98	7.28
当期利润总额	21,389.73	20,440.21	19,059.34
占比	0.06%	0.02%	0.04%

报告期内，发行人应缴纳而未缴纳的社会保险和住房公积金的金额占当期利润总额的比例分别为 0.04%、0.02%和 0.06%，整体占比较低，不会对发行人业绩造成重大不利影响，对本次发行不构成实质性障碍。

6、发行人关于进一步规范社会保险、住房公积金缴纳的措施

公司重视并遵守国家关于员工社会保险及住房公积金制度方面的规定，为员工提供全面的社会保障。为了规范社会保险、住房公积金缴纳，保证公司经营的合规性，公司在招聘时就社会保险、住房公积金的缴纳规定和要求与求职者进行充分沟通，引导其参加社会保险和住房公积金的缴纳。

7、控股股东、实际控制人的承诺

针对发行人自 2022 年 1 月 1 日至首次公开发行股票上市之日期间（以下简称“期间内”）缴纳社会保险、住房公积金的情况，公司控股股东欣兴控股和实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟出具承诺如下：

“如因欣兴工具期间内欠缴少缴员工社会保险和住房公积金的原因，欣兴工具被相关人员或有权机关要求补缴社会保险或住房公积金的，或者对欣兴工具进行处罚的，本公司/本人将无条件地以现金方式全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的款项及相关费用，且在承担后不向欣兴工具追偿，保证欣兴工具不会因此遭受任何损失。

如因期间内政策调整，欣兴工具的社会保险、住房公积金出现需要补缴之情形，本公司/本人将无条件地以现金方式全额承担欣兴工具补缴社会保险、住房公积金及因此所产生的相关费用的全部责任，且在承担后不向欣兴工具追偿，保证欣兴工具不会因此遭受任何损失。”

（四）劳务派遣及劳务外包情况

报告期内，发行人不存在劳务派遣及劳务外包的情况。

第五节 业务和技术

一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况

（一）主营业务基本情况

发行人是国内领先的孔加工刀具生产企业，自设立以来始终聚焦于孔加工刀具中钻削刀具产品的研发、生产和销售业务。发行人主要产品广泛应用于钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等工程制造及数控加工领域，发行人产品的终端客户覆盖国家铁路、中核建设、博世、泛音等国内外企业，产品被应用于秦山核电站、上海磁悬浮列车工程、东海大桥、美国旧金山海湾大桥、韩国釜山东大桥等国内外知名工程建设。

依托多年在企业经营、技术研发及产品创新等方面的积累，公司获得了国家制造业单项冠军示范企业、国家火炬计划重点高新技术企业、浙江省“隐形冠军”企业、浙江省科技型中小企业及“省级制造业与互联网融合发展试点示范企业”等荣誉，设立了国家级博士后工作站，先后被认定为“全国示范性劳模创新工作室”、“省级企业研究院”、“省级企业技术中心”、“省级高新技术研究开发中心”、“省级优秀技能大师工作室”及“浙江省数字化车间”。公司“高效节能环形刀产业化”及“复合式高性能钢板钻产业化生产”项目分别获国家科技部授予的国家级国家火炬计划项目证书及星火计划项目证书；公司的“创恒”商标被国家工商总局认定为“中国驰名商标”。公司“多刃钢板钻”被国家五部委认定为“国家重点新产品”，并被列入“国家火炬计划”、“创新基金支持项目”等项目，根据中国机床工具工业协会工具分会出具的证明，在国内刀具生产企业中，公司钢板钻产品销售数量排名第一。

通过多年的人才、技术积累以及先进装备的引进和消化吸收，公司形成了切削力与切屑控制技术、精密磨削技术、精细热加工技术及精益生产与检测技术等4大核心技术，主导起草制定了“钢板钻”及“内冷却可换刀片式铲钻”2项国家行业标准，独立承担并完成省级重点研发计划项目及重大科技专项重点工业项目。

（二）主要产品

公司现有核心产品根据结构不同可分为环形钻削系列产品与实心钻削系列产品，两类产品的对比如下：

项目		环形钻削系列产品	实心钻削系列产品
产品照片			
主要产品结构		空心结构	实心结构
孔加工方式		环形取芯切削	实心切削
应用示意图	加工示意图		
	切屑示意图		

公司主要产品的具体情况如下：

1、环形钻削系列产品

公司环形钻削系列产品主要包括钢板钻、孔钻等，相关产品的具体情况如下：

产品名称	产品特点	主要用途	图示
硬质合金钢板钻	**材料：**刀体采用高强度铬钼钢，刀刃采用极细晶粒硬质合金，兼备高强度与高硬度。 **结构：**多刃环状切削刃分布，多层成组分屑设计，渐开式螺旋排屑槽，以及满足全球主流钻机的柄部类型。 **工艺：**采用真空热处理、低温高强度银钎焊、高精度刃磨以及强刃处理等先进制造工艺。 **优势：**切削阻力小，排屑顺畅，实现小功率钻机的低能耗高效钻孔；被加工材料覆盖面广，产品寿命高，应用性能稳定可靠。柄部类型丰富，可匹配全球各	**适用对象：**低合金钢、高强度结构钢、合金钢，调质钢、耐磨钢、不锈钢、铸铁、高锰钢、淬硬钢等材质的孔加工。 **应用领域：**匹配中高切削速度钻机，可应用于钢结构工程、机械加工、桥梁工程、船舶工业、能源工业、石	

产品名称	产品特点	主要用途	图示
	类型钻机，标准系列最大直径 150mm，最大切深 150mm，订制系列最大直径 200mm，最大切深 200mm，工况适用性广。	化工业、轨道交通的施工和维护抢修作业、矿山机械等领域。	
高速钢钢板钻	**材料：**采用优质超硬高速钢，兼具高红硬性与韧性，同时可选 PVD 涂层，提高刀具性能。 **结构：**刀体与刀刃一体式结构，多刃及环状切削刃分布，分组多层分屑设计，全磨型螺旋槽表面以及满足全球主流钻机的柄部类型。 **工艺：**采用精细热处理与高精度刃磨等先进制造工艺。 **优势：**切削阻力小，排屑顺畅，实现小功率钻机的低能耗高效钻孔。定心以及抗崩刃能力强，更适合对钻削稳定性要求高的中、低速钻机。柄部类型丰富，可匹配全球各主流钻机。	**适用对象：**低合金钢、高强度结构钢、合金钢、高锰钢以及各种难加工材料的孔加工。 **应用领域：**匹配中低切削速度钻机，可应用于钢结构工程、机械加工、桥梁工程、船舶工业、能源工业、石化工业、轨道交通的施工和维护抢修作业，矿山机械等领域。	
薄板孔钻/厚板孔钻	**材料：**刀体采用高强度合金钢，刀刃采用极细晶粒高钴硬质合金，兼具高强度与高硬度特点。 **结构：**采用台阶型定心钻设计，提高定心能力的同时降低轴向载荷，实现平稳入钻，减少钻头崩刃的同时，降低了钻削冲击带来的操作风险；薄壁环状结构，更小的切削力；大规格孔钻抗振的切削刃分布，减少切削振动。内置弹簧排料设计，出钻后弹出料芯；同时，厚板孔钻采用多层分组分屑结构，具有良好的散热与排屑性能。 **工艺：**采用真空热处理，高强度低温银钎焊、高精度刃磨等先进制造工艺。 **优势：**定心能力强，入钻平稳，切削刃抗冲击能力强，满足各种难加工板金材料的孔加工需求。设有不同钻削厚度系列，多种柄部类型，满足不同的加工场景需求。	**适用对象：**不锈钢、钢等金属材料加工。主要应用于薄板件，包括中空薄壁结构件、弧形薄壁型材构件的孔加工。可匹配手电钻、冲击钻（回转型）、磁座钻机、台钻等手持式或固定式钻孔设备。 **应用领域：**电力安装、室内工程、设备制造以及机械维修等领域。	
重型孔钻	**材料：**刀体采用高强度合金钢，刀刃采用极细晶粒硬质合金，兼具高强度与高硬度特点。 **结构：**重型孔钻设有中心钻，提高钻孔定心性能；应用多层分组分屑结构与渐开排屑槽，具有良好的散热与排屑性能；大规格重型孔钻采用抗振切削刃设计，减少切削振动；内置弹簧排料设计，出钻后弹出料芯；等径内圆安装接口，可方便更换不同类型的接柄，满足不同	**适用对象：**不锈钢、钢等金属材料加工。配合各种钻床，应用于厚度 50mm 以内的钢板孔加工，包括中空薄壁结构件、弧形薄壁型材构件的孔加工。 **应用领域：**设备制	

产品名称	产品特点	主要用途	图示
	的加工场景需求。 **工艺：**采用真空热处理，高强度低温银钎焊、高精度刃磨工艺等先进制造工艺。 **优势：**中心钻定心，入钻平稳，满足低刚性钻孔设备的使用要求；等径内圆接口与配合的接柄可满足主流设备接口。	造、电力工程、船舶制造以及通用机械等领域。	

2、实心钻削系列产品

公司实心钻削系列产品主要包括铲钻、整硬钻及台阶钻等，相关产品的具体情况如下：

产品名称	产品特点	主要用途	图示
铲钻	**材料：**刀杆采用高强度耐热合金钢。刀片采用高性能粉末高速钢或极细晶粒硬质合金与 PVD 涂层。 **结构：**刀杆内冷结构；刀片机夹可换，实现一个刀杆直径对应多个刀片规格；高定心钻尖，提高了成孔质量与刀片寿命；刀刃采用分屑槽设计，提高排屑效果。 **工艺：**采用精细热处理、高精度刃磨以及强刃处理等先进制造工艺。 **优势：**自带供油环实现中心出水内冷功能；独特的刀片装夹结构可实现刀片快捷更换；高速钢和硬质合金双体系刀片材质，可适用于多种使用场景。16 个刀杆系列可覆盖直径 9.5~114mm 范围内的孔加工。具有莫氏锥度和侧固式刀柄，同时兼容传统机床和数控机床。	**适用对象：**低碳结构钢、合金结构钢、不锈钢等各种常用金属和非金属材料的孔加工。可匹配多种传统机床与数控机床。 **应用领域：**能源设备、交通设施、船舶建造以及通用机械等金属加工领域。	
整硬钻	**材料：**采用超细晶粒硬质合金圆棒，刀刃 PVD 涂层。 **结构：**大容屑空间的螺旋槽结构以及圆弧齿隙卷屑槽，使其拥有良好的刚性与排屑性能；高强度刃口处理方式，满足大多数工况的需求；凸形高定心钻尖，实现长倍径下出色的定心能力。 **工艺：**高精度全自动数控磨床制造，配合精密数控检测仪器控制质量，专业的刃口处理工艺，获得精密、可靠、高性能的品质。 **优势：**高定心凸形钻尖，低阻排屑槽，出色排屑性能，实现稳定的钻孔质量与高耐用度。	**适用对象：**低碳结构钢、合金结构钢、不锈钢、调质钢以及铸铁等多种常用金属和非金属材料加工。可满足高性能的数控机床高效钻孔要求。 **应用领域：**广泛用于能源设备、交通设施、船舶建造、汽车制造、航空航天以及通用机械等金属加工领域。	

产品名称	产品特点	主要用途	图示
台阶钻	**材料：**采用高速钢或超硬高速钢，可选 PVD 涂层。 **结构：**宝塔型结构，实现多档钻孔直径的功能，设有直槽、螺旋槽以及组合分屑刃系列；大圆弧槽型，兼顾强度、锋利度以及良好的排屑性能；高定心钻尖提高入钻稳定性。 **工艺：**采用精细热处理与高精度刃磨等先进制造工艺。 **优势：**产品范围涵盖 4-13 档或更多档钻孔直径。钻孔与倒角一次完成；多种刀具材质、结构与刀具涂层的组合，形成具有经济性、高性能等特点的产品，满足不同需求。	**适用对象：**金属、工程塑料以及胶合板等材料加工。可配合钻床、手电钻、磁座钻机等设备，实现板材、管材等各型材的钻孔和扩孔加工。 **应用领域：**电力工程、设备制造以及建筑装修等领域。	
S 钻	**材料：**刀杆采用高强度耐热合金钢，刀刃采用极细晶粒硬质合金或高性能粉末高速钢与刀片 PVD 涂层。 **结构：**刀杆内冷结构，刀片采用三重定位专利结构机夹式安装，定位精密、受力可靠；创新的高定心凸形钻尖结构，提高长倍径钻削定心能力；渐变前角设计，减小积削瘤产生和崩刃的发生；圆弧齿隙容屑槽，拥有低排屑阻力和高切屑导向能力。 **工艺：**采用真空热处理、高精度刃磨以及强刃处理等先进制造工艺。 **优势：**内冷结构，良好的冷却性能，三重定位的刀片装夹结构，可实现刀片在线快捷更换。高速钢和硬质合金双体系刀片材质，良好的机床适用性，可满足各种的使用场景。专利高定心凸形钻尖，渐变前角，低阻排屑槽，实现稳定的钻孔质量以及高效与高耐用度等优秀性能。	**适用对象：**高速钢系列适用于低碳结构钢、合金结构钢等多种常用金属和非金属材料加工。可应用于满足刚度差的传统机床，也可用于数控机床；硬质合金系列适用于低碳结构钢、合金结构钢、不锈钢、钛合金、调质钢以及铸铁等多种常用金属和非金属材料加工，可满足高性能的数控机床高效钻孔要求。 **应用领域：**广泛用于能源设备、交通设施、船舶建造、汽车制造、航空航天以及通用机械等金属加工领域。	

3、磁座钻机

产品名称	产品特点	主要用途	图示
磁座钻机	**材料：**机身与齿轮箱采用高强度铝合金，齿轮与主轴传动系统采用高强度结构钢。 **结构：**整体斜式机身与齿轮箱可实现机体的高刚性；高银密片换向器可减少加工过程的火花，双燕尾滑板可满	**适用对象：**大型钢构件钻孔加工； **应用领域：**应用于钢结构工程、机械加工、桥梁工程、船舶工业、能源工业、石	

	足更宽的高差工况；带密封电控箱，有效防止冷却水溅入；避开操作者的风口及符合人体工程学手柄，改善操作体验。 **工艺：**柔性生产线加工，提高精度等级并实现可靠的质量控制，轻量化耐磨工艺导轨，提高产品耐用度。 **优势：**高强度铝机身与齿轮箱，实现良好的机身刚性；高穿透吸力磁座，更适应复杂的工况环境；耐磨导轨，可减少日常维护需要，高刚性机身与主轴，获得更可靠的钻孔稳定性；机型齐全，可满足 110V~240V 电源，卧式机型可在狭小空间钻削，最大机型可实现直径为120mm的钻孔加工。	化工业、轨道交通的施工和维护抢修作业等领域。	

4、夹具

产品名称	产品特点	主要用途	图示
夹具	**材料：**主体采用高强度铬钼钢，高强度螺钉以及氢化丁腈密封圈。 **结构：**侧面进水中心出水的高效冷却结构，按需可内设高回弹力弹簧，提供可靠的料芯顶出力。 **工艺：**主体热处理保证强度；定位柄精磨工艺，保证夹持精度，密封面低粗糙度提高密封的可靠性与使用寿命。 **优势：**高强度钢与热处理保证其出色的强度，定位部位高精度的磨削工艺保证其转换夹持精度，提高刀具耐用度，可根据设备接口以及工艺要求定制各类夹具。	**适用对象：**主要用于钻床、加工中心以及磁座钻机等各类机床与刀具之间的转换夹持。 **应用领域：**包括钢结构以及船舶工业等各种机械工程领域。	

（三）主要业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入按产品种类划分情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
环形钻削系列产品	38,496.25	83.01%	34,535.50	81.92%	32,091.37	82.65%
实心钻削系列产品	2,575.57	5.55%	2,095.10	4.97%	1,795.85	4.63%
磁座钻机	2,057.92	4.44%	2,409.03	5.71%	2,211.79	5.70%
夹具	1,811.37	3.91%	1,730.22	4.10%	1,537.36	3.96%
其他	1,435.10	3.09%	1,386.49	3.29%	1,190.25	3.07%
小计	**46,376.21**	**100.00%**	**42,156.34**	**100.00%**	**38,826.60**	**100.00%**

公司核心产品为环形钻削系列产品及实心钻削系列产品，报告期内上述产品的销售收入占公司主营业务收入的比例分别为 87.28%、86.89%及 88.56%，是公司主营业务收入的主要来源。

（四）公司主要经营模式

1、采购模式

（1）材料采购

公司采购的材料主要包括原材料、零配件和辅料。公司对外采购的原材料，主要为公司生产各类刀具产品所需的主要原料，以各类合金钢材和硬质合金刀片坯料为主；公司对外采购的零配件主要为公司产品生产所需的电机、导轨、接头等配件；对外采购的辅料主要为公司产品配套的标签及包装用品等。

公司结合不同产品在历史上原材料的耗用情况，并根据生产计划和原材料市场供需变化情况进行合理的库存储备。公司制定了有效的供应商管理制度，对原材料供应商的筛选过程和维护进行严格管理，确保公司采购的物料品质。首先，由采购部根据供应商在行业的口碑及质量，在市场范围内挖掘潜在供应商。再由采购部联合技术中心就潜在供应商进行筛选，并由供应商送样后完成质量认证。原料样品通过质量认证后，公司将二次审核，最终确定的合格供应商将被编入公司的《合格供应商名单》，由采购部存档。

（2）外协及 OEM 采购

公司基于合理配置生产资源、提高生产和管理效率以及专注于核心工序生产等方面的考虑，将部分表面处理、槽加工等工序予以外协；同时，部分下游客户在向公司采购产品时，对部分台阶钻、顶针等产品的质量要求较低，公司基于生产安排、生产工艺调整等方面的考虑，将该部分产品通过 OEM 的形式进行采购，以提高自身的经济效益和生产效率。

报告期内，公司外协及 OEM 采购占主营业务成本的比例如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
外协采购	482.24	358.53	359.47
OEM 采购	497.46	502.77	420.39

小计	979.70	861.30	779.86
主营业务成本	20,331.28	18,242.51	16,411.66
占比	4.82%	4.72%	4.75%

2、生产模式

公司根据产品类型的不同，采取不同的生产模式。针对标准化产品，在达到公司与客户约定的发货条件后，公司以“国内当天发货，国外 7 天内发货”为目标，主要采用“提前备货”的生产模式，以保证对下游客户的快速响应；针对定制化产品，公司主要采用“以销定产”的生产模式。

公司在生产过程中始终把产品质量放在首位，建立了从原材料入库检验、制程检验、半成品和成品入库检验等生产各个环节的质量检验程序和工艺控制程序，确保产品质量在批量生产过程中的可靠性。

3、销售模式

公司的销售模式可分为直销和经销，直销模式面向的客户为终端直接用户及 ODM 客户，经销模式面向的客户为贸易商客户。

（1）经销模式

公司采用的经销模式为买断式销售。公司根据贸易商的订单需求将产品进行交付，由贸易商自主管理并销售给下游客户，公司不对贸易商的销售、库存进行管理。

公司采用经销为主的销售模式符合行业惯例和自身管理需要，一方面刀具属于工业易耗品，终端用户数量众多且分散、单一客户的采购量相对较少，大部分终端用户通过当地贸易商进行采购；另一方面，公司通过经销模式能够利用贸易商的渠道与区位优势，精简公司销售团队，更聚焦于市场调研和品牌推广，同时提高产品的响应速度，加快资金回流。

（2）直销模式

直销主要是指公司根据客户要求，将自有品牌产品或根据客户 ODM 需求生产的产品直接销售给客户。

直销模式下，公司通过展会、上门推广、客户介绍以及线上等渠道与客户建

立业务联系，根据客户的产品规格、性能要求，组织生产、发货、结算，并提供必要的售前、售中及售后服务。

同时，在经销及直销两种销售模式下，根据销售渠道区分，公司存在线上销售及线下销售两种方式，公司主要通过线下向客户提供产品，同时亦通过天猫、阿里巴巴、京东、淘宝等线上渠道向客户提供产品，报告期内，公司主营业务收入中线上交易占比较小，公司线上及线下销售收入的情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
线下交易	45,751.96	98.65%	41,599.95	98.68%	38,337.94	98.74%
线上交易	624.25	1.35%	556.39	1.32%	488.66	1.26%
合计	**46,376.21**	**100.00%**	**42,156.34**	**100.00%**	**38,826.60**	**100.00%**

4、研发模式

公司研发部门内设有技术中心、研发中心、制程中心、测试中心、质量中心，各中心的具体研发内容如下：

中心名称	职责
技术中心	（1）负责新技术研究及新产品的开发，新产品试制全过程的跟踪、协调与调度。负责研发项目管理工作，包括立项、设计、试验、试制、批量生产、结题验收等，统筹项目管理。 （2）负责公司技术平台建设，根据行业发展状况和公司下游应用需求制定技术发展战略，确认技术方向和重点，并及时获取相应技术人才和技术资源，为公司的发展提供技术支持和保障。
研发中心	负责公司新产品、新技术、新材料的技术部分的调研、论证工作，进行研发项目计划的制定与实施；负责产品的功能开发、结构设计，研发并制定产品的质量标准，并根据产品具体的功能需求制定外采原材料的技术标准；负责热处理工艺研发及工序标准制定。
制程中心	负责除热处理外的产品生产工艺及工序标准的研发；负责刀具产品生产及使用过程中工装夹具等配套部件的研发与开发。
测试中心	负责产品应用工艺的开发，制定产品应用指导书，负责研发产品功能及性能的测试，评估产品是否满足研发目标。
质量中心	负责产品检测方法及方案的研发；根据产品工艺变更需求，负责产品质量标准的创新优化。

按照具体项目，由各部门安排专员组成项目组，协同进行攻关研制。公司研发流程包含论证、设计、研制、测试、试产、验证六个阶段，通过数字仿真与测试验证，开展产品研发，以达到公司研发目标，同时，经过长期技术积累，丰富产品技术数据库，推动公司技术持续进步。

5、发行人采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素、经营模式和影响因素在报告期内的变化情况及未来变化趋势

公司采用当前经营模式的影响因素包括企业自身经营能力、核心竞争力以及行业特点等，同时结合国家产业政策、上下游发展状况、市场供需情况、自身主营业务及发展阶段等因素，经综合评估后形成了目前的经营模式。

报告期内，公司经营模式及影响因素未发生重大变化，在可预见的未来没有改变主要经营模式的计划安排。

（五）公司成立以来主营业务、主要产品、主要经营模式的演变情况

公司自设立以来始终专注于孔加工刀具中钻削刀具产品的研发、生产和销售业务，以“坚持科技创新，争做刀具细分行业排头兵”为企业发展战略，树立“为客户提供精密高效刀具”的使命，以“成为行业领先的百年刀具企业”为愿景，根据行业技术变化及下游客户需求，不断投入进行持续的技术研发和产品开发，打造高精密、高稳定性和高性价比的产品。公司通过创新、创造、创意特征，摆脱了传统经济增长方式和生产力发展路径，实现了科技成果的高水平应用、生产要素的创新性配置、产业的深度转型升级以及新动能的发展壮大，符合促进新质生产力的发展要求。公司的产品和经营模式经历了三个发展阶段：

1、第一阶段（1994 年至 2009 年）

公司成立之初，正处于我国制造业快速发展的初期，在孔加工刀具的应用方面，该阶段国内主要使用产品的类型为麻花钻，国外生产企业基于生产效率、加工精度等方面要求，对孔加工刀具提出了更高的需求。公司根据国外客户的需求，自主研发并产业化生产钢板钻、孔钻等产品，向海外客户提供 ODM 服务。

在此阶段，公司产品主要面向国外市场，通过与国外客户的合作，公司逐步实现了自身在孔加工刀具产品上的技术积累，在该阶段，公司获评浙江省科技型中小企业，“多刃钢板钻”被国家五部委认定为“国家重点新产品”，并被列入“国家火炬计划”、“创新基金支持项目”等项目，公司的“复合式高性能钢板钻产业化生产”项目获国家级星火计划项目证书，公司获评“浙江省标准创新型企业”。

2、第二阶段（2009 年至 2020 年）

随着我国经济的快速发展，国内制造业整体水平快速提高，公司抓住钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等工程制造领域快速发展的机遇，稳步布局国内市场。公司以技术研发及产品开发为导向，每年制定新产品研发计划，进行产品线全面布局。在国内市场拓展的过程中，公司开始逐步推广自有品牌的产品，同时基于刀具产品终端用户数量众多且分散、单一客户的采购量相对较少的下游市场情况，结合国内地域广阔的特点，通过与各地区贸易商客户对接并销售的方式，实现向全国终端用户供货，在此期间，公司国内市场销售比例不断上升，形成了国内、国外市场并重的销售格局，公司的“创恒”品牌被国家工商总局认定为“中国驰名商标”，获评“中国机械工业最具影响力的品牌”，公司硬质合金钢板钻、高速钢钢板钻产品获“浙江制造”认证证书。

在此阶段，公司不断改善自身产品质量并提高自身在行业内的地位，公司主导制定了“钢板钻”及“内冷却可换刀片式铲钻”的国家行业标准，公司的“高效节能型环形刀产业化”项目获国家火炬计划项目证书，“核岛用高强度钢筋混凝土金刚石薄壁钻研制及产业化”项目完成浙江省重大科技专项重点工业项目验收，“高端装备核心基础零部件及检测加工装备开发及应用——核级关键设备蒸发器加工用高精度高可靠性深孔钻”项目完成浙江省重点研发技术项目验收，公司获评国家“制造业单项冠军示范企业”、浙江省“隐形冠军”企业。

3、第三阶段（2020 年至今）

公司依托多年的人才及技术积累，在现有工业级孔加工刀具业务的基础上，开始逐步布局数控刀具业务，加大了在切削三维仿真、切屑成型控制技术等方面的研发投入，对包括可换钻尖式钻头、螺纹刀具、整硬刀具等数控刀具产品进行了研发布局，可换钻尖式钻头于 2021 年取得省首台（套）产品证书。通过对数控刀具市场的布局和产品研发，公司的产品线得到进一步的扩张，出口业务和国内业务继续增长，公司市场地位进一步提高。同时，公司积极开展与国内高等院校合作，于 2024 年设立了国家级博士后工作站。

在此阶段，公司进一步夯实自身的技术实力，产品系列更加齐全；同时公司开始推行智能制造的生产管理模式，不断提高自动化制造水平。导入 CRM、WMS

等信息化软件，提高运营效率和运营质量，2020 年公司被认定为“浙江省数字化车间”、“省级制造业与互联网融合发展试点示范企业”，公司“产线柔性配置”入围 2022 年度国家智能制造优秀场景。

（六）公司主要业务经营情况和核心技术产业化情况

公司是国内领先的孔加工刀具生产企业，聚焦于孔加工刀具中钻削刀具产品的研发、生产和销售业务。通过多年的技术积累及产品开发，公司已形成了包括钢板钻、孔钻在内的环形钻削系列产品以及包括铲钻、台阶钻在内的实心钻削系列产品，形成了完整的自主知识产权体系。截至 2024 年 12 月 31 日，公司合计获得 146 项专利授权，其中发明专利 33 项（含境外发明专利 2 项）。公司取得的科研成果已应用于产品生产中，报告期内对主营业务收入的贡献如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
核心技术产品收入	44,941.11	40,769.85	37,636.36
主营业务收入	46,376.21	42,156.34	38,826.60
占比	**96.91%**	**96.71%**	**96.93%**

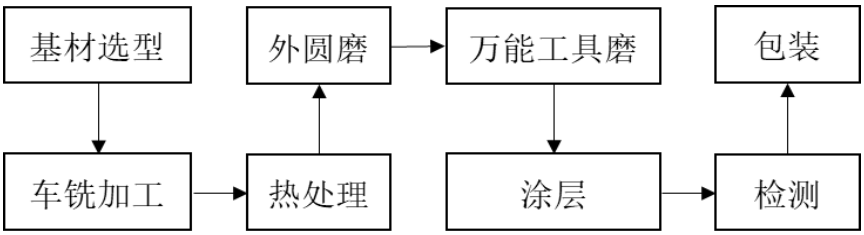
注：核心技术产品收入包括环形钻削系列产品、实心钻削系列产品、磁座钻机、夹具的收入。

（七）公司主要产品的工艺流程图

公司产品的生产过程主要包括原材料的粗加工、热处理、精加工等过程，同时，部分表面处理、槽加工等工序通过外协进行。

公司产品按工艺分主要有四大类：整体式、焊接式、可换式、整机，相关产品从设计到功能实现的流程大体如下图所示：

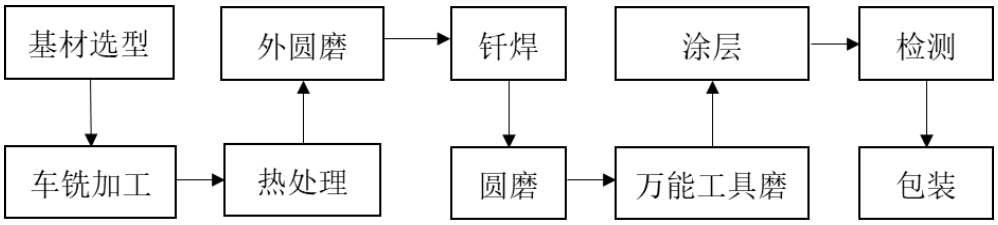
1、整体式



注：上述工艺流程图中，是否需要执行涂层工序主要根据产品需求确认。

整体式刀具指刀杆与刀头一体成型的刀具，主要包括高速钢钢板钻、台阶钻、整硬刀具等。

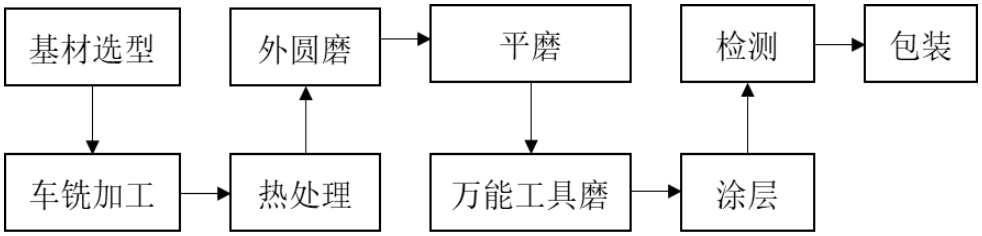
2、焊接式



注：上述工艺流程图中，是否需要执行涂层工序主要根据产品需求确认。

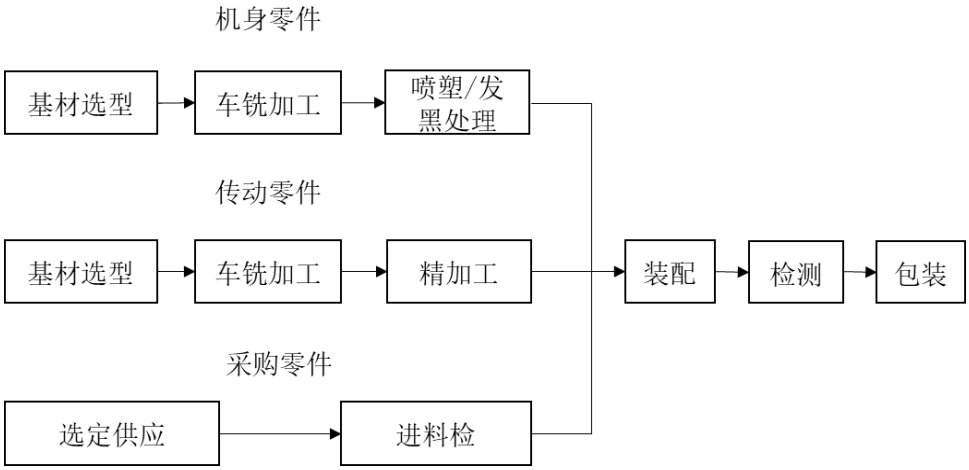
焊接式刀具指刀杆与刀头非一体成型的刀具，刀片通过钎焊的方式连接至刀杆形成刀具，主要包括硬质合金钢板钻、孔钻等。

3、可换式



可换式刀具指刀头与刀杆分体，刀头通过机夹的方式安装至刀杆形成刀具，主要包括铲钻、S 钻等。

4、整机



公司的整机产品为磁座钻机。

公司生产工艺的主要环节的简介如下：

序号	生产工艺主要环节	主要内容

序号	生产工艺主要环节	主要内容
1	产品设计及原材料选定	公司根据市场对刀具在加工对象、加工效率等方面的需求，结合客户的生产环境要素（如生产节拍、生产批量、加工环境等因素），确定产品性能目标，实施包括选材、结构设计、工艺设计等工作。
2	粗加工	用车、铣等加工方式将产品的端面、外圆、内孔、槽等部位进行加工，将多道工序通过机床及组线等方案实现集成，减少生产周期，提高生产效率。
3	热处理	精准掌控各项工艺参数（如温度、气体压力等），对原材料进行包括淬火、回火、调质、表面处理等工艺处理，通过材料组织转变，表面沉积等工艺，改变材料的显微组织，赋予或改善材料物理性能，使产品拥有所需的力学性能、耐磨性能、热硬度性能等关键性能。热处理工艺技术影响因素复杂，需要在先进装备的基础上，通过长期技术研究、生产实践及应用反馈，不断积累数据，不断优化工艺参数，以实现稳定与优秀的产品性能。
4	精加工	公司根据产品设计要求，配置各类高精度先进精加工设备，使用包括外圆磨、沟槽磨、万能刃磨、抛光等工艺，对刀具的刃口、表面、排屑槽等结构进行加工。刃口、表面、排屑槽等是决定产品性能的关键结构，其对尺寸精度、表面精度要求较高，公司通过精加工的工序，使公司产品的耐用度、尺寸精度、切削力、控屑力等关键性能达到预定目标。
5	检测	对产品的几何尺寸、形位公差、表面粗糙度、硬度、外观等进行检测。

（八）报告期各期具有代表性的业务指标变动情况及原因

报告期内，公司具有代表性的业务指标主要为业务规模层面的产能、产量和销量，以及财务数据层面的营业收入、净利润和毛利率。

产能、产量和销量数据及分析详见本节“三、销售情况和主要客户”之“（二）主要产品的产能、产量和销量”相关内容；营业收入、净利润和毛利率数据及分析详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“六、（一）营业收入构成及变动分析”及“六、（三）毛利及毛利率分析”。

（九）主要产品和业务符合产业政策和国家经济发展战略的情况

刀具产品是现代制造业发展的重要配套装备，对提高制造业效率、促进制造业升级起着不可替代的作用。为了新材料、新装备产业的发展，我国政府出台了一系列产业促进政策，包括《装备制造业调整和振兴规划》《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》《“十四五”原材料工业发展规划》《机械工业“十四五”发展纲要》《产业结构调整指导目录（2024 年本）》等政策文件，明确要求重点发展高效、高性能、精密复杂刀具，发展高速切削刀具等，积极推动我国先进制造技术及工具设备的快速发展。在国家政策的支持下，硬质合金及高速钢刀

具行业正迎来战略发展机遇。作为高端制造和现代制造的基础，高端刀具产业规模将迅速扩大，未来国内产业竞争力也有望在国际市场中显著提升。

综上，公司主要产品符合产业政策和国家经济发展战略。

二、发行人所处行业的基本情况和竞争状况

（一）所属行业及确定所属行业的依据

公司主要从事孔加工刀具的钻削刀具产品的研发、生产和销售业务。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司属于“金属制品业（C33）”之“切削工具制造”（C3321）。

（二）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规政策及对发行人的主要影响

1、行业主管部门及监管体制

发行人所属行业主管部门为工业和信息化部、科学技术部和国家发展和改革委员会，主要负责制定行业发展战略、发展规划及产业政策，指导并推进行业技术创新和相关科研成果产业化，对发行人所处行业进行宏观管理。

中国机床工具工业协会工具分会及中国机械工业金属切削刀具技术协会是公司所处行业的自律协调机构。行业协会以维护全行业共同利益、促进行业发展为宗旨，在政府、国内外同行业企业和用户之间发挥桥梁作用，在国内同行业企业间发挥自律性协调作用。

2、行业主要法律法规及政策

（1）法律法规

序号	颁布/修订时间	文件名	发文单位	主要内容
1	2021.6	中华人民共和国安全生产法	全国人大	规范经营单位的安全生产活动，防止和减少生产安全事故
2	2022.3	中华人民共和国进出口商品检验法实施条例	全国人大	加强进出口商品检验，保证商品质量，维护对外贸易有关各方的合法权益，促进对外经济贸易关系顺利发展
3	2023.7	中华人民共和国认证认可条例（2023 年修订版）	国务院	规范认证认可活动，提高产品、服务的质量和管理水平
4	2018.12	中华人民共和国产品质量	全国人大	加强了对相关产品质量的监督

序号	颁布/修订时间	文件名	发文单位	主要内容
		法		管理，确立了相关产品质量认证体系，明确了相关产品质量责任。
5	2023.7	中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例	国务院	国家对重要工业产品实行生产许可证制度

（2）行业政策

序号	时间	文件名	发文单位	主要内容
1	2023.12	产业结构调整指导目录（2024 年本）	国家发改委	鼓励“高端数控机床用关键部件、附件及工量具：……硬质合金、超硬材料等切削刀具及工具系统……”。
2	2021.12	“十四五”原材料工业发展规划	工信部、科技部、自然资源部	重点围绕原材料产业链先进基础工艺、核心基础零部件等方面，培育一批专精特新“小巨人”企业、制造业单项冠军企业。
3	2021.6	浙江省高端装备制造业发展“十四五”规划	浙江省经济和信息化厅	针对省内产业链特色优势装备和“卡脖子”技术装备，补齐短板、拉长长板、推广应用引领性新装备，事项高端装备产品分层次、分梯队培育提升。
4	2021.4	机械工业“十四五”发展纲要	中国机械工业联合会	将中高端数控机床产品所需的关键功能部件，控制、驱动、检测装置与系统，加工涉及的高性能、数字化、自动化、智能化切削刀具和磨料磨具，以及设计、使用、加工编程和系统控制所需的专用工业软件等列入机械工业补短板重点方向。
5	2019.11	关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见	国家发改委、工信部等 15 个部委	深化制造业服务业和互联网融合发展。大力发展“互联网+”，激发发展活力和潜力，营造融合发展新生态。突破工业机理建模、数字孪生、信息物理系统等关键技术。深入实施工业互联网创新发展战略，加快构建标识解析、安全保障体系，发展面向重点行业和区域的工业互联网平台。推动重点行业数字化转型，推广一批行业系统解决方案，推动企业内外网升级改造。加快人工智能、5G等新一代信息技术在制造、服务企业的创新应用，逐步实现深度优化和智能决策。激发专精特新中小微企业融合发展活力。发挥中小微企业贴近市场、机制灵活等优势，引导其加快业态模式创新，在细分领域培育一批专精特新“小巨人”和“单项冠军”企业。以国家级新区、产业园区等为重点，完善服务体系，提升服务效能，推动产业集

序号	时间	文件名	发文单位	主要内容
				群融合发展。
6	2018.10	关于调整部分产品出口退税率的通知	财政部、国家税务总局	经镀或涂层的硬质合金制的金工机械用刀及刀片、其他硬质合金制的金工机械用刀及刀片的退税率提高至16%。
7	2009.5	装备制造业调整和振兴规划	国务院	重点发展高效、高性能、精密复杂刀具，高档精密磨料磨具等。

（3）发行人下游行业的产业政策

公司主要产品广泛应用于钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等工程制造及数控加工领域，公司下游市场的主要产业政策如下：

序号	行业	时间	文件名	发文单位	主要内容
1	钢结构工程	2022.1	关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见	工信部、国家发改委、生态环境部	推动绿色消费，开展钢结构住宅试点和农房建设试点，优化钢结构建筑标准体系，建立健全钢铁绿色设计产品评价体系，引导下游产业用钢升级。
2		2021.10	关于推动城乡建设绿色发展的意见	中共中央办公厅、国务院办公厅	大力发展装配式建筑，重点推动钢结构装配式住宅建设、不断提升构件标准化水平，推动形成完整产业链，推动智能建造和建筑工业化协同发展。
3		2020.8	关于加快新型建筑工业化发展的若干意见	住建部、教育部、科技部、工信部等部门	大力发展钢结构建筑。鼓励医院、学校等公共建筑优先采用钢结构，积极推进钢结构住宅和农房建设。完善钢结构建筑防火、防腐等性能与技术措施，加大热轧H型钢、耐候钢和耐火钢应用，推动钢结构建筑关键技术和相关产业全面发展。
4	轨道交通	2023.3	加快建设交通强国五年行动计划（2023—2027年）	交通运输部、国家铁路局、中国民用航空局、国家邮政局、中国国家铁路集团有限公司	到2027年，党的二十大关于交通运输工作部署得到全面贯彻落实，加快建设交通强国取得阶段性成果，交通运输高质量发展取得新突破，“四个一流”建设成效显著，现代化综合交通运输体系建设取得重大进展，“全国123出行交通圈”和“全球123快货物流圈”加速构建，有效服务保障全面建设社会主义现代化国家开局起步
5		2021.3	中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要	全国人大	以城际铁路和市域（郊）铁路等轨道交通为骨干，打通各类“断头路”、“瓶颈路”，推动市内市外交通有效衔接和轨道交通“四网融合”，提高都市圈基础设施连接性贯通性。

序号	行业	时间	文件名	发文单位	主要内容
6		2021.1	交通运输部关于服务构建新发展格局的指导意见	交通运输部	在具备条件的区域引导干线铁路、城际铁路、市域（郊）铁路和城市轨道交通“四网融合”，建设城市轨道交通应急演练中心。
7	造船业	2021.3	中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要	全国人大	加快建设交通强国，包括港航设施的建设：建设京津冀、长三角、粤港澳大湾区世界级港口群，建设洋山港区小洋山北侧、天津北疆港区C段、广州南沙港五期、深圳盐田港东区等集装箱码头。推进曹妃甸港煤炭运能扩容、舟山江海联运服务中心和北部湾国际门户港、洋浦枢纽港建设。深化三峡水运新通道前期论证，研究平陆运河等跨水系运河连通工程。
8		2020.2	关于大力推进海运业高质量发展的指导意见	交通运输部、国家发改委等七部门	着力补短板、优服务、转动能、强保障，加快形成海运业高质量发展体系，为建设社会主义现代化强国提供坚实支撑。到2025年，基本建成海运业高质量发展体系，到2035年，全面建成海运业高质量发展体系，到2050年，海运业发展水平位居世界前列，全面实现海运治理体系和治理能力现代化。
9	能源装备	2024.7	加快构建新型电力系统行动方案（2024—2027年）	国家发展改革委、国家能源局、国家数据局	进一步加大工作力度，在一些关键环节力争取得新突破，加快推进新型电力系统建设，为实现碳达峰目标提供有力支撑。
10		2021.2	关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见	国务院	推动能源体系绿色低碳转型，加快天然气基础设施建设和互联互通。
11		2021.3	中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要	全国人大	坚持立足国内、补齐短板、多元保障、强化储备，完善产供储销体系，增强能源持续稳定供应和风险管控能力，实现煤炭供应安全兜底、油气核心需求依靠自保、电力供应稳定可靠。夯实国内产量基础，保持原油和天然气稳产增产，做好煤制油气战略基地规划布局和管控。扩大油气储备规模，健全政府储备和企业社会责任储备有机结合、互为补充的油气储备体系。多元拓展油气进口来源。经济安全保障重点工程中列明若干油气勘探开发区域和煤制油气基地。

序号	行业	时间	文件名	发文单位	主要内容
12	机械制造	2023.2	质量强国建设纲要	国务院	实施质量可靠性提升计划，提高机械、电子、汽车等产品及其基础零部件、元器件可靠性水平，促进品质升级。
13		2022.1	关于加快废旧物资循环利用体系建设的指导意见	国务院	提升汽车零部件、工程机械、机床、文办设备等再制造水平，推动盾构机、航空发动机、工业机器人等新兴领域再制造产业发展，推广应用无损检测、增材制造、柔性加工等再制造共性关键技术。
14	石油化工	2021.2	加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见	国务院	健全绿色低碳循环发展的生产体系，推进工业绿色升级。加快实施石化、化工、有色等行业绿色化改造。推行产品绿色设计，建设绿色制造体系。
15		2020.7	石化和化工行业“十四五”规划指南	石油和化学工业规划院	“十四五”期间行业将继续贯彻创新、协调、绿色开放、共享的发展理念，坚持节约资源和保护环境的基本国策；持续推进危化品生产企业搬迁改造，规范化工园区的建设与发展。

3、行业主要法律法规政策及对发行人的主要影响

近年来，国家及行业协会陆续推出了《“十四五”原材料工业发展规划》《机械工业“十四五”发展纲要》《产业结构调整指导目录（2024 年本）》等政策文件，积极推动我国先进制造技术及工具设备的快速发展。在国家政策的支持下，硬质合金及高速钢刀具行业正迎来战略发展机遇。作为高端制造和现代制造的基础，高端刀具产业规模将迅速扩大，未来国内产业竞争力也有望在国际市场中显著提升。

同时，包括钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等下游行业，亦受到《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》《关于推动城乡建设绿色发展的意见》《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》等行业政策支持，公司作为其上游具有先发优势的孔加工刀具生产企业，有望迎来业务的持续增长。

综上，公司所处行业符合国家产业政策。

（三）所属细分行业的技术水平及特点、进入本行业主要壁垒、行业发展态势、面临机遇与风险、行业周期性特征，以及在产业链中的地位和作用，与上、下游行业之间的关联性

1、行业的技术水平及特点

切削刀具的生产制造过程横跨多个学科，涉及金属材料、粉末冶金、机械加工、工业工程、热处理、表面涂层、工业设计以及产品检测等专业领域，产品的制造工序长、流程复杂，关键技术点多、难度高，所有制造环节的技术水平都将对产品的质量和性能产生直接影响。

在发行人所处的孔加工刀具行业中，钻削刀具根据刀具结构的不同可分为环形钻与实心钻两大类，相关类别产品主要是在麻花钻基础上，根据下游应用需求不断的发展而逐步创新形成，现有主要产品与传统麻花钻的对比情况如下：

项目		传统麻花钻	环形钻削系列产品	实心钻削系列产品
产品照片				
产品结构		实心，整体结构	空心，整体结构	实心，分体/整体结构
刀具刃数		主要为 2 刃	3 刃及以上	主要为 2 刃
切削速度		低速	中速	高速
产品内冷结构		无	有	有
刀刃材料		高速钢	高速钢、硬质合金	高速钢、硬质合金
孔加工方式		实心切削	环形取芯切削	实心切削
对于钻机/机床功率要求		高	低	高
切削效率		低	高	高
加工精度		低	中	高
使用寿命		短	中	长
应用示意图	加工示意图			

项目		传统麻花钻	环形钻削系列产品	实心钻削系列产品
	切屑示意图			

目前，国内市场基于成本端的考虑，在孔加工刀具的应用领域主要使用传统麻花钻进行加工，其对于加工效率和精度的要求整体较低，未来，随着国内市场对于现代孔加工刀具产品需求的逐步提高，公司相关产品对于麻花钻等传统产品的替代将逐步加大，依托产品质量优势、成本优势以及国内市场的品牌影响力，公司孔加工刀具产品的销售规模有望得到持续提高。

2、进入本行业的壁垒

（1）技术壁垒

刀具是一种技术密集型产品，其设计和生产过程横跨多个学科，涉及金属材料、粉末冶金、机械加工、工业工程、热处理、表面镀膜、工业设计、产品检测等专业。

刀具产品包含了大量微观结构、微观组织关键技术，包括耐用性与强度等不同特征相互影响制约，在设计过程中，产品需根据被加工材料、加工效率、加工精度、设备性能等要求针对性设计，尤其是孔加工刀具，由于是封闭切削，其复杂度更高，需要材料力学、结构力学、摩擦学、精密加工等学科以及丰富的加工应用经验积累以保障设计研发工作的开展。

刀具产品在生产过程中，具有工艺复杂、制造工序繁多等特点。因刀具产品的应用范围广，规格及数量多，故导致其生产环节较为复杂，生产过程需要机械加工、工业控制、工业工程等制造技术支撑；同时，高品质产品需要长度测量、非规则曲线测量、力学测量、材料组织分析、硬度测量、温度测量、光学测量、化学测量、CCD 测量等测量技术支撑。各制造环节的技术水平及测量技术对产品的质量和性能产生直接影响，制造工艺方法、质量控制技术、测量技术等需要通过大量的生产实践与验证后方可稳定，刀具企业若想参与到中高端产品竞争中，须拥有较强的自主研发能力。

新进入企业难以在短期内实现多种学科的交叉整合并掌握核心工艺和关键

技术，设计和生产方面的要求对其进入本行业形成了较高的技术壁垒。

（2）产品壁垒

在孔加工刀具领域，根据被加工材料、加工效率、加工精度、设备性能等要求，对刀具产品存在差异化的需求，一般的工程类项目会同时存在多种孔加工需求，对供应商孔加工刀具的齐备性存在一定需求，经过 30 余年的发展，公司研发形成了包括钢板钻、孔钻在内的环形钻削系列产品以及包括铲钻、台阶钻在内的实心钻削系列产品，针对各类型产品，公司进一步形成了不同材料类型、不同规格型号的产品体系，并针对不同类别产品形成了包括顶针、夹具、钻机等配套产品。为保障产品种类及规格体系的完备性，刀具生产企业需具备较强的技术能力，掌握从材料、热处理、焊接、精密磨削、检测、自动高效生产、小批量多品种灵活生产等多种专业技术和管理技术，并对内控、信息化软件技术等提出较高要求。新进入行业的企业由于技术积累或产品研发的原因，无法在短期内形成完备的产品体系，使其在市场竞争中存在一定的劣势。

（3）人才壁垒

孔加工刀具的研发设计与生产制造，具有复杂性、专业性、多学科融合的特征；同时，由于刀具使用的过程是非稳态的高速运动，应用环境影响因素多且敏感，除专业学科人才外更需要拥有丰富现场经验的技术人员，制造环节需要大量的微观质量控制，需要长期的训练与应用，才能使技术作业人员理解与养成习惯。

随着下游行业对高效、高精度生产需求的日益增加，行业的技术壁垒也呈现不断提高的趋势，对技术人才的专业度要求也越来越高。培养高素质的技术人员以及优秀的技术操作人员需要经过长期的实践，新进入行业的企业通常缺乏稳定的技术团队，且难以短时间内获得有着丰富经验的专业性技术人才。因此合理的人才梯队和人才储备形成了进入刀具行业的人才壁垒。

（4）资金壁垒

刀具行业属于资金密集型行业，刀具的生产制造需要较大规模的固定资产投入，资金需求量较高。同时，客户需求的不断变化以及日趋激烈的行业竞争要求企业不断投入资源进行新技术、新产品的研发和创新，持续资金投入的需求对行业新进入者造成了一定壁垒。

3、行业发展态势

（1）按照刀具材料

按照材料不同，目前切削刀具主要分为硬质合金刀具、工具钢（碳素工具钢、合金工具钢、高速工具钢）刀具、陶瓷刀具和超硬材料（聚晶金刚石和立方氮化硼）刀具。刀具材料的选择既影响加工精度和工件表面质量，也影响切削加工效率和生产成本。随着工业技术的进步，各种刀具材料各自发展，相互配合，又彼此竞争，通过组合应用，为现代切削加工提供解决方案。各种刀具材料的特点及应用领域对比如下：

刀具材料	特点	应用领域	细分行业技术水平情况
硬质合金	硬质合金具有硬度高（硬度范围86-93HRA）、强度和韧性较好，具有耐磨、耐热、耐腐蚀等一系列优良性能，硬质合金具有出色的高温性能，即使在 500℃的温度下也基本保持不变，在 1,000℃时仍有很高的硬度。 硬质合金的冲击韧性低于高速钢，不适合冲击性强的切削工况。	硬质合金广泛用作刀具材料，如车刀、铣刀、刨刀、钻头以及镗刀等，用于切削铸铁、有色金属、塑料、化纤、石墨、玻璃、石材和普通钢材，也可以用来切削耐热钢、不锈钢、高锰钢以及工具钢等难加工的材料。	硬质合金刀具根据其加工方式的不同主要可分为铣削刀具、车削刀具、孔加工刀具等类型。近年来国内制造业转型升级推动，传统机床正加速被数控机床替代，同时随着工业母机、高端装备制造、新能源汽车、军工制造、航空航天等行业进入了快速发展期，各行业的产品生产制造所需的数控机床需求量迎来了快速增长，硬质合金刀具及相关配套产品作为数控机床加工的必需消耗品，硬质合金刀具的市场需求量也被极大的程度带动起来。2020 年以来，硬质合金刀具国产化替代及高端化进程进一步加快，经过近些年的验证发展，国产硬质合金刀具已经实现对部分进口硬质合金刀具市场的稳定替代。面对消费市场对国产刀具的高度认可，硬质合金刀具国产化替代及高端化进程仍会保持高增长态势。
工具钢	硬度范围为62-67HRC，耐磨性及耐热性相对差，但抗弯强度以及冲击韧性高，具有价格便宜、易焊接且刃磨性好等优点，广泛用于中、低速切削的刀具。	常用于钻头、丝锥、锯条、滚刀、插齿刀以及拉刀等刀具，尤其适用于制造耐冲击的金属切削刀具。	工具钢主要包含高速工具钢和合金工具钢，刀具制造采用高速钢更多，工具钢刀具硬度、耐磨性、耐热性相对硬质合金刀具较差，但抗弯强度高，价格便宜易焊接，通常用于较高切削力的中低速切削刀具、工况较恶劣的封闭切削的孔加工刀具及精度较高的复杂刀具等。典型刀具形态包括钻头、丝锥、锯条以及滚刀、插齿刀、拉刀等。 高速工具钢中，粉末高速工具钢的应用，拓展了高速钢的应用领域和性能，使其能更好的应对高速切削和难加工材料的切削，尤其是在高端丝锥、高速干切滚刀方面取得很好的效果。我国高速钢技术的研究与应用起步较迟，但近十多年，

刀具材料		特点	应用领域	细分行业技术水平情况
				我国高速钢材料发展迅速，中国现在是世界高速钢和高速钢刀具生产大国，高速钢和高速钢刀具的产量和出口量均为世界第一，我国已经成为世界主要的高速钢工具供应商。
陶瓷		硬度高，耐磨性、耐热性以及化学稳定性好，强度与韧性低，具有较低摩擦系数，导热性差的特点。	适用于连续切削，可用于钢、铸铁以及高硬度材料（淬火钢）的半精加工或精加工。	陶瓷刀具主要分为氧化铝基陶瓷、氮化硅陶瓷、金属陶瓷等，我国陶瓷刀具的发展十分迅速，但是陶瓷刀具材料的技术水平和国外还有差距，技术主要掌握在国外刀具企业中。陶瓷刀具具有非常高的耐磨性，比硬质合金有更好的化学稳定性，可在高速条件下切削加工并持续较长时间，比用硬质合金刀具平均提高效率 3—10 倍。陶瓷刀具实现以车代磨、以铣代抛的高效“硬加工技术”及“干切削技术”，提高零件加工表面质量。典型刀具包括陶瓷车刀片等，在汽车铸铁刹车盘的车削中广泛应用，实现干式切削，对控制环境污染和降低制造成本有广阔的应用前景。但同时，陶瓷刀具的强度较低，主要应用于铸铁加工和硬钢的精加工等特殊场合以外，在广泛的通用加工领域无法使用，市场较小。
超硬材料	聚晶金刚石	极高的硬度和耐磨性，摩擦系数小，导热性好但不耐高温；切削速度可达 2,500-5,000m/min。但价格昂贵，加工难度大。	主要用于有色金属的高精度、低粗糙度切削，以及非金属材料的精加工，不适宜切削黑色金属。	超硬刀具材料指可用做刀具切削加工的超硬材料，当前高端超硬材料的技术掌握在国外厂商手中。目前主要可分为两大类：一类是金刚石切削刀具材料；另一类是立方氮化硼切削刀具材料。其中金刚石主要适用于铝合金等有色金属的加工，无法加工钢件，立方氮化硼刀具则主要用于加工淬硬钢，在其他行业的应用较少。 超硬材料具有高硬度、高耐磨性和低韧性和低抗冲击性的特点，随着近年来“以车代磨”、“以铣代磨”、“高速切削”等加工新概念的出现，超硬刀具在我国刀具市场占有率不断上升。目前，我国超硬刀具制造企业主要分布于长江三角洲、珠江三角洲和环渤海等市场经济和民营经济较为发达的地区，技术水平较低的生产企业为主，高端超硬刀具生产企业并不多，行业集中度较低。
	立方氮化硼	高硬度（仅次于聚晶金刚石）及高耐热性（可达 1,400℃）；化学稳定高、导热性好、摩擦系数低，抗弯强度与韧性低于硬质合金。	主要用于高温合金、淬硬钢、冷硬铸铁等高硬度材料的半精加工和精加工，特别适用于黑色金属的高速切削和硬切削。	

近几年我国切削刀具的结构发生着持续的变化，随着我国制造业持续升级，综合性能更优越的硬质合金刀具占主导地位，2024 年我国硬质合金刀具规模为 336.88 亿元；工具钢刀具市场规模为 138.03 亿元；陶瓷刀具市场规模为 10.65 亿元；超硬材料刀具市场规模为 21.26 亿元。2020 年至 2024 年，中国切削刀具按

刀具材料细分行业市场规模情况如下：

单位：亿元

年度	硬质合金刀具	工具钢刀具	陶瓷刀具	超硬材料刀具
2020 年度	265.23	109.46	8.42	16.84
2021 年度	300.51	124.02	9.54	19.08
2022 年度	292.93	120.64	9.28	18.56
2023 年度	312.96	128.89	9.91	19.83
2024 年度	336.88	138.03	10.65	21.26

数据来源：中经智盛《2025-2029 年切削刀具市场现状调查及发展前景分析报告》

整体而言，我国刀具产品的市场规模较大，但由于刀具行业内细分领域较多，故导致国内刀具企业数量众多，行业内市场集中度较低。2024 年，公司硬质合金刀具产品及工具钢刀具产品的销售收入分别为 27,157.11 万元及 13,914.71 万元，公司在相关细分领域的市场份额分别为 0.81%及 1.01%。

目前，在相关细分行业内，国内主要市场参与者、竞争状况情况大致如下：

刀具类型	市场竞争状况	主要市场参与者
硬质合金刀具	目前，硬质合金刀具行业竞争激烈，市场上主要竞争者包括海外的刀具企业、国内大型企业以及小型刀具生产企业。其中，从技术水平及业务规模角度，海外企业具有一定的先发优势，处于领先地位；同时，国内企业数量较多，但实力参差不齐。大型企业在技术、资金等方面占有优势，产品品质更加可靠，并已在逐步实现对海外刀具企业的进口替代，小型企业的单一市场占有率小，但整体市场占有率较大，相关企业的产品主要面向于中低端市场。	山特维克、株洲钻石、肯纳金属、厦门金鹭、华锐精密、欣兴工具等
工具钢刀具	工具钢刀具主要原材料为高速工具钢及合金工具钢，与硬质合金刀具市场类似，我国工具钢刀具市场中大型企业具有技术领先、产品质量稳定等优势，但整体数量较少，部分企业具备进口替代的能力，从收入规模端，上海工具厂、天工国际等企业在国内具有较强的行业领先地位或较大的行业规模；国内小型企业数量众多，但整体业务规模较小，且产品质量参差不齐，主要面向中低端市场。	上海工具厂、天工国际、韩国 YG1、恒锋工具、欣兴工具等
陶瓷刀具	我国陶瓷刀具行业的中低端市场供给充足，但在高端市场，仍需通过向山特维克、肯纳金属等海外企业进口。随着国家政策大力支持金属切削刀具行业发展，我国部分陶瓷刀具企业核心竞争力逐渐提高，国产陶瓷刀具行业将逐渐由中低端产品向高端产品过渡，加快摆脱高端陶瓷刀具进口依赖的局面，进而实现国内市场国产替代化。	山特维克、肯纳金属、日本住友、日本京瓷、三菱综合材料等
超硬材料	全球超硬刀具行业呈现寡头竞争格局，高端市场份额被欧美所占据。国外超硬材料制品产业，主要分布于欧美和日韩等发达国家，占全世界市场份额 80%以上。以欧洲跨国集团山特维克、日本住友、三菱综合材料为代表的国外企业，生产制造的超硬材料磨具、刀具、锯切和钻进工具等，具有超高速度、超高精度、高效率、高耐用度等特点，广	山特维克、日本住友、沃尔德、郑州钻石、三菱综合材料等

刀具类型	市场竞争状况	主要市场参与者
	泛应用于现代制造业，占据了世界高端市场。随着我国及世界制造业发展的需求，国内超硬刀具行业企业多年来在研发和产品制造等方面持续加大投入，已有部分企业产品逐渐进入到中高端市场，以沃尔德、郑州钻石等企业为代表的中国超硬刀具龙头企业正在崛起。	

数据来源：中经智盛《2025-2029 年切削刀具市场现状调查及发展前景分析报告》

注：行业内主要刀具企业生产经营中涉及的刀具类型较多，其对外披露的公开数据中，未按照上述类型对其收入进行区分，故无法对各细分领域中主要市场参与者进行准确排名。

（2）按照工件加工表面的形式

刀具按工件加工表面的形式可分为五类，分别为加工各种外表面的刀具、孔加工刀具、螺纹加工刀具、刨削刀具、切断刀具。各种刀具材料的特点及应用领域对比如下：

刀具类型	特点	应用领域	细分行业技术水平情况
加工各种外表面的刀具	加工各种外表面的刀具包括：车刀、刨刀、铣刀、外表面拉刀和锉刀等	各类材料的外表面加工	加工各种外表面刀具包括车刀、刨刀、铣刀、外表面拉刀和锉刀等。近年来，国内加工各种外表面刀具厂商通过不断的研发投入，有效提升了刀具的整体性能，国产加工各种外表面刀具逐渐向高端市场渗透。
孔加工刀具	孔加工刀具主要包括钻头、扩孔钻、镗刀、铰刀和内表面拉刀等。内孔表面是零件上的主要表面之一，根据零件在机械产品中的作用不同，不同结构的内孔有不同的精度和表面质量要求。按照孔与其他零件相对连接关系的不同，可分为配合孔与非配合孔；按其几何特征的不同，可分为通孔、盲孔、阶梯孔、锥孔等；按其几何形状不同，可分为圆孔、非圆孔等。	各类材料的孔加工	孔加工条件苛刻，孔加工刀具的技术发展要比车、铣类刀具迟缓一些。近些年来随着中、小批量生产越来越要求生产的高效率、自动化以及加工中心的飞跃发展与普及，也促进了孔加工刀具技术有所发展。
螺纹加工刀具	螺纹加工刀具主要包括丝锥、板牙、自动开合螺纹切头、螺纹车刀和螺纹铣刀等	各类材料的螺纹加工	在现代工业加工技术中，螺纹加工刀具是一种十分常见的加工工具，许多零部件的加工都需要通过它才能够完成。近年来，我国螺纹加工刀具技术进步显著，但在不断提高研发能力、推出新产品的基础上，还需要长期的进行刀具设计制造应用的基础理论研究和试验研究，进一步加强刀具技术服务水平和以用户为主的服务意识，努力缩小与国外高端产品的差距，提升我国装备制造业整体技术水平。

刀具类型	特点	应用领域	细分行业技术水平情况
刨削刀具	用于刨削加工的、具有一个切削部分的刀具。刨刀根据用途可分为纵切、横切、切槽、切断和成形刨刀等	用于各类材料的平面加工，也可用于直槽加工	刨削是采用直线往复运动，使刀具对工件表面进行切削，以加工出平面、沟槽等结构的加工方法。它以刨刀的直线往复运动为主运动，以工作台的横向间歇运动为进给运动，主要加工对象是一些形状狭长的零件，如机床床身、箱体等。随着刨削加工行业的发展，刨削刀具型号和规格越来越丰富。
切断刀具	切断加工对刀具要求很高，由于随着刀具接近中心线，切削力和摩擦也不断增大。目前市场上切断刀具主要包括镶齿圆锯片、带锯、弓锯、切断车刀和锯片铣刀等。	用于材料的切断加工	切断刀具包括镶齿圆锯片、带锯、弓锯、切断车刀和锯片铣刀等。由于我国切削刀具行业起步较晚，目前切断刀具与国际领先企业相比仍存在技术差距。

目前我国切削刀具中，用于表面加工和孔加工的市场规模最大，2024 年市场规模分别 231.81 亿元和 216.36 亿元。螺纹加工刀具在机械加工领域使用广泛，需求量大，2024 年市场规模达 33.23 亿元，在切削刀具行业市场规模不断提高。2020 年至 2024 年，中国切削刀具按工件加工表面的形式细分行业市场规模情况如下：

单位：亿元

年度	加工各种外表面刀具	孔加工刀具	螺纹加工刀具	刨削刀具	切断刀具
2020 年度	190.77	183.09	26.54	0.70	10.91
2021 年度	207.36	198.35	29.92	0.71	12.42
2022 年度	205.07	189.50	28.50	0.68	11.04
2023 年度	216.94	202.26	30.94	0.71	12.56
2024 年度	231.81	216.36	33.23	0.75	13.66

数据来源：中经智盛《2025-2029 年切削刀具市场现状调查及发展前景分析报告》

整体而言，我国刀具产品的市场规模较大，但由于刀具行业内细分领域较多，故导致国内刀具企业数量众多，行业内市场集中度较低。2024 年，公司孔加工刀具产品的销售收入为 41,071.82 万元，公司在相关细分领域的市场份额为 1.90%。

目前，在相关细分行业内，国内主要市场参与者、竞争状况情况大致如下：

刀具类型	市场竞争状况	主要市场参与者
加工各种外表面刀具	加工各种外表面刀具主要为硬质合金刀具以及高速钢刀具，其市场主要被山特维克、肯纳金属等具有较强实力的外资企业瓜分，同时，国内包括株洲钻石、厦门金鹭、华	山特维克、株洲钻石、肯纳金属、厦门金鹭、华锐精密

刀具类型	市场竞争状况	主要市场参与者
	锐精密等在内的企业通过持续的技术创新及市场积累，在部分细分领域产品上逐步实现了进口替代，业务规模逐步扩大。	等
孔加工刀具	孔加工刀具主要包括钻头、扩孔钻、镗刀、铰刀和内表面拉刀等。根据零件在机械加工时的作用不同，不同结构的内孔有不同的精度和表面质量要求。行业内以肯纳金属为代表的海外企业依托先发优势，目前在孔加工行业内具有一定的领先地位，国内包括欣兴工具、株洲钻石、厦门金鹭等在内的企业，在相关细分领域通过多年的持续研发，在各自的细分领域形成了一定行业地位。	山特维克、株洲钻石、肯纳金属、欣兴工具、厦门金鹭等
螺纹加工刀具	目前，螺纹加工刀具行业在不断推出新产品和技术，以满足市场需求。同时，行业竞争也较为激烈，需要企业不断提高产品质量和技术水平，以保持市场竞争力。行业内以日本 OSG、山特维克、韩国 YG1 等为代表的海外企业依托先发优势，目前在螺纹加工刀具行业内具有一定的领先地位，国内包括上海工具厂、成都量刃具等在内的企业，目前在中低端螺纹加工刀具市场，依托自身的成本优势，形成了自身的业务规模。	日本 OSG、山特维克、上海工具厂、成都量刃具、韩国 YG1 等
刨削刀具	刨削刀具是较为早期的刀具,主要用于刨床,加工效率低,精度差,随着数控机床的普及,刨床已被逐步替代，当前刨削刀具市场规模较小,所以不再进行排名统计。	-
切断刀具	切断刀具行业内，以欧美日为首的老牌企业由于进入国内市场较早，凭借技术和资本优势，长期占据较高的市场份额，其中以山特维克、肯纳金属、伊斯卡为代表，这些跨国企业产业链较长，可以提供涵盖切断刀具行业上下游行业的全产业链服务，且资金雄厚，国内切断刀具相关制造企业主要分布于长江三角洲、珠江三角洲和环渤海等市场经济和民营经济较为发达的地区，同行企业包括：株洲钻石、厦门金鹭等。	山特维克、肯纳金属、伊斯卡、株洲钻石、厦门金鹭

数据来源：中经智盛《2025-2029 年切削刀具市场现状调查及发展前景分析报告》

注：行业内主要刀具企业生产经营中涉及的刀具类型较多，其对外披露的公开数据中，未按照上述类型对其收入进行区分，故无法对各细分领域中主要市场参与者进行准确排名。

公司与同行业上市公司的产品在材料及产品类别方面的情况如下：

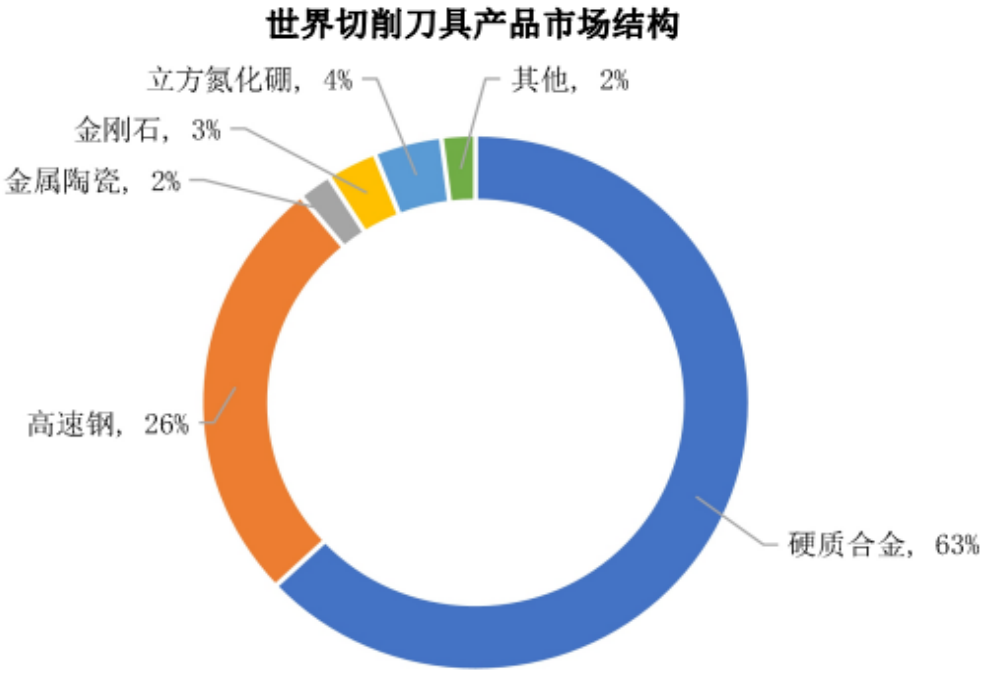
名称	材料	主要产品	产品类别
恒锋工具	工具钢为主	拉削刀具等	刀具、量具等
华锐精密	硬质合金为主	车削刀片、铣削刀片等	刀具、刀片等
欧科亿	硬质合金为主	锯齿刀片及圆片等	刀具、刀片及硬质合金棒材、圆片等
沃尔德	CVD 金刚石、聚晶金刚石等超硬材料，硬质合金	钻石刀轮、铰刀、PCD/PcBN 刀片等	刀具、刀片及材料等
公司	硬质合金、工具钢（高速工具钢为主）	钢板钻、孔钻、铲钻等孔加工刀具	刀具、刀片及刀杆等

刀具行业的下游应用广泛，包括钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等，根据加工对象、加工环境、加工用途、加工效率等不同，

具有极多的细分领域；在各细分领域内，根据客户需求不同，刀具企业还需研制各系列、各规格的产品。因此，行业内刀具企业结合自身技术特点，在特定的细分领域进行产品开发和技术积累，其主要产品具有较大的差异。

（3）全球刀具行业发展概况

欧美等发达国家的硬质合金工业体系成熟，对材料基础原理和涂层原理的研究成果较多，通过持续不断的优化硬质合金材质、涂层和刀具结构，提高硬质合金刀具的高效加工性能，使硬质合金刀具能够最大范围的应用到各种领域。根据前瞻资讯的报告显示，在世界范围内，硬质合金刀具占主导地位，比重超过 60%。



数据来源：前瞻资讯《中国切削刀具制造行业产销需求与投资预测分析报告》

根据 QYResearch 出具的《Global Cutting Tools Market Professional Survey Report 2023-2029》，预计 2029 年全球金属切削刀具市场规模将达到 2,944 亿元，2023 年至 2029 年期间的复合增长率 CAGR 为 4.2%。

（4）国内刀具行业发展概况

①我国刀具市场规模呈不断扩大趋势

我国切削刀具市场消费情况与我国制造业发展水平和结构调整息息相关。受国内投资增速放缓和需求结构调整影响，2011 年至 2016 年刀具市场规模主要集中在 312 亿元至 345 亿元的区间。“十三五”规划实施以来，国内供给侧结构性

改革的不断深化，根据浙商证券研究所研究报告，2018 年切削刀具行业市场规模达到 421 亿元，相对于 2016 年增长 30.95%。2019 年受中美贸易摩擦以及汽车等下游行业下行的影响，我国切削刀具市场规模下降至 393 亿元，但随着全球贸易形势的逐步稳定，刀具产品基于工业易耗品刚性需求的特点，其市场规模逐步回升，2020 年至 2024 年，我国切削刀具市场规模分别为 421.19 亿元、477.21 亿元、464.61 亿元、493.31 亿元及 527.45 亿元，呈稳步上升趋势，年复合增长率达 5.79%。随着我国制造业的不断发展，我国刀具市场规模有望持续增长。

②我国刀具进口依赖度不断降低，出口规模持续提高

随着国内刀具企业在材料、工艺、生产装备等方面技术水平的不断提高，国产刀具逐步向高端市场延伸，进口刀具的市场份额逐步下降。近年来，国内刀具企业通过不断引进消化吸收国外先进技术，生产工艺研发和产品开发能力得到了大幅提升，国产刀具向高端市场延伸，凭借产品性价比优势，已逐步实现对高端进口刀具产品的进口替代，加速刀具的国产化。根据中国机床工具工业协会统计数据，2021 年至 2024 年，我国进口刀具规模（不含海外品牌在华生产并销售部分）分别为 106.32 亿元、97.32 亿元、87.58 亿元及 85.25 亿元，呈逐年下降趋势，我国刀具的自给能力在逐步增强，进口替代速度加快。同时，随着我国刀具产品技术水平及产品多样性的不断提高，我国刀具产品的出口量亦在持续增长，2021 年至 2024 年，我国刀具产品出口规模分别为 225.16 亿元、231.87 亿元、233.65 亿元及 256.53 亿元。

③环形钻削系列产品与实心钻削系列产品在相关应用领域逐步替代传统麻花钻

在钢结构工程施工的过程中，因钢结构部件体积规格较大且有现场施工的需求，麻花钻对钻削机器功率要求高、加工效率低的特点逐渐成为在特定加工环境下的加工瓶颈，环形钻削系列刀具根据该生产需求，通过空心薄壁的结构设计，在圆周设置多个切削刃，钻削时仅对孔切割一条环形槽以完成钻孔，实现了小功率环境下的高效孔加工，满足了钢结构工程在特定加工环境下的钻孔要求，逐步形成了包括钢板钻、薄板/厚板孔钻等代表性产品。随着钢结构工程在各类建设工程中逐步推广应用，环形钻削系列刀具在相关应用领域逐步替代传统麻花钻。

同时，随着制造业的发展，高效高质量孔加工要求不断增加，特别在专业生产线工况加工中，传统麻花钻的加工效率与精度已不能满足当前部分工艺要求，同时一体成型的结构也对麻花钻修磨等维护工作提出了更高的要求。对此，通过选择高性能材料、可换结构等技术方法，提高钻头的钻削效率与精度，市场中逐步推出了现代实心钻削系列产品，现代实心钻削系列产品提升了钻削加工的综合效率与钻孔质量，符合现代精密制造业的要求，并通过可转换刀头的形式，减少了刀具频繁修磨对加工效率的影响，逐步形成了包括铲钻、S 钻、整硬钻、深孔钻等代表性产品。

4、面临的机遇与风险

（1）机遇

①国家政策支持行业发展

刀具是现代制造业发展的重要配套设施，对提高制造业效率、促进制造业升级起着不可替代的作用。为了新材料、新装备产业的发展，我国政府出台了一系列产业促进政策，在“十三五”、“十四五”规划中对以飞机汽车、数字文化装备为代表的高端智能制造产业，及相关高档数控机床、新材料产业均多次强调，提出明确发展要求。《装备制造业调整和振兴规划》《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》等一系列政策的出台，明确要求重点发展高效、高性能、精密复杂刀具，发展高速切削刀具等。国家产业政策的扶持将有利于行业内的企业快速发展。

②产业升级机遇

目前我国正经历着由制造业大国向制造业强国的转变，处于产业结构调整的关键时期，装备制造业是实现产业结构调整的基础，是产业结构调整和工业升级的先导产业，刀具是装备制造业的重要配套。新一轮的产业结构调整和升级，将是先进制造业替代传统制造业，在调整升级过程中，高端刀具市场也迎来了转型发展机遇，先进制造业对加工零件的效率、精度、质量提出更高要求，现代高效刀具的需求将不断增加，以往的低端刀具正逐步被代替。

③下游需求旺盛，市场前景广阔

刀具行业的主要用户包括轨道交通、工程机械、通用机械及能源装备等。在

“十四五”期间以及未来更长一段时期，我国制造业仍将进行大范围和深层次的产业结构调整，这将给以传统标准为现阶段特征的刀具行业向现代高效、高精密刀具升级带来巨大机会。

④进口替代趋势

国内刀具行业曾由于技术能力、材料等方面的限制，产品主要以低端为主，随着国内刀具生产企业技术实力的不断积累、发展与提高，目前已经逐步缩小了与国际先进水平的差距，产品结构不断向中高端迈进，越来越多的企业采用国产刀具，为国内具有较强实力的刀具企业创造了较大的市场空间。另一方面，经过多年的发展和积累以及国内制造业整体技术水平的提高，国内刀具企业在生产设备、原材料供应等方面也得到了越来越多的技术支持，使国内刀具企业在制造手段、工艺技术、产品质量、产品种类等方面得到了相应的提升，进一步缩小了与进口产品品质上的差距。随着国产刀具性能的进一步提升，国产高端刀具将逐步实现进口替代。

（2）风险

①高端市场受制于人

跨国企业刀具业务起步较早，借助其技术、资本优势，目前在高端刀具市场占据较大市场份额，形成了较强的竞争优势。同时，以山特维克、肯纳金属、伊斯卡为代表的跨国企业产品链较长，可以提供覆盖刀具上下游行业的全产业链服务，具有较强的竞争实力。尽管在国家政策支持下，国内企业不断发展壮大，但是整体研发、制造、销售实力与跨国刀具企业相比仍有一定差距。

②专业人员数量紧缺

刀具行业涉及多种学科、多种技术的综合应用，对研发设计人员理论基础、技术积累和实践经验要求较高。国内高端刀具生产起步较晚，研发设计人员理论基础、技术积累较跨国企业有一定的差距。尽管国内企业通过外部引进和内部培养的方式储备了一定规模的上述人才，使专业人才紧缺的现象得到了一定程度的改善，但仍不能满足国内市场快速发展带来的人才需求。

5、行业周期性特征

刀具行业周期性基本与下游轨道交通、工程机械、通用机械及能源装备等行业一致，受宏观经济波动和国家政策影响较大。当宏观经济向好时，下游行业消费活跃，发行人所处行业增长较快；当宏观经济下行时，下游行业消费放缓，发行人所处行业增长减慢。因此，刀具行业与国民经济的发展周期基本保持一致。

6、上述情况在报告期内的变化和行业未来发展趋势

报告期内，上述行业情况未发生较大变动，未来，行业内的发展趋势如下：

（1）下游产业对刀具的加工效率和精度等性能要求持续提高

随着国家工业制造实力的不断发展，加工工件复杂性和困难程度持续提升，工业加工从粗放式、手动式加工向精细化、自动化加工不断演进，对加工工具的稳定性、精度等要求不断提高。全国范围内从事刀具制造相关的企业较多，但是大多数规模较小，以面向低端市场为主。随着我国产业政策推进，下游行业对于刀具产品加工效率和精度等性能要求将进一步提高。

（2）刀具行业的市场集中度将逐步提高

随着制造业对刀具的认识、使用和要求提高，小规模刀具企业的生存和发展环境越来越小。未来，随着刀具技术的演进，小企业若无法在技术研发和产品开发方面持续投入以满足客户需求，将在市场竞争中处于劣势，逐步被行业头部企业所淘汰。

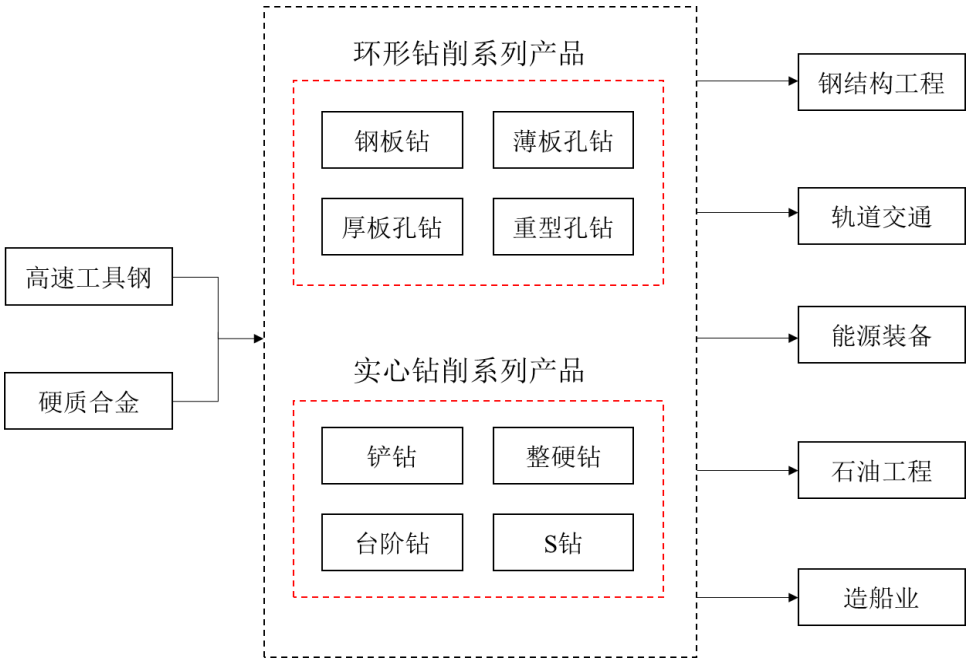
目前，我国刀具行业内中低端产品的占比较大，大量缺乏技术沉淀、研发能力差、资本实力弱的小企业正面临被淘汰或被并购的局面，而具有品牌、资本、技术优势的企业在高端应用领域更具竞争优势，拥有较大发展空间，将获取更多的市场份额，从而使整个刀具行业的市场集中度逐步提高。

（3）刀具企业综合服务能力持续提高

目前国际刀具生产企业凭借其丰富的产品种类、对客户需求的深度理解、较高的研发实力为用户企业提供定制化的切削加工整体解决方案。未来，我国刀具制造商的角色将发生转变，从单纯的刀具生产、供应扩大至切削工艺及相应配套技术和产品的开发，从刀具供应商逐步转变为加工技术解决方案供应商。

7、发行人所属行业与上、下游行业之间的关联性

刀具行业的上游企业主要是硬质合金材料、工具钢（碳素工具钢、合金工具钢、高速工具钢）、陶瓷和超硬材料的生产企业，下游行业较为广泛，主要包括通用机械、航空航天、轨道交通、能源装备、工程机械、石油化工等领域。发行人的主要产品为环形钻削系列产品及实心钻削系列产品，主要的原材料包括硬质合金刀片坯料及高速工具钢，下游终端客户主要为钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、石油工程等工程制造及数控加工领域的生产企业，具体情况如下：



（1）上游行业与刀具行业的关联性

高速工具钢是在碳素工具钢基础上加入铬、钼、钨、钒等合金元素以提高淬透性、韧性、耐磨性和耐热性的一类特殊钢。具体而言，高速工具钢是工具钢中具有更高的硬度、耐磨性和耐热性的钢种。

硬质合金以碳化钨和钴为主要原材料。其中碳化钨占硬质合金材料成本的75%以上，用作硬质合金的硬质相，我国钨资源丰富，约占世界储量的60%左右，产销量稳居世界第一，国内碳化钨市场供应充足；钴占硬质合金材料成本的10%左右，用作硬质合金的粘结剂，中国钴资源较贫乏，仅占世界储量的1%左右，但中国钴冶炼工艺处于世界领先水平。

（2）下游行业与刀具行业的关联性

刀具行业的下游客户主要为通用机械、汽车制造、消费电子、航空航天、轨道交通、能源装备、工程机械、石油化工等领域的生产企业。近年来，随着我国基础设施建设及产业转型的快速推进，下游制造业及基建行业对于刀具的需求快速提升。在“十四五”期间以及更长一段时期，我国都将进行大范围和深层次的产业结构调整，这将直接推动刀具行业的产业升级，给高效、精密切削刀具带来广阔的市场空间。

（四）所属细分行业竞争格局、行业内主要企业，发行人产品或服务的市场地位、竞争优势与劣势，发行人与同行业可比公司的比较情况

1、所属细分行业竞争格局、行业内主要企业

在刀具行业中，按照发展阶段、技术水平、市场策略等差异，全球刀具行业竞争格局大致分为三个阵营：欧美企业、日韩企业和中国本土企业。

第一阵营为山特维克、肯纳金属、伊斯卡等为代表的欧美刀具制造商，通过多年的技术积累，形成了丰富的产品系列，以切削加工整体解决方案业务模式为主。欧美企业与其他竞争对手相比，具有一定的技术优势。但是这类企业存在价格昂贵、交货周期长的问题，国内用户以大中型企业、外资企业为主。

第二阵营为日本三菱、日本京瓷、韩国特固克等为代表的日韩刀具企业，日韩刀具企业定位于为客户提供通用性高、稳定性好和性价比高的产品，在高端制造业的非定制化刀具领域赢得了较多厂商的青睐，其产品价格高于国产刀具。

第三阵营为我国的刀具企业，我国国内刀具企业数量众多，竞争实力差距较大，行业内中低端标准工量具产品的供给充足，但现代高效刀具供应服务能力不足，国内大部分刀具企业仍以中低端刀具产品的生产及销售为主。

近年来，随着我国制造业水平的不断提高，国内头部的刀具企业通过在细分领域多年的技术投入及产品开发，开始参与国际竞争并逐步实现进口替代。以发行人为例，在核心产品所处的细分领域中，在国内刀具生产企业中，公司钢板钻产品销售数量排名第一。并在海外市场与第一阵营、第二阵营的刀具生产企业开展竞争。

刀具行业属于充分竞争的行业，目前，全球刀具行业内的主要企业情况如下：

区域	企业	简要情况
欧美区域	山特维克	创立于 1862 年，全球领先的跨国先进产品制造商。从事金属切削工具、建筑及采矿业设备设施、不锈钢材料、特种合金、金属及陶瓷电阻材料以及传动系统的研发制造与销售。其中山特维克旗下子公司生产的硬质合金、高速钢刀具以及其他材料制品的市场占有率常年稳居世界第一。
	肯纳金属	创立于 1943 年，世界知名的硬质合金刀具制造公司，主营业务为硬质合金，陶瓷，超硬材料的发展和应用，以及提供金属切割刀具在极端条件下的解决方案。
	伊斯卡	世界刀具巨头之一，旗下有包括以色列 ETM、德国 HORNUNG、法国 OUTILTEC 及意大利 IT.TE.DI 等知名刀具公司，产品具体包括切槽、车、铣、镗、钻、铰、刀柄系统等全系列刀具，在为模具、汽车、航空、汽轮机、机床、机床配刀提供全套解决方案上具有丰富经验。
日韩区域	三菱	创立于 1875 年，是日本大型综合性材料生产商，三菱生产的数控刀具在日本国内市场占有率高居首位，而且在全球市场上，也有较大影响。
	京瓷	创立于 1959 年，京瓷生产工业金属机械加工用全系列硬质合金、金属陶瓷、陶瓷、cBN、人造金刚石等材料制造的切削工具。
	特固克	韩国最大的综合刀具制造商。现为以色列伊斯卡集团的成员企业之一，产品范围包括车削系列、铣削系列、切槽切断刀系列、T 钻系列、整体硬质合金立铣刀系列及刀柄系列。
中国	恒锋工具	1997 年设立，主要从事现代高效刀具和量检具生产和销售，产品以高速钢刀具为主，产品主要包括精密复杂刃量具和精密高效刀具两大类。
	华锐精密	2007 年设立，主要从事硬质合金数控刀片的研发、生产和销售业务，产品以硬质合金刀片为主，产品主要包括车削刀片、铣削刀片等。
	欧科亿	1996 年设立，主要从事数控刀具产品和硬质合金制品的研发、生产和销售，产品以工具钢数控刀片为主，产品主要包括数控刀片（车削、铣削、钻削）、硬质合金锯齿刀片及圆片。
	沃尔德	2006 年设立，主要从事超高精密和高精密超硬刀具及超硬材料制品研发、生产和销售业务，产品以超硬刀具为主，产品主要包括钻石刀轮、金刚石磨轮、微钻微铣刀具、PCD/PcBN 刀具、单晶金刚石刀具等超硬刀具。
	公司	1994 年设立，主要从事孔加工刀具中钻削刀具产品的研发、生产和销售业务，主要产品包括钢板钻、孔钻在内的环形钻削系列产品以及包括铲钻、S 钻在内的实心钻削系列产品。

2、发行人产品或服务的市场地位

公司是国内领先的孔加工刀具生产企业，自设立以来始终聚焦于孔加工刀具中钻削刀具产品的研发、生产和销售业务，主要产品广泛应用于钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等工程制造及数控加工领域。公司坚持以市场需求为导向，以技术创新为核心驱动，依托自身切削力与切屑控制技术、精密磨削技术、精细热加工技术及精益生产与检测技术 4 大核心技术，

形成了包括钢板钻、孔钻在内的环形钻削系列产品以及包括铲钻在内的实心钻削系列产品，获得市场广泛认可。公司产品的终端客户覆盖国家铁路、中核建设、博世、泛音等国内外企业，产品被应用于秦山核电站、上海磁悬浮列车工程、东海大桥、美国旧金山海湾大桥、韩国釜山东大桥等国内外知名工程建设。

依托多年在企业经营、技术研发及产品创新等方面的积累，公司获得了国家制造业单项冠军示范企业、国家火炬计划重点高新技术企业、浙江省“隐形冠军”企业、浙江省科技型中小企业及“省级制造业与互联网融合发展试点示范企业”等荣誉，设立了国家级博士后工作站，先后被认定为“全国示范性劳模创新工作室”、“省级企业研究院”、“省级企业技术中心”、“省级高新技术研究开发中心”、“省级优秀技能大师工作室”及“浙江省数字化车间”。公司“高效节能环形刀产业化”及“复合式高性能钢板钻产业化生产”项目分别获国家科技部授予的国家级国家火炬计划项目证书及星火计划项目证书；公司的“创恒”商标被国家工商总局认定为“中国驰名商标”。公司“多刃钢板钻”被国家五部委认定为“国家重点新产品”，并被列入“国家火炬计划”、“创新基金支持项目”等项目。同时，公司主导起草制定了“钢板钻”及“内冷却可换刀片式铲钻”2 项国家行业标准，独立承担并完成省级重点研发计划项目及重大科技专项重点工业项目。

结合 2024 年国内硬质合金刀具的市场规模 336.88 亿元以及工具钢刀具的市场规模 138.03 亿元，参考公司 2024 年硬质合金刀具销售收入 27,157.11 万元以及工具钢刀具销售收入 13,914.71 万元，公司硬质合金刀具和工具钢刀具产品的市场份额分别为 0.81%和 1.01%；结合 2024 年国内孔加工刀具的市场规模 216.36 亿元，参考公司 2024 年孔加工刀具销售收入 41,071.82 万元，公司孔加工刀具的市场份额为 1.90%；同时，根据中国机床工具工业协会工具分会出具的证明，在国内刀具生产企业中，公司钢板钻产品销售数量排名第一。

3、竞争优势与劣势

（1）公司竞争优势

①研发优势

公司秉承“瞄准世界级孔加工技术，研一款，精一款”的研发战略，坚定不移地加大研发投入，持续引进高端研发人才和先进研发设备，聚焦于切削力与切

屑控制技术、精密磨削技术、精细热加工技术及精益生产与检测技术等核心技术的研发创新。

一方面，公司经过 30 余年的技术积累和人才培养，打造了一支老中青梯度合理、学科门类齐全、专业技能扎实的研发人才队伍，公司研发负责人姚红飞获享受国务院特殊津贴专家、全国劳模、长三角大工匠、浙江工匠等荣誉，并入选我国首批大国工匠培育名单，是典型的技术复合型人才，也是公司长期发展中培养的众多人才之一；截至 2024 年末，公司共有研发技术人员 92 人，占公司总人数的 15.11%，同时，公司设有国家级博士后工作站，积极引进博士后，充分发挥产学研合作的积极作用。

另一方面，公司配有动态切削力测力仪、切削振动测量仪、刀具检测仪、轮廓检测仪等进口检测设备，配置有高性能的数控车床、加工中心、钻攻中心等国际先进加工设备，相关研发设备在新产品开发过程中可对产品切削性能做出快速准确的评价，有效提升公司研发效率与研发质量。

②品牌及服务优势

公司自设立以来就十分重视下游客户的服务体验，凭借产品质量、性能和服务水平，获得国内外客户的一致好评。同时，依托自身技术及产品的优势，公司还为博世、泛音等多家国际刀具公司提供 ODM 服务。公司的“创恒”品牌被国家工商总局认定为“中国驰名商标”，在国内市场中具有较高的知名度。通过实施品牌战略，公司已建立了良好的品牌体系，树立了良好的市场口碑。

③产品系列齐备的优势

公司通过多年的技术积累及产品开发，形成了环形钻削系列产品及实心钻削系列产品两大核心产品，根据被加工材料、加工工艺、加工环境等因素不同，形成超 3 万种规格的产品，可满足客户对于刀具加工多方面的需求；同时，依托自身较强的精益管理和生产能力，对于下游客户定制化需求，公司可采取大批量自动化生产，小批量灵活生产的模式，可在较短周期内满足客户 ODM 的需求。公司丰富的产品种类和定制化服务的能力，极大增加了和客户之间的黏性，形成了公司独特的竞争优势。

（2）公司竞争劣势

①融资渠道较为有限

公司融资渠道较为单一，随着业务的快速发展，若公司不能增加投入，则存在无法满足技术改造和业务快速发展的资金需要的可能，对公司进一步扩大规模和长远发展产生不利影响。同时，随着公司进一步加大对数控刀具的研发及生产投入，亦在短期内提高了公司对于资金的需求。因此，公司需要以股权融资方式增强资金实力，满足不断扩大的资金需要，及时把握市场机会，支持公司进一步发展。

②业务不断拓展带来人才缺口

目前，公司已经建立了包括研发、生产、销售在内的成熟队伍，但随着公司现有业务规模的不断扩大以及包括数控刀具等领域不断的投入，公司高端人才的储备已无法满足未来快速创新发展的需要，能否引进、培养和储备足够多的优秀人才，直接影响到未来公司在技术研发及经营管理方面的竞争力。

③产品类型集中的劣势

公司的刀具产品主要为孔加工刀具中的钻削刀具，公司的刀具产品主要面向于孔加工刀具中的钻削系列产品。包括欧科亿、华锐精密、恒锋工具、沃尔德等在内的同行业上市公司中，华锐精密以车削刀片产品为主，恒锋工具以拉削刀具产品为主，但相关企业亦在除自身优势产品外的细分领域进行布局。未来，若由于下游市场需求饱和、竞争加剧导致产品售价下降等因素，导致公司所处单一细分市场的需求增长放缓以及毛利率水平下降，则将对公司业务规模的增长以及盈利能力造成一定不利影响，与同行业上市公司相比，公司存在产品类型集中的劣势。

4、发行人与同行业可比公司的比较情况

（1）行业内主要刀具企业的经营情况对比

区域	企业	营业收入情况
欧美区域	山特维克	山特维克集团 2024 年实现营业收入 1,228.78 亿瑞典克朗，折合人民币 810.99 亿元[1]，EBITA 达 204.93 亿瑞典克朗，折合人民币 135.25 亿元。其中先进工业金属切削的刀具和刀具系统的制造收入约为 485.67 亿瑞典克朗，折合人民币 320.54 亿元，EBITA

[1] 山特维克集团所涉金额按 2024 年 12 月 31 日瑞典克朗兑人民币收盘汇率（SEK/CNY=0.66）进行折算。

区域	企业	营业收入情况
		约为 76.14 亿瑞典克朗，折合人民币 50.25 亿元。
	肯纳金属	肯纳金属 2024 年实现全球营业收入 20.23 亿美元，折合人民币 147.69 亿元[2]，其中金属切割产品与服务方案实现收入 12.56 亿美元，折合人民币 91.67 亿元。
	伊斯卡	未披露财务数据。
日韩区域	三菱	三菱材料 2024 年实现销售收入 19,427.52 亿日元，折合人民币 901.83 亿元[3]，其中金属业务收入 14,167.19 亿日元，折合人民币 657.64 亿元。
	京瓷	京瓷 2024 年实现销售收入 20,036.04 亿日元，折合人民币 930.07 亿元，其中机械工具解决方案收入为 3,071.30 亿日元，折合人民币 142.57 亿元。
	特固克	未披露财务数据。
中国	恒锋工具	恒锋工具 2022 年、2023 年及 2024 年实现营业收入 5.31 亿元、5.61 亿元及 6.08 亿元，实现净利润 1.12 亿元、1.35 亿元及 1.29 亿元。
	华锐精密	华锐精密 2022 年、2023 年及 2024 年实现营业收入 6.02 亿元、7.94 亿元及 7.59 亿元，实现净利润 1.66 亿元、1.58 亿元及 1.07 亿元。
	欧科亿	欧科亿 2022 年、2023 年及 2024 年实现营业收入 10.55 亿元、10.26 亿元及 11.27 亿元，实现净利润 2.42 亿元、1.66 亿元及 0.55 亿元。
	沃尔德	沃尔德 2022 年、2023 年及 2024 年实现营业收入 4.14 亿元、6.03 亿元及 6.79 亿元，实现净利润 0.62 亿元、0.97 亿元及 0.98 亿元。

国内刀具企业在追赶欧美、日韩刀具企业过程中不断提高自身技术水平，通过持续的技术研发和产品开发推动中国刀具国产化进程和高端制造业的发展。

同时，由于细分领域的不同，国内刀具企业在刀具材料、产品类型、下游应用领域、销售模式、经营策略等方面存在一定差异。

（2）同行业可比公司及选择依据

公司是国内领先的孔加工刀具生产企业，自设立以来始终聚焦于孔加工刀具中钻削刀具产品的研发、生产和销售业务。目前，刀具行业中由于细分领域众多，暂不存在产品结构及类型与公司完全一致的可比上市公司，也不存在主营刀具产品以孔加工刀具为主的上市公司，公司综合考虑产品情况、业务模式、业务规模等因素，选取恒锋工具（300488.SZ）、华锐精密（688059.SH）、欧科亿（688308.SH）、沃尔德（688028.SH）四家上市公司作为同行业可比上市公司。

[2] 肯纳金属所涉金额按 2024 年 12 月 31 日美元兑人民币收盘汇率（USD/CNY=7.30）进行折算。

[3] 三菱材料、京瓷所涉金额按 2024 年 12 月 31 日日元兑人民币收盘汇率（JPY/CNY=0.046）进行折算。

（3）技术指标对比

公司产品主要为孔加工刀具中钻削刀具产品，其产品性能无法通过产品本身的硬度和韧度等物理性能进行简单比较，需要根据给定加工材料、加工要求（粗加工、半精加工和精加工）、加工参数（进给量、线速度、切削深度等）的特定切削环境下测试加工精度、加工效率和使用寿命等指标进行比较，在市场上无法查询公开的试刀测试报告，因此公司无法根据公开信息直接与行业内其他厂商产品性能进行比较。

三、销售情况和主要客户

（一）主要产品的销售情况

报告期内，公司主营业务收入按产品及材料种类划分情况如下：

单位：万元

项目	刀具材料	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
		收入	占比	收入	占比	收入	占比
环形钻削系列产品		**38,496.25**	**83.01%**	**34,535.50**	**81.92%**	**32,091.37**	**82.65%**
钢板钻	高速工具钢	12,045.84	25.97%	9,541.48	22.63%	8,771.82	22.59%
	硬质合金	22,011.64	47.46%	21,531.36	51.08%	20,238.08	52.12%
孔钻	硬质合金	4,438.78	9.57%	3,462.67	8.21%	3,081.47	7.94%
实心钻削系列产品		**2,575.57**	**5.55%**	**2,095.10**	**4.97%**	**1,795.85**	**4.63%**
铲钻	高速工具钢	1,532.77	3.31%	1,143.40	2.71%	1,017.54	2.62%
台阶钻	高速工具钢	302.81	0.65%	421.96	1.00%	427.30	1.10%
S 钻	硬质合金	380.90	0.82%	242.67	0.58%	186.61	0.48%
其他刀具	硬质合金、高速工具钢	359.09	0.77%	287.06	0.68%	164.40	0.42%
磁座钻机		**2,057.92**	**4.44%**	**2,409.03**	**5.71%**	**2,211.79**	**5.70%**
夹具		**1,811.37**	**3.91%**	**1,730.22**	**4.10%**	**1,537.36**	**3.96%**
其他		**1,435.10**	**3.09%**	**1,386.49**	**3.29%**	**1,190.25**	**3.07%**
合计		**46,376.21**	**100.00%**	**42,156.34**	**100.00%**	**38,826.60**	**100.00%**

注：实心钻削系列产品中其他刀具主要包括深孔钻、钢筋切断刀、整硬刀具、丝锥。

报告期内，公司主营业务收入按照销售区域划分情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	华东地区	24,490.12	52.81%	23,336.04	55.36%	23,208.89	59.78%
	华北地区	1,748.86	3.77%	2,144.60	5.09%	2,242.08	5.77%
	西南地区	1,793.92	3.87%	1,728.03	4.10%	1,861.42	4.79%
	西北地区	1,126.73	2.43%	1,842.29	4.37%	1,723.24	4.44%
	华南地区	1,104.60	2.38%	1,193.51	2.83%	1,138.50	2.93%
	东北地区	836.18	1.80%	844.76	2.00%	809.18	2.08%
	华中地区	911.78	1.97%	894.27	2.12%	795.83	2.05%
	小计	**32,012.21**	**69.03%**	**31,983.51**	**75.87%**	**31,779.15**	**81.85%**
境外		14,364.00	30.97%	10,172.84	24.13%	7,047.46	18.15%
合计		**46,376.21**	**100.00%**	**42,156.34**	**100.00%**	**38,826.60**	**100.00%**

报告期内，公司下游客户主要包括直接终端用户、ODM 客户以及贸易商客户，其中根据贸易商客户向公司采购产品类型的不同，又可分为 ODM 产品贸易商、自有品牌贸易商，具体如下：

单位：万元

项目		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接终端用户		1,617.81	3.49%	1,170.41	2.78%	715.74	1.84%
ODM客户		15,934.12	34.36%	11,899.02	28.23%	9,680.54	24.93%
贸易商	自有品牌	14,844.17	32.01%	15,642.71	37.11%	14,307.00	36.85%
	ODM	13,980.12	30.15%	13,444.20	31.89%	14,123.32	36.38%
合计		**46,376.21**	**100.00%**	**42,156.34**	**100.00%**	**38,826.60**	**100.00%**

（二）主要产品的产能、产量和销量

单位：件

项目		2024 年度	2023 年度	2022 年度
环形钻削系列产品	产能	6,502,025	6,282,814	5,887,586
	产量	6,966,565	5,379,063	5,603,913
	产能利用率	**107.14%**	**85.62%**	**95.18%**
	销量	6,802,783	5,971,883	5,543,614
	产销率	**97.65%**	**111.02%**	**98.92%**
实心钻削	产能	235,825	180,986	150,964

系列产品	产量	279,993	243,953	166,483
	其中：自产产品	233,384	173,520	118,785
	外购产品	46,609	70,433	47,698
	产能利用率	**98.97%**	**95.87%**	**78.68%**
	销量	218,661	204,149	173,219
	产销率	**78.10%**	**83.68%**	**104.05%**

注 1：公司结合生产工序中最后一道工序（精磨）设备的投产时间，结合每年平均工作时间，估算各年度公司刀具产品产能；

注 2：实心钻削系列产品的产能利用率等于自产产品/产能；

注 3：公司环形钻削系列产品及实心钻削系列产品部分生产设备重叠，各期不同类型产品的生产安排主要根据订单及库存管理安排进行。若合并分析，公司报告期内整体产能利用率为 96.02%；

注 4：报告期内，公司存在部分外购的实心钻削系列产品，主要系部分下游客户在向公司采购产品时，对包括台阶钻等在内的部分产品的质量要求较低，公司基于生产安排、生产工艺调整等方面的考虑，将该部分产品通过 OEM 的形式进行采购，以提高自身的经济效益和生产效率，公司对外采购相关产品入库后，还需进行表面处理、防锈处理、打标、包装、检测等工序后对外销售，相关产品的产量计入“外购产品”。

（三）主要产品销售价格

报告期内，公司主要产品的平均销售价格如下：

单位：元/件

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度
	价格	变动比例	价格	变动比例	价格
环形钻削系列产品	56.59	-2.15%	57.83	-0.10%	57.89
实心钻削系列产品	117.79	14.77%	102.63	-1.01%	103.67

2024 年，公司实心钻削系列产品中单价较高的铲钻、S 钻、深孔钻、整硬刀具的收入占比较 2023 年有所提升，因此 2024 年公司实心钻削系列产品平均价格有所提高。

（四）前五大客户情况

报告期内，公司前五大客户情况如下：

单位：万元

年度	序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例
2024 年度	1	三环进出口	11,038.02	23.62%
	2	B&D LTD	1,983.50	4.24%
	3	泛音	1,509.01	3.23%
	4	创科实业	1,121.74	2.40%

	5	E&P LTD	1,087.87	2.33%
	合计		**16,740.14**	**35.83%**
年度	序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例
2023 年度	1	三环进出口	10,332.52	24.30%
	2	B&D LTD	1,814.94	4.27%
	3	泛音	1,307.01	3.07%
	4	西安玖沃商贸有限公司	1,071.59	2.52%
	5	E&P LTD	759.68	1.79%
	合计		**15,285.75**	**35.95%**
2022 年度	1	三环进出口	11,449.24	29.26%
	2	泛音	1,342.86	3.43%
	3	B&D LTD	1,255.69	3.21%
	4	西安玖沃商贸有限公司	1,095.37	2.80%
	5	E&P LTD	559.29	1.43%
	合计		**15,702.46**	**40.13%**

注 1：公司对泛音的收入包含了对同一控制下的泛音电动工具（太仓）有限公司、泛音贸易（太仓）有限公司、C.&E. FEIN(CANADA) LTD 和 FEIN POWER TOOLS INDIA PVT LTD 的收入，下同；

注 2：公司对创科实业（0669.HK）的收入包含了其子公司 TECHTRONIC CORDLESS GP、TTI PARTNERS SPC ACTING FOR THE ACCOUNT OF MPUSD SP 的收入，下同。

报告期内，公司 2024 年度新增前五大客户创科实业，主要系随着双方业务业务的不断加深，公司向其销售产品的规模稳步提高，2022 年至 2024 年，公司向其销售产品的金额分别为 272.70 万元、615.10 万元及 1,121.74 万元，占营业收入的比例分别为 0.70%、1.45%及 2.40%

报告期内，公司上述客户均非公司的关联方。截至本招股说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员、主要关联方、持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中拥有任何权益。

四、采购情况和主要供应商

（一）主要材料供应情况

报告期内，公司材料采购分为原材料采购、外协加工采购、OEM 服务采购及包材采购，其中原材料采购占材料采购总额比例较高。报告期内，材料采购各项明细如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料采购	11,852.47	83.57%	6,301.85	75.89%	6,089.62	76.69%
外协加工采购	482.24	3.40%	358.53	4.32%	359.47	4.53%
OEM 采购	497.46	3.51%	502.77	6.05%	420.39	5.29%
包材	1,349.93	9.52%	1,140.44	13.73%	1,070.79	13.49%
合计	**14,182.10**	**100.00%**	**8,303.58**	**100.00%**	**7,940.27**	**100.00%**

1、主要材料采购情况

（1）主要材料采购情况

公司生产使用的材料主要包括高速工具钢、合金工具钢、合金结构钢、硬质合金刀片坯料及银焊丝。报告期内，公司主要材料采购金额及相应占当期材料采购总额的比例情况如下：

单位：万元

材料名称	规格	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
		金额	占原材料采购比例	金额	占原材料采购比例	金额	占原材料采购比例
高速工具钢	W6	5,319.80	44.88%	1,770.31	28.09%	1,168.36	19.19%
合金工具钢	MCr4	1,260.20	10.63%	865.62	13.74%	954.35	15.67%
合金结构钢	MCr3	580.83	4.90%	420.00	6.66%	221.96	3.64%
	42CrMo	542.74	4.58%	257.16	4.08%	361.27	5.93%
硬质合金刀片坯料		1,207.97	10.19%	1,474.07	23.39%	2,567.86	42.17%
银焊丝		342.23	2.89%	141.44	2.24%	169.75	2.79%
合计		**9,253.78**	**78.07%**	**4,928.61**	**78.21%**	**5,443.55**	**89.39%**

2023 年，公司结合主要原材料的储备及进口情况，适当下调当期硬质合金刀片坯料的采购规模；2024 年，结合当期存货以及高速钢钢板钻销售情况，公司提高了高速工具钢的采购规模。

（2）主要原材料的价格变动情况

报告期内，公司对外采购的主要原材料采购单价变动情况如下：

项目	规格	影响价格的主要元素	单位	2024 年度		2023 年度		2022 年度
				价格	变动比例	价格	变动比例	价格
高速工具钢	W6	钨、钼、钒	元/KG	55.97	4.58%	53.52	1.21%	52.88
合金工具钢	MCr4	铬、钼、钒	元/KG	15.63	0.90%	15.49	0.65%	15.39
合金结构钢	MCr3	钼、镍、铬	元/KG	10.83	-0.55%	10.89	-4.56%	11.41
	42CrMo	钢材	元/KG	4.60	-4.96%	4.84	-7.28%	5.22
硬质合金刀片坯料		碳化钨、钴	元/片	0.71	1.43%	0.70	-4.11%	0.73
银焊丝		银	元/克	3.56	27.14%	2.80	15.70%	2.42

①高速工具钢、合金结构钢及合金结构钢价格变动分析

A、W6

公司规格为 W6 的高速工具钢的采购价格主要受包括钨、钼、钒等稀有金属价格波动的影响，报告期内，相关金属材料价格波动情况如下：

项目	单位	2024 年度		2023 年度		2022 年度
		单价	变动	单价	变动	单价
钨铁	万元/吨	20.35	16.69%	17.44	1.45%	17.19
钼铁		23.57	-8.68%	25.81	36.06%	18.97
钒		131.86	-13.10%	151.74	-28.03%	210.83
W6	元/KG	55.97	4.58%	53.52	1.21%	52.88

数据来源：同花顺金融、iFind

影响 W6 规格高速工具钢价格的主要稀有元素为钨、钼、钒，其中，钨元素为主要核心元素，为高速工具钢提供高温红硬性和耐磨性，其在上述对高速工具钢价格影响较大的合金元素占比最大；钒铁主要起到细化晶粒作用，其在上述对高速工具钢价格影响较大的合金元素占比最小。

受报告期内钨铁价格持续上升的影响，公司采购的规格为 W6 的高速工具钢价格持续上升。

B、MCr4

报告期内，规格为 MCr4 的合金工具钢价格主要受金属铬价格波动的影响。报告期内，金属铬价格较为稳定，故公司采购规格为 MCr4 的合金工具钢价格波动较小。

项目	单位	2024 年度		2023 年度		2022 年度
		单价	变动	单价	变动	单价
金属铬	万元/吨	6.78	-4.51%	7.10	-1.66%	7.22
MCr4	元/KG	15.63	0.90%	15.49	0.65%	15.39

数据来源：同花顺金融、iFind

C、MCr3

公司规格为 MCr3 的合金结构钢的采购价格主要受包括钼、镍、铬等稀有金属价格波动的影响，报告期内，相关金属材料价格波动情况如下：

项目	单位	2024 年度		2023 年度		2022 年度
		单价	变动	单价	变动	单价
镍铁	万元/吨	0.10	-16.67%	0.12	-14.29%	0.14
金属铬		6.78	-4.51%	7.10	-1.66%	7.22
钼铁		23.57	-8.68%	25.81	36.06%	18.97
MCr3	元/KG	10.83	-0.55%	10.89	-4.56%	11.41

数据来源：同花顺金融、iFind

在主要影响规格为 MCr3 合金结构钢的稀有元素中，钼主要起到提高钢的强度、韧性和高温性能等作用，部分情况下可用其他元素替代，其在上述对钢材价格影响较大的合金元素占比相对较小，故在 2023 年，虽然钼铁价格较上年度上涨，但受镍、铬价格下降的影响，公司采购的规格为 MCr3 合金结构钢较上年度有所下降；2024 年，受 3 类稀有金属元素价格下降影响，公司采购的规格为 MCr3 合金结构钢较上年度有所下降。

D、42CrMo

在 42CrMo 合金结构钢构成中，稀有元素的占比较低，影响其价格的主要因素为钢材，报告期内，公司采购 42CrMo 合金结构钢价格与螺纹钢价格对比情况如下：

项目	单位	2024 年度		2023 年度		2022 年度
		单价	变动	单价	变动	单价
42CrMo 工具钢	元/KG	4.60	-4.96%	4.84	-7.28%	5.22
螺纹钢	万元/吨	0.35	-10.26%	0.39	-11.36%	0.44

数据来源：生意社、iFind

报告期内，42CrMo 采购价格的波动与螺纹钢价格波动趋势一致。

②硬质合金刀片坯料

公司采购硬质合金刀片坯料价格与同行业上市公司华锐精密公开披露信息的对比情况如下：

单位：元/片

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度
	单价	变动	单价	变动	单价
公司采购硬质合金刀片坯料	0.71	1.43%	0.70	-4.11%	0.73
华锐精密钻削刀片销售价格	6.42	1.78%	6.31	-0.18%	6.32

数据来源：华锐精密公开披露年报中硬质合金钻削刀片销售金额及销售数量。

报告期内，公司采购硬质合金刀片坯料价格与华锐精密披露的硬质合金钻削刀片销售价格变动情况一致。

③银焊丝

报告期内，公司采购的银焊丝材料价格主要受贵金属银价格波动影响，公司采购的银焊丝价格与银价的对比情况如下：

项目	单位	2024 年度		2023 年度		2022 年度
		单价	变动	单价	变动	单价
银焊丝	元/KG	3.56	27.14%	2.80	15.70%	2.42
白银	万元/吨	721.86	29.91%	555.66	17.81%	471.67

数据来源：生意社、iFind

报告期内，公司采购银焊丝价格与银价波动情况一致。

2、外协加工采购情况

公司基于合理配置生产资源、提高生产和管理效率的考虑以及专注于核心工序生产等方面的考虑，将部分表面处理、槽加工等工序予以外协，报告期内，公司主要外协加工服务的采购情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占外协采购比例	金额	占外协采购比例	金额	占外协采购比例
表面处理	424.91	88.11%	313.44	87.42%	310.53	86.39%
槽加工	57.33	11.89%	45.09	12.58%	48.94	13.61%
合计	**482.24**	**100.00%**	**358.53**	**100.00%**	**359.47**	**100.00%**

营业成本	**20,331.28**	**18,242.51**	**16,411.66**
占营业成本比例	**2.37%**	**1.97%**	**2.19%**

报告期各期，公司对外采购外协加工服务金额占营业成本的比例较低，公司对外协加工供应商不存在依赖。

3、OEM 服务采购情况

部分下游客户在向公司采购产品包括台阶钻、倒角刀、顶针等刀具及配件产品时，公司基于生产安排、生产工艺调整等方面的考虑，将该部分产品通过 OEM 的形式进行采购，以提高自身的经济效益和生产效率；同时，公司在生产钻机产品时，会将部分的毛坯件委外生产。报告期公司对外采购 OEM 服务的主要情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占 OEM 服务采购比例	金额	占 OEM 服务采购比例	金额	占 OEM 服务采购比例
刀具	181.46	36.48%	238.33	47.40%	233.66	55.58%
刀具配件	174.80	35.14%	159.83	31.79%	159.20	37.87%
毛坯件	141.20	28.38%	104.61	20.81%	27.53	6.55%
合计	**497.46**	**100.00%**	**502.77**	**100.00%**	**420.39**	**100.00%**
营业成本		**20,331.28**		**18,242.51**		**16,411.66**
占营业成本比例		**2.45%**		**2.76%**		**2.56%**

报告期各期，公司对外采购 OEM 服务金额占营业成本的比例较低，公司对 OEM 服务供应商不存在依赖。

（二）主要能源采购及价格变动情况

报告期内，公司生产经营耗用的主要能源为电力、水，具体情况如下：

能源类型	项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
电力	耗用量（万度）	1,632.75	1,216.61	1,166.87
	其中：国网电力	1,390.85	989.89	936.08
	光伏电力	241.90	226.72	230.79
	金额（万元）	1,100.75	799.73	808.82
	其中：国网电力	962.04	675.53	675.80
	光伏电力	138.71	124.20	133.03

能源类型	项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
	单价（元/度）	0.67	0.66	0.69
	其中：国网电力	0.69	0.68	0.72
	光伏电力	0.57	0.55	0.58
水	耗用量（吨）	15,112	17,241	15,756
	金额（万元）	8.41	9.64	8.13
	单价（元/吨）	5.57	5.59	5.16

报告期，发行人整体用水规模较小且相对稳定，其日常用水主要为生活用水，公司各年度用水主要受日常经营办公环节过程中的用水影响，受生产的影响较小，整体营收规模与用水量不存在线性关系。

2023 年，发行人用电量较上年度有所提升，主要系发行人 2022 年投入部分环保设备，导致电耗增加；2024 年，随着发行人主要产品产量的提升，其耗电量相应提高。

（三）前五名供应商情况

报告期内，公司向前五大材料供应商的采购情况如下：

单位：万元

报告期	序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占当期材料采购总额的比例
2024 年度	1	河冶科技	高速工具钢、合金工具钢、粉末高速钢	5,933.02	41.83%
	2	上海鸣煜	硬质合金刀片坯料、合金工具钢	799.06	5.63%
	3	福达特钢	高速工具钢	797.78	5.63%
	4	浙江中箭	高速工具钢	718.19	5.06%
	5	玫瑰塑胶	包材	666.39	4.70%
	合计			**8,914.45**	**62.86%**
2023 年度	1	河冶科技	高速工具钢、合金工具钢、粉末高速钢	2,374.48	28.60%
	2	上海鸣煜	硬质合金刀片坯料、合金工具钢	1,119.71	13.48%
	3	万和贸易	硬质合金刀片坯料及坯料	930.93	11.21%
	4	玫瑰塑胶	包材	605.09	7.29%
	5	福达特钢	高速工具钢	508.47	6.12%
	合计			**5,538.68**	**66.70%**
2022 年度	1	河冶科技	高速工具钢、合金工具钢、粉末高速钢	1,724.01	21.71%

报告期	序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占当期材料采购总额的比例
	2	万和贸易	硬质合金刀片坯料及坯料	1,412.56	17.79%
	3	上海鸣煜	硬质合金刀片坯料、合金工具钢及钻机配件	1,395.14	17.57%
	4	中信泰富	合金工具钢、合金结构钢	605.76	7.63%
	5	玫瑰塑胶	包材	561.33	7.07%
	合计			**5,698.80**	**71.77%**

2023 年及 2024 年，公司前五大供应商分别新增了福达特钢及浙江中箭，其均为 W6 高速工具钢的供应商，公司 2023 年及 2024 年新增的前五大供应商主要系各期 W6 高速工具钢采购规模提高所致。2022 年至 2024 年，公司 W6 高速工具钢采购规模分别为 1,168.36 万元、1,770.31 万元及 5,319.80 万元，随着公司同类型原材料采购规模的增加，公司同时向多家供应商询价采购，提高了向各家供应商的采购规模。

报告期内，公司前五大供应商及其基本情况如下：

序号	供应商名称	成立时间	注册资本	注册地址	股权结构	合作历史
1	河冶科技	2000.8.21	23,053.00 万元	河北省石家庄经济技术开发区世纪大道 17 号	安泰科技子公司，安泰科技持股 78.51%，河北省金科冶金研究院有限责任公司持股 4.34%，中国钢研科技集团有限公司持股 4.34%，冀中能源邢台矿业集团有限责任公司持股 4.26%，天津泰信资产管理有限责任公司持股 3.47%，其他 11 名股东持股 5.08%。	2000 年至今
2	万和贸易	2014.6.6	50.00 万元	江苏省南京市江宁经济技术开发区天元中路 126 号新城发展中心 2 幢 1112 室	宋吉明持股 100%。	2015 年至今
3	上海鸣煜	2015.10.28	100.00 万元	上海市普陀区武威路 88 弄 21 号 2 层 107 室	陈鑫持股 50%，丁谦持股 50%。	2016 年至今
4	中信泰富	2007.9.27	34,450.65 万元	江苏省江阴市滨江东路 297 号	中信特钢 100%控股的孙公司，江阴兴澄特种钢铁有限公司持股 100%。	2020 年至今
5	玫瑰塑胶	2002.10.15	539.00 万欧元	江苏省昆山市周市镇东辉路 101 号	ROSEPLASTICAG 持股 100%。	2003 年至今

序号	供应商名称	成立时间	注册资本	注册地址	股权结构	合作历史
6	福达特钢	1993.1.12	2,880.00 万元	江苏省扬中市三茅镇永勤村	顾炳福持股 82.47%，顾大宪持股 10.42%，其他 10 名股东持股 7.11%。	1999 年至今
7	浙江中箭	2003.5.27	1,039.00 万元	浙江省丽水市缙云县壶镇镇兴达路 222 号	徐晓英持股 57.75%，卢浩政持股 38.50%，缙云县英浩企业管理有限公司持股 3.75%	2024 年至今

报告期内，公司上述供应商均非公司的关联方。截至本招股说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员、主要关联方、持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中拥有任何权益。

五、发行人的主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产情况

公司主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具等，截至 2024 年 12 月 31 日，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

固定资产	资产原值	资产净值	成新率
房屋及建筑物	13,219.22	11,192.26	84.67%
专用设备	43,176.12	22,814.90	52.84%
运输工具	898.47	195.11	21.72%
电子及其他设备	1,947.52	548.35	28.16%
合计	**59,241.33**	**34,750.62**	**58.66%**

1、主要设备

截至 2024 年 12 月 31 日，公司主要机器设备情况如下：

单位：万元

主要生产设备	数量	原值	净值	成新率
磨床	285	21,646.05	12,406.03	57.31%
加工中心	96	5,477.34	2,943.37	53.74%
车床	148	4,487.65	1,810.68	40.35%
焊机	56	652.15	285.83	43.83%
气淬炉	3	1,072.12	394.61	36.81%
合计	**588**	**33,335.31**	**17,840.53**	**53.52%**

2、房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，公司拥有 1 处房屋建筑物，具体情况如下：

序号	证件编号	所有权人	座落	面积（m^2）	用途	他项权利
1	浙（2024）海盐县不动产权第 0020133 号	发行人	海盐县澉浦镇堰山路 699 号	106,453.18	工业	无

3、房屋及土地租赁

2025 年 3 月 7 日，公司与 Koh Kong Zhejiang SEZ Co., Ltd 签署了《戈公浙江经济特区土地租赁合同》，具体如下：

出租人	Koh Kong Zhejiang SEZ Co., Ltd
承租人	公司
位置	柬埔寨戈公省浙江经济特区，纽约大道以西，伦敦大道以北
租赁面积（m^2）	13,324
土地用途	工业用地
租赁期限	2025 年 3 月 8 日至 2075 年 3 月 7 日
租金	土地租赁总价暂定 66.62 万美元（不含税），合同到期后自动顺延 49 年，无需缴纳租金，承租人有续租权，租赁期满 99 年后，承租人向甲方支付 1 美元租赁，合同租赁期限续期 50 年并自动顺延 49 年，到期后继续以 1 美元价格续租，以此类推。

公司与 Koh Kong Zhejiang SEZ Co., Ltd 签署的《戈公浙江经济特区土地租赁合同》实质上属于土地所有权的买卖合同，受限于柬埔寨当地法律要求，以租赁合同形式进行执行。

截至本招股说明书签署日，除上述情形外，公司不存在其他房屋及土地租赁的情况。

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司拥有 2 宗土地使用权，具体情况如下：

序号	证件编号	所有权人	座落	面积（m^2）	用途	使用权类型	他项权利
1	浙（2024）海盐县不动产权第 0020133 号	公司	海盐县澉浦镇堰山路 699 号	68,327	工业用地	国有建设用地使用权	无
2	浙（2023）海盐县不动产权第 0006076 号	公司	海盐县澉浦镇（海盐县 22-083 号地块）	66,591			无

2、专利权

截至 2024 年 12 月 31 日，公司合计获得 146 项专利授权，其中发明专利 33 项（含境外发明专利 2 项）。具体参见“附表一：发行人拥有的专利权的应用情况”。

3、软件著作权

截至 2024 年 12 月 31 日，公司拥有 2 项软件著作权，具体如下：

序号	软件名称	登记号	权利人	取得方式	登记日期
1	创恒商城平台软件	2020SRE018120	发行人	原始取得	2020.10.28
2	欣兴工具商城平台软件	2019SR0817759	发行人	原始取得	2019.08.07

4、注册商标

截至 2024 年 12 月 31 日，公司拥有境内注册商标合计 40 项，境外注册商标合计 5 项。具体参见“附表二：发行人拥有的商标权的情况”。

5、域名

截至 2024 年 12 月 31 日，发行人拥有且在该网站备案的域名如下：

序号	注册人	域名	注册日期	到期日	取得方式
1	欣兴工具	annularcutter.cn	2012.6.26	2026.07.10	原始取得
2	欣兴工具	annularcutter.mobi	2012.8.31	2026.12.16	原始取得
3	欣兴工具	broachcutter.com	2012.6.26	2026.07.10	原始取得
4	欣兴工具	ch-tools.com.cn	2018.3.12	2030.03.12	原始取得
5	欣兴工具	ch-tools.com	2000.8.17	2033.08.17	原始取得
6	欣兴工具	chtools.com.cn	2012.11.19	2027.11.19	原始取得
7	欣兴工具	chtools.mobi	2012.8.31	2026.12.15	原始取得
8	欣兴工具	coredrill.com.cn	2012.5.30	2026.06.18	原始取得
9	欣兴工具	holecutter.com.cn	2012.5.30	2026.06.18	原始取得
10	欣兴工具	rotemage.com	2013.8.29	2026.08.29	原始取得

六、经营资质、经营许可和特许经营权情况

（一）经营资质

1、管理体系

序号	持有人	证书名称	认证标准	到期日	颁发单位
1	公司	质量管理体系认证证书	GB/T19001-2016/ISO9001:2015	2026.9.13	方圆标志认证集团有限公司
2	公司	环境管理体系认证证书	GB/T24001-2016/ISO14001:2015	2026.9.13	方圆标志认证集团有限公司
3	公司	测量管理体系认证证书	GB/T19022-2003/ISO10012:2003	2028.9.27	中启计量体系认证中心

2、其它主要经营资质

序号	持有人	证书名称	证书编号	到期日	颁发单位
1	公司	城镇污水排入排水管网许可证	浙盐排字第 2021049 号	2026.04.18	海盐县住房和城乡建设局
2	公司	排污许可证	9133042470442467XK001X	2028.10.30	嘉兴市生态环境局
3	公司	高新技术企业证书	GR202333006030	2026.12.07	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局
4	公司	食品经营许可证	JY33304240186816	2026.08.15	海盐县市场监督管理局
5	公司	安全生产标准化证书	嘉 AQBJXIII202300090	2026.01	嘉兴市应急管理局

（二）经营许可和特许经营权

发行人不存在许可经营的情形，亦不享有特许经营权。

发行人亦不存在与他人共享特许经营权等资源要素的情形。

七、发行人的核心技术及研发情况

（一）核心技术情况

公司以提高切削加工生产力为目标，不断提高刀具的切削效率、切削稳定性、加工精度以及刀具寿命等方面的性能。经过 30 余年的科研创新，公司形成了包括切削力与切屑控制技术、精密磨削技术、精细热加工技术、精益生产与检测技

术等在内的多项自主核心技术，具体总结如下：

核心技术	子技术名称	应用产品系列	所处阶段	特点与先进性	来源
切削力与切屑控制技术	切屑成型控制技术	钢板钻、S钻、铲钻等	大批量生产	孔加工钻削过程中，排屑是第一要素，排屑不畅，轻者导致孔壁划伤，刀具耐用度减少，重者导致刀具损坏，工件报废。导致钻削中排屑不畅的主要原因是刀具不断屑或者切削形状不理想，因此，钻削刀具断屑功能是目前数控刀具必须具备的性能。切削是强热与力耦合过程，切屑的形成与断屑是受工件材料成份、力学特性、切削温度等相关。同时，切屑又受刀具的刃口、槽型、表面、加工参数等因素影响。成形因素复杂，同时各因素之间有密切的相关性，形成良好的切屑一直是刀具追逐的目标。特别是低碳钢、低合金钢、镍合金等材料，其材料塑性好，断屑难度更为突出。 公司根据被加工材料特性，开展分析研究，通过大量的切削过程数值仿真，建成了与钻削刀具设计相关要素的数据库如：断屑槽、刃口、表面、被加工材料、刀具材料、刀具涂层以及加工参数等，公司可根据被加工材料的特性、钻削效率的要求，较为准确的匹配出适合的断屑槽、刃口和涂层材料等技术数据，获得断屑可靠的刀具设计方案。通过研究，公司总结了利用切削热改变切屑特性的断屑技术以及利用切屑路径变化实现断屑的技术，提升了钻削刀具的排屑可靠性，改善了因为排屑导致的刀具失效。同时，数据库随着时间的推移，数据量不断丰富，将更准确、更广泛为钻削刀具切屑控制的设计提供核心的技术数据。	自主研发
	切削力平衡技术	S钻、铲钻、整硬钻等	大批量生产	刀具钻削过程的不平衡力是引起振动的主因之一，振动会导致孔壁加工质量差、孔径精度低、刀具寿命短等问题。不平衡力的存在也严重限制了最大钻削深度，因此受力平衡设计是孔加工钻削刀具的关键。 针对非对称刀具，其受力平衡由刀刃位置、切削长度差、方位等多因素共同决定的且各因素之间存在耦合现象，使得受力平衡设计变得极为困难； 针对对称切削刃刀具，各刃均有多方向复杂力，切削状态的细微扰动，极易引起蝴蝶效应，打破切削力的平衡状态，导致各种切削问题的出现，切削力的平衡要求变得更为苛刻； 公司针对可转位钻头和深孔钻等典型非对称切削刃的孔加工刀具，建立了切削不平	自主研发

核心技术	子技术名称	应用产品系列	所处阶段	特点与先进性	来源
				衡力数据模型和关系式，通过大量的钻削试验形成数据样本，使得不平衡力测算精度高于 90%。针对对称刀具，公司通过测试分析得出了合理的切削受力模型与关系式，通过刃口结构、出屑槽、排屑、前后角等结构的进行受力设计，使切削各向力实现平衡、减振效果，提高刀具寿命与可靠性。	
精密磨削技术	刃口钝化技术	硬质合金钢板钻、S钻、整硬钻等	大批量生产	切削过程中刀具刃口直接与工件材料接触，刃口的结构形式、尺寸以及加工质量对切削力、切削温度、切屑的形成以及刀具寿命具有重要影响。同时，刃口的质量检测需要借助专业的检测设备。 公司针对不同的刀具，设计了适用于特定加工过程的刀具刃口同时公司具备多种刃口加工技术，包括抛、磨、喷等工艺方案，能够满足各种尺寸、结构的刃口高精度加工，表面粗糙度可达 Ra0.01；公司也具备对小于 0.005mm 刃口面上的形貌与表面质量高精度的加工与测量能力。	自主研发
	高效高精度磨削技术	所有产品	大批量生产	磨削是切削刀具生产中的关键加工工艺，主要涉及外圆磨削、内孔磨削、平面磨削以及切槽磨削等。刀具制造过程中涉及的磨削种类多、磨削量大，且刀具材料均为高硬度的难加工材料导致磨削效率低下。因此磨削是影响刀具制造成本的重要工序。 公司根据工艺需要，与磨床设备厂商联合开发了专用高效磨削设备。公司积累了一套高效的超硬磨具应用与选型方案，对关键部位的磨具，均按磨削特征，采用定制配方。公司内部设有一套磨具效能的监控工艺，保证使用中能够准确判断磨具性能。公司经过大量的工艺试验，对各类磨削工艺进行了优化，形成了刀具高效、高精磨削工艺数据库。公司对磨削冷却展开了系统研究，通过冷却介质、冷却压力、冷却流量、冷切液喷嘴位置及喷嘴结构等方面提高冷却的可靠性，有效控制磨削过程中的磨削热，在保障磨削效率的同时，控制磨削导致刀具表面的变质层及刀具内应力等指标。	自主研发
精细热加工技术	韧硬度平衡技术	高速钢钢板钻、台阶钻等	大批量生产	碳是决定刀具硬度和断裂韧性的关键元素，碳元素通过与合金元素形成高硬度的碳化物，可提高刀具硬度性能，同时过高的碳含量也会导致刀具的断裂韧性降低。根据不同刀具性能要求，精确选定与合金元素相匹配的碳含量以及热处理工艺，是	自主研发

核心技术	子技术名称	应用产品系列	所处阶段	特点与先进性	来源
				保证刀具硬度与断裂韧性平衡的关键技术。 公司通过多年的技术研发，根据不同刀具类型，按其材料的合金元素与碳含量，形成了一套技术方案，针对性的进行热处理，使得刀具兼具高硬度和高韧性。	
	炉温控制技术	高速钢钢板钻、铲钻、台阶钻等	大批量生产	热处理工艺参数中，炉温控制的精准度是决定热处理质量的核心因素之一。炉温控制的准确度取决于仪表、设备、传感器以及温控方案等。 公司购置高精度控温仪，自主开发低延时的测温传感器与温度控制系统，实现良好的炉温均匀性与控温精度，满足热敏性高的材料热处理要求，提高公司产品的性能。	自主研发
	高效脱氧技术	高速钢钢板钻、铲钻、台阶钻等	大批量生产	盐浴热处理是刀具的主要热处理工艺之一，刀具在采用盐浴炉工艺进行热处理时，盐浴中的氧化物含量高，会导致工件表面脱碳，影响刀具的性能，因此，盐浴热处理中的脱氧工艺尤为关键。目前市场中主流的脱氧工艺包括二氧化钛法和氟化镁法。 受限于应用工艺等原因影响，国内盐浴热处理中的脱氧工艺主要采用二氧化钛法，以二氧化钛作脱氧剂，需在特定的温度下停产升温脱氧，脱氧温度高对炉子、热电偶将产生不利影响；阶段性的脱氧方法，无法避免含氧量出现峰值。同时，其脱氧保持时间短，渣料量多，不易捞尽，也容易缩短电极的寿命，对现场的管控与操作提出了较多的要求。 公司通过现场工艺的标准化，按照国内盐与氟化镁的质量标准，经过研发形成了一套工艺标准，实现了用国内盐与氟化镁进行在线脱氧的工艺方案，保证盐浴含氧量平稳规避峰值出现，防脱碳性能稳定，并提高了生产效率；实现了高品质、高效率的热处理生产。	自主研发
	高压气淬技术	硬质合金钢板钻、高速钢钢板钻、孔钻、S 钻、铲钻等	大批量生产	热处理是金属材料改性工序，是决定产品质量的关键特殊工序。对于铬钼钢而言，传统采用油淬火工艺，一方面工件表面会发生氧化变色，需做喷砂等工序去除，同时油易挥发，环保性差。 公司采用高压气淬工艺，可根据不同材料，灵活的按照设定的工艺，对包括铬钼钢在内的材料进行高质量、高效的热处理，实现质量稳定可靠的同时又提高了热处理工艺的环保性。	自主研发
	自动钎	硬质合金	大批量生产	钎焊是焊接刀具的特殊关键工序，焊接工	自主研发

核心技术	子技术名称	应用产品系列	所处阶段	特点与先进性	来源
	焊技术	钢板钻、孔钻等		艺中的焊料、焊缝结构、工件表面特性、焊接温度等对焊接强度具有较大影响。同时，在钎焊过程中高温会导致刀具基体材料发生退火软化。由于焊料与刀具材料的热膨胀系数不同，客观会产生焊接内应力，增加刀片开裂风险。 公司拥有专用钎焊设备，选择低温高强度焊料，研发了加热速度可控的高频快速加热工艺，减少加热的时间，在保证焊接强度的情况下，克服焊接热量对刀体与刀片性能的不利影响，实现了高品质、高效大批量生产的技术能力。	
精益生产与检测技术	自动化工序集成技术	所有产品	大批量生产	刀具制造工艺路线长，同时规格数量多，快速交货是生产环节的重点与难点。工单转序多是导致生产周期长的原因之一，通常增加一次转序，因为检测、派工、调试等原因，生产周期会增加一天甚至二天，同时每次转序，就有一次装夹，每次装夹均会增加制造误差。因此，合并工序是减少转序及调试，提高加工精度最为有效的方法。 公司通过对车铣设备改造，有效减少了60%工序数量，大幅度减少了生产转序时间；工序集中后，有效减少了装夹次数，产品精度大幅提高，不合格率下降明显；同时，专用设备配备自动上料系统，大幅减少了用工人数。工序自动化与集成技术，在生产周期、生产效率与产品质量上形成了可观的竞争力。另外，在自动化集成技术的基础上，基于历史产品工单数量，建立不同工单数量产线模型，借助数字化管理平台，进一步缩短在制时间，大幅降低了产品的生产周期与生产成本。	自主研发
	检测技术	所有产品	大批量生产	刀具检测技术涉及材料成份、材料微观组织、力学性能、几何尺寸和轮廓精度以及切削性能等诸多层面，同时具有检测精度要求高，且涉及大量的微观检测分析，需要专用的检测仪器与技术；完善、专业的检测技术可以得到丰富的产品质量数据、对于产品的质量控制以及优化设计至关重要。 经过多年建设，公司拥有了在材料成份（包括合金含量、杂质等）、材料微观组织（包括碳化物形貌，断口等）、材料力学性能（包括抗拉强度、抗扭强度、冲击韧性以及硬度等）、刀具的几何精度和轮廓精度等方面的检测技术。同时公司拥有动态的切削力与振动分析设备可实现刀具切削性能的精	自主研发

核心技术	子技术名称	应用产品系列	所处阶段	特点与先进性	来源
				确分析。	

公司重视知识产权及核心技术保护，积极进行了专利申请，截至 2024 年 12 月 31 日，公司目前共拥有 146 项专利，其中发明专利 33 项（含 2 项境外发明专利），实用新型专利 108 项，外观设计专利 5 项。

（二）正在从事的研发项目情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司正在从事的主要研发项目情况如下：

序号	项目名称	拟达到的目标	所处阶段和进展情况
1	高效钻机动力平台研发及钻机	研发钻机适用的高速高效电机，以及其控制系统，满足钻机智能化的发展趋势。	测试验证
2	S10-X3S 钻	1、提升刀头硬度； 2、优化切削角度； 3、提升排屑性能； 4、适用于合金钢、不锈钢、复合板等材料加工；	研制
3	SP 铲钻 1.0	1、解决刀刃冷却以及加工排屑问题； 2、优化刀具分屑问题； 3、提高钻削效率； 4、提高钻削刚性；	研制
4	D05 整硬钻头研发 2.0	1、提高排屑性能、减少铁屑产生； 2、提高加工精度维持性以及加工工况的适用性； 3、提高钻孔精度及孔粗糙度；	研制
5	TF 丝锥 1.0	1、研发设计结构，控制铁屑产生； 2、研发热处理工艺，提高丝锥刃口强度； 3、提高丝锥产品耐磨性以及使用寿命；	研制
6	DNH-X7 高速钢钢板钻	1、减少切削阻力，提高生产效率及刀具使用寿命； 2、优化设计切槽和环槽结构； 3、提高刀具红硬性；	研制
7	B05-SP8 深孔钻研发	针对刀具的断屑性能进行研发，实现产品的稳定断屑，刀具性能达到行业领先水平。	小批量试生产
8	S10-X2S 钻	研究开发适用于镍基合金与钛合金等材料的叠层板加工的 S 钻刀具。	小批量试生产
9	螺旋槽、螺尖丝锥、直槽丝锥研发	开发满足钢、不锈钢、铸铁、硬材料、有色金属用的通用型丝锥，研发丝锥切削前角，卷屑槽，排屑槽，切削后角，刃口等。	小批量试生产
10	D05 整硬钻研发	研究开发分段式刃口、高通量低阻力排屑槽、高定心微过心钻尖的整硬钻。	小批量试生产
11	S20-G&S20-PU 钻研发	研究适用于钢类与不锈钢类的高效可换刀片式钻头。	小批量试生产

序号	项目名称	拟达到的目标	所处阶段和进展情况
12	DNT-X7 硬质合金钢板钻研发	提高硬质合金钢板钻的抗崩刃性能与断屑性能，减少崩刃的失效现象，满足自动进给场合。	小批量试生产

（三）研发费用投入情况

报告期内，公司研发投入情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
研发费用	2,287.77	2,191.82	2,038.62
营业收入	46,727.27	42,525.27	39,127.51
占比	**4.90%**	**5.15%**	**5.21%**

（四）合作研发情况

1、与客户开展的合作研发

报告期内，公司存在与上海电气核电设备有限公司（以下简称“上核”）开展合作研发的情形，双方通过针对深孔钻产品的合作研发，实现针对蒸发器管板深孔钻产品的产业化，具体情况如下：

单位：万元

合作机构	项目名称	研发经费	职责
上核	核电高端深孔钻国产化联合研发	72.00	**公司：** 1、负责深孔钻头产品设计、制造、检测等的研发工作； 2、提供测试使用的深孔钻头； 3、共同制定试钻方案，验证钻头设计、适用性、加工稳定性及最佳切削参数； 4、根据制造现场的加工效果，优化钻头设计并试制，直到性能满足技术指标。 **上核：** 1、制定深孔钻头验证技术指标； 2、制定深孔钻钻头试验方案； 3、代公司进行试验管板的采购工作； 4、试验管板的制造（包含堆焊、热处理、机加工）； 5、试验设备准备，包括设备加工精度调整、工装及检具； 6、实施深孔钻头分阶段试验，总结钻削参数和试验效果； 7、试验结果反馈给公司，对深孔钻头设计提出优化调整建议； 8、完成主要钻削试验并进行试验总结（工艺方案、钻削参数、测量检查等）。

该项合作研发系公司结合上核的定制化需求，与其联合开展的一项合作研发，研发形成的技术成果归属于公司所有，关于知识产权归属及保密情况的约定如下：

项目	内容
研发成果归属	1、根据合同规定或根据为实现合同目的的需要，作为上核提供服务的组成部分所提供给公司的所有的成果，或者是上核利用公司提供的工作条件和资料信息所完成的成果，包括不限于：文件、设计、发明、计算机程序、计算机系统、数据、计算机文件和其它资料，均应为公司的财产； 2、双方均有权以深孔钻国产化的名义分别或联合申报政府资助科研项目。
保密情况	双方均应承担保密义务。

同时，在合作研发协议中，双方亦就产品成功研发后双方的潜在合作约定了互利内容，具体如下：

项目	内容
互利条款	在联合研发产品通过鉴定后，在深孔钻头具备市场竞争力且业主无许可限制的情况下上核考虑优先采购联合研发产品，公司承诺上核相对于同类客户享受一定的产品价格优惠（优惠内容如下）： 1、公司承诺提供给上核本框架协议下深孔钻头产品价格比其他同类用户优惠至少 10%以上； 2、公司承诺给予上核的深孔钻头产品交付上的优先保证。

2024 年 10 月 15 日，中国核工业勘察设计协会出具了科学技术成果鉴定证书（中核勘设协鉴字[2024]第 002 号），具体如下：

成果名称	完成单位	成果的创造性、先进性	鉴定意见
国产高性能核电管板加工用 BTA 深孔钻	欣兴工具、上海电气核电设备有限公司	通过内、中、外刀片的切削长度分配，实现了 BTA 深孔钻导条挤压力的精准控制，提升了深孔加工的成孔表面贡量，并通过对内、中、外刀片硬度的调控实现了三个刀片的同步磨损，保证了 BTA 深孔钻全寿命周期内成孔质量的一致性。 通过导向条的周向分布与表面微结构低阻力设计，结合刃口强化与断槽实现可靠的断屑性能，以及大截面低阻排屑通道设计，满足大进给高效加工下，仍保证深孔加工的直线度和垂直度。 综合考虑涂层的高温硬度、摩擦性能以及抗磨粒磨损的性能，优选出了同时适用于核电管板基体材堆焊材料以及堆焊界面硬质材料的刀具涂层材料，提高了刀具的寿命	填补了国内核电管板加工用 BTA 深孔钻空白，主要性能指标优于国外同类产品，达到国际领先水平，具有良好的社会、经济效益及广泛的推广应用前景。

2、与高校开展的合作研发

报告期内，公司与华侨大学、贵州大学签订有联合培养博士后研发人员的相关协议，具体如下：

（1）华侨大学

项目	主要内容
协议名称	联合培养企业博士后研究人员协议书
合作各方	甲方（博士后工作站）：欣兴工具 乙方（博士后流动站所在单位）：华侨大学化工学院 丙方（博士后研究人员）：张涛 丁方（流动站合作导师）：姜峰 戊方（合作导师所在学院）：制造工程研究院 己方：华侨大学人数处（代表华侨大学）
培养计划	根据甲方拟定的科研课题，通过有关博士后管理部门审核，甲乙丁戊己五方决定联合招收培养博士后研究人员丙方张涛，丙方的研究项目（课题）为《基于数值仿真技术的浅孔钻与丝锥的优化设计及其切削数据库的建立》。 由甲方指定的业务指导人姚红飞和乙方选派的指导老师（丁方）姜峰共同组成博士后专家指导小组，负责丙方在站期间研究工作的指导、管理及学术考评。
博士后科研经费	1、甲方为丙方拟从事的科研项目提供充足的科研经费，经费额度由甲丙双方协商确定，主要用于课题调研、试验、论文版面费以及出站等，科研经费由甲方统一管理，博士后课题的项目经费预算需在开题报告或项目具体实施方案报告中提出，由甲方领导审批，经费的具体使用须经甲方指定的专家和公司领导批准。 2、乙方、戊方应为丙方提供必要的科研工作条件。丙方在乙方工作期间由于使用仪器设备、配备助手等产生的费用应在开题报告或其它项目具体实施方案报告中一并列支。
科研成果	1、由甲方提出研究项目、项目经费和日常经费，乙戊双方及丁方协助指导，丙方在甲方和乙方完成研究工作，其研究成果及专利权属甲方。 2、如果丙方的研究项目是由甲乙（戊）双方共同合作完成、或是乙（戊）方对于甲方有阶段性成果转让，双方应另行订立协议，其研究成果归属及分享办法以双方另行订立的协议为准。 3、未经科研成果及专利所有权方许可，参与科研项目的研究人员不得泄露其技术秘密违者将按国家有关规定依法追究法律责任。

（2）贵州大学

项目	主要内容
协议名称	高校、博士后工作站联合培养博士后研究人员协议书
合作各方	甲方：欣兴工具 乙方：贵州大学 丙方 1：杜飞龙 丙方 2：吴贤 丁方：赵雪峰（乙方合作导师）
指导与考核	丙方在站期间的研究工作由甲、乙双方联合指导和审核，甲方指定项目负责人姚红飞，乙方选派丁方，共同组成专家小组，专家小组共同负责指导丙方的研究工作，并与双方管理部门共同组织、实施对丙方的日常管理和考核，定期做好博士后研究

项目	主要内容
	项目的进展检查和质量评估，及时协调和帮助处理丙方研究工作中遇到的突出问题。
科研成果归属	1、丙方在站期间取得的学术成果由四方署名，学术论文应注明甲乙方单位。 2、博士后研究人员在工作站期间完成的由甲方提出研究项目、提供项目经费的研究项目，取得的科研成果及专利所有权属甲方，但项目是在乙方已有知识产权基础上进行的后续研发所取得的成果及相关知识产权归甲乙双方共有；博士后研究人员在乙方流动站开展的由乙方提出研究项目、提供项目经费的研究项目，其科研成果及专利所有权属于乙方，但项目是在甲方已有知识产权基础上进行的后续研发所取得的成果及相关知识产权归甲乙双方共有；如甲方和乙方共同合作完成博士后研究项目，研究成果甲乙双方共享，具体合作方式及成果的归属和分享办法根据具体项目另议。 3、成果及专利未经所有权方的许可，参与科研项目的研究人员不得泄漏、非法使用其技术秘密，违反本约定者应承担所有权方因泄密、非法使用带来的全部直接和间接损失。 4、乙丙丁三方在本协议期满后十年时间内，应对该成果和资料中未公开的技术秘密予以保密。

除上述情形外，公司不存在与他人签订合作研发协议，开展合作研发的情形。

（五）公司保持技术创新机制、技术储备及技术创新安排

1、研发部门设置

为确保研究开发活动的顺利进行，公司建立了一支稳定高效的研发队伍和一套灵活高效的创新机制，公司研发部门下设 5 各中心，各中心主要职责情况如下：

中心名称	职责
技术中心	（1）负责新技术研究及新产品的开发，新产品试制全过程的跟踪、协调与调度。负责研发项目管理工作，包括立项、设计、试验、试制、批量生产、结题验收等，统筹项目管理。 （2）负责公司技术平台建设，根据行业发展状况和公司下游应用需求制定技术发展战略，确认技术方向和重点，并及时获取相应技术人才和技术资源，为公司的发展提供技术支持和保障。
研发中心	负责公司新产品、新技术、新材料的技术部分的调研、论证工作，进行研发项目计划的制定与实施；负责产品的功能开发、结构设计，研发并制定产品的质量标准，并根据产品具体的功能需求制定外采原材料的技术标准；负责热处理工艺研发及工序标准制定。
制程中心	负责除热处理外的产品生产工艺及工序标准的研发；负责刀具产品生产及使用过程中工装夹具等配套部件的研发与开发。
测试中心	负责产品应用工艺的开发，制定产品应用指导书，负责研发产品功能及性能的测试，评估产品是否满足研发目标。
质量中心	负责产品检测方法及方案的研发；根据产品工艺变更需求，负责产品质量标准的创新优化。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司研发人员合计 92 人，占员工总数的 15.11%，

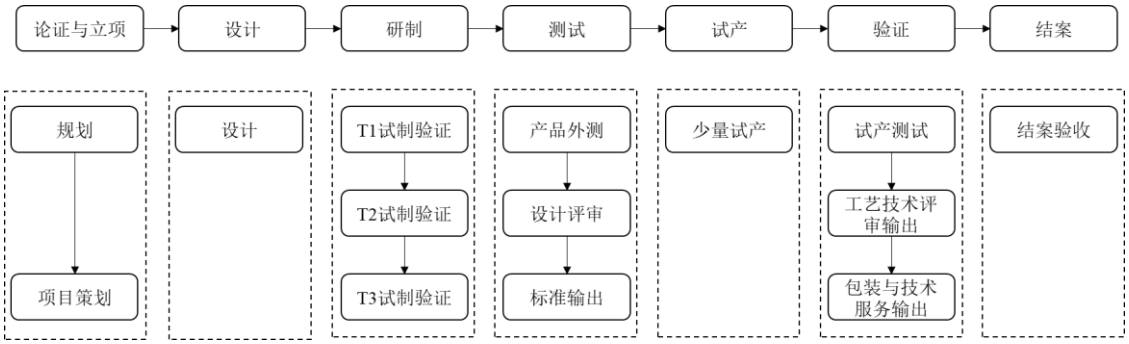
相关人员情况如下：

单位：人

项目		人员数量
按构成分布	技术中心	7
	研发中心	16
	制程中心	35
	测试中心	9
	质量中心	25
	小计	**92**
按级别分布	高层	1
	中层	5
	普通	86
	小计	**92**
按学历分布	本科及以上	22
	专科	37
	高中及以下	33
	小计	**92**
按入职时间分布	10 年以上	51
	3-10 年	22
	1-3 年	10
	小于 1 年	9
	小计	**92**

2、研发流程

由于加工材料种类繁多，定制需求较大，公司在技术研究的方向上充分注重市场需求，根据市场调研情况开发符合用户需求的新产品，同时不断完善生产工艺，确保产品质量、技术服务满足用户要求。公司具体研发流程情况如下：



3、研发设备

公司研发设备包括硬件与软件，其中硬件分为测量分析设备、试制设备、测试设备等，软件包括三维 CAD 软件、CAM 软件、CAE 分析软件、研发管理软件以及研发工具表单等。

公司主要研发设备/软件的用途如下表：

用途	主要研发设备/软件	参数
金相检测，刀具微现形貌观测	3D 显微镜	放大倍数：2,000 倍
轮廓扫描，测量，微观粗糙度形貌测量	五轴轮廓仪	测量精度：0.1μm
微观硬度测量	维氏硬度计	加载范围：0.01g-30kg
刀具尺寸测量	五轴刀具测量仪	测量精度：1.4μm
表面微观形貌分析、元素分析	扫描电镜	放大倍数：10 万倍
快速刀具尺寸测量	刀具测量仪	测量精度：0.5μm
齿轮测量、轴类零件测量	齿轮轮廓仪	测量精度：1 级
尺寸测量	三坐标测量仪	测量精度：1.6μm
元素定量检测	材料光谱仪	C、Fe、Cr、Mo、Mn、Co、Cu、Al、Ni 等 20 余种元素
材料、组织观察	金相显微镜	放大倍数：1,500 倍
研发测试	立式加工中心 F500/50	重复定位精度：＜0.003mm 定位精度：＜0.004mm 快速进给速率：6m/min 切削进给速率：15m/min
	万能立式加工中心 DMU75	最大进给速度：40,000mm/min 机床精度：0.006mm/0.00024in
热处理工艺研发	双室真空气淬炉	冷却压力：20bar
CAD 软件	NX 三维设计软件、SolidEdge 软件	-
CAM 软件	UGCAM 软件	-
CAE 软件	Advantage 软件	-

4、技术创新机制

公司根据目前高效研发体系的优势，从宏观及微观两个层次进行技术创新的战略布局，以保障技术创新的持续高效性。

（1）宏观层面技术创新的战略布局

行业中新技术的发展、新应用领域的出现在很大程度上决定了行业的发展趋

势。公司注重对于行业的方向性解读，从学术期刊、行业著作及杂志等渠道捕捉刀具制造材料、新型切削方案等发展的理论方向，并通过与高校及协会的进一步合作，了解行业中新型刀具产品研发、生产的进程，开展针对不同金属材料切割、热处理、新型产品结构等刀具的开发，继续保持公司在行业中的产品先发优势。

另外，公司加强对下游应用领域的研究，除了传统的轨道交通、工程基建领域，进一步深入研究在风电、核电和太阳能发电等新能源产业领域及航空航天、军工领域关键部件的切削要求及相应的解决方案，将公司产品优势扩展至更广泛的行业应用中。

（2）微观层面技术创新的安排

生产工艺和客户需求的实现是公司保证产品品质的两个重要的方面。公司结合下游客户具体需求，按照提高制造效率、提升产品质量的目标持续对生产工艺进行技术创新，针对客户对于刀具产品的加工效率、加工精度、使用寿命等需求问题开展针对性的研究，为客户提供更高质更优秀的产品。公司设有技术中心，根据新产品研发需求、客户需求以及工艺改进需求进行立项，针对不同研发项目成立研发项目组，实施新产品研发、产品性能升级、智能制造等方面的技术创新。

八、发行人环境保护和安全生产情况

（一）安全生产

公司积极贯彻执行“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，积极落实安全生产措施。公司遵照相关安全生产法律法规，制定并严格执行各项内部管理制度，将安全生产理念贯彻在各个经营环节。所建立的安全生产管理体系符合安全生产标准化三级标准（根据文件《关于印发<企业安全生产标准化建设定级办法>的通知》（应急[2021]83 号）和《浙江省应急管理厅关于印发浙江省企业安全生产标准化建设定级实施办法的通知》（浙应急基础[2021]138 号）等相关文件规定），并取得“安全生产标准化三级企业（机械）”证书；同时公司已通过职业健康安全管理体系认证（GB/T45001-2020/ISO45001：2018）。

公司注重安全教育培训制度，定期组织专业培训，提升新老员工安全生产意识；高度重视安全检查和整改，坚持定期或不定期进行生产安全检查、排除安全隐患，不断提高生产人员安全意识。报告期内，公司不存在因重大安全事故而受

到应急管理部门处罚的情形。

根据信用中国（浙江）出具的《企业专项信用报告》，公司 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日无安全生产领域的违法违规情况。

（二）环境保护

1、主要污染物、处理措施

公司主营业务为孔加工刀具中钻削刀具产品的研发、生产和销售业务，不属于国家规定的重污染行业。公司生产过程中产生的废水、废气以及噪音等均得到了有效控制，满足排放要求。机加工、热处理以及设备保养过程中产生的少量废乳化液、废机油、废盐等危废，均由有资质的危险废物处置公司进行处理。公司按照国家有关环境保护的要求取得合法生产资格和排污许可证，委托具有相关资质的环境监测单位进行监测，并接受地方政府环境保护部门的监督，根据排污许可证规定内容及要求，对废水、废气、噪音等进行定期监测，监测结果网上公示，监测结果均符合相关标准。公司生产经营中涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称、主要处理设施及处理方式如下：

主要污染物	具体环节	处理设施/措施
生产废水	热处理	经污水处理设施处理后排放。
生产废气	热处理、喷砂	针对热处理环节产生的废气，在盐浴环节安装集气罩收集废气，收集到的废气经水喷淋设备处理后通过排气筒排放；针对喷砂环节产生的废气，通过除尘设备进行粉尘收集，并在处理后通过排气筒排放。
生产噪音	机加工	设备减震、车间隔音。
一般固废	机加工、磨削、喷砂等	统一对外出售或处置。
危废	机加工、设备保养、热处理	委托危险废物处置公司进行处理。

报告期内，发行人的危废处理单位情况如下：

序号	单位名称	经营许可证编号
1	杭州大地海洋环保股份有限公司	3301000001
2	杭州杭新固体废物处置有限公司	3301000029
3	光大绿保固废处置（温岭）有限公司	3310000337

2、环保投入情况

报告期内，发行人的环保投入情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
环保投入	310.31	20.95	394.75
营业成本	20,331.28	18,242.51	16,411.66
环保投入占当期营业成本比例	**1.53%**	**0.11%**	**2.41%**

报告期内，公司环保投入主要为环保设备购置费，固废、废液处理费，环保技术咨询费，认证费等。2022 年及 2024 年，公司环保投入金额较大，主要系公司 2022 年以 102.65 万元的价格购置了机械式油雾净化系统以进一步改善车间工作环境，于 2022 年及 2024 年分别以 210.39 万元及 287.61 万元的价格新增全自动集中过滤系统，以提高在生产环节中废液的回收能力。

公司主营业务为孔加工刀具中钻削刀具产品的研发、生产和销售，不属于国家规定的重污染行业。公司在日常生产环节中，产生的污染物较少，整体处置费用较低；报告期内，公司主要的环保投入为环保设备的购置开支。整体而言，公司环保投入与公司生产经营情况相匹配。

未来，公司将结合实际生产经营及发展情况，积极加强环保管理，持续增加环保投入，不断完善配套处理设施的建设，提高污染物处置能力，严格按照环保部门要求妥善处置各类污染物，实现污染物的持续达标排放。

3、环保合规情况

公司严格贯彻执行国家和地方有关环境保护的法律法规，并在日常生产经营过程中积极采取有效治理和预防措施，公司建立的环境管理体系符合 ISO14001:2015 认证。同时，根据国家颁布的有关环境保护的政策法规，公司制定并严格实施《环境保护管理制度》《危险废弃物管理制度》等制度。报告期内，公司不存在因违反环境保护相关法律法规受到行政处罚或被立案调查的情形。

根据信用中国（浙江）出具的《企业专项信用报告》，公司 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日无生态环境领域的违法违规情况。

九、发行人的境外经营及境外资产情况

截至本招股说明书签署日，公司设有新加坡控股子公司 EVERN，用于境外投资，未开展实际经营业务。除上述情形外，公司未在中国境外进行生产经营，未在境外拥有经营性资产。

第六节 财务会计信息与管理层分析

一、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
流动资产：			
货币资金	56,367.95	50,922.90	27,483.39
交易性金融资产	116.11	112.95	1,509.70
应收票据	432.60	503.95	495.50
应收账款	3,596.23	3,609.73	2,809.44
应收款项融资	187.48	43.92	88.70
预付款项	424.81	1,013.51	532.98
其他应收款	298.21	2.69	4.50
存货	21,115.30	16,635.14	18,634.42
其他流动资产	257.05	-	453.10
流动资产合计	**82,795.75**	**72,844.79**	**52,011.72**
非流动资产：			
其他非流动金融资产	2,598.43	2,598.43	2,598.43
固定资产	34,750.62	25,367.29	24,329.69
在建工程	7,216.59	6,881.02	8,139.25
无形资产	5,511.20	5,692.54	5,747.54
其他非流动资产	621.64	922.04	222.85
非流动资产合计	**50,698.48**	**41,461.33**	**41,037.76**
资产总计	**133,494.23**	**114,306.12**	**93,049.47**
流动负债：			
应付票据	8,999.35	2,378.99	843.82
应付账款	3,265.69	1,712.88	1,806.88
合同负债	1,659.62	1,420.91	1,377.94
应付职工薪酬	1,009.47	814.59	751.02
应交税费	1,241.29	1,884.55	365.81
其他应付款	35.39	36.63	37.21
其他流动负债	466.74	587.58	538.74

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
流动负债合计	**16,677.55**	**8,836.13**	**5,721.41**
非流动负债：			
长期应付款	8.62	-	-
递延收益	1,538.79	1,875.69	1,461.24
递延所得税负债	182.22	54.53	101.70
非流动负债合计	**1,729.63**	**1,930.22**	**1,562.93**
负债合计	**18,407.18**	**10,766.35**	**7,284.34**
所有者权益：			
实收资本（或股本）	7,500.00	7,500.00	7,500.00
资本公积	57,846.27	57,846.27	57,814.47
盈余公积	4,169.93	4,169.93	2,395.65
未分配利润	45,570.85	34,023.57	18,055.02
归属于母公司所有者权益合计	115,087.05	103,539.77	85,765.13
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	**115,087.05**	**103,539.77**	**85,765.13**
负债和所有者权益总计	**133,494.23**	**114,306.12**	**93,049.47**

（二）合并利润表

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、营业收入	**46,727.27**	**42,525.27**	**39,127.51**
减：营业成本	20,331.28	18,242.51	16,411.66
税金及附加	436.90	454.53	367.01
销售费用	1,507.51	1,319.37	1,039.17
管理费用	2,994.69	2,395.41	2,116.54
研发费用	2,287.77	2,191.82	2,038.62
财务费用	-1,518.73	-1,179.08	-986.65
加：其他收益	646.39	983.82	947.37
投资收益（损失以“-”号填列）	268.34	350.42	379.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3.16	5.56	9.70
信用减值损失（损失以“-”号填列）	0.81	21.21	-28.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-209.50	-192.67	-393.93

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	174.86	11.51
二、营业利润	**21,397.05**	**20,443.91**	**19,066.50**
加：营业外收入	3.41	1.83	7.43
减：营业外支出	10.72	5.52	14.60
三、利润总额	**21,389.73**	**20,440.21**	**19,059.34**
减：所得税费用	2,842.46	2,697.38	1,906.90
四、净利润	**18,547.28**	**17,742.84**	**17,152.44**
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润	**18,547.28**	**17,742.84**	**17,152.44**
2.终止经营净利润	-	-	-
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司所有者的净利润	**18,547.28**	**17,742.84**	**17,152.44**
2.少数股东损益	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	**18,547.28**	**17,742.84**	**17,152.44**
归属于母公司所有者的综合收益总额	**18,547.28**	**17,742.84**	**17,152.44**
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
七、每股收益			
（一）基本每股收益	2.47	2.37	2.29
（二）稀释每股收益	2.47	2.37	2.29

（三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	47,929.85	43,864.07	40,407.12
收到其他与经营活动有关的现金	2,117.06	2,707.31	2,860.23
经营活动现金流入小计	**50,046.91**	**46,571.38**	**43,267.35**
购买商品、接受劳务支付的现金	11,126.76	9,349.85	12,236.28
支付给职工以及为职工支付的现金	7,488.37	6,198.31	5,666.02
支付的各项税费	5,366.86	3,299.74	7,117.12
支付其他与经营活动有关的现金	6,705.50	2,289.37	2,011.74
经营活动现金流出小计	**30,687.50**	**21,137.27**	**27,031.16**

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	**19,359.41**	**25,434.11**	**16,236.19**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	10,017.30	29,187.63
取得投资收益收到的现金	268.34	335.43	335.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	157.30	18.60
收到其他与投资活动有关的现金	16,489.84	11,070.67	3,636.22
投资活动现金流入小计	**16,758.18**	**21,580.70**	**33,177.88**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,064.29	4,012.73	12,312.40
投资支付的现金	-	8,600.00	23,400.00
支付其他与投资活动有关的现金	30,400.00	23,300.00	-
投资活动现金流出小计	**42,464.29**	**35,912.73**	**35,712.40**
投资活动产生的现金流量净额	**-25,706.11**	**-14,332.03**	**-2,534.52**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	31.80	1,500.00
筹资活动现金流入小计	**-**	**31.80**	**1,500.00**
偿还债务支付的现金	-	-	500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,580.00	240.00	3,766.40
支付其他与筹资活动有关的现金	-	417.80	-
筹资活动现金流出小计	**6,580.00**	**657.80**	**4,266.40**
筹资活动产生的现金流量净额	**-6,580.00**	**-626.00**	**-2,766.40**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-3.51**	**11.11**	**199.10**
五、现金及现金等价物净增加额（净减少以“—”号填列）	**-12,930.21**	**10,487.19**	**11,134.37**
加：期初现金及现金等价物余额	33,632.70	23,145.52	12,011.14
六、期末现金及现金等价物余额	**20,702.49**	**33,632.70**	**23,145.52**

（四）审计意见和关键审计事项

1、审计意见

天健会计师对公司 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日的资产负债表，2022 年度、2023 年度、2024 年度的利润表、现金流量表、

所有者权益变动表，以及相关财务报表附注进行了审计，出具了标准无保留意见《审计报告》（天健审〔2025〕12258 号）。天健会计师的审计意见为："我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了欣兴工具公司 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日的财务状况，以及 2022 年度、2023 年度和 2024 年度的经营成果和现金流量。"

2、关键审计事项

关键审计事项是天健会计师根据职业判断，认为对 2022 年度、2023 年度、2024 年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，天健会计师不对这些事项单独发表意见。具体的审计事项和审计应对如下：

（1）收入确认

①事项描述

欣兴工具营业收入主要来自环形及实心钻削系列产品、磁座钻机、工装夹具及其他产品销售业务。欣兴工具 2022 年度、2023 年度和 2024 年度的营业收入金额分别为 39,127.51 万元、42,525.27 万元和 46,727.27 万元。根据欣兴工具与其客户的销售合同约定，销售商品在客户取得相关商品控制权时确认收入。

由于营业收入是欣兴工具关键业绩指标之一，可能存在欣兴工具管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，天健会计师将收入确认确定为关键审计事项。

②审计应对

针对收入确认，天健会计师实施的审计程序主要包括：

A、了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

B、了解欣兴工具公司经营业务及产品销售模式，检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

C、对营业收入按产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；将主要产品的毛利率与同行业企业进行对比分析，

判断是否存在异常；

D、选取项目检查收入确认相关的支持性文件，包括销售订单、销售发票、发货单、运输单及客户签收单等；对于涉及出口报关的销售，获取电子口岸信息、海关进出口信息并与账面记录核对，选取项目检查销售订单、出口报关单、货运提单、装箱单、销售发票等支持性文件；

E、检查与已收款交易相关的收款记录及原始凭证，检查付款方是否为销售交易对应的客户；

F、结合应收账款函证，向主要客户函证各期销售额及应收账款余额；

G、向主要客户及大额终端客户执行实地走访或视频访谈询问程序，了解双方签订合同的主要条款、产品销售及结算情况，以及交易事项及销售金额等；

H、对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

I、获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

J、检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（2）存货可变现净值

①事项描述

截至 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日，欣兴工具存货账面余额分别为 20,357.12 万元、18,263.71 万元和 22,754.45 万元，存货跌价准备分别为 1,722.70 万元、1,628.57 万元和 1,639.15 万元，账面价值分别为 18,634.42 万元、16,635.14 万元和 21,115.30 万元。

存货采用成本与可变现净值孰低计量，管理层按照单个存货估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值。由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，天健会计师将存货可变现净值确定为关键审计事项。

②审计应对

针对存货跌价，天健会计师实施的审计程序主要包括：

A、了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

B、了解管理层计提存货跌价准备的方法、假设和数据来源，评价其合理性；

C、对于资产负债表日的存货库龄和周转率、产品销售现状和未来计划、市场环境进行分析，并结合资产负债表日后的实际销售情况，评估管理层对呆滞存货的识别以及对产品未来生产或销售情况作出的假设是否适当；

D、结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈旧、产量下降、生产成本或售价波动、技术或市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

E、测试管理层就存货可变现净值的计算是否准确；

F、检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（五）合并财务报表的编制基础、合并范围及变化情况

1、合并财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为编制基础。公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

2、合并财务报表范围及变化情况

（1）合并财务报表范围

报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司情况如下：

序号	子公司简称	注册地	持股比例	取得方式	报告期内开始纳入合并范围时间
1	黑河恒聚	黑河市	100.00%	投资设立	2024 年

（2）合并财务报表范围的变化情况

①合并财务报表范围的增加

2024 年，公司新设黑河恒聚进出口有限公司，纳入合并财务报表范围。

②合并财务报表范围的减少

报告期内，公司不存在减少子公司情况。

（六）分部信息

公司主要业务为生产和销售环形钻削系列产品及实心钻削系列产品及其配套产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，公司无需披露分部信息。

二、主要会计政策和会计估计

（一）收入

1、收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；（3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2、收入计量原则

（1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的

款项以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

（3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

（4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3、收入确认的具体方法

公司主要从事环形及实心钻削系列产品、磁座钻机、工装夹具及其他产品的生产和销售，属于在某一时点履行履约义务。

公司产品销售主要通过线下渠道进行。其中：公司内销产品在将产品运送至与客户约定的交货地点并经签收，已收取价款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。公司外销产品一般通过自行报关出口，在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已收取货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入；对于通过跨境物流公司报关出口产品，在跨境物流公司配送给客户后，已收取货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

公司对通过线上销售产品收入确认需满足以下条件：公司将产品送达客户指定收货地点并由其签收，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

（二）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

①以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损

益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

（3）金融负债的后续计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

③不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：A、按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；B、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

④以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

（4）金融资产和金融负债的终止确认

当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

①收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

②金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

③当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收

益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5、金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6、金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结

算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（三）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1、按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2、账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

应收账款、其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

3、按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

（四）存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

5、存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（五）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10、20	5	4.75、9.50

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
专用设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
运输工具	年限平均法	4-5	5	19.00-23.75
电子及其他设备	年限平均法	2-10	5	9.50-47.50

（六）在建工程

在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

（七）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、软件及商标等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年、不动产权证记载的使用期限	直线法
商标权	10 年、商标权有效期限	直线法
管理软件	2-5 年、预计受益年限	直线法

3、研发支出的归集范围

（1）人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部

门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

（2）直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：①直接消耗的材料、燃料和动力费用；②用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；③用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

（3）折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

（4）无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

（5）其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（八）职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产

生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1)公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2)公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（九）政府补助

1、政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相

关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4、与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5、政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

（十）递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递

延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5、同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（十一）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

三、非经常性损益情况

天健会计师对公司报告期内的非经常性损益进行了专项审核，并出具了《关于浙江欣兴工具股份有限公司最近三年非经常性损益的鉴证报告》（天健审〔2025〕12262 号）。公司报告期内的非经常性损益发生额明细情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		173.89	10.72
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	219.05	620.42	654.63

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	3.16	20.55	53.37
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7.32	-2.72	-6.37
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	214.90	812.15	712.34
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	32.26	121.88	106.95
少数股东损益	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	182.63	690.26	605.39
归属于母公司股东的非经常性损益净额占净利润比例	**0.98%**	**3.89%**	**3.53%**
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	**18,364.64**	**17,052.57**	**16,547.04**

报告期内，公司非经常性损益分别为 605.39 万元、690.26 万元和 182.63 万元，分别占同年归属于公司普通股股东的净利润的 3.53%、3.89%和 0.98%，整体占比较低。

四、缴纳的主要税种、税率和税收优惠情况

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%
城镇土地使用税	实际占用的土地面积	4 元/平方米
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

（二）税收优惠

1、高新技术企业税收优惠

发行人母公司于 2020 年 12 月 1 日取得编号为“GR202033003628”的高新技术企业证书，有效期限为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，发行人母公司于 2022 年度减按 15%的税率征收企业所得税。

2023 年 12 月 8 日，发行人母公司取得编号为“GR202333006030”的高新技术企业证书，有效期限为 3 年，发行人母公司于 2023 年度和 2024 年度减按 15%的税率征收企业所得税。

根据《关于加大支持科技创新税前扣除力度的公告》（财政部 税务总局 科技部公告 2022 年第 28 号），高新技术企业在 2022 年 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间新购置的设备、器具，允许当年一次性全额在计算应纳税所得额时扣除，并允许在税前实行 100%加计扣除，2022 年第四季度，发行人母公司享受该项所得税优惠政策。

2、免征城镇土地使用税

根据海盐县人民政府办公室《关于印发海盐县 2020 年持续深化工业企业“亩均论英雄”改革实施办法的通知》（盐政办发〔2020〕51 号），2022 年度公司免征城镇土地使用税。

五、主要财务指标

（一）主要财务指标

主要财务指标	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
流动比率（倍）	4.96	8.24	9.09
速动比率（倍）	3.70	6.36	5.83
资产负债率（母公司）	13.79%	9.42%	7.83%
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	15.34	13.81	11.44
主要财务指标	**2024 年度**	**2023 年度**	**2022 年度**
利息保障倍数（倍）	-	-	3,321.69
应收账款周转率（次）	12.32	12.46	13.73

存货周转率（次）	0.99	0.94	0.79
息税折旧摊销前利润（万元）	25,393.22	24,095.73	22,377.84
归属于发行人股东的净利润	18,547.28	17,742.84	17,152.44
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	18,364.64	17,052.57	16,547.04
研发投入占营业收入的比例	4.90%	5.15%	5.21%
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	2.58	3.39	2.16
每股净现金流量（元）	-1.72	1.40	1.48

注：指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=速动资产/流动负债=（流动资产－存货）/流动负债；

资产负债率=总负债/总资产；

归属于发行人股东的每股净资产=归属于发行人股东的净资产/期末股本总额；

利息保障倍数=息税前利润/利息费用，2023 年和 2024 年发行人无利息费用，故未计算；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额；

息税折旧摊销前利润＝利润总额＋利息费用＋固定资产折旧＋无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

归属于发行人股东的净利润＝归属于母公司股东的净利润；

归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润＝归属于母公司股东的净利润－非经常性损益的影响数；

研发投入占营业收入比例=研发费用/营业收入；

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额。

（二）净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定，本公司加权平均净资产收益率及每股收益计算如下：

1、加权平均净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）		
	2024 年度	**2023 年度**	**2022 年度**
归属于公司普通股股东的净利润	16.70	18.74	21.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.54	18.01	20.55

2、每股收益

单位：元/股

报告期利润	基本每股收益			稀释每股收益		
	2024年度	2023年度	2022年度	2024年度	2023年度	2022年度
归属于公司普通股股东的净利润	2.47	2.37	2.29	2.47	2.37	2.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.45	2.27	2.21	2.45	2.27	2.21

注：

（1）加权平均净资产收益率的计算公式如下：

加权平均净资产收益率=P0/(E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0－Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

（2）基本每股收益的计算公式如下：

基本每股收益=P0÷S

S=S0＋S1＋Si×Mi÷M0－Sj×Mj÷M0－Sk

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

（3）稀释每股收益的计算公式如下：

稀释每股收益=P1/(S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0–Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对 P1 和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。由于公司不存在稀释性潜在普通股，故稀释性每股收益的计算与基本每股收益的计算结果相同。

六、经营成果分析

报告期各期，公司的经营情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
营业收入	46,727.27	9.88%	42,525.27	8.68%	39,127.51
营业成本	20,331.28	11.45%	18,242.51	11.16%	16,411.66
营业利润	21,397.05	4.66%	20,443.91	7.22%	19,066.50

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
利润总额	21,389.73	4.65%	20,440.21	7.25%	19,059.34
净利润	18,547.28	4.53%	17,742.84	3.44%	17,152.44
扣除非经常性损益后的净利润	18,364.64	7.69%	17,052.57	3.06%	16,547.04

（一）营业收入构成及变动分析

报告期内，公司营业收入整体情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	46,376.21	99.25%	42,156.34	99.13%	38,826.60	99.23%
其他业务收入	351.06	0.75%	368.93	0.87%	300.90	0.77%
合计	**46,727.27**	**100.00%**	**42,525.27**	**100.00%**	**39,127.51**	**100.00%**

公司主营业务收入主要来自于环形钻削系列产品、实心钻削系列产品及其配套产品的销售，公司主要产品广泛应用于钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等工程制造及数控加工领域。报告期内，公司主营业务收入分别为 38,826.60 万元、42,156.34 万元和 46,376.21 万元，呈逐年增长趋势；公司主营业务收入占营业收入的比重分别为 99.23%、99.13%和 99.25%，主营业务突出。报告期内公司其他业务收入主要为废铁屑的销售收入，占营业收入的比例在 1%以下。

报告期内，公司主营业务收入总体呈现逐年增长趋势。一方面，随着 2022 年末公共卫生事件结束，下游市场需求逐步得到恢复，同时海外直销客户销售订单的增多，使得公司 2023 年和 2024 年营业收入分别较上年增长 8.68%和 9.88%；另一方面，受益于下游行业的发展，公司积极开拓市场，高速钢钢板钻、孔钻、铲钻和 S 钻等产品销售增长较快。

1、分产品及材料主营业务收入构成分析

报告期内，公司主营业务收入按产品及材料种类的构成情况具体如下：

单位：万元

项目	刀具材料	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
		收入	占比	收入	占比	收入	占比
环形钻削系列产品		**38,496.25**	**83.01%**	**34,535.50**	**81.92%**	**32,091.37**	**82.65%**
钢板钻	高速工具钢	12,045.84	25.97%	9,541.48	22.63%	8,771.82	22.59%
	硬质合金	22,011.64	47.46%	21,531.36	51.08%	20,238.08	52.12%
孔钻	硬质合金	4,438.78	9.57%	3,462.67	8.21%	3,081.47	7.94%
实心钻削系列产品		**2,575.57**	**5.55%**	**2,095.10**	**4.97%**	**1,795.85**	**4.63%**
铲钻	高速工具钢	1,532.77	3.31%	1,143.40	2.71%	1,017.54	2.62%
台阶钻	高速工具钢	302.81	0.65%	421.96	1.00%	427.30	1.10%
S 钻	硬质合金	380.90	0.82%	242.67	0.58%	186.61	0.48%
其他刀具	硬质合金、高速工具钢	359.09	0.77%	287.06	0.68%	164.40	0.42%
磁座钻机		**2,057.92**	**4.44%**	**2,409.03**	**5.71%**	**2,211.79**	**5.70%**
夹具		**1,811.37**	**3.91%**	**1,730.22**	**4.10%**	**1,537.36**	**3.96%**
其他		**1,435.10**	**3.09%**	**1,386.49**	**3.29%**	**1,190.25**	**3.07%**
合计		**46,376.21**	**100.00%**	**42,156.34**	**100.00%**	**38,826.60**	**100.00%**

注：实心钻削系列产品中其他刀具主要包括深孔钻、钢筋切断刀、整硬刀具、丝锥。

报告期内，公司主要产品分为环形钻削系列产品、实心钻削系列产品、磁座钻机和夹具等产品，其他产品主要为钻机配件。其中，环形钻削系列产品主要包括不同规格及材质的钢板钻、孔钻产品，实心钻削系列产品主要包括不同规格及材质的铲钻、台阶钻等产品。

（1）环形钻削系列产品

报告期内，公司环形钻削系列产品包括钢板钻及孔钻，是公司现阶段的核心产品。

钢板钻适用于型钢、钢板、不锈钢等各类金属及非金属材料的孔加工，广泛应用于钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等领域，适用于磁座钻机、立铣钻、摇臂钻等设备，主要适用于厚板的加工。钢板钻产品作为公司的主打产品，产品性能优异，下游应用领域广泛，市场空间较大。报告期内，公司钢板钻产品的销售收入分别为 29,009.90 万元、31,072.84 万元和 34,057.47 万元，呈逐年增长趋势，是公司销售收入的主要来源。

孔钻主要应用于薄板、中空薄壁材料、弧形薄壁材料等金属和非金属硬质材

料的孔加工，主要面向欧美市场，满足工业领域的孔加工需要，适用于手电钻、冲击钻（回转型）、磁座钻机、台钻等设备，主要适用于薄板的加工。报告期内，公司孔钻产品分别实现销售收入 3,081.47 万元、3,462.67 万元和 4,438.78 万元。

（2）实心钻削系列产品

报告期内，公司实心钻削系列产品主要包括铲钻、台阶钻等各类型产品。现阶段，公司实心钻削系列产品既可满足户外孔加工的需要，亦可以应用于各类型数控机床的孔加工，广泛应用于能源设备、交通设施、船舶建造、通用机械等金属切削领域。铲钻作为公司现阶段主要的数控类刀具产品，报告期初尚在市场开拓和培育阶段，2022 年度和 2023 年度，公司铲钻产品的销售收入分别为 1,017.54 万元、1,143.40 万元。2024 年度，得益于下游市场的开拓，公司铲钻产品的销售收入为 1,532.77 万元，报告期内复合增长率达 22.73%。

（3）磁座钻机

公司磁座钻机主要为满足各种孔加工场景下的便携式磁座钻机，广泛应用于钢结构工程、轨道交通及桥梁工程等领域，主要配套钢板钻产品的使用。报告期内，公司充分利用在钢板钻领域的市场基础，配套销售磁座钻机，凭借磁座钻机良好的产品品质、稳定的加工性能，各期磁座钻机销售收入均在 2,000 万元以上，销售规模较为稳定。

（4）夹具

报告期内，公司夹具主要为配套各类型钻头产品销售的夹具、顶针、转换接头等产品，相关产品系刀具使用者在使用公司产品时需配套使用的产品。报告期内，公司夹具产品的销售收入分别为 1,537.36 万元、1,730.22 万元和 1,811.37 万元，与公司主要产品收入变动趋势一致。

2、分模式主营业务收入构成分析

报告期内，公司的主营业务收入按直销与经销进行分类如下：

单位：万元

销售模式	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直销	17,551.92	37.85%	13,069.43	31.00%	10,396.29	26.78%

销售模式	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
经销	28,824.29	62.15%	29,086.91	69.00%	28,430.32	73.22%
合计	**46,376.21**	**100.00%**	**42,156.34**	**100.00%**	**38,826.60**	**100.00%**

公司的孔加工刀具产品主要以直销和经销相结合的方式进行对外销售，其中以经销模式为主。报告期内，通过经销模式实现的销售收入占比分别为 73.22%、69.00%和 62.15%。2023 年度和 2024 年度，公司通过直销模式实现的销售收入和占比较上年度有所上升，主要系公司境外直销客户收入增长幅度较大所致。

公司“直销+经销”的销售模式符合行业惯例和自身管理需要。一方面，由于切削刀具的终端用户市场分散，形成了以贸易商为销售网络的行业业态；切削刀具属于工业易耗品且品类繁多，而终端用户数量众多且分散、单一客户的采购量相对较少，因此大部分终端用户通过当地贸易商进行采购，既符合终端用户的便利性诉求又能满足其多品类刀具产品的采购需求；另一方面，公司利用贸易商为销售网络的行业业态，能够充分利用贸易商的渠道与区位优势，精简公司销售团队，更聚焦于市场调研和品牌推广，同时提高产品的响应速度，加快资金回流。

公司同行业上市公司的直销和经销占比情况如下：

单位：万元

项目		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
恒锋工具	直销	40,053.91	65.85%	37,433.60	66.70%	33,287.72	62.73%
	经销	20,772.87	34.15%	18,687.05	33.30%	19,781.04	37.27%
	合计	**60,826.78**	**100.00%**	**56,120.65**	**100.00%**	**53,068.77**	**100.00%**
华锐精密	直销	13,495.79	17.99%	7,097.96	8.99%	5,022.05	8.38%
	经销	61,516.46	82.01%	71,854.51	91.01%	54,903.90	91.62%
	合计	**75,012.25**	**100.00%**	**78,952.47**	**100.00%**	**59,925.95**	**100.00%**
欧科亿	直销	78,052.53	70.11%	61,008.48	59.58%	65,328.36	62.35%
	经销	33,272.83	29.89%	41,391.66	40.42%	39,443.26	37.65%
	合计	**111,325.37**	**100.00%**	**102,400.14**	**100.00%**	**104,771.6**	**100.00%**
沃尔德	直销	43,483.37	64.21%	39,140.23	65.08%	24,628.35	59.47%
	经销	24,233.27	35.79%	21,004.10	34.92%	16,782.63	40.53%
	合计	**67,716.64**	**100.00%**	**60,144.33**	**100.00%**	**41,410.98**	**100.00%**

报告期内，同行业上市公司均采用“直销+经销”的销售模式，不同公司间直销与经销的收入占比存在差异，主要系不同公司主营产品下游应用领域及自身销售策略的差异所致，具体比较情况如下：

公司名称	销售模式	主要产品	下游应用领域
恒锋工具	直销+经销，以直销为主	以高速钢刀具产品为主，以拉削刀具为主。	汽车、电力设施、精密设施、钢结构、航空航天等领域
华锐精密	直销+经销，以经销为主	以硬质合金刀片产品为主，以车削刀片为主。	通用机械、汽车、航空航天等领域
欧科亿	直销+经销，以直销为主	以硬质合金制品、数控刀具为主，以车削刀片为主。	汽车、模具、建筑工程、通用机械等领域
沃尔德	直销+经销，以直销为主	超硬刀具、超硬材料等	消费电子、汽车、风电、核电等领域
发行人	直销+经销，以经销为主	以高速钢刀具及硬质合金刀具为主，主要为孔加工刀具。	钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等工程制造及数控加工领域

同行业上市公司均采用了“直销+经销”的销售模式，与公司采取的销售策略相同，不同公司之间经销收入占总收入的比例存在一定差异，主要由于下游应用领域及销售策略差异所致，与公司相比，同行业上市公司的下游应用领域中汽车市场的应用较多，公司产品主要应用于钢结构工程等工程类领域，汽车领域的直销比例较高；同时，华锐精密基于其自身销售策略，主要采取经销模式对外推广其产品，以“普通经销商+专卖店经销商”相结合的模式针对华东地区、华南地区及华北地区进行重点覆盖，而公司存在向部分客户直接提供 ODM 的产品销售模式，因此其经销比例高于公司。

3、分地区主营业务收入构成分析

报告期内，公司主营业务收入按地区列示如下：

单位：万元

项目		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	华东地区	24,490.12	52.81%	23,336.04	55.36%	23,208.89	59.78%
	华北地区	1,748.86	3.77%	2,144.60	5.09%	2,242.08	5.77%
	西南地区	1,793.92	3.87%	1,728.03	4.10%	1,861.42	4.79%
	西北地区	1,126.73	2.43%	1,842.29	4.37%	1,723.24	4.44%
	华南地区	1,104.60	2.38%	1,193.51	2.83%	1,138.50	2.93%
	东北地区	836.18	1.80%	844.76	2.00%	809.18	2.08%

项目		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
	华中地区	911.78	1.97%	894.27	2.12%	795.83	2.05%
	小计	**32,012.21**	**69.03%**	**31,983.51**	**75.87%**	**31,779.15**	**81.85%**
境外		14,364.00	30.97%	10,172.84	24.13%	7,047.46	18.15%
合计		**46,376.21**	**100.00%**	**42,156.34**	**100.00%**	**38,826.60**	**100.00%**

报告期内，公司境外销售占主营业务收入的比重呈逐年增长趋势，主要系公司加强对亚洲、欧美市场的开拓力度所致，但仍以境内销售为主。同时，公司存在通过国内贸易商向境外市场销售的情形。

公司主要的客户集中在华东、华北、西北和西南等地区，其中华东地区为公司的核心销售区域，占公司整体销售收入比例在 50%以上，与国内刀具行业市场分布特征一致。华东区域内的长三角地区以及山东地区为我国重要的制造业聚集地，厂方终端用户众多，对公司产品需求量较大，经销网络发达，属于各大刀具厂商的重点销售区域。此外，由于长三角地区又是出口贸易的重要区域，公司出口贸易商主要集中在华东地区，因此进一步提高了华东地区的销售比重。

4、分客户类型收入构成分析

报告期内，公司下游客户主要包括直接终端用户、ODM 客户以及贸易商客户，其中根据贸易商客户向公司采购产品类型的不同，又可分为 ODM 产品贸易商、自有品牌贸易商，具体如下：

单位：万元

项目		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接终端用户		1,617.81	3.49%	1,170.41	2.78%	715.74	1.84%
ODM客户		15,934.12	34.36%	11,899.02	28.23%	9,680.54	24.93%
贸易商	自有品牌	14,844.17	32.01%	15,642.71	37.11%	14,307.00	36.85%
	ODM	13,980.12	30.15%	13,444.20	31.89%	14,123.32	36.38%
合计		**46,376.21**	**100.00%**	**42,156.34**	**100.00%**	**38,826.60**	**100.00%**

公司下游客户以 ODM 客户以及贸易商客户为主，报告期内，ODM 客户及贸易商客户占主营业务收入的比例分别为 98.16%、97.23%及 96.51%。

5、分下游应用领域收入构成分析

报告期内，公司产品的下游应用领域分类情况如下：

单位：万元

下游应用领域	典型细分领域	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
结构性金属制品制造业	钢结构制造、石油钻井台、造船、建材家装、钢铁业等	36,103.29	77.85%	33,877.88	80.36%	31,227.57	80.43%
汽车制造业	汽车零部件加工	4,771.31	10.29%	3,907.35	9.27%	3,518.53	9.06%
轨道交通	铁路交通、城市轨道交通	1,937.75	4.18%	1,691.70	4.01%	1,671.46	4.30%
工程机械	起重设备、汽轮机、泵阀、工程机械等	2,635.32	5.68%	1,951.90	4.63%	1,668.42	4.30%
通用设备制造业	锅炉、风机风扇等通用设备制造	810.46	1.75%	648.28	1.54%	677.70	1.75%
建筑工程	钢筋混凝土加工	118.09	0.25%	79.23	0.19%	62.93	0.16%
合计		**46,376.21**	**100.00%**	**42,156.34**	**100.00%**	**38,826.60**	**100.00%**

注：因公司销售模式以经销为主，难以精确获取下游终端客户的行业分类。上表为根据公司各产品型号常见应用场景分类。

公司产品的主要下游领域为结构性金属制品制造业，典型的细分领域包括钢结构制造、石油钻井台、轨道交通、造船、建材家装、钢铁业等。

6、分线上线下销售渠道主营业务收入构成分析

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
线下交易	45,751.96	98.65%	41,599.95	98.68%	38,337.94	98.74%
线上交易	624.25	1.35%	556.39	1.32%	488.66	1.26%
合计	**46,376.21**	**100.00%**	**42,156.34**	**100.00%**	**38,826.60**	**100.00%**

报告期内，公司在布局线下营销网络的同时，亦布局线上交易平台，作为公司销售渠道和产品推广的补充。报告期内，公司通过天猫、淘宝、阿里巴巴、京东等线上交易平台销售各类孔加工刀具产品，为客户提供采购便利。

7、主要产品的销售数量、价格及销售收入变动分析

报告期内，由于公司产品细分种类众多，构成主营业务收入的主要产品包括

钢板钻、孔钻、磁座钻机和铲钻等，占公司主营业务收入 90%以上；而其他产品的种类、规格众多，且单一产品的销售收入较少，因此重点就上述主要产品的销售数量、价格及销售收入变动进行分析。

报告期内，公司主要产品的销售金额、数量及单价同比变动情况如下：

单位：万元、万件、元/件

产品	项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度
		数额	变动比例	数额	变动比例	数额
环形钻削系列产品	**销售收入**	**38,496.25**	**11.47%**	**34,535.50**	**7.62%**	**32,091.37**
	销售数量	**680.28**	**13.91%**	**597.19**	**7.73%**	**554.36**
	平均售价	**56.59**	**-2.15%**	**57.83**	**-0.10%**	**57.89**
其中：钢板钻	销售收入	34,057.47	9.61%	31,072.84	7.11%	29,009.90
	销售数量	587.72	12.33%	523.22	7.56%	486.45
	平均售价	57.95	-2.42%	59.39	-0.42%	59.64
孔钻	销售收入	4,438.78	28.19%	3,462.67	12.37%	3,081.47
	销售数量	92.56	25.13%	73.97	8.92%	67.91
	平均售价	47.96	2.44%	46.81	3.17%	45.37
实心钻削系列产品	**销售收入**	**2,575.57**	**22.93%**	**2,095.10**	**16.66%**	**1,795.85**
	销售数量	**21.87**	**7.11%**	**20.41**	**17.84%**	**17.32**
	平均售价	**117.79**	**14.77%**	**102.63**	**-1.01%**	**103.67**
其中：铲钻	销售收入	1,532.77	34.05%	1,143.40	12.37%	1,017.54
	销售数量	12.64	38.08%	9.15	15.38%	7.93
	平均售价	121.26	-2.92%	124.90	-2.64%	128.29
磁座钻机	**销售收入**	**2,057.92**	**-14.57%**	**2,409.03**	**8.92%**	**2,211.79**
	销售数量	**1.08**	**-22.14%**	**1.39**	**9.45%**	**1.27**
	平均售价	**1,901.08**	**9.72%**	**1,732.62**	**-0.89%**	**1,748.17**

公司产品品类丰富，报告期内各细分产品的销售金额、单价、数量的变动主要与产品结构变化、市场需求波动、销售策略变化等因素相关。以下就主要产品的收入变化情况进行分析：

（1）环形钻削系列产品

2023 年和 2024 年，公司环形钻削系列产品的销售收入分别较上年增长了 7.62%和 11.47%，主要原因系：①公司结合国内硬质合金钢板钻市场推广情况，适当降低产品销售单价，2023 年和 2024 年硬质合金钢板钻销售单价分别较上年

下降了2.58元/件和2.35元/件，带动硬质合金钢板钻的销售收入分别较上年增长了6.39%和2.23%；②2024年度，受国外市场需求增加影响，公司高速钢钢板钻销售数量较上年增长了23.23%，带动当期高速钢钢板钻收入较上年增长了26.25%；③受国外市场需求增长的影响，公司2023年和2024年孔钻销售数量分别较上年增长了8.92%和25.13%，故2023年和2024年孔钻销售收入较上年增长了12.37%和28.19%。

（2）实心钻削系列产品

2023年和2024年，公司实心钻削系列产品的销售收入分别较上年同期增长了16.66%和22.93%，主要系随着公司产品产能的逐步提高，公司提高了铲钻、S钻等产品的产量，带动相关产品销售收入的提高。

（3）磁座钻机产品

报告期内，公司充分利用在钢板钻领域的市场基础，配套销售磁座钻机。报告期内，公司磁座钻机销售收入总体较为稳定。

8、第三方回款情况

报告期内，公司存在第三方回款情况，第三方回款金额及其占营业收入的比重情况如下：

单位：万元

类型	2024年度	2023年度	2022年度
第三方回款（美元）	96.59	111.23	142.54
第三方回款（人民币）	859.27	938.57	763.67
第三方回款（澳元）	-	-	0.58
第三方回款（欧元）	0.07	-	-
第三方回款合计	**1,555.24**	**1,694.91**	**1,735.71**
营业收入	**46,727.27**	**42,525.27**	**39,127.51**
占营业收入比例	**3.33%**	**3.99%**	**4.44%**

注1：2022年和2023年公司通过第三方回款的美元货款以6.8人民币元/美元的汇率换算成人民币进行测算，通过第三方回款的澳元货款以4.8人民币元/澳元的汇率换算成人民币进行测算；

注2：2024年公司通过第三方回款的美元货款以7.2人民币元/美元的汇率换算成人民币进行测算，通过第三方回款的欧元货款以7.7人民币元/欧元的汇率换算成人民币进行测算。

报告期内，公司第三方回款金额占营业收入的比例分别为4.44%、3.99%及

3.33%。

公司在报告期内存在第三方回款的主要原因为：（1）发行人部分下游客户为自然人及个体工商户性质的，经营方式主要是夫妻、父子、兄弟姐妹等家庭成员共同经营，从业人员较少，关键岗位如财务或出纳均由家庭核心成员担任，该类客户为结算便利以及在非工作日向公司付款，存在直接由其员工、关联方代为向发行人对公账户付款的情况；（2）部分境外客户受商业原因、外汇管制及结算方式等影响，通过签订第三方授权书的方式，委托其内部关联方、其他第三方支付货款。

报告期内，公司针对第三方付款情形，主要由公司对接业务人员告知收款人员该笔款项的实际付款方、付款金额以及对应的客户，收款人员在收款单备注中记录第三方账户名称，会计在核对收款单、出纳提供的银行回单或电子汇款记录等一致后入账。

报告期内，公司及实际控制人、董监高及其关联方与第三方回款方之间不存在关联关系、代付货款以外的资金往来或其他利益安排。

9、现金交易

报告期内，公司存在现金交易的情形，具体情况如下：

单位：万元

类型	项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
现金销售	现金收取销售回款金额	-	0.79	-
	占营业收入的比例	-	0.00%	-
现金支付采购款及费用	现金支付采购款及费用金额	-	28.56	54.44
	占营业成本的比例	-	0.16%	0.33%

（1）现金销售

报告期内，发行人仅 2023 年存在少量现金销售，金额为 0.79 万元，占比极小，系零星客户上门采购刀具产品的销售款。

（2）现金支付采购款及费用

报告期内，发行人现金支付的金额分别为 54.44 万元、28.56 万元和 0 万元，占当期营业成本的比例分别为 0.33%、0.16%和 0.00%。公司现金支付主要用于

发放职工奖金及福利费、费用报销、购买五金配件及劳保用品、支付部分小额运杂费等。

公司针对现金交易已制订了资金管理制度，严格遵守国务院发布的《现金管理暂行条例》及其实施细则，控制现金结算，降低现金交易可能对财务报表核算准确性造成的影响以及财务报表舞弊风险。随着公司现金管理制度的逐步规范、客户与供应商的交易习惯培养，报告期内相关现金交易逐年减少。2023 年 7 月以来，公司已不存在以现金收取货款或发放工资、年终奖、报销款、支付采购款的情况。

（二）营业成本构成及变动分析

报告期内，公司营业成本整体情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	20,331.28	100.00%	18,242.51	100.00%	16,411.66	100.00%
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	**20,331.28**	**100.00%**	**18,242.51**	**100.00%**	**16,411.66**	**100.00%**

报告期内，公司营业成本分别为 16,411.66 万元、18,242.51 万元和 20,331.28 万元，公司主营业务成本占营业成本比重为 100%，由于公司其他业务主要为废铁屑销售，因此不单独核算其成本。

1、分产品主营业务成本构成分析

报告期内，公司主营业务成本按产品分类的构成情况具体如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比
环形钻削系列产品	16,646.00	81.87%	14,509.30	79.54%	13,162.91	80.20%
实心钻削系列产品	1,152.81	5.67%	925.30	5.07%	779.64	4.75%
磁座钻机	1,201.65	5.91%	1,387.07	7.60%	1,161.25	7.08%
夹具	765.83	3.77%	894.55	4.90%	783.74	4.78%
其他	564.99	2.78%	526.29	2.88%	524.12	3.19%
小计	**20,331.28**	**100.00%**	**18,242.51**	**100.00%**	**16,411.66**	**100.00%**

报告期内，公司主营业务成本分别为 16,411.66 万元、18,242.51 万元和 20,331.28 万元。公司各类产品主营业务成本占比及变动趋势与主营业务收入基本保持一致。

2、主营业务成本按直接材料、直接人工和制造费用的构成分析

报告期内，公司的主营业务成本按直接材料、直接人工和制造费用构成的明细如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	9,880.93	48.60%	8,397.70	46.03%	7,727.74	47.09%
人工成本	4,060.65	19.97%	3,822.72	20.96%	3,038.81	18.52%
制造费用	6,389.70	31.43%	6,022.09	33.01%	5,645.11	34.40%
合计	**20,331.28**	**100.00%**	**18,242.51**	**100.00%**	**16,411.66**	**100.00%**

报告期内，公司主营业务成本结构较为稳定。

（1）直接材料

公司的直接材料主要包括各类合金工具钢、合金结构钢及硬质合金。报告期内，公司直接材料占主营业务成本比重分别为 47.09%、46.03%和 48.60%，总体较为稳定。2023 年直接材料成本占比有所下降主要受当期人工成本增加较多的影响。2024 年直接材料成本占比上升，一方面系直接材料占比相对较高的高速钢钢板钻收入占比上升，另一方面主要受当期规格为 W6 的原材料高速工具钢涨价影响。

（2）人工成本

人工成本包括生产人员薪酬，包括工资、奖金、社会保险费、住房公积金等。报告期内，人工成本金额逐年增加，一方面随着业务规模扩大，人工成本稳定增长；另一方面，公司稳步提高生产人员的薪酬水平。人工成本与生产人员数量、薪酬水平变动和销售情况相匹配。

报告期内，公司人工成本占主营业务成本比重分别为 18.52%、20.96%和 19.97%，2023 年，公司人工成本的金额及占比较上期有所上升，主要受两方面的原因影响，第一，硬质合金产品的成本构成中，人工成本占比较高，以 2023

年成本构成为例，硬质合金钢板钻的人工成本占比为 22.14%，高于高速钢钢板钻的 18.21%，当期硬质合金钢板钻产品销售数量比例的提高，导致当期人工成本的金额及占比较上期有所上升；同时，当期生产人员薪酬水平提高，亦导致当期人工成本有所上升。2024 年，公司人工成本占比有所下降，主要是人工占比较高的硬质合金产品销售收入占比有所下降。

（3）制造费用

制造费用主要包括厂房及设备折旧、水电能源费用、生产辅助材料及生产辅助人员工资。报告期内，公司制造费用占主营业务成本比例分别为 34.40%、33.01%和 31.43%，随着公司生产规模的扩大，制造费用占比呈下降趋势。

（三）毛利及毛利率分析

1、毛利构成情况

报告期内，公司毛利主要来源于主营业务，具体情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	26,044.93	98.67%	23,913.84	98.48%	22,414.94	98.68%
其他业务毛利	351.06	1.33%	368.93	1.52%	300.90	1.32%
合计	**26,395.98**	**100.00%**	**24,282.77**	**100.00%**	**22,715.85**	**100.00%**

2、按产品主营业务毛利构成分析

报告期内，公司主营业务毛利按产品分类的构成情况具体如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
环形钻削系列产品	21,850.25	83.89%	20,026.21	83.74%	18,928.46	84.45%
实心钻削系列产品	1,422.76	5.46%	1,169.80	4.89%	1,016.21	4.53%
磁座钻机	856.27	3.29%	1,021.97	4.27%	1,050.54	4.69%
夹具	1,045.53	4.01%	835.66	3.49%	753.61	3.36%
其他	870.12	3.34%	860.20	3.60%	666.12	2.97%
合计	**26,044.93**	**100.00%**	**23,913.84**	**100.00%**	**22,414.94**	**100.00%**

报告期内，公司毛利主要来源于环形钻削系列产品、实心钻削系列产品及磁

座钻机，与主营业务收入结构保持一致，上述产品合计毛利金额占主营业务毛利总额的比例分别为 93.67%、92.91%及 92.64%。

3、分产品毛利率分析

报告期内，公司各类产品毛利率及变动情况如下：

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
环形钻削系列产品	56.76%	-1.23%	57.99%	-0.99%	58.98%
实心钻削系列产品	55.24%	-0.59%	55.83%	-0.76%	56.59%
磁座钻机	41.61%	-0.81%	42.42%	-5.08%	47.50%
夹具	57.72%	9.42%	48.30%	-0.72%	49.02%
其他	60.63%	-1.41%	62.04%	6.08%	55.96%
主营业务毛利率	**56.16%**	**-0.57%**	**56.73%**	**-1.00%**	**57.73%**

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 57.73%、56.73%和 56.16%，毛利率较为稳定。2023 年，主营业务毛利率较 2022 年有所下降，主要系当期公司结合自身市场销售策略，适当下调了硬质合金钢板钻的销售单价，导致环形钻削系列产品的毛利率下降，同时由于铲钻及台阶钻产品的毛利率下降，亦导致实心钻削系列产品的毛利率有所下降，具体分析如下：

（1）环形钻削系列产品

报告期内，公司环形钻削系列产品的销售单价、单位成本及毛利率变动情况如下：

单位：元/件

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度
	金额	变动	金额	变动	金额
销售单价	56.59	-2.15%	57.83	-0.10%	57.89
单位成本	24.47	0.70%	24.30	2.36%	23.74
单位毛利	32.12	-4.21%	33.53	-1.79%	34.14
毛利率	56.76%	-1.23%	57.99%	-0.99%	58.98%

报告期内，公司环形钻削系列产品的具体产品结构及毛利率变动情况如下：

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比

钢板钻	57.08%	88.47%	59.05%	89.97%	60.20%	90.40%
孔钻	54.29%	11.53%	48.46%	10.03%	47.56%	9.60%
合计	**56.76%**	**100.00%**	**57.99%**	**100.00%**	**58.98%**	**100.00%**

报告期内，公司环形钻削系列产品的毛利率较为稳定，未发生较大变化，2024年度，公司孔钻产品整体毛利率较上年度有一定提高，主要系当期孔钻产品的产量及销量较上年度有较大幅度提高，使单位人工及单位制费下降，带动毛利率提升。

（2）实心钻削系列产品

报告期内，公司实心钻削系列产品的销售单价、单位成本及毛利率变动情况如下：

单位：元/件

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度
	金额	变动	金额	变动	金额
销售单价	117.79	14.77%	102.63	-1.01%	103.67
单位成本	52.72	16.33%	45.32	0.69%	45.01
单位毛利	65.07	13.55%	57.30	-2.34%	58.67
毛利率	55.24%	-0.59%	55.83%	-0.76%	56.59%

报告期内，公司实心钻削系列产品的具体产品结构及毛利率变动情况如下：

项目	2024年度		2023年度		2022年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
铲钻	61.66%	59.51%	61.77%	54.58%	64.24%	56.66%
台阶钻	32.27%	11.76%	31.77%	20.14%	33.84%	23.79%
其他	51.34%	28.73%	62.19%	25.28%	62.10%	19.55%
小计	**55.24%**	**100.00%**	**55.83%**	**100.00%**	**56.59%**	**100.00%**

2023 年，公司实心钻削系列产品毛利率由 2022 年的 56.59%下降至 55.83%，毛利率水平略有下降，主要系如下原因所致：①当期铲钻产品的毛利率下降。受 2022 年中期铲钻部分生产工序及加工工艺调整的影响，导致 2023 年铲钻的单位人工及单位制费较 2022 年全年有所上升，导致铲钻产品的毛利率由 2022 年的 64.24%下降至 61.77%，由于铲钻产品系实心钻削系列产品的主要构成产品，相关产品毛利率的下降导致实心钻削系列产品整体毛利率有所下降。②公司结合当

期台阶钻产品的市场情况，适当下调产品的销售单价，台阶钻产品的销售单价由2022 年的 58.52 元/件下降至 55.83 元/件，台阶钻产品的整体毛利率有所下降，从而致实心钻削系列产品整体毛利率有所下降。

2024 年，公司实心钻削系列产品毛利率由 2023 年的 55.83%下降至 55.24%，主要系当期部分丝锥生产设备转固，导致制造费用上升所致。

（3）磁座钻机

报告期内，公司磁座钻机的销售单价、单位成本及毛利率变动情况如下：

单位：元/套

项目	2024年度		2023年度		2022年度
	金额	变动	金额	变动	金额
销售单价	1,901.08	9.72%	1,732.62	-0.89%	1,748.17
单位成本	1,110.07	11.27%	997.60	8.69%	917.84
单位毛利	791.01	7.62%	735.02	-11.48%	830.34
毛利率	41.61%	-0.81%	42.42%	-5.08%	47.50%

2023 年，公司磁座钻机产品的毛利率水平较 2022 年有所下降，主要受其销售单价下降以及单位成本上升的影响。磁座钻机主要配套钢板钻产品的使用，结合市场需求，公司自 2022 年中期以来对磁座钻机齿轮离合结构、防护工艺、精度检测、传动结构等方面进行了工艺升级，增加了一定的制作工序，导致相关人工投入及制造费用增加，带动钻机产品的单位制造费用及单位人工费用的上升。

2024 年，公司磁座钻机销售单价和单位成本较 2023 年有所上升，主要系产品结构变动所致，2024 年单价较高的大规格磁座钻机销售占比上升。

4、与同行业上市公司毛利率对比分析

报告期内，发行人综合毛利率与同行业上市公司的毛利率比较情况如下：

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
恒锋工具	44.77%	46.12%	47.87%
华锐精密	39.46%	45.47%	48.85%
欧科亿	22.66%	29.32%	36.75%
沃尔德	46.10%	45.11%	46.23%
平均	**38.25%**	**41.51%**	**44.93%**

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
发行人	**56.49%**	**57.10%**	**58.06%**

数据来源：上市公司年度报告。

报告期内，发行人的综合毛利率高于同行业上市公司，具体原因分析如下：

（1）发行人与同行业上市公司处于金属切削刀具行业不同的细分领域，在产品结构、下游应用领域存在差异。

公司的主营产品包括钢板钻、孔钻在内的环形钻削系列产品，报告期内钢板钻、孔钻的收入及毛利占比均大于 80%，具体如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占主营业务比例	金额	占主营业务比例	金额	占主营业务比例
收入金额	38,496.25	83.01%	34,535.50	81.92%	32,091.37	82.65%
毛利金额	21,850.25	83.89%	20,026.21	83.74%	18,928.46	84.45%

根据材料不同，公司的环形钻削系列产品可分为硬质合金刀具及高速钢刀具，不同材料的环形钻削系列产品的毛利率情况如下：

产品类型	2024 年度	2023 年度	2022 年度
硬质合金刀具	63.32%	62.67%	64.38%
高速钢刀具	42.36%	45.73%	44.64%

注：高速钢刀具所使用的原材料高速工具钢为工具钢的一种。

公司产品在材料及产品类型方面，与欧科亿、恒锋工具、华锐精密较为类似，与沃尔德（超硬材料刀具）差异较大，现就公司主要产品毛利率与欧科亿、恒锋工具、华锐精密类似产品进行比较分析：

①高速钢产品

同行业上市公司中，恒锋工具的主要产品以工具钢材料为主，其披露的主要产品毛利率与公司高速钢刀具产品的对比情况如下：

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
恒锋工具	41.93%	43.51%	45.79%
公司高速钢刀具	**42.36%**	**45.73%**	**44.64%**

注：恒锋工具毛利率已剔除其高端生产性服务（精磨改制）。

根据上表对比可知，恒锋工具以工具钢为材料的刀具产品的平均毛利率与公

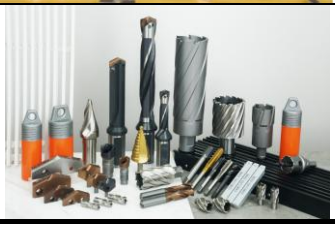
司高速钢刀具产品的毛利率较为接近。

②硬质合金刀具

同行业上市公司中，华锐精密和欧科亿产品的主要原材料为硬质合金，因此以公司硬质合金刀具与上述两家公司的同类产品的毛利率进行对比，具体如下：

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
华锐精密	39.46%	45.47%	48.85%
欧科亿	23.11%	29.33%	36.97%
平均	**31.29%**	**37.40%**	**42.91%**
发行人	**63.32%**	**62.67%**	**64.38%**

报告期内，公司硬质合金刀具毛利率高于同行业上市公司，主要系产品类型差异较大所致，具体如下：

公司名称	产品类型	主要产品	下游应用领域	产品图示
华锐精密	刀片	以硬质合金刀片产品为主，以车削刀具为主。	通用机械、汽车、航空航天等领域	
欧科亿	刀片	以硬质合金制品、数控刀具为主，以车削刀具为主。	汽车、模具、建筑工程、通用机械等领域	
公司	刀具	以高速钢刀具及硬质合金刀具为主，主要为孔加工刀具。	钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等工程制造及数控加工领域	

从产品类型来看，华锐精密及欧科亿的硬质合金产品主要为硬质合金刀片，而公司的产品为硬质合金刀具，公司的刀具产品由刀杆和刀片组成，即华锐精密和欧科亿的产品为公司硬质合金刀具产品的上游。

公司通过车铣加工、热处理及外圆磨等生产硬质合金刀具的刀杆，再将刀杆与外购的硬质合金刀片坯料通过银焊丝以钎焊的工艺进行焊接，后续通过圆磨、万能工具磨等工序对刀具进行进一步加工，最后，根据客户定制化需求，对刀具进行涂层处理。公司产品系在同行业上市公司基础上进一步加工形成，故整体毛

利率水平高于同行业上市公司。

（2）公司产品主要面向孔加工领域，该细分领域技术难度较大，市场竞争缓和，产品整体毛利水平较高

公司主要产品为孔加工刀具中钻削刀具，与同行业上市公司在刀具产品的细分领域存在较大差异，具体对比情况如下：

公司名称	产品加工类型对比
恒锋工具	以拉削刀具为主
华锐精密	以车削刀具为主
欧科亿	以车削刀具为主
沃尔德	超硬刀具、超硬材料等
公司	钻削刀具

钻削属于机械加工中较为复杂的工艺，因钻头深入工件，加工环境封闭，只能通过排屑间接分析切削状况，对于刀具切削性能如效率、寿命、断屑性等要求较高。如果刀具性能较差或操作不当，极易发生闷刀、折断、损坏工件等情形，因此其性能要求较之车削、铣削等刀具产品更高，导致产品毛利率水平也相对较高。根据华锐精密问询回复披露：“由于钻削刀片应用领域、切削场景不同导致切削难度高于其他刀片，产品性能要求较高，且较多为非标准刀片，因而其市场定价一般较高，市场竞争较为缓和”。

根据华锐精密年报披露数据，其不同加工领域刀具产品的毛利率情况具体如下：

产品类型	2024 年度	2023 年度	2022 年度
车削刀片	42.65%	48.06%	48.74%
铣削刀片	49.45%	51.44%	51.28%
钻削刀片	70.92%	73.99%	77.26%

数据来源：华锐精密公开披露年度报告。

根据欧科亿披露的招股说明书，其不同加工领域刀具产品的毛利率情况具体如下：

产品类型	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
车削刀片	45.61%	45.16%	39.76%	41.87%
铣削刀片	28.76%	35.03%	30.43%	32.63%

产品类型	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
钻削刀片	66.32%	66.76%	50.16%	27.07%

数据来源：欧科亿公开披露招股说明书

注：2017 年，欧科亿钻削刀片毛利率较低，主要系当期其采用多种磨削方式以提高刀片的精度，导致单位成本较高。

根据上表可知，钻削刀具产品的毛利率高于其它类型刀具产品。

综上，在刀具市场细分领域中，钻削刀具由于其技术难度高、加工工艺复杂等因素，导致该细分领域内成规模的刀具企业较少，竞争较为缓和，与同行业上市公司相比，公司刀具均属于钻削刀具，故整体毛利率高于同行业可比公司平均水平。

（3）公司在钻削刀具领域具有较高的市场地位，通过多年的技术研发及产品开发，形成了较强的技术壁垒及产品壁垒

公司依托自身在技术研发及产品开发方面的优势，在孔加工刀具的细分领域中形成了较强的竞争优势，公司获得了国家制造业单项冠军示范企业、国家火炬计划重点高新技术企业、国家级博士后工作站、浙江省“隐形冠军”企业、浙江省科技型中小企业等荣誉，公司“高效节能环形刀产业化”及“复合式高性能钢板钻产业化生产”项目分别获国家科技部授予的国家级国家火炬计划项目证书及星火计划项目证书；公司的“创恒”商标被国家工商总局认定为“中国驰名商标”。公司“多刃钢板钻”被国家五部委认定为“国家重点新产品”，并被列入“国家火炬计划”、“创新基金支持项目”等项目，根据中国机床工具工业协会工具分会出具的证明，在国内刀具生产企业中，公司钢板钻产品销售数量排名第一。

公司通过多年的技术研发，形成了切削力与切屑控制技术、精密磨削技术、精细热加工技术及精益生产及检测技术 4 大核心技术，包含切屑成型控制技术、切削力平衡技术、高效高精度磨削技术、韧硬度平衡技术、高效脱氧技术、高压气淬技术等 11 项子技术，相关核心技术应用于车铣加工、热处理、焊接、精密磨削等关键生产工序，显著提升公司主要产品的硬度、一致性、刃口精度、排屑能力等关键指标。

综上，公司主要从事孔加工刀具中钻削刀具产品的研发、生产及销售，与同行业刀具上市公司在产品结构存在一定差异，钻削刀具产品的平均毛利率水平高于其他类型刀具产品；公司依托自身在技术研发方面的优势，在孔加工刀具细分

领域具有较强的竞争优势及市场地位，整体而言，公司毛利率水平高于同行业上市公司具有其合理性。

（四）期间费用分析

报告期内，公司销售费用、管理费用、研发费用和财务费用及其占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	1,507.51	3.23%	1,319.37	3.10%	1,039.17	2.66%
管理费用	2,994.69	6.41%	2,395.41	5.63%	2,116.54	5.41%
研发费用	2,287.77	4.90%	2,191.82	5.15%	2,038.62	5.21%
财务费用	-1,518.73	-3.25%	-1,179.08	-2.77%	-986.65	-2.52%
合计	**5,271.24**	**11.28%**	**4,727.53**	**11.12%**	**4,207.68**	**10.75%**

报告期内，公司期间费用分别为 4,207.68 万元、4,727.53 万元和 5,271.24 万元，占营业收入的比例分别为 10.75%、11.12%和 11.28%。2023 年和 2024 年，公司销售费用较上年度有所上升，主要系公司当期提高了境内外展会和营销活动频次所致。2024 年，公司管理费用较上年有所上升，主要系前期预付 IPO 相关中介费用转入管理费用所致。

1、销售费用

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	779.08	51.68%	720.57	54.62%	634.47	61.06%
市场推广费	563.84	37.40%	418.20	31.70%	320.73	30.86%
差旅费	108.79	7.22%	140.30	10.63%	46.27	4.45%
业务经费	41.82	2.77%	30.09	2.28%	31.52	3.03%
折旧及摊销	8.72	0.58%	5.97	0.45%	5.25	0.50%
其他	5.25	0.35%	4.22	0.32%	0.94	0.09%
合计	**1,507.51**	**100.00%**	**1,319.37**	**100.00%**	**1,039.17**	**100.00%**

报告期内，公司销售费用分别为 1,039.17 万元、1,319.37 万元和 1,507.51 万元，占营业收入的比例分别为 2.66%、3.10%和 3.23%。

（1）销售费用构成情况

报告期内，发行人销售费用主要由职工薪酬、市场推广费等组成。

①职工薪酬

报告期内，公司销售人员职工薪酬分别为 634.47 万元、720.57 万元和 779.08 万元，呈逐年递增趋势，主要受销售人员数量及人均薪酬逐年增长的影响，与公司报告期内业务规模增长趋势一致。

②市场推广费

报告期内，公司市场推广费分别为 320.73 万元、418.20 万元和 563.84 万元，2023 年和 2024 年较上年增幅较大主要系公司提高了境内外展会和营销活动频次所致。

（2）销售费用率同行业比较情况

报告期内，公司销售费用率与同行业公司比较情况如下：

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
恒锋工具	5.63%	5.37%	5.20%
华锐精密	4.35%	4.71%	3.04%
欧科亿	4.68%	4.20%	2.18%
沃尔德	11.84%	10.54%	9.41%
平均	**6.63%**	**6.21%**	**4.96%**
公司	**3.23%**	**3.10%**	**2.66%**

报告期内，公司销售费用率低于同行业上市公司平均水平，主要由于公司与同行业上市公司在产品结构、客户结构等方面存在差异，导致公司形成了经销主的销售模式，公司未直接面对大量终端用户，销售人员数量、售后服务、客户关系管理工作等相对较少，因此销售费用率相对较低。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,068.40	35.68%	934.80	39.02%	843.03	39.83%
折旧及摊销	871.21	29.09%	859.16	35.87%	756.64	35.75%
办公经费	374.31	12.50%	362.89	15.15%	329.47	15.57%
中介服务费	524.32	17.51%	71.01	2.96%	65.54	3.10%
业务招待费	108.58	3.63%	134.10	5.60%	96.61	4.56%
其他	47.87	1.60%	33.46	1.40%	25.24	1.19%
合计	**2,994.69**	**100.00%**	**2,395.41**	**100.00%**	**2,116.54**	**100.00%**

（1）管理费用的构成情况

公司管理费用主要由职工薪酬、折旧及摊销、办公经费、中介服务费、业务招待费等组成，其中职工薪酬、折旧及摊销、办公经费和中介服务费占比较高。报告期内，公司管理费用分别为 2,116.54 万元、2,395.41 万元和 2,994.69 万元，占营业收入比重分别为 5.41%、5.63%和 6.41%。2024 年，公司管理费用增加较多主要系中介服务费金额增长。

①职工薪酬

报告期内，公司管理人员职工薪酬分别为 843.03 万元、934.80 万元和 1,068.40 万元，管理人员薪酬总额呈递增趋势主要受管理人员数量及人均薪酬增长的影响。

②折旧及摊销

报告期内，公司管理折旧及摊销分别为 756.64 万元、859.16 万元和 871.21 万元，呈递增趋势，主要由于公司于 2022 年 11 月购入第二工厂土地，导致折旧及摊销费用相应增加。

③办公经费

报告期内，公司办公经费分别为 329.47 万元、362.89 万元和 374.31 万元，办公经费主要包括日常办公开支、员工班车费用、通讯费用等。

④中介服务费

报告期内，公司中介服务费分别为 65.54 万元、71.01 万元和 524.32 万元。

2024 年公司中介服务费金额增加较多，主要系前次 IPO 相关中介费用在 2024 年由预付款项转入管理费用所致。

（2）管理费用率同行业比较情况

公司管理费用率与同行业公司比较情况如下：

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
恒锋工具	7.94%	8.26%	9.41%
华锐精密	4.52%	5.17%	5.74%
欧科亿	4.49%	3.58%	4.48%
沃尔德	9.70%	10.62%	12.87%
平均	**6.66%**	**6.91%**	**8.13%**
公司	**6.41%**	**5.63%**	**5.41%**

报告期内，公司管理费用率低于同行业平均水平，主要原因为公司经营主体集中，管理机构较为精简且层级较少，各项开支相对较少；此外，公司为县域乡镇企业，人力成本相对较低。

3、研发费用

（1）公司研发费用情况

报告期内，公司对技术研发持续投入，研发费用逐年增长，研发费用具体构成如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,254.30	54.83%	1,144.41	52.21%	1,008.94	49.49%
折旧及摊销	669.07	29.25%	604.88	27.60%	498.57	24.46%
材料费	309.16	13.51%	399.39	18.22%	507.49	24.89%
其他	55.23	2.41%	43.14	1.97%	23.62	1.16%
合计	**2,287.77**	**100.00%**	**2,191.82**	**100.00%**	**2,038.62**	**100.00%**

发行人研发费用核算研发活动发生的各项支出，主要包括职工薪酬、折旧及摊销和材料费等。报告期内，公司研发费用分别为 2,038.62 万元、2,191.82 万元和 2,287.77 万元，占营业收入比例分别为 5.21%、5.15%和 4.90%。

（2）研发项目情况

报告期内，公司研发费用对应的具体研发项目情况如下：

单位：万元

序号	研发项目	研发预算	2024 年度	2023 年度	2022 年度	截至 2024 年末实施进度
1	T06 丝锥研发	450.00	71.77	185.69	152.33	已完成
2	B05-SP8 深孔钻研发	340.00	203.58	69.36	67.20	未完成
3	S10-CPC 软钢 S 钻研发	300.00	-	127.09	124.66	已完成
4	S10-CPA 合金钢 S 钻研发	191.00	-	-	138.96	已完成
5	S10-CMA 不锈钢 S 钻研发	256.00	-	-	168.32	已完成
6	S10-HPC 高速钢 S 钻研发	209.00	-	-	140.91	已完成
7	S10-FG 复合钻研发	196.00	-	-	84.35	已完成
8	T05 高速钢丝锥研发	231.00	-	-	80.15	已完成
9	DX-60S 多功能钻机研发	206.00	-	-	190.55	已完成
10	S20 系列 U 钻研发	450.00	57.34	274.07	167.68	已完成
11	DNT-X6 硬质合金钢板钻研发	172.00	-	-	157.05	已完成
12	K10 整硬钻头研发	176.00	-	-	148.02	已完成
13	SP&SG 系列铲钻 2.0 研发	171.00	-	-	128.46	已完成
14	B10 可换刀片式深孔钻 2.0	308.00	52.68	220.89	72.93	已完成
15	D10 钢板钻 1.0	420.00	57.82	248.66	63.01	已完成
16	T10-C&T70 硬质合金丝锥 1.0	310.00	61.63	198.68	87.47	已完成
17	BL 系列钻机	350.00	66.62	242.99	66.56	已完成
18	S10-X2S 钻	400.00	217.89	130.26	-	未完成
19	D05 整硬钻研发	392.00	176.86	98.72	-	未完成
20	高效钻机动力平台研发及钻机	250.00	193.42	96.61	-	未完成
21	螺旋槽、螺尖丝锥、直槽丝锥研发	380.00	251.62	78.44	-	未完成
22	DNT-X7 硬质合金钢板钻研发	320.00	173.06	75.90	-	未完成
23	TNH-X6 高速钢钢板钻研发	205.00	98.73	72.75	-	已完成
24	S20-G&S20-PU 钻研发	234.00	164.26	71.70	-	未完成
25	S10-X3S 钻	250.00	84.62	-	-	未完成

序号	研发项目	研发预算	2024 年度	2023 年度	2022 年度	截至 2024 年末实施进度
26	SP 铲钻 1.0	248.00	77.45	-	-	未完成
27	TF 丝锥 1.0	248.00	105.19	-	-	未完成
28	DNH-X7 高速钢钢板钻	216.00	95.94	-	-	未完成
29	D05 整硬钻头研发 2.0	252.00	77.29	-	-	未完成
合计			**2,287.77**	**2,191.82**	**2,038.62**	**-**

（3）研发费用率同行业比较情况

公司研发费用率与同行业公司比较情况如下：

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
恒锋工具	5.66%	5.91%	6.09%
华锐精密	6.69%	7.66%	6.91%
欧科亿	7.62%	6.22%	5.02%
沃尔德	7.53%	7.57%	7.95%
平均	**6.88%**	**6.84%**	**6.49%**
公司	**4.90%**	**5.15%**	**5.21%**

报告期内，公司研发费用率略低于同行业可比公司平均水平，与同行业上市公司相比，公司研发投入占比相对较低，主要系公司自设立以来一直专注于孔加工刀具中的钻削刀具，而同行业上市公司则在车削刀具、铣削刀具、钻削刀具等多个细分领域开展业务，包括华锐精密、欧科亿在内的企业亦向上游布局，开展合金材料的研发及生产，故导致其整体研发投入规模较大。

4、财务费用

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
利息支出	-	-	5.74
减：利息收入	1,576.70	1,216.13	809.68
汇兑净损益	3.51	-11.11	-199.10
银行手续费	54.46	48.16	16.39
合计	**-1,518.73**	**-1,179.08**	**-986.65**

报告期内，公司财务费用分别为-986.65 万元、-1,179.08 万元和-1,518.73 万元，占同期营业收入比例分别为-2.52%、-2.77%和-3.25%。公司财务费用较低，

主要系公司整体借款规模较小，利息支出较低。

（五）其他重要项目分析

1、其他收益

报告期内，公司其他收益分别为 947.37 万元、983.82 万元和 646.39 万元，主要是与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助，具体情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
与资产相关的政府补助	336.90	269.36	238.90
与收益相关的政府补助	219.05	620.42	654.63
代扣个人所得税手续费返还	6.06	1.25	50.24
增值税加计抵减	84.38	92.78	3.60
合计	**646.39**	**983.82**	**947.37**

（1）与资产相关的政府补助

报告期内，公司收到的与资产相关的政府补助的明细情况如下：

单位：万元

政府补助内容	摊销计入损益金额		
	2024 年度	2023 年度	2022 年度
生产方式转型示范项目	140.70	72.45	30.55
工业技改项目	67.99	67.99	67.99
“机器换人”智能装备项目	59.84	59.84	59.84
工业智能化技改项目	48.09	48.80	42.75
精密数控机床设备项目	15.58	15.58	15.58
工业信息化建设项目	4.70	4.70	4.70
产业振兴与技术改造项目补助资金	-	-	17.50
合计	**336.90**	**269.36**	**238.90**

（2）与收益相关的政府补助

报告期内，公司收到的与收益相关的政府补助的明细情况如下：

单位：万元

期间	项目	金额
2024 年度	博士后研究人员科研补助资金	66.38
	外贸出口&技改&人才补助	24.99

期间	项目	金额
	2023 年浙江大工匠支持经费	20.00
	2023 年度支持管理提升财政补助	19.46
	2023 年度支持拓展项目奖补	18.85
	稳岗补贴	15.23
	基层党建阵地建设资金补助	10.00
	2023 年度支持市场拓展项目奖	9.48
	2023 年度外经贸政策第二批补助	6.98
	科技项目财政奖补	5.00
	劳模工匠创新工作室补助	5.00
	农补	5.00
	海盐县科技财政奖补资金（第五批）	4.25
	企业引进硕博奖励	3.65
	大师工作室优秀奖励	3.00
	扩岗补贴	0.90
	企业女职工产假期间社保补贴	0.89
	合计	**219.05**
2023 年度	澉浦镇“纳税优胜”企业奖励	360.38
	财政扶持企业专项资金	200.00
	人才补助	30.00
	开拓市场资金补助	7.91
	指令性展会补助	5.91
	博士后择优资助	5.60
	2022 年跨境电商	5.53
	2022 年支持企业线下参展补助	3.55
	2022 年度专利授权资助	1.55
	合计	**620.42**
2022 年度	财政扶持企业专项资金	388.39
	人才补助	156.17
	省、市级首台（套）装备奖励	50.00
	科技发展专项资金	30.00
	指令性展会补助	11.28
	标准品牌奖	10.00
	外贸补贴	8.79

期间	项目	金额
	合计	**654.63**

2、投资收益

报告期内，公司投资收益分别为 379.10 万元、350.42 万元和 268.34 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
理财产品投资收益	-	14.99	43.67
其他非流动金融资产在持有期间取得的投资收益	268.34	335.43	335.43
合计	**268.34**	**350.42**	**379.10**

报告期内，公司投资收益主要为持有其他非流动金融资产产生的收益。

（1）理财产品投资收益

报告期内，公司理财产品投资收益分别为 43.67 万元、14.99 万元和 0 万元，包括银行理财产品收益和信托计划等投资产品收益，具体构成如下：

单位：万元

产品类别	2024 年度	2023 年度	2022 年度
银行理财产品	-	14.99	26.64
信托计划等投资产品	-	-	17.03
合计	**-**	**14.99**	**43.67**

（2）其他非流动金融资产在持有期间取得的投资收益

报告期内，公司其他非流动金融资产在持有期间的投资收益为海盐农商行的投资收益，报告期内分别确认 335.43 万元、335.43 万元和 268.34 万元。

3、公允价值变动收益

报告期内，公司交易性金融资产产生的公允价值变动收益分别为 9.70 万元、5.56 万元和 3.16 万元。

4、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失具体如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
信用减值损失	0.81	21.21	-28.40
合计	**0.81**	**21.21**	**-28.40**

报告期内，公司信用减值损失分别为-28.40 万元、21.21 万元和 0.81 万元，系应收账款、应收票据及其他应收款的坏账准备。

5、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失具体如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
资产减值损失	209.50	192.67	393.93
合计	**209.50**	**192.67**	**393.93**

报告期内，公司资产减值损失分别为 393.93 万元、192.67 万元和 209.50 万元，均系存货跌价准备。

6、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益具体如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
固定资产处置收益	-	174.86	11.51
合计	**-**	**174.86**	**11.51**

报告期内，公司资产处置收益分别为 11.51 万元、174.86 万元和 0 万元，均系固定资产处置收益。

7、营业外收支

报告期内，公司营业外收支情况如下：

单位：万元

营业外收入	2024 年度	2023 年度	2022 年度
赔、罚款收入	1.15	0.89	7.43
其他	2.26	0.94	0.00
合计	**3.41**	**1.83**	**7.43**

营业外支出	2024 年度	2023 年度	2022 年度
对外捐赠	10.00	1.00	12.85
非流动资产毁损报废损失	-	0.97	0.79
其他	0.72	3.55	0.95
合计	**10.72**	**5.52**	**14.60**
营业外收支净额	**-7.32**	**-3.70**	**-7.17**
营业外收支净额占利润总额的比重	**-0.03%**	**-0.02%**	**-0.04%**

注：2022 年营业外收入-其他的金额为 16.39 元。

报告期内，公司营业外收支金额较小。其中，2023 年，营业外支出——其他金额较大，主要系当期公司员工在上班途中发生交通事故，公司对外支付员工的工伤补助 2.84 万元。

七、资产质量分析

（一）资产构成及变动分析

报告期各期末，公司流动资产、非流动资产的金额及占总资产的比例情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	82,795.75	62.02%	72,844.79	63.73%	52,011.72	55.90%
非流动资产	50,698.48	37.98%	41,461.33	36.27%	41,037.76	44.10%
合计	**133,494.23**	**100.00%**	**114,306.12**	**100.00%**	**93,049.47**	**100.00%**

从资产规模看，随着公司业务规模的不断扩大，资产总额呈现上升趋势，资产总额增加主要系实现盈利后的留存收益增加。从资产结构看，公司流动资产占比较高，报告期各期末流动资产占比分别为 55.90%、63.73%和 62.02%。

（二）主要流动资产项目分析

报告期各期末，公司流动资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	56,367.95	68.08%	50,922.90	69.91%	27,483.39	52.84%

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
交易性金融资产	116.11	0.14%	112.95	0.16%	1,509.70	2.90%
应收票据	432.60	0.52%	503.95	0.69%	495.50	0.95%
应收账款	3,596.23	4.34%	3,609.73	4.96%	2,809.44	5.40%
应收款项融资	187.48	0.23%	43.92	0.06%	88.70	0.17%
预付款项	424.81	0.51%	1,013.51	1.39%	532.98	1.02%
其他应收款	298.21	0.36%	2.69	0.00%	4.50	0.01%
存货	21,115.30	25.50%	16,635.14	22.84%	18,634.42	35.83%
其他流动资产	257.05	0.31%	-	-	453.10	0.87%
流动资产合计	**82,795.75**	**100.00%**	**72,844.79**	**100.00%**	**52,011.72**	**100.00%**

报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成，上述三项流动资产合计金额分别为 48,927.25 万元、71,167.76 万元和 81,079.48 万元，占流动资产总额的比例分别为 94.07%、97.70%和 97.93%。随着公司经营规模的扩张和盈利水平的不断提升，货币资金和存货金额总体呈增长趋势，因此流动资产金额逐年增加。

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金的构成如下：

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
库存现金	-	-	0.45
银行存款	52,162.63	50,210.09	26,821.40
其他货币资金	4,205.33	712.81	661.55
合计	**56,367.95**	**50,922.90**	**27,483.39**

2022 年末、2023 年末和 2024 年末，公司货币资金的余额分别为 27,483.39 万元、50,922.90 万元和 56,367.95 万元，占各期末流动资产的比例分别为 52.84%、69.91%和 68.08%。

报告期内，公司的货币资金主要为银行存款，货币资金逐期增加。其中，2023 年底货币资金余额较上年度有较大幅度增长，主要系公司经营状况稳定，经营活动现金流良好，且 2023 年未进行现金分红和固定资产投资支出相对较少所致。

公司其他货币资金系银行承兑汇票保证金和电商平台账户余额。2024 年末，其他货币资金余额较 2023 年末增加较多，主要系 2024 年公司使用银行承兑汇票支付款项增加，导致期末银行承兑汇票保证金余额大幅增加。

2、交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产情况如下：

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	116.11	112.95	1,509.70
其中：银行理财产品	116.11	112.95	1,509.70
合计	**116.11**	**112.95**	**1,509.70**

报告期内，公司交易性金融资产主要为公司认购持有的银行理财产品。

3、应收账款

（1）应收账款概况

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应收账款账面余额	3,786.98	3,800.05	3,023.43
营业收入	46,727.27	42,525.27	39,127.51
应收账款账面余额/营业收入	8.10%	8.94%	7.73%
应收账款账面余额增长率	-0.34%	25.69%	-
营业收入增长率	9.88%	8.68%	-

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 3,023.43 万元、3,800.05 万元和 3,786.98 万元，占同期营业收入的比例分别为 7.73%、8.94%和 8.10%，占比较低。

报告期各期末，公司应收账款余额较小，主要由于公司采用经销为主的销售模式，销售回款政策以款到发货为主，期末应收账款余额较少。报告期各期末应收账款的期后回款情况如下：

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应收账款账面余额	3,786.98	3,800.05	3,023.43
期后回款金额	3,708.88	3,790.31	3,022.57

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
期后回款比例	97.94%	99.74%	99.97%

注：期后回款统计至 2025 年 5 月 31 日。

由上表可知，公司报告期各期末应收账款的期后回款情况较好。

（2）应收账款坏账准备和账龄分析

①公司应收账款账龄和坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款账龄分布和坏账准备计提情况如下：

单位：万元

2024.12.31					
账龄	计提比例	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
1 年以内	5%	3,765.75	99.44%	188.29	3,577.47
1-2 年	10%	20.37	0.54%	2.04	18.33
2-3 年	50%	0.86	0.02%	0.43	0.43
3 年以上	100%	-	-	-	-
合计		**3,786.98**	**100.00%**	**190.76**	**3,596.23**
2023.12.31					
账龄	计提比例	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
1 年以内	5%	3,793.62	99.83%	189.68	3,603.94
1-2 年	10%	6.43	0.17%	0.64	5.79
2-3 年	50%	-	-	-	-
3 年以上	100%	-	-	-	-
合计		**3,800.05**	**100.00%**	**190.32**	**3,609.73**
2022.12.31					
账龄	计提比例	账面余额	占比	坏账准备	账面价值
1 年以内	5%	2,890.31	95.60%	144.52	2,745.79
1-2 年	10%	59.96	1.98%	6.00	53.96
2-3 年	50%	19.38	0.64%	9.69	9.69
3 年以上	100%	53.79	1.78%	53.79	-
合计		**3,023.43**	**100.00%**	**213.99**	**2,809.44**

报告期各期末，公司应收账款以 1 年以内账龄为主。

②同行业上市公司应收账款坏账准备计提情况

公司与同行业上市公司的应收账款坏账准备计提政策比例如下：

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
恒锋工具	5%	10%	30%	50%	50%	100%
华锐精密	5%	20%	40%	60%	80%	100%
欧科亿	5%	10%	50%	100%	100%	100%
沃尔德	5%	10%	30%	50%	80%	100%
公司	**5%**	**10%**	**50%**	**100%**	**100%**	**100%**

报告期内，公司应收账款坏账准备计提比例与同行业上市公司不存在重大差异，公司坏账准备计提政策谨慎合理，坏账准备计提充分。

（3）应收账款前五大客户

报告期各期末，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

2024.12.31			
序号	**客户名称**	**期末余额**	**占比**
1	三环进出口	1,391.53	36.75%
2	创科实业	370.64	9.79%
3	RUKO GmbH	202.59	5.35%
4	B&D LTD	178.97	4.73%
5	泛音电动工具（太仓）有限公司	173.60	4.58%
合计		**2,317.33**	**61.19%**
2023.12.31			
序号	**客户名称**	**期末余额**	**占比**
1	三环进出口	2,022.97	53.24%
2	创科实业	258.26	6.80%
3	泛音电动工具（太仓）有限公司	219.01	5.76%
4	B&D LTD	150.42	3.96%
5	四川省莱瑞克斯机械有限公司	143.08	3.77%
合计		**2,793.75**	**73.52%**
2022.12.31			
序号	**客户名称**	**期末余额**	**占比**
1	三环进出口	1,508.20	49.88%
2	泛音贸易（太仓）有限公司	306.64	10.14%

3	四川省莱瑞克斯机械有限公司	141.09	4.67%
4	RUKO GmbH	81.74	2.70%
5	创科实业	61.24	2.03%
合计		**2,098.90**	**69.42%**

2022 年末、2023 年末和 2024 年末，公司应收账款余额前五名合计金额占应收账款总额的比例分别为 69.42%、73.52%和 61.19%。

4、应收票据和应收款项融资

（1）应收票据和应收款项融资分析

报告期各期末，公司应收票据、应收款项融资明细构成如下：

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应收票据	432.60	503.95	495.50
其中：银行承兑汇票	416.87	503.95	495.50
商业承兑汇票	15.72	-	-
应收款项融资	187.48	43.92	88.70
合计	**620.08**	**547.87**	**584.20**

报告期各期末，公司应收票据及应收款项融资金额较小，主要为银行承兑汇票，账面价值分别为 584.20 万元、547.87 万元和 620.08 万元，占流动资产的比例分别为 1.12%、0.75%和 0.75%。

根据新金融工具准则，由信用级别一般的商业银行承兑的银行承兑汇票及商业承兑汇票，其在背书、贴现时不终止确认，故仍属于持有并收取合同现金流量的业务模式，该类票据分类为以摊余成本计量的金融资产并在“应收票据”科目列报；由信用级别较高的商业银行承兑的银行承兑汇票，其在背书、贴现时终止确认，故认定为兼有收取合同现金流量目的及出售目的业务模式，该类票据分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产并在“应收款项融资”科目列报。

报告期各期末，公司已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据及应收款项融资情况如下：

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31

	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额
应收款项融资-银行承兑汇票	332.25	-	295.50	-	743.53	-
应收票据-银行承兑汇票	-	393.36	-	507.75	-	465.78
合计	**332.25**	**393.36**	**295.50**	**507.75**	**743.53**	**465.78**

（2）应收票据坏账计提情况

报告期各期末，公司应收票据坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应收票据余额	455.36	530.48	521.58
坏账准备	22.77	26.52	26.08
坏账准备计提比例	5.00%	5.00%	5.00%

报告期各期末，公司应收票据已按企业会计准则相关规定充分计提坏账准备。

5、预付款项

报告期各期末，公司预付款项主要为预付材料采购款、IPO 相关中介费用及信息化服务费用。报告期各期末预付款项分别为 532.98 万元、1,013.51 万元和 424.81 万元，占各期末流动资产的比例分别为 1.02%、1.39%和 0.51%，占流动资产的比例较低。2023 年末，预付款项金额较大，主要是预付 IPO 相关中介费用较多。2024 年前次 IPO 相关中介机构费用转入管理费用，因此 2024 年末预付款项较 2023 年末减少较多。

报告期各期末，公司预付款项余额及账龄构成情况如下：

单位：万元

账龄	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	407.90	96.02%	1,000.07	98.67%	488.36	91.63%
1-2 年	11.57	2.72%	1.31	0.13%	28.34	5.32%
2-3 年	0.25	0.06%	2.35	0.23%	3.61	0.68%
3 年以上	5.10	1.20%	9.77	0.96%	12.67	2.38%
合计	**424.81**	**100.00%**	**1,013.51**	**100.00%**	**532.98**	**100.00%**

报告期各期末，公司预付款项账龄主要集中在一年以内，账龄结构合理，预付款项形成坏账的风险较小。

报告期各期，公司预付款项前五名情况如下：

单位：万元

2024.12.31			
序号	**单位名称**	**期末余额**	**占比**
1	上海比克工贸有限公司	87.96	20.71%
2	杭州华睿信息技术有限公司	76.00	17.89%
3	博乐特殊钢（上海）有限公司	37.12	8.74%
4	贵阳纷享互联科技有限责任公司	25.07	5.90%
5	浙江亚磊型钢冷拔有限公司	20.50	4.83%
合计		**246.65**	**58.06%**
2023.12.31			
序号	**单位名称**	**期末余额**	**占比**
1	河冶科技	254.01	25.06%
2	华泰联合证券有限责任公司	200.00	19.73%
3	博乐特殊钢（上海）有限公司	132.86	13.11%
4	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	108.49	10.70%
5	上海比克工贸有限公司	61.96	6.11%
合计		**757.32**	**74.72%**
2022.12.31			
序号	**单位名称**	**期末余额**	**占比**
1	上海鸣煜	169.57	31.82%
2	河冶科技	109.82	20.60%
3	上海比克工贸有限公司	60.76	11.40%
4	中信泰富	17.89	3.36%
5	嘉兴惠风智能科技有限公司	12.50	2.35%
合计		**370.54**	**69.52%**

6、其他应收款

报告期内，公司其他应收款主要为押金保证金和出口退税款。报告期各期末，公司其他应收款的构成如下：

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
账面余额合计	303.23	5.20	5.00
其中：押金保证金	5.20	5.20	5.00
出口退税款	298.03	-	-
坏账准备	5.02	2.51	0.50
账面价值合计	**298.21**	**2.69**	**4.50**
其中：押金保证金	**0.18**	**2.69**	**4.50**
出口退税款	**298.03**	**-**	**-**

2022 年末、2023 年末和 2024 年末，公司其他应收款分别为 4.50 万元、2.69 万元和 298.21 万元，占各期末流动资产的比例分别为 0.01%、0.00%和 0.36%。2024 年末其他应收款金额较大，主要系当期末应收出口退税款金额较大。

7、存货

（1）存货账面余额构成及变动分析

报告期各期末，公司存货主要由原材料和库存商品等构成，具体情况如下：

单位：万元

2024.12.31				
项目	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额占存货余额比例
原材料	11,746.47	716.66	11,029.81	51.62%
在产品	2,413.39	-	2,413.39	10.61%
库存商品	7,306.88	794.01	6,512.87	32.11%
发出商品	701.15	-	701.15	3.08%
委托加工物资	136.68	-	136.68	0.60%
周转材料	449.89	128.49	321.40	1.98%
合计	**22,754.45**	**1,639.15**	**21,115.30**	**100.00%**
2023.12.31				
项目	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额占存货余额比例
原材料	9,816.69	697.86	9,118.83	53.75%
在产品	1,239.53	-	1,239.53	6.79%
库存商品	6,386.12	814.31	5,571.81	34.97%
发出商品	381.07	-	381.07	2.09%

委托加工物资	48.74	-	48.74	0.27%
周转材料	391.55	116.40	275.15	2.14%
合计	**18,263.71**	**1,628.57**	**16,635.14**	**100.00%**
2022.12.31				
项目	**账面余额**	**跌价准备**	**账面价值**	**账面余额占存货余额比例**
原材料	10,571.30	683.48	9,887.82	51.93%
在产品	1,011.04	-	1,011.04	4.97%
库存商品	8,137.26	916.71	7,220.55	39.97%
发出商品	149.30	-	149.30	0.73%
委托加工物资	73.39	-	73.39	0.36%
周转材料	414.83	122.51	292.31	2.04%
合计	**20,357.12**	**1,722.70**	**18,634.42**	**100.00%**

2022 年末、2023 年末和 2024 年末，公司存货账面价值分别为 18,634.42 万元、16,635.14 万元和 21,115.30 万元，占各期末流动资产的比例分别为 35.83%、22.84%和 25.50%。其中，公司存货主要由原材料和库存商品构成。

（1）原材料

公司原材料主要包括各类高速工具钢、合金工具钢、合金结构钢以及硬质合金刀片坯料等金属材料。报告期各期末，公司原材料账面价值分别为 9,887.82 万元、9,118.83 万元和 11,029.81 万元，占存货的比例分别为 53.06%、54.82%和 52.24%。报告期各期末，公司原材料金额较大且占存货比例较高，主要由于公司基于对高速工具钢、合金工具钢、硬质合金刀片坯料等金属材料价格的预期，并结合自身现金流充裕的情况，通过集中采购的方式，进行了部分原材料的适当备库，以保证公司产品生产所需的关键原材料供应的稳定性。

（2）库存商品

报告期各期末，公司库存商品的账面价值分别为 7,220.55 万元、5,571.81 万元和 6,512.87 万元，占存货比例分别为 38.75%、33.49%和 30.84%。报告期内，公司库存商品规模较大，主要由于公司根据产品类型的不同，采取不同的生产模式。针对标准化产品，在达到公司与客户约定的发货条件后，公司以“国内当天发货，国外 7 天内发货”为目标，主要采用“提前备货”的生产模式，公司总体按照安全生产库存制定备货单，并按照备货单安排生产，以保证对下游客户的快

速响应；针对定制化产品，公司采用“订单式”的生产模式，原则上根据客户下达的订单需求安排生产；同时由于公司考虑到投料、生产线切换等因素的影响，公司生产环节在实际排产时存在“经济批量”，即单批次最小生产量，因此部分定制化产品存在由于订单量较小而形成的备货库存。2023 年末，公司库存商品账面价值较上年末下降较多，主要系公司推动实施精细化生产管理，优化了库存管理，减少了库存商品持有量，导致 2023 年末库存商品有所下降。2024 年，公司针对下游客户需求增长和上年度因库存量下降带来的发货速率下降等情况，适当提高了库存商品的持有量，以保证对下游客户的快速响应，因此 2024 年末库存商品金额有所上升。

（3）存货跌价准备计提分析

报告期各期末，公司按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，具体如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
期初余额	1,628.57	1,722.70	1,399.91
本年增加金额	209.50	192.67	393.93
转回或转销	198.92	286.80	71.14
期末余额	1,639.15	1,628.57	1,722.70

公司对存货建立了严格的库存管理机制，并对存货充分计提跌价准备。

（4）同行业上市公司存货跌价计提比较

报告期内，公司及同行业上市公司存货跌价的计提比例对比如下：

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
恒锋工具	7.00%	5.57%	5.01%
华锐精密	4.97%	2.37%	2.92%
欧科亿	3.18%	2.05%	1.88%
沃尔德	8.32%	5.71%	3.84%
平均	**5.87%**	**3.93%**	**3.41%**
公司	**7.20%**	**8.92%**	**8.46%**

报告期内，公司存货跌价计提比例高于同行业上市公司平均水平，主要受公司自身生产模式、存货管理模式影响，公司各年存货周转率低于同行业上市公司。

公司按照存货跌价准备的相关会计政策，基于对存货存放状态、周转情况等因素的综合判断，对报告期各期末的存货跌价进行相应计提，公司计提的存货跌价准备金额符合自身存货情况，具有合理性。

8、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产系待抵扣增值税进项税、预缴企业所得税，具体情况如下：

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
待抵扣增值税进项税	257.05	-	417.86
预缴企业所得税	-	-	35.23
合计	**257.05**	**-**	**453.10**

2022 年末和 2024 年末，公司待抵扣增值税进项税余额较大，主要是公司为应对生产规模扩大的需求，增加了固定资产投资，导致期末待抵扣增值税进项税余额较大。

（三）主要非流动资产项目分析

报告期各期末，公司非流动资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他非流动金融资产	2,598.43	5.13%	2,598.43	6.27%	2,598.43	6.33%
固定资产	34,750.62	68.54%	25,367.29	61.18%	24,329.69	59.29%
在建工程	7,216.59	14.23%	6,881.02	16.60%	8,139.25	19.83%
无形资产	5,511.20	10.87%	5,692.54	13.73%	5,747.54	14.01%
其他非流动资产	621.64	1.23%	922.04	2.22%	222.85	0.54%
非流动资产合计	**50,698.48**	**100.00%**	**41,461.33**	**100.00%**	**41,037.76**	**100.00%**

报告期各期末，公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产和其他非流动金融资产构成。

1、其他非流动金融资产

报告期内，公司其他非流动金融资产主要系对海盐农商行的投资款，2022 年末、2023 年末和 2024 年末，公司其他非流动金融资产的金额分别为 2,598.43

万元、2,598.43 万元和 2,598.43 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 6.33%、6.27%和 5.13%。

2、固定资产

报告期各期末，公司固定资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
一、账面原值	**59,241.33**	**46,215.03**	**42,427.57**
房屋及建筑物	13,219.22	8,128.31	8,128.31
专用设备	43,176.12	35,480.10	31,801.75
运输工具	898.47	898.47	885.25
电子及其他设备	1,947.52	1,708.14	1,612.25
二、累计折旧	**24,490.71**	**20,847.73**	**18,097.88**
房屋及建筑物	2,026.96	1,588.82	1,171.86
专用设备	20,361.22	17,495.29	15,535.07
运输工具	703.36	630.45	559.01
电子及其他设备	1,399.17	1,133.17	831.94
三、账面价值	**34,750.62**	**25,367.29**	**24,329.69**
房屋及建筑物	11,192.26	6,539.50	6,956.46
专用设备	22,814.90	17,984.81	16,266.68
运输工具	195.11	268.02	326.24
电子及其他设备	548.35	574.97	780.31

2022 年末、2023 年末和 2024 年末，公司固定资产账面价值分别为 24,329.69 万元、25,367.29 万元和 34,750.62 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 59.29%、61.18%和 68.54%。报告期内，公司固定资产金额逐年增长，主要原因是：（1）公司生产规模不断扩大，新购置了磨床、数控加工中心等生产设备；（2）2024 年，公司二期厂房建设工程投入使用，结转为固定资产。

报告期内，公司与同行业上市公司均采用年限平均法计提固定资产折旧，重要固定资产折旧年限对比如下：

单位：年

固定资产类别	恒锋工具	华锐精密	欧科亿	沃尔德	发行人
房屋及建筑物	20	5-25	20-30	20	10、20

专用设备	5-10	5-10	3-10	5-10	3-10
运输工具	4-5	5	8	3-10	4-5
其他设备	3-5	3-5	3-5	3-10	2-10

报告期内，公司重要固定资产折旧年限与同行业上市公司不存在显著差异。

3、在建工程

报告期各期末，公司在建工程账面价值明细如下：

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
二期厂房建设工程	-	4,164.82	2,847.53
精密数控刀具夹具数字化工厂建设项目	4,289.36	20.38	-
设备安装工程	2,927.23	2,695.82	5,291.73
合计	**7,216.59**	**6,881.02**	**8,139.25**

2022 年末、2023 年末和 2024 年末，公司在建工程账面价值分别为 8,139.25 万元、6,881.02 万元和 7,216.59 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 19.83%、16.60%和 14.23%。报告期各期末，在建工程账面价值变动主要受厂房建设及转固、设备购置及转固的影响。

2022 年末，公司在建工程主要为公司二期厂房建设工程和设备安装工程。其中，设备安装工程主要是规划用于生产丝锥和铲钻等实心钻削系列产品的设备。2023 年末设备安装工程较上年末大幅减少，主要系前述丝锥和铲钻等主要生产设备达到预定可使用状态转固所致。2023 年末的设备安装工程余额主要系公司为提高生产能力新购置的生产设备。

2024 年，二期厂房整体投入使用，二期厂房建设工程结转至固定资产。同时，公司精密数控刀具夹具数字化工厂建设项目于 2024 年开工建设，以及公司新增购置设备进一步扩大生产规模，因此期末在建工程中精密数控刀具夹具数字化工厂建设项目和设备安装工程余额较大。

4、无形资产

报告期内，公司无形资产主要为土地使用权和软件，具体情况如下：

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31

	账面余额	累计摊销	账面价值	账面余额	累计摊销	账面价值	账面余额	累计摊销	账面价值
土地使用权	5,617.02	520.86	5,096.16	5,599.24	408.74	5,190.50	5,494.36	296.92	5,197.44
软件	1,054.50	639.46	415.04	893.11	391.07	502.04	755.00	204.89	550.10
商标权	40.50	40.50	-	40.50	40.50	-	40.50	40.50	-
合计	**6,712.02**	**1,200.82**	**5,511.20**	**6,532.85**	**840.31**	**5,692.54**	**6,289.86**	**542.31**	**5,747.54**

2022 年末、2023 年末和 2024 年末，公司无形资产账面价值分别为 5,747.54 万元、5,692.54 万元和 5,511.20 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 14.01%、13.73%和 10.87%。

5、其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产为预付长期资产购置款。2022 年末、2023 年末和 2024 年末，公司其他非流动资产分别为 222.85 万元、922.04 万元和 621.64 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 0.54%、2.22%和 1.23%。

（四）资产周转能力分析

1、应收账款周转率

报告期各期末，公司应收账款周转率分别为 13.73 次、12.46 次和 12.32 次，整体保持较高水平。

公司应收账款周转率与同行业公司对比如下：

单位：次

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
恒锋工具	3.36	3.38	3.66
华锐精密	1.88	3.01	4.80
欧科亿	2.81	3.07	4.98
沃尔德	3.20	3.02	3.47
平均	**2.81**	**3.12**	**4.23**
发行人	**12.32**	**12.46**	**13.73**

注：应收账款周转率＝当期营业收入/[（应收账款期初账面余额+应收账款期末账面余额）/2]。

报告期内，公司应收账款周转率高于同行业上市公司平均水平，主要由于公司销售回款政策以款到发货为主，销售回款较好。

2、存货周转率

报告期各期末，公司存货周转率分别为 0.79 次、0.94 次和 0.99 次，呈逐年上升趋势。

公司存货周转率与同行业公司对比如下：

单位：次

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
恒锋工具	2.26	2.18	2.11
华锐精密	1.25	1.85	2.53
欧科亿	1.51	1.64	2.03
沃尔德	1.19	1.36	1.49
平均	**1.55**	**1.76**	**2.04**
发行人	**0.99**	**0.94**	**0.79**

注：存货周转率＝当期营业成本/[（存货期初账面余额+存货期末账面余额）/2]。

报告期内，公司存货周转率较低，主要系公司为保证对下游客户的快速响应能力，对原材料及产成品进行了适当备货。结合公司的客户服务政策，公司采取了如下的生产策略：

公司根据产品类型的不同，采取不同的生产模式。针对标准化产品，在达到公司与客户约定的发货条件后，公司以“国内当天发货，国外 7 天内发货”为目标，采用“提前备货”的生产模式，故公司对主要标准化产品进行了适当备货，以保证对下游客户的快速响应；针对定制化产品，公司采用“以销定产”的生产模式，为保证能及时根据客户需求快速生产相应产品，公司对主要原材料进行了适当备货。

基于公司上述的生产策略以及存货管理策略，公司以自有资金为客户提前储备了较大规模的原材料及产成品；同时，在收款端，公司普遍以“款到发货为主”的回款政策，保证了良好的销售回款，应收账款余额较小。报告期内，公司应收账款周转次数优于同行业上市公司。

整体而言，公司结合自身经营策略，通过提前储备原材料及库存商品的经营策略，以保证产品供货的及时性，提高了自身对客户的服务能力，缩短了下游客户从下订单到实现销售并最终回款的周期，故客户普遍接受公司“款到发货”的回款政策，通过该种方式，公司一方面未因在前端储备产成品及原材料导致自身

现金流紧张。另一方面，通过集中采购及集中生产的方式，公司提高了与上游供应商的议价能力并降低了自身的生产成本。

综上，公司采取上述的经营策略，未对公司自身经营性现金流造成不利影响，同时，通过该种方式，公司提高了自身的生产效率，有效降低了生产成本，并向下游客户提供了更好的采购体验，进一步保障了自身的行业地位。基于上述经营策略，因此公司存货周转率相对较低，具有其合理性。

八、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

（一）负债构成及变动情况分析

报告期各期末，公司负债构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	16,677.55	90.60%	8,836.13	82.07%	5,721.41	78.54%
非流动负债	1,729.63	9.40%	1,930.22	17.93%	1,562.93	21.46%
合计	**18,407.18**	**100.00%**	**10,766.35**	**100.00%**	**7,284.34**	**100.00%**

报告期内，公司负债总额分别为 7,284.34 万元、10,766.35 万元和 18,407.18 万元。报告期内，公司负债结构以流动负债为主。2022 年末、2023 年末和 2024 年末，公司流动负债占总负债的比例分别为 78.54%、82.07%和 90.60%，非流动负债占总负债的比例分别为 21.46%、17.93%和 9.40%。

1、流动负债

报告期各期末，公司流动负债的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付票据	8,999.35	53.96%	2,378.99	26.92%	843.82	14.75%
应付账款	3,265.69	19.58%	1,712.88	19.38%	1,806.88	31.58%
合同负债	1,659.62	9.95%	1,420.91	16.08%	1,377.94	24.08%
应付职工薪酬	1,009.47	6.05%	814.59	9.22%	751.02	13.13%
应交税费	1,241.29	7.44%	1,884.55	21.33%	365.81	6.39%
其他应付款	35.39	0.21%	36.63	0.41%	37.21	0.65%

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他流动负债	466.74	2.80%	587.58	6.65%	538.74	9.42%
流动负债合计	**16,677.55**	**100.00%**	**8,836.13**	**100.00%**	**5,721.41**	**100.00%**

报告期各期末，公司流动负债主要包括应付票据、应付账款、合同负债、应付职工薪酬、应交税费等，金额分别为 5,721.41 万元、8,836.13 万元和 16,677.55 万元。报告期内，公司流动负债规模增加，主要是公司增加了使用应付票据结算的金额。

（1）应付票据

报告期各期末，公司应付票据均为公司向供应商开具的银行承兑汇票。2022 年末、2023 年末和 2024 年末，公司应付票据分别为 843.82 万元、2,378.99 万元和 8,999.35 万元，占各期末流动负债的比例分别为 14.75%、26.92%和 53.96%。报告期内，公司业务规模扩大，采购原材料、设备和工程等支付的应付票据金额增加。

（2）应付账款

报告期各期末，公司应付账款主要为公司采购原材料、设备以及建设工程等产生的应付款。2022 年末、2023 年末和 2024 年末，公司应付账款分别为 1,806.88 万元、1,712.88 万元和 3,265.69 万元，占各期末流动负债的比例分别为 31.58%、19.38%和 19.58%。2024 年末，应付账款余额增加较多，主要是当期设备、原材料采购增加。报告期各期末，公司应付账款的账龄主要在 1 年以内，应付账款账龄较短。

（3）合同负债

公司合同负债为预收客户货款。2022 年末、2023 年末和 2024 年末，合同负债分别为 1,377.94 万元、1,420.91 万元和 1,659.62 万元，占当期流动负债的比例分别为 24.08%、16.08%和 9.95%。

（4）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬主要为短期薪酬，短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴。2022 年末、2023 年末和 2024 年末，公司应付职工薪酬分别

为 751.02 万元、814.59 万元和 1,009.47 万元，占各期末流动负债的比例分别为 13.13%、9.22%和 6.05%。

（5）应交税费

报告期各期末，公司应交税费主要为应交增值税和企业所得税，具体明细如下：

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
增值税	-	299.20	-
企业所得税	625.48	1,373.66	-
代扣代缴个人所得税	433.00	8.41	255.36
城市维护建设税	14.26	34.76	17.55
土地使用税	53.97	53.97	-
房产税	93.91	75.11	71.94
教育费附加	8.56	20.86	10.53
地方教育附加	5.70	13.90	7.02
印花税	6.41	4.68	3.42
合计	**1,241.29**	**1,884.55**	**365.81**

2022 年末、2023 年末和 2024 年末，公司应交税费分别为 365.81 万元、1,884.55 万元和 1,241.29 万元，占各期末流动负债的比例分别为 6.39%、21.33%和 7.44%。

（6）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款主要为押金保证金，具体情况如下：

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
押金保证金	31.00	34.00	34.00
其他	4.39	2.63	3.21
合计	**35.39**	**36.63**	**37.21**

（7）其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债分别为 538.74 万元、587.58 万元和 466.74 万元，占各期末流动负债的比例分别为 9.42%、6.65%和 2.80%，均为待转销项税额和未终止确认应收票据。

2、非流动负债

报告期各期末，公司非流动负债的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期应付款	8.62	0.50%	-	-	-	-
递延收益	1,538.79	88.97%	1,875.69	97.17%	1,461.24	93.49%
递延所得税负债	182.22	10.54%	54.53	2.83%	101.70	6.51%
非流动负债合计	**1,729.63**	**100.00%**	**1,930.22**	**100.00%**	**1,562.93**	**100.00%**

报告期各期末，公司非流动负债主要由递延收益和递延所得税负债构成。

（1）递延收益

报告期各期末，公司递延收益明细如下：

单位：万元

2024.12.31		
项目	**余额**	**与资产相关/与收益相关**
生产方式转型示范项目	920.13	与资产相关
“机器换人”智能装备项目	291.65	与资产相关
工业智能化技改项目	264.52	与资产相关
工业技改项目	33.27	与资产相关
精密数控机床设备项目	27.26	与资产相关
工业信息化建设项目	1.96	与资产相关
小计	**1,538.79**	**-**
2023.12.31		
项目	**余额**	**与资产相关/与收益相关**
生产方式转型示范项目	1,060.82	与资产相关
“机器换人”智能装备项目	351.49	与资产相关
工业智能化技改项目	312.61	与资产相关
工业技改项目	101.26	与资产相关
精密数控机床设备项目	42.84	与资产相关
工业信息化建设项目	6.66	与资产相关
小计	**1,875.69**	**-**
2022.12.31		

项目	余额	与资产相关/与收益相关
生产方式转型示范项目	449.45	与资产相关
“机器换人”智能装备项目	411.34	与资产相关
工业智能化技改项目	361.41	与资产相关
工业技改项目	169.25	与资产相关
精密数控机床设备项目	58.42	与资产相关
工业信息化建设项目	11.36	与资产相关
小计	**1,461.24**	**-**

（2）递延所得税负债

报告期各期末，公司未经抵消的递延所得税资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,852.68	277.90	1,845.42	276.81	1,962.77	294.42
递延收益	1,538.79	230.82	1,875.69	281.35	1,461.24	219.19
未交付的实物返利	91.92	13.79	203.26	30.49	117.67	17.65
专项应付款	8.62	1.29	-	-	-	-
合计	**3,492.01**	**523.80**	**3,924.37**	**588.66**	**3,541.68**	**531.25**

报告期各期末，公司未经抵消的递延所得税负债具体情况如下：

单位：万元

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
理财产品公允价值变动	16.11	2.42	12.95	1.94	9.70	1.45
定期存款计提的利息	1,168.56	175.28	396.93	59.54	192.21	28.83
长期资产加速折旧	3,522.15	528.32	3,878.02	581.70	4,017.75	602.66
合计	**4,706.83**	**706.02**	**4,287.90**	**643.18**	**4,219.66**	**632.95**

注：根据《关于加大支持科技创新税前扣除力度的公告》（财政部税务总局科技部公告2022 年第 28 号），高新技术企业在 2022 年 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间新购置的设备、器具，允许当年一次性全额在计算应纳税所得额时扣除，并允许在税前实行 100.00%加计扣除，2022 年第四季度，公司享受该项所得税优惠政策，故导致当期应纳税暂时性差异较大。

报告期各期末，公司以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债具体情况如下：

单位：万元

项目	2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	523.80	-	588.66	-	531.25	-
递延所得税负债	523.80	182.22	588.66	54.53	531.25	101.70

（二）偿债能力分析

报告期各期末，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2024.12.31 /2024 年	2023.12.31 /2023 年	2022.12.31 /2022 年
流动比率（倍）	4.96	8.24	9.09
速动比率（倍）	3.70	6.36	5.83
资产负债率	13.79%	9.42%	7.83%
息税折旧摊销前利润（万元）	25,393.22	24,095.73	22,377.84
利息保障倍数（倍）	-	-	3,321.69

注：利息保障倍数=（税前利润+利息支出）/利息支出，2023 年和 2024 年发行人无利息费用，故未计算。

1、短期偿债能力分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 9.09、8.24 和 4.96，速动比率分别为 5.83、6.36 和 3.70。2024 年公司流动比率和速动比率下降，主要系 2024 年公司工程、设备、原材料采购增加，导致应付票据、应付账款增加。

公司流动比率、速动比率与同行业上市公司对比如下：

项目	公司名称	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
流动比率（倍）	恒锋工具	7.25	5.04	3.41
	华锐精密	1.81	2.11	2.42
	欧科亿	1.72	1.81	2.98
	沃尔德	3.46	5.39	6.72
	平均	**3.56**	**3.59**	**3.88**
	发行人	**4.96**	**8.24**	**9.09**
速动比率（倍）	恒锋工具	6.39	4.06	2.73
	华锐精密	1.18	1.44	2.00

项目	公司名称	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
	欧科亿	1.19	1.42	2.40
	沃尔德	2.19	3.54	5.24
	平均	**2.74**	**2.62**	**3.09**
	发行人	**3.70**	**6.36**	**5.83**

报告期各期末，受各公司经营模式、管理政策、融资方式等差异的影响，公司流动比率、速动比率与同行业上市公司之间存在差异。整体而言，公司流动比率、速动比率等偿债能力指标均优于同行业上市公司的平均水平。

2、长期偿债能力分析

报告期各期末，公司资产负债率分别为 7.83%、9.42%和 13.79%。公司资产负债率与同行业上市公司对比如下：

公司名称	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
恒锋工具	34.30%	12.89%	17.64%
华锐精密	47.35%	43.16%	41.15%
欧科亿	35.59%	33.94%	22.22%
沃尔德	13.98%	10.18%	8.78%
平均	**32.81%**	**25.04%**	**22.45%**
发行人	**13.79%**	**9.42%**	**7.83%**

报告期各期末，受各公司经营模式、管理政策、融资方式等差异的影响，公司资产负债率与同行业上市公司之间存在差异。整体而言，公司资产负债率低于同行业上市公司平均水平。

（三）所有者权益分析

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
股本	7,500.00	7,500.00	7,500.00
资本公积	57,846.27	57,846.27	57,814.47
盈余公积	4,169.93	4,169.93	2,395.65
未分配利润	45,570.85	34,023.57	18,055.02
合计	**115,087.05**	**103,539.77**	**85,765.13**

2023 年和 2024 年公司所有者权益有所提高，主要由于公司各年度实现的净

利润所形成的盈余公积及未分配利润增加所致。

1、资本公积

报告期各期末，公司资本公积均为股本溢价，金额分别为 57,814.47 万元、57,846.27 万元和 57,846.27 万元。其中，相较于 2022 年末，2023 年末和 2024 年末增加的 31.80 万元系由股东朱虎林对历史上出资瑕疵以货币资金形式补充缴纳形成。

2、未分配利润

报告期内，公司未分配利润情况如下：

单位：万元

项目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
期初未分配利润	34,023.57	18,055.02	6,617.82
加：本年归属于母公司股东的净利润	18,547.28	17,742.84	17,152.44
减：提取法定盈余公积	-	1,774.28	1,715.24
应付普通股股利	7,000.00	-	4,000.00
期末未分配利润	45,570.85	34,023.57	18,055.02

（四）报告期股利分配的具体实施情况

报告期初至本招股说明书签署日，发行人进行利润分配情况如下：

2022 年 10 月，公司召开 2022 年第二次临时股东大会，审议通过向全体股东按各自持股比例分配现金股利 4,000.00 万元（含税）。

2024 年 9 月，公司召开 2024 年第二次临时股东会，审议通过向全体股东按各自持股比例分配现金股利 7,000.00 万元（含税）。

截至本招股说明书签署日，上述股利已分配完毕。

（五）现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	19,359.41	25,434.11	16,236.19
投资活动产生的现金流量净额	-25,706.11	-14,332.03	-2,534.52

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
筹资活动产生的现金流量净额	-6,580.00	-626.00	-2,766.40
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3.51	11.11	199.10
现金及现金等价物净增加额	-12,930.21	10,487.19	11,134.37

1、经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	47,929.85	43,864.07	40,407.12
收到其他与经营活动有关的现金	2,117.06	2,707.31	2,860.23
经营活动现金流入小计	**50,046.91**	**46,571.38**	**43,267.35**
购买商品、接受劳务支付的现金	11,126.76	9,349.85	12,236.28
支付给职工以及为职工支付的现金	7,488.37	6,198.31	5,666.02
支付的各项税费	5,366.86	3,299.74	7,117.12
支付其他与经营活动有关的现金	6,705.50	2,289.37	2,011.74
经营活动现金流出小计	**30,687.50**	**21,137.27**	**27,031.16**
经营活动产生的现金流量净额	**19,359.41**	**25,434.11**	**16,236.19**

报告期各期公司经营活动产生的现金流量净额分别为 16,236.19 万元、25,434.11 万元和 19,359.41 万元，与同期净利润的差额分别为-916.24 万元、7,691.27 万元和 812.13 万元。

发行人报告期内各期经营活动产生的现金流量净额与当期净利润的勾稽关系如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
净利润	18,547.28	17,742.84	17,152.44
加：资产减值准备	209.50	192.67	393.93
信用减值损失	-0.81	-21.21	28.40
固定资产折旧、使用权资产、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,642.98	3,357.52	3,123.74
无形资产摊销	360.51	297.99	189.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以"－"号填列）	-	-174.86	-11.51
固定资产报废损失（收益以"－"号填列）	-	0.97	0.79

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
公允价值变动损失（收益以"－"号填列）	-3.16	-5.56	-9.70
财务费用（收益以"－"号填列）	-957.96	-686.50	-440.81
投资损失（收益以"－"号填列）	-268.34	-350.42	-379.10
递延所得税资产减少（增加以"－"号填列）	-	-	324.10
递延所得税负债增加（减少以"－"号填列）	127.69	-47.17	101.70
存货的减少（增加以"－"号填列）	-4,689.66	1,806.61	726.53
经营性应收项目的减少（减：增加）	-5,102.41	-1,106.61	-2,292.10
经营性应付项目的增加（减：减少）	7,493.79	4,427.84	-2,671.24
经营活动产生的现金流量净额	19,359.41	25,434.11	16,236.19

报告期内，公司经营性现金流良好，2022 年和 2024 年经营活动产生的现金流量净额与当期净利润较为接近；2023 年经营活动产生的现金流量净额大于当期净利润，主要系受当期存货减少影响，同时，当期经营性应付项目有所增加。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
收回投资收到的现金	-	10,017.30	29,187.63
取得投资收益收到的现金	268.34	335.43	335.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	157.30	18.60
收到其他与投资活动有关的现金	16,489.84	11,070.67	3,636.22
投资活动现金流入小计	**16,758.18**	**21,580.70**	**33,177.88**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,064.29	4,012.73	12,312.40
投资支付的现金	-	8,600.00	23,400.00
支付其他与投资活动有关的现金	30,400.00	23,300.00	-
投资活动现金流出小计	**42,464.29**	**35,912.73**	**35,712.40**
投资活动产生的现金流量净额	**-25,706.11**	**-14,332.03**	**-2,534.52**

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-2,534.52 万元、-14,332.03 万元和-25,706.11 万元。

2023 年和 2024 年，公司支付其他与投资活动有关的现金金额较大，主要系 2023 年和 2024 年公司分别合计购买定期存款及结构性存款产品 23,300.00 万元

和 30,400.00 万元用于现金管理所致。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
收到其他与筹资活动有关的现金	-	31.80	1,500.00
筹资活动现金流入小计	**-**	**31.80**	**1,500.00**
偿还债务支付的现金	-	-	500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,580.00	240.00	3,766.40
支付其他与筹资活动有关的现金	-	417.80	-
筹资活动现金流出小计	**6,580.00**	**657.80**	**4,266.40**
筹资活动产生的现金流量净额	**-6,580.00**	**-626.00**	**-2,766.40**

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-2,766.40 万元、-626.00 万元和-6,580.00 万元。公司筹资活动现金流入主要系用于银行借款质押的定期存款和股东补充缴纳出资款收到的现金，筹资活动现金流出主要系现金分红和偿还债务支付的现金。

（六）重大资本性支出分析

截至报告期末，公司重大资本性支出计划主要为本次公开发行股票募集资金拟投资项目。本次募集资金拟投资项目属于公司主营业务范畴，是未来公司可预见的重大资本性支出计划，其具体情况及资金需求量请参见本招股说明书“第七节 募集资金运用与未来发展规划”。

（七）流动性分析

截至 2024 年末，公司货币资金为 56,367.95 万元，资金流充裕，且公司不存在银行借款，负债总额为 18,407.18 万元，其中流动负债 16,677.55 万元、非流动负债 1,729.63 万元。报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 16,236.19 万元、25,434.11 万元和 19,359.41 万元，经营资金周转情况良好，不存在影响现金流量的重要事件或承诺事项。

综上，截至报告期末，公司流动性风险较小，不存在影响流动性的重大不利变化。

（八）持续经营能力分析

公司的主营业务是孔加工刀具中钻削刀具产品的研发、生产和销售，业务模式成熟、稳定。报告期各期公司营业收入分别为 39,127.51 万元、42,525.27 万元和 46,727.27 万元，扣非归母净利润分别为 16,547.04 万元、17,052.57 万元和 18,364.64 万元。报告期内公司经营情况良好，整体盈利能力保持较高水平，持续经营能力不存在重大不利变化。未来年度，公司将持续加强生产工艺及新技术方面的研发投入，扩大孔加工刀具的产品类型，持续开拓市场，并提升公司管理水平，以实现公司全面快速发展。

综上，公司管理层经对日常经营情况进行审慎评估后认为，公司目前具有良好的持续经营能力，不存在重大不利变化，公司将积极应对可能影响日常经营的风险因素。

九、报告期的重大投资或资本性支出、重大资产业务重组或股权收购合并等事项

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 12,312.40 万元、4,012.73 万元和 12,064.29 万元，主要系公司为了适应业务发展需要，购置土地及专用设备、建设新厂房以及实施募集资金投资项目“精密数控刀具夹具数字化工厂建设项目”。上述投资紧密围绕公司主营业务，有利于推动公司生产规模的扩大和盈利能力的提升。

（二）报告期内重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

（三）未来可预见的重大资本性支出

截至本招股说明书签署日，公司未来可预见的重大资本性支出计划主要为本次募集资金投资项目的建设支出，具体内容参见本招股说明书第七节之“一、募集资金运用情况”。

十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

1、设立全资子公司

发行人于 2025 年 4 月 9 日在新加坡设立全资子公司 EVERN，具体情况参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“六、（一）、2、EVERN”。

2、股权转让

2025 年 5 月，发行人存在 1 次股权转让，具体情况参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、（二）、2、2025 年 5 月，股权转让”。

除上述事项外，公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

公司不存在需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司不存在需要披露的其他重要事项。

十一、盈利预测信息

公司未编制盈利预测报告。

第七节 募集资金运用与未来发展规划

一、募集资金运用情况

（一）募集资金运用概况

1、总体情况

经 2024 年年度股东会确定，本次募集资金投资项目由董事会负责实施，拟投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金投入金额
1	精密数控刀具夹具数字化工厂建设项目	56,000.00	56,000.00
合计		**56,000.00**	**56,000.00**

项目达产后，预计新增产能的具体情况如下：

单位：万件/年

序号	产品名称	产量
1	螺纹刀具	500.00
2	可换刀头式刀具	100.00
3	整体硬质合金钻头	45.00
4	精密夹具	15.00
合计		**660.00**

本次募集资金投入的时间周期为 3 年，总投资 56,000.00 万元，募集资金预计投资进度情况如下：

序号	项目	投资估算（万元）			总投资（万元）	占总投资比例
		T+1	T+2	T+3		
1	建筑工程费用	5,681.20	5,681.20	4,869.60	16,232.00	28.99%
2	设备购置费用	8,982.75	8,982.75	7,699.50	25,665.00	45.83%
3	安装工程费用	503.07	503.07	431.21	1,437.35	2.57%
4	其他工程费用	2,332.98	2,332.98	1,999.70	6,665.65	11.90%
5	铺底流动资金	-	-	6,000.00	6,000.00	10.71%
合计		**17,500.00**	**17,500.00**	**21,000.00**	**56,000.00**	**100.00%**

注：公司已于 2024 年 5 月取得募投项目施工许可证并开工建设。截至 2025 年 5 月底，针对本次募投项目公司已累计投入 1.16 亿元。

上述项目实施后，公司不会新增同业竞争，对发行人的独立性不产生不利影

响。

如果本次实际募集资金少于上述项目投资资金需求，缺口部分将通过公司自筹方式予以解决。若本次实际募集资金规模超过上述投资项目所需资金，则公司将按照国家法律、法规及中国证监会和深圳证券交易所的有关规定履行相应法定程序后合理使用。

本次公司公开发行新股募集资金到位前，根据项目进度情况，公司可以自筹资金进行先期投入，待本次发行募集资金到位后再以募集资金置换先期投入的自筹资金。

2、投资项目履行的审批、核准或备案情况

公司本次公开发行股票募集资金均用于公司的主营业务，公司根据募集资金投资项目的实际情况分别履行了项目核准或备案、环境影响评价等程序，具体情况如下：

序号	项目名称	项目备案情况	项目环评情况
1	精密数控刀具夹具数字化工厂建设项目	项目备案代码：2302-330424-04-01-439961	嘉环盐建[2023]48 号

公司对募投项目进行充分、合理的设计与规划，根据募集资金投资项目的实际情况已完成必要的项目核准或备案、环境影响评价。

经核查，保荐人和发行人律师认为，发行人本次募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的规定。

3、本次募集资金投资项目的合规情况

本次募集资金投资项目的实施不会导致公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

（二）募集资金使用管理制度

公司本次募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理，并与保荐人及存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。公司将严格按照《募集资金管理制度》对募集资金进行管理，保证高效使用募集资金以及有效控制募集资金的安全。

（三）募集资金对发行人主营业务发展的贡献、未来经营战略的影响和对其业务创新、创造、创意性的支持作用

公司募集资金均围绕主营业务开展，本次募集资金投资项目建成后，将在现有业务基础上，进一步扩大公司的业务规模并丰富现有产品结构，提升公司的智能制造水平及客户服务能力，有助于提升公司的核心竞争力，贯彻落实公司的经营战略，支持公司主营业务的创新、创造、创意特征。具体情况详见本招股说明书“第十二节附件”之“七、募集资金具体运用情况”。

（四）募集资金用途的可行性及与发行人主要业务、核心技术之间的关系

1、本次募投项目的可行性

（1）募投项目符合国家产业政策

近年来，国家及行业协会陆续推出了《“十四五”原材料工业发展规划》《机械工业“十四五”发展纲要》《产业结构调整指导目录（2024 年本）》等政策文件，积极推动我国先进制造技术及工具设备的快速发展。在国家政策的支持下，硬质合金及高速钢刀具行业正迎来战略发展机遇。作为高端制造和现代制造的基础，高端刀具产业规模将迅速扩大，未来国内产业竞争力也有望在国际市场中显著提升。

同时，包括钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等下游行业，亦受到《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》《关于推动城乡建设绿色发展的意见》《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》等行业政策支持，公司作为其上游具有先发优势的孔加工刀具生产企业，有望迎来业务的持续增长。

国家产业政策的有力支持将促进公司本次募投项目新增产能的消化。

（2）下游市场需求持续增长，进口替代趋势明显

“十三五”规划实施以来，国内供给侧结构性改革的不断深化，2018 年切削刀具行业市场规模达到 421 亿元，相对于 2016 年增长 30.95%。2019 年受中美贸易摩擦以及汽车等下游行业下行的影响，我国切削刀具市场规模下降至 393 亿

元，2021 年市场规模达到 477 亿元，同比上升 13.3%。随着我国经济环境的优化以及我国制造业的不断发展，我国刀具市场规模有望持续增长。

随着国产刀具企业在材料、涂层、工艺装备等方面技术水平的不断提高，国产刀具向高端市场延伸，进口刀具市场份额下降明显。近年来，国内刀具企业在不断引进消化吸收国外先进技术的基础上，研究成果和开发生产能力得到了大幅提升，国产刀具向高端市场延伸，凭借产品性价比优势，已逐步实现对高端进口刀具产品的进口替代，加速了刀具的国产化。根据中国机床工具工业协会统计数据，2022 年我国进口刀具规模为 126 亿元，较 2021 年的 138 亿元下降 8.70%。2016 年至 2022 年进口刀具占刀具总消费的比重从 37.26%下降至 28.57%，我国刀具的自给能力在逐步增强，进口替代速度加快。同时，随着我国刀具产品技术水平及产品多样性的不断提高，我国刀具产品的出口量亦在持续增长，2021 年至 2024 年，我国刀具产品出口规模分别为 225.16 亿元、231.87 亿元、233.65 亿元及 256.53 亿元。下游市场需求增加及进口替代将促进公司本次募投项目新增产能的消化。

2、募集资金用途与发行人主要业务、核心技术之间的关系

本次募集资金投资项目紧紧围绕公司现有主营业务，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，是对现有主营业务的进一步拓展。产能扩建项目投产后，有利于公司缓解现有产品产能不足的瓶颈，优化产品结构，提升公司整体规模和综合竞争实力；本次募投项目中的研发中心虽不直接产生效益，但项目的实施将进一步完善公司的研发体系，有效增强公司的技术和研发优势，其效益将最终体现在公司生产技术水平提高、工艺流程改进、新产品快速投放所带来的生产成本的降低和盈利水平的提升，巩固和提升公司的行业地位。

综上，本次募集资金投资项目符合公司业务的未来发展目标和战略规划，项目的实施不会改变公司现有的生产经营和商业模式，将会显著提升公司的盈利能力和抗风险能力，增强公司的核心竞争力和可持续发展能力。

二、未来发展与规划

（一）公司未来发展战略

公司一贯秉承“坚持科技创新，争做刀具细分行业排头兵”的企业发展战略，树立“为客户提供精密高效刀具”的使命，以“成为行业领先的百年刀具企业”为愿景。公司专注于孔加工刀具的钻削刀具产品的研发、生产和销售，为不同市场、行业的客户提供高精密、高稳定性和高性价比的产品。

未来公司将进一步夯实并发挥在技术创新、产品研发方面的优势，加大研发投入和人才队伍建设，以市场需求为导向，以技术研发为支撑，对现有产品进行升级迭代并不断丰富产品体系，提高自身在刀具行业的市场影响力；同时，加强对优秀人才的培养与引进，全面实施人才强企战略，努力创造新的用人机制和政策环境。

通过不断提升对下游客户的服务能力，将公司从当前国内领先的孔加工刀具生产企业升级成为全球领先的刀具加工技术解决方案供应商。

（二）公司发展规划

公司根据自身的优势，结合行业的发展现状及变动趋势，制定了未来三年的业务发展计划：

1、优化产品结构，提升生产自动化水平

公司通过加大新装备、新工艺的研发，在现有产品系列的基础上，进一步扩展产品品种范围；同时，逐步提高公司生产自动化及智能制造水平，通过生产工艺的改良实现产品质量的稳定性和一致性。

2、持续开展市场开拓

公司在不断扩展产品品种的基础上，持续进行客户的开拓。公司在现有客户的基础上，积极开拓新的战略客户，以实现公司业务全面高速增长。

3、加强研发及技术创新能力

技术的持续创新是公司扩大市场份额的关键，公司将继续注重新技术的产业化，使技术研发与产品生产更好的衔接。公司将通过加强产品的设计研发能力，

不断丰富产品种类、持续推出符合市场需求的产品。

4、提高公司管理水平

随着公司经营规模的不断扩大，公司的管理水平将成为确保公司长期持续发展的重要因素。公司将不断提升自身的管理水平，包括建立和完善内部控制制度，建立适应市场的研发机制、产品质量控制机制、人力资源管理机制等，推进公司的现代企业管理体系建设，优化管理流程，使公司具备更强的决策力、执行力及风险管控能力。

（三）拟定计划所依据的假设条件

1、宏观经济、政治、法律和社会环境均处于正常发展状态，没有出现对公司发展有重大影响的不可抗力现象发生；

2、公司所处行业及领域的市场处于正常发展状态，公司各项经营业务所遵循的国家及地方的现行法律、法规以及行业政策等无重大改变；

3、公司经营管理层和核心技术人员不会发生重大变化，公司无重大经营决策失误；

4、本次发行顺利完成，募集资金能够及时足额到位，募集资金投资项目能够顺利实施；

5、无其他不可抗力及不可预测因素对公司造成重大不利影响。

（四）为实现战略目标已采取的措施及实施效果

为了有效实施上述计划、实现公司发展战略，报告期内公司根据业务发展需要完善内部管理制度，通过外聘及内部培育等方式储备所需的人才，不断加强公司的研发能力及技术储备，积极进行新产品、新客户的开发。未来，公司将在资金统筹、组织安排、管理模式、内部控制、人员配备、技术研发、市场拓展等方面根据实际情况积极调整应对，不断提升公司的核心竞争力。

（五）公司业务发展计划与现有业务的关系

公司业务发展计划是在公司现有业务的基础上，按照公司发展战略和经营目标而制定的。发展计划是对公司现有业务的巩固、夯实、扩展和提升，发展计划的实施，将进一步强化公司主营业务，全面提升公司核心竞争力。

（六）本次募集资金对上述业务发展目标的作用

本次募集资金的运用对上述业务目标具有重要意义，主要表现在：

1、通过募集资金的投资运用，公司将有在现在产品基础上有效扩大产品品种数量，并进一步提高现在产品的生产能力；有效发挥公司技术优势与渠道优势，使公司的业务发展战略和资本市场有机地结合起来。本次募集资金的运用，对公司发展战略的实施、战略目标的实现、核心竞争力的提升，具有非常重要的意义。

2、通过募集资金的投资运用，公司将加大研发投入，提高研究成果转化能力，持续提升公司的产品研发能力、不断改良公司的生产工艺水平，提升公司产品的品牌影响力，推动公司的可持续发展。

3、通过上市及募集资金，公司能够拓宽融资渠道，降低融资渠道单一带来的经营风险，进一步优化公司的财务结构，增强公司的资金实力，提高公司的抗风险能力。

4、通过上市及募集资金，公司能够依托资本市场提供的平台，加大企业发展所需的投入，提升公司的市场影响力，吸引发展所需的各类人才，提升公司的核心竞争力。同时，公司将切实接受社会各界的监督，进一步完善公司法人治理结构，实现企业经营管理机制的持续升级。

第八节 公司治理与独立性

一、报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》，已建立健全股东会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度及包括审计委员会在内的董事会专门委员会制度，形成了较为科学和规范的公司治理结构。公司股东会、董事会、监事会按照相关法律、法规、规范性文件、《公司章程》及相关议事规则的规定规范运行，各股东、董事、监事和高管均尽职尽责，按制度规定切实地行使权利、履行义务。报告期内，公司治理不存在重大缺陷。

二、发行人内部控制情况

（一）发行人对内部控制制度的自我评估意见

公司董事会认为，截至 2024 年 12 月 31 日公司现行的内部控制制度和运行机制已经基本建立健全并得到有效执行，在公司层面、内控环境、经营效益控制、信息系统、财务管理与会计核算、内部控制的监督检查与评价方面不存在重大缺陷。

（二）注册会计师对公司内部控制的审计意见

天健会计师出具了《内部控制审计报告》（天健审〔2025〕12260 号），其审计意见为：欣兴工具公司于 2024 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

（三）报告期内发行人内控不规范情形及整改情况

报告期内，发行人未发生内控不规范行为，相关内控制度执行情况良好。

三、报告期内发行人违法违规情况

公司严格按照《公司法》等相关法律、法规及《公司章程》的规定规范运作、依法经营，报告期内不存在重大违法违规行为，也未受到相关主管机关的重大行政处罚及其他监督管理措施、纪律处分或自律监管措施。

四、发行人资金占用和对外担保情况

（一）资金占用情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

（二）对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形，不存在对外担保情况。

五、发行人直接面向市场独立持续经营的能力

发行人严格按照《公司法》《公司章程》等法律法规和规章制度，建立健全了各项管理制度、运行规范。公司拥有独立且完整的业务流程和业务体系，具备直接面向市场、自主经营以及独立承担责任与风险的能力。

（一）资产完整

公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与其生产经营相关的土地、厂房、机器设备、知识产权等资产的所有权或使用权，具有独立的原材料采购和产品销售系统。公司全部资产均由公司独立拥有或使用，公司股东及其关联方不存在占用公司的资金和其他资源的情形。

（二）人员独立

公司拥有独立的劳动、人事、工资等管理体系，建立了健全的法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的相关规定选举或聘任产生。公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立

公司拥有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立进行财务

核算、独立作出财务决策。公司在银行单独开立账户，没有与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司依法独立纳税，不存在与实际控制人或其控制的其他企业混合纳税的情况。公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保或以公司名义的借款转借给控股股东、实际控制人及其控制的其他企业使用的情况，也不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

（四）机构独立

公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。

（五）业务独立

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在对公司构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

（六）经营稳定性

公司主营业务、控制权、管理团队稳定，最近两年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；公司的股份权属清晰，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，最近两年实际控制人没有发生变更。

（七）影响持续经营的重大事项

公司不存在主要资产、核心技术、商标有重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或将要发生重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

六、同业竞争

（一）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

截至本招股说明书签署日，除发行人外，公司控股股东及实际控制人控制的其他企业基本情况如下：

公司名称	经营范围	实际经营业务	是否存在同业竞争
欣亿特	一般项目：汽车零配件批发；汽车零配件零售；电机及其控制系统研发；新材料技术研发；汽车零部件研发；机械设备研发；信息系统集成服务；电子专用材料研发；工程和技术研究和试验发展；新能源汽车生产测试设备销售；新能源汽车整车销售；新能源汽车换电设施销售；新能源汽车电附件销售；汽车装饰用品销售；电力电子元器件销售；电池零配件销售；技术进出口；电工仪器仪表销售；会议及展览服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；机械设备销售；风电场相关系统研发；泵及真空设备销售；润滑油销售。许可项目：检验检测服务。	未开展实际经营业务	否
汽联公司	一般项目：汽车零部件研发；新材料技术研发；机械设备研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子专用材料研发；风电场相关系统研发；电机及其控制系统研发；工程和技术研究和试验发展；信息系统集成服务；汽车零配件批发；汽车零配件零售；新能源汽车生产测试设备销售；新能源汽车整车销售；新能源汽车换电设施销售；新能源汽车电附件销售；汽车装饰用品销售；电力电子元器件销售；电池零配件销售；技术进出口；电工仪器仪表销售；机械设备销售；泵及真空设备销售；润滑油销售；会议及展览服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：检验检测服务。	汽联研究院的运营单位	否
汽联研究院	新能源汽车零部件相关的技术研究、科技创新、校企合作、成果转化、新产品开发、测试与试验、技术培训等服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展活动）。	非盈利性质的社会组织，从事新能源汽车零部件技术研发及科技成果转化等	否

截至本招股说明书签署日，公司控股股东及实际控制人控制的其他企业未从事任何与公司相同、相似的业务，与公司之间不存在同业竞争。

（二）与实际控制人之近亲属控制的企业不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，发行人实际控制人之近亲属直接或间接控制的非自然人实体情况如下：

公司名称	股东	是否有控股子公司	经营范围	实际经营业务	是否存在同业竞争
海盐友帮	实际控制人	否	纸箱制造、加工；包	纸箱制造	否

公司名称	股东	是否有控股子公司	经营范围	实际经营业务	是否存在同业竞争
纸箱厂	之一姚红飞的胞妹姚红霞持股100%		装装潢、其他印刷品印刷。		
上海智翎信息科技有限公司	实际控制人之一朱虎林的近亲属沈金华持股100%	否	一般项目：从事信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。	未开展实际经营业务	否

综上所述，截至本招股说明书签署日，发行人实际控制人及其近亲属直接或间接控制的实体中，海盐友帮纸箱厂的实际经营业务为纸箱制造，与发行人主营业务不同，不构成同业竞争；其他关联实体无实际经营，与发行人不构成同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司之间可能出现同业竞争，维护公司的利益、保证公司的长期稳定发展，公司的控股股东欣兴控股、实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，详见本招股说明书“第十二节附件”之“三、与投资者保护相关的承诺”之“（九）避免同业竞争的承诺”。

七、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的规定，发行人的主要关联方、关联关系情况如下：

1、公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，欣兴控股直接持有公司 70.00%的股份，为公司控股股东。朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟等五人通过欣兴控股合计间接持有发行人 70%的股份，并合计直接持有公司 22.65%的股份，为公司共同实际控制人。

截至本招股说明书签署日，除发行人外，公司控股股东和实际控制人控制的其他企业如下：

序号	关联方名称	与公司的关联关系
1	欣亿特	欣兴控股持有 60%的股权
2	汽联公司	欣亿特持有 70%的股权
3	汽联研究院	欣亿特出资 100%，发行人实际控制人之一朱冬伟担任理事长的非盈利社会组织

2、持有公司 5%以上股份的股东

除欣兴控股、朱冬伟外，公司无其他持有 5%以上股份的股东。

3、发行人及控股股东的董事、监事、高级管理人员

发行人董事、监事、高级管理人员的具体情况参见招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”。

此外，沈留芬作为控股股东欣兴控股的监事，亦构成发行人的关联自然人。

4、与上述关联自然人关系密切的家庭成员

与上述 1-3 项所列关联自然人关系密切的家庭成员（配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母）均为公司的关联自然人。

5、由公司的关联自然人直接或间接控制的、或担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的，除发行人及其控股子公司、发行人控股股东、发行人实际控制人控制的企业以外的企业

序号	关联方	关联关系
1	欣兴小贷	发行人实际控制人之一、副总经理郁其娟担任董事长
2	常州禾合企业管理咨询有限公司	独立董事王树林之子王洲宇持股 80%
3	常州易联企业管理咨询有限公司	常州禾合企业管理咨询有限公司持股 100%
4	嘉兴海创会计师事务所（普通合伙）	发行人独立董事朱利祥持有 70%份额并担任执行事务合伙人、主任会计师
5	浙江海创杰控科技有限公司	发行人独立董事朱利祥之子持股 70%并任经理、执行董事
6	嘉兴海创信息技术有限公司	浙江海创杰控科技有限公司持股 70%，独立董事朱利祥配偶持股 20%并任执行董事、经理
7	杭州昕纳自动化科技有限公司	独立董事朱利祥之子持股 50%并任经理、执行董事
8	海盐友帮纸箱厂	发行人实际控制人之一、董事、副总经理、董

序号	关联方	关联关系
		事会秘书姚红飞的胞妹持有 100%股权
9	上海智栩信息科技有限公司	发行人实际控制人之一、董事朱虎林配偶的兄弟持有 100%股权

6、发行人控股及参股公司

截至本招股说明书签署日，公司拥有 2 家控股子公司和 1 家参股公司，详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“六、发行人控股及参股公司情况”。

7、其他关联方

并非上述 1-6 项所界定的关联方，但根据实质重于形式原则及谨慎性原则认定的其他关联方如下：

序号	关联方	关联关系
1	浙江友创特种金属材料有限公司	发行人实际控制人之一、董事长、总经理朱冬伟持有 22.4%股权并担任监事，董事朱虎林持有 7.8%股权，副总经理朱红梅持有 7.8%股权
2	晋江市友创金属材料有限公司	发行人实际控制人之一、董事长、总经理朱冬伟持有 8%股权并担任监事

8、报告期内曾经存在的主要关联方

序号	关联方	关联关系
1	徐军	原公司监事，于 2023 年 5 月起不再担任公司监事
2	中机赛因（北京）质量认证有限公司	独立董事查国兵曾担任董事，2022 年 3 月 21 日注销
3	常州速能工具有限公司	发行人独立董事王树林曾持股 48.57%并担任总经理，自 2023 年 4 月不再持有股权并卸任总经理
4	嘉兴睿同贸易有限公司	实际控制人之一朱虎林的近亲属沈金华夫妇曾持有 100%股权，2023 年 5 月 22 日注销
5	海盐友帮模具厂	发行人实际控制人之一、董事、副总经理、董事会秘书姚红飞胞妹的配偶持有 100%股权，2024 年 3 月 19 日注销
6	浙江艾能聚光伏科技股份有限公司（以下简称“艾能聚”）	发行人实际控制人之一、董事长、总经理朱冬伟曾持有 0.39%股权，自 2024 年 10 月起不再持有股权。报告期内，艾能聚与发行人存在交易，根据谨慎性原则，将艾能聚认定为曾经的关联方

2023 年 5 月自公司处离职的监事徐军之关系密切的家庭成员，以及徐军及其关系密切的家庭成员直接或间接控制、担任董事（独立董事除外）、高级管理人员或施加重大影响的企业，在该离职监事在职期间及其离职后 12 个月内亦为公司的关联方。

（二）关联交易

1、报告期内关联交易总体情况

报告期内，发行人关联交易的简要汇总如下：

关联交易类别	关联方	关联交易内容	是否重大	是否持续
经常性关联交易	海盐友帮纸箱厂	采购纸箱	否	否
	浙江艾能聚光伏科技股份有限公司	采购用电	否	是
	董事、监事、高级管理人员	薪酬	是	是
其他关联交易	海盐农商行	银行存款	是	是
		银行借款	是	否

2、重大关联交易的判断标准及依据

发行人依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》对关联交易信息披露的相关规定，并结合实际经营情况，综合确定重大关联交易的判断标准及依据。

公司、控股子公司及控制的其他主体与公司关联人之间发生的转移资源或者义务的事项，若满足以下标准，原则上构成重大关联交易：公司与关联自然人发生的交易金额（包括承担的债务和费用）在 30 万元以上的关联交易、公司与关联法人（或其他组织）发生的交易金额（包括承担的债务和费用）在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易。

公司根据上述标准，具体判断相关交易是否构成重大关联交易时，将综合考虑相关交易事项性质是否实质构成或可能构成公司与关联人之间相关资源或者义务的转移，以及相关交易金额对公司财务状况、经营成果的影响程度。

3、重大经常性关联交易

（1）关键管理人员报酬

报告期各期，公司关键管理人员（董事、监事、高级管理人员）薪酬分别为 340.06 万元、365.88 万元和 372.69 万元。

（2）关联银行存款

公司于 2008 年在海盐农商行开立银行账户，报告期各期末银行存款余额如下：

单位：万元

项目	2024 年	2023 年	2022 年
金额	11,998.77	6,605.83	10.28

（3）关联银行借款

报告期内，发行人向海盐农商行的借款情况如下：

单位：万元

期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2024 年度	-	-	-	-
2023 年度	-	-	-	-
2022 年度	500.00	-	500.00	-

4、一般关联交易

报告期内，发行人的一般关联交易为关联采购，具体情况如下：

单位：万元

关联交易类别	关联方	关联交易内容	2024 年	2023 年	2022 年
纸箱采购	海盐友帮纸箱厂	材料	-	25.62	56.38
电费采购	浙江艾能聚光伏科技股份有限公司	电费	139.71	125.66	130.46
小计			**139.71**	**151.29**	**186.84**
当期营业成本			20,331.28	18,242.51	16,411.66
占比			0.69%	0.83%	1.14%

注：2023 年发行人对海盐友帮纸箱厂的采购发生于 1-5 月，6 月以后未再发生采购。

（1）纸箱采购

海盐友帮纸箱厂为姚红飞的胞妹姚红霞控制的企业。发行人生产销售孔加工刀具时需要大量纸箱作为包装材料。2022 年和 2023 年发行人向海盐友帮纸箱厂的采购金额分别为 56.38 万元和 25.62 万元。自 2023 年 6 月开始，发行人已停止向海盐友帮纸箱厂采购。

纸箱采购价格的公允性分析如下：

单位：元/张、元/只、元/个、元/件

采购原材料型号	年度	向海盐友帮纸箱厂采购的单价	向非关联方采购的单价	价格差异
10163 内盒（单瓦楞白色）（635300*235*210 大）	2022	2.04	1.59	0.45
10163 内盒（单瓦楞白色）（648300*258*195）	2022	2.21	1.68	0.53

采购原材料型号	年度	向海盐友帮纸箱厂采购的单价	向非关联方采购的单价	价格差异
10163 外盒（双瓦楞原色）（625295*255*215 小）	2022	3.10	2.65	0.45
10163 外盒（双瓦楞原色）（635485*320*225 大）	2022	4.42	4.25	0.17
10362-内盒 3（外壁：274*180*82）	2022	1.77	1.37	0.40
钙塑箱 A5（40*26*26）	2022	12.48	11.06	1.42

注 1：由于纸箱的规格型号较多，以上仅列示部分型号的对比情况。
注 2：发行人 2023 年向海盐友帮纸箱厂采购的产品无同类可比规格型号。
注 3：价格差异=向海盐友帮纸箱厂采购单价-向非关联方采购单价。

总体来看，公司向关联方的采购价格高于非关联方，原因主要如下：一方面，公司采购的纸箱具有较强的定制化特征，涉及的纸箱类型繁多，需要供应商具备各类型纸箱的生产能力，为了保证供应稳定，公司与海盐友帮纸箱厂建立了长期合作关系，自合作以来，海盐友帮纸箱厂对公司的要求积极响应；另一方面，公司自海盐友帮纸箱厂采购的纸箱主要采用金属钉接合，其他非关联方的纸箱采用胶合方式，金属钉结合的纸箱牢固度高于胶合。

同时，由于纸箱的单价和整体采购金额较低，发行人对价格的敏感性相对较低，因此对于长期合作伙伴合理范围内的报价均予以接受。此外，根据上表亦可见部分产品的关联方采购价格低于非关联方。

综上，公司对海盐友帮纸箱厂的采购定价系根据服务响应能力、合作稳定性、产品质量细节等商业因素作出的决策，具有合理性，不存在利益输送。后出于规范和减少关联交易的考虑，公司减少并停止了向海盐友帮纸箱厂的采购。

（2）电费采购

报告期内，发行人与浙江艾能聚光伏科技股份有限公司（以下简称“艾能聚”）签订《分布式光伏发电项目合同能源管理合同书》，由艾能聚投资建设分布式光伏电站。发行人作为屋顶业主方有权按照行业惯例以一定的折扣价购买电站所生产的电力，剩余电量由国家电网采购。

报告期内，发行人向艾能聚采购的电费金额分别为 130.46 万元、125.66 万元和 139.71 万元，自用电力享受的工业用电折扣为 7.8 折。根据艾能聚《招股说明书》，其与海盐新创制衣有限公司、浙江慧诺智能科技有限公司、浙江海利环保科技股份有限公司、浙江佳乐科仪股份有限公司约定的自用电力享受的工业用

电折扣为 8 折。

发行人与海盐新创制衣有限公司、浙江慧诺智能科技有限公司、浙江海利环保科技股份有限公司、浙江佳乐科仪股份有限公司的装机容量对比如下：

公司名称	建设面积（㎡）	并网时间	装机容量（KW）
发行人	17,100.00	2019.07.29	2,298.78
浙江佳乐科仪股份有限公司	3,000.00	2019.09.26	396.44
浙江海利环保科技股份有限公司	15,600.00	2019.12.25	2,094.66
浙江慧诺智能科技有限公司	1,200.00	2019.03.14	160.16
海盐新创制衣有限公司	1,300.00	2016.12.28	166.40

注：数据来源于艾能聚《招股说明书》。

由于发行人的装机容量较大，因此发行人的用电折扣力度略大，购电价格合理。

5、关联方往来余额

报告期各期末，公司与关联方发生的应付款项余额如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应付账款	海盐友帮纸箱厂	-	-	4.42
应付账款	浙江艾能聚光伏科技股份有限公司	23.05	19.15	37.58
小计		**23.05**	**19.15**	**42.01**

（三）关联交易的原因和报告期内关联交易履行程序的合法合规情况

1、关联交易的制度安排

公司在《公司章程》《关联交易管理制度》《独立董事工作细则》等制度中对有关关联交易的决策权力和程序作出了严格规定，股东会、董事会表决关联交易事项时，关联股东、关联董事对关联交易应执行回避制度，以保证关联交易决策的公允性。同时，根据发行人制定的《关联交易管理制度》有关约定，“若全体股东均为关联交易事项的关联方时，则不适用于本制度的表决条款，但应当在股东会决议中对此做出详细说明”。

2、报告期内关联交易履行程序情况及独立董事意见

发行人分别于2025年5月召开第二届董事会第六次会议和于2025年6月召开2024年年度股东会，审议《关于确认2022年度至2024年度关联交易的议案》，关联董事回避表决。公司独立董事对发行人报告期内的关联交易召开了独立董事专门会议，认为相关关联交易未损害公司利益和中小股东利益，关联交易审议程序符合有关法律法规和《公司章程》的规定。

（四）关联方变化情况

报告期内，公司的主要关联方变化情况详见本节“七、关联方及关联交易”之“（一）关联方及关联关系”之“8、报告期内曾经存在的主要关联方”。

第九节 投资者保护

一、本次发行前滚存利润的分配安排及决策程序

经公司 2024 年年度股东会审议通过，本次发行前的滚存未分配利润由发行后的新老股东按照持股比例共享。

二、发行人的股利分配政策

（一）公司章程中利润分配相关规定

公司章程中利润分配相关规定详见本招股说明书之“第十二节附件”之“二、落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况”。

（二）董事会关于股东回报事宜的专项研究论证情况以及相应的规划安排理由

公司第二届董事会第六次会议审议通过了《浙江欣兴工具股份有限公司章程（草案）》《关于修订<公司上市后未来三年股东分红回报规划>的议案》，修订了公司上市后未来三年股东分红回报规划，并由 2024 年年度股东会审议通过。

董事会在制订股东回报规划方案的过程中，充分考虑了公司业务经营状况、同行业上市公司分红情况以及自身现金流情况，兼顾公司的可持续发展和全体股东的整体利益，注重对投资者的合理回报，切实履行上市公司社会责任，严格按照《公司法》《证券法》以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定，建立对投资者稳定、持续回报机制。在论证过程中，充分考虑和听取独立董事、监事的意见，采取稳定、持续的股利分配政策。

（三）本次发行前后股利分配政策差异情况

本次发行前后，发行人的股利分配政策不存在重大差异。考虑到投资者的合理投资回报，本次发行后股利分配政策进一步明确了利润分配的形式、现金分红的比例及时间间隔、股票股利分配的条件、利润分配的决策机制和程序、利润分配政策的调整机制等，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

（四）现金分红的股利分配政策、决策程序及监督机制

公司已在《浙江欣兴工具股份有限公司章程（草案）》中对现金分红的股利分配政策、决策程序及监督机制作出相应规定，详见本招股说明书之“第十二节附件”之“二、落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况”。

（五）上市后三年内现金分红等利润分配计划以及相关安排

发行人董事会结合公司的业务经营状况、同行业上市公司分红情况以及自身现金流情况，经过审慎研究论证，拟在上市后三年，原则上至少每半年度进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 40%。

针对未分配的利润部分，公司将结合业务发展的实际需求，投入技术研发、产品创新、生产能力提升、人才引进、市场营销以及产业链上下游业务拓展等方面，当年未分配的可分配利润亦可留待以后年度进行分配。

（六）公司长期回报规划以及规划制定时的主要考虑因素

发行人结合自身业务经营状况、公司现金流情况以及中长期业务发展计划，同时参考同行业上市公司的平均分红水平，制定公司长期回报规划，具体如下：

1、公司应重视对投资者的合理投资回报，公司股利分配方案应从公司盈利情况和战略发展的实际需要出发，兼顾股东的即期利益和长远利益，应保持持续、稳定的利润分配制度，注重对投资者稳定、合理的回报，但公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

2、公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润。现金方式优先于股票方式，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。在满足公司章程规定的现金分红条件情况下，公司应当采取现金方式分配利润。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、债务偿还能力以及是否有重大资金支出安排和投资者回报等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前款第三项规定处理。

3、在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东会召开后进行一次现金分红。董事会根据股东会决议在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案，原则上公司应至少每半年进行一次现金分红。

在满足现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 40%。当年未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配。

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

4、公司董事会结合经营状况，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，并充分考虑和听取股东特别是中小股东、独立董事和监事会的意见，制定年度或中期分红方案。独立董事认为现金分红具体方案可能损害公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的，应当在董事会决议中记载独立董事的意见及未采纳的具体理由，并披露。公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东会进行审议。股东会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东会的股东或股东代理人所持表决权的二分之一以上通过。股东会审议分红规划事项时，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东会表决。

三、存在特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排，尚未盈利或存在累计未弥补亏损的，关于投资者保护的措施

发行人不存在特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排。报告期内，发行人连续三年盈利，且不存在累计未弥补亏损。

第十节 其他重要事项

一、重要合同

报告期内，对公司经营活动、财务状况和未来发展等具有重要影响的已履行、正在履行和将要履行的重要合同如下：

（一）重要销售合同

报告期内，公司通过与主要客户签订框架协议或销售订单开展产品销售，公司与报告期各期前五大客户签订的框架协议的具体情况如下：

序号	客户名称	合同/销售订单金额	主要销售产品	签署时间	有效期	履行情况
1	三环进出口	框架协议/以具体订单为准	刀具及配件	2022.1	自 2022 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止	履行完毕
2				2023.1	自 2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止	履行完毕
3				2024.1	自 2024 年 1 月 1 日起至 2024 年 12 月 31 日止	履行完毕
4	西安玖沃商贸有限公司	框架协议/以具体订单为准	刀具及配件	2022.1	自签订之日起 3 年内有效	履行完毕
5	创科实业	框架协议/以具体订单为准	刀具及配件	2020.11	自生效日起持续有效，初始期限为三年。此后，按年度自动续期（每年为续期周期），除非任何一方在初始期限或任何续期周期到期前至少 60 天发出不续期的书面通知	正在履行
6	E&P LTD	框架协议/以具体订单为准	刀具及配件	2022.1	有效期自生效之日起三年内有效，本协议到期后如双方均无异议，自动延续三年	正在履行

注：报告期内，公司与泛音、B&D LTD 未签署框架合同，采用逐笔订单形式开展业务

（二）重要采购合同

1、原材料采购

报告期内，公司单个合同金额超过 500 万元的材料采购合同如下：

单位：万元

序号	供应商	合同金额	采购产品	签署日期	履行情况
1	河冶科技	711.55	工具钢	2024.8.17	履行完毕
2		544.25		2024.8.15	履行完毕
3		654.50		2024.6.4	履行完毕
4		1,091.50		2024.3.5	履行完毕
5		677.14		2023.12.2	履行完毕
6		550.23		2023.6.7	履行完毕
7		1,052.90		2021.7.7	履行完毕
8		525.00		2021.12.20	履行完毕
9		898.21		2021.12.20	履行完毕
10	南京万锐智造新材料有限公司	598.63	硬质合金刀片坯料	2024.7.12	履行完毕
11	万和贸易	1,548.34	硬质合金刀片坯料	2022.4.18	履行完毕
12		1,300.50		2021.2.8	履行完毕
13	中信泰富	537.99	工具钢	2021.12.6	履行完毕
14	福达特钢	698.40	工具钢	2021.7.23	履行完毕

2、重大资产采购

报告期内，公司单个合同金额超过 1,000 万元的重大资产采购合同如下：

单位：万元

序号	供应商	合同金额	采购产品	签署日期	履行情况
1	昂科机床（上海）有限公司	1,642.00	机器设备	2024.11.15	履行中
2		1,053.60	机器设备	2023.11.17	履行中
3	海盐县自然资源和规划局	3,496.03	工业用地	2022.11.4	履行完毕
4	苏美达国际技术贸易有限公司	323.50 万欧元	机器设备	2021.9.19	履行完毕

（三）重要融资合同

单位：万元

序号	贷款人	借款额度	借款期限	签署日期	履行情况
1	浙江海盐农村商业银行股份有限公司澉浦支行	500.00	2021.4.7-2022.4.6	2021.4.7	履行完毕

（四）其他合同

报告期内，因公司项目建设需要，公司与嘉兴市美克斯建设有限公司、嘉兴海同建设有限公司签订了相关建设工程施工合同，相关合同具体情况如下：

单位：万元

序号	合同对方	合同内容	合同金额	签署日期	履行情况
1	嘉兴市美克斯建设有限公司	建筑工程服务	5,488.00	2021.12.18	履行中
2	嘉兴海同建设有限公司	建筑工程服务	15,690.00	2024.5.15	履行中

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司不存在为第三方提供担保的情况。

三、对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对其财务状况、生产经营、经营成果、声誉、业务活动、未来前景有重大影响的诉讼、仲裁事项。

四、控股股东、实际控制人、子公司，董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人可能对发行人产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人、子公司，董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人可能对公司产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

第十一节 声明

一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、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。

董事：

朱冬伟　朱虎林　姚红飞

唐雪光　朱利祥　王树林

查国兵

监事：

沈哲明　姜雅群　黄海明

除董事、监事外的高级管理人员：

朱红梅　郁其娟

浙江欣兴工具股份有限公司

2015年 6月 23日

二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司（或本人）承诺本招股说明书的内容真实、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： 浙江欣兴控股集团有限公司

法定代表人：

朱虎林

实际控制人：

朱冬伟 朱红梅

姚红飞 朱虎林

郁其娟

2015年 6月 23日

三、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行核查，确认招股说明书的内容真实、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：

王泽锟

保荐代表人：

刘 栋 陈嘉敏

法定代表人（或授权代表）：

江 禹

华泰联合证券有限责任公司

2025 年 6 月 27 日

本人已认真阅读浙江欣兴工具股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐人总经理：

马 骁

保荐人董事长（或授权代表）：

江 禹

华泰联合证券有限责任公司

2025 年 6 月 23 日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读浙江欣兴工具股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

上海市锦天城律师事务所

负责人：

沈国权

经办律师：

李 波

经办律师：

郑国英

经办律师：

李 青

2015年 6 月 23日

天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants

地址：杭州市平澜路 76 号
邮编：311215
电话：（0571） 8821 6888
传真：（0571） 8821 6999

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《浙江欣兴工具股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2025〕12258 号）、《内部控制审计报告》（天健审〔2025〕12260 号）及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江欣兴工具股份有限公司在招股说明书中引用的上述审计报告、内部控制审计报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

黄加才　　郭蓓丽

天健会计师事务所负责人：

沃巍勇

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二五年六月二十三日

六、承担评估业务的资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读《浙江欣兴工具股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本机构出具的《评估报告》（坤元评报〔2021〕735 号）的内容无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字资产评估师：

周敏　　吴雄

资产评估机构负责人：

俞华开

坤元资产评估有限公司

2021 年 6 月 23 日

天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants

地址：杭州市平澜路 76 号
邮编：311215
电话：（0571） 8821 6888
传真：（0571） 8821 6999

验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《浙江欣兴工具股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《验资报告》（天健验〔2021〕734 号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江欣兴工具股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

黄加才　　李明亮

天健会计师事务所负责人：

沃巍勇

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二五年六月二十三日

第十二节 附件

一、备查文件

（一）发行保荐书；

（二）上市保荐书；

（三）法律意见书；

（四）财务报告及审计报告；

（五）公司章程（草案）；

（六）落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况；

（七）与投资者保护相关的承诺；

（八）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项；

（九）发行人审计报告基准日至招股说明书签署日之间的相关财务报告及审阅报告（如有）；

（十）内部控制审计报告；

（十一）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；

（十二）股东会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明；

（十三）审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明；

（十四）募集资金具体运用情况；

（十五）其他与本次发行有关的重要文件。

二、落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况

（一）投资者关系管理相关规定的安排

1、信息披露制度和流程

为规范公司信息披露行为，确保信息披露真实、准确、完整、及时，公司根据《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律、法规、规范性文件，结合《公司章程（草案）》，制定了《信息披露管理制度》，对发行人信息披露的原则、流程等事项均进行了详细规定。

2、投资者沟通渠道的建立情况

公司负责信息披露的部门及相关人员的情况如下：

负责信息披露的部门	董事会办公室
董事会秘书	姚红飞
联系地址	浙江省嘉兴市海盐县澉浦镇六里集镇堰山路 699 号
联系人	姚红飞
电话	0573-86565818
传真号码	0573-86565818
互联网址	http://www.ch-tools.com
电子信箱	xinxing@ch-tools.com

公司将多渠道、多平台、多方式地与投资者进行沟通，沟通方式应尽可能便捷、有效，便于投资者参与。公司与投资者沟通的方式包括但不限于：定期报告与临时报告、股东会、公司网站、分析师会议、一对一沟通、邮寄资料、电话咨询、广告及其它宣传材料、媒体采访和报道、现场参观、路演、投资说明会、证券分析师调研、深圳证券交易所网站和上证 e 互动平台及其他等。公司应特别注意使用互联网络提高沟通的效率，降低沟通的成本。

3、未来开展投资者关系管理的规划

本次公开发行股票并上市后，公司将积极策划、安排和组织各类投资者关系管理活动，形成与投资者之间长期、稳定、和谐的良性互动关系，切实保护投资

者的合法权益，实现公司价值最大化和股东利益最大化，并在投资者管理工作中严格遵循公开、公平、公正原则，客观、真实、准确、完整地介绍和反映公司的实际状况，避免过度宣传误导投资者决策，避免在投资者关系活动中以任何方式发布或者泄露未公开重大信息。

（二）股利分配决策程序

1、本次发行前股利分配政策

根据相关法律、法规和现行《公司章程》，公司的股利分配政策主要内容如下：

（1）公司的税后利润，按下列顺序分配：1）弥补以前年度的亏损；2）提取税后利润的 10%列入法定公积金；3）提取任意公积金；4）向股东分配红利。

（2）公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。公司按照股东持有的股份比例分配红利。

（3）股东会决议将公积金转为股本时，按股东持有的股份比例派送新股。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

2、本次发行后的股利分配政策

为充分考虑全体股东的利益，公司已在《浙江欣兴工具股份有限公司章程（草案）》中制定本次发行后的股利分配政策，具体如下：

（1）利润分配的原则：

公司应重视对投资者的合理投资回报，公司股利分配方案应从公司盈利情况和战略发展的实际需要出发，兼顾股东的即期利益和长远利益，应保持持续、稳定的利润分配制度，注重对投资者稳定、合理的回报，但公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力，并坚持如下原则：

1）按法定顺序分配的原则；

2）存在未弥补亏损不得分配的原则；

3）公司持有的本公司股份不得分配利润的原则。

（2）利润分配的形式：公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润。现金方式优先于股票方式，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。现金股利政策目标为按照本章程规定的现金分红的具体比例和要求进行分红。

（3）现金分红条件：同时满足以下条件的，公司应当进行现金分红；在不满足以下条件情况下，公司可根据实际情况确定是否进行现金分红：

1）公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告（半年度利润分配按有关规定执行）；

3）公司累计可供分配利润为正值；

4）公司该年度经营活动产生的现金流量净额为正数；

5）公司该年度资产负债率低于百分之七十；

6）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大资金支出指以下情形之一：

1）公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；

2）公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、债务偿还能力以及是否有重大资金支出安排和投资者回报等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现

金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前款第三项规定处理。

（4）现金分红的比例及时间间隔

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东会召开后进行一次现金分红。董事会根据股东会决议在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案，原则上公司应至少每半年进行一次现金分红。

在满足现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 40%。当年未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配。

（5）股票股利分配的条件

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（6）利润分配决策机制和程序

董事会审议利润分配需履行的程序和要求：公司董事会结合经营状况，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，并充分考虑和听取股东特别是中小股东、独立董事和监事会的意见，制定年度或中期分红方案。独立董事认为现金分红具体方案可能损害公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的，应当在董事会决议中记载独立董事的意见及未采纳的具体理由，并披露。

股东会审议利润分配需履行的程序和要求：公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东会进行审议。股东会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等）主动与

股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东会的股东或股东代理人所持表决权的二分之一以上通过。股东会审议分红规划事项时，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东会表决。

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

1）是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求；

2）分红标准和比例是否明确和清晰；

3）相关的决策程序和机制是否完备；

4）公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措等；

5）中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

（7）利润分配政策的调整机制

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

调整利润分配政策的议案应由董事会向股东会提出，在董事会审议通过后提交股东会批准，董事会提出的利润分配政策需经全体董事过半数通过。股东会审议以出席会议股东所持表决权的三分之二以上通过。

（三）股东投票机制建立情况

公司目前已按照中国证监会的有关规定建立了股东投票机制，其中公司章程中对累积投票制选举公司董事和监事、征集投票权的相关安排等进行了约定。发行上市后，公司将进一步对中小投资者单独计票机制，法定事项采取网络投票方式召开股东会进行审议表决等事项进行约定，建立完善的股东投票机制。

1、累积投票制度建立情况

股东会就选举两名及以上的董事或监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东会的决议，实行累积投票制。公司单一股东及其一致行动人拥有权益的股份比例在 30%及以上或者公司选举 2 名以上独立董事时，应当采用累积投票制。

2、中小投资者单独计票机制

股东会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

3、网络投票方式安排

公司在召开股东会时，除现场会议投票表决外，公司还将提供网络投票的方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东会的，视为出席。

4、征集投票权的相关安排

公司董事会、独立董事和持有 1%以上有表决权股份的股东或者依照法律、行政法规或者中国证监会的规定设立的投资者保护机构可以作为征集人，自行或者委托证券公司、证券服务机构，公开请求公司股东委托其代为出席股东会，并代为行使提案权、表决权等股东权利。

公司应当配合征集人披露征集文件，征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公开征集股东权利违反法律、行政法规或者中国证监会有关规定，导致公司或者股东遭受损失的，应当依法承担赔偿责任。除法定条件外，公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

三、与投资者保护相关的承诺

（一）关于所持有股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限的承诺

1、控股股东欣兴控股承诺

“1、本公司自欣兴工具股票在深圳证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本公司在欣兴工具上市之前直接或间接持有的欣兴工具股份，也不由欣兴工具回购本公司在欣兴工具上市之前直接或间接持有的欣兴

工具股份。

2、欣兴工具上市后 6 个月内如欣兴工具股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本公司持有的股票的锁定期限自动延长 6 个月；如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理事项，上述发行价作相应调整。

3、如欣兴工具上市当年扣除非经常性损益后的归母净利润较上市前一年下滑 50%以上的，本公司届时持有的股票的锁定期限自动延长 36 个月；如欣兴工具上市第二年扣除非经常性损益后的归母净利润较上市前一年下滑 50%以上的，在前项基础上延长本公司届时持有的股票的锁定期限 12 个月；如欣兴工具上市第三年扣除非经常性损益后的归母净利润较上市前一年下滑 50%以上的，在前两项基础上延长本公司届时持有的股票的锁定期限 12 个月。

4、本公司持有的股票在锁定期满后 2 年内减持的，其减持价格不低于发行价。如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理事项，上述发行价作相应调整。

5、本公司将遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于股份减持相关规定。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所对本公司持有的欣兴工具股份的转让、减持另有要求的，则本公司将按相关要求执行。

6、若本公司因未履行上述承诺而获得收益的，所得收益归欣兴工具所有；若因本公司未履行上述承诺给欣兴工具造成损失的，本公司将向欣兴工具依法承担赔偿责任。”

2、实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟承诺

“1、本人自欣兴工具股票在深圳证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人在欣兴工具上市之前直接或间接持有的欣兴工具股份，也不由欣兴工具回购本人在欣兴工具上市之前直接或间接持有的欣兴工具股份。

2、欣兴工具上市后 6 个月内如欣兴工具股票连续 20 个交易日的收盘价均低

于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有的股票的锁定期限自动延长 6 个月；如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理事项，上述发行价作相应调整。

3、如欣兴工具上市当年扣除非经常性损益后的归母净利润较上市前一年下滑 50%以上的，本人届时持有的股票的锁定期限自动延长 36 个月；如欣兴工具上市第二年扣除非经常性损益后的归母净利润较上市前一年下滑 50%以上的，在前项基础上延长本人届时持有的股票的锁定期限 12 个月；如欣兴工具上市第三年扣除非经常性损益后的归母净利润较上市前一年下滑 50%以上的，在前两项基础上延长本人届时持有的股票的锁定期限 12 个月。

4、本人持有的股票在锁定期满后 2 年内减持的，其减持价格不低于发行价。如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理事项，上述发行价作相应调整。

5、在上述锁定期满后，本人在担任董事和/或高级管理人员职务期间，每年转让的股份不超过本人持有的欣兴工具股份总数的 25%；离任后 6 个月内，不转让本人持有的欣兴工具股份。若本人在任期届满前离职的，本人承诺在原任职期内和原任职期满后六个月内，仍遵守如下规定：（1）每年转让的股份不得超过其持有欣兴工具股份总数的 25%；（2）离职后半年内，不得转让其所持欣兴工具股份；（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及深圳证券交易所对董监高股份转让的其他规定。

6、本人将遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于股份减持相关规定。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所对本人持有的欣兴工具股份的转让、减持另有要求的，则本人将按相关要求执行。

7、上述承诺不因本人职务变更或离职而改变或导致无效，在此期间本人仍将继续履行上述承诺。

8、若本人因未履行上述承诺而获得收益的，所得收益归欣兴工具所有；若因本人未履行上述承诺给欣兴工具造成损失的，本人将向欣兴工具依法承担赔偿责任。”

3、公司董事、监事、高级管理人员承诺

持有公司股份的董事为朱冬伟、朱虎林、姚红飞，持有公司股份的高级管理人员为朱冬伟、姚红飞、朱红梅、郁其娟，其承诺详见本节“三、与投资者保护相关的承诺”之“（一）关于所持有股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限的承诺”之“2、实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟承诺”。

4、其他股东普华凤起、浙创投、平湖浙创、产融致远、国控基石、嘉国贰号、易创科创、景禾基石、海琏创投承诺

“1、本公司/本企业自欣兴工具股票在深圳证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本公司/本企业在欣兴工具上市之前直接或间接持有的欣兴工具股份，也不由欣兴工具回购本公司/本企业在欣兴工具上市之前直接或间接持有的欣兴工具股份。

2、本公司/本企业将遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于股份减持相关规定。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所对本公司/本企业持有的欣兴工具股份的转让、减持另有要求的，则本公司/本企业将按相关要求执行。

3、若本公司/本企业违反上述承诺约定事项，则将按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的相关规定承担相应的法律责任。”

（二）关于持股意向及减持意向的承诺

1、控股股东欣兴控股承诺

“1、本公司如果在锁定期满后拟减持股票的，将认真遵守中国证监会、深圳证券交易所关于股东减持的相关规定；

2、本公司在持有欣兴工具股票锁定期届满后两年内拟减持欣兴工具股票的，减持价格不低于欣兴工具股票的发行价，减持比例不超过有关法律法规或中国证监会和深圳证券交易所对本公司持有的欣兴工具上市前股份的限售规定。在实施减持时，如本公司仍为欣兴工具持股 5%以上的股东，本公司将在减持前 3 个交易日予以公告，通过深圳证券交易所集中竞价交易首次减持的在减持前 15 个交

易日予以公告，并积极配合欣兴工具的信息披露工作。若欣兴工具上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价格将进行相应调整；

3、本公司减持欣兴工具股票的方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

4、如本公司违反上述承诺的，违规操作收益将归欣兴工具所有。如本公司未将违规操作收益上交欣兴工具，则欣兴工具有权扣留应付本公司现金分红中与本公司应上交欣兴工具的违规操作收益金额相等的部分。”

2、持股 5%以上股东承诺

“1、本人如果在锁定期满后拟减持股票的，将认真遵守中国证监会、深圳证券交易所关于股东减持的相关规定；

2、本人在持有欣兴工具股票锁定期届满后两年内拟减持欣兴工具股票的，减持价格不低于欣兴工具股票的发行价，减持比例不超过有关法律法规或中国证监会和深圳证券交易所对本人持有的欣兴工具上市前股份的限售规定。在实施减持时，如本人仍为欣兴工具持股 5%以上的股东，本人将在减持前 3 个交易日予以公告，通过深圳证券交易所集中竞价交易首次减持的在减持前 15 个交易日予以公告，并积极配合欣兴工具的信息披露工作。若欣兴工具上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价格将进行相应调整；

3、本人减持欣兴工具股票的方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

4、如本人违反上述承诺的，违规操作收益将归欣兴工具所有。如本人未将违规操作收益上交欣兴工具，则欣兴工具有权扣留应付本人现金分红中与本人应上交欣兴工具的违规操作收益金额相等的部分。”

（三）对欺诈发行上市的股份买回的承诺

1、发行人承诺

“1、公司保证本次公开发行股票并上市不存在任何欺诈发行的情形。

2、如公司因存在欺诈发行被中国证监会或司法部门认定不符合发行上市条

件、以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，公司将在中国证监会或司法部门作出认定后，在遵守相关法律法规及证券交易所相关规定的前提下，公司将按照董事会、股东会审议通过的股份回购具体方案在规定时间内购回公司本次公开发行的全部新股，回购价格根据届时二级市场价格确定，且不低于发行价格加上同期银行存款利息（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，发行价格将相应进行除权、除息调整）。

3、公司承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。若因本次发行上市的招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，或存在以欺骗手段骗取发行注册的情形，而致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者因此而实际发生的直接损失为限，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准，或证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。”

2、控股股东及实际控制人承诺

控股股东欣兴控股及实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟出具《关于欺诈发行上市的股份购回承诺》如下：

“1、本公司/本人保证欣兴工具本次公开发行股票并上市不存在任何欺诈发行的情形。

2、如欣兴工具因存在欺诈发行被中国证监会或司法部门认定不符合发行上市条件、以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司/本人对欺诈发行负有责任，本公司/本人将在中国证监会或司法部门作出认定后，在遵守相关法律法规及证券交易所相关规定的前提下启动股份回购程序，购回本次公开发行的全部新股，回购价格根据届时二级市场价格确定，且不低于发行价格加上同期银行存款利息（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，发行价格将相应进行除权、除息调整）。

3、本公司/本人承诺公司本次申请公开发行股票的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的

法律责任。若因本次发行上市的招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，或存在以欺骗手段骗取发行注册的情形，而致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者因此而实际发生的直接损失为限，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准，或证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。

4、若未履行上述承诺，如本公司/本人持有公司股份或领取薪酬的，则本公司/本人持有的公司股份将不得转让，同时公司有权暂时扣留应付本公司/本人的现金分红或薪酬，直至本公司/本人实际履行上述承诺义务为止。”

（四）关于稳定股价的预案及承诺

1、上市三年内稳定股价预案

为保护投资者利益，确定公司上市后三年内股价低于每股净资产时稳定公司股价的措施，本公司按照中国证券监督管理委员会《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》及其他法律法规的相关要求，结合公司的实际情况，制定了《浙江欣兴工具股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定公司股价的预案》，具体内容如下：

“一、稳定股价预案启动和停止条件

1、启动条件

本公司首次公开发行股票并上市后 36 个月内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（公司发生利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况的，收盘价相应进行调整，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产（公司因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，下同），非因不可抗力因素所致，在符合证券监管部门及深圳证券交易所关于股份回购、股份增持、信息披露等有关规定的前提下，公司及相关主体将采取以下措施中的一项或多项稳定公司股价：

（1）公司回购公司股票；

（2）公司控股股东、实际控制人增持公司股票；

（3）公司董事、高级管理人员增持公司股票，董事、高级管理人员是指在公司领取薪酬和/或直接或间接获取现金分红的董事和高级管理人员；

（4）其他证券监管部门认可的方式。

2、停止条件

在稳定股价具体方案的实施前或实施期间内，如公司股票连续 10 个交易日收盘价高于最近一期经审计的每股净资产，则停止实施稳定股价措施。在实施具体稳定股价措施期间内或者重新启动稳定股价措施期间，若继系回购或增持公司股票导致公司股权分布不符合上市条件的，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，稳定股价方案终止执行。

稳定股价具体方案实施完毕或停止实施后，若出现触发稳定股价预案启动条件的，则再次启动稳定股价预案。

二、稳定股价的具体措施

当公司需要采取股价稳定措施时，按以下顺序实施：

1、公司回购

（1）公司为稳定股价之目的回购股份，应符合相关法律、法规及规范性文件的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件；

（2）公司董事会对回购股份做出决议，须经三分之二以上董事出席的董事会会议决议，公司非独立董事承诺就该等回购股份的相关决议投赞成票；

（3）公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项：

①公司回购股份的资金为自有资金，回购股份的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产；

②公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行股票所募集资金的总额；

③公司单次用于回购股份的资金原则上不得低于上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 5%；

④公司连续 12 个月内回购股份比例不超过公司上一年度末总股本的 2%，如上述第③项与本项冲突的，按照本项执行。

（4）公司如果未能按照规定履行稳定公司股价的义务，造成投资者相关损失的，则应当依法予以赔偿。

2、控股股东、实际控制人增持

（1）公司回购股份后，如果公司股票出现连续 20 个交易日收盘价低于最近一期经审计的每股净资产，则启动控股股东、实际控制人增持股份；

（2）控股股东、实际控制人增持股份时，还应当符合下列条件：

①控股股东、实际控制人单次用于增持股份的资金金额不低于控股股东、实际控制人自公司上市后累计从公司所获得现金分红金额的 20%，且不超过控股股东、实际控制人自公司上市后累计从公司所获得现金分红总额；

②控股股东、实际控制人单次或连续十二个月增持公司股份数量不超过公司上一年度末总股本的 2%，如上述第①项与本项冲突的，按照本项执行；

③控股股东、实际控制人增持股份的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产；

④控股股东、实际控制人增持公司股票完成后的六个月内将不出售增持的公司股票，增持完成后公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》《证券法》及其他相关法律、法规及规范性文件规定。

（3）公司控股股东、实际控制人未能履行稳定公司股价的义务，则公司自股价稳定方案公告或应当公告之日起 3 个月届满后扣减对公司控股股东、实际控制人的现金分红，直至累计扣减金额达到应履行稳定股价义务的资金数额，该等扣减金额归公司所有；如因其未履行上述股份增持义务造成公司、投资者损失的，控股股东、实际控制人将依法赔偿公司、投资者损失。

3、董事、高级管理人员增持

（1）控股股东增持股份后，如果公司股票出现连续 20 个交易日收盘价低于最近一期经审计的每股净资产，则启动董事、高级管理人员增持股份；

（2）有义务增持的公司董事、高级管理人员承诺，单次用于增持公司股份

的货币资金不少于该等董事、高级管理人员个人上年度在公司领取的税后薪酬和/或现金分红总额的 20%，但十二个月内合计不超过该等董事、高级管理人员个人上年度在公司领取的税后薪酬总额和/或现金分红的 50%。董事、高级管理人员增持股份的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产。董事、高级管理人员增持股票完成后六个月内将不出售所增持的公司股票，增持后公司的股权分布应当符合上市条件，增持公司股票行为及信息披露行为应当符合《公司法》《证券法》及其他相关法律、法规及规范性文件的规定；

（3）在公司董事、高级管理人员增持完成后，如果公司股票价格再次出现连续 20 个交易日收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产值，则公司应依照本预案的规定，依次开展公司回购、控股股东和实际控制人增持及董事、高级管理人员增持工作，但如启动条件在公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员履行增持计划后 3 个月内再次发生的，则免除上述人员的增持义务，公司直接采取回购股份及其他措施稳定股价；

（4）公司对于未来新聘的在公司领取薪酬和/或直接或间接获取现金分红的董事和高级管理人员，公司将在其作出承诺履行公司首次公开发行股票并上市时董事、高级管理人员已作出的稳定股价相关承诺要求后，方可聘任；

（5）公司董事、高级管理人员未能履行稳定公司股价的承诺，则公司自股价稳定方案公告或应当公告之日起 3 个月届满后扣减相关当事人至少每月薪酬的 20%并扣减现金分红（如有），直至累计扣减金额达到应履行稳定股价义务的资金数额，该等扣减金额归公司所有；如因其未履行股份增持义务造成公司、投资者损失的，该等董事、高级管理人员应当依法赔偿公司及投资者损失。

三、稳定股价措施的启动程序

1、公司回购

（1）公司董事会应在上述公司回购启动条件触发之日起的 15 个交易日内作出回购股份的决议；

（2）公司董事会应当在做出回购股份决议后的 2 个工作日内公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东会的通知；

（3）公司回购应在公司股东会决议做出之日起次日开始启动回购，并应在

履行相关法定手续后的 3 个月内实施完毕。

2、控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员增持

（1）公司董事会应在控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员稳定股价的条件触发之日起 2 个交易日内做出增持提示性公告，并在控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员形成具体增持计划后 2 个交易日内公告增持计划；

（2）公司控股股东及董事、高级管理人员应在增持计划公告作出之日起次日开始启动增持并在 3 个月内实施完毕。”

2、发行人承诺

“1、公司承诺遵守公司股东会通过的《稳定股价预案》，严格按照《稳定股价预案》之规定全面且有效地履行、承担公司在《稳定股价预案》项下的各项义务和责任。

2、公司将敦促其他相关方严格按照《稳定股价预案》之规定全面且有效地履行、承担其在《稳定股价预案》项下的各项义务和责任。

3、公司上市后的三年内，对于未来新聘的在公司领取薪酬和/或直接或间接获取现金分红的董事和高级管理人员，公司将在其作出承诺履行公司首次公开发行股票并上市时董事、高级管理人员已作出的稳定股价相关承诺要求后，方可聘任。

4、公司未按照《稳定股价预案》采取股价稳定措施的，需在股东会及中国证监会及深圳证券交易所规定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，同时按照有关法律、法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任。”

3、控股股东及实际控制人承诺

控股股东欣兴控股及实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟出具《关于遵守公司稳定股价的承诺函》如下：

“1、本公司/本人承诺遵守公司股东会通过的《浙江欣兴工具股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定公司股价的预案》（以下简称“《稳定股价预案》”），并严格按照《稳定股价预案》之规定全面且有效地履行、承担本公司/

本人在《稳定股价预案》项下的各项义务和责任。

2、本公司/本人将敦促公司及其他相关方严格按照《稳定股价预案》之规定全面且有效地履行、承担其在《稳定股价预案》项下的各项义务和责任。

3、当公司股价触发稳定股价的条件后，本公司/本人在公司股东会讨论公司为稳定股价之目的回购股份议案时将对相关决议投赞成票。

4、本公司/本人未能履行稳定公司股价的义务，公司有权将本公司/本人应用于增持股份的等额资金从应付本公司/本人现金分红中予以扣除，代为履行增持义务，直至增持义务履行完毕为止。”

4、董事及高级管理人员承诺

发行人董事（除独立董事外）、高级管理人员出具《关于遵守公司稳定股价的承诺函》如下：

“1、本人承诺遵守公司股东会通过的《浙江欣兴工具股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定公司股价的预案》（以下简称“《稳定股价预案》”），并严格按照《稳定股价预案》之规定全面且有效地履行、承担本人在《稳定股价预案》项下的各项义务和责任。

2、本人将敦促公司及其他相关方严格按照《稳定股价预案》之规定全面且有效地履行、承担其在《稳定股价预案》项下的各项义务和责任。

3、当公司股价触发稳定股价的条件后，本人在公司董事会、股东会讨论公司为稳定股价之目的回购股份议案时将对相关决议投赞成票。

4、本人未能履行稳定公司股价的承诺，公司有权将本人应用于增持股份的等额资金从应付本人税后薪酬和津贴中予以扣除，代为履行增持义务，直至增持义务履行完毕为止。”

（五）股份回购和股份购回的措施和承诺

1、发行人承诺

“1、如中国证券监督管理委员会或司法部门认定招股说明书及其他信息披露资料所载之内容存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏之情形，且该等情形对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大且实质影响的，则公司承

诺将按照《依法承担赔偿责任的承诺》依法回购本次公开发行的全部新股。

2、如公司因存在欺诈发行被证券监管机构或司法部门认定公司不符合发行上市条件、以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，则公司承诺将依法按照《关于欺诈发行上市的股份回购承诺》从投资者手中购回本次公开发行的全部新股。

3、当《浙江欣兴工具股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定公司股价的预案》中约定的预案启动条件成就时，公司将按照《关于遵守公司稳定股价的承诺函》履行回购公司股份的义务。

以上为公司关于股份回购和股份购回的措施和承诺，如公司未能依照上述承诺履行义务的，公司将依照未能履行承诺时的约束措施承担相应责任。”

2、控股股东及实际控制人承诺

控股股东欣兴控股及实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟出具《关于股份回购及股份购回的承诺》如下：

“1、如中国证券监督管理委员会或司法部门认定招股说明书及其他信息披露资料所载之内容存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏之情形，且该等情形对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大且实质影响的，则本公司/本人承诺将按照《依法承担赔偿责任的承诺》规定由本公司/本人依法回购本次公开发行的全部新股及本公司/本人已转让的原限售股份。

2、如公司因存在欺诈发行被证券监管机构或司法部门认定公司不符合发行上市条件、以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，则本公司/本人承诺将依法按照《关于欺诈发行上市的股份购回承诺》从投资者手中购回本次公开发行的全部新股。

3、当《浙江欣兴工具股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定公司股价的预案》中约定的预案启动条件成就时，本公司/本人将按照《关于遵守公司稳定股价的承诺函》履行回购公司股份的义务。

以上为本公司/本人关于股份回购和股份购回的措施和承诺，如本公司/本人未能依照上述承诺履行义务的，本公司/本人将依照未能履行承诺时的约束措施

承担相应责任。”

（六）关于填补被摊薄即期回报的措施和承诺

1、发行人填补本次公开发行股票摊薄即期回报的措施

公司本次公开发行并上市后，公司净资产规模将大幅增加，总股本亦相应增加，由于募集资金投资项目从投入到实现效益需要一定的时间，因此，短期内公司的每股收益和净资产收益率可能出现下降。

基于上述情况，公司拟通过加强募集资金管理、加强技术创新推进产品升级、积极实施募投项目、积极提升公司竞争力和盈利水平、进一步完善利润分配政策、优化投资回报机制等方式填补被摊薄即期回报，具体措施如下：

1、加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

根据我国相关法律、法规以及交易所相关指引的要求，结合公司实际情况，公司已制定《募集资金管理制度》，明确了公司对募集资金专户存储、使用、用途变更、管理和监督的规定。募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用，以保证募集资金合理规范使用。

2、积极落实募集资金投资项目，助力公司业务发展

本次募集资金投资项目的实施，将推动公司业务发展，加强公司主营业务的研发能力及生产能力，进一步提高公司市场竞争力，为公司的战略发展带来积极影响，发行募集资金到位后，公司将积极推进募集资金投资项目，从而降低本次发行上市对股东即期回报摊薄的风险。

3、不断完善公司治理，加强经营管理和内部控制

公司将严格遵循《公司法》《证券法》及相关法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，建立健全公司内部控制制度，促进公司规范运作并不断提高质量，维护公司整体利益，保护公司股东的合法权益。同时，公司将努力提高资金的使用效率，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制经营和管控风险，保障公司持续、稳定、健康发展。

4、严格执行利润分配政策，强化投资者回报机制

为完善公司利润分配政策，更好地维护全体股东及投资者利益，公司按照相关法律法规的要求并结合公司的实际情况，在公司章程中规定了有关利润分配的相关制度条款，明确了公司利润分配的决策程序和机制。为了进一步落实利润分配政策，公司还制定了《公司上市后未来三年股东分红回报规划》，持续优化投资者回报机制。公司未来将严格执行分红政策，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，切实维护投资者合法权益，努力提升股东回报水平。

5、完善员工激励机制，加强人才队伍建设

公司将完善薪酬和激励机制，建立有市场竞争力的薪酬体系，引进市场优秀人才，建立与公司发展相匹配的人才结构，最大限度地激发员工积极性，挖掘员工的创造力和潜在动力，为公司的可持续发展提供可靠的人才保障。

6、持续完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司已建立、健全了法人治理结构，具有完善的股东会、董事会、监事会和管理层的独立运行机制，设置了与公司生产经营相适应的组织职能机构，并制定了相应的岗位职责，各职能部门之间职责明确，相互制约。公司组织机构设置合理、运行有效，股东会、董事会、监事会和管理层之间权责分明、相互制衡、运行良好，形成了一套合理、完整、有效的公司治理与经营管理框架。

公司将继续严格遵循《公司法》《证券法》以及相关法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，切实保护投资者尤其是中小投资者权益，为公司发展提供制度保障。

2、发行人承诺

“1、公司承诺确保公司股东会审议通过的《关于制定填补被摊薄即期回报措施的议案》中规定的各项措施得到切实履行；

2、不无偿或以不公平的条件向其他单位及个人输送利益；

3、严格监督公司管理层履行相关职责，督促公司管理层进行预算管理并严格执行；

4、积极督促公司管理层及时履行其作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施承诺；

5、如上述承诺与中国证监会、深圳证券交易所关于填补回报措施及其承诺的明确规定不符，或者未能满足相关规定的，本公司将根据最新规定及监管要求制定新的填补措施，并对上述承诺进行相应的调整。”

3、控股股东及实际控制人承诺

控股股东欣兴控股及实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟出具《关于公司本次公开发行股票并上市摊薄即期回报采取填补措施的承诺》如下：

“1、不越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益；

2、本承诺出具日后至本次公开发行股票并上市完毕前，中国证监会、深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺明确规定时，且上述承诺不能满足中国证监会、深圳证券交易所该等规定时，承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所规定出具补充承诺；

3、将严格履行填补被摊薄即期回报措施，若未履行填补被摊薄即期回报措施，将在公司股东会上公开说明未履行填补被摊薄即期回报措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿。”

4、董事、高级管理人员承诺

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

2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、承诺拟公布的公司股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、本承诺出具日后至本次公开发行股票并上市完毕前，中国证监会、深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺明确规定时，且上述承诺不能满足中

国证监会、深圳证券交易所该等规定时，承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所规定出具补充承诺；

7、将严格履行填补被摊薄即期回报措施，若未履行填补被摊薄即期回报措施，将在公司股东会上公开说明未履行填补被摊薄即期回报措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿。”

（七）利润分配政策的承诺

1、发行人承诺

“1、公司承诺将遵守并执行届时有效的《浙江欣兴工具股份有限公司章程（草案）》《浙江欣兴工具股份有限公司上市后未来三年股东分红回报规划》中的利润分配政策。如遇相关法律、法规及规范性文件修订的，公司将及时根据该等修订调整公司利润分配政策并严格执行。

2、若公司未能依照本承诺严格执行利润分配政策，公司将依照未能履行承诺时的约束措施承担相应责任。”

2、控股股东及实际控制人承诺

控股股东欣兴控股及实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟出具《关于利润分配政策的承诺》如下：

“1、本公司/本人承诺将遵守并执行届时有效的《浙江欣兴工具股份有限公司章程（草案）》《浙江欣兴工具股份有限公司上市后未来三年股东分红回报规划》中的利润分配政策。如遇相关法律、法规及规范性文件修订的，本公司/本人将及时根据该等修订向公司董事会或股东会提请调整公司利润分配政策并按照修订后的政策严格执行。

2、本公司/本人未能依照本承诺严格执行利润分配政策，本公司/本人将依照未能履行承诺时的约束措施承担相应责任。”

（八）未能履行承诺的约束措施

1、发行人承诺

“1、公司将严格履行招股说明书披露的承诺。

2、如果未履行招股说明书披露的承诺事项，公司将及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；公司将向投资者提出补充承诺或替代承诺，并提交股东会审议，以尽可能保护投资者的合法权益。

3、公司违反相关承诺给投资者造成损失的，公司将依法承担损害赔偿责任。

上述承诺为公司真实意思表示，若违反上述承诺公司将依法承担相应责任。”

2、控股股东及实际控制人承诺

控股股东欣兴控股及实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟出具《关于未履行承诺约束措施的承诺函》如下：

“1、本公司/本人将严格履行招股说明书披露的承诺。

2、如果未履行招股说明书披露的承诺事项，本公司/本人将在公司股东会及中国证监会指定报刊上公开说明未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

3、如果因未履行相关承诺事项而获得所得收益的，本公司/本人所得收益归公司所有，并在获得所得收益的五个工作日内将前述所得收益支付到公司账户。

4、如果因未履行相关承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本公司/本人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。

5、如果本公司/本人未承担前述赔偿责任，公司有权扣减本公司/本人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。同时，本公司/本人持有的公司股份锁定期除被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形外，自动延长至其完全消除因未履行相关承诺事项所导致的所有不利影响之日。

上述承诺为本公司/本人真实意思表示，若违反上述承诺本公司/本人将依法承担相应责任。”

3、董事、监事、高级管理人员承诺

“1、本人将严格履行招股说明书披露的承诺。

2、如果未履行招股说明书披露的承诺事项，本人将在公司股东会及中国证

监会指定报刊上公开说明未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

3、如果因未履行相关承诺事项而获得所得收益的，所得收益归公司所有，并在获得所得收益的五个工作日内将前述所得收益支付到公司账户。

4、如果因未履行相关承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。

5、本人如果未承担前述赔偿责任，公司有权扣减其所获分配的现金分红、薪资或津贴用于承担前述赔偿责任，同时本人不得以任何方式要求公司增加薪资或津贴，并且亦不得以任何形式接受公司增加支付的薪资或津贴。

上述承诺为本人真实意思表示，若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。”

（九）避免同业竞争的承诺

控股股东欣兴控股及实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟出具《关于避免同业竞争的承诺函》如下：

“1、本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业目前未直接或间接从事与公司存在同业竞争的业务及活动；

2、本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或委派人员在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员；

3、未来如有在公司经营范围内相关业务的商业机会，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业将介绍给公司；对公司已进行建设或拟投资兴建的项目，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业将在投资方向与项目选择上避免与公司相同或相似；

4、如未来本公司/本人及本公司/本人所控制的其他企业拟进行与公司相同或相似的经营业务，本公司/本人将行使否决权，避免其与公司发生同业竞争，以维护公司的利益；

5、本公司/本人将切实履行上述承诺及其他承诺，如未能履行承诺的，则本公司/本人同时采取或接受以下措施：（1）在有关监管机关要求的期限内予以纠正；（2）在股东会及证券监管部门指定报刊或网站上向股东和社会公众投资者道歉；（3）造成投资者损失的，依法赔偿损失；（4）其他根据届时规定可以采取的其他措施。

6、上述承诺在本公司/本人作为公司控股股东/实际控制人的期间内持续有效且不可撤销。”

（十）减少和规范关联交易的承诺

1、控股股东及实际控制人承诺

控股股东欣兴控股及实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》如下：

“1、本公司/本人将严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》等制度的规定行使股东权利，杜绝一切非法占用公司资金、资产的行为，不要求公司为本公司/本人提供任何形式的违法违规担保。

2、本公司/本人将尽量避免和减少本公司/本人与公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本公司/本人将遵循公平、公正、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，依法签订协议，切实保护公司及公司股东利益，保证不通过关联交易损害公司及公司股东的合法权益。

3、本公司/本人作为公司的股东，本公司/本人保证将按照法律、法规和公司章程规定切实遵守公司召开董事会、股东会进行关联交易表决时相应的回避程序。

4、本公司/本人将切实履行上述承诺及其他承诺，如未能履行承诺的，则本公司/本人同时采取或接受以下措施：（1）在有关监管机关要求的期限内予以纠正；（2）在股东会及证券监管部门指定报刊上向股东和社会公众投资者道歉；（3）造成投资者损失的，依法赔偿损失；（4）其他根据届时规定可以采取的其他措施。

5、本公司/本人承诺自签字之日即行生效并不可撤销。”

2、董事、监事、高级管理人员承诺

“本人承诺减少和规范与股份公司发生的关联交易。如本人及本人控制的其他企业今后与股份公司不可避免地出现关联交易时，将依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，并严格按照《公司法》《公司章程》《浙江欣兴工具股份有限公司关联交易管理制度》等制度规定的程序和方式履行关联交易审批程序，公平合理交易。涉及到本人及本人控制的其他企业的关联交易，本人将在相关董事会和股东会中回避表决，不利用本人在股份公司中的地位，为本人及本人控制的其他企业在与股份公司关联交易中谋取不正当利益。”

（十一）发行人关于股东信息披露的专项承诺

发行人关于股东信息披露情况做出以下专项承诺：

“1、公司已向本次发行上市的中介机构提供了真实、准确、完整的资料，积极和全面配合了本次发行上市的中介机构开展尽职调查，依法在本次发行上市的申报文件中真实、准确、完整地披露了股东信息，公司历史沿革中曾存在股份代持的情形，该情形已在提交申请前解除，公司已完整履行了信息披露义务；

2、公司股东均具备持有公司股份的主体资格，不存在法律法规规定的禁止持股的主体直接或间接持有公司股份的情形；

3、本次发行上市的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有公司股份或其他权益的情形；

4、公司股东不存在以公司股份进行不当利益输送的情形；

5、公司不存在证监会系统离职人员（以下简称“证监会系统离职人员”）入股本公司的情形，亦不存在证监会系统离职人员的父母、配偶、子女及其配偶入股本公司的情形。上述证监会系统离职人员，是指本公司申报时相关股东为离开证监会系统未满十年的原工作人员，具体包括从证监会会机关、派出机构、证券交易所、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股转公司”）离职的人员，从证监会其他会管单位离职的原会管干部，在证监会发行监管司或公众公司监管司借调累计满 12 个月并在借调结束后三年内离职的证监会其他会

管单位人员，从证监会会机关、派出机构、证券交易所、全国股转公司调动到证监会其他会管单位并在调动后三年内离职的人员。”

（十二）关于对外担保及资金占用的承诺

控股股东欣兴控股及实际控制人朱冬伟、朱红梅、姚红飞、朱虎林、郁其娟出具《关于对外担保及资金占用的承诺函》如下：

“1、自 2022 年 1 月 1 日起至今，本公司/本人不存在利用控股股东、实际控制人的地位，要求公司为本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业或其他经济组织违规担保的情况；

2、自本承诺函出具之日起，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业或其他经济组织将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用公司之资金，且将严格遵守中国证监会及深圳证券交易所关于上市公司法人治理的有关规定，避免与公司发生除正常业务外的一切资金往来；

3、截至本承诺函出具之日，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业或其他经济组织不存在占用公司资金的情况；

4、如果本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业或其他经济组织违反上述承诺而致公司遭受经济损失或被政府主管部门处罚，本公司/本人愿意对其经济损失及处罚损失予以全额补偿。”

（十三）在审期间不进行现金分红的承诺

发行人作出《关于在审期间不进行现金分红的承诺》如下：

“1、公司承诺首次公开发行股票并在创业板上市前所形成的滚存未分配利润全部由本次公开发行股票后的新老股东按照持股比例共同享有。

2、自公司申请首次公开发行股票并在创业板上市至公司本次公开发行股票前，公司承诺将不再提出新的现金分红方案。

3、若公司未能依照本承诺严格执行，公司将依照未能履行承诺时的约束措施承担相应责任。”

四、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项

（一）保荐人（主承销商）华泰联合证券有限责任公司承诺

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”）作为浙江欣兴工具股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐人（主承销商），就为发行人本次公开发行制作、出具的文件，特此承诺如下：

若华泰联合证券为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

（二）发行人律师上海市锦天城律师事务所承诺

上海市锦天城律师事务所（以下简称“锦天城律师”）作为浙江欣兴工具股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行股票并在创业板上市的发行人律师，现郑重承诺如下：

锦天城为发行人本次发行上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；若锦天城未能依照法律法规及行业准则的要求勤勉尽责、存在重大过错致使锦天城为发行人本次发行上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成直接经济损失，锦天城将依据生效的仲裁裁决书或司法判决书赔偿投资者损失。

（三）申报会计师、验资机构天健会计师事务所（特殊普通合伙）承诺

天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天健会计师”）作为浙江欣兴工具股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行股票并在创业板上市的申报会计师事务所及验资机构，现郑重承诺如下：

因我们为浙江欣兴工具股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

（四）资产评估机构坤元资产评估有限公司承诺

坤元资产评估有限公司（以下简称“坤元评估”）作为浙江欣兴工具股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行股票并在创业板上市的资产评估机

构，现郑重承诺如下：

如因本公司为浙江欣兴工具股份有限公司首次公开发行股票并上市制作、出具的《评估报告》（坤元评报〔2021〕735 号）有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，在该等事项依法认定后，将依法赔偿投资者损失。

五、股东会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明

自整体变更为股份公司以来，公司根据《公司法》《证券法》等有关法律、法规、部门规章及规范性文件的要求，建立了由股东会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书及董事会专门委员会所组成的公司治理架构，制定了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作细则》等制度，形成了权力机关、经营决策、执行机关和监督机关之间权责明确、相互制约、协调运转和科学决策的现代公司治理结构。

（一）股东会制度的建立健全及运行情况

1、股东会制度的建立健全情况

根据《公司法》及有关规定，公司制定了《公司章程》《股东会议事规则》，对股东会的召集、提案与通知、召开、表决和决议等事项作出明确规定。

（1）股东会的职权

股东会是公司权力机构，依法行使下列职权：

（一）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

（二）审议批准董事会的报告；

（三）审议批准监事会的报告；

（四）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（五）对公司增加或者减少注册资本作出决议；

（六）对发行公司债券作出决议；

（七）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式等事项作出决议；

（八）修改公司章程；

（九）审议批准公司章程规定的担保事项；

（十）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

（十一）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的事项；

（十二）审议股权激励计划和员工持股计划；

（十三）法律、行政法规和公司章程规定应当由股东会决定的其他事项。

股东会可以授权董事会对发行公司债券作出决议。

（2）股东会的议事规则

①股东会的召集

股东会分为年度股东会和临时股东会。股东会每年召开一次，并于上一个会计年度结束后的 6 个月内举行。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东会：

（一）董事人数不足《公司法》规定人数或者公司章程所定人数的三分之二时；

（二）公司未弥补的亏损达股本总额三分之一时；

（三）单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东请求时；

（四）董事会认为必要时；

（五）监事会提议召开时；

（六）公司章程规定的其他情形。

②股东会的提案

提案的内容应当属于股东会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。

公司召开股东会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司百分之一以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司百分之一以上股份的股东，可以在股东会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后两日内发出股东会补充通知，并将该临时提案提交股东会审议。

除公司章程规定的情形外，召集人在发出股东会通知公告后，不得修改股东会通知中已列明的提案或增加新的提案。

③股东会的通知

公司召开年度股东会，股东会召集人应当于会议召开二十日以前通知公司各股东；临时股东会应当于会议召开十五日前通知公司各股东。

发出股东会通知后，无正当理由，股东会不应延期或取消，股东会通知中列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少两个工作日说明原因。

④股东会的表决

股东会决议分为普通决议和特别决议。股东会作出普通决议，应当由出席股东会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东会作出特别决议，应当由出席股东会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

公司股东会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。若全体股东均为关联交易事项的关联方时，则不适用于《关联交易管理制度》的表决条款，但应当在股东会决议中对此做出详细说明。

2、股东会的运行情况

自股份公司设立以来至本招股说明书签署日，共召开了 18 次股东会。公司历次股东会的召集、提案与通知、召开、表决和决议等程序均符合《公司法》《公司章程》的规定，会议记录完整规范，股东会依法忠实履行了《公司法》《公司章程》所赋予的权利和义务，相关股东或股东代表出席了会议。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会制度的建立健全情况

根据《公司法》及有关规定，公司制定了《公司章程》《董事会议事规则》，对董事会的召集、召开、通知、表决等事项作出明确规定。

（1）董事会的构成

公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事由股东会选举或更换，任期三年，可连选连任。董事会设董事长一人。公司现任董事均是根据《公司章程》规定选举产生，符合《公司法》及相关法规、规范性文件关于董事任职资格的要求。

（2）董事会的职权

董事会对股东会负责，行使下列职权：

（一）召集股东会，并向股东会报告工作；

（二）执行股东会的决议；

（三）决定公司的经营计划和投资方案；

（四）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（五）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；

（六）拟订公司重大收购、收购本公司股份或者合并、分立、变更公司形式、解散和清算方案；

（七）在股东会授权范围内，决定公司的对外投资、收购出售资产、资产抵押、及其他担保事项、委托理财、关联交易、对外捐赠等事项；

（八）决定公司内部管理机构的设置；

（九）选举或更换董事长，聘任或者解聘公司高级管理人员并决定其报酬事项和奖惩事项。根据经理的提名，决定聘任或者解聘公司副经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

（十）制定公司的基本管理制度；

（十一）制订公司章程的修改方案；

（十二）管理公司信息披露事项；

（十三）向股东会提请聘请或更换会计师事务所；

（十四）听取公司高级管理人员的工作汇报并检查公司高级管理人员的工

作；

（十五）法律、行政法规或公司章程规定，以及股东会授予的其他职权。

2、董事会的运行情况

自股份公司设立以来至本招股说明书签署日，共召开了 21 次董事会。公司历次董事会的召集、召开、表决等程序均符合《公司法》《公司章程》的规定，公司董事依法忠实履行了《公司法》《公司章程》所赋予的权利和义务，决议内容合法有效，不存在董事会决议违反法律、行政法规或者章程、股东会决议的情形。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会制度的建立健全情况

根据《公司法》及有关规定，公司制定了《公司章程》《监事会议事规则》，对监事会的召集、召开、通知、决议等作出明确规定。

（1）监事会的构成

公司监事会由 3 名监事组成，设监事会主席一名。3 名监事中包括 2 名非职工监事，由股东会选举产生，1 名职工代表监事，由职工代表大会民主选举产生。监事任期三年，可连选连任。公司现任监事均是根据《公司章程》规定选举产生，符合《公司法》及相关法规、规范性文件关于监事任职资格的要求。

（2）监事会的职权

监事会行使下列职权：

（一）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；

（二）检查公司的财务；

（三）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

（四）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正；

（五）提议召开临时股东会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东会会议职责时召集和主持股东会会议；

（六）向股东会会议提出提案；

（七）依照《公司法》的相关规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

（八）列席董事会会议；

（九）公司章程规定或股东会授予的其他职权。

2、监事会的运行情况

自股份公司设立以来至本招股说明书签署日，共召开了 18 次监事会，公司历次监事会的召集、召开、通知、决议等程序均符合《公司法》《公司章程》的规定，公司监事依法忠实履行了《公司法》《公司章程》所赋予的权利和义务，决议内容合法有效。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事制度的建立健全情况

根据《公司法》《上市公司治理准则》《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》以及其他相关规定，公司设立了独立董事，并制定了《独立董事工作细则》。

公司现任独立董事为王树林、查国兵、朱利祥等 3 人，占公司董事人数的 3/7，符合相关规定。独立董事每届任期三年，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。

2、独立董事的职权

除《公司章程》规定的董事权利、义务外，独立董事还具有以下特别职权：

（一）独立聘请中介机构，对公司具体事项进行审计、咨询或者核查；

（二）提议召开董事会会议；

（三）向董事会提请召开临时股东会；

（四）依法公开向股东征集股东权利；

（五）对可能损害公司或者中小股东权益的事项发表独立意见；

（六）法律、行政法规、中国证监会规定和本所相关规定及公司章程规定的其他职权。

3、独立董事制度的运行情况

公司自 2021 年 11 月 25 日设立并聘任独立董事后，独立董事均出席了所有的董事会会议，并严格按照《公司章程》及《独立董事工作细则》的规定履行职责。独立董事在关联交易决策、内部控制有效运行的督促检查、法人治理的规范化运作等方面发挥了积极有效的作用。截至本招股说明书签署日，未发生独立董事对公司有关事项提出异议的情形。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书制度的建立健全情况

公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等相关法律法规的规定，在《公司章程》中明确设立董事会秘书，负责公司股东会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理。

2、董事会秘书制度的运行情况

公司自 2021 年 11 月 25 日设立并聘任董事会秘书以来，公司董事会秘书积极筹备历次股东会和董事会会议，确保了公司股东会和董事会会议依法召开、依法行使职权，及时向公司股东、董事通报公司的有关信息，与股东建立了良好的关系。同时，董事会秘书积极参与公司治理结构的完善、配合协调中介机构、沟通协调监管部门，在重大生产经营决策、主要管理制度建设方面亦发挥了重要作用。

六、审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明

2021 年 12 月 31 日，公司第一届董事会第三次会议审议通过《关于设立董事会专门委员会的议案》，决定在公司董事会下设审计委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会等四个专门委员会，并制定了各专门委员会的议事规则。

截至本招股说明书签署日，公司董事会各专门委员会人员构成如下：

委员会	主任委员及召集人	委员
审计委员会	朱利祥	王树林、查国兵
战略委员会	朱冬伟	姚红飞、查国兵

委员会	主任委员及召集人	委员
薪酬与考核委员会	王树林	朱利祥、唐雪光
提名委员会	王树林	查国兵、朱冬伟

（一）审计委员会运行情况

审计委员会自设立以来，严格按照《董事会审计委员会议事规则》的规定召开会议，对公司的财务报告审计、关联交易、会计政策变更等事项进行监督，并对公司内部控制、财务审计等相关事务进行讨论和决策，董事会审计委员会依法履行了权利和义务，运行情况良好。

（二）战略委员会运行情况

战略委员会自设立以来，能够根据《公司法》《上市公司治理准则》等法律、法规和《公司章程》《董事会战略委员会议事规则》等规定，勤勉尽职地履行职责。

（三）薪酬与考核委员会运行情况

薪酬与考核委员会自设立以来，按照《公司法》《上市公司治理准则》等法律、法规和《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等要求规范运作，运行情况良好。

（四）提名委员会运行情况

提名委员会自设立以来，按照《公司法》《上市公司治理准则》等法律、法规和《公司章程》《董事会提名委员会议事规则》等要求规范运作，运行情况良好。

七、募集资金具体运用情况

（一）项目主要建设内容

项目总投资 56,000.00 万元，用于新建厂房、仓库、研发中心大楼及辅助用房以提升公司数控刀具产能并提高公司研发能力。项目建成达产后，公司将新增精密数控刀具系列产品产能 660 万件/年。

（二）项目建设的必要性

1、丰富产品结构，满足市场快速增长的需要

公司孔加工刀具广泛应用于钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等工程制造及数控加工领域。近年来，随着下游终端用户生产观念逐渐从“依靠廉价劳动力”向“改进加工手段提高效率”进行转变，以及数控机床市场的转型升级，对高效刀具的需求量与性能要求也快速提升。报告期内，公司适时把握市场需求变化趋势，积极引进先进生产设备提升产能规模，但产能利用率已基本处于饱和状态，扩大产能成为公司进一步发展的迫切任务。通过本次募集资金投资项目的实施，公司将扩建新生产基地，引进国内外先进生产设备，从而有效解决公司数控刀具产能瓶颈，满足市场快速增长的需要。

此外，通过本次募集资金投资项目，公司将新增螺纹刀具、可换刀头式刀具、整体硬质合金钻头及精密夹具等数控刀具及配套产品产能，为未来转型成为全球领先的刀具加工技术解决方案供应商打下坚实基础。

2、生产智能化转型

随着全球制造业的转型升级，中国切削刀具制造行业将迎来全面的生产数字化、智能化改造升级换代。近几年，公司产品规格不断丰富，产品所包含的设计数据、工艺参数快速累积，这都对公司生产管理提出更高的要求。升级制造系统使生产设施智能化成为公司发展的必然选择。本次募集资金投资项目拟加大生产装备的智能化和生产线的数字化升级，通过现代信息化智能控制系统，进一步提升公司数控刀具产品性能的一致性和稳定性，提高公司产品的市场竞争力。

3、保持技术领先，提升企业竞争力的需要

公司秉承“瞄准世界级孔加工技术，研一款，精一款”的研发战略，聚焦于切削力与切屑控制技术、精密磨削技术、精细热加工技术及精益生产与检测技术等核心技术的研发创新。公司经过多年发展已自主研发并掌握大量硬质合金数控刀片生产加工的关键核心技术，产品在行业内拥有一定的竞争力和市场份额。但与欧美和日韩高端刀具企业相比，包括公司在内的国产刀具企业在技术研发能力、产品制造工艺和产品性能方面仍存在差距。

面对我国高端制造业对高效先进刀具的迫切需求，公司需要通过本次募集资

金投资项目，加大对刀具切削耐用度、切削效率、应用稳定性、切削精度等方面的性能的基础研究攻关，不断进行产品应用开发，弥补在高端数控刀具市场的不足，提升企业整体竞争力，扩大国内高端数控刀具的市场占有率。

4、项目对发行人业务创新、创造、创意性的支持作用

精密数控刀具夹具数字化工厂建设项目与发行人主营业务的发展需要相一致，是对发行人核心竞争力的深化提升，是强化发行人核心技术体系的重要手段，对发行人业务创新、创造、创意性起到了重要的支持作用。

本次募投项目是研发生产一体化项目，该项目将立足于公司主营产品，加大对高效先进刀具的研发和生产装备升级的投入力度，进一步提升公司对高效先进刀具产品的研发能力，有利于促进公司产品的持续优化、升级，提升公司在市场中的竞争力。

（三）项目的市场情况分析

1、市场现状、容量和发展趋势

参见本招股说明书“第五节 业务和技术”之“二、（三）所属细分行业的技术水平及特点、进入本行业主要壁垒、行业发展态势、面临机遇与风险、行业周期性特征，以及在产业链中的地位和作用，与上、下游行业之间的关联性”。

2、市场竞争状况

参见本招股说明书“第五节 业务和技术”之“二、（四）所属细分行业竞争格局、行业内主要企业，发行人产品或服务的市场地位、竞争优势与劣势，发行人与同行业可比公司的比较情况”。

（四）项目新增产能消化的具体措施

1、公司现有产品的产销情况

公司刀具产品的产销情况参见本招股说明书“第五节 业务和技术”之“三、销售情况和主要客户”。报告期内，公司产品的销售情况良好，产能利用率较高，扩大产能将更好地满足客户需求，提高公司的市场竞争力。

2、新增产能消化情况

（1）募投项目符合国家产业政策

近年来，国家及行业协会陆续推出了《“十四五”原材料工业发展规划》《机械工业“十四五”发展纲要》《产业结构调整指导目录（2024 年本）》等政策文件，积极推动我国先进制造技术及工具设备的快速发展。在国家政策的支持下，本次募投项目所面处市场正迎来战略发展机遇。作为高端制造和现代制造的基础，高端刀具产业规模将迅速扩大，未来国内产业竞争力也有望在国际市场中显著提升。

同时，包括钢结构工程、轨道交通、造船业、能源装备、机械制造、石油工程等下游行业，亦受到《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》《关于推动城乡建设绿色发展的意见》《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》等行业政策支持，本次募投项目所面向市场将得到持续发展，公司作为其上游具有先发优势的孔加工刀具生产企业，有望迎来业务的持续增长。

国家产业政策的有力支持将促进公司本次募投项目新增产能的消化。

（2）下游市场需求持续增长，进口替代趋势明显

“十三五”规划实施以来，国内供给侧结构性改革的不断深化，根据浙商证券研究所研究报告，2018 年切削刀具行业市场规模达到 421 亿元，相对于 2016 年增长 30.95%。2019 年受中美贸易摩擦以及汽车等下游行业下行的影响，我国切削刀具市场规模下降至 393 亿元，但随着全球贸易形势的逐步稳定，刀具产品基于工业易耗品刚性需求的特点，其市场规模逐步回升，2020 年至 2024 年，我国切削刀具市场规模分别为 421.19 亿元、477.21 亿元、464.61 亿元、493.31 亿元及 527.45 亿元，呈稳步上升趋势，年复合增长率达 5.79%。随着我国制造业的不断发展，我国刀具市场规模有望持续增长。

随着国产刀具企业在材料、涂层、工艺装备等方面技术水平的不断提高，国产刀具向高端市场延伸，进口刀具市场份额下降明显。近年来，国内刀具企业在不断引进消化吸收国外先进技术的基础上，研究成果和开发生产能力得到了大幅提升，国产刀具向高端市场延伸，凭借产品性价比优势，已逐步实现对高端进口

刀具产品的进口替代，加速了刀具的国产化。根据中国机床工具工业协会统计数据，2022 年我国进口刀具规模为 126 亿元，较 2021 年的 138 亿元下降 8.70%。2016 年至 2022 年进口刀具占刀具总消费的比重从 37.26%下降至 28.57%，我国刀具的自给能力在逐步增强，进口替代速度加快。同时，随着我国刀具产品技术水平及产品多样性的不断提高，我国刀具产品的出口量亦在持续增长，2021 年至 2024 年，我国刀具产品出口规模分别为 225.16 亿元、231.87 亿元、233.65 亿元及 256.53 亿元。下游市场需求增加及进口替代将促进公司本次募投项目新增产能的消化。

（五）项目实施主体、项目选址及用地情况

项目由公司自主组织和实施，项目拟在浙江省嘉兴市海盐县进行建设，项目建设已取得相关《不动产权证》（浙（2023）海盐县不动产权第 0006076 号，地点位于浙江省嘉兴市海盐县澉浦镇六里村（海盐县 22-083 号地块）。

（六）项目投资概算

项目预计建设期 3 年，总投资 56,000.00 万元，项目投资概算及投资进度如下：

序号	项目	投资估算（万元）			总投资（万元）	占总投资比例
		T+1	T+2	T+3		
1	建筑工程费用	5,681.20	5,681.20	4,869.60	16,232.00	28.99%
2	设备购置费用	8,982.75	8,982.75	7,699.50	25,665.00	45.83%
3	安装工程费用	503.07	503.07	431.21	1,437.35	2.57%
4	其他工程费用	2,332.98	2,332.98	1,999.70	6,665.65	11.90%
5	铺底流动资金	-	-	6,000.00	6,000.00	10.71%
合计		**17,500.00**	**17,500.00**	**21,000.00**	**56,000.00**	**100.00%**

1、建筑工程及其他工程费用

建筑工程及其他工程费用主要包括土地购置费用、厂房、仓库、研发中心大楼、辅助用房、污水处理站等建筑物的土建和装修费用，新建建（构）筑面积 112,500 平方米，建筑工程及其他工程费用合计 22,897.65 万元。

2、设备购置及安装工程费用

项目设备购置费包括募投项目中的生产设备、研发与检测设备、公用工程设

备等，具体情况如下：

单位：万元

序号	设备类型	金额	占比
1	生产设备（含安装费用）	21,638.40	79.84%
2	研发与检测设备（含安装费用）	2,913.75	10.75%
3	公用工程设备（含安装费用）	2,550.20	9.41%
合计		**27,102.35**	**100.00%**

（七）项目方案概述

1、项目的生产工艺

项目的生产工艺参见本招股说明书“第五节 业务和技术”之“一、（七）公司主要产品的工艺流程图”。

2、项目新增设备情况

本项目主要新增设备情况参见本节之“七、募集资金具体运用情况”之“（六）2、设备购置及安装工程费用”。

3、项目所需的原辅材料和能源供应情况

公司生产所需要的主要原材料包括高速工具钢、合金工具钢、合金结构钢、硬质合金刀片坯料等，主要能源为水和电力。公司与主要原材料供应商建立了良好的合作关系，主要原材料和能源供应充足、及时、稳定。

（八）项目的环保情况

1、募投项目所采取的环保措施及相应的资金来源和金额

序号	主要污染物类型	拟采取环保措施	金额（万元）	资金来源
1	废气	集中管道收集，经过中央滤芯式烟尘净化器后达标排放。	800.00	本次 IPO 募集资金
2	废水	铺设管路统一收集，经隔油隔渣池、三级处理池等处理后纳入市政管网。		
3	固废	一般固废收集后在专门的固废仓库暂存，统一对外进行销售；危险固废收集后在专门的危废仓库暂存，定期委托有资质的单位统一处置。		
4	噪音	选用低噪音设备，对主要噪声源采取安装减震、消声、隔声装置等降噪措施。		

2、募投项目的环评审批情况

本项目已取得嘉兴市生态环境局出具的《关于浙江欣兴工具股份有限公司精密数控刀具夹具数字化工厂建设项目（年产 660 万件精密数控刀具数字化工厂及配套研发中心项目）环境影响报告表的批复》（嘉环盐建[2023]48 号）。

（九）项目的经济效益分析

本项目总投资额 56,000.00 万元，项目达产后年销售收入 51,000.00 万元，利润总额 12,888.20 万元，税后内部收益率 16.96%，投资回报期 7.96 年（含建设期）。

附表一：发行人拥有的专利权的应用情况

一、境内专利情况

序号	申请日	专利类别	专利号	专利名称	所有权人	取得方式	他项权利
1	2010.03.30	发明专利	2010101359121	一种环形钻刀具	欣兴工具	原始取得	无
2	2012.12.21	发明专利	2012105612842	一种阶梯钻尖铲钻刀片	欣兴工具	原始取得	无
3	2012.12.21	发明专利	2012105612202	一种刀片植入基体式钢板钻	欣兴工具	受让取得	无
4	2013.5.31	发明专利	2013102118431	导油器	欣兴工具	原始取得	无
5	2013.5.31	发明专利	2013102116120	带光学定位装置的钻机	欣兴工具	原始取得	无
6	2013.5.31	发明专利	2013102109790	带机械定位装置的钻机	欣兴工具	原始取得	无
7	2013.5.31	发明专利	2013102107386	新型钻机	欣兴工具	原始取得	无
8	2015.5.18	实用新型	201520319409X	W 型几何的铲钻刀片	欣兴工具	原始取得	无
9	2015.5.18	实用新型	2015203193966	可换刀头式钻头的刀杆	欣兴工具	原始取得	无
10	2015.5.18	实用新型	2015203193701	一种铲钻	欣兴工具	原始取得	无
11	2015.5.18	实用新型	2015203193684	可换刀头式钻头	欣兴工具	原始取得	无
12	2015.5.18	实用新型	2015203193650	端刃带卷屑槽的硬质合金钢板钻	欣兴工具	原始取得	无
13	2015.5.18	实用新型	2015203193468	可换刀头式结构的钻头刀头	欣兴工具	原始取得	无
14	2015.5.18	实用新型	2015203193383	可换刀头式结构的钻头	欣兴工具	原始取得	无
15	2015.5.18	实用新型	2015203193345	可换刀头式结构的钻头刀杆	欣兴工具	原始取得	无
16	2015.5.18	发明专利	2015102521900	一种可换刀头式结构的钻头	欣兴工具	原始取得	无

序号	申请日	专利类别	专利号	专利名称	所有权人	取得方式	他项权利
17	2015.8.26	实用新型	2015206497450	实心钢轨钻	欣兴工具	原始取得	无
18	2015.8.26	实用新型	2015206496956	高速钢钢轨钻	欣兴工具	原始取得	无
19	2016.6.16	实用新型	2016206058246	带有冷却槽的深孔钻	欣兴工具	原始取得	无
20	2016.6.16	实用新型	2016206000264	带有导向块的深孔钻	欣兴工具	原始取得	无
21	2016.6.16	实用新型	2016205993119	深孔钻和钻孔刀具	欣兴工具	原始取得	无
22	2016.6.16	发明专利	2016104313714	台阶式深孔钻	欣兴工具	原始取得	无
23	2016.8.1	实用新型	2016208209607	一种深孔钻	欣兴工具	原始取得	无
24	2016.8.1	实用新型	2016208208981	一种刀片拆卸式钢板钻	欣兴工具	原始取得	无
25	2016.8.1	实用新型	2016208208977	一种硬质合金环状切削刀具	欣兴工具	原始取得	无
26	2016.8.1	实用新型	2016208208587	三刃型实心钻	欣兴工具	原始取得	无
27	2016.8.27	实用新型	2016209508610	一种不同容屑槽形的倒角刀	欣兴工具	原始取得	无
28	2016.8.27	实用新型	2016209508409	硬质合金球头铣刀	欣兴工具	原始取得	无
29	2016.9.30	实用新型	2016210961762	一种环形钻	欣兴工具	原始取得	无
30	2016.9.30	发明专利	201610868260X	一种快装式刀具	欣兴工具	原始取得	无
31	2017.1.12	外观设计	201730011187X	磁座钻机	欣兴工具	原始取得	无
32	2017.3.17	实用新型	2017202625158	钢筋切割刀	欣兴工具	原始取得	无
33	2017.9.8	实用新型	2017211470300	可更换刀头的旋转切削刀具	欣兴工具	原始取得	无
34	2017.09.08	发明专利	2017108043850	可更换刀头的旋转切削刀具及其旋转切削方法和刀头安装方法	欣兴工具	原始取得	无
35	2018.11.9	实用新型	2018218438052	一种单向	欣兴工具	原始取得	无

序号	申请日	专利类别	专利号	专利名称	所有权人	取得方式	他项权利
				回弹止退式快速连接装置及快装式刀具			
36	2018.11.9	发明专利	2018113316617	一种快速连接装置及快装刀具	欣兴工具	原始取得	无
37	2018.12.18	实用新型	2018221211951	机夹式环形切削刀具	欣兴工具	原始取得	无
38	2018.12.18	发明专利	2018115466727	一种机夹式环形切削刀具	欣兴工具	原始取得	无
39	2018.12.25	实用新型	2018221901406	一种深孔加工用内排屑深孔钻	欣兴工具	原始取得	无
40	2018.12.25	发明专利	2018115955206	一种深孔加工用内排屑深孔钻及其钻削方法	欣兴工具	原始取得	无
41	2019.4.26	实用新型	2019205857870	磁座钻导轨自润滑结构	欣兴工具	原始取得	无
42	2019.4.26	实用新型	201920585757X	深孔钻衔接钻孔接头	欣兴工具	原始取得	无
43	2019.6.4	实用新型	2019208331392	一种复合型旋转切削刀杆及使用该刀杆的钻孔刀具	欣兴工具	原始取得	无
44	2019.6.4	发明专利	201910481517X	一种快速连接装置	欣兴工具	原始取得	无
45	2019.11.29	实用新型	2019221021947	一种锪钻	欣兴工具	原始取得	无
46	2020.12.29	实用新型	2020232422205	齿轮传动过扭保护结构	欣兴工具	原始取得	无
47	2020.12.30	实用新型	2020233295917	一种焊接式 BTA 深孔钻	欣兴工具	原始取得	无
48	2020.12.30	实用新型	2020232746613	一种磁座钻机位移调节机构	欣兴工具	原始取得	无

序号	申请日	专利类别	专利号	专利名称	所有权人	取得方式	他项权利
49	2020.12.30	实用新型	2020232739094	滚动支撑式深孔钻	欣兴工具	原始取得	无
50	2020.12.30	发明专利	2020116093675	一种滚动支撑式深孔钻	欣兴工具	原始取得	无
51	2020.12.30	发明专利	202011607794X	一种磁座钻机位移调节机构	欣兴工具	原始取得	无
52	2020.12.30	发明专利	2020116009228	一种焊接式 BTA 深孔钻	欣兴工具	原始取得	无
53	2020.12.31	实用新型	2020233178928	一种台阶钻	欣兴工具	原始取得	无
54	2020.12.31	实用新型	2020233178260	能实现稳定切削的台阶钻	欣兴工具	原始取得	无
55	2020.12.31	实用新型	2020233093205	具有不同刃口的台阶钻	欣兴工具	原始取得	无
56	2020.12.31	发明专利	202011633693X	组合式刃口的台阶钻	欣兴工具	原始取得	无
57	2021.3.31	实用新型	2021206622865	一种刀头	欣兴工具	原始取得	无
58	2021.3.31	实用新型	2021206621824	一种刀头	欣兴工具	原始取得	无
59	2021.4.25	实用新型	2021208775390	一种调节机构	欣兴工具	原始取得	无
60	2021.04.25	发明专利	202110448550X	一种调节机构及调节方法	欣兴工具	原始取得	无
61	2021.4.25	发明专利	2021104497827	一种锁紧机构、定位装置及锁紧方法	欣兴工具	原始取得	无
62	2021.4.25	实用新型	2021208606053	一种锁紧机构及定位装置	欣兴工具	原始取得	无
63	2021.4.25	实用新型	2021208605811	一种调节机构	欣兴工具	原始取得	无
64	2021.4.25	发明专利	2021104485586	一种调节机构及调节方法	欣兴工具	原始取得	无
65	2021.6.25	实用新型	2021214370052	一种深孔钻	欣兴工具	原始取得	无
66	2021.6.25	实用新型	2021214369568	一种开孔器	欣兴工具	原始取得	无
67	2021.6.25	实用新型	2021214368457	一种丝锥	欣兴工具	原始取得	无

序号	申请日	专利类别	专利号	专利名称	所有权人	取得方式	他项权利
68	2021.9.27	实用新型	2021223700263	一种宝塔钻	欣兴工具	原始取得	无
69	2021.9.27	实用新型	2021223698808	一种双向切换机构	欣兴工具	原始取得	无
70	2021.9.27	实用新型	2021223674057	一种开孔器	欣兴工具	原始取得	无
71	2021.9.27	实用新型	2021223559519	一种钢轨钻	欣兴工具	原始取得	无
72	2021.9.27	实用新型	2021223497298	一种采用分体式刀头的旋转加工刀具	欣兴工具	原始取得	无
73	2021.9.27	发明专利	2021111477086	一种双向切换机构及切换方法	欣兴工具	原始取得	无
74	2021.9.27	发明专利	2021111367724	采用分体式刀头的旋转加工刀具	欣兴工具	原始取得	无
75	2021.10.21	实用新型	2021225470266	一种丝锥	欣兴工具	原始取得	无
76	2021.11.19	实用新型	2021208606087	一种锁紧机构及定位装置	欣兴工具	原始取得	无
77	2021.11.5	外观设计	2021307277641	钻机（MA35）	欣兴工具	原始取得	无
78	2021.11.25	实用新型	202122995215X	一种开孔器	欣兴工具	原始取得	无
79	2021.11.25	实用新型	2021229270729	一种浅孔钻	欣兴工具	原始取得	无
80	2021.11.25	实用新型	2021229270254	一种丝锥	欣兴工具	原始取得	无
81	2021.11.25	实用新型	2021229243558	一种快速拆装结构及切削工具	欣兴工具	原始取得	无
82	2021.11.25	发明专利	2021114364747	一种快速拆装结构、切削工具及快速拆装方法	欣兴工具	原始取得	无
83	2021.12.03	实用新型	2021230318131	一种开孔器	欣兴工具	原始取得	无
84	2021.12.09	外观设计	2021308144789	卧式磁座钻	欣兴工具	原始取得	无
85	2021.12.13	实用新型	2021231165059	一种孔加工刀具	欣兴工具	原始取得	无

序号	申请日	专利类别	专利号	专利名称	所有权人	取得方式	他项权利
86	2021.12.13	发明专利	2021115162649	一种刀头及分体式孔加工刀具	欣兴工具	原始取得	无
87	2021.12.16	实用新型	2021231954030	串激电机正反转控制电路	欣兴工具	原始取得	无
88	2021.12.21	实用新型	2021232711820	一种攻丝机构及攻丝装置	欣兴工具	原始取得	无
89	2021.12.21	实用新型	202123238385X	一种浅孔钻	欣兴工具	原始取得	无
90	2021.12.23	发明专利	2021115905779	自动进给磁座钻机控制电路	欣兴工具	原始取得	无
91	2022.3.15	实用新型	2021224079190	一种锁止机构	欣兴工具	原始取得	无
92	2022.3.22	实用新型	2022206332509	一种冷却设备	欣兴工具	原始取得	无
93	2022.3.22	发明专利	2022102851629	一种进水器一、进水器二以及冷却装置	欣兴工具	原始取得	无
94	2022.6.20	实用新型	2022215516450	一种阀门一、阀门二以及阀门组件	欣兴工具	原始取得	无
95	2022.08.31	实用新型	2022223161582	一种深孔钻	欣兴工具	原始取得	无
96	2022.09.08	实用新型	2022224074596	磁座钻机控制电路	欣兴工具	原始取得	无
97	2022.9.14	实用新型	2022224605010	一种丝锥及攻丝设备	欣兴工具	原始取得	无
98	2022.9.14	实用新型	2022224602582	一种快拆结构及钻头	欣兴工具	原始取得	无
99	2022.9.30	实用新型	2022226666860	一种自动进给机构	欣兴工具	原始取得	无
100	2022.9.30	实用新型	2022226257360	一种提柄	欣兴工具	原始取得	无
101	2022.10.13	实用新型	2022227056373	一种浅孔钻	欣兴工具	原始取得	无
102	2022.10.20	实用新型	202222769362X	一种锥形锪钻	欣兴工具	原始取得	无
103	2022.10.20	实用新型	2022227679567	一种台阶钻	欣兴工具	原始取得	无
104	2022.10.24	实用新型	2022228063001	一种切削	欣兴工具	原始取得	无

序号	申请日	专利类别	专利号	专利名称	所有权人	取得方式	他项权利
				结构			
105	2022.10.24	发明专利	2022113068825	一种夹具、钻头组件及钻孔装置	欣兴工具	原始取得	无
106	2022.10.28	发明专利	2022113427512	一种快拆结构、钻孔装置及快拆方法	欣兴工具	原始取得	无
107	2022.10.28	实用新型	2022228729811	一种快速拆装结构	欣兴工具	原始取得	无
108	2022.11.04	实用新型	2022229765177	一种复合丝锥	欣兴工具	原始取得	无
109	2022.11.22	实用新型	2022231107791	一种防护罩及钻机	欣兴工具	原始取得	无
110	2022.11.22	实用新型	2022231108811	一种钢板钻	欣兴工具	原始取得	无
111	2022.11.23	实用新型	2022231076308	可换式刀片	欣兴工具	原始取得	无
112	2022.11.23	发明专利	2022114725311	一种可换式刀片	欣兴工具	原始取得	无
113	2022.12.05	实用新型	202223250476X	一种麻花钻	欣兴工具	原始取得	无
114	2022.12.26	实用新型	2022234868987	一种宝塔钻	欣兴工具	原始取得	无
115	2023.01.03	实用新型	2023200425186	一种位移调节装置	欣兴工具	原始取得	无
116	2023.03.16	实用新型	2023205690756	一种弹性预紧结构及磁座钻机	欣兴工具	原始取得	无
117	2023.04.11	实用新型	202320784674X	一种丝锥	欣兴工具	原始取得	无
118	2023.04.27	实用新型	2023210191921	一种进给扳手	欣兴工具	原始取得	无
119	2023.05.19	实用新型	2023212491371	一种硬质合金钢板钻	欣兴工具	原始取得	无
120	2023.05.30	实用新型	2023213688936	一种分屑槽丝锥	欣兴工具	原始取得	无
121	2023.05.30	实用新型	2023213507907	一种双螺旋槽丝锥	欣兴工具	原始取得	无
122	2023.06.02	实用新型	2023213939652	分体式模块钻	欣兴工具	原始取得	无
123	2023.06.05	实用新型	2023214180521	一种 BTA 深孔钻	欣兴工具	原始取得	无
124	2023.06.05	实用新型	2023214086549	一种不同槽深的螺	欣兴工具	原始取得	无

序号	申请日	专利类别	专利号	专利名称	所有权人	取得方式	他项权利
				旋槽丝锥			
125	2023.07.14	实用新型	2023218600635	一种丝锥	欣兴工具	原始取得	无
126	2023.09.05	外观设计	2023305744770	无刷磁座钻	欣兴工具	原始取得	无
127	2023.09.22	实用新型	202322594250X	一种浅孔钻	欣兴工具	原始取得	无
128	2023.09.22	实用新型	2023226028510	一种快速拆装结构及钻头	欣兴工具	原始取得	无
129	2023.09.22	实用新型	2023225944774	一种硬质合金钻头	欣兴工具	原始取得	无
130	2023.09.22	实用新型	2023226001715	一种螺旋槽丝锥	欣兴工具	原始取得	无
131	2023.09.22	实用新型	2023226004412	一种快速拆装结构及钻头	欣兴工具	原始取得	无
132	2023.11.08	实用新型	2023230203048	一种连接结构及钻头	欣兴工具	原始取得	无
133	2023.11.08	实用新型	2023230202295	一种衔接结构及钻头	欣兴工具	原始取得	无
134	2023.11.17	实用新型	2023231202220	一种钻头	欣兴工具	原始取得	无
135	2023.11.17	实用新型	2023231324783	一种钻头	欣兴工具	原始取得	无
136	2023.11.22	实用新型	2023231517803	一种磁座的冷却结构以及磁座钻	欣兴工具、华侨大学	原始取得	无
137	2023.11.22	实用新型	2023231509845	一种磁致冷却电磁吸盘	欣兴工具、华侨大学	原始取得	无
138	2023.11.22	实用新型	2023231510556	一种具有聚磁功能的磁座以及磁座钻	欣兴工具、华侨大学	原始取得	无
139	2023.12.22	实用新型	2023235246707	一种浅孔钻	欣兴工具	原始取得	无
140	2023.12.22	实用新型	2023235197950	一种深孔钻	欣兴工具	原始取得	无
141	2023.12.22	实用新型	2023235249809	一种切削丝锥	欣兴工具	原始取得	无
142	2023.12.27	实用新型	2023235769428	一种永磁磁座	欣兴工具	原始取得	无
143	2023.12.28	实用新型	2023236336787	一种铲钻	欣兴工具	原始取得	无
144	2024.04.15	外观设计	2024302091796	螺旋槽丝	欣兴工具	原始取得	无

序号	申请日	专利类别	专利号	专利名称	所有权人	取得方式	他项权利
				锥（前刀面带凹槽）			

二、境外专利

序号	专利号	专利名称	类别	申请日	专利权人	国家	取得方式
1	US10888933B2	可更换刀头的旋转切削刀具及其旋转切削方法和刀头安装方法	发明专利	2017.12.28	欣兴工具	美国	原始取得
2	EP3479940B1	可更换刀头的旋转切削刀具及其旋转切削方法和刀头安装方法	发明专利	2017.12.28	欣兴工具	欧洲	原始取得

附表二：发行人拥有的商标权的情况

一、境内商标

序号	商标	注册人	注册号	有效期限	核定类别	取得方式	他项权利
1	ACETOOLS	欣兴工具	34422424	2020.02.07-2030.02.06	7	原始取得	无
2	欣兴 XINXING	欣兴工具	33601364	2019.06.21-2029.06.20	7	原始取得	无
3	CHTOOLS	欣兴工具	25498115	2019.07.14-2029.07.13	21	原始取得	无
4	欣博克	欣兴工具	20974053	2017.10.07-2027.10.06	7	原始取得	无
5	波玛泰科	欣兴工具	20690272	2017.09.14-2027.09.13	7	原始取得	无
6	轨霸	欣兴工具	20666475	2017.09.07-2027.09.06	7	原始取得	无
7	JUNE 巨能	欣兴工具	12941511	2016.07.21-2026.07.20	7	原始取得	无
8		欣兴工具	11990548	2024.06.21-2034.06.20	7	原始取得	无
9	恒星	欣兴工具	11990538	2025.03.21-2035.03.20	7	原始取得	无
10	玄剑	欣兴工具	11990509	2024.06.21-2034.06.20	7	原始取得	无
11	星剑	欣兴工具	11990496	2025.03.21-2035.03.20	7	原始取得	无
12	魔剑	欣兴工具	11990487	2024.06.21-2034.06.20	7	原始取得	无
13	钻能	欣兴工具	8768128	2021.11.07-2031.11.06	7	原始取得	无
14	创恒	欣兴工具	7826231	2021.04.14-2031.04.13	7	原始取得	无
15	CHTOOLS	欣兴工具	7826218	2021.01.07-2031.01.06	7	原始取得	无
16	CHTOOLS 创恒	欣兴工具	7436556	2021.01.14-2031.01.13	7	原始取得	无
17	AKTOOL	欣兴工具	7132993	2020.07.21-2030.07.20	7	受让取得	无
18	CHTOOLS	欣兴工具	6217526	2020.05.07-2030.05.06	40	原始取得	无
19	CHTOOLS	欣兴工具	6217500	2020.01.14-2030.01.13	6	原始取得	无
20	CHTOOLS	欣兴工具	6217499	2020.01.14-2030.01.13	7	原始取得	无
21	CHTOOLS	欣兴工具	6217498	2020.02.28-2030.02.27	8	原始取得	无
22	CHTOOLS	欣兴工具	6217497	2020.03.14-2030.03.13	9	原始取得	无
23	CHTOOLS	欣兴工具	6217496	2020.01.07-2030.01.06	10	原始取得	无

序号	商标	注册人	注册号	有效期限	核定类别	取得方式	他项权利
24	CHTOOLS	欣兴工具	6217494	2020.01.14-2030.01.13	12	原始取得	无
25	CHTOOLS	欣兴工具	6217493	2020.02.21-2030.02.20	13	原始取得	无
26	CHTOOLS	欣兴工具	6215858	2020.02.28-2030.02.27	4	原始取得	无
27	欣兴	欣兴工具	5306581	2019.07.14-2029.07.13	7	原始取得	无
28	欣兴	欣兴工具	5306580	2019.04.28-2029.04.27	7	原始取得	无
29	欣兴	欣兴工具	5306579	2019.07.14-2029.07.13	7	原始取得	无
30	兴欣	欣兴工具	5306578	2019.07.14-2029.07.13	7	原始取得	无
31	CHTOOLS	欣兴工具	5273000	2019.04.21-2029.04.20	7	原始取得	无
32	ROTEMAGE	欣兴工具	5272999	2019.04.21-2029.04.20	7	原始取得	无
33	欣兴 XIN XING	欣兴工具	5106840	2019.04.07-2029.04.06	7	原始取得	无
34	得喜	欣兴工具	4915272	2018.09.07-2028.09.06	7	受让取得	无
35	DeXi	欣兴工具	4915271	2018.09.07-2028.09.06	7	受让取得	无
36	CHTOOLS	欣兴工具	4281011	2017.02.28-2027.02.27	7	原始取得	无
37	CNBROACH	欣兴工具	4281010	2017.11.28-2027.11.27	7	原始取得	无
38	创恒 TRANHANE	欣兴工具	1433066	2020.08.14-2030.08.13	7	原始取得	无
39	XINGJIAN 星剑	欣兴工具	72537994	2024.04.28-2034.04.27	7	原始取得	无
40	XINGJIAN 星剑	欣兴工具	72525037	2024.04.28-2034.04.27	7	原始取得	无

二、境外商标

序号	商标	权利人	注册号	有效期至	核定类别	取得方式	注册地
1	CHTOOLS	欣兴工具	1084178	2031.4.21	7	原始取得	WIPO
2	CHTOOLS	欣兴工具	9605023	2030.12.16	7、8、40	原始取得	欧盟
3	CHTOOLS	欣兴工具	5635567	2033.12.6	7	原始取得	日本
4	CNBROACH	欣兴工具	999503	2029.3.24	7	原始取得	WIPO
5	CHTOOLS	欣兴工具	DID2023061327	2033.7.26	7	原始取得	印度尼西亚