

# 北京金万众机械科技股份有限公司

Beijing Wisdom Mechanical Technology Co., Ltd.

(北京市密云区云西三路 1 号院)



## 金万众

首次公开发行股票并在主板上市

招股说明书

(申报稿)

保荐机构（主承销商）



(北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层)

## 发行人声明

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。

## 本次发行概况

|            |                                                       |
|------------|-------------------------------------------------------|
| 发行股票类型     | 人民币普通股（A 股）                                           |
| 发行股数       | 本次发行股票的数量不超过 2,000.00 万股，占本次发行后总股本比例不低于 25%，全部为公开发行新股 |
| 每股面值       | 人民币 1.00 元                                            |
| 每股发行价格     | 人民币【】元/股                                              |
| 发行日期       | 【】年【】月【】日                                             |
| 拟上市的交易所和板块 | 上海证券交易所主板                                             |
| 发行后总股本     | 不超过 8,000.00 万股                                       |
| 保荐人（主承销商）  | 第一创业证券承销保荐有限责任公司                                      |
| 招股说明书签署日期  | 【】年【】月【】日                                             |

## 目 录

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| 发行人声明 .....                          | 2  |
| 本次发行概况 .....                         | 3  |
| 目 录 .....                            | 4  |
| 第一节 释义 .....                         | 8  |
| 一、普通术语 .....                         | 8  |
| 二、专业术语 .....                         | 9  |
| 第二节 概览 .....                         | 11 |
| 一、重大事项提示 .....                       | 11 |
| 二、发行人及本次发行的中介机构基本情况 .....            | 14 |
| 三、本次发行概况 .....                       | 15 |
| 四、发行人主营业务经营情况 .....                  | 16 |
| 五、发行人板块定位情况 .....                    | 20 |
| 六、发行人报告期主要财务数据和财务指标 .....            | 21 |
| 七、发行人财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况 .....     | 22 |
| 八、发行人选择的具体上市标准 .....                 | 22 |
| 九、发行人公司治理特殊安排等重要事项 .....             | 22 |
| 十、发行人募集资金运用与未来发展规划 .....             | 22 |
| 十一、其他对发行人有重大影响的事项 .....              | 24 |
| 第三节 风险因素 .....                       | 25 |
| 一、与行业相关的风险 .....                     | 25 |
| 二、与发行人相关的风险 .....                    | 26 |
| 三、其他风险 .....                         | 28 |
| 第四节 发行人基本情况 .....                    | 29 |
| 一、发行人基本信息 .....                      | 29 |
| 二、发行人的设立、股本和股东变化及成立以来重要事件 .....      | 29 |
| 三、发行人的股权结构和组织结构 .....                | 33 |
| 四、发行人控股子公司、参股公司及分公司基本情况 .....        | 34 |
| 五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 ..... | 41 |

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| 六、发行人股本情况.....                           | 48         |
| 七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况.....          | 50         |
| 八、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与发行人签订协议和作出的承诺..... | 57         |
| 九、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有公司股份情况.....  | 58         |
| 十、发行人董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....          | 59         |
| 十一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况.....        | 61         |
| 十二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬和股权激励情况..        | 62         |
| 十三、员工及其社会保障情况.....                       | 69         |
| <b>第五节 业务与技术 .....</b>                   | <b>74</b>  |
| 一、主营业务、主要产品和服务的基本情况.....                 | 74         |
| 二、发行人所处行业基本情况及竞争情况.....                  | 93         |
| 三、行业竞争情况及发行人所处行业地位.....                  | 117        |
| 四、公司销售情况和主要客户.....                       | 126        |
| 五、公司原材料采购和主要供应商情况.....                   | 130        |
| 六、公司主要固定资产和无形资产.....                     | 135        |
| 七、研发和核心技术情况.....                         | 139        |
| 八、环境保护和安全生产.....                         | 145        |
| 九、境外生产经营情况.....                          | 148        |
| <b>第六节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>            | <b>149</b> |
| 一、报告期财务会计报表.....                         | 149        |
| 二、财务报表审计意见.....                          | 153        |
| 三、关键审计事项及与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准.....       | 153        |
| 四、财务报表编制的基础、合并报表范围及变化情况.....             | 156        |
| 五、主要会计政策和会计估计.....                       | 157        |
| 六、非经常性损益.....                            | 191        |
| 七、执行的主要税收政策、缴纳主要税种.....                  | 193        |
| 八、报告期财务指标.....                           | 195        |
| 九、报告期经营成果分析.....                         | 197        |

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| 十、报告期资产质量分析.....                  | 223        |
| 十一、报告期偿债能力及流动性与持续经营能力.....        | 240        |
| 十二、财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间的经营状况..... | 252        |
| 十三、或有事项、资产负债表日后事项及其他重要事项.....     | 252        |
| <b>第七节 募集资金运用与未来发展规划 .....</b>    | <b>253</b> |
| 一、募集资金运用概况.....                   | 253        |
| 二、公司制定的未来发展规划.....                | 256        |
| <b>第八节 公司治理与独立性 .....</b>         | <b>259</b> |
| 一、报告期内公司治理存在的缺陷及改进情况.....         | 259        |
| 二、内部控制制度情况.....                   | 259        |
| 三、发行人报告期内存在的违法违规行为及受到处罚的情况.....   | 267        |
| 四、发行人报告期内资金占用及对外担保情况.....         | 268        |
| 五、发行人独立运营情况.....                  | 268        |
| 六、同业竞争.....                       | 270        |
| 七、关联方、关联关系及关联交易.....              | 272        |
| <b>第九节 投资者保护 .....</b>            | <b>282</b> |
| 一、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序.....  | 282        |
| 二、本次发行前后股利分配政策差异情况.....           | 282        |
| 三、发行人特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排情况..... | 287        |
| <b>第十节 其他重要事项 .....</b>           | <b>288</b> |
| 一、发行人的重要合同及履行情况.....              | 288        |
| 二、对外担保情况.....                     | 291        |
| 三、重大诉讼或仲裁事项.....                  | 291        |
| <b>第十一节 声明 .....</b>              | <b>292</b> |
| 一、发行人董事、监事、高级管理人员声明.....          | 292        |
| 二、发行人控股股东、实际控制人声明.....            | 293        |
| 三、保荐人（主承销商）声明.....                | 294        |
| 四、保荐人（主承销商）执行董事和总经理声明.....        | 295        |
| 五、发行人律师声明.....                    | 296        |
| 六、会计师事务所声明.....                   | 297        |

|                                              |            |
|----------------------------------------------|------------|
| 七、资产评估机构声明.....                              | 298        |
| 八、验资机构声明.....                                | 299        |
| <b>第十二节 附件 .....</b>                         | <b>300</b> |
| 一、备查文件.....                                  | 300        |
| 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、股东投标机制建立情况.....  | 300        |
| 三、与投资者保护相关的承诺.....                           | 304        |
| 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.....      | 333        |
| 五、股东大会、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..... | 335        |
| 六、审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明.....                  | 338        |
| 七、募集资金具体运用情况.....                            | 339        |
| 八、其他子公司和参股公司的简要情况.....                       | 354        |
| 九、其他无形资产.....                                | 360        |
| 十、第三方数据核查情况.....                             | 366        |

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非文中另有所指，下列词汇具有如下含义：

### 一、普通术语

| 简称     |   | 释义                                                          |
|--------|---|-------------------------------------------------------------|
| 公司、金万众 | 指 | 北京金万众机械科技股份有限公司                                             |
| 本次发行   | 指 | 公司本次对社会公众发行不超过 2,000 万股人民币普通股的行为                            |
| 金万众有限  | 指 | 公司前身，成立时名称为“北京金万众机械科技有限公司”，2022 年 4 月整体变更为“北京金万众机械科技股份有限公司” |
| 万众精密   | 指 | 江苏万众精密工具有限公司                                                |
| 融衡机械   | 指 | 上海融衡机械科技有限公司                                                |
| 品悦科技   | 指 | 品悦阳光（北京）工业科技股份有限公司                                          |
| 梦想阳光   | 指 | 梦想阳光（北京）科技股份有限公司                                            |
| 夸克涂层   | 指 | 常州夸克涂层科技有限公司                                                |
| 夸克表面   | 指 | 常州夸克表面工程技术有限公司，曾用名“常州黑晶纳米科技有限公司”                            |
| 东莞夸克   | 指 | 东莞夸克涂层科技有限公司                                                |
| 合肥夸克   | 指 | 合肥夸克涂层表面工程有限公司                                              |
| 柳州夸克   | 指 | 柳州夸克纳米科技有限公司                                                |
| 苏州夸克   | 指 | 苏州夸克纳米科技有限公司                                                |
| 潍坊夸克   | 指 | 夸克纳米科技（潍坊）有限公司                                              |
| 长春夸克   | 指 | 长春夸克涂层科技有限公司                                                |
| 株洲夸克   | 指 | 株洲夸克涂层科技有限公司                                                |
| 分公司    | 指 | 北京金万众机械科技股份有限公司针对性的在国内部分城市设立的受公司管辖不具备独立法人资格的分支机构            |
| 西格数据   | 指 | 江苏西格数据科技有限公司                                                |
| 西夏墅工具  | 指 | 江苏西夏墅工具集团有限公司                                               |
| 众器精密   | 指 | 无锡众器精密数控科技有限公司                                              |
| 赫克测控   | 指 | 赫克测控技术（苏州）有限公司                                              |
| 冲势科技   | 指 | 北京冲势科技中心（有限合伙）                                              |
| 鸿营科技   | 指 | 北京鸿营科技中心（有限合伙）                                              |
| 悦依科技   | 指 | 北京悦依科技中心（有限合伙）                                              |
| 金万众发展  | 指 | 北京金万众科技发展有限公司                                               |
| 三和众恒   | 指 | 北京三和众恒机电技术有限公司                                              |

| 简称                |   | 释义                                       |
|-------------------|---|------------------------------------------|
| 嘉忆品悦              | 指 | 嘉忆品悦珠宝（北京）有限公司                           |
| 《公司章程》            | 指 | 北京金万众机械科技股份有限公司章程                        |
| 中国刀协              | 指 | 中国机械工业金属切削刀具技术协会                         |
| 报告期               | 指 | 2020 年度、2021 年度、2022 年度                  |
| 元、万元、亿元           | 指 | 人民币元、万元、亿元                               |
| 保荐人/主承销商/<br>保荐机构 | 指 | 第一创业证券承销保荐有限责任公司                         |
| 发行人会计师            | 指 | 大华会计师事务所（特殊普通合伙）                         |
| 发行人律师             | 指 | 北京市天元律师事务所                               |
| 刃天行               | 指 | 发行人自有刀具品牌刃天行 SKYWALKER                   |
| 密云工厂              | 指 | 发行人于北京市密云区的专业从事刀具研发和生产的制造工厂              |
| 罗集帝物流             | 指 | 罗集帝物流（上海）有限公司北京分公司，更名前为日立物流（中国）有限公司北京分公司 |
| 住友                | 指 | 日本住友电工集团及集团下属公司，或品牌名称                    |
| 大昭和               | 指 | BIGDAISHOWA 株式会社及集团下属公司，或品牌名称            |
| 京瓷                | 指 | 京瓷株式会社及集团下属公司，或品牌名称                      |
| 欧士机               | 指 | 欧士机株式会社及集团下属公司，或品牌名称                     |
| 三丰                | 指 | 日本三丰株式会社及集团下属公司，或品牌名称                    |
| 舍弗勒               | 指 | 舍弗勒投资（中国）有限公司及集团下属公司                     |
| 爱柯迪               | 指 | 爱柯迪股份有限公司及集团下属公司                         |
| 恒立液压              | 指 | 江苏恒立液压股份有限公司及集团下属公司                      |
| 华人机械              | 指 | 大连华人机械有限公司及其关联方                          |
| 先导精密              | 指 | 浙江先导精密机械有限公司及集团下属公司                      |

## 二、专业术语

| 简称  |   | 释义                                                                                    |
|-----|---|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 项次  | 指 | 系统订单物料行数，一般一行物料需要一个分拣动作，因此也常常作为衡量出货能力的指标之一                                            |
| SKU | 指 | 库存进出计量的单位（Stock Keeping Unit），是对每一类产品的唯一标识符                                           |
| OEM | 指 | 原始设备制造商（Original Equipment Manufacturer），制造方按照采购方特定的条件生产，产品的工艺、设计、品质要求全部由采购方提供的一种代工模式 |
| ODM | 指 | 原始设计制造商（Original Design Manufacturer），制造方依据采购方对产品的需求，负责从产品原型设计、规格制定到生产制造的一种代工模式       |
| PCD | 指 | 聚晶金刚石（Polycrystalline Diamond），人工合成的新型材料，可                                            |

| 简称     | 释义                                                                                                                                             |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | 在高速切削中获得很高的加工精度和加工效率，适用于加工有色金属，能够刃磨出很锋利的刃口，得到较好的加工表面                                                                                           |
| CBN    | 指 立方氮化硼（Cubic Boron Nitride），具有优于金刚石的热稳定性和对铁族金属的化学惰性，用以制造的刀具适于加工既硬又韧的材料                                                                        |
| 刚性     | 指 金属受到外界的各种力后，是否容易变形的程度                                                                                                                        |
| HRC    | 指 洛氏硬度，是以压痕塑性变形深度来确定硬度值的指标，以 0.002 毫米作为一个硬度单位。                                                                                                 |
| 涂层     | 指 涂料一次施涂所得到的固态连续膜，是为了防护，绝缘，装饰等目的，涂布于金属，织物，塑料等基体上的薄层。                                                                                           |
| 切削液    | 指 切削液是一种用在金属切削、磨加工过程中，用来冷却和润滑刀具和加工件的工业用液体                                                                                                      |
| 断屑槽    | 指 刀具前刀面上各种形状和功能的槽，用来控制切屑的卷曲半径和折断及切屑长度                                                                                                          |
| CNC 加工 | 指 在计算机数控(Computer Numerical Control)系统的控制下协调运动进行加工                                                                                             |
| 磨外圆    | 指 用磨削方法加工工件的外圆表面                                                                                                                               |
| 钝化     | 指 数控刀具在精磨之后，涂层之前的一道工序。通过对刀具进行去毛刺、平整、抛光的处理、从而提高刀具质量和延长使用寿命的一种加工处理方法                                                                             |
| 开料     | 指 根据工艺及要求将棒料通过切割机等设备裁切成所需要规格的过程                                                                                                                |
| 精磨     | 指 保证工件达到抛光前所需要的面形精度、尺寸精度和表面粗糙度的工序                                                                                                              |
| 倒棱     | 指 沿着切削刃磨出特定角度的窄棱面，主要作用是增强切削刃，提高刀具耐用度                                                                                                           |
| MRP    | 指 物资需求计划（Material Requirement Planning，MRP）是根据市场需求预测和顾客订单制定产品的采购生产计划，然后基于产品生成进度计划，组成产品的材料结构表和库存状况，通过计算机计算所需物料的需求量和需求时间，从而确定材料的加工进度和订货日程的一种实用技术 |
| MES    | 指 制造执行系统（Manufacturing Execution System），车间的管理信息系统，为操作人员/管理人员提供计划的执行、跟踪以及资源(人、设备、物料、客户需求等)的当前状态                                                |
| PLM    | 指 产品生命周期管理（Product Lifecycle Management），是一种支持产品全生命周期的信息创建、管理、分发和应用的一系列应用解决方案，它能够集成与产品相关的人力资源、流程、应用系统和信息                                       |
| WMS    | 指 仓库管理系统（Warehouse Management System），它提供对企业整个库存的可见性，可管理从配送中心到商店货架的整个供应链履行运营                                                                   |

本招股说明书中任何表格中若出现合计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

## 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

公司特别提醒投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书正文内容，并特别关注以下重要事项及风险。

#### （一）特别风险提示

本公司提醒投资者认真阅读本招股说明书“第三节 风险因素”部分，并特别注意下列事项：

##### 1、供应商集中度较高的风险

报告期各期，公司向前五大供应商采购额分别为 58,840.42 万元、67,928.56 万元和 69,324.07 万元，占采购总额的比例分别为 91.93%、89.41%和 90.94%，供应商集中度较高。

若公司与上游供应商合作授权关系出现变化；或上游供应商由于行业技术迭代更新等原因无法持续满足下游客户多元化需求，产品供应能力、服务能力下降导致市场份额萎缩；或上游供应商经营销售策略发生重大变化，从而导致公司需要调整供应商并重新建立合作关系时，将对公司经营稳定性造成较大不利影响。

##### 2、供应商价格波动风险

公司的主要收入和利润来源于第三方品牌分销业务，处于刀具产业链的中间环节，不可避免的会受到主要产品上游供货和价格波动等因素的影响。报告期内，公司主要供应商住友、大昭和、京瓷和欧士机均存在对部分不同型号的产品进行价格调整的情况。假设发行人报告期各期产品采购成本整体波动 5%，在销售价格不变的情况下，发行人利润总额的变动情况如下：

单位：万元

| 发行人产品采购<br>成本变动幅度 | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         |
|-------------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|                   | 利润总额      | 变动      | 利润总额      | 变动      | 利润总额      | 变动      |
| 5%                | 8,439.93  | -29.29% | 10,649.56 | -26.08% | 8,544.72  | -27.42% |
| -                 | 11,935.20 | -       | 14,407.76 | -       | 11,773.62 | -       |
| -5%               | 15,430.46 | 29.29%  | 18,165.96 | 26.08%  | 15,002.52 | 27.42%  |

面对竞争日益激烈的刀具市场，若公司不能有效地应对行业周期、供求关系的变化导致的产品价格波动，或不能将相关价格的变化及时传递至下游客户，则可能存在经营业绩波动或下滑的风险。

### 3、汇率波动风险

报告期各期，公司采购以人民币结算为主，以日元结算的采购额分别为 16,343.69 万元、20,720.86 万元和 20,772.85 万元，占报告期各期采购金额的比例分别为 25.54%、27.27%和 27.25%。公司日常经营过程中一般不持有日元，若需与境外供应商以日元结算时采用即期购汇的方式兑换日元支付。

日元汇率的变动会导致公司以日元结算的应付账款因汇率重估产生的汇兑损益受到较大影响。假设采购价格不变，报告期各年日元对人民币的汇率变动幅度对公司利润总额的影响敏感性分析如下：

单位：万元

| 日元对人民币<br>汇率变动幅度 | 2022 年度   |        | 2021 年度   |        | 2020 年度   |        |
|------------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|                  | 利润总额      | 变动（%）  | 利润总额      | 变动（%）  | 利润总额      | 变动（%）  |
| 10%              | 9,825.90  | -17.67 | 12,185.19 | -15.43 | 9,995.21  | -15.11 |
| 5%               | 10,880.55 | -8.84  | 13,296.48 | -7.71  | 10,884.41 | -7.55  |
| -                | 11,935.20 | -      | 14,407.76 | -      | 11,773.62 | -      |
| -5%              | 12,989.85 | 8.84   | 15,519.04 | 7.71   | 12,662.83 | 7.55   |
| -10%             | 14,044.50 | 17.67  | 16,630.33 | 15.43  | 13,552.04 | 15.11  |

如果结算汇率短期内波动较大，且可能受市场竞争影响公司未能或无法及时将汇率导致的价格变动传递至下游客户，那么当人民币相对日元贬值时，将可能导致公司业绩受到不利影响。

#### 4、应收账款发生坏账风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 18,896.70 万元、21,299.05 万元和 23,046.54 万元，占流动资产比例分别为 30.03%、29.61%和 30.19%。随着公司市场的开拓和业务增长，应收账款相应增加。若应收账款无法按期收回，将会对公司正常的生产经营产生不利影响。

#### 5、子公司夸克涂层和参股公司西格数据持续亏损的风险

公司分别于 2019 年末、2020 年末投资夸克涂层和西格数据，截至本招股说明书签署日，持股比例分别为 51.00%、17.86%。夸克涂层是国内少数具备独立研发、生产涂层设备能力，可以自主对外提供刀具涂层服务的先进企业；西格数据主要从事工业大数据智能管理系统的研发、生产，专注于精密加工领域的数字化、智能制造。公司投资上述两个公司主要目的是为了扩展公司刀具应用延伸服务的属性，与公司未来发展目标契合。

报告期内，公司子公司夸克涂层实现的净利润分别为-190.72 万元、-798.67 万元和-1,187.17 万元。夸克涂层主要利用自产设备，在制造业相对集中的地区开设涂层服务子公司的方式为客户提供刀具涂层服务，自 2019 年末公司通过增资控股夸克涂层以来，其业务一直处于扩张发展阶段。2020 年末、2021 年末和 2022 年末，夸克涂层分别拥有涂层服务子公司 3 家、7 家和 8 家，由于业务布局、客户开发至实现投资回报尚需一定的过程，经减值测试，公司于 2021 年末对投资夸克涂层及其子公司形成的商誉全额计提了减值准备。

公司于 2020 年末投资参股西格数据，其报告期内实现的净利润分别为 -274.88 万元、32.26 万元和-1,481.57 万元，公司按照持股期间及持股比例计算的投资收益分别为-2.26 万元、6.37 万元和-275.49 万元。西格数据主要专注于工业大数据智能管理系统的研发、生产，处于业务快速发展阶段，并获得了包括金沙江创业投资基金在内的多个投资机构的认可和投资。由于发展阶段的原因，目前处于亏损状态。

未来若夸克涂层和西格数据业务发展不及预期导致持续亏损，将导致公司净利润下降的风险。

## 6、金融资产亏损或到期无法收回本金的风险

报告期各期末，公司持有的交易性金融资产分别为 11,692.14 万元、8,749.88 万元和 4,706.16 万元。2020 年、2021 年和 2022 年，上述金融资产形成的公允价值变动损益分别为 1,282.32 万元、1,009.44 万元和-1,690.47 万元，投资收益分别为 1,302.51 万元、68.22 万元和 9.44 万元。截至 2022 年 12 月 31 日，以初始投资本金计算，公司于期末持有的交易性金融资产浮盈 491.86 万元。公司持有的理财产品存在一定投资风险，不保证投资本金和理财收益，如果出现所投资的金融资产持续亏损或到期无法收回本金等不利情况，将对公司当年净利润造成不利影响。

## （二）本次发行相关主体作出的重要承诺

本次发行有关的重要承诺，包括股份锁定及减持意向的承诺、稳定股价的承诺、股份回购和股份买回的承诺、对欺诈发行上市的股份回购和股份买回承诺、填补摊薄即期回报的承诺、利润分配的承诺、避免同业竞争的承诺、规范和减少关联交易的承诺等，具体参见本招股说明书“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      | 北京金万众机械科技股份有限公司 | 成立日期                | 2011/6/24       |
| 注册资本       | 6,000.00 万元     | 法定代表人               | 孙小明             |
| 注册地址       | 北京市密云区云西三路 1 号院 | 主要生产经营地址            | 北京市密云区云西三路 1 号院 |
| 控股股东       | 孙小明             | 实际控制人               | 孙小明             |
| 行业分类       | 批发业（F51）        | 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                                                               | 第一创业证券承销保荐有限责任公司     | 主承销商   | 第一创业证券承销保荐有限责任公司    |
| 发行人律师                                                             | 北京市天元律师事务所           | 其他承销机构 | 无                   |
| 审计机构                                                              | 大华会计师事务所<br>(特殊普通合伙) | 评估机构   | 北京卓信大华资产评估有限公司      |
| 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 |                      | 无      |                     |
| (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上海分公司  | 收款银行   | 招商银行股份有限公司北京分行金融街支行 |
| 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         | 境内人民币普通股（A股）                                                                                           |           |         |
| 每股面值         | 1.00 元                                                                                                 |           |         |
| 发行股数         | 不超过 2,000 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 2,000 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   | 本次发行不涉及股东公开发售股份                                                                                        | 占发行后总股本比例 | 不适用     |
| 发行后总股本       | 不超过 8,000 万股                                                                                           |           |         |
| 每股发行价格       | 【】 元                                                                                                   |           |         |
| 发行市盈率        | 【】 倍（每股发行价格除以发行后每股收益，发行后每股收益按照【】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）                           |           |         |
| 发行前每股净资产     | 【】 元/股                                                                                                 | 发行前每股收益   | 【】 元/股  |
| 发行后每股净资产     | 【】 元/股                                                                                                 | 发行后每股收益   | 【】 元/股  |
| 发行市净率        | 【】 倍（每股发行价格除以发行后每股净资产）                                                                                 |           |         |
| 发行方式         | 采用网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式；或采用证监会和上交所认可的其他方式                                                         |           |         |
| 发行对象         | 本次发行的对象为符合资格的询价对象及已在上海证券交易所开立证券账户的境内自然人、法人、证券投资基金及符合法律规定的其他投资者（法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及公司须遵守的其他监管要求所禁止者除外） |           |         |

|                |                                                                                               |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 承销方式           | 余额包销                                                                                          |
| 募集资金总额         | 【】                                                                                            |
| 募集资金净额         | 【】                                                                                            |
| 募集资金投资项目       | （1）年产 153 万支三轴以上联动高速、精密数控机床刀具项目                                                               |
|                | （2）综合服务能力提升项目                                                                                 |
|                | （3）数字化管理平台建设项目                                                                                |
| 发行费用概算         | 本次发行费用总额为【】万元，其中：<br>1、保荐与承销费用【】万元<br>2、审计及验资费用【】万元<br>3、律师费用【】万元<br>4、用于本次发行的信息披露费用及其他费用【】万元 |
| （二）本次发行上市的重要日期 |                                                                                               |
| 刊登发行公告日期       | 【】                                                                                            |
| 开始询价推介日期       | 【】                                                                                            |
| 刊登定价公告日期       | 【】                                                                                            |
| 申购日期           | 【】                                                                                            |
| 缴款日期           | 【】                                                                                            |
| 股票上市日期         | 【】                                                                                            |

## 四、发行人主营业务经营情况

### （一）主要业务与经营情况

公司立足于服务中国制造业发展，凭借自身在刀具行业多年的专业积累，根据细分行业特征为制造业企业发掘契合、专业、稳定、性能卓越的刀具及配套产品并提供刀具应用延伸服务，通过深入车间的技术服务能力解决制造业企业的刀具应用问题。

我国是具备完整工业体系和制造业全产业链的国家，制造业企业所生产产品种类繁多、应用领域广泛，市场上刀具品牌众多、型号繁杂、性能各异。公司根据客户（拟）生产产品，通过专业化技术服务实现刀具及配套产品销售。同时，公司自 2012 年起开展了刀具自主生产业务，自有品牌刃天行通过自主生产、OEM/ODM 相结合的方式自 2016 年创立以来迅速成长为国产刀具领先品牌之一。此外，公司逐渐发展了刀具涂层服务、刀具修磨服务等刀具应用延伸服务，子公司夸克涂层是国内少数具备独立研发、生产涂层设备能力，可以自主对外提供刀

具涂层服务的先进企业。

经过多年的发展，公司已成为中国领先的刀具一站式综合服务平台，长期服务于包括通用技术集团、中国航空工业集团、中国航空发动机集团、中国航天科技集团、比亚迪汽车集团、大众集团、一汽集团、舍弗勒、三一集团、徐工集团、恒立液压、富士康、华威模具、格力电器、东方电气集团等各制造业行业的龙头企业。

## （二）主要经营模式

### 1、技术服务模式

公司主要依靠技术服务实现产品销售。自成立以来，公司持续拓宽刀具品牌和 SKU 的资料库，深化对刀具产品的理解和运用，掌握其技术特性。十余年来积淀了丰厚的刀具工艺知识，以此形成了全方位的技术服务体系。公司技术服务全面覆盖产品销售的前、中、后各个时期，具体情况如下：

| 服务流程       | 服务内容                                                                                                                                                                            |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 工艺确定       | 销售人员根据制造业企业（拟）生产的产品，根据车间机床型号、冷却方式、最高转速、刀具装夹方式，工人生产班次、年产量要求、零件加工数量等设计出达成产品生产所需采用的加工工艺，推算各加工工序线速度、转速、齿数、每齿进给、工作进给、加工时长、加工次数、加工件数                                                  |
| 选型         | 从数量繁多的刀具中结合公司库存、供应商交货情况综合制订满足客户需求的刀具选型最优解，并精确计算出该工艺下各工序工件装夹时间、换刀时间、位移时间、定位时间、工件分度回转延时、轴回转时间、断刀检测时间、工作台交换时间、开关门时间，从而给出机加工方案总切削时间和总调整时间，清晰呈现出金万众刀具工艺方案下企业的加工节拍、年产量，使得刀具综合使用成本得到优化 |
| 现场测试       | 协助车间操作人员根据刀具工艺方案设置生产产线，对具体加工产品上机测试并根据测试情况不断优化和调整加工参数                                                                                                                            |
| 定型         | 根据小批量加工协助客户确定可用刀具型号并纳入工艺路线和方案，协助客户建立工艺规范                                                                                                                                        |
| 现场加工分析     | 制造业企业日常生产过程中发生原材料供应变化或机床夹具等出现异常导致机械加工作业受阻时，均体现为刀具产品的崩损折断。公司协助客户排查机床精度、夹具稳定性、切削液适配性、材料特性等找出异常原因，并根据客户最新情况调整优化加工方案，提供其他刀具方案进行对比测试                                                 |
| 持续优化改善     | 公司根据制造业企业对成本控制、加工节拍、制造效率要求的更新，或根据供应商所提供的更优品质新兴产品，不断主动为客户持续改善刀具工艺方案                                                                                                              |
| 提供刀具应用延伸服务 | 持续开拓刀具的全生命周期管理服务，推动刀具的再利用、数字化转型。报告期内，公司实现了刀具自主生产、刀具涂层、刀具修磨业务的发展，并通过参股公司西格数据提供刀具的数字化描述、整理、链接、应用、数据可视化应用                                                                          |

## 2、主要采购模式

公司采购内容主要包括第三方品牌产品和刀具生产原材料，前者由公司商务部集中进行，后者由生产部门完成。对于第三方品牌产品采购分为以销定采和备货采购两种方式，其中以销定采为主要采购模式；自产刀具的主要原材料为硬质合金圆棒和钢材，主要采用以产定购的方式。

## 3、主要销售模式

按销售方式分类，公司的销售模式主要分为订单式销售和寄售，报告期内销售情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2022 年度   |        | 2021 年度    |        | 2020 年度   |        |
|---------|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|         | 金额        | 占比 (%) | 金额         | 占比 (%) | 金额        | 占比 (%) |
| 订单式销售   | 94,699.54 | 95.88  | 97,970.91  | 95.97  | 81,691.27 | 96.07  |
| 其中：线下订单 | 93,919.43 | 95.09  | 97,120.20  | 95.14  | 80,911.45 | 95.16  |
| 网上商城订单  | 780.10    | 0.79   | 850.72     | 0.83   | 779.82    | 0.92   |
| 寄售      | 4,071.03  | 4.12   | 4,108.91   | 4.03   | 3,338.75  | 3.93   |
| 其中：协议寄售 | 2,092.81  | 2.12   | 3,082.61   | 3.02   | 3,114.11  | 3.66   |
| 寄售柜     | 1,978.22  | 2.00   | 1,026.29   | 1.01   | 224.64    | 0.26   |
| 合计      | 98,770.57 | 100.00 | 102,079.82 | 100.00 | 85,030.02 | 100.00 |

按销售对象分类，公司客户按销售对象分类可分为终端客户和贸易商，报告期内销售情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022 年度   |        | 2021 年度    |        | 2020 年度   |        |
|-------|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|       | 金额        | 占比 (%) | 金额         | 占比 (%) | 金额        | 占比 (%) |
| 贸易商客户 | 50,165.04 | 50.79  | 51,323.51  | 50.28  | 42,602.98 | 50.10  |
| 终端客户  | 48,605.54 | 49.21  | 50,756.31  | 49.72  | 42,427.04 | 49.90  |
| 合计    | 98,770.57 | 100.00 | 102,079.82 | 100.00 | 85,030.02 | 100.00 |

## 4、主要生产模式

公司自有品牌刀具主要通过自主和委外相结合的方式进行生产，主要采用以

销定产模式，根据客户对产品种类、规格型号、具体配置的不同需求安排产品生产，同时，由于刀具产品的消耗属性和客户复购的特点，公司为满足客户生产保障需求，对相应的产品设定安全库存进行备货生产。

公司刀具修磨服务和刀具涂层服务在获取客户刀具产品并修磨加工或涂层加工后返回客户。

### （三）行业竞争情况及公司在行业中的竞争地位

公司的主营业务属于刀具流通业和刀具制造业。

#### 1、刀具流通业竞争情况及公司在行业中的竞争地位

根据中国刀协说明，公司自 2011 年以来销售额长期行业领先，是刀具流通行业龙头企业。

我国刀具消费者通过刀具流通商购买刀具的比例约为 70%，经测算 2019 年-2022 年刀具流通市场规模由 269.64 亿元增长至 318.35 亿元，我国刀具流通市场规模较大，但呈现高度分散的特征。报告期内，公司主要销售的住友、大昭和、京瓷和欧士机品牌刀具产品，均为国际领先的主要刀具品牌。截至报告期末，公司已经成为前述各品牌在中国地区销售额第一的客户。

#### 2、刀具制造业竞争情况及公司在行业中的竞争地位

根据中国刀协说明，公司自有品牌刃天行是国产刀具的领先品牌之一。刃天行自成立以来连续获得《金属加工》杂志颁发的“最具潜力品牌奖”、“金锋奖”等刀具制造行业主要奖项。

经过几十年的发展，刀具制造行业的竞争格局整体可分为三大梯队：第一梯队为欧美刀具制造企业，以山特维克、肯纳金属、伊斯卡等为代表，发展历史悠久，定位于为客户提供完整的刀具解决方案，通过强大的研发投入、人才培养以及质量管理体系推动其产品体系不断推陈出新，并在技术上处于持续领先的水平，在高端定制化刀具领域始终占据着主导地位，市场呈现寡头竞争的格局；第二梯队是日韩刀具制造企业，如住友、京瓷、大昭和、欧士机、三丰、三菱、特固克、克洛伊等，成立时间较早，定位于为客户提供通用性高、稳定性好和极具性价比

的产品，在高端制造业的非定制化刀具领域赢得了众多厂商的青睐；第三梯队是国内刀具制造企业，起步较晚，中小规模企业众多，产品以通用型刀具为主，近年来在国家产业政策的支持下，国内刀具制造企业快速发展，在细分领域市场竞争力快速增长。

## 五、发行人板块定位情况

根据《首次公开发行股票注册管理办法》《上海证券交易所股票发行上市审核规则》第三条，公司申请首次公开发行股票并上市，应当符合相关板块定位。主板突出“大盘蓝筹”特色，重点支持业务模式成熟、经营业绩稳定、规模较大、具有行业代表性的优质企业。

公司自成立以来始终从事以第三方品牌分销为主的刀具及配套产品销售业务，并逐步介入刀具自主生产和刀具应用延伸服务领域，主要经营模式成熟稳定，未发生重大变化。

报告期内，公司主要经营业绩指标符合主板要求，具体情况如下：

单位：万元

| 项目                    | 2022 年度   | 2021 年度    | 2020 年度   |
|-----------------------|-----------|------------|-----------|
| 营业收入                  | 98,787.29 | 102,081.74 | 85,037.26 |
| 归属于母公司股东的净利润          | 9,000.23  | 10,665.03  | 8,414.74  |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 10,598.19 | 9,702.58   | 6,332.60  |
| 经营活动产生的现金流量净额         | -2,338.13 | 7,917.34   | 3,816.50  |

根据中国刀协出具的《关于北京金万众机械科技股份有限公司在刀具流通行业市场地位的说明》公司的“品牌刀具产品代理业务自 2011 年以来销售额长期行业领先，位居行业前列，是刀具流通行业的龙头企业。”报告期，发行人经营业绩稳定，具有较大的规模。

发行人自成立以来销售的主要第三方品牌刀具为住友、大昭和、京瓷和欧士机，均为世界知名的日本刀具品牌，发行人与上述行业内具有代表性的供应商建立了长期的合作关系；凭借优秀的服务能力，公司积累了优质广泛的、具有行业代表性的客户群体。报告期内，公司出货总量近百万项次，累计服务客户近万家，

其中包括上市公司近 400 家，央企、国有企业数百家，学校、科研院所数十家；服务的行业涵盖通用机械制造业、航空航天业、汽车制造业、工程机械制造业、3C 制造业、模具业和能源装备制造业等各制造业分支，部分知名客户包括通用技术集团、中国航空工业集团、中国航空发动机集团、中国航天科技集团、比亚迪汽车集团、大众集团、一汽集团、舍弗勒、三一集团、徐工集团、恒立液压、富士康、华威模具、格力电器、东方电气集团等各制造业领先企业。

综上所述，公司业务模式成熟稳定、经营业绩在刀具流通细分行业领域长期领先、规模较大，是国内刀具流通行业具有代表性的企业，符合主板定位。

## 六、发行人报告期主要财务数据和财务指标

| 项目                         | 2022.12.31/<br>2022 年度 | 2021.12.31/<br>2021 年度 | 2020.12.31/<br>2020 年度 |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 资产总额（万元）                   | 92,525.60              | 87,316.60              | 75,718.32              |
| 归属于母公司所有者权益（万元）            | 65,941.67              | 56,116.60              | 39,934.68              |
| 资产负债率（母公司）（%）              | 30.47                  | 36.97                  | 48.63                  |
| 营业收入（万元）                   | 98,787.29              | 102,081.74             | 85,037.26              |
| 净利润（万元）                    | 8,346.40               | 10,231.44              | 8,500.63               |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元）          | 9,000.23               | 10,665.03              | 8,414.74               |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元） | 10,598.19              | 9,702.58               | 6,332.60               |
| 扣除非经常性损益前基本每股收益（元）         | 1.50                   | /                      | /                      |
| 扣除非经常性损益前稀释每股收益（元）         | 1.50                   | /                      | /                      |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益（元）         | 1.77                   | /                      | /                      |
| 扣除非经常性损益后稀释每股收益（元）         | 1.77                   | /                      | /                      |
| 扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率（%）     | 14.83                  | 23.53                  | 23.42                  |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）     | 17.46                  | 21.41                  | 17.62                  |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元）          | -2,338.13              | 7,917.34               | 3,816.50               |
| 现金分红（万元）                   | -                      | 2,875.00               | 858.32                 |
| 研发投入占营业收入的比例（%）            | 0.44                   | 0.33                   | 0.29                   |

## 七、发行人财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

公司财务报告审计截止日为 2022 年 12 月 31 日。财务报告审计基准日至本招股说明书签署之日，公司的整体经营环境未发生重大变化，公司经营状况良好，公司主营业务的经营模式、主要产品的采购价格、生产成本及销售价格、主要客户及供应商的构成、主要经营管理层及核心技术人员、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化，亦未发生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

发行人本次发行选择《上海证券交易所股票上市规则》3.1.2 条中市值及财务指标的第一套标准，即：“最近 3 年净利润均为正，且最近 3 年净利润累计不低于 1.5 亿元，最近一年净利润不低于 6,000 万元，最近 3 年经营活动产生的现金流量净额累计不低于 1 亿元或营业收入累计不低于 10 亿元”。

## 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，公司不存在同股不同权或协议控制等公司治理方面的特殊安排事项。

## 十、发行人募集资金运用与未来发展规划

### （一）募集资金用途

本次发行募集资金扣除发行费用后净额，将用于投资以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                         | 投资总额      | 拟使用募集资金   | 项目代码或备案号         | 项目环评批复          |
|----|------------------------------|-----------|-----------|------------------|-----------------|
| 1  | 年产 153 万支三轴以上联动高速、精密数控机床刀具项目 | 30,540.76 | 30,000.00 | 武新区委备[2022]179 号 | 常武环审[2022]451 号 |
| 2  | 综合服务能力提升项目                   | 32,791.59 | 32,791.59 | 不涉及项目备案（注）       | 不涉及项目环评         |
| 3  | 数字化管理平台建设项目                  | 6,259.60  | 6,259.60  | 不涉及项目备案（注）       | 不涉及项目环评         |

| 序号 | 项目名称 | 投资总额      | 拟使用募集资金   | 项目代码或备案号 | 项目环评批复 |
|----|------|-----------|-----------|----------|--------|
|    | 合计   | 69,591.95 | 69,051.19 | -        | -      |

注：发行人的综合服务能力提升项目及数字化管理平台建设项目不属于《企业投资项目核准和备案管理条例》《企业投资项目核准和备案管理办法》等相关规定中规定的固定资产投资建设项目，因此无需备案，亦不涉及项目环评

## （二）未来发展规划

公司自成立以来，始终秉承“竭尽全力求发展”的企业价值观，坚持走向“品牌化”和“平台化”。通过长年以来的积累，公司在机械加工技术方案服务、销售网络铺设完整性、供应链能力、刀具设计能力等方面已经较为成熟，能够为客户提供专业、完整的刀具工艺方案；近年来，公司提升了自主生产能力，推广刀具寄售解决方案、刀具修磨服务、刀具涂层服务、刀具数字化服务等一系列创新的销售模式和服务内容，开启了刀具全生命周期管理的道路。目前，公司已经成为客户的机械加工顾问，具备一定的客户粘性和销售品牌的自主性。

近年来国产刀具制造业竞争加剧，行业不断扩产并布局海外市场，在与国外品牌错位竞争的格局之下取得了长足的发展，国产刀具发展态势良好，为国产刀具制造业和流通业创造了新的机会。

对于刀具流通业务，公司将持续提升供应能力，通过建设仓储库存中心提升客户需求的响应能力；通过建设集产品展示、机械加工培训为一体的地区旗舰店加强为属地客户的技术服务能力；通过铺设刀具寄售柜帮助客户减少库存压力，提高车间管理水平。

对于刀具制造业务，公司紧跟行业发展步伐抓住行业机遇，未来将持续拓宽与国产供应商的合作范围、加强自身生产能力建设，综合提升自有品牌影响力，以此组织协调公司销售资源、团队建设和销售网络的布局。

对于刀具应用延伸服务，公司将进一步提升刀具修磨服务能力，扩大万众精密加工能力；持续投资夸克涂层，研发优化涂层工艺、铺设涂层服务中心；深入与西格数据的合作内容，为制造业企业提供工业数字化能力，结合寄售柜的铺设与客户进行数字化链接。

上述发展规划实现后，公司可以深入客户车间进行刀具全生命周期管理，通

过机械加工技术方案服务能力、刀具供应能力、刀具生产能力、数字化管理能力、耗材回收利用能力为制造业企业降本增效，减少机械加工投入成本。通过成为智能制造服务平台、机械加工顾问，更好的服务于中国制造业的发展。

## 十一、其他对发行人有重大影响的事项

无。

## 第三节 风险因素

投资者在评价发行人本次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但并不表明风险依排列次序发生。

### 一、与行业相关的风险

#### （一）宏观经济周期性波动风险

刀具属于工业耗材，涵盖制造业的众多细分领域，其市场需求量主要取决于我国机床存量规模和开工率，与宏观经济的周期性波动、制造业采购经理指数（PMI）相关性较高。若未来宏观经济不景气，制造业增速放缓或萎缩，进而减少对上游刀具行业的需求，将对公司业绩产生不利影响。

#### （二）行业竞争加剧的风险

随着我国制造业不断升级，制造业企业对刀具流通商的服务能力、刀具制造商产品品质需求将持续提升，刀具行业市场竞争将进一步加剧。从第三方品牌分销业务来看，行业内企业目前呈现数量众多、规模较小且分散的特点，公司在市场中面对不同类型的竞争对手，既有较大规模的流通商，又有细分领域的专业性产品或服务公司和数量众多的区域性流通商；从生产制造业务来看，公司主要从事硬质合金刀具的研发、生产和销售，该领域也同样面临来自国内外企业的激烈竞争。

未来随着刀具流通企业的服务能力的增强，国外刀具厂商对中国市场的不断投入和国内优秀的刀具制造企业的崛起，公司将面临市场竞争加剧、经营业绩下滑的风险。

#### （三）国际贸易摩擦风险

近年来，国际贸易摩擦争端加剧，部分国家通过贸易制裁的手段，试图制约中国相关产业的发展。公司代理销售的刀具及相关配套产品主要生产制造厂商大

多位于日本，虽然公司采购的刀具及其配套产品目前尚不属于生产国限制出口清单所列货物，但未来国际贸易政策和环境仍存在一定的不确定性。发行人与主要供应商住友、大昭和、京瓷和欧士机均建立了长期、稳定的合作关系，但若未来如果全球贸易摩擦加剧，境外供应商可能会被限制或禁止向公司供货，公司可能面临无法与主要供应商续签合作协议的情形，经营活动将会受到较大影响。

## 二、与发行人相关的风险

### （一）供应商集中度较高的风险

详见本招股说明书“第二节 概览”之“一、重大事项提示”之“（一）特别风险提示”之“1、供应商集中度较高的风险”。

### （二）供应商价格波动风险

详见本招股说明书“第二节 概览”之“一、重大事项提示”之“（一）特别风险提示”之“2、供应商价格波动风险”。

### （三）应收账款发生坏账风险

详见本招股说明书“第二节 概览”之“一、重大事项提示”之“（一）特别风险提示”之“4、应收账款发生坏账风险”。

### （四）子公司夸克涂层和参股公司西格数据持续亏损的风险

详见本招股说明书“第二节 概览”之“一、重大事项提示”之“（一）特别风险提示”之“5、子公司夸克涂层和参股公司西格数据持续亏损的风险”。

### （五）金融资产亏损或到期无法收回本金的风险

详见本招股说明书“第二节 概览”之“一、重大事项提示”之“（一）特别风险提示”之“6、金融资产亏损或到期无法收回本金的风险”。

### （六）存货跌价风险

除以销定采模式外，公司通常会根据历史销售情况、供应商交货周期、产品价格及客户需求等多方面因素，确定安全库存量及备货采购方案，以持续满足客

户的生产经营需求。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 11,675.17 万元、11,954.30 万元和 19,293.01 万元，占流动资产的比例分别为 18.56%、16.62%和 25.27%，期末存货账面价值较大。若未来产品技术快速迭代、市场竞争加剧或公司不能持续有效的维持或拓宽销售渠道、合理控制存货规模，可能导致库存产品滞销、积压，使公司面临存货跌价风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。

### **（七）生产经营场地租赁风险**

报告期内，公司生产经营租赁用房的比例较高。截至 2022 年末，除位于北京市密云区的厂房和仓库为自有房产外，其他经营办公场所均为租赁获得，租赁房产占全部经营房产总面积的比例为 74.50%。若租赁房屋到期后不能续租，将导致公司生产、经营场所搬迁，并可能对公司生产经营造成不利影响。

此外，公司年产 153 万支三轴以上联动高速、精密数控机床刀具项目实施场地系租赁取得，在公司承租上述房屋的租赁期内，如果发生到期不能续租、出租人违约或权属纠纷、拆迁事宜或其他原因导致无法继续使用该等租赁物业情况，公司将面临因搬迁、装修带来的潜在成本或影响募投项目的实施。

### **（八）实际控制人控制不当的风险**

截至本招股说明书签署日，本次发行前，孙小明直接持有公司 78.6167%股份，通过悦依科技、冲势科技和鸿营科技间接控制公司 11.6667%股份的表决权，合计控制公司 90.2833%股份的表决权，为公司控股股东、实际控制人。本次发行后，孙小明仍为公司的实际控制人，如果孙小明利用其实际控制人地位，对公司发展战略、生产经营决策、利润分配、人事安排等重大事项的决策实施不当影响，则可能存在损害公司及其他股东利益的风险。

### **（九）募集资金投资项目无法达到预期收益的风险**

本次发行募集资金将主要用于年产 153 万支三轴以上联动高速、精密数控机床刀具项目、综合服务能力提升项目和数字化管理平台建设项目。募集资金投资项目的实施将对公司经营业绩的提高和技术实力的提升起到重要作用。本次募集资金投资项目建成后，固定资产投资较发行前有较大幅度的增加。随着本次募集

资金投资项目的实施，每年折旧金额将有较大增长。由于募集资金投资项目从建设到达到预期收益需要一定时间，固定资产折旧金额的增加短期内将对公司的盈利水平带来一定不利影响。

公司对募集资金投资项目的可行性进行了充分、审慎的分析和论证，但鉴于本次发行募集资金投资项目资金投入较大、建设期较长，未来宏观经济的波动、市场环境的变化以及行业监管制度的变化等因素都会对项目是否能按照预期计划实施、建成实施后的产能消化、预期效益的达成带来一定不确定性。

### **（十）本次发行后净资产收益率下降的风险**

报告期内，发行人以扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为 17.62%、21.41%和 17.46%。本次发行后，公司净资产规模将出现较大增长，而募集资金投资项目有一定的建设周期，项目产生效益尚需一段时间，短期内公司净利润的增长难以与净资产的增长幅度匹配，存在净资产收益率下降的风险。

## **三、其他风险**

### **（一）汇率波动风险**

详见本招股说明书“第二节 概览”之“一、重大事项提示”之“（一）特别风险提示”之“3、汇率波动风险”。

### **（二）不可抗力导致的业绩下滑风险**

若发生重大自然灾害或战争等突发性、不可抗力事件，可能会导致公司生产经营活动无法有效开展，从而对公司的业务经营、财务状况和盈利能力带来不利影响。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人基本信息

|                          |                                               |
|--------------------------|-----------------------------------------------|
| 中文名称                     | 北京金万众机械科技股份有限公司                               |
| 英文名称                     | Beijing Wisdom Mechanical Technology Co.,Ltd. |
| 注册资本                     | 6,000.00 万元                                   |
| 法定代表人                    | 孙小明                                           |
| 有限公司成立时间                 | 2011 年 6 月 14 日                               |
| 股份公司成立时间                 | 2022 年 4 月 29 日                               |
| 公司住所                     | 北京市密云区云西三路 1 号院                               |
| 邮政编码                     | 101599                                        |
| 联系电话                     | 010-88400060-818                              |
| 传真号码                     | 010-88400050                                  |
| 公司网址                     | http://www.wisdommech.com                     |
| 电子信箱                     | wisdomir@wisdommech.com                       |
| 负责信息披露和投资者关系的部门、负责人和联系方式 | 证券部、何清、010-88400060-818                       |

### 二、发行人的设立、股本和股东变化及成立以来重要事件

#### （一）发行人的设立、股本和股东演变概况

##### 1、有限公司设立

金万众有限由孙小明、罗东霞和林欧阳 3 名自然人股东共同出资 1,000.00 万元设立，其中孙小明以货币出资 500.00 万元，罗东霞以货币出资 400.00 万元，林欧阳以货币出资 100.00 万元。

2011 年 6 月 13 日，北京凌峰会计师事务所有限责任公司出具了《验资报告》（凌峰验[2011]186 号），经审验，截至 2011 年 6 月 10 日止，金万众有限已经收到全体股东缴纳的注册资本，合计 1,000.00 万元。

2011 年 6 月 24 日，北京市工商行政管理局密云分局核准了金万众有限的设立申请，并核发了《企业法人营业执照》（注册号 110228013989496）。

金万众有限设立时的股权结构如下：

| 股东名称 | 注册资本（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 | 出资状态 |
|------|----------|---------|------|------|
| 孙小明  | 500.00   | 50.00   | 货币   | 实缴出资 |
| 罗东霞  | 400.00   | 40.00   | 货币   | 实缴出资 |
| 林欧阳  | 100.00   | 10.00   | 货币   | 实缴出资 |
| 合计   | 1,000.00 | 100.00  | -    | -    |

金万众有限的设立程序符合法律法规的相关规定。

## 2、股份公司设立情况

2022 年 4 月 4 日，金万众有限召开股东会并通过决议，一致同意以整体变更的方式发起设立股份有限公司。同日，金万众有限全体股东签署《北京金万众机械科技股份有限公司发起人协议书》，约定根据发行人会计师 2022 年 4 月 4 日出具的《审计报告》（大华审字[2022]00L00020 号），以金万众有限 2022 年 1 月 31 日经审计的净资产 519,382,919.92 元为基础，折为股份有限公司股份 6,000.00 万股，每股面值 1 元，净资产折合股本后的余额 459,382,919.92 元计入股份有限公司的资本公积。公司原股东共同作为股份有限公司发起人，并按照其原有出资比例持有股份公司相应比例股份。

2022 年 4 月 4 日，北京卓信大华资产评估有限公司出具《资产评估报告》（卓信大华评报字（2022）第 1063 号），评估结果为截至 2022 年 1 月 31 日，以资产基础法评估的金万众有限净资产价值为 61,139.60 万元，评估增值 9,201.31 万元，增值率为 17.72%。

2022 年 4 月 20 日，公司召开创立大会，审议通过整体变更设立股份公司的相关议案。同日，发行人会计师出具《验资报告》（大华验字[2022]00L00012 号），验证公司注册资本已全部到位。

2022 年 4 月 29 日，公司完成整体变更设立股份公司工商变更手续，取得股份公司营业执照（统一社会信用代码：9111022857687099XQ），注册资本 6,000.00 万元。

2023年3月31日，发行人会计师出具大华核字[2023]0011300号《北京金万众机械科技股份有限公司关于前期会计差错更正对2022年1月31日股份制改制净资产差异情况说明的专项审核报告》，2023年4月1日，发行人会计师出具大华核字[2023]0011301号《关于修改北京金万众机械科技股份有限公司（筹）验资报告的说明》，发行人对整体变更基准日财务报表进行了追溯调整，公司股改基准日净资产由519,382,919.92元调整至517,768,369.08元，其中：折算为股本总额60,000,000.00元；剩余457,768,369.08元计入资本公积。本次修改后，根据北京卓信大华资产评估有限公司2023年3月31日出具的《关于审计调整对<北京金万众机械科技有限公司拟改制为股份有限公司所涉及其资产及负债评估报告产及相关负债资产评估项目>评估值影响的专项说明》，经对比，上述影响事项修正后的净资产评估值为人民币61,139.60万元，较审计追溯调整前未发生变动。

2023年4月21日，发行人2022年度股东大会决议，同意调整整体变更设立股份有限公司时对应的净资产，各发起人股东出资金额和出资比例不变。

### 3、发行人自设立以来的股本、股东演变概况如下：

| 时间      | 事项      | 股权演变情况                                                                  | 注册资本    | 转让或增资价格（元/注册资本） |
|---------|---------|-------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------|
| 2013年3月 | 第一次增资   | 孙小明、罗东霞和林欧阳分别以货币增资1,300.00万元、560.00万元和140.00万元，金万众有限注册资本增至3,000万元，股东未变更 | 3,000万元 | 1.00            |
| 2015年9月 | 第一次股权转让 | 罗东霞全额转让其持有的公司32.00%股权，由孙小明受让                                            | 3,000万元 | 1.46            |
| 2016年9月 | 第二次股权转让 | 孙小明将其持有的公司4.00%股权平均转让给方伟、孙敬臣、王宇、吴彬、原军强、郑希、李少润和刘朝阳，上述股东各受让公司0.50%股权      | 3,000万元 | 0.00            |
| 2019年1月 | 第三次股权转让 | 原军强全额转让其持有的公司0.50%股权，由孙小明受让                                             | 3,000万元 | 2.29            |
| 2019年8月 | 第四次股权转让 | 王宇全额转让其持有的公司0.50%股权，由孙小明受让。本次转让系王宇因家庭成员工作原因将持有公司的股权交由孙小明代持              | 3,000万元 | 0.00            |
| 2021年5月 | 第五次股权转让 | 方伟全额转让其持有的公司0.50%股权，由孙小明受让                                              | 3,000万元 | 9.33            |

| 时间          | 事项          | 股权演变情况                                                       | 注册资本     | 转让或增资价格（元/注册资本） |
|-------------|-------------|--------------------------------------------------------------|----------|-----------------|
| 2021 年 12 月 | 第六次股权转让     | 孙小明将其持有的公司 0.50%股权转让给王宇，本次转让系 2019 年 9 月股权代持还原               | 3,000 万元 | 0.00            |
| 2021 年 12 月 | 第二次增资       | 公司全体股东同比例增资 2,300 万元，股东未变更                                   | 5,300 万元 | 1.00            |
| 2021 年 12 月 | 第三次增资       | 员工持股平台悦依科技、鸿营科技和冲势科技分别以货币出资 247.49 万元、221.85 万元和 230.66 万元   | 6,000 万元 | 7.50            |
| 2022 年 4 月  | 整体变更为股份有限公司 | 详情参见招股说明书本节“二、发行人的设立、股本和股东变化及成立以来重要事件”之“（一）发行人的设立、股本和股东演变概况” | 6,000 万元 | 不适用             |

公司历次股本和股东变化已履行必要的决策程序，符合法律法规的相关规定。

## （二）发行人成立以来的重要事件

### 1、报告期内的重大资产重组情况

发行人报告期内未发生重大资产重组。

### 2、委托持股情况

发行人历史上存在委托持股的情况，已于 2021 年 12 月解除完毕。发行人股东王宇因家庭成员工作原因，自 2019 年 8 月至 2021 年 12 月期间，由公司实际控制人孙小明代其持有发行人股权。

2019 年 8 月 5 日，委托代持方王宇与受托代持方孙小明就王宇所持有的 0.50% 金万众股权签署了《股权代持协议》，同日，经金万众有限股东会决议通过，同意王宇将持有的金万众有限 0.50% 的股权（对应 15.00 万元注册资本）转让给孙小明，转让双方签署了《转让协议》。2019 年 9 月 16 日，金万众就该次股权转让事项办理了工商变更登记手续。

2021 年 12 月 9 日，委托代持方王宇与受托代持方孙小明签署了《股权代持解除协议》，同日，经金万众有限股东会决议通过，同意孙小明将持有的金万众有限 0.50% 的股权（对应 15.00 万元注册资本）转让给王宇，转让双方签署了《转让协议》，发行人通过股权转让解除了该股权代持关系，还原王宇对公司的持股。

2021年12月14日，金万众就该次股权转让事项办理了工商变更登记手续。

发行人历史上的委托持股情形对发行人管理层、控制权、业务发展及经营业绩均不构成重大影响。

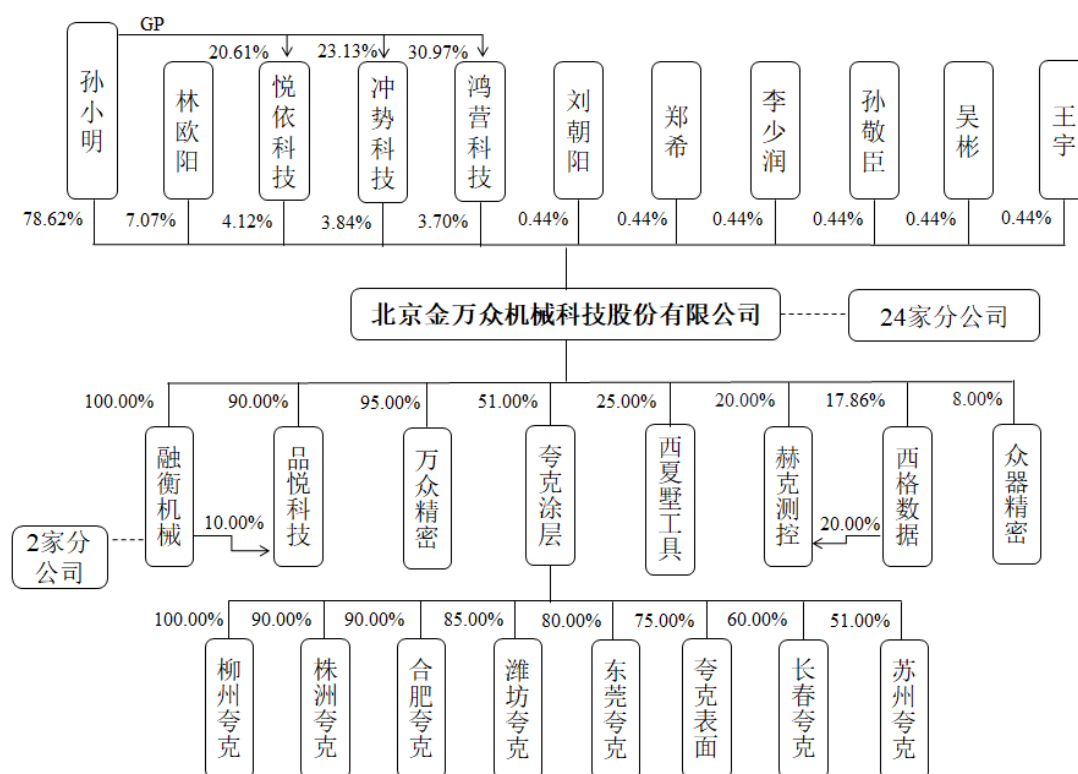
### 3、在其他证券市场的上市/挂牌情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在其他证券市场上市/挂牌的情况。

## 三、发行人的股权结构和组织结构

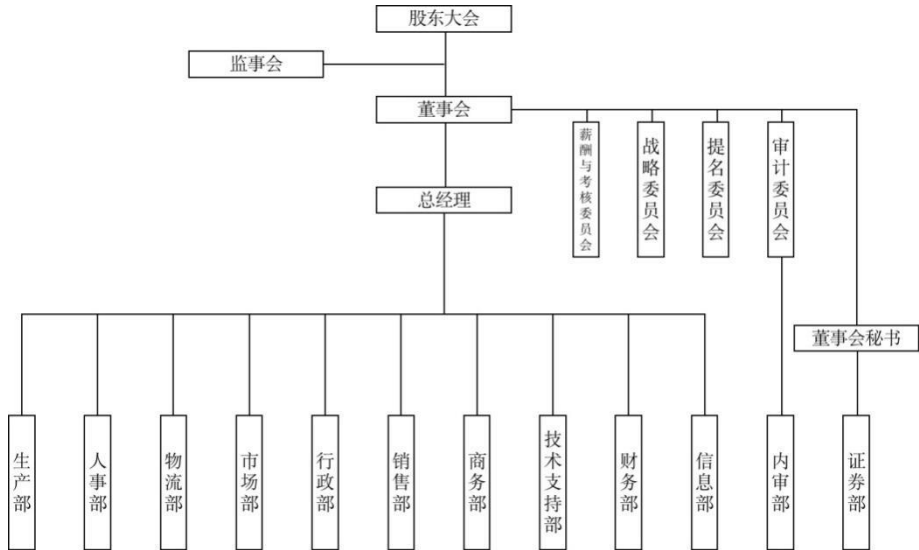
### （一）发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，发行人的股权结构图如下：



### （二）发行人的组织结构

截至本招股说明书签署日，发行人组织结构图如下：



#### 四、发行人控股子公司、参股公司及分公司基本情况

截至报告期末，发行人拥有 12 家控股子公司，其中一级控股子公司 4 家，二级控股子公司 8 家；拥有 4 家参股公司；此外，公司报告期内注销了一家控股子公司。发行人及其分子公司的业务定位情况具体如下：

| 序号 | 公司性质     | 公司名称                    | 业务定位                        |
|----|----------|-------------------------|-----------------------------|
| 1  | 一级控股子公司  | 融衡机械                    | 全资子公司，主要负责部分刀具品牌的代理购销业务     |
| 2  |          | 品悦科技                    | 全资子公司，主要负责电商平台的运营管理、刀具的流通销售 |
| 3  |          | 万众精密                    | 控股子公司，主要负责公司自有品牌数控刀具的生产、研发  |
| 4  |          | 夸克涂层                    | 控股子公司，主要负责涂层设备研发生产          |
| 5  | 二级控股子公司  | 夸克表面                    | 二级控股子公司，主要负责常州地区涂层加工服务      |
| 6  |          | 东莞夸克                    | 二级控股子公司，主要负责广东地区涂层加工服务      |
| 7  |          | 合肥夸克                    | 二级控股子公司，主要负责长三角地区涂层加工服务     |
| 8  |          | 潍坊夸克                    | 二级控股子公司，主要负责山东地区涂层加工服务      |
| 9  |          | 柳州夸克                    | 二级控股子公司，主要负责广西地区涂层加工服务      |
| 10 |          | 长春夸克                    | 二级控股子公司，主要负责东北地区涂层加工服务      |
| 11 |          | 株洲夸克                    | 二级控股子公司，主要负责两湖地区涂层加工服务      |
| 12 |          | 苏州夸克                    | 二级控股子公司，主要负责苏州地区涂层加工服务      |
| 13 | 已注销控股子公司 | 梦想阳光（2020 年 8 月 17 日注销） | 控股子公司，投资品悦科技的持股平台           |

| 序号 | 公司性质    | 公司名称  | 业务定位                                        |
|----|---------|-------|---------------------------------------------|
| 14 | 参股公司    | 西夏墅工具 | 参股公司，未实际经营                                  |
| 15 |         | 西格数据  | 参股公司，专注工业大数据智能管理系统的研发、生产                    |
| 16 |         | 赫克测控  | 参股公司，专注机械加工行业在线测量技术的产品研发、生产和销售              |
| 17 |         | 众器精密  | 参股公司，从事刀盘刀杆等钢制品的生产和销售                       |
| 18 | 26 家分公司 |       | 发行人和子公司融衡机械共拥有分公司 26 家，为分公司所在地周边客户提供刀具产品及服务 |

### （一）控股子公司基本情况

发行人 12 家控股子公司中，4 家一级控股子公司为重要子公司，其中融衡机械、品悦科技是发行人刀具及配套产品销售业务的重要控股子公司；万众精密是发行人自有刀具品牌“刃天行”的重要生产制造主体；夸克涂层主要负责刀具涂层业务。上述子公司在发行人的战略方向、业务定位中承担着重要的角色。截至本招股说明书签署日，公司重要子公司的具体情况如下：

#### 1、融衡机械

|                        |                                   |           |          |           |          |
|------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------|----------|
| 公司名称                   | 上海融衡机械科技有限公司                      |           |          |           |          |
| 成立日期                   | 2014-03-05                        |           |          |           |          |
| 注册地址                   | 上海市静安区灵石路 658、660、662、664 号 603 室 |           |          |           |          |
| 主要生产<br>经营地            | 上海市黄浦区会稽路 8 号 2004 室              |           |          |           |          |
| 注册资本                   | 1,000 万元人民币                       |           |          |           |          |
| 实收资本                   | 1,000 万元人民币                       |           |          |           |          |
| 股东结构及控<br>制情况          | 一级控股子公司，金万众 100%                  |           |          |           |          |
| 在发行人业务<br>板块中定位        | 全资子公司，主要负责部分刀具品牌的代理购销业务           |           |          |           |          |
| 主营业务                   | 刀具销售                              |           |          |           |          |
| 最近一年主要<br>财务数据<br>(万元) | 时间                                | 总资产       | 净资产      | 营业收入      | 净利润      |
|                        | 2022 年 12 月 31 日<br>/2022 年度      | 11,446.90 | 6,175.96 | 17,969.33 | 1,298.69 |

注：以上数据已经发行人会计师审计

## 2、品悦科技

### （1）基本情况

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |           |          |           |        |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|-----------|--------|
| 公司名称           | 品悦阳光（北京）工业科技股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |           |          |           |        |
| 成立日期           | 2015-03-19                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |          |           |        |
| 注册地址           | 北京市海淀区蓝靛厂南路 25 号 12-11                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |           |          |           |        |
| 主要生产经营地        | 北京市海淀区蓝靛厂南路 25 号 12-11                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |           |          |           |        |
| 注册资本           | 5,000 万元人民币                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |           |          |           |        |
| 实收资本           | 5,000 万元人民币                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |           |          |           |        |
| 股东结构及控制情况      | 一级控股子公司，金万众持股 90%、融衡机械持股 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |           |          |           |        |
| 在发行人业务板块中定位    | 全资子公司，主要负责电商平台的运营管理、刀具的流通销售                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |           |          |           |        |
| 主营业务           | 刀具销售                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |           |          |           |        |
| 经营范围           | 技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术培训；销售机械设备、五金、交电、电子产品、仪器仪表、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、金属材料、日用品、针、纺织品、服装、鞋帽、办公用品、计算机、软件及辅助设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口；市场调查；财务咨询（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）；家庭劳务服务；会议服务；机械设备维修；设计、制作、代理、发布广告；经济贸易咨询；基础软件服务；软件开发；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）（互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务）（电信与信息服务业务经营许可证有效期至 2021 年 03 月 02 日）。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）（互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务）以及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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |           |          |           |        |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 总资产       | 净资产      | 营业收入      | 净利润    |
|                | 2022 年 12 月 31 日 /2022 年度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 12,082.16 | 7,829.86 | 10,938.52 | 814.15 |

注：以上数据已经发行人会计师审计

### （2）品悦科技简要历史沿革

#### 1）品悦科技成立

2015 年 1 月 16 日，金万众召开股东会，会议决议孙小明作为公司董事、高级管理人员与公司共同投资设立品悦科技。

2015 年 2 月 6 日，品悦科技股东会决议通过，品悦科技由金万众有限、梦

想阳光、上海日进数控刀具有限公司（以下简称“日进刀具”）和自然人孙小明共同出资 20,000 万元设立，其中：金万众有限以货币出资 8,100 万元，梦想阳光以货币出资 7,900 万元，日进刀具以货币出资 2,000 万元，孙小明以货币出资 2,000 万元。

品悦科技的设立背景系发行人当时拟与行业内其他企业合作设立刀具电商平台。为了后续向新股东进行股权转让的决策和操作的便利，控股股东、实际控制人孙小明与发行人及子公司梦想阳光最终共同投资，合计持股 90%。

2015 年 3 月 19 日，北京市工商行政管理局海淀分局向品悦科技核发了《企业法人营业执照》（注册号：110108018770277）。

品悦科技成立时的股权结构如下：

| 股东名称  | 认缴出资额（万元） | 持股比例（%） |
|-------|-----------|---------|
| 金万众有限 | 8,100.00  | 40.50   |
| 梦想阳光  | 7,900.00  | 39.50   |
| 日进刀具  | 2,000.00  | 10.00   |
| 孙小明   | 2,000.00  | 10.00   |
| 总计    | 20,000.00 | 100.00  |

2）品悦科技自设立以来的股本演变概况如下：

| 时间          | 事项      | 股权演变情况                                     | 注册资本      | 转让价格（元/注册资本） |
|-------------|---------|--------------------------------------------|-----------|--------------|
| 2016 年 5 月  | 第一次股权转让 | 日进刀具将所持有的品悦科技 5.05%股份转让给金万众有限              | 20,000 万元 | 1            |
| 2018 年 7 月  | 第一次减资   | 减资后，各股东持股比例不变，按照 3/4 的减资比例，相应退回各股东缴纳的注册资金  | 5,000 万元  | 不适用          |
| 2020 年 4 月  | 第二次股权转让 | 梦想阳光、日进刀具将所持有品悦科技全部 39.50%、4.95%股份转让给金万众有限 | 5,000 万元  | 1            |
| 2021 年 10 月 | 第三次股权转让 | 孙小明将所持有品悦科技 10%股份转让给融衡机械                   | 5,000 万元  | 1            |

品悦科技设立出资及历次受让股份均经股东会审议予以确认，出资合法合规，不存在董事、高级管理人员未经股东会或者股东大会同意，利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业

务的情形。品悦科技后续受让梦想阳光、日进刀具所持股份的价格都以当期净资产为依据双方协商确定，价格公允，不存在纠纷或潜在纠纷。

2020年4月20日，品悦科技召开股东大会审议通过关于公司整体利润分配方案；次日，品悦科技向发行人、梦想阳光、孙小明分别分红471.51万元、408.89万元、82.81万元。

除此外，品悦科技设立至今均在发行人财务报表合并范围之内，公司及控股子公司品悦科技、融衡机械均从事刀具购销业务，三家公司共用统一的采购销售体系，报告期内存在相互采购销售的情形，相关交易真实、合法、必要、公允，不存在损害发行人利益的行为。

### 3、万众精密

|                |                                                   |          |          |          |        |
|----------------|---------------------------------------------------|----------|----------|----------|--------|
| 公司名称           | 江苏万众精密工具有限公司                                      |          |          |          |        |
| 成立日期           | 2018-05-15                                        |          |          |          |        |
| 注册地址           | 武进国家高新技术产业开发区西湖路8号《津通国际工业园》16号标准厂房C区一、二层          |          |          |          |        |
| 主要生产经营地        | 武进国家高新技术产业开发区西湖路8号《津通国际工业园》16号标准厂房C区一层            |          |          |          |        |
| 注册资本           | 2,610.50 万元人民币                                    |          |          |          |        |
| 实收资本           | 2,610.50 万元人民币                                    |          |          |          |        |
| 股东结构及控制情况      | 一级控股子公司，金万众持股 95.0010%；于阳持股 2.4995%；徐丽华持股 2.4995% |          |          |          |        |
| 在发行人业务板块中定位    | 控股子公司，主要负责公司自有品牌刀具的生产、研发                          |          |          |          |        |
| 主营业务           | 自有品牌刀具生产、研发业务                                     |          |          |          |        |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                                                | 总资产      | 净资产      | 营业收入     | 净利润    |
|                | 2022年12月31日/2022年度                                | 3,990.48 | 3,415.17 | 2,587.45 | 282.62 |

注：以上数据已经发行人会计师审计

### 4、夸克涂层

|         |                           |  |  |  |  |
|---------|---------------------------|--|--|--|--|
| 公司名称    | 常州夸克涂层科技有限公司              |  |  |  |  |
| 成立日期    | 2014-11-05                |  |  |  |  |
| 注册地址    | 常州市新北区西夏墅威虎山路26号          |  |  |  |  |
| 主要生产经营地 | 新北区西夏墅镇威虎山路27号西北侧厂房的2楼和3楼 |  |  |  |  |

|                |                                                |          |        |          |           |
|----------------|------------------------------------------------|----------|--------|----------|-----------|
| 注册资本           | 408.163265 万元人民币                               |          |        |          |           |
| 实收资本           | 408.163265 万元人民币                               |          |        |          |           |
| 股东结构及控制情况      | 一级控股子公司，金万众持股 51.00%；卢国英持股 35.00%；石昌仑持股 14.00% |          |        |          |           |
| 在发行人业务板块中定位    | 控股子公司，主要负责涂层设备研发生产                             |          |        |          |           |
| 主营业务           | 涂层设备研发生产                                       |          |        |          |           |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                                             | 总资产      | 净资产    | 营业收入     | 净利润       |
|                | 2022 年 12 月 31 日 /2022 年度                      | 5,917.66 | 896.68 | 1,665.70 | -1,187.17 |

注：以上数据已经发行人会计师审计

## 5、其他子公司

公司其余 8 家子公司均为一级子公司夸克涂层控股的二级子公司，均以周边区域的刀具涂层服务为自身主营业务，截至本招股说明书签署日，各二级子公司简要情况如下：

| 公司名称 | 股权结构                                                        | 夸克涂层出资金额（万元） | 夸克涂层持股比例 | 设立/投资时间     |
|------|-------------------------------------------------------------|--------------|----------|-------------|
| 夸克表面 | 夸克涂层持股 75.00%；常州立佳实业投资合伙企业（有限合伙持股）25.00%                    | 750.00       | 75.00%   | 2020 年 6 月  |
| 东莞夸克 | 夸克涂层持股 80.00%；广东刀父精工科技有限公司持股 20.00%                         | 640.00       | 80.00%   | 2021 年 10 月 |
| 合肥夸克 | 夸克涂层持股 90.00%；张育民持股 5.00%；胡祥辉持股 5.00%                       | 360.00       | 90.00%   | 2021 年 6 月  |
| 潍坊夸克 | 夸克涂层持股 85.00%；石武昌持股 10.00%；肖攀持股 5.00%                       | 255.00       | 85.00%   | 2019 年 11 月 |
| 柳州夸克 | 夸克涂层持股 100.00%                                              | 200.00       | 100.00%  | 2020 年 6 月  |
| 长春夸克 | 夸克涂层持股 60.00%；吉林省锦玛精密工具有限公司持股 30.00%；吉林省桑浦切削刀具有限公司持股 10.00% | 300.00       | 60.00%   | 2021 年 6 月  |
| 株洲夸克 | 夸克涂层持股 90.00%；兰颖辉持股 10.00%                                  | 360.00       | 90.00%   | 2021 年 6 月  |
| 苏州夸克 | 夸克涂层持股 51.00%；周瑞华持股 44.00%；施帅持股 5.00%                       | 408.00       | 51.00%   | 2022 年 6 月  |

## （二）参股公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人参股公司的简要情况如下：

| 公司名称 | 股权结构        | 出资资本（万元） | 持股比例   | 入股时间   | 控股方/第一大股东 | 主营业务情况 |
|------|-------------|----------|--------|--------|-----------|--------|
| 西夏墅  | 常州市海力工具有限公司 | 750.00   | 25.00% | 2020 年 | 常州市       | 尚未实际   |

| 公司名称 | 股权结构                                                                                                                                                                                                                                                         | 出资<br>资本<br>(万元) | 持股<br>比例 | 入股时间           | 控股方/<br>第一大<br>股东  | 主营业务<br>情况                |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------|----------------|--------------------|---------------------------|
| 工具   | 26%；金万众 25%；常州市耐力工具厂 10%；江苏西夏墅工具投资发展有限公司 10%；常州栖夏工具孵化器有限公司 10%；常州市明锐工具有限公司 5%；江苏海博工具产业研究院有限公司 5%；常州市创力工具厂 5%；常州西夏墅工具协会 4%                                                                                                                                    |                  |          | 12 月           | 海力工具有限公司           | 经营                        |
| 西格数据 | 余世阁 38.50%；金万众 17.86%；苏州智启汇软件研发合伙企业（有限合伙） 15.08%；苏州金沙江朝华三期创业投资合伙企业（有限合伙） 9.57%；苏州月牙湖创业投资合伙企业（有限合伙） 3.88%；苏州工业园区原点种子创业投资企业（有限合伙） 3.49%；苏州国发新兴二期创业投资合伙企业（有限合伙） 3.01%；上海微新投资中心（有限合伙） 2.13%；苏州市姑苏人才二期创业投资企业（有限合伙） 2.13%；中新苏州工业园区创业投资有限公司 1.51%；酆强 1.50%；钱晔 1.35% | 326.51           | 17.86%   | 2020 年<br>12 月 | 余世阁                | 专注工业大数据智能管理系统的研发、生产       |
| 赫克测控 | 苏州前湾企业管理合伙企业（有限合伙） 50%；金万众 20%；江苏西格数据科技有限公司 20%；江苏一号园投资有限公司 10%                                                                                                                                                                                              | 100.00           | 20.00%   | 2021 年 5 月     | 苏州前湾企业管理合伙企业（有限合伙） | 专注机械加工行业在线测量技术的产品研发、生产和销售 |
| 众器精密 | 周伟 30%；朱东琼 8.8%；邵才富 8%；田野 8%；沙玲娣 8%；于争艳 8%；陈金水 8%；徐庆九 8%；金万众 8%；陈慧 5.2%                                                                                                                                                                                      | 200.00           | 8.00%    | 2022 年 4 月     | 周伟                 | 钢制刀杆、刀盘、非标刀具的生产销售         |

## 五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）控股股东、实际控制人

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人为孙小明。

孙小明先生直接持有公司 78.6167%的股份，同时通过悦依科技、冲势科技、鸿营科技分别控制公司 4.1248%、3.8443%、3.6975%股份的表决权，合计控制公司 90.2833%股份的表决权，系公司第一大股东，任公司董事长、总经理，能够对发行人股东大会决议和董事会决议产生重大影响，并可以实际支配公司的行为，故孙小明为公司的控股股东、实际控制人。

孙小明，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京理工大学管理信息系统专业，本科学历。1989 年 7 月至 1998 年 8 月于机械工业部经济信息中心任职工程师；1999 年 3 月至 2011 年 3 月于北京金万众机电技术有限公司任职总经理；2010 年 1 月至 2020 年 5 月曾于北京金和瑞投资咨询有限公司担任总经理、执行董事；2015 年 3 月至 2020 年 8 月曾于梦想阳光担任董事长、经理；2020 年 12 月至 2022 年 1 月曾于北京金万众科技中心（有限合伙）担任执行事务合伙人。2002 年 7 月至今，于三和众恒任职，担任执行董事；2004 年 12 月至今，于金万众发展任职，历任执行董事兼经理、监事、经理、执行董事；2015 年 3 月至今，于品悦科技任职，担任董事长、经理；2018 年 5 月至今，于万众精密任职，担任执行董事；2019 年 12 月至今，于北京兰光创新科技有限公司任职，担任董事；2019 年 12 月至今，于夸克涂层任职，担任董事；2021 年 1 月至今，于西格数据任职，担任董事；2021 年 12 月至今，于冲势科技、悦依科技、鸿营科技担任执行事务合伙人。2011 年 6 月至 2022 年 4 月于金万众有限任职，担任董事长、经理；2022 年 4 月至今，任发行人董事长、总经理。

报告期内，公司控股股东、实际控制人没有发生变化。

### （二）持有发行人 5%以上股份的主要股东

本次发行前，其他直接持有公司 5%以上股份的主要股东林欧阳的基本情况如下：

| 股东姓名 | 国籍 | 是否拥有永久境外居留权 | 身份证号码           |
|------|----|-------------|-----------------|
| 林欧阳  | 中国 | 否           | 1101081967***** |

本次发行前，悦依科技、冲势科技和鸿营科技分别持有公司 4.1248%、3.8443% 和 3.6975% 的股份，上述三家合伙企业为公司的员工持股平台，合计持有公司 11.67% 的股份，且均由发行人控股股东、实际控制人孙小明担任执行事务合伙人并由其实际控制。三家合伙企业的基本情况如下：

## 1、悦依科技

悦依科技为发行人员工持股平台，其基本情况如下：

|                   |                                                    |
|-------------------|----------------------------------------------------|
| 企业名称              | 北京悦依科技中心（有限合伙）                                     |
| 出资额               | 1,856.175 万元                                       |
| 实收资本              | 1,856.175 万元                                       |
| 执行事务合伙人           | 孙小明                                                |
| 注册地址              | 北京市密云区鼓楼东大街 3 号山水大厦 3 层 313 室-3689(云创谷经济开发中心集中办公区) |
| 主要生产经营地           | 无                                                  |
| 成立日期              | 2021-12-16                                         |
| 合伙期限              | 2021-12-16 至无固定期限                                  |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 作为金万众员工持股平台对金万众进行投资入股                              |

截至本招股说明书签署日，悦依科技合伙人出资情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 在发行人任职情况            | 出资额（万元）  | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|----|-------|---------------------|----------|---------|-------|
| 1  | 孙小明   | 董事长、总经理、核心技术人员      | 382.5000 | 20.61   | 普通合伙人 |
| 2  | 王国际   | 董事、副总经理             | 262.5000 | 14.14   | 有限合伙人 |
| 3  | 袁孝宏   | 办事处经理               | 71.2500  | 3.84    | 有限合伙人 |
| 4  | 戎浩放   | 地区经理                | 60.0000  | 3.23    | 有限合伙人 |
| 5  | 卢国英   | 子公司夸克涂层之董事长         | 60.0000  | 3.23    | 有限合伙人 |
| 6  | 于阳    | 子公司万众精密之副总经理、核心技术人员 | 50.2500  | 2.71    | 有限合伙人 |
| 7  | 徐丽华   | 子公司万众精密之总经理         | 50.2500  | 2.71    | 有限合伙人 |
| 8  | 邵维定   | 办事处经理               | 50.2500  | 2.71    | 有限合伙人 |
| 9  | 刘朝阳   | 子公司融衡机械之销售总监        | 50.2500  | 2.71    | 有限合伙人 |
| 10 | 徐锋    | 首席营销经理              | 50.2500  | 2.71    | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 在发行人任职情况        | 出资额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 合伙人类型 |
|----|-------|-----------------|-------------|-------------|-------|
| 11 | 赵志光   | 办事处经理           | 50.2500     | 2.71        | 有限合伙人 |
| 12 | 朱定国   | 办事处经理           | 40.5000     | 2.18        | 有限合伙人 |
| 13 | 王增汉   | 子公司融衡机械之联络处经理   | 40.5000     | 2.18        | 有限合伙人 |
| 14 | 周文    | 办事处经理           | 40.1250     | 2.16        | 有限合伙人 |
| 15 | 李凯    | 联络处经理           | 30.0000     | 1.62        | 有限合伙人 |
| 16 | 陈晓锋   | 办事处经理           | 30.0000     | 1.62        | 有限合伙人 |
| 17 | 梁小锋   | 高级销售经理          | 30.0000     | 1.62        | 有限合伙人 |
| 18 | 李光强   | 高级销售经理          | 30.0000     | 1.62        | 有限合伙人 |
| 19 | 叶炳才   | 高级销售经理          | 30.0000     | 1.62        | 有限合伙人 |
| 20 | 段玉占   | 首席营销经理          | 30.0000     | 1.62        | 有限合伙人 |
| 21 | 陈德顺   | 首席营销经理          | 20.2500     | 1.09        | 有限合伙人 |
| 22 | 庄迎迎   | 销售经理            | 20.2500     | 1.09        | 有限合伙人 |
| 23 | 石昌仑   | 子公司夸克涂层之董事、副总经理 | 20.2500     | 1.09        | 有限合伙人 |
| 24 | 许军尔   | 高级销售经理          | 20.2500     | 1.09        | 有限合伙人 |
| 25 | 黄岩    | 首席营销经理          | 20.2500     | 1.09        | 有限合伙人 |
| 26 | 王佳翔   | 首席营销经理          | 20.2500     | 1.09        | 有限合伙人 |
| 27 | 戎华晔   | 销售经理            | 20.2500     | 1.09        | 有限合伙人 |
| 28 | 尹浩    | 高级销售经理          | 20.2500     | 1.09        | 有限合伙人 |
| 29 | 张军    | 高级销售经理          | 20.2500     | 1.09        | 有限合伙人 |
| 30 | 周剑    | 高级销售经理          | 20.2500     | 1.09        | 有限合伙人 |
| 31 | 周志轩   | 高级销售经理          | 20.2500     | 1.09        | 有限合伙人 |
| 32 | 钱伟平   | 技术主管            | 20.2500     | 1.09        | 有限合伙人 |
| 33 | 周然    | 高级销售经理          | 20.2500     | 1.09        | 有限合伙人 |
| 34 | 张照    | 高级销售经理          | 20.2500     | 1.09        | 有限合伙人 |
| 35 | 王树    | 高级销售经理          | 20.2500     | 1.09        | 有限合伙人 |
| 36 | 吴义华   | 高级销售经理          | 15.0000     | 0.81        | 有限合伙人 |
| 37 | 徐嘉琪   | 子公司融衡机械之联络处经理   | 10.1250     | 0.55        | 有限合伙人 |
| 38 | 赵本科   | 首席营销经理          | 10.1250     | 0.55        | 有限合伙人 |
| 39 | 林海丽   | 高级销售经理          | 10.1250     | 0.55        | 有限合伙人 |
| 40 | 郭建新   | 行政部主任           | 10.1250     | 0.55        | 有限合伙人 |
| 41 | 李庆全   | 首席营销经理          | 10.1250     | 0.55        | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 在发行人任职情况       | 出资额（万元）    | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|----|-------|----------------|------------|---------|-------|
| 42 | 邵磊    | 高级销售经理         | 10.1250    | 0.55    | 有限合伙人 |
| 43 | 张正    | 高级销售经理         | 10.1250    | 0.55    | 有限合伙人 |
| 44 | 高爽    | 高级销售经理         | 10.1250    | 0.55    | 有限合伙人 |
| 45 | 孟凡强   | 子公司融衡机械之首席营销经理 | 7.5000     | 0.40    | 有限合伙人 |
| 46 | 徐凯    | 高级销售经理         | 5.0250     | 0.27    | 有限合伙人 |
| 47 | 滕建湘   | 联络处经理          | 5.0250     | 0.27    | 有限合伙人 |
| 合计 |       |                | 1,856.1750 | 100.00  | --    |

## 2、冲势科技

冲势科技为发行人员工持股平台，其基本情况如下：

|                   |                                              |
|-------------------|----------------------------------------------|
| 企业名称              | 北京冲势科技中心（有限合伙）                               |
| 出资额               | 1,729.95 万元                                  |
| 实收资本              | 1,729.95 万元                                  |
| 执行事务合伙人           | 孙小明                                          |
| 注册地址              | 北京市密云区鼓楼东大街3号山水大厦3层313室-3688(云创谷经济开发中心集中办公区) |
| 主要生产经营地           | 无                                            |
| 成立日期              | 2021-12-16                                   |
| 合伙期限              | 2021-12-16 至无固定期限                            |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 作为金万众员工持股平台对金万众进行投资入股                        |

截至本招股说明书签署日，冲势科技合伙人出资情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 在发行人任职情况       | 出资额（万元）  | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|----|-------|----------------|----------|---------|-------|
| 1  | 孙小明   | 董事长、总经理、核心技术人员 | 400.2000 | 23.13   | 普通合伙人 |
| 2  | 陈小军   | 销售总监           | 200.2500 | 11.58   | 有限合伙人 |
| 3  | 吴元涛   | 地区经理           | 60.0000  | 3.47    | 有限合伙人 |
| 4  | 孟楷    | 办事处经理          | 60.0000  | 3.47    | 有限合伙人 |
| 5  | 陈静    | 监事会主席、内审部负责人   | 50.2500  | 2.90    | 有限合伙人 |
| 6  | 樊颖慧   | 董事、商务主管        | 50.2500  | 2.90    | 有限合伙人 |
| 7  | 莫毅然   | 监事、技术支持部经理     | 50.2500  | 2.90    | 有限合伙人 |
| 8  | 强亚东   | 办事处经理          | 50.2500  | 2.90    | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 在发行人任职情况 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|----|-------|----------|---------|---------|-------|
| 9  | 王宇    | 销售总监     | 50.2500 | 2.90    | 有限合伙人 |
| 10 | 周智    | 办事处经理    | 50.2500 | 2.90    | 有限合伙人 |
| 11 | 张晓敏   | 市场部主管    | 50.2500 | 2.90    | 有限合伙人 |
| 12 | 魏建科   | 办事处经理    | 50.2500 | 2.90    | 有限合伙人 |
| 13 | 杨育彬   | 办事处经理    | 50.2500 | 2.90    | 有限合伙人 |
| 14 | 李文龙   | 联络处经理    | 30.0000 | 1.73    | 有限合伙人 |
| 15 | 项伟    | 首席营销经理   | 30.0000 | 1.73    | 有限合伙人 |
| 16 | 汪平    | 办事处经理    | 30.0000 | 1.73    | 有限合伙人 |
| 17 | 陈雁翔   | 首席营销经理   | 30.0000 | 1.73    | 有限合伙人 |
| 18 | 张江伟   | 办事处经理    | 30.0000 | 1.73    | 有限合伙人 |
| 19 | 易捷    | 销售助理     | 25.5000 | 1.47    | 有限合伙人 |
| 20 | 冯宏儒   | 办事处经理    | 25.1250 | 1.45    | 有限合伙人 |
| 21 | 刺锋    | 高级销售经理   | 20.2500 | 1.17    | 有限合伙人 |
| 22 | 张刚    | 高级销售经理   | 20.2500 | 1.17    | 有限合伙人 |
| 23 | 饶琦    | 办事处经理    | 20.2500 | 1.17    | 有限合伙人 |
| 24 | 李婵娟   | 高级销售经理   | 20.2500 | 1.17    | 有限合伙人 |
| 25 | 叶剑敏   | 技术主管     | 20.2500 | 1.17    | 有限合伙人 |
| 26 | 袁熹    | 办事处经理    | 20.2500 | 1.17    | 有限合伙人 |
| 27 | 李想    | 高级销售经理   | 20.2500 | 1.17    | 有限合伙人 |
| 28 | 杨庆    | 高级销售经理   | 20.2500 | 1.17    | 有限合伙人 |
| 29 | 陈峰    | 销售经理     | 20.2500 | 1.17    | 有限合伙人 |
| 30 | 吕少峰   | 销售经理     | 20.2500 | 1.17    | 有限合伙人 |
| 31 | 黄端龙   | 高级销售经理   | 20.2500 | 1.17    | 有限合伙人 |
| 32 | 滕志民   | 高级销售经理   | 20.2500 | 1.17    | 有限合伙人 |
| 33 | 姜军    | 销售经理     | 15.0000 | 0.87    | 有限合伙人 |
| 34 | 马磊磊   | 办事处经理    | 10.1250 | 0.59    | 有限合伙人 |
| 35 | 王明明   | 首席营销经理   | 10.1250 | 0.59    | 有限合伙人 |
| 36 | 陈实明   | 高级销售经理   | 10.1250 | 0.59    | 有限合伙人 |
| 37 | 顾一博   | 办事处经理    | 10.1250 | 0.59    | 有限合伙人 |
| 38 | 韦焕礼   | 销售工程师    | 10.1250 | 0.59    | 有限合伙人 |
| 39 | 余光洋   | 高级销售经理   | 10.1250 | 0.59    | 有限合伙人 |
| 40 | 赵亚芬   | 销售助理     | 7.5000  | 0.43    | 有限合伙人 |
| 41 | 何磊    | 高级销售经理   | 5.2500  | 0.30    | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 在发行人任职情况 | 出资额（万元）    | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|----|-------|----------|------------|---------|-------|
| 42 | 李道桥   | 销售经理     | 5.0250     | 0.29    | 有限合伙人 |
| 43 | 张奇    | 办事处经理    | 5.0250     | 0.29    | 有限合伙人 |
| 44 | 刘江宏   | 销售经理     | 5.0250     | 0.29    | 有限合伙人 |
| 45 | 夏承    | 高级销售经理   | 5.0250     | 0.29    | 有限合伙人 |
| 46 | 黄茂乾   | 高级销售经理   | 5.0250     | 0.29    | 有限合伙人 |
| 合计 |       |          | 1,729.9500 | 100.00  | -     |

### 3、鸿营科技

鸿营科技为发行人员工持股平台，其基本情况如下：

|                   |                                              |
|-------------------|----------------------------------------------|
| 企业名称              | 北京鸿营科技中心（有限合伙）                               |
| 出资额               | 1,663.875 万元                                 |
| 实收资本              | 1,663.875 万元                                 |
| 执行事务合伙人           | 孙小明                                          |
| 注册地址              | 北京市密云区鼓楼东大街3号山水大厦3层313室-3687(云创谷经济开发中心集中办公区) |
| 主要生产经营地           | 无                                            |
| 成立日期              | 2021-12-22                                   |
| 合伙期限              | 2021-12-22 至无固定期限                            |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 作为金万众员工持股平台对金万众进行投资入股                        |

截至本招股说明书签署日，鸿营科技合伙人出资情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 在发行人任职情况       | 出资额（万元）  | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|----|-------|----------------|----------|---------|-------|
| 1  | 孙小明   | 董事长、总经理、核心技术人员 | 515.2500 | 30.97   | 普通合伙人 |
| 2  | 何清    | 副总经理、董事会秘书     | 200.2500 | 12.04   | 有限合伙人 |
| 3  | 丁光宇   | 信息部经理          | 80.2500  | 4.82    | 有限合伙人 |
| 4  | 董金锁   | 监事、技术支持部经理     | 60.0000  | 3.61    | 有限合伙人 |
| 5  | 于庆柱   | 地区经理           | 60.0000  | 3.61    | 有限合伙人 |
| 6  | 林峰    | 地区经理           | 60.0000  | 3.61    | 有限合伙人 |
| 7  | 巩加富   | 地区经理           | 60.0000  | 3.61    | 有限合伙人 |
| 8  | 李伟    | 物流部经理          | 50.2500  | 3.02    | 有限合伙人 |
| 9  | 贺贵梅   | 财务总监           | 50.2500  | 3.02    | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 在发行人任职情况         | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|----|-------|------------------|---------|---------|-------|
| 10 | 张璐    | 子公司融衡机械之管理部经理    | 50.2500 | 3.02    | 有限合伙人 |
| 11 | 孔繁颐   | 子公司融衡机械之办事处经理    | 30.0000 | 1.80    | 有限合伙人 |
| 12 | 吉长林   | 首席营销经理           | 30.0000 | 1.80    | 有限合伙人 |
| 13 | 杨泽旭   | 首席营销经理           | 30.0000 | 1.80    | 有限合伙人 |
| 14 | 陈良    | 办事处经理            | 30.0000 | 1.80    | 有限合伙人 |
| 15 | 朱康    | 高级销售经理           | 25.5000 | 1.53    | 有限合伙人 |
| 16 | 周广杰   | 高级销售经理           | 20.2500 | 1.22    | 有限合伙人 |
| 17 | 李柏东   | 高级销售经理           | 20.2500 | 1.22    | 有限合伙人 |
| 18 | 周斌    | 联络处经理            | 20.2500 | 1.22    | 有限合伙人 |
| 19 | 孙迟    | 办事处经理            | 20.2500 | 1.22    | 有限合伙人 |
| 20 | 张翌    | 技术主管             | 20.2500 | 1.22    | 有限合伙人 |
| 21 | 王树华   | 高级销售经理           | 20.2500 | 1.22    | 有限合伙人 |
| 22 | 赵宾    | 办事处经理            | 15.0000 | 0.90    | 有限合伙人 |
| 23 | 刘媛    | 人事部主任            | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 24 | 邵杰    | 子公司品悦科技之Java 工程师 | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 25 | 吴海峰   | 子公司融衡机械之首席营销经理   | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 26 | 刘永刚   | 行政部主任            | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 27 | 聂鹏程   | 高级销售经理           | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 28 | 董兴华   | 子公司品悦科技之开发部经理    | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 29 | 周文慧   | 首席营销经理           | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 30 | 明静    | 销售经理             | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 31 | 瞿耀华   | 高级销售经理           | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 32 | 许荣炯   | 高级销售经理           | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 33 | 张志光   | 技术管理（密云工厂副厂长）    | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 34 | 孙涛    | 子公司融衡机械之高级销售经理   | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 35 | 张伟雨   | 高级销售经理           | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 36 | 董玉石   | 办事处经理            | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 37 | 吴勤超   | 高级销售经理           | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 38 | 陶一亮   | 商务主任             | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |
| 39 | 银广慧   | 首席营销经理           | 10.1250 | 0.61    | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 在发行人任职情况     | 出资额（万元）    | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|----|-------|--------------|------------|---------|-------|
| 40 | 敖巍    | 高级销售经理       | 5.2500     | 0.32    | 有限合伙人 |
| 41 | 吴庆国   | 高级销售经理       | 5.2500     | 0.32    | 有限合伙人 |
| 42 | 史光辉   | 高级销售经理       | 5.2500     | 0.32    | 有限合伙人 |
| 43 | 牛志进   | 生产管理（密云工厂厂长） | 5.2500     | 0.32    | 有限合伙人 |
| 44 | 周广胜   | 联络处经理        | 2.2500     | 0.14    | 有限合伙人 |
| 合计 |       |              | 1,663.8750 | 100.00  | -     |

### （三）控股股东、实际控制人持有发行人股份质押、冻结或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人持有的公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

### （四）控股股东、实际控制人报告期内重大违法行为的情况

报告期内，公司控股股东、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。

## 六、发行人股本情况

### （一）本次发行前后股本情况

本公司发行前总股本 6,000.00 万股，本次拟向社会公开发行不超过 2,000.00 万股，发行后公司总股本不超过 8,000.00 万股，本次发行之后社会公众股占发行后总股本不低于 25.00%。

本次发行前后公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 发行前      |         | 发行后      |         |
|----|---------|----------|---------|----------|---------|
|    |         | 持股数量（万股） | 持股比例（%） | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
| 1  | 孙小明     | 4,717.00 | 78.6167 | 4,717.00 | 58.9625 |
| 2  | 林欧阳     | 424.00   | 7.0667  | 424.00   | 5.3000  |
| 3  | 悦依科技    | 247.49   | 4.1248  | 247.49   | 3.0936  |

| 序号 | 股东姓名/<br>名称 | 发行前      |          | 发行后      |          |
|----|-------------|----------|----------|----------|----------|
|    |             | 持股数量（万股） | 持股比例（%）  | 持股数量（万股） | 持股比例（%）  |
| 4  | 冲势科技        | 230.66   | 3.8443   | 230.66   | 2.8833   |
| 5  | 鸿营科技        | 221.85   | 3.6975   | 221.85   | 2.7731   |
| 6  | 郑希          | 26.50    | 0.4417   | 26.50    | 0.3313   |
| 7  | 李少润         | 26.50    | 0.4417   | 26.50    | 0.3313   |
| 8  | 刘朝阳         | 26.50    | 0.4417   | 26.50    | 0.3313   |
| 9  | 吴彬          | 26.50    | 0.4417   | 26.50    | 0.3313   |
| 10 | 孙敬臣         | 26.50    | 0.4417   | 26.50    | 0.3313   |
| 11 | 王宇          | 26.50    | 0.4417   | 26.50    | 0.3313   |
| 12 | 社会公众股       | -        | -        | 2,000.00 | 25.0000  |
| 合计 |             | 6,000.00 | 100.0000 | 8,000.00 | 100.0000 |

## （二）本次发行前前十名股东

本次发行前前十名股东情况详见上表所示。

## （三）前十名自然人股东及其在发行人处任职情况

本次发行前，公司股东中包括 8 名自然人股东，为孙小明、林欧阳、刘朝阳、孙敬臣、李少润、吴彬、郑希、王宇，具体情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） | 公司任职情况         |
|----|------|----------|---------|----------------|
| 1  | 孙小明  | 4,717.00 | 78.6167 | 董事长、总经理、核心技术人员 |
| 2  | 林欧阳  | 424.00   | 7.0667  | 董事、副总经理        |
| 3  | 刘朝阳  | 26.50    | 0.4417  | 子公司融衡机械之销售总监   |
| 4  | 孙敬臣  | 26.50    | 0.4417  | 销售总监           |
| 5  | 李少润  | 26.50    | 0.4417  | 销售总监           |
| 6  | 吴彬   | 26.50    | 0.4417  | 销售总监           |
| 7  | 郑希   | 26.50    | 0.4417  | 销售总监           |
| 8  | 王宇   | 26.50    | 0.4417  | 销售总监           |
| 合计 |      | 5,300.00 | 88.3333 | -              |

## （四）本次发行前国有或外资股东持股情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在国有股份和外资股份。

## （五）申报前十二个月发行人新增股东的情况

截至本招股说明书签署日，公司最近十二个月未新增股东。

## （六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东各自持股比例

本次发行前各股东间的关联关系情况为：

1、发行人控股股东、实际控制人孙小明持有悦依科技 20.61%的合伙企业份额，持有冲势科技 23.13%的合伙企业份额，持有鸿营科技 30.97%的合伙企业份额，并同时担任上述三家合伙企业的执行事务合伙人；

2、自然人股东刘朝阳持有悦依科技 2.71%的合伙企业份额，自然人股东王宇持有冲势科技 2.90%的合伙企业份额，二人除直接持股外各通过持股平台分别间接持有发行人 0.1117%股份；

3、发行人控股股东、实际控制人孙小明系间接持股股东丁光宇的姐夫，丁光宇通过鸿营科技间接持有发行人 0.1783%股份；

4、发行人间接持股股东戎浩放与戎华晔为父子关系，戎浩放与戎华晔分别通过悦依科技间接持有发行人 0.1333%、0.045%股份。

除此外，本次发行前各股东之间不存在其他关联关系。

## （七）发行人股东公开发售股份的相关情况

本次发行不涉及股东公开发售股份事项。

# 七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况

## （一）董事会成员

公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名。董事提名及任期情况如下：

| 序号 | 姓名  | 性别 | 职务  | 提名人 | 任职期间                            |
|----|-----|----|-----|-----|---------------------------------|
| 1  | 孙小明 | 男  | 董事长 | 孙小明 | 2022 年 4 月 20 日-2025 年 4 月 19 日 |
| 2  | 林欧阳 | 男  | 董事  | 孙小明 | 2022 年 4 月 20 日-2025 年 4 月 19 日 |
| 3  | 王国际 | 男  | 董事  | 孙小明 | 2022 年 4 月 20 日-2025 年 4 月 19 日 |

| 序号 | 姓名  | 性别 | 职务   | 提名人 | 任职期间                  |
|----|-----|----|------|-----|-----------------------|
| 4  | 樊颖慧 | 女  | 董事   | 孙小明 | 2022年4月20日-2025年4月19日 |
| 5  | 王西彬 | 男  | 独立董事 | 林欧阳 | 2022年4月20日-2025年4月19日 |
| 6  | 董华亮 | 男  | 独立董事 | 林欧阳 | 2022年4月20日-2025年4月19日 |
| 7  | 张永冀 | 男  | 独立董事 | 孙小明 | 2022年4月20日-2025年4月19日 |

### 1、孙小明

公司董事长、总经理、核心技术人员。请参见本节“五、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”。

### 2、林欧阳

林欧阳，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理专业，硕士研究生学历。1990年8月至1997年9月于中国燕兴西南公司任职；1997年10月至2004年12月于北京金万众机电技术有限公司任职，担任副总经理；2004年12月至今于金万众发展任职，先后担任副总经理、经理、监事；2016年1月至今于三和众恒任职，先后担任董事、监事；2016年5月至今于品悦科技任职，担任董事；2018年11月至2020年8月于梦想阳光任职，担任董事；2018年5月至今担任万众精密监事。2011年6月至2022年4月于金万众有限任职，担任董事、副总经理，2022年4月20日起，任发行人董事、副总经理。

### 3、王国际

王国际，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，市场营销专业，本科学历。2006年9月至2009年12月于北京机工弗戈传媒广告有限公司任职，担任销售经理；2010年1月至2014年10月于北京通广传媒广告有限公司担任副总经理；2015年3月至今于品悦科技任职，先后担任运营总监、董事；2019年12月至今于夸克涂层任职，先后担任董事长、董事兼总经理；2020年6至8月曾于梦想阳光担任董事；2021年12月至今于赫克测控担任董事。2021年11月至2022年4月于金万众有限任职，担任副总经理，2022年4月至今，担任发行人董事、副总经理。

#### 4、樊颖慧

樊颖慧，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，国际经济与贸易专业，本科学历。2006 年 9 月至 2007 年 12 月于北京优爱斯格兰特科技有限公司任职；2008 年 3 月至 2012 年 2 月于金万众发展任职，担任商务助理。2012 年 3 月至 2022 年 4 月于金万众有限任职，历任商务助理、商务主任、商务主管，2022 年 4 月至今，担任发行人董事、商务主管。

#### 5、王西彬

王西彬，1958 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，机械制造及其自动化专业，博士研究生学历。1995 年至 1996 年曾于华中理工大学担任博士后，1997 年至今曾历任北京理工大学副教授、教授、制造工程系党总支书记、重点实验室副主任，现任北京理工大学机械工程学科责任教授。2022 年 4 月至今，担任发行人独立董事。

#### 6、张永冀

张永冀，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，财务管理博士，高级会计师、会计学专业副教授、会计学博士，2010 年 7 月至今于北京理工大学管理与经济学院任职，现任北京理工大学管理与经济学院公司治理与信息披露中心副主任，目前兼任北京明朝万达科技股份有限公司（股票代码：835348）独立董事，新洋丰农业科技股份有限公司（股票代码：000902）独立董事，重庆秦安机电股份有限公司（股票代码：603758）独立董事，北京光音网络发展股份有限公司（股票代码：835505）独立董事。2022 年 4 月至今，担任发行人独立董事。

#### 7、董华亮

董华亮，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，法律专业，硕士研究生学历，博士研究生在读。2009 年 9 月至 2022 年 7 月曾历任山海树集团股份有限公司董事长助理、北京中书投资控股有限公司法务总监和副总经理，湖北正信律师事务所律师，北京市京师（郑州）律师事务所律师，北京东起律师事务所主任，北京高文律师事务所合伙人等职。2022 年 8 月至今，任北京海润天睿律

师事务所合伙人。2022 年 4 月至今，担任发行人独立董事。

## （二）监事会成员

公司监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 名，职工代表监事 1 名。监事提名及任期情况如下：

| 序号 | 姓名  | 性别 | 职务    | 提名人      | 任职期间                            |
|----|-----|----|-------|----------|---------------------------------|
| 1  | 陈静  | 女  | 监事会主席 | 职工代表大会选举 | 2022 年 4 月 20 日-2025 年 4 月 19 日 |
| 2  | 董金锁 | 男  | 监事    | 孙小明      | 2022 年 4 月 20 日-2025 年 4 月 19 日 |
| 3  | 莫毅然 | 男  | 监事    | 孙小明      | 2022 年 4 月 20 日-2025 年 4 月 19 日 |

### 1、陈静

陈静，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，电子技术专业，专科学历。2002 年 7 月至 2004 年 12 月于北京金万众机电技术有限公司任职；2005 年 1 月至 2017 年 12 月于金万众发展、三和众恒陆续担任行政职员及行政主管；2020 年 6 至 8 月曾于梦想阳光担任监事会主席；2020 年 6 月至今于品悦科技担任监事会主席。2018 年 1 月至 2022 年 4 月任职于金万众有限，担任行政主管，2022 年 4 月至今，担任发行人监事会主席、内审部负责人。

### 2、董金锁

董金锁，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，机电工程专业，专科学历。1987 年 9 月至 2006 年 5 月于山西柴油机工业有限责任公司任职；2006 年 5 月至 2017 年 12 月于金万众发展任职技术部经理。2018 年 1 月至 2022 年 4 月任职于金万众有限，任职技术部经理，2022 年 4 月至今，担任发行人监事、技术支持部经理。

### 3、莫毅然

莫毅然，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，化学工程与工艺专业，本科学历。2004 年 11 月至 12 月曾于北京金万众机电技术有限公司任职；2005 年 1 月至 2018 年 12 月曾于金万众发展任职，先后担任网络支持部职员、商务部职员、销售工程师、技术部主任、技术部主管；2011 年 3 月至今于青岛

必拓化工有限公司担任监事。2019年1月至2022年4月于金万众有限任职，先后担任技术部主管、寄售部经理，2022年4月至今，担任发行人监事、技术支持部经理。

### （三）高级管理人员

公司高级管理人员包括公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。公司现任高级管理人员5名，基本情况如下：

| 序号 | 姓名  | 性别 | 职务         | 任职期间                  |
|----|-----|----|------------|-----------------------|
| 1  | 孙小明 | 男  | 总经理        | 2022年4月20日-2025年4月19日 |
| 2  | 林欧阳 | 男  | 副总经理       | 2022年4月20日-2025年4月19日 |
| 3  | 王国际 | 男  | 副总经理       | 2022年4月20日-2025年4月19日 |
| 4  | 何清  | 男  | 副总经理、董事会秘书 | 2022年4月20日-2025年4月19日 |
| 5  | 贺贵梅 | 女  | 财务总监       | 2022年4月20日-2025年4月19日 |

#### 1、孙小明

公司董事长、总经理、核心技术人员。请参见本节“五、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”。

#### 2、林欧阳

公司董事、副总经理。请参见本节“七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的情况”之“（一）董事会成员”。

#### 3、王国际

公司董事、副总经理。请参见本节“七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的情况”之“（一）董事会成员”。

#### 4、何清

何清，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年7月至2014年12月曾于住友电工硬质合金贸易（上海）有限公司任职营业担当；2015年1月至3月于金万众发展任职，2015年3月至今于品悦科技任职，先后担任管理部总监、董事；2020年6至8月曾于梦想阳光任职董事。2021年11月

至 2022 年 4 月任职于金万众有限，担任副总经理，2022 年 4 月至今，担任发行人副总经理、董事会秘书。

## 5、贺贵梅

贺贵梅，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年 10 月至 2008 年 10 月于东方君悦财务咨询公司任职；2010 年 1 月至 2011 年 12 月于卡普泰科电缆（北京）有限公司任职会计；2012 年 8 月至 2015 年 12 月于金万众有限任职会计；2016 年 1 月至 2017 年 12 月曾担任金万众发展财务主管；2020 年 6 至 8 月曾担任梦想阳光董事；2020 年至今于品悦科技担任董事。2018 年 1 月至 2022 年 4 月历任金万众有限会计、财务主管；2022 年 4 月至今，担任发行人财务总监。

## （四）核心技术人员

公司共有核心技术人员 2 名，基本情况如下：

| 序号 | 姓名  | 性别 | 职务                 |
|----|-----|----|--------------------|
| 1  | 孙小明 | 男  | 董事长、总经理、核心技术人员     |
| 2  | 于阳  | 男  | 子公司万众精密副总经理、核心技术人员 |

核心技术人员简历如下：

### 1、孙小明

公司董事长、总经理、核心技术人员。请参见本节“五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”。

### 2、于阳

于阳，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2010 年 7 月至 2015 年 5 月曾于钴领（常州）刀具有限公司任职；2015 年 5 月至 2018 年 8 月曾于江苏恒立液压科技有限公司任职刀具负责人；2018 年 8 月至今任职万众精密副总经理，2021 年 6 月至今任职夸克涂层董事。

## （五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况及所兼职单位与发行人的关联关系

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兼职情况如下：

| 姓名  | 发行人职务                  | 在除发行人（含子公司）外的单位任职 |                |                       |
|-----|------------------------|-------------------|----------------|-----------------------|
|     |                        | 单位名称              | 单位与发行人的关联关系    | 职务                    |
| 孙小明 | 董事长、<br>总经理、<br>核心技术人员 | 金万众发展             | 实际控制人控制的公司     | 执行董事                  |
|     |                        | 三和众恒              | 实际控制人控制的公司     | 执行董事                  |
|     |                        | 北京兰光创新科技有限公司      | 实际控制人施加重大影响的企业 | 董事                    |
|     |                        | 西格数据              | 发行人参股公司        | 董事                    |
|     |                        | 冲势科技              | 发行人股东          | 执行事务合伙人               |
|     |                        | 悦依科技              | 发行人股东          | 执行事务合伙人               |
|     |                        | 鸿营科技              | 发行人股东          | 执行事务合伙人               |
| 林欧阳 | 董事、<br>副总经理            | 金万众发展             | 实际控制人控制的公司     | 监事                    |
|     |                        | 三和众恒              | 实际控制人控制的公司     | 监事                    |
| 王国际 | 董事、<br>副总经理            | 赫克测控              | 发行人参股公司        | 董事                    |
| 王西彬 | 独立董事                   | 北京理工大学            | 无              | 机械工程学科责任教授            |
| 董华亮 | 独立董事                   | 北京海润天睿律师事务所       | 无              | 合伙人                   |
| 张永冀 | 独立董事                   | 北京明朝万达科技股份有限公司    | 无              | 独立董事                  |
|     |                        | 新洋丰农业科技股份有限公司     | 无              | 独立董事                  |
|     |                        | 重庆秦安机电股份有限公司      | 无              | 独立董事                  |
|     |                        | 北京光音网络发展股份有限公司    | 无              | 独立董事                  |
|     |                        | 北京虎山行咨询有限责任公司     | 发行人独立董事控制的企业   | 执行董事                  |
|     |                        | 红塔区永翼商务信息咨询服务部    | 发行人独立董事控制的企业   | 经营者                   |
|     |                        | 北京理工大学            | 无              | 管理与经济学院公司治理与信息披露中心副主任 |
| 莫毅然 | 监事、技术支持部经理             | 青岛必拓化工有限公司        | 发行人监事施加重大影响的企业 | 监事                    |

| 姓名  | 发行人职务 | 在除发行人（含子公司）外的单位任职 |                       |    |
|-----|-------|-------------------|-----------------------|----|
|     |       | 单位名称              | 单位与发行人的<br>关联关系       | 职务 |
| 贺贵梅 | 财务总监  | 小茗科技（北京）有限公司      | 发行人财务总监关系密切的家庭成员控制的企业 | 监事 |

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在于除发行人及发行人分、子公司外的其他单位兼职的情形。

#### （六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员存在的亲属关系

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相互之间不存在亲属关系。

#### （七）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近三年违法违规情况

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最近三年不存在涉及行政处罚、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、被证监会立案调查等情况。

### 八、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与发行人签订协议和作出的承诺

#### （一）发行人与董事、监事、高级管理人员和核心技术人员所签订的协议

公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签署了《保密协议》《劳动合同》或《聘用合同》，对双方的权利义务进行了约定；同时，公司与董事、监事、高级管理人员签署了《廉洁自律承诺书》。截至本招股说明书签署日，协议双方均按协议的规定享有权利并履行义务，上述合同和协议均得到有效执行。

#### （二）发行人董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

发行人董事、监事、高级管理人员为本次公开发行作出了相关承诺，具体情况参见招股说明书“第十二节 附件”之“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”。

截至本招股说明书签署日，上述承诺履行情况良好。

## 九、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有公司股份情况

### （一）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的基本情况

#### 1、直接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有发行人股份的情况如下表所示：

| 序号 | 姓名  | 职务/亲属关系        | 持股数量（万股） | 持股比（%）  |
|----|-----|----------------|----------|---------|
| 1  | 孙小明 | 董事长、总经理、核心技术人员 | 4,717.00 | 78.6167 |
| 2  | 林欧阳 | 董事、副总经理        | 424.00   | 7.0667  |
| 合计 |     |                | 5,141.00 | 85.6833 |

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及其近亲属除上述持股情况外，不存在其他直接持有公司股份的情况。

#### 2、间接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属间接持有发行人股份的情况如下表所示：

| 序号 | 姓名  | 职务/亲属关系        | 间接持股主体         | 持股数量（万股） | 间接持股比（%） |
|----|-----|----------------|----------------|----------|----------|
| 1  | 孙小明 | 董事长、总经理、核心技术人员 | 悦依科技、冲势科技、鸿营科技 | 173.06   | 2.8843   |
| 2  | 王国际 | 董事、副总经理        | 悦依科技           | 35.00    | 0.5833   |
| 3  | 樊颖慧 | 董事             | 冲势科技           | 6.70     | 0.1117   |
| 4  | 陈静  | 监事会主席          | 冲势科技           | 6.70     | 0.1117   |
| 5  | 董金锁 | 监事             | 鸿营科技           | 8.00     | 0.1333   |
| 6  | 莫毅然 | 监事             | 冲势科技           | 6.70     | 0.1117   |
| 7  | 何清  | 副总经理、董事会秘书     | 鸿营科技           | 26.70    | 0.4450   |
| 8  | 贺贵梅 | 财务总监           | 鸿营科技           | 6.70     | 0.1117   |

| 序号 | 姓名  | 职务/亲属关系                         | 间接持股主体 | 持股数量<br>(万股) | 间接持股比<br>(%) |
|----|-----|---------------------------------|--------|--------------|--------------|
| 9  | 于阳  | 核心技术人员                          | 悦依科技   | 6.70         | 0.1117       |
| 10 | 丁光宇 | 信息部经理, 董事长、总经理、<br>核心技术人员孙小明之妻弟 | 鸿营科技   | 10.70        | 0.1783       |
| 合计 |     |                                 | -      | 286.96       | 4.7827       |

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及其近亲属除上述持股情况外, 不存在其他间接持有公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日, 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属直接或间接持有的发行人股份不存在质押或冻结情况。

## 十、发行人董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

### （一）董事的变动情况

报告期内公司董事变动情况:

| 期间                              | 成员  | 职位   | 董事会人数<br>(人) | 变动情况                                                                                                                              |
|---------------------------------|-----|------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2020 年<br>1 月至<br>2022 年<br>4 月 | 孙小明 | 董事长  | 3            | -                                                                                                                                 |
|                                 | 林欧阳 | 董事   |              |                                                                                                                                   |
|                                 | 丁光宇 | 董事   |              |                                                                                                                                   |
| 2022 年<br>4 月至今                 | 孙小明 | 董事长  | 7            | 2022 年 4 月 20 日, 发行人召开创立大会, 选举孙小明、林欧阳、王国际、樊颖慧、王西彬、董华亮、张永冀为发行人第一届董事会董事。其中, 王西彬、董华亮、张永冀为独立董事, 同日, 发行人召开第一届董事会第一次会议, 选举孙小明为第一届董事会董事长 |
|                                 | 林欧阳 | 董事   |              |                                                                                                                                   |
|                                 | 王国际 | 董事   |              |                                                                                                                                   |
|                                 | 樊颖慧 | 董事   |              |                                                                                                                                   |
|                                 | 王西彬 | 独立董事 |              |                                                                                                                                   |
|                                 | 董华亮 | 独立董事 |              |                                                                                                                                   |
|                                 | 张永冀 | 独立董事 |              |                                                                                                                                   |

上述董事变动系整体变更为股份公司后为完善公司治理结构, 促进公司规范运作, 重新选聘了公司董事, 报告期内新增非独立董事均为公司内部培养人员。截至本招股说明书签署日, 丁光宇仍任公司信息部经理, 上述董事变动未对公司

生产经营产生重大不利影响。

## （二）监事的变动情况

报告期内公司监事变动情况：

| 期间              | 成员  | 职位    | 监事/监事会人数(人) | 变动情况                                                                                                                              |
|-----------------|-----|-------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2020年1月至2022年4月 | 李少润 | 监事    | 1           | -                                                                                                                                 |
| 2022年4月至今       | 陈静  | 监事会主席 | 3           | 2022年4月4日，金万众有限召开职工代表大会，推选陈静为职工代表监事。2022年4月20日，发行人召开创立大会，选举为董金锁、莫毅然为监事，与职工代表监事陈静共同组成发行人第一届监事会监事。同日，发行人召开第一届监事会第一次会议，选举陈静为第一届监事会主席 |
|                 | 董金锁 | 监事    |             |                                                                                                                                   |
|                 | 莫毅然 | 监事    |             |                                                                                                                                   |

上述监事变动系整体变更为股份公司后为完善公司治理结构，促进公司规范运作重新选聘了公司监事，报告期内新增监事均为公司内部培养人员，截至本招股说明书签署日，李少润仍为公司股东，任公司销售总监，上述监事变动未对公司生产经营产生重大不利影响。

## （三）高级管理人员的变动情况

报告期内公司高级管理人员变动情况：

| 期间              | 成员  | 职位         | 变动情况                                                                   |
|-----------------|-----|------------|------------------------------------------------------------------------|
| 2020年1月至2022年4月 | 孙小明 | 经理         | -                                                                      |
| 2022年4月至今       | 孙小明 | 总经理        | 2022年4月20日，发行人第一届董事会第一次会议聘请孙小明为总经理，林欧阳、王国际为副总经理，何清为副总经理兼董事会秘书，贺贵梅为财务总监 |
|                 | 林欧阳 | 副总经理       |                                                                        |
|                 | 王国际 | 副总经理       |                                                                        |
|                 | 何清  | 副总经理、董事会秘书 |                                                                        |
|                 | 贺贵梅 | 财务总监       |                                                                        |

上述高级管理人员变动系整体变更为股份公司后为完善公司治理结构，促进公司规范运作选聘了公司高级管理人员。报告期内新增高级管理人员均为公司内部培养人员，上述高级管理人员变动未对公司生产经营产生重大不利影响。

公司董事、监事及高级管理人员变动系正常变动，公司核心管理层始终保持稳定。上述人员变动对公司日常管理不构成重大影响，也不影响公司的持续经营。

## 十一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况

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对外投资情况如下：

| 序号 | 姓名  | 公司职务               | 投资企业名称             | 持股数/份额<br>(万元) | 投资比例<br>(%) |
|----|-----|--------------------|--------------------|----------------|-------------|
| 1  | 孙小明 | 董事长、总经理、<br>核心技术人员 | 嘉忆品悦               | 499.50         | 99.90       |
|    |     |                    | 三和众恒               | 180.00         | 97.30       |
|    |     |                    | 金万众发展              | 900.00         | 90.00       |
|    |     |                    | 北京鹏聚达业企业管理中心（有限合伙） | 2,000.00       | 75.47       |
|    |     |                    | 冲势科技               | 400.20         | 23.13       |
|    |     |                    | 悦依科技               | 382.50         | 20.61       |
|    |     |                    | 鸿营科技               | 515.25         | 30.97       |
|    |     |                    | 株洲肯特硬质合金股份有限公司     | 325.00         | 4.38        |
| 2  | 林欧阳 | 董事、副总经理            | 金万众发展              | 100.00         | 10.00       |
| 3  | 王国际 | 董事、副总经理            | 悦依科技               | 262.50         | 14.14       |
| 4  | 樊颖慧 | 董事、商务主管            | 冲势科技               | 50.25          | 2.90        |
| 5  | 董华亮 | 独立董事               | 思享云（北京）网络科技有限公司    | 450.00         | 90.00       |
| 6  | 张永冀 | 独立董事               | 北京虎山行咨询有限责任公司      | 990.00         | 99.00       |
| 7  | 陈静  | 监事会主席、<br>内审部负责人   | 冲势科技               | 50.25          | 2.90        |
| 8  | 董金锁 | 监事、技术支持部经理         | 鸿营科技               | 60.00          | 3.61        |
| 9  | 莫毅然 | 监事、技术支持部经理         | 冲势科技               | 50.25          | 2.90        |
|    |     |                    | 青岛必拓化工有限公司         | 50.00          | 50.00       |
|    |     |                    | 三和众恒               | 5.00           | 2.70        |
| 10 | 何清  | 副总经理、董事会秘书         | 鸿营科技               | 200.25         | 12.04       |
| 11 | 贺贵梅 | 财务总监               | 鸿营科技               | 50.25          | 3.02        |
|    |     |                    | 小茗科技（北京）有限公司       | 10.0           | 2.00        |
| 12 | 于阳  | 万众精密副总经            | 悦依科技               | 50.25          | 2.71        |

| 序号 | 姓名 | 公司职务     | 投资企业名称 | 持股数/份额<br>(万元) | 投资比例<br>(%) |
|----|----|----------|--------|----------------|-------------|
|    |    | 理、核心技术人员 | 万众精密   | 65.25          | 2.50        |

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对外投资情形。公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的上述对外投资行为与公司均不存在利益冲突。

## 十二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬和股权激励情况

### （一）薪酬组成、确定依据及履行的程序情况

在公司担任职务的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，薪酬由工资、奖金等构成。公司独立董事董华亮、王西彬、张永冀在公司领取 8 万元（含税）/年的独立董事津贴。

公司根据《公司章程》相关规定设立薪酬与考核委员会，负责公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的薪酬方案。薪酬与考核委员会由 3 名董事组成，薪酬与考核委员会根据相关人员的工作职责、工作年限、重要性、团队贡献、社会相关岗位的薪酬水平制定薪酬方案，并经股东大会审议通过。

### （二）最近三年董监高及核心技术人员薪酬总额占各期利润总额比例

| 项目        | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 薪酬总额（万元）  | 399.17    | 373.94    | 408.22    |
| 利润总额（万元）  | 11,935.20 | 14,407.76 | 11,773.62 |
| 薪酬总额/利润总额 | 3.34%     | 2.60%     | 3.46%     |

### （三）最近一年董监高及核心技术人员从发行人及其关联企业领薪情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2022 年度在公司（包括子公司）及公司关联方领取的薪酬情况如下表：

| 序号 | 姓名  | 公司任职               | 2022 年度<br>薪酬/津贴<br>(万元) | 是否在发<br>行人领薪/<br>津贴 | 是否在关联企<br>业领薪/津贴 |
|----|-----|--------------------|--------------------------|---------------------|------------------|
| 1  | 孙小明 | 董事长、总经理、<br>核心技术人员 | 100.00                   | 是                   | 否                |
| 2  | 林欧阳 | 董事、副总经理            | 64.00                    | 是                   | 否                |
| 3  | 王国际 | 董事、副总经理            | 64.90                    | 是                   | 否                |
| 4  | 樊颖慧 | 董事                 | 13.87                    | 是                   | 否                |
| 5  | 董华亮 | 独立董事               | -                        | 是                   | 否                |
| 6  | 王西彬 | 独立董事               | -                        | 是                   | 否                |
| 7  | 张永冀 | 独立董事               | -                        | 是                   | 否                |
| 8  | 陈静  | 监事会主席              | 18.20                    | 是                   | 否                |
| 9  | 董金锁 | 监事                 | 22.40                    | 是                   | 否                |
| 10 | 莫毅然 | 监事                 | 16.00                    | 是                   | 否                |
| 11 | 何清  | 副总经理、董事会秘书         | 50.00                    | 是                   | 否                |
| 12 | 贺贵梅 | 财务总监               | 22.02                    | 是                   | 否                |
| 13 | 于阳  | 核心技术人员             | 27.78                    | 是                   | 否                |
| 合计 |     |                    | 399.17                   | -                   | -                |

#### （四）董事、监事、高级管理人员及核心人员享受的其他待遇和退休金计划

为使员工与公司结成长期利益共同体，发行人根据员工的职级与贡献等因素，自 2016 年至 2020 年期间曾实施员工虚拟股权激励计划。

2016 年金万众有限股东会决议同意颁布《北京金万众股权激励与考核方案》，方案明确“虚拟股票只有分红权，没有表决权，也不能转让和质押。持有虚拟股票股东的任职岗位发生变化，董事会有权对该类股东的虚拟股份持股比例做出调整，减少股份的部分视同以零价格退股。”据此发行人实施了员工虚拟股权激励计划，具体实施内容和过程为：（1）金万众有限确定激励名单，由拟激励对象自愿选择是否参与；（2）激励对象同意参与后，由金万众有限无偿向激励对象授予一定数量的虚拟股权；（3）激励对象每年可按照其持有的虚拟股权在金万众股权中的比例获得相应的“分红”收益；（4）激励对象每年持有的虚拟股权数量及获得的“分红”收益须接受金万众有限的定期考核，每年的“分红”收益有部分在次年年初经公司考核后发放，为确保持续激励的效果当期只发放

20%-30%，剩余部分留存在公司。

该等员工虚拟股权激励计划实质为一种利润分享计划，属于一种维护团队稳定的奖励和约束的管理措施，系公司薪酬体系的组成部分。激励对象参与员工虚拟股权激励计划，仅享有公司当年利润的部分分红收益，不享有作为公司股东的表决权和决策权等权利。

2018 年，为进一步提高公司核心团队的凝聚力，在原有员工虚拟股权激励计划的基础上，发行人补充实施了新的虚拟股权激励计划，即符合条件的激励对象被授予一定数量的虚拟股权后，激励对象需向实际控制人孙小明缴纳对应的资金，该资金的实质是由实际控制人代为保管的虚拟股权保证金，在退出激励计划时按原价由实际控制人返还至激励对象。

2020 年 3 月，公司计划通过设立员工持股平台的方式实施员工激励，经与参与员工虚拟股权激励计划的人员沟通，并经股东会决议，前述两项员工虚拟股权激励计划终止，为秉承激励的同时维护团队稳定的初衷，公司决定采取两种终止方案。对于参与无需缴纳保证金的虚拟股权激励计划的员工，该计划终止后，其所享有的虚拟股权分红留存结余金额将在其达到法定退休年龄时按照 60%的比例以退休金的形式发放，其获得此笔退休金的前提条件是必须在金万众或其子公司服务至法定退休年龄，无论任何原因造成的离职，都不能获得前述退休金；对于参与 2018 年实施的需缴纳保证金的虚拟股权激励计划的员工，该计划终止后，其所享有的虚拟股权分红留存结余金额按照 80%的比例于 2020 年度发放。

截至 2020 年 10 月，曾参与需缴纳保证金的虚拟股权激励计划的员工，其虚拟股权保证金已由孙小明全额返还，对应其所享有的虚拟股权留存结余分红收益公司已发放。

公司董事、监事、高级管理人员也参与了上述虚拟股权激励计划，截至本招股说明书签署日，其留存在公司尚未发放的结余金额如下所示，将于其在金万众或其子公司服务至法定退休年龄时按照 60%的比例以退休金的形式发放：

| 序号 | 姓名  | 任职         | 分红留存结余<br>金额（万元） | 预期退休金（万<br>元）   |
|----|-----|------------|------------------|-----------------|
| 1  | 王国际 | 董事、副总经理    | 26.8800          | 16.1280         |
| 2  | 樊颖慧 | 董事         | 39.0400          | 23.4240         |
| 3  | 陈静  | 监事会主席      | 26.8800          | 16.1280         |
| 4  | 董金锁 | 监事         | 40.3200          | 24.1920         |
| 5  | 莫毅然 | 监事         | 29.5680          | 17.7408         |
| 6  | 何清  | 副总经理、董事会秘书 | 26.8800          | 16.1280         |
| 7  | 贺贵梅 | 财务总监       | 26.8800          | 16.1280         |
| 合计 |     |            | <b>216.4480</b>  | <b>129.8688</b> |

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在公司处不存在领取其他收入及享受其他待遇的情况。

## （五）股权激励或期权激励及相关安排

### 1、员工股权激励及相关安排

为建立健全公司长效激励机制，充分调动员工的积极性和创造性，同时为了回报其对公司做出的贡献，发行人于 2021 年 12 月采用间接持股的方式对员工实施了股权激励，发行人设立员工持股平台，以三个有限合伙企业作为载体，选取公司的董事、高级管理人员、核心技术人员、核心业务人员以及公司认为应当激励的对公司经营业绩有诸多奉献和未来发展有直接影响的其他员工作为激励对象，被激励对象授予的股权数量主要根据现有职务层级结合员工服务年限划定，由员工自行筹措资金进行认购。除此外，截至本招股说明书签署日，发行人不存在其他已经制定或实施的股权激励或期权激励及相关安排。

2021 年 12 月 27 日，经金万众有限股东会决议通过，同意增加注册资本 700.00 万元，增资后公司注册资本增加至 6,000.00 万元，由提前设立的员工持股平台悦依科技、鸿营科技和冲势科技分别以货币出资 247.49 万元、221.85 万元和 230.66 万元。2021 年 12 月 24 日，公司与悦依科技、鸿营科技、冲势科技分别签署了《增资协议》，约定认购价格为 7.50 元/注册资本。2021 年 12 月 27 日，金万众有限就该次增资事项办理了工商变更登记手续。

悦依科技、冲势科技和鸿营科技均为发行人的员工持股平台，上述合伙企业自设立至本招股说明书签署日止，入伙的合伙人均为发行人或其合并范围内子公司的在职员工，合计占公司总股本的 11.67%，报告期内的持股比例均未发生变动。

#### （1）持股平台的规范运作情况

发行人的股权激励方案履行了相关内部决策程序，并遵循公司自主决定、员工自愿参加的原则，不存在摊派、强行分配等方式强制实施员工持股计划的情形，员工行权均以货币出资，并已按约定足额缴纳。所有员工的出资来源均为自有或自筹资金，发行人员工持股平台不存在非公开向不特定对象（合格投资者）募集资金的情形，除对发行人的投资外，不存在其他对外投资，不从事投资业务，亦无需由基金管理人进行管理，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》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基金管理人，不需要按《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金登记备案办法》等相关法律法规履行登记备案程序。

#### （2）员工持股平台人员离职后的股份处理、股份锁定期

根据各持股平台的《合伙协议》，发行人已建立持股平台内部的流转、退出及管理机制。发行人员工持股平台系由实际控制人孙小明担任执行事务合伙人，自公司股票上市之日起三十六个月内，不得转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司在本次发行上市前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。针对持股平台合伙人离职或有其他当然退伙情形的有以下几种股份处理方式：

“1、有限合伙人入伙后至金万众公司上市前转让其在合伙企业中的全部或者部分财产份额的，经普通合伙人同意，自通知之日起 10 日内，该有限合伙人应当按照普通合伙人指定的日期将其全部或者部分出资份额转让给普通合伙人或普通合伙人指定的符合本协议约定条件的其他有限合伙人，转让价格为该有限合伙人取得该等出资份额时的价格（以支付出资份额转让款或者实缴出资的银行转账单据为准），即，转让价格=取得该等出资份额的价格；如普通合伙人受让前述出资份额的，应当自受让之日起三年内将前述出资份额重新转让给符合条件

的其他有限合伙人或除本合伙企业合伙人外的其他符合激励条件的北京金万众机械科技股份有限公司及其子公司员工。

2、在金万众公司首次公开发行人民币股票并上市之日起的 36 个月内（如果根据届时有效的法律法规规定合伙企业的锁定期限延长，则锁定期自动延长至锁定期满），有限合伙人转让在合伙企业中的全部或者部分财产份额的，经普通合伙人同意，自通知之日起 10 日内，该有限合伙人应当按照普通合伙人指定的日期将其全部或者部分出资份额转让给普通合伙人或普通合伙人指定的符合本协议约定条件的其他有限合伙人，转让价格为该有限合伙人取得该等出资份额时的价格（以支付出资份额转让款或者实缴出资的银行转账单据为准）\*（1+银行同期贷款利率\*持有年限（不足一年的按一年计算））。

3、在法律规定的本合伙企业所持金万众公司股票锁定期届满，有限合伙人可以选择以下两种方式处置其持有的出资份额：（1）有限合伙人之间可以互相转让在合伙企业中的全部或者部分财产份额，转让时应当通知所有其他合伙人；自通知之日起 10 日内，该有限合伙人应当按照普通合伙人指定的日期将其全部或者部分出资份额转让给普通合伙人或普通合伙人指定的符合本协议约定条件的其他有限合伙人，转让价格区间为该有限合伙人持有金万众股票价值（定价基准日为通知日前 30 日金万众公司二级市场股票价值的均价）的 0.8 倍至 1 倍之间协商确定，即，该合伙人所持金万众公司股票价值\*1.0≥转让价格≥金万众股票价值\*0.8；（2）通过本合伙企业减持金万众公司股票，定向分红给有限合伙人从而实现减持其持有的本合伙企业的出资份额；”

## 2、股权激励对公司经营状况、财务状况和控制权变化等的影响

### （1）对公司经营状况影响

公司针对主要核心员工实施股权激励，吸引与保留优秀的技术骨干和经营管理人才，充分调动公司员工团队的工作积极性，增强公司凝聚力，有利于公司研发团队、管理团队的稳定性。

### （2）对公司财务状况影响

2021 年 12 月，发行人注册资本增加至人民币 6,000.00 万元，新增注册资本

700.00 万元由员工持股平台悦依科技、鸿营科技和冲势科技以每股 7.50 元的增资价格出资，本次增资定价参考公司每股净资产价格确定。2021 年 12 月 29 日，大华会计师出具大华验字[2021]第 000937 号《验资报告》，审验截至 2021 年 12 月 27 日，金万众有限已经收到全体股东缴纳的新增注册资本，合计人民币 700.00 万元，变更后的注册资本为 6,000.00 万元，悦依科技、鸿营科技和冲势科技合计缴足 5,250.00 万元，其中 700.00 万元计入实收资本，差额 4,550.00 万元计入资本公积。

本次增资的价格按照净资产确定低于增资时点公允价值，涉及股份支付，计算过程如下：

#### 1) 公允价值确定

持股平台增资前后公司未引入外部投资，无可以参考的 PE 入股价，因此以 A 股批发贸易类标的并购重组市盈率为参考，按照 8 倍市盈率计算本次增资时点公司股东权益的公允价值。

#### 2) 实控人通过持股平台持股不作为股份支付

本次增资非所有股东同比例增资，实际控制人孙小明通过三个合伙企业对发行人进行了间接增资，但由于孙小明在持股平台增资前后持股比例下降，因此本次增资公司不存在以较低入股价格换取公司实际控制人服务的情形，无需确认股份支付费用，本次增资实际控制人孙小明通过 3 个持股平台持有发行人股份 1,696,900 股不作为股份支付。

3) 股份支付费用的核算在增资时点参照 2021 年预计扣除非经常性损益后归属于母公司净利润的 8 倍市盈率计算，本次持股平台增资按照授予日权益工具公允价值 and 可行权的员工人数确认股份支付费用 33,531,501.29 元。根据持股平台合伙协议的约定，离职员工如于上市前转让合伙企业份额，转让价格为取得该等出资份额的价格，如于上市之日起的 36 个月内转让合伙企业份额，转让价格为取得该等出资份额的价格\*（1+银行同期贷款利率\*持有年限（不足一年的按一年计算）），如于上市后合伙企业股票锁定期届满后转让，转让价格区间为该员工

持有金万众股票价值（定价基准日为通知日前 30 日金万众公司二级市场股票价值的均价）的 0.8 倍至 1 倍之间协商确定。因此，员工如在金万众上市后的股票锁定期满前转让所持股权，将无法从股权激励中获益，实质上存在隐含的可行权条件，属于可行权条件中的服务期限条件，按照企业会计准则规定公司合理估计未来成功完成首次公开募股及员工持股平台锁定期间的退出价格公允性，将授予日至预计持股平台锁定期满的期间作为等待期，并在等待期内每个资产负债表日对预计可行权数量做出估计，分期确认相应的股权激励费用，并计入经常性损益。在具体核算时，根据激励对象岗位和实际工作性质，分别计入销售费用和管理费用相关科目。在销售费用中，2021 年度和 2022 年度确认的股份支付费用分别为 5.06 万元和 368.05 万元；在管理费用中，2021 年度和 2022 年度确认的股份支付费用分别为 2.58 万元和 186.66 万元。

### （3）对公司控制权的影响

发行人员工持股计划及相关安排实施前后，公司控制权未发生变化。

### （4）上市后的行权安排

截至本招股说明书签署日，发行人不存在首次公开发行申报前制定、上市后实施的员工股权激励计划。

## 十三、员工及其社会保障情况

### （一）发行人员工相关变动情况

报告期各期末，公司员工人数情况如下（含子公司）：

单位：人

| 项目   | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|------|------------|------------|------------|
| 在册人数 | 439        | 379        | 331        |
| 劳务派遣 | -          | -          | -          |
| 合计   | 439        | 379        | 331        |

截至 2022 年 12 月 31 日，公司员工专业结构、教育结构和年龄结构情况如下：

## 1、按员工专业结构划分

单位：人

| 专业结构 | 2022.12.31 |         |
|------|------------|---------|
|      | 人数         | 占比      |
| 研发人员 | 20         | 4.56%   |
| 生产人员 | 110        | 25.06%  |
| 销售人员 | 230        | 52.39%  |
| 管理人员 | 79         | 18.00%  |
| 合计   | 439        | 100.00% |

## 2、按员工受教育程度划分

单位：人

| 教育结构    | 2022.12.31 |         |
|---------|------------|---------|
|         | 人数         | 占比      |
| 硕士及以上   | 10         | 2.28%   |
| 本科      | 106        | 24.15%  |
| 大专      | 210        | 47.84%  |
| 中专及高中以下 | 113        | 25.74%  |
| 合计      | 439        | 100.00% |

## 3、按员工年龄结构划分

单位：人

| 年龄结构    | 2022.12.31 |         |
|---------|------------|---------|
|         | 人数         | 占比      |
| 18-25 岁 | 38         | 8.66%   |
| 26-35 岁 | 168        | 38.27%  |
| 36-45 岁 | 188        | 42.82%  |
| 46-55 岁 | 37         | 8.43%   |
| 55 岁以上  | 8          | 1.82%   |
| 合计      | 439        | 100.00% |

## （二）发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

### 1、社保公积金缴纳情况

公司实行劳动合同制，员工的聘用和解聘均依据《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》的规定办理。报告期内，公司为员工缴纳社会保险及住房公积金的情况如下：

| 项目                |         | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|-------------------|---------|------------|------------|------------|
| 员工人数（人）           |         | 439        | 379        | 331        |
| 养老保险              | 参保人数（人） | 432        | 369        | 319        |
|                   | 参保率（%）  | 98.41      | 97.36      | 96.37      |
| 失业保险              | 参保人数（人） | 432        | 369        | 319        |
|                   | 参保率（%）  | 98.41      | 97.36      | 96.37      |
| 工伤保险              | 参保人数（人） | 432        | 370        | 294        |
|                   | 参保率（%）  | 98.41      | 97.63      | 88.82      |
| 医疗保险              | 参保人数（人） | 432        | 368        | 319        |
|                   | 参保率（%）  | 98.41      | 97.10      | 96.37      |
| 生育保险 <sup>注</sup> | 参保人数（人） | 212        | 191        | 181        |
|                   | 参保率（%）  | 48.29      | 50.40      | 54.68      |
| 住房公积金             | 缴纳人数（人） | 433        | 367        | 315        |
|                   | 缴纳比率（%） | 98.63      | 96.83      | 95.17      |

注：2020年起，部分地区的医疗保险与生育保险合并缴纳。

报告期各期末，公司应缴未缴社会保险及住房公积金的原因具体如下：

单位：人

| 项目       |         | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|----------|---------|------------|------------|------------|
| 未缴纳社保原因  | 退休返聘人员  | 3          | 2          | 1          |
|          | 新入职待缴人员 | 4          | 5          | 5          |
|          | 自愿放弃人员  | -          | 3          | 6          |
|          | 合计      | 7          | 10         | 12         |
| 未缴纳公积金原因 | 退休返聘人员  | 3          | 2          | 1          |
|          | 新入职待缴人员 | 3          | 4          | 8          |
|          | 自愿放弃人员  | -          | 6          | 7          |
|          | 合计      | 6          | 12         | 16         |

报告期内，发行人未缴纳社会保险、住房公积金的人数较少、占比较低，如补缴对发行人的经营成果造成的影响较小。报告期内，发行人存在异地委托第三方机构帮助发行人及其子公司员工缴纳社保和公积金的情形。为规范社保和公积金的缴纳，发行人报告期内陆续在各地设立分公司为当地员工缴纳社保和公积金，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人尚有 9 名员工因房贷需求或当地就医需求等原因暂仍委托第三方机构缴纳。发行人前述行为未实质损害员工的利益，结合发行人实际控制人、控股股东将承担发行人可能产生的补缴义务及因此遭受的行政处罚风险或损失的承诺，以及发行人截至目前并未因前述情形受到相关行政处罚的事实，发行人前述情形不构成重大违法违规行为，不构成本次发行的实质性法律障碍。

## 2、主管机关证明

北京市密云区社会保险事业管理中心于 2022 年 7 月 14 日及 2023 年 2 月 10 日就发行人 2019 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日及 2022 年 7 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间的社保缴纳情况分别出具了《北京市社会保险个人权益记录（单位缴费信息）》。

根据北京住房公积金管理中心密云管理部 2022 年 7 月 8 日及 2023 年 1 月 12 日出具的《企业上市合法合规缴存住房公积金信息查询结果》显示，自 2019 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间，发行人不存在被处罚信息，亦不存在未完结投诉案件。

根据北京市密云区人力资源和社会保障局 2022 年 7 月 14 日及 2023 年 1 月 13 日出具的《回复》，自 2019 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间，发行人未发现存在因违反劳动保障法律法规和规章行为而受到行政机关给予的行政处理和行政处罚记录。

## 3、控股股东、实际控制人承诺

为避免因报告期内发行人存在异地委托第三方机构帮助发行人及其子公司员工缴纳社保和公积金的情形或未按照有关规定足额缴纳社会保险费和住房公

积金而可能导致主管部门的责令补缴、加收滞纳金、行政处罚等对公司经营业绩产生不利影响，公司控股股东及实际控制人已出具书面承诺：

“1、如应有权部门要求或决定，发行人及其子公司因在首次公开发行股票并上市之前的经营活动中存在异地委托第三方机构帮助发行人及其子公司员工缴纳社会保险的情形或未为员工缴纳社会保险、未在规定时限内办理社会保险登记及未足额缴纳员工社会保险而须承担任何罚款或遭受任何损失，本人将足额补偿发行人及其子公司因此发生的支出或承受的损失，且无需发行人及其子公司支付任何对价。

2、如应有权部门要求或决定，发行人及其子公司因在首次公开发行股票并上市之前的经营活动中存在异地委托第三方机构帮助发行人及其子公司员工缴纳住房公积金的情形或未为员工缴纳住房公积金、未在规定时限内办理住房公积金缴存登记及为员工办理住房公积金账户设立手续、未足额缴纳员工住房公积金而须承担任何罚款或遭受任何损失，本人将足额补偿发行人及其子公司因此发生的支出或承受的损失，且无需发行人及其控股子公司支付任何对价。”

## 第五节 业务与技术

### 一、主营业务、主要产品和服务的基本情况

#### （一）主营业务的基本情况

公司立足于服务中国制造业发展，凭借自身在刀具行业多年的专业积累，根据细分行业特征为制造业企业发掘契合、专业、稳定、性能卓越的刀具及配套产品并提供刀具应用延伸服务，通过深入车间的技术服务能力解决制造业企业的刀具应用问题。

我国是具备完整工业体系的制造业全产业链国家，所涉及生产产品种类繁多、应用领域广泛，众多制造业企业车间设备、生产环境特异性强，被加工材料使用场合、性能级别多种多样。目前市场上刀具品牌众多、型号繁杂、性能各异，制造业企业通常难以制定出能够兼顾上述要素的最优机械加工方案。公司根据客户（拟）生产产品，结合工件加工精度和效率要求、机床类型、工业机器人配置等多种因素，针对性设计一系列刀具选型、工业编程、数控加工等机械加工方案，通过工艺设计、产品配置等专业化的技术服务打通刀具应用的最后一公里，经营刀具及配套产品销售业务。

自 2012 年起，公司开展了刀具自主生产业务，并于 2018 年建立了万众精密专业从事硬质合金刀具研发生产。公司自有品牌刃天行通过自主生产、OEM/ODM 相结合的方式自 2016 年创立以来迅速成长为国产刀具领先品牌之一，2022 年度销售额近亿元，得到市场的广泛认可。

此外，为帮助客户降本增效，公司逐渐发展了一系列刀具应用延伸服务，包括刀具涂层、刀具修磨服务等。2019 年末公司投资了控股子公司夸克涂层。作为常州市“龙城英才”优先资助企业、科技部科技型中小企业、江苏省民营科技企业、常州市武进区涂层装备工程技术研究中心，夸克涂层是国内少数具备独立研发、生产涂层设备能力，可以自主进行刀具涂层服务的先进企业。

根据中国刀协说明，公司自 2011 年以来销售额长期行业领先，是刀具流通

行业龙头企业。公司自有品牌刃天行是国产刀具的领先品牌之一，先后荣获《金属加工》杂志颁发的“最具潜力品牌奖”、“金锋奖”等刀具制造行业主要奖项；公司子公司夸克涂层的刀具涂层技术已达国产先进水平。

经过多年的发展，公司已成为中国领先的刀具一站式采购、销售综合服务平台，形成了以住友、大昭和、京瓷、欧士机等世界知名品牌为主、自有品牌刃天行为辅，涵盖刀片系列、工具系统、整体刀具、量具量仪、其他刀具等各类机械加工所需刀具的完整、成熟、稳定供应链体系，满足制造业全行业、各规模企业的生产需求，积累了优质广泛的客户群体。报告期内，公司出货总量近百万项次，累计服务客户近万家，其中包括上市公司及其子公司近 400 家，央企、国有企业数百家，学校、科研院所数十家；服务的行业涵盖通用机械制造业、航空航天业、汽车制造业、工程机械制造业、3C 制造业、模具业和能源装备制造业等各制造业分支，部分知名客户包括通用技术集团、中国航空工业集团、中国航空发动机集团、中国航天科技集团、比亚迪汽车集团、大众集团、一汽集团、舍弗勒、三一集团、徐工集团、恒立液压、富士康、华威模具、格力电器、东方电气集团等各制造业知名企业。

## （二）主要产品和服务的基本情况

刀具是制造业的基础，是机械加工中用于切削加工的工具。切削加工是用刀具将需加工工件上多余的材料层去除，使工件形成工艺要求的几何形状、尺寸及表面质量的一种加工方法，约占整个机械加工工作量的 90%<sup>1</sup>。因此，刀具的质量是提高生产效率和产品质量的重要因素。

报告期内，公司主要从事刀具及配套产品销售业务和刀具应用延伸服务。

### 1、刀具及配套产品销售业务

公司刀具及配套产品销售业务由第三方品牌分销和自有品牌刀具生产销售构成。

#### （1）第三方品牌分销

---

<sup>1</sup>来源于根据国家知识产权局《切削加工刀具产业专利分析报告》。

公司自设立以来坚持以不排除竞品的多品牌合作模式进行第三方品牌分销业务。截至报告期末，公司已经搭建了包含国内外超过百余个品牌、23 万余种 SKU 的刀具库，深入研究各品牌刀具的加工性能，能够充分满足制造业企业的加工需求，不断优化各应用场景的机械加工方案。

目前，欧美日韩等发达国家的工业体系成熟，对刀具材料基础、涂层和应用原理的研究成果较多，通过持续不断的优化材质、涂层、结构和应用技术，在产品的稳定性、一致性以及提供整体切削解决方案的能力上较为领先，在中高端刀具行业占主导地位。其中，日系刀具产品以精密性著称，产品稳定性较好，当前国内市场进口品牌中日系产品份额占比较高<sup>2</sup>，基于市场选择以及客户需求，公司销售的第三方品牌刀具以日系品牌为主。

报告期内，公司主要第三方品牌分销产品情况如下：

| 类别   | 用途                                  | 主要品牌      | 部分产品示意图                                                                               |
|------|-------------------------------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 刀片系列 | 各种可转位的切削刀片，刀片磨损后能直接实现快速转位和更换继续加工    | 住友、京瓷、大昭和 |   |
| 工具系统 | 机床和刀具的连接部件，用来实现刀具定位、夹持、拉紧、动力传递和刀具保护 | 大昭和、京瓷    |  |
| 整体刀具 | 由整体硬质合金材料制作的用于加工作业的刀具               | 欧士机、住友    |  |
| 量具量仪 | 用来测量或检验零件的器具                        | 三丰、PWB    |  |
| 其他刀具 | 用于特殊加工的刀具                           | 圣戈班等      |  |

公司自成立以来销售的主要第三方品牌刀具为住友、大昭和、京瓷和欧士机，均为世界知名的日本刀具品牌。公司与上述供应商建立了长期的合作关系，其基本情况如下：

<sup>2</sup>来源于 QYresearch 《全球与中国切削刀具市场现状及未来发展趋势》

### 1) 住友

住友电气工业株式会社（股票代码：5802.TSE），成立于 1897 年，于 1931 年开始刀具产品的销售，并于 2003 年设立全资子公司住友电工硬质合金株式会社专业从事刀具产品的研发和生产，2004 年住友电气工业株式会社成立住友电工硬质合金贸易（上海）有限公司。报告期内，公司向住友采购的产品主要包括刀片系列、整体刀具产品，公司目前是住友品牌刀具在中国销售额最大的代理商，屡次被评为“优秀代理商”。

### 2) 大昭和

大昭和株式会社，成立于 1967 年，自成立以来专业从事高精度刀柄生产。报告期内，公司向大昭和采购的产品主要包括工具系统、刀片系列产品，公司是大昭和在中国大陆地区的唯一一级代理商。

### 3) 京瓷

京瓷株式会社（股票代码：6971.TSE），由稻盛和夫于 1959 年创立，并于 1984 年开始刀具产品的销售。2003 年京瓷株式会社成立京瓷（中国）商贸有限公司。报告期内，公司向京瓷采购的产品主要包括刀片系列、工具系统产品，公司目前是京瓷在中国销售额最大的代理商，屡次获得京瓷“杰出优秀奖”。

### 4) 欧士机

欧士机株式会社（股票代码：6136.TSE），成立于 1938 年，自成立以来主要研发和生产丝锥、钻头、铣刀和滚造工具等产品，凭借长久以来的研发优势，欧士机已成为世界第一的丝锥品牌。2004 年欧士机株式会社旗下子公司成立欧士机（上海）精密工具有限公司。报告期内，公司向欧士机采购的产品主要包括整体刀具、量具量仪等产品，公司目前是欧士机在中国销售额最大的代理商，屡次获得欧士机“A 级代理商”荣誉。

## （2）自有品牌刀具生产销售

通过多年在刀具流通行业的积累，为了更好的响应客户需求，公司于 2016 年推出自有品牌刃天行。公司由密云工厂进行钢制品刀具的生产加工起步，随着

刃天行品牌销量的增长，为加大产品供应量和顺应我国制造业产业升级的需求，于 2018 年设立了专业从事硬质合金刀具研发、生产的子公司万众精密，并通过向国际、国内领先的刀具制造企业采购 OEM/ODM 产品扩充品类的方式，成为了国产领先刀具品牌。

报告期内，公司自主生产的主要产品情况如下：

| 类别   | 用途                    | 部分产品示意图                                                                            |
|------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 整体刀具 | 由整体硬质合金材料制作的用于加工作业的刀具 |  |

## 2、刀具应用延伸服务

刀具应用延伸服务是对刀具产业链的扩展，为刀具行业创造了新的价值点，为客户提供了更加丰富的服务。报告期内，公司提供的刀具应用延伸服务如下：

| 类别     | 用途                                                               |
|--------|------------------------------------------------------------------|
| 刀具涂层服务 | 通过客户指定的刀具基体上进行表面涂层，涂覆具有高硬度、高耐磨性、耐高温材料的薄层（如 TiN、TiCN 等），提高刀具的综合性能 |
| 刀具修磨服务 | 根据被修磨刀具的失效形式制定修磨方案，将客户破损的刀具重新加工至可使用状态                            |
| 其他服务   | 为客户提供刀具数字化解决方案、机械加工技术培训、机器设备维修服务等服务                              |

### （1）刀具涂层服务

金属涂层工艺及技术是近 50 年自欧洲发展并风靡全球的高科技技术。随着近年来我国对高端制造业发展的重视和大力支持，“新型功能涂层材料制造”在《战略性新兴产业分类（2018）》中被认定为战略新兴产业，其细分领域刀具涂层是刀具制造的关键技术之一。刀具涂层可大幅度提高刀具寿命、有效提高加工效率（高切削速度、大进给）与加工工件的表面质量、有效减少刀具材料的消耗、显著提升刀具的耐高温性能并可以降低加工成本、有利于环境保护。除了刀具产品，涂层工艺在模具、汽车零部件、航空航天、新能源零部件等行业应用也越来越广阔。

夸克涂层通过自主研发涂层设备、持续优化涂层工艺，以高品质的刀具涂层

服务助力中国制造，具备完整的涂层设备自主研发、生产能力，报告期内主要以在工业密集地区设立涂层服务公司的方式就近提供服务。

## （2）刀具修磨服务

“十四五”规划纲要、碳达峰行动方案等重要政策文件明确提出了我国要建成资源循环利用体系，提高资源利用效率。通过对刀具进行修磨，可节省企业刀具总投资 50%以上<sup>3</sup>。为帮助客户节省刀具开支，提高资源利用率，公司发展了刀具修磨服务，对磨损崩坏的刀具进行翻新改造。

## （3）其他服务

公司销售人员多为机械加工相关专业出身，长久以来专业从事刀具的销售和应用技术的实践，熟练掌握各项机械加工技能、工序及流程。销售人员以销售刀具产品为导向，为客户提供机械加工方案、刀具选型和优化等服务。同时，经过长期的积累，公司的机械设备维修服务能力不断提升，是大昭和特约售后维修服务点。此外，公司还提供工具仪器维修保养、专业技术培训等专业化技术服务，充分满足下游客户对机械加工服务的全方位需求，提高客户满意度，从而进一步增强客户黏性。

## （三）主营业务收入的主要构成及特征

报告期内，公司主营业务收入结构如下：

单位：万元

| 项目             | 2022 年度   |       | 2021 年度    |       | 2020 年度   |       |
|----------------|-----------|-------|------------|-------|-----------|-------|
|                | 金额        | 占比（%） | 金额         | 占比（%） | 金额        | 占比（%） |
| 刀具及配套产品销售      | 96,265.71 | 97.46 | 100,295.46 | 98.25 | 84,057.24 | 98.86 |
| 其中：第三方品牌<br>分销 | 86,271.98 | 87.35 | 88,552.78  | 86.75 | 74,687.64 | 87.84 |
| 自有品牌           | 9,993.73  | 10.12 | 11,742.67  | 11.50 | 9,369.60  | 11.02 |
| 刀具应用延伸<br>服务   | 2,504.86  | 2.54  | 1,784.36   | 1.75  | 972.78    | 1.14  |
| 其中：刀具涂层        | 1,635.23  | 1.66  | 1,031.48   | 1.01  | 501.78    | 0.59  |
| 刀具修磨           | 661.74    | 0.67  | 625.52     | 0.61  | 414.55    | 0.49  |

<sup>3</sup>来源于金属加工杂志社《金属加工史话》第 33 期。

| 项目   | 2022 年度          |               | 2021 年度           |               | 2020 年度          |               |
|------|------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|
|      | 金额               | 占比（%）         | 金额                | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         |
| 其他服务 | 207.89           | 0.21          | 127.36            | 0.12          | 56.44            | 0.07          |
| 合计   | <b>98,770.57</b> | <b>100.00</b> | <b>102,079.82</b> | <b>100.00</b> | <b>85,030.02</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，刀具及配套产品销售业务中的第三方品牌分销业务是公司主营业务收入的主要来源。

#### （四）主要经营模式

##### 1、技术服务模式

公司主要依靠技术服务实现产品销售。自成立以来，公司从产品宽度和单项产品深度两个维度开展产品开发工作。其中，在产品线宽度方面，公司通过发放样品、收集刀具测试报告，对各生产工艺、生产环境下刀具的性能和使用技术进行研究，技术部从工艺、材料、性能、精度、成本等方面着手，持续拓宽刀具品牌和 SKU 的资料库，深化对刀具产品的理解和运用，掌握其技术特性，并根据作业情况积极推动刀具产品的更新换代。

十余年来公司作为刀具流通行业龙头聚集了大量的专业人才，通过丰富的客户资源积淀了丰厚的刀具工艺知识，以此形成了全方位的技术服务体系。公司技术服务全面覆盖产品销售的前、中、后各个时期，具体情况如下：

| 服务流程   | 服务内容                                                                                                                                                                            |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 工艺确定   | 销售人员根据制造业企业（拟）生产的产品，根据车间机床型号、冷却方式、最高转速、刀具装夹方式，工人生产班次、年产量要求、零件加工数量等设计出达成产品生产所需采用的加工工艺，推算各加工工序线速度、转速、齿数、每齿进给、工作进给、加工时长、加工次数、加工件数                                                  |
| 选型     | 从数量繁多的刀具中结合公司库存、供应商交货情况综合制订满足客户需求的刀具选型最优解，并精确计算出该工艺下各工序工件装夹时间、换刀时间、位移时间、定位时间、工件分度回转延时、轴回转时间、断刀检测时间、工作台交换时间、开关门时间，从而给出机加工方案总切削时间和总调整时间，清晰呈现出金万众刀具工艺方案下企业的加工节拍、年产量，使得刀具综合使用成本得到优化 |
| 现场测试   | 协助车间操作人员根据刀具工艺方案设置生产产线，对具体加工产品上机测试并根据测试情况不断优化和调整加工参数                                                                                                                            |
| 定型     | 根据小批量加工协助客户确定可用刀具型号并纳入工艺路线和方案，协助客户建立工艺规范                                                                                                                                        |
| 现场加工分析 | 制造业企业日常生产过程中发生原材料供应变化或机床夹具等出现异常导致机械加工作业受阻时，均体现为刀具产品的崩损折断。公司协助客户                                                                                                                 |

| 服务流程   | 服务内容                                                                                                   |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | 排查机床精度、夹具稳定性、切削液适配性、材料特性等找出异常原因，并根据客户最新情况调整优化加工方案，提供其他刀具方案进行对比测试                                       |
| 持续优化改善 | 公司根据制造业企业对成本控制、加工节拍、制造效率要求的更新，或根据供应商所提供的更优品质新兴产品，不断主动为客户持续改善刀具工艺方案                                     |
| 应用延伸服务 | 持续开拓刀具的全生命周期管理服务，推动刀具的再利用、数字化转型。报告期内，公司实现了刀具自主生产、刀具涂层、刀具修磨业务的发展，并通过参股公司西格数据提供刀具的数字化描述、整理、链接、应用、数据可视化应用 |

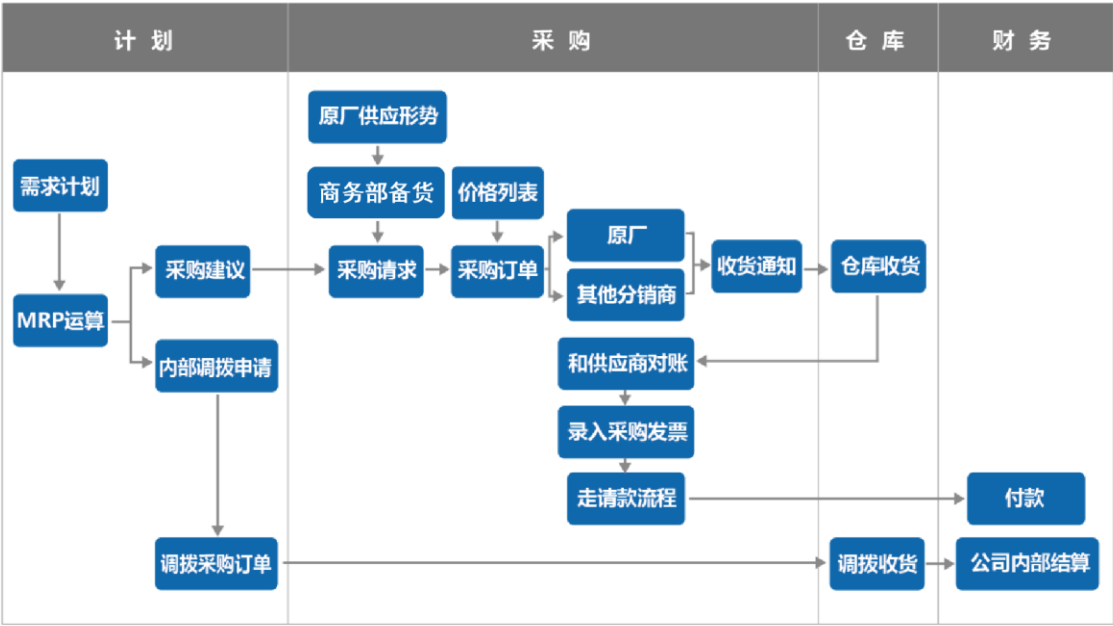
## 2、采购模式

公司采购的内容主要包括第三方品牌产品和刀具生产原材料，前者由公司商务部集中进行，后者由生产部门完成。此外，公司刀具涂层业务涉及少量靶材采购，刀具修磨业务一般无原材料耗用。

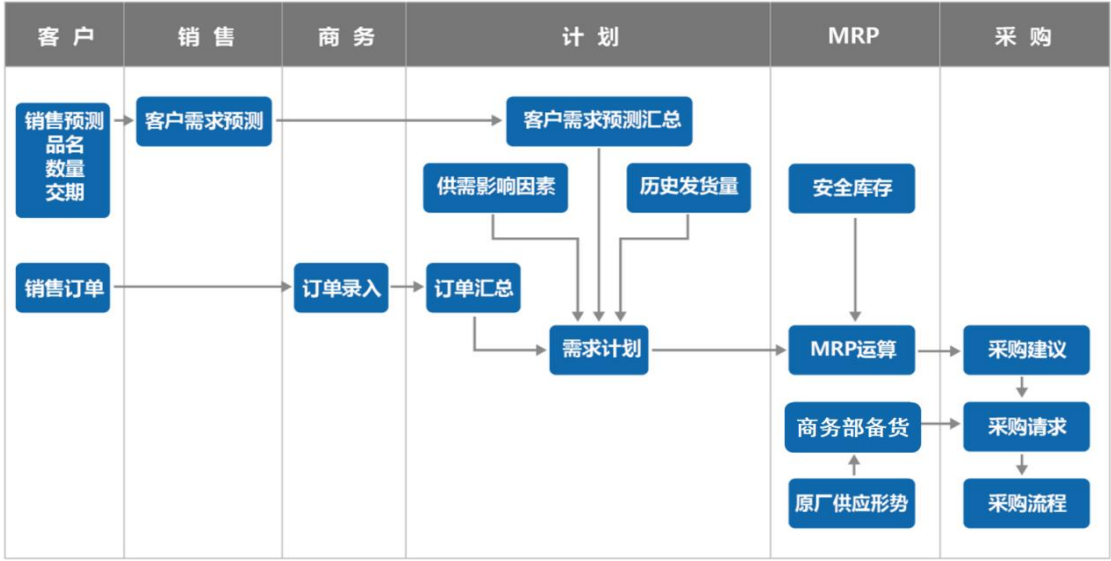
### （1）第三方品牌产品采购

公司对于第三方品牌产品采购分为以销定采和备货采购两种方式，其中以销定采为主要采购模式。

公司以销定采主要通过销售人员与客户进行技术沟通和商务洽谈确定购买需求后，对客户进行报价，在确认订单后由 ERP 根据库存情况决定是否需由商务部向供应商下单采购。为应对客户的紧急需求，公司也会通过调货形式向其他贸易商进行采购，调货采购是对原厂采购的有益补充。具体流程图示如下：



备货采购主要是公司根据对市场需求的预测和供应商价格波动,为了快速交货以提高市场竞争力,针对下游需求较多、用途广泛的通用产品进行采购备货。同时,公司也会对已经实现销售的非通用产品进行备货采购以满足客户的复购需求。由于刀具的消耗品属性,部分产品的销量较为稳定,公司根据历史销售客户数、月均消耗量、交货周期、订购频率,制定产品清单、订货数量,经审批后商务部向第三方品牌方发出产品订单。公司备货采购流程如下:



以销定采结合备货采购是当前较为成熟的采购模式，报告期内未发生变动。

## （2）刀具生产原材料采购

公司自主生产刀具的主要原材料为硬质合金圆棒和钢材，主要采用以产定购的方式。密云工厂于每4个月月末根据下4个月生产经营预算制订物资采购计划，万众精密于每月月末根据次月月度生产经营预算制订月度物资采购计划。编制采购计划时根据现有库存量，结合安全库存和供应商交付情况等编制采购申请单，经审批后办理采购。

针对该部分主要原材料，公司在把握未来市场行情变化趋势的情况下，采用随行就市的定价原则，结合资金情况、库存情况以及原材料市场价格变动情况，合理调整采购策略。

与市场行情相结合的以产定购是当前较为成熟的采购模式，报告期内未发生变动。

## （3）仓储管理

公司的主要仓库位于北京市密云区，在少数大型办事处设有小规模仓库以满足属地客户的采购需求。公司仓储货物以备货采购的高频销售刀具为主。

公司仓储管理主要通过业务外包的形式由罗集帝物流进行，罗集帝物流负责公司密云仓库的入库、保管、库存管理、出库，以及相关的装卸、捆包、日常管理工作，并根据具体工作量收取费用。

报告期内，公司存货品类、数量较多，产品出入库频繁，涉及出入库处理工作量较大，相关清点、分拣、上架、出货打包、寄递、盘库等仓储管理工作较为繁琐，因此公司委托国际领先的物流管理公司罗集帝物流进行统一管理。

# 3、生产模式

公司目前可以自主生产整体刀具产品，并通过委外生产如刀片系列、超硬刀具等其他品类刀具。同时，公司自主提供刀具修磨服务和刀具涂层服务。

## （1）自主生产和刀具修磨

公司自主生产刀具主要采用以销定产模式，根据客户对产品种类、规格型号、具体配置的不同需求安排产品生产，同时，由于刀具产品的消耗属性和客户复购

的特点，公司为满足客户生产保障需求，对相应的产品设定安全库存进行备货生产。公司主要根据销售订单和实际库存量安排生产计划，生产人员按照相应的产品工艺流程或技术图纸，进行产品生产加工，质检合格后包装、入库。以销定产结合备货生产是当前较为成熟的生产模式，报告期内未发生变动。

对于自主修磨的刀具，公司收到客户需要修磨的刀具后，筛选出可以修磨部分，修磨后发回客户，收取加工费。

## （2）刀具涂层服务

夸克涂层根据客户订单需求开展涂层业务。客户将待涂层刀具运送至夸克涂层后，夸克涂层依据经客户确认的技术标准于刀具表面制备涂层。生产完成后，夸克涂层将产品发往客户指定地点或由客户自提。

## （3）工序外协

公司自主生产涉及到工序外协，具体工序情况如下：

| 主体   | 项目   | 工艺描述                                 | 采用外协原因       |
|------|------|--------------------------------------|--------------|
| 万众精密 | 涂层   | 涂覆一薄层耐磨性好的难熔金属或非金属化合物在刀具上            | 特定工艺需求（注）    |
|      | 外圆磨  | 对零件的外圆表面进行加工，获得所需尺寸形位精度及表面质量         | 成本优化考虑       |
|      | 修磨   | 将废弃的刀具翻新改造                           |              |
|      | 整体加工 | CNC 加工，包括开槽、齿背、倒棱等工序                 |              |
| 密云工厂 | 热处理  | 通过加热、保温和冷却的手段，以获得预期组织和性能的一种金属热加工工艺   | 环保要求，在京外加工处理 |
|      | 镀镍   | 通过电解或化学反应方式，将镍、铝、锌等防腐、防锈金属材料附着在零件表面上 |              |

注：公司自主生产产品委外涂层主要系特定产品工艺一旦确定并投产后，为保证产品品质稳定并控制生产成本，短时间内难以更换所致。

公司委托进行工序外协的厂商均具备相应的生产条件，生产加工技术成熟，符合相关技术标准。

## （4）委外生产

刀具制造属于资金、技术密集型行业，产品品类繁多，由于资金投入、机械设备种类和技术限制等原因，公司目前自主生产的刀具主要为整体刀具。为满足客户的需求，同时丰富自有品牌的广度，公司通过委外生产的方式补充自有

品牌刀具品类。在该模式下，公司负责制定产品标准、技术指标、验收标准等，受托制造企业根据公司订单要求生产后销售给公司，公司以自有品牌对外销售。

公司依托庞大的客户群体，对制造业企业持续调研和精准分析，在敏锐把握市场需求的基础上，提出产品开发计划，经过产品打样、测试改进、逐步增产等过程，用 6-12 个月的周期推出自有品牌的 OEM/ODM 产品。公司建立了委托生产管理制度，通过前期考察选择符合生产条件的厂商。在订制 OEM/ODM 产品时要求厂商提供样品并进行询价和比价，根据生产能力、产品质量、报价、交货期限等情况，综合确定供应商。

公司主 OEM/ODM 产品主要为刀具及配套产品，其生产不涉及特殊资质认证的要求。

#### 4、销售模式

公司主要通过销售人员发展客户或拓展已有客户的销售产品范围。销售人员通过实地拜访了解客户的机械加工作业过程，针对性的与公司技术部一同为客户搭配刀具组合、优化加工方案。客户通过试刀测试验证公司提供的方案可以切实有效的实现降本增效的目的后，实现产品销售。

截至 2022 年末，公司销售部下设 7 个销售大区，各销售大区设总监，大区总监常驻相应的销售大区，负责对所属大区的运营管理，统筹布局本大区的销售规划，包括新市场的开拓、原有市场的维护和售后服务等。区域总监分别管理国内各区域的销售业务，各区域设若干分公司或办事处。经过多年的实践、调整和改进，公司已经形成了一套机构设置合理、人员配置得当、区域布局合理的高效销售管理体系。

##### （1）终端报备制度

刀具等工业品行业由于较强的本地化服务属性主要依靠流通商进行产品销售，相关行业品牌商主要依靠终端报备制度进行市场管理。终端报备制度是品牌商为了防止旗下的流通商围绕同一客户过度竞争，从供应商层面展开限制的一种制度设计，具体操作为：流通商在每次下单采购（或开拓了某个新客户）时，需

将该笔订单（或新开拓的客户信息）相关的产品信息向供应商进行报备，供应商对报备信息进行登记。报备完成后，该供应商旗下的其他流通商则不能向报备客户销售已报备的产品。报告期内，公司销售住友、大昭和、京瓷、欧士机和三丰等第三方品牌产品均需按照刀具品牌商市场管理规定或采购合同约定进行终端客户报备（其中三丰产品分为流通品和仪器特约品，仅仪器特约品需报备）。

## （2）按销售方式分类

公司的销售方式主要分为订单式销售和寄售，其中订单式销售为主要销售渠道。

### 1）订单式销售

#### ①线下订单

客户与公司销售人员通过售前技术服务等方式接洽后确定采购内容，并由销售人员在系统中提交产品订单，商务部根据库存情况采购或提交物流部发货销售人员。

#### ②网上商城订单

公司通过自建的网上商城向用户提供包括商品展示、产品精准检索、产品推荐、公司宣发等服务。由于刀具及配套产品的销售往往需要提供一系列的售前、售中和售后服务，具有显著的线下销售特征，网上商城业务目前作为公司销售业务的探索和补充，报告期内实现的销售收入较小。未来，随着公司客户群体的进一步扩大、信息系统建设的进一步完善，网上商城可为客户复购提供更为便捷的渠道。

#### ③刀具涂层服务订单

公司子公司夸克涂层通过开设属地涂层服务公司的方式开展刀具涂层业务。由于刀具为机械加工的必要工具，考虑到刀具涂层服务的时效性，国内外涂层公司均采用铺设网点的方式就近开展业务，客户在各涂层服务公司下单进行刀具涂层。



夸克涂层自主生产的刀具涂层设备

## 2) 寄售

为增加客户粘性、降低客户备货成本、满足客户对产品的及时性需求，公司对部分客户采取寄售模式，寄售产品均归公司所有，客户执行领料动作后产品物权转移到客户。寄售主要分为协议寄售模式和寄售柜模式：

### ①协议寄售

公司根据客户需求将产品放置在客户仓库或客户指定的第三方物流仓库，在客户领用产品并对账后按月确认已领用产品收入。报告期内，公司主要对舍弗勒、徐州罗特艾德、长城汽车等公司采用协议寄售的模式进行销售，主要由该等客户对供应商的统一管理模式决定。

### ②寄售柜

公司自主研发了寄售柜以及配套“刀具寄售管理系统”，并于 2020 年开始初步推广寄售柜模式。通过将寄售柜安装在厂房，客户可以根据生产需要随时取用刀具，系统记录刀具出货、存货情况。公司根据系统数据与客户月结对账。寄售柜的补货及客户需求跟进均由客户所在地办事处销售人员负责，销售人员会根据客户使用情况为刀具柜定期补货，补货同时核对系统记录是否与实际相符。截至 2022 年末，公司在客户处安设了 46 台用于寄售模式销售的寄售柜。



公司自行研发的刀具寄售柜

寄售柜是行业内较为独特的创新模式，对于客户而言，寄售柜不仅可以对刀具的流转进行可视化、数据化管理，还可以降低包括存货、采购管理以及夜班值守等成本，有效地为客户提升仓储管理效率；对于公司而言，通过在客户生产经营实地部署寄售柜，可以有效稳固客户关系，并为未来将更多工业产品纳入寄售柜体系实现销售提供基础。但寄售柜的柜体成本较高，同时对于属地销售人员服务能力提出了更高要求。

（3）按销售对象分类

公司客户按销售对象分类可分为终端客户和贸易商。公司自创立以来采取全球化、不排除竞品的多品牌合作模式进行第三方品牌分销业务，作为多个刀具品牌的一级代理商（刃天行的品牌商）从事刀具流通活动。由于刀具销售主要依靠属地化的技术服务，各刀具品牌商均主要通过刀具流通商进行产品销售。我国制造业企业众多、分布范围广阔，公司作为刀具流通行业龙头市场占有率也仅3.06%，因此通过贸易商可以有效提高公司的销售范围和销售规模。

报告期内，公司与主要客户签订的销售合同条款对比如下：

| 政策     | 终端客户                                       | 贸易商 |
|--------|--------------------------------------------|-----|
| 销售任务   | 无                                          |     |
| 收入确认方法 | 客户对货物签收确认后视为可对货物进行实际控制                     |     |
| 结算方式   | 电汇转账、承兑汇票                                  |     |
| 信用政策   | 公司授权客户可在一定的额度范围内以赊欠方式采购产品（多为终端客户，仅少数贸易商享有） |     |
| 定价政策   | 协商确定                                       |     |

| 政策   | 终端客户 | 贸易商 |
|------|------|-----|
| 折扣返利 | 未约定  |     |

由上表可知，公司对于终端客户和贸易商客户的销售任务、收入确认方法、结算方式、信用政策、定价政策、折扣返利等方面无明显差异。

公司对于第三方品牌产品销售主要作为一级代理商在各刀具品牌商的市场管理下进行客户开发并提供技术服务，与贸易商客户为合作、竞争并存的关系。除共同遵守所销售的刀具品牌方的市场要求外，不对其采购、销售做出管理性规定。贸易商主要按照所购产品的品牌履行各品牌商所制定的市场管理规则等，公司仅协助各品牌方进行贸易商终端客户报备、执行返利等事项。

公司对于刃天行品牌主要依托长久以来建立的第三方品牌分销业务体系进行产品销售，与既有客户的合作模式已经较为成熟，同时作为初创国产品牌仍处于市场开拓阶段。公司作为刃天行品牌商，在前述与客户签订的销售合同基础上所执行的市场管理规定如下：

| 政策    | 终端客户             | 贸易商                          |
|-------|------------------|------------------------------|
| 销售任务  | 无                |                              |
| 折扣返利  | 无                |                              |
| 限制性条款 | 无                | 不得低价竞争                       |
| 定价政策  | 统一按照公司电商平台公示价格购买 | 愿意缴纳 1 万元货品保证金的贸易商可享有统一的优惠价格 |

综上所述，除刃天行品牌的定价政策和限制性条款外，公司对于终端客户和贸易商的销售无本质区别，均主要通过出色的技术服务能力帮助客户优化制订刀具工艺方案、提供强大的供应链能力帮助客户降低综合经营成本而实现销售。

#### （4）品牌返利

公司的主要供应商住友、大昭和、京瓷和欧士机会依据各自的返利政策向公司返利，公司依据供应商的返利情况再进一步返利给下游客户。报告期内，供应商对公司的返利金额和公司向下游客户返利的金额均较小，对公司盈利能力不构成重大影响。具体情况如下：

单位：万元

| 期间      | 供应商返利    |            | 客户返利     |           |
|---------|----------|------------|----------|-----------|
|         | 金额       | 占主营业务成本的比例 | 金额       | 占主营业务收入的比 |
| 2022 年度 | 1,025.11 | 1.39%      | 958.72   | 0.97%     |
| 2021 年度 | 863.44   | 1.10%      | 1,090.41 | 1.07%     |
| 2020 年度 | 796.97   | 1.19%      | 908.11   | 1.07%     |

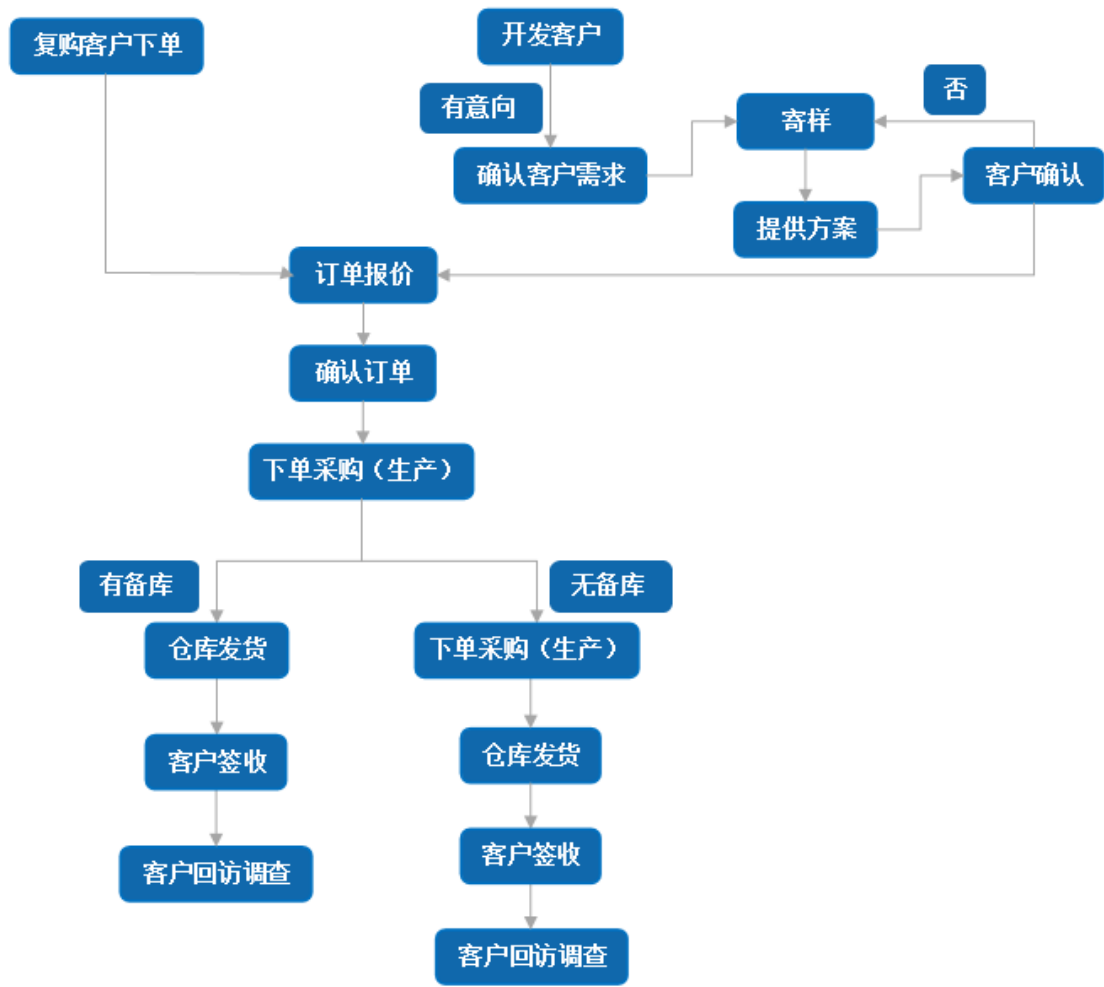
### （五）成立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况

| 发展阶段                      | 主营业务及产品                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2011 年-2015 年发展与转型期       | 公司于 2011 年成立，主营业务为刀具及配套产品第三方品牌分销，与众多国际先进品牌建立了紧密的合作关系，在此基础上，于 2012 年设立密云工厂，开展自主生产业务。在该阶段，公司在国内主要制造业聚集城市形成了数十个办事处，采用网格化的管理与统一品牌运作，成为刀具流通领域服务网点完善、技术口碑俱佳的企业                                                                                                                  |
| 2016 年-2019 年平台化、品牌化战略形成期 | 2016 年，公司正式推出自有品牌刀天行。2018 年，为丰富产品和响应用户综合服务能力的诉求，公司在江苏常州成立了专业从事刀具生产和研发的子公司万众精密。在该阶段，公司持续进行刀具及配套产品第三方品牌分销业务布局，保持行业领先地位，并正式开展了自有品牌刀具生产销售业务                                                                                                                                   |
| 2020 年及之后服务型战略扩展期         | 由于刀具产品服务属性强，公司坚定“品牌化、平台化”的发展战略，通过日常进入机械加工作业现场进行技术服务总结与制造业客户的深入沟通，持续探索客户对于刀具产品的深入需要。2020 年以来，公司硬质合金刀具工厂和多家涂层服务中心陆续投产、参股西格数据为客户提供工业大数据智能管理系统，从各维度延伸刀具服务产业链条。同时，公司通过推广寄售柜的方式扎根客户作业场地。该阶段，在原有的刀具及配套产品销售业务基础之上，公司深入探索客户需求，针对性开拓新的服务内容并通过服务链的延伸加强了与用户之间的合作内涵、进一步增强客户粘性，持续提高公司价值 |

报告期内，公司刀具及配套产品销售业务占主营业务收入的比例分别为 98.86%、98.25%和 97.46%，其中第三方品牌分销业务占主营业务收入的比例为 87.84%、86.75%和 87.35%。自成立以来，公司始终从事以第三方品牌分销为主的刀具及配套产品销售业务，并逐步介入刀具自主生产和刀具应用延伸服务领域，主营业务及主要经营模式未发生重大变化。

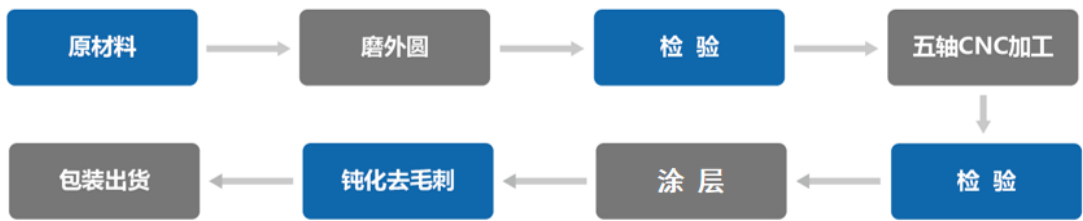
（六）主要产品和服务的流程图

1、刀具及配套产品销售业务流程



2、刀具自主生产流程

公司自主生产刀具主要生产流程如下：

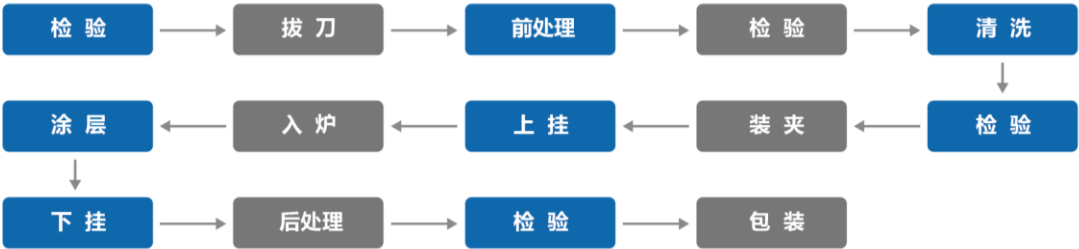


| 核心技术      | 涉及流程项            |
|-----------|------------------|
| 高光洁度孔加工技术 | 原材料，磨外圆，涂层       |
| 高精度孔加工技术  | 五轴 CNC 加工，检验     |
| 高效深孔加工技术  | 原材料，五轴 CNC 加工，检验 |

| 核心技术           | 涉及流程项            |
|----------------|------------------|
| 高硬度材料孔加工技术     | 原材料，五轴 CNC 加工    |
| 阶梯孔加工强制断屑技术    | 五轴 CNC 加工，钝化去毛刺  |
| 软材料加工强制断屑技术    | 五轴 CNC 加工，涂层     |
| 一种高效率孔粗精加工复合技术 | 磨外圆，五轴 CNC 加工，涂层 |
| 一种修正孔位置度加工技术   | 五轴 CNC 加工，检验     |
| 一种铸铁专用孔加工技术    | 五轴 CNC 加工        |

注：公司刀具自主生产流程使用的核心技术情况见本节之“七、研发和核心技术情况”之“（一）主要产品使用的生产技术”

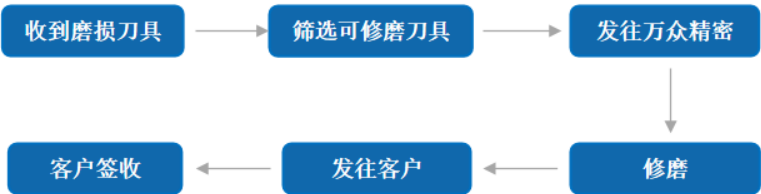
### 3、刀具涂层服务工艺流程



| 涉及核心技术                                                     | 流程项 |
|------------------------------------------------------------|-----|
| 离子渗氮复合纳米涂层一体化技术                                            | 前处理 |
| 脉冲偏压及等离子增强轰击清洗技术                                           | 清洗  |
| 高硬抗粘结低摩擦系数模具涂层技术，纳米多层梯度硬质涂层技术，高速干切应用涂层技术，铬铝基涂层的硼、硅元素掺杂调控技术 | 涂层  |

注：公司刀具涂层服务工艺流程使用的核心技术情况见本节之“七、研发和核心技术情况”之“（一）主要产品使用的生产技术”

### 4、刀具修磨服务工艺流程



## （七）公司主要业务经营情况和核心技术产业化情况

### 1、主要业务经营情况

公司主营业务刀具及配套产品销售属于刀具流通业务，具有批发业的展业特

征，因此按照出货项次作为公司主要业务经营指标。报告期各期，公司出货情况如下：

单位：万次

| 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----|---------|---------|---------|
| 项次 | 34.36   | 33.97   | 28.51   |

## 2、核心技术产业化情况

公司刀具自主生产业务相关核心技术按照刀具销售量作为产业化指标，具体情况如下：

单位：万支

| 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----|---------|---------|---------|
| 支数 | 15.29   | 15.83   | 9.24    |

## 二、发行人所处行业基本情况及竞争情况

根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2017），公司刀具及配套产品销售业务中的第三方品牌分销业务为“批发业（F51）”，细分行业为“五金产品批发（F5174）”；自有品牌刀具生产和销售和刀具涂层业务均属于“金属制品业（C33）”，细分行业分别为“切削工具制造（C3321）”和“金属表面处理及热处理加工（C3360）”。报告期，公司第三方品牌分销业务收入占公司主营业务收入的比例分别为 87.84%、86.75%和 87.35%，均超过 50%，因此公司行业属性为“批发业（F51）”，细分行业为“五金产品批发（F5174）”。

### （一）行业主管部门、监管体制和行业主要法律法规及政策

#### 1、行业主管部门和监管体制

公司的业务和产品主要属于刀具行业，具体涉及细分行业为刀具流通和刀具制造业。刀具行业是国家宏观指导下的自由竞争行业，公司业务的主管部门主要包括发改委、工信部、商务部和海关总署，行业自律组织为中国刀协。

发改委负责制定行业规划、行业法规和经济政策；工信部负责拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，组织实施有关国家科技重大专项，推进相关科研成果产业化；商务部负责拟订规范市场运行、流通秩序的政策；海关

总署负责商品进出口领域的监督管理工作。

中国刀协主要负责开展调查研究，提出行业发展和立法等方面的意见和建议，参与相关法律法规、宏观调控和产业政策、行业发展规划的研究制定和贯彻实施；开展行业自律，制订并组织实施自律性管理制度和职业道德准则，推动责任关怀和企业信用评价工作，促进行业诚信建设和社会责任建设，规范会员行为，协调会员关系，维护公平竞争的市场环境。

## 2、行业主要法律法规及政策

### （1）法律法规

公司从事的第三方品牌分销业务涉及从国外进口产品，主要遵从《中华人民共和国海关法》《中华人民共和国进出口商品检验法》；公司从事的自有品牌刀具生产销售业务和刀具应用延伸服务业务主要遵循《中华人民共和国安全生产法》《中华人民共和国产品质量法》《中华人民共和国环境保护法》等法律法规。

### （2）行业相关产业政策

| 文件名称                      | 颁布时间       | 发文单位     | 相关内容                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------|------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 《中共中央国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》 | 2022 年 3 月 | 中共中央、国务院 | 持续推动国内市场高效畅通和规模拓展。发挥市场促进竞争、深化分工等优势，进一步打通市场效率提升、劳动生产率提高、居民收入增加、市场主体壮大、供给质量提升、需求优化升级之间的通道，努力形成供需互促、产销并进、畅通高效的国内大循环，扩大市场规模容量，不断培育发展强大国内市场，保持和增强对全球企业、资源的强大吸引力。加快营造稳定公平透明可预期的营商环境。进一步降低市场交易成本。发挥市场的规模效应和集聚效应。促进现代流通体系建设，降低全社会流通成本                   |
| 《“十四五”现代流通体系建设规划》         | 2022 年 1 月 | 发改委      | 培育优质创新现代流通企业。支持流通企业做大做强做优，增强创新创造力和核心竞争力，更好发挥在现代流通体系建设中的主体地位。支持现代流通企业网络化发展，对内优化升级商贸和物流网络，对外整合利用全球资源，构筑成本低、效率高、韧性强的全球流通运营渠道，培育国际合作和竞争新优势。鼓励商品交易市场与实体商业、电商平台加强渠道对接，减少交易层级，畅通批零渠道网络。鼓励企业通过战略合作、资本运作等拓展经营网络，对接国内外商品产地和消费市场，完善全球采购与分销渠道，培育国际资源配置和整合优势 |

| 文件名称                                   | 颁布时间     | 发文单位            | 相关内容                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------|----------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 《机床工具行业“十四五”发展规划纲要（2021-2025年）》        | 2021年11月 | 中国机床工业工具协会      | 提出“到2025年，全行业质量效益明显提升，营收规模年增长保持在合理区间并与市场需求相适应，全行业研发投入年增长及投入强度高于“十三五”时期实际。中高端机床工具产品方面实现产业基础高级化和产业链现代化，产业布局均衡合理。国产数控机床、切削刀具、数控系统和功能部件等基本具备支撑和满足国内经济发展需求的能力。”                                                                                                                           |
| 《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》 | 2021年3月  | 中共中央、国务院        | 畅通国内大循环；依托强大国内市场，贯通生产、分配、流通、消费各环节，形成需求牵引供给、供给创造需求的更高水平动态平衡，促进国民经济良性循环。强化流通体系支撑作用；深化流通体制改革，畅通商品服务流通渠道，提升流通效率，降低全社会交易成本。完善现代商贸流通体系，培育一批具有全球竞争力的现代流通企业。促进国内国际双循环。立足国内大循环，协同推进强大国内市场和贸易强国建设，形成全球要素强大引力场，促进内需和外需、进口和出口、引进外资和对外投资协调发展，加快培育参与国际合作和竞争新优势。扩大优质消费品、先进技术、重要设备、能源资源等进口，促进进口来源多元化 |
| 《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》        | 2020年9月  | 发改委、科技部、工信部、财政部 | 提出要“加快高端设备制造产业补短板。重点支持高档五轴数控机床等高端装备生产，实施智能制造、智能建造试点示范”                                                                                                                                                                                                                               |
| 《产业结构调整指导目录（2019年本）》                   | 2019年11月 | 发改委             | 明确将“高档数控机床及配套数控系统；五轴及以上联动数控机床，数控系统，高精密、高性能的切削刀具、量具量仪和磨料磨具”列为鼓励类产业                                                                                                                                                                                                                    |
| 《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》            | 2018年11月 | 国家统计局           | 明确“硬质合金及制品制造”属于战略性新兴产业；“切削刀片深度加工（数控刀片、焊接刀片、普通可转位刀片等）、数控刀片（航空航天、汽车工业、高端装备制造）”属于重点产品和服务                                                                                                                                                                                                |

### 3、行业内重大法律法规和产业政策对发行人经营发展的影响及公司主营业务符合产业政策和国家经济发展战略的情况

制造业与刀具行业相辅相成，国家陆续出台制造业相关的鼓励性政策，如《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》提出要“加快高端设备制造产业补短板。重点支持高档五轴数控机床等高端装备生产，实施智能制造、智能建造试点示范”等，为制造业的发展创造了良好的政策环境，制造

业的发展也为刀具行业的发展带来了巨大的发展机遇。

在公司所处的刀具流通和刀具制造细分行业中，国家也出台了相关的政策鼓励。在刀具流通方面，国家出台《中共中央国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》《“十四五”现代流通体系建设规划》等政策，高度重视流通在商业经济中地位，大力支持商品流通行业发展，公司所处的刀具流通行业作为全国流通体系中的组成部分，将迎来历史性的发展机遇，公司作为进入该行业内较早的主要企业之一，也将迎来快速增长期。在刀具制造方面，国家出台《机床工具行业“十四五”发展规划纲要（2021—2025 年）》等鼓励性政策，公司所处的刀具制造行业符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》等鼓励发展的领域，给公司的发展营造了良好的政策环境，为公司刀具制造相关业务带来巨大的发展机遇。

## （二）行业发展概况及发展趋势

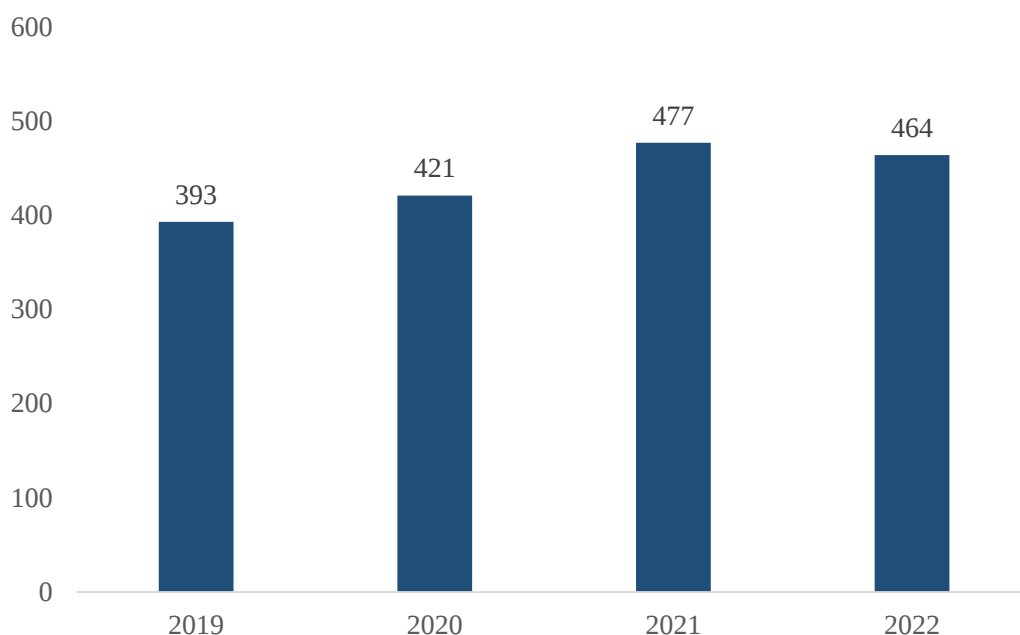
### 1、刀具行业概述

制造业是国民经济的基石，机械加工是制造业的命脉，刀具是机械加工的牙齿。刀具的发展水平直接决定了机械加工的生产水平，刀具的发展是制造业提高生产效率和产品质量的重要因素。

#### （1）中国刀具产业概况

##### 1) 中国刀具市场消费规模总体增长

中国刀具市场消费情况与中国制造业发展水平和结构调整息息相关，随着中国经济水平快速提升和现代制造业的繁荣，中国已成为全球最大的刀具消费国之一。根据中国机床工具工业协会的数据显示，我国刀具市场消费规模从 2019 年的 393 亿元增长至 2022 年的 464 亿元，复合增长率为 5.69%。

**2019 年-2022 年度中国刀具市场总消费规模（单位：亿元）**

数据来源：中国机床工具工业协会《2022 年全国刀具市场产销及进出口测算》

## 2）近年来中国刀具进口量较为稳定，日本为主要来源国

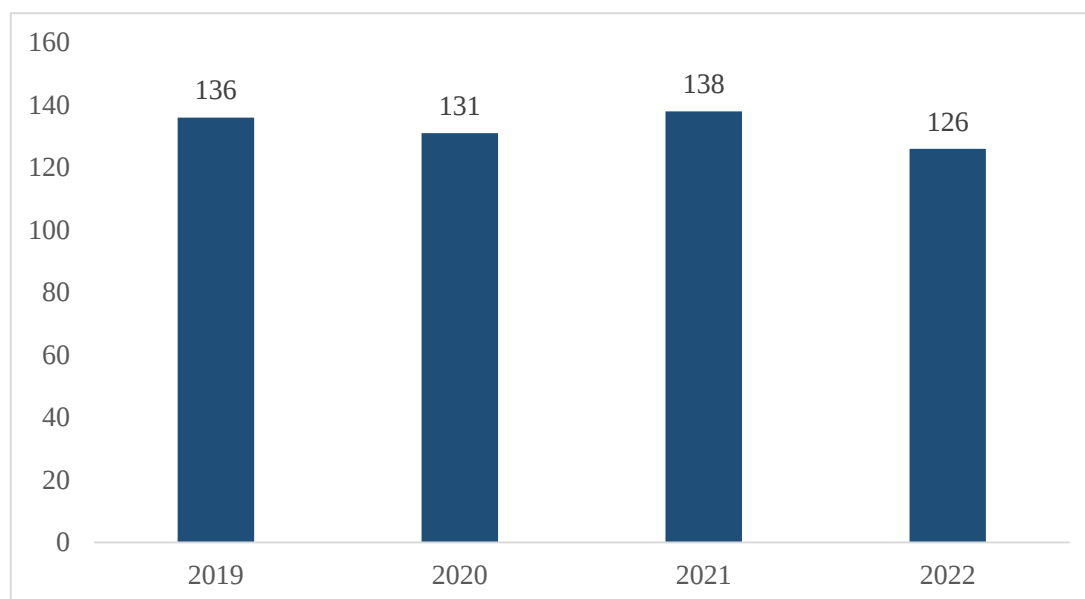
根据《切削加工刀具行业专利分析报告》，刀具技术是跨多个学科、技术更新速度快的综合性技术，其中最基础和最核心的现代刀具材料技术、涂层技术以及专用数字化设计与制造技术掌握在瑞典、德国、日本和美国手中。欧美刀具企业历史悠久，技术力量雄厚，以向客户提供整体切削解决方案为主，产品为专用定制化，稳定性强。日韩刀具企业产品通用性高、稳定性好、性价比高，产品认可度高。

我国刀具行业由于相较发达国家起步较晚，目前集中于中低端产品。根据中国机床工具工业协会工具分会 2021 年年报统计，我国数控刀片平均单价不到 7 元/片，与国外产品价格相差较大，主要是因为行业原创性解决方案及配套能力、服务和质量稳定性等水平仍待发展，在研发、设计、生产技术等方面沉淀不足，尤其在高精度、高专业化领域仍与世界先进水平存在一定的差距。

根据中国机床工具工业协会统计，2022 年我国刀具进口额为 126 亿元。随着中国国内智能制造、精工制造的比例不断上升，对国外高端刀具的需求将持续

增强。

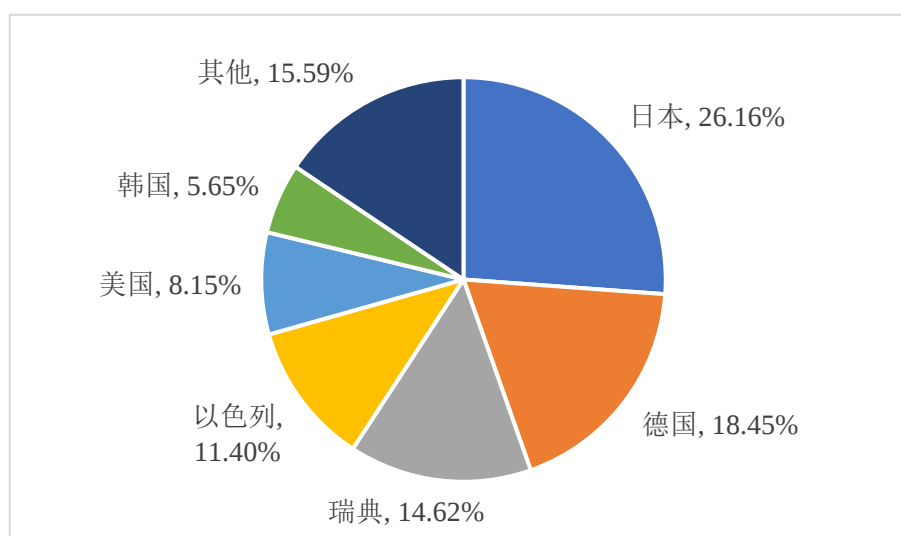
2019 年-2022 年中国刀具进口规模（单位：亿元）



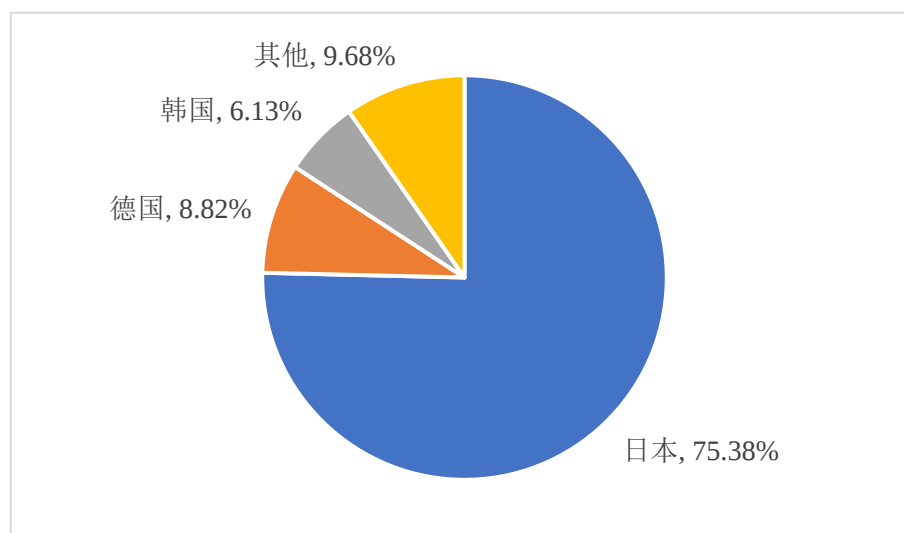
数据来源：中国机床工具工业协会《2022 年全国刀具市场产销及进出口测算》

根据中国机床工具工业协会分析海关数据显示，日本为我国刀具的主要进口来源，在刀片系列产品中占比 26.16%，在除刀片系列外的其他品类中占比高达 75.38%。

我国刀片系列产品主要进口来源



我国刀片系列外其他品类刀具产品主要进口来源



日系刀具销量较好主要系其产品通用性高、稳定性强，且具有较高的性价比，在中高端制造业的非定制化刀具领域市场占有率较高。当前在我国制造业向中高端化转型发展的背景下，更加符合企业的需求。

### 3) 国产刀具产业在国家政策扶持下增长迅速

近年来，国产刀具企业通过借鉴和引进国外先进生产技术与设备，在我国制造业迅猛发展的背景下实现了快速增长，涌现出了一些优秀的刀具企业。国产刀具市场消费规模由 2019 年的 257 亿元增长至 2022 年的 338 亿元，复合增长率为 9.56%。

由于刀具市场细分品类众多，目前国产刀具制造企业分散的竞争格局和产品的强定制化属性导致不同企业之间业务重合度较低，在与进口品牌的错位竞争格局下国产刀具品牌在中低端市场已逐步实现国产替代。未来，随着我国在基体材料、槽型结构、精密成型等方面的技术水平进一步提升，国产刀具份额将进一步提升。

### (2) 刀具产业链价值点分析及公司所涉及行业的地位和作用

随着刀具行业逐步发展，刀具产业链的分工逐渐细化，并进一步延伸。刀具产业链先后顺序依次为原材料、刀具制造、刀具流通、刀具应用及刀具应用延伸服务。其中刀具行业上游为原材料，主要包括硬质合金、高速钢、陶瓷、超硬

材料等；刀具行业的中游是刀具制造和刀具流通，其中刀具制造包括各类材料刀具的生产，刀具流通是将刀具产品流转至终端用户的过程，包括刀具经销、刀具贸易、刀具直销、刀具代理等；刀具行业的下游是刀具应用及应用延伸领域，刀具广泛应用于制造业，主要涵盖机床加工、汽车制造、通用机械等领域，刀具应用延伸服务包括刀具涂层、刀具修磨等。以下为刀具行业的产业链情况：



公司的业务主要涉及刀具产业链中刀具制造和刀具流通，以及刀具应用延伸服务，在整个产业链中发挥着不可或缺的作用。公司业务在刀具产业链中价值分析如下：

- 1) 刀具制造商：将原材料转化为最终产品，是刀具产业链的体系重要构成，为产业链循环提供多样化的刀具产品。
- 2) 刀具流通商：可结合上游供应商的产品性能以及下游客户的生产经营需求，为客户提供刀具产品销售、技术支持及供应链服务的整体解决方案及一体化服务，是刀具产业链中连接上游刀具设计、制造和下游刀具应用的重要纽带，扮演着供需、技术承上启下的多重角色，是刀具产业链中不可或缺的中间环节。
- 3) 刀具应用延伸服务商：涵盖刀具生产及使用的相关服务，包括刀具涂层、修磨等服务。刀具应用延伸是刀具产业链下游的延伸，为刀具行业开拓了新的价值点，同时为终端客户提供更加丰富的服务。刀具涂层可以使刀具获得优良的综

合机械性能，并有效提高机械加工的效率、精度和可靠性；刀具修磨是对破损刀具进行修磨翻新，延长刀具的使用寿命，帮助使用厂商节省刀具的投入成本。

## 2、刀具流通行业发展概况及发展趋势

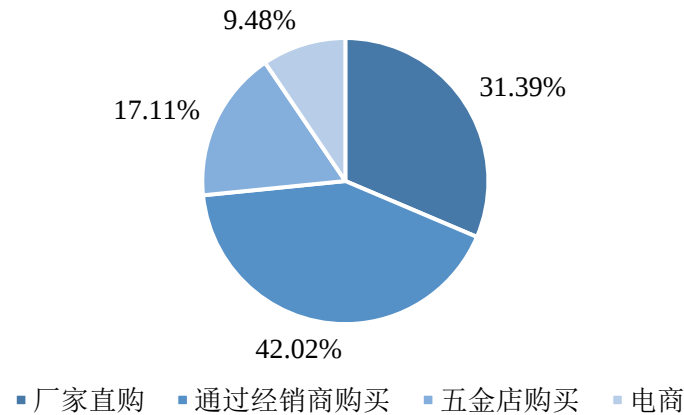
### （1）刀具流通行业概述

流通业，是指从事产品或服务的流动与贸易的行业，分销是流通的主要方式之一。流通业是一个国家经济发展和社会繁荣的重要反映，在生产和消费方面具有强引导性，是推动我国经济发展的重要力量。在国家“十四五”发展规划中明确建设国内大循环和国内国际双循环的战略方向的背景下，流通业的战略地位更加凸显，是促进形成国内强大市场的直接抓手。

刀具流通行业是刀具产品及服务流动和贸易的行业。刀具具有专业性强、产品品类多、应用领域广等特点，产品与需求匹配需要一定成本。刀具行业目前的销售方式仍以线下为主，交易的成本较高、效率较低。部分头部的刀具流通服务商通过建设流通服务体系，整合产品资源，铺设流通网络，深度参与客户机床加工工序，探讨加工工艺，推荐高性价比和高生产效率的最优刀具组合方案，在最优化的匹配产品与需求的基础上，有效的连接刀具生产商和刀具消费群体。

从整体情况来看，我国刀具产品销售的方式主要分为由刀具制造企业将产品直接销售给客户和刀具制造企业经由刀具流通企业将产品销售给终端客户。目前我国各刀具品牌商主要通过刀具流通商进行产品销售，根据《金属加工》第四届切削刀具用户调查分析报告显示，我国仅 30%左右的刀具消费者直接向刀具厂家采购刀具，刀具流通企业在刀具销售环节中发挥了重要作用。

刀具消费者采购刀具方式调查



数据来源：金属加工杂志社《第四届切削刀具用户调查分析报告》

（2）刀具流通行业发展现状

1）我国刀具流通覆盖国内外品牌刀具的流通业务，市场广阔

我国的刀具流通行业涵盖了国内市场中国产刀具及国外品牌刀具的流通，涉及的企业众多，产品品类广泛。近年来，刀具流通的重要作用逐渐凸显，市场规模快速提升，随着刀具下游应用行业对刀具需求的增长，刀具流通市场也将持续扩大，根据《金属加工》第四届切削刀具用户调查分析报告显示，我国刀具消费者通过经销商购买、五金店购买以及电商等各刀具流通商购买刀具的比例合计占比 68.61%，由此估算出 2019-2022 年我国刀具流通市场规模由 269.64 亿增长至 318.35 亿元。刀具流通市场规模的估算结果如下：

| 项目               | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 |
|------------------|--------|--------|--------|--------|
| 中国刀具市场消费规模（亿元）   | 393    | 421    | 477    | 464    |
| 中国刀具流通市场占比（%）    | 68.61  |        |        |        |
| 中国刀具流通市场规模估算（亿元） | 269.64 | 288.85 | 327.27 | 318.35 |

数据来源：中国机床工具工业协会、《金属加工》，及根据以上数据测算。

2）刀具流通行业具有明显服务属性，为上下游提供综合性服务

刀具流通行业以刀具产品销售为基础，提供多样化的服务，具有明显的服务属性，需要具备集约化、系统化的品牌、产品及服务的供应体系，为刀具制造企业和刀具消费者提供全方位的流通服务。刀具流通行业的服务主要分为两个方面：

一是对刀具制造企业；二是对刀具消费者。具体来说，刀具流通对刀具制造企业提供品牌服务、产品销售服务、市场需求反馈服务等；对刀具消费者提供产品解决方案服务、技术支持服务等。刀具流通服务介绍如下：

| 针对主体   | 服务项目     | 介绍                                     |
|--------|----------|----------------------------------------|
| 刀具制造企业 | 品牌服务     | 针对国内外刀具品牌开展品牌策划、市场推广活动，如参展、品牌推介会等      |
|        | 产品销售服务   | 对国内外刀具品牌的产品进行销售                        |
|        | 市场需求反馈服务 | 收集和跟踪刀具使用反馈和产品期待，提供给刀具制造企业用于产品优化和创新等   |
| 刀具消费者  | 产品解决方案服务 | 针对企业的机床、生产工艺等设计定制化的刀具配备方案，并提供相应刀具产品及配件 |
|        | 技术支持服务   | 为企业提供专业的刀具匹配指导、使用指导等技术性服务              |

（3）刀具流通行业发展趋势

刀具流通行业的发展方向较为灵活，作为桥梁可以向上下游拓展，在围绕刀具产品销售为刀具产业生产与消费主体提供基本服务的基础上，刀具流通企业将在产业链上布局进行拓展，服务范围进一步扩大，服务内容进一步丰富，如为用户提供刀具涂层和修磨等刀具应用延伸服务，帮助用户管理库存的数字化刀具寄售服务，从采购、管理、指导、技术支持到售后的一站式刀具管理服务，精密加工、机械加工自动化的数字化解决方案服务等，综合服务能力将进一步提升。

3、刀具制造行业发展概况及发展趋势

（1）刀具制造行业概述

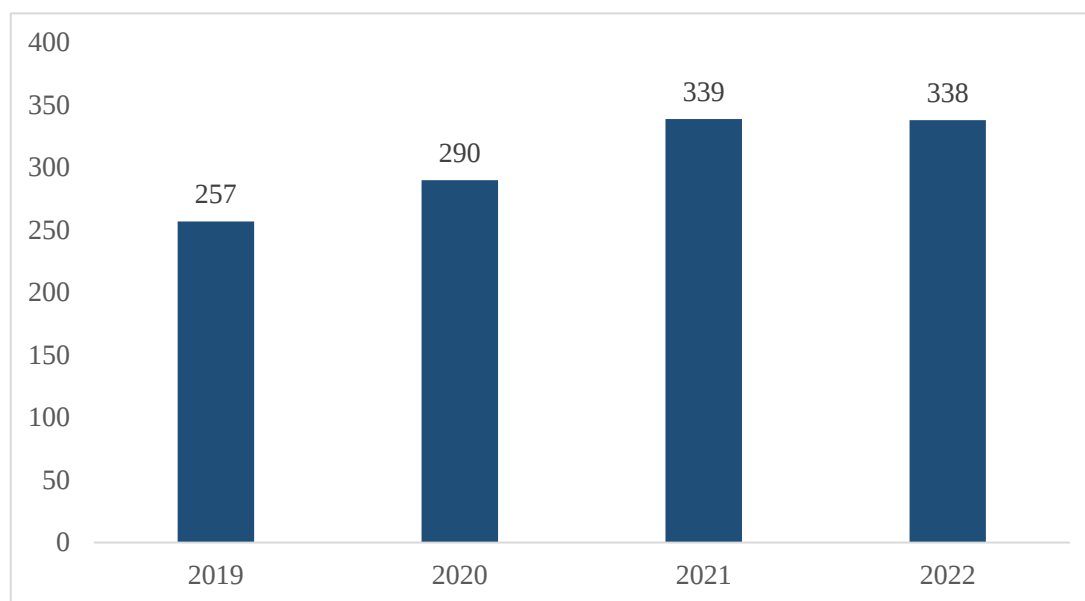
刀具制造包含刀具的研发设计、原材料采购、产品生产环节，将原材料转化为刀具成品的过程，是刀具行业产业链运行的基础。我国现代刀具制造行业起步于新中国成立之后，当时随着全国工业的发展，刀具制造行业也随之起步发展；改革开放后，全国工业逐步向现代化发展，刀具制造行业引进国外先进技术，刀具制造企业迅速崛起，行业进入快速发展阶段；进入 21 世纪以来，随着国内外先进制造技术快速发展，带动国内刀具制造行业迅速发展。

（2）刀具制造行业发展现状

1）中国刀具制造行业产值持续增长，行业实现跨越式发展

中国刀具制造行业起步较晚，但是随着我国制造业的快速发展，刀具作为机械加工的必要工具之一，行业近年来实现了跨越式发展。根据中国机床工具工业协会和前瞻产业研究院的数据，我国国产刀具市场规模持续扩大。近年来，在政策扶持下，国产优秀刀具制造企业通过差异化的产品策略和价格优势，通过在细分领域逐步追赶，赢得了较多的市场份额。

2019-2022 年我国国产刀具市场规模（单位：亿元）

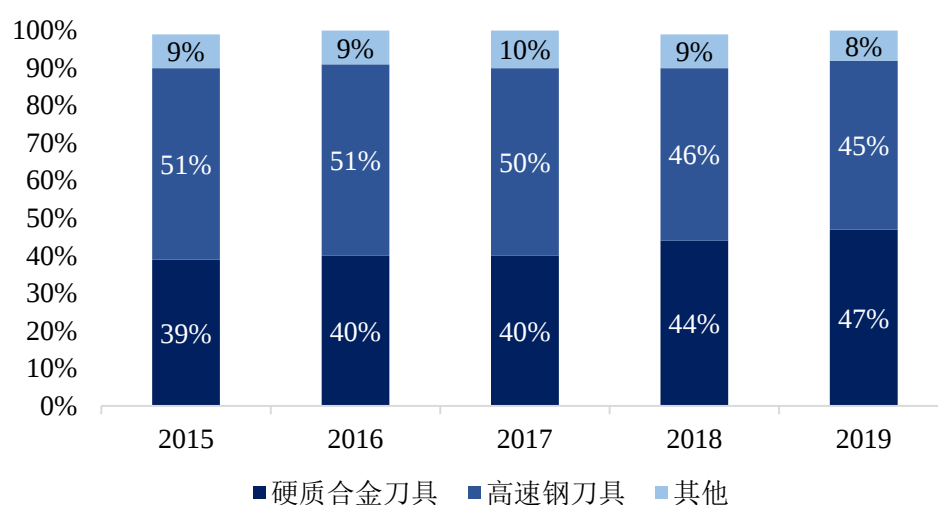


数据来源：中国机床工具工业协会《2022 年全国刀具市场产销及进出口测算》

## 2）随着中国制造业的升级，硬质合金刀具的市场占比逐渐增加

刀具按材料分主要分为硬质合金刀具、高速钢刀具、陶瓷刀具、超硬刀具等，其中硬质合金刀具具有较高的硬度、韧性、耐磨性等特点，综合性能更加良好，广泛应用于车削、铣削、钻削、镗削等工艺。随着我国制造业转型发展，近几年硬质合金刀具的产值占比不断在提高，逐渐成为市场主流产品，根据中国机床工具工业协会工具分会的统计数据，我国主要刀具制造企业生产的硬质合金刀具的产值从 2015 年的 39% 提高到 2019 年的 47%。

2015-2019 年中国市场不同类型刀具产值占比变化情况



数据来源：前瞻产业研究院《2021 年中国切削刀具行业市场现状及竞争格局分析》

### （3）刀具制造行业发展趋势

#### 1）刀具研发结合市场需求更具针对性

随着制造业分工更加精细化，制造业企业的需求随之多样化和个性化，刀具应用领域也逐渐细化，例如被加工工件具有特殊硬度和强度、特殊的几何形状、特殊的容屑和排屑要求等特点。因此，刀具制造企业需要持续提升创新研发能力，面对复杂多变的应用场合和加工条件，结合客户需求研发更具针对性、更高附加值的产品。

#### 2）数控机床市场渗透率提升，中高端刀具市场规模扩容

以硬质合金等先进材料为主的刀具有着“高精度、高效率、高可靠性和专用化”的特点，适应了先进制造业的柔性化发展趋势，并成为发达国家工业发展的主流。在我国刀具产品消费结构中，由于我国机械加工的机床数控化水平较低，传统焊接刀具占据较大比重。随着加工产品的结构复杂化、加工精度要求的不断提高以及生产效率的提升，我国机床设备正逐步从传统普通机床向数控机床过渡。我国高端数控机床市场渗透率的提升，必将带动中高端刀具行业的蓬勃发展。

我国正处于产业结构的调整升级阶段，机床数控化是机床行业的升级趋势。近年来我国大力推动产业转型升级，新增金属切削机床数控化率从 2013 年的

28.83%提升到 2018 年的 39.02%，根据《中国制造 2025》规划，预计我国关键工序数控化率在 2020 年达到 50%，相对于国际上制造业强国机床数控化率 60% 以上水平，我国金属切削机床的数控化程度的提升空间很大。作为数控金属切削机床的易耗部件，无论是存量机床的配备需要，还是每年新增机床的增量需求，都将带动硬质合金等中高端刀具的消费需求。

### （三）行业技术水平及技术特点

#### 1、刀具流通行业的技术水平及技术特点

刀具流通行业的技术主要体现在综合服务能力、人员的专业程度、刀具品牌和产品资源的丰富度、流通渠道的广泛度等方面。综合服务能力包括对刀具制造企业和刀具消费者的服务；人员的专业程度包括对刀具售前和售后的支持，具体包括对各类刀具的熟悉、对各行业客户的切削加工工艺的了解、刀具出现问题的解决方案等；刀具品牌、产品资源和流通渠道是刀具流通行业的基础，资源的丰富度和渠道的广泛度也是行业内企业的核心竞争优势。

#### 2、刀具制造行业的技术水平及技术特点

刀具制造行业涉及材料、粉末冶金、机械加工、模具、表面镀膜、工业设计等多个专业学科，制造工序长、流程复杂、关键质量控制点多，工艺控制难度大，属于技术密集型行业，技术复杂多样。刀具技术涉及基体材料制备与分析、表面化学处理、计算机辅助设计制造、产品质量与性能检测以及刀具应用等方面的技术。具体情况如下：

| 刀具技术      | 包含技术                                                                             |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 基体材料制备与分析 | 刀具基体的烧结、合金制造、材料分析等                                                               |
| 表面化学处理    | 刀具的化学热处理、涂层技术等                                                                   |
| 计算机辅助设计制造 | 刀具形状结构的计算机设计与加工等                                                                 |
| 产品质量与性能检测 | 刀具产品质量和各项性能指标的检测                                                                 |
| 刀具应用      | 根据被加工对象的要求选取刀具、切削参数和工艺条件，以满足对生产效率、制造成本和加工质量的要求，主要包括工件材料的分类及可切削性、正确选用刀具、正确设置切削参数等 |

近年我国刀具技术研发进入快速发展期，刀具技术专利申请逐渐加强，根据国家知识产权局发布的《切削加工刀具产业专利分析报告》，刀具技术专利申请主要分为刀具结构、刀具工艺和刀具材料三个分支。在刀具结构方面，铣刀和孔加工为主要技术研发方向，其他依次是车刀、螺纹刀、齿轮刀和其他刀具；在刀具工艺方面，技术研发重点方向之一为涂层技术；在刀具材料方面，硬质合金材料的研发专利占比达 50%左右，其他依次是陶瓷、金刚石、高速钢、立方氮化硼。

#### **（四）进入本行业的主要壁垒**

##### **1、刀具流通行业的主要壁垒**

###### **（1）技术服务壁垒**

由于刀具品类繁多、专业性较强，刀具流通企业需要熟悉行业内数以万计的产品性能，掌握相关产品的技术参数和应用环境，从而能在销售前期就能够针对特定的需求为客户提供专业化的售前产品及技术咨询服务，为终端客户匹配到适合其需求的特定产品。在销售完成后，依托于分布广泛的销售及技术团队，刀具流通企业能快速响应相关产品的使用培训、维修保养等售后服务需求，解决客户的痛点，增加与客户的黏性。具备相应的技术服务能力，需要刀具流通企业不断在实践中掌握相关领域专业知识、了解运营产品的性能才能达到。行业内新进入企业在短时间内将很难具备相应的技术服务水平，因此本行业存在技术服务壁垒。

###### **（2）品牌及产品资源壁垒**

刀具流通企业为刀具消费者提供产品服务，需要集合大量产品资源，因此需要与多家国内外知名刀具品牌建立稳定长久的合作关系，获得刀具制造企业的信任，成为授权经销商，新进入企业在短时间内难以获得如此丰富的刀具品牌和产品资源，因此存在品牌及产品资源壁垒。

###### **（3）销售渠道壁垒**

刀具流通企业是刀具产品与终端客户的桥梁，面向的客户覆盖制造业各个领域，用户数量多且分散，对产品提供的时效性及技术支持服务具有较高要求。刀具流通企业需要建立覆盖地区广、涉及应用领域多、线上线下综合性的强大流通渠道，以保证产品流通顺畅高效，终端客户可以便捷获取产品和技术支持服务。

新进入企业在短时间内较难搭建起全面广泛的销售渠道，因此本行业存在流通渠道壁垒。

刀具终端客户主要为制造业企业，生产线较为固定，刀具流通企业的销售人员需配合客户设计生产线的加工工艺，并参与选择刀具过程中的初试、批量性测试、稳定性测试等试刀环节，虽然刀具本身价值占机械加工环节的成本较低，但由于刀具的选择直接决定了制造效率，因此刀具的适配成本和替换成本较高，同时刀具为消耗品，客户需定期采购，刀具流通企业通过售前服务为客户定期提供产品，往往形成长期稳定的合作关系，客户粘性较高。因此，新进入刀具流通企业短时间内较难获得刀具消费者信任，存在客户粘性壁垒。

#### （4）规模壁垒

较大规模刀具流通企业拥有广阔的流通渠道，可以与上游刀具制造企业建立长期稳定的合作关系，具备较强的议价能力，因此采购成本低；其次，规模较大的刀具流通企业供应产品种类较多，能够满足客户多样化需求，并提供快捷的后续服务，因此客户黏性高；最后，根据《第四届切削刀具用户调查分析报告》，约 80%的用户刀具库存在 1 个月之内，对于供应商的供货及时性有较高要求，规模较大的企业资金实力雄厚，具有更完备的库存、更强的供应链管理能力和抗风险能力。相对而言，行业内新进入者规模较小、采购成本高、产品品类少、反应速度慢，在市场竞争中很难取得有利地位，因此本行业存在规模壁垒。

## 2、刀具制造行业的主要壁垒

#### （1）技术壁垒

刀具制造具有较高的技术壁垒，壁垒集中在设计和工艺环节，主要包括四大核心技术：基体材料、槽型结构、精密成型和涂层工艺。刀具制造的核心技术研发和新产品开发都需要较长的研发周期，需要企业长期投入大量的人力和资金用于产品开发和技术研发。刀具制造企业需要掌握成熟的工艺，沉淀积累工程技术以生产出高品质的产品。新进入企业受限于专业人才、资金、行业经验的缺乏，短时间内难以掌握核心技术，从而对其存在技术壁垒。

#### （2）客户壁垒

刀具是典型的耗材，与机床搭配使用，制造业企业的机床设备、生产工艺一般较为稳定，因此所需刀具类型一旦确定不容易更换。制造业企业为保证刀具产品的质量和使用效果的稳定性，会选择品牌知名度高、产品质量稳定的刀具品牌和产品并进行持续复购，因此刀具消费者与刀具品牌具有较强的粘性，不容易更换刀具品牌，对新进入者形成较高的客户认可壁垒。

### （3）资金壁垒

刀具制造属于资本密集型行业，前期需投入大量资金购买生产和检测设备、租用生产场地、建设生产线等，且还需持续投入技术研发、产品开发、人力成本、专业人才培养的资金，需要具备强大的资金规模和融资能力。随着刀具产业的升级和行业竞争逐渐激烈，刀具制造企业需要充足的资金投入以支持产品优化升级和提高竞争优势，因此对新进入者形成较高的资金壁垒。

## （五）行业面临的机遇与风险

### 1、机遇

#### （1）国家政策支持刀具流通行业和刀具制造行业发展

近年来，国家出台多项政策支持刀具流通和刀具制造行业发展。在刀具流通方面，中共中央、国务院于 2022 年 3 月出台《关于加快建设全国统一大市场的意见》，明确指出将持续推动国内市场高效畅通和规模拓展，进一步降低市场交易成本，发挥市场的规模效应和集聚效应，促进现代流通体系建设，降低全社会流通成本。国家发改委于 2022 年 1 月出台《“十四五”现代流通体系建设规划》，明确表明要培育优质创新现代流通企业，支持流通企业做大做强做优，支持现代流通企业网络化发展，对内优化升级商贸和物流网络，对外整合利用全球资源。在国家建设全国统一大市场的大背景下，对流通行业重视程度逐渐提高，刀具流通行业作为现代流通体系的分支之一，整体行业的流通服务水平和行业规模将有巨大的增长空间。

在刀具制造方面，国家政策出台的多项关于工业制造和科技发展的政策均提到要大力提升刀具制造产业的发展水平，推动刀具制造企业的发展壮大。例如 2021 年 4 月，中国机械工业联合会发布的《机械工业“十四五”发展纲要》，重

点提到要研制一批中高端数控机床产品所需的关键功能部件，包含高性能、数字化、自动化、智能化切削刀具等。在国家政策的支持引导下，作为高端制造和智能制造的基础，国内的刀具制造水平有望得到快速的发展提升。

## （2）中国制造业的转型与升级，中高端刀具不可或缺

在我国制造业升级的背景下，对制造业加工设备、材料、工艺、效率都提出了更高要求，提升了对中高端刀具的需求，如高温合金、钛合金、等静压石墨、蓝宝石、超高强度钢以及高温结构陶瓷等高端制造业代表性材料加工难度大，成本高，目前国产刀具尚难以满足高端制造业的加工需求。

同时，作为制造业的母机，高端制造业的发展也将带动我国机床数控化程度提高，加大对中高端刀具的需求并增加刀具消费占机床消费比例。目前我国刀具消费在提质升级，但还远低于发达国家水平。随着国内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，中高端刀具消费规模仍存在较大提升空间。

## 2、风险

### （1）市场集中度较低，低端产品市场竞争无序

目前中高端刀具市场主要控制在少数企业手中，低端市场由于产品同质化现象严重，低价竞争成为了企业间获取订单的常用手段。无序竞争可能导致劣质产品进入市场，不利于行业的发展。同时，目前行业内缺乏专门的主管部门和规范标准，产品质量检测标准不明确。

### （2）终端需求增速减缓或下降

目前全球制造业 PMI 保持低位，地缘政治冲突、通胀压力、银行危机等因素使得全球需求增长动力不足。受相关因素影响，若未来我国宏观经济下行、制造业增速放缓或萎缩，制造业 PMI 可能持续波动，可能导致终端用户对刀具的需求增速减缓甚至下降、行业竞争愈发激烈，并对行业内企业的经营业绩和利润水平带来不利影响。

## （六）行业的周期性、区域性和季节性特征

刀具产品主要应用于机械加工领域，行业的周期性与制造业 PMI 相关，受季节性影响较小。刀具行业的主要客户为制造业企业，从企业区域分布来看，主要集中在华东等制造业相对集中的地区，因此刀具流通和制造企业按照客户聚集地区分布。

## （七）与上下游行业之间的关联性及对本行业的影响

在刀具产业链中，刀具制造行业和刀具流通行业属于产业链中游，其上游主要为刀具的原材料；其下游主要是刀具应用领域，包括汽车、通用机械、模具、航空航天等行业。

### 1、上游行业情况及影响

刀具上游原材料行业主要有硬质合金材料制品行业、超硬材料制品行业、高速钢材料制品行业等。

#### （1）硬质合金材料制品行业

硬质合金材料用于硬质合金刀具的生产，生产其主要原材料为碳化钨和钴粉等。碳化钨是一种由钨和碳组成的化合物，主要构成为钨。钨是一种稀有金属，属于战略性矿产资源，广泛应用于国防和国民经济领域。中国的钨资源储备丰富，根据美国地质勘探局（USGS）统计，截至 2021 年底，中国钨资源储量占全球超过 50%。我国碳化钨大型生产企业主要有厦门钨业（600549）、中钨高新（000657）、章源钨业（002378）、翔鹭钨业（002842）等，国内碳化钨粉市场供应充足。

钴是一种金属资源，被许多国家列为关键战略资源。我国的钴资源较为缺乏，但钴冶炼工艺处于世界领先水平，根据美国地质勘探局（USGS）的数据，2017 年，中国的精炼钴产量占全球总产量的 60%以上，为全球第一大精炼钴供应国，同时随着国内如洛阳钼业（603993）、华友钴业（603799）、金川集团等企业加大对刚果（金）等主要钴矿资源国的投资，钴资源保障能力大大提升，进而保证了国内钴粉正常供应。

#### （2）超硬材料制品行业

超硬材料用于超硬刀具的生产，超硬刀具主要包括 PCD 刀具和 CBN 刀具，其主要原材料为聚晶金刚石及复合片、聚晶立方氮化硼及复合片等。

金刚石是目前自然界中发现的最坚硬的物质，PCD 刀具制造中所用金刚石主要指人造金刚石。我国人造金刚石行业内供应商主要有黄河旋风（600172）、中南钻石、四方达（300179）等行业龙头企业，还有国际领先制造商代表英国元素六等公司，保证了金刚石材料的供应。

立方氮化硼的硬度仅次于金刚石，其热稳定性较高，是一种新材料。根据新思界产业研究中心发布的《2021 年全球立方氮化硼行业市场现状调研报告》显示，目前我国是全球立方氮化硼的生产大国，年产量在全球总产量中的占比达到 70%以上，国内供应充足。

### （3）高速钢材料制品行业

高速钢材料用于高速钢刀具的生产，高速钢是以钨、钼、铬、钒、钴为主要合金元素的高碳高合金莱氏体钢，通常用作高速切削工具。根据钢联数据跟踪统计的 10 家高速工具钢生产企业，我国高速钢产量稳定有升，2021 年我国高速钢产量约在 12 万吨，供应量充足。

综上所述，充足原材料供应为刀具制造和刀具流通行业的发展奠定了基础。

## 2、下游行业情况及影响

刀具的下游应用广泛，据国家知识产权局《切削加工刀具行业专利分析报告》，全球切削刀具按制造业板块的销售去向统计，通用机械占 35%，汽车行业占 34%，航空航天行业占 12%，医疗器械行业占 5%，模具行业占 4%，其他占 10%。

### （1）通用机械行业

通用机械是指具有通用性强、应用范围广等特点的各类机械，主要包括泵业、风机、压缩机、阀门、气体分离设备、分离机械、真空设备、减变速机、干燥设备、冷却设备、气体净化设备、能量回收设备等。刀具广泛应用于通用机械中的通用机械中的阀门、法兰、轴承、管接头、紧固件、管件等零部件的精密加工。

通用机械行业涵盖的工业品和工业领域众多，是工业应用领域的基础性行业。

据中国通用机械工业协会显示，2021 年通用机械行业实现营业收入 9,834 亿元，同比增长 15.9%。随着我国对民生工程、基础建设、新能源、智能制造、环境治理、一带一路和 5G 的全面建设和应用，将推动通用机械行业的市场需求持续增长。此外，通用机械制造企业也不断加大自身研发投入，推动高精度的切削工艺的进步。通用机械行业的平稳增长以及切削工艺的提升，推动切削刀具的需求也将不断增加。

## （2）汽车行业

汽车制造的零部件众多，其中发动机、变速箱、车桥、传动轴、制动器、轮毂等零部件制造需采用切削加工工艺，汽车零部件制造是金属切削刀具需求量最大的行业之一。近年来我国汽车产业蓬勃发展，已成为我国国民经济支柱产业之一。根据中国汽车工业协会数据，2019-2021 年我国汽车产量稳定增长。此外，新能源汽车制造也是刀具的应用领域之一，刀具应用于新能源汽车电动机壳体、变速箱等汽车零部件的生产。近几年，我国新能源汽车飞速发展，根据中国汽车工业协会数据，2021 年我国新能源汽车产量达 354.5 万辆，同比增长 1.6 倍。

随着国家对汽车国产化的支持，以及市场需求结构的转变，消费者车辆购买、置换需求的增加，我国汽车行业的市场增量存在巨大空间，进而对于刀具的需求也将持续扩大。

## （3）航空航天行业

航空航天行业是我国重要的战略性行业，是国家综合国力的集中体现和重要标志，国家高度重视航空航天行业发展。航空航天材料主要为碳纤维、高端钛材、高温合金、高强度钢、复合材料等高性能材料，结构多为深腔、深孔、复杂曲面等弱刚性零件，需高度精细化加工，因此所使用的刀具通常为使用寿命长、可靠性高的高性能刀具。但目前我国高端刀具市场被国外品牌所占领，在我国全面建设航天强国和国产“大飞机”背景下，航空航天刀具的自主供给能力将出现较大提升。航空航天产业的飞速发展势必带动高端切削刀具需求的增长。

## （4）医疗器械行业

医疗器械指直接或者间接用于人体的仪器、设备、器具、体外诊断试剂及校

准物、材料以及其他类似或者相关的物品，包括医疗设备、医用耗材以及所需要的计算机软件。医疗器械行业是我国医疗事业的基础性行业，其发展水平决定着我国的整体医疗水平。医疗器械中刀具主要用于加工大型医疗设备（如医疗影像设备等）、移植产品或用于修复颅盖骨或治疗骨折的工件生产等方面，应用范围广泛。根据弗若斯特沙利文的数据显示，2020 年中国医疗器械市场规模达 7,232 亿元，2015 至 2020 年的复合增长率达 18.2%，医疗行业高速发展将带动刀具需求的增长。

#### （5）模具行业

模具是工业生产上用以注塑、吹塑、挤出、压铸或锻压成型、冶炼、冲压等方法得到所需产品的各种模子和工具。模具具有特定的轮廓或内腔形状，对结构强度、刚度、表面硬度、表面粗糙度和加工精度都有较高要求。由于模具的制造过程即为成型过程，切削是最主要的加工方式之一，因此会消耗大量的切削刀具。

模具作为工业生产中用来制作成型物品的基础工艺装备，应用领域广泛，其制造水平是衡量一个国家制造业水平的重要标志之一。根据中商产业研究院的数据，近年来，我国模具行业取得了较快发展，2020 年中国模具行业产量达 2,334.11 万套，随着模具下游市场需求的增加，模具产量将进一步增长，所需刀具数量也将持续增加。

#### （八）市场供求情况及变动原因

从刀具行业产业链的角度来看，刀具市场的供给方为刀具制造企业，流通方为刀具流通企业，需求方为制造业企业。刀具在切削中需根据不同工况定时更换，属于工业耗材，其市场需求量主要取决于我国数控机床存量规模和开工率。一方面，当制造业景气度攀升，制造业整体开工率提升，推动刀具消费量增加；另一方面，随着我国制造业不断升级，在汽车发动机领域、航空航天等领域自主化能力持续提升，高端机床的存量和开工率均有显著增长，推动高端刀具量价齐升，刀具行业领域的竞争将越发激烈。

## 1、市场供给情况

刀具制造企业主要分为三类：欧美企业、日韩企业、国内企业，欧美刀具制造企业，多为大型跨国公司，主打高端刀具市场，以向客户提供整体切削解决方案为主；日韩刀具制造企业规模也较大，布局中高端市场，产品品类丰富；国内刀具制造企业，企业数量众多，以中小规模企业为主，产品以通用性为主，主要位于中低端刀具市场。

刀具供给数量变化根据下游各类制造业的需求的变化而变化，制造业景气程度影响刀具供给数量。随着我国制造业的转型发展，高端切削刀具需求迫切程度增加，将推动刀具行业高质量发展，刀具供给结构将逐步调整，高端刀具供给增加，中低端刀具市场由于趋近饱和，占比会相对减少。

## 2、市场流通情况

在刀具流通方面，刀具流通企业发挥着连接供给与需求的重要作用，以公司为代表的刀具流通企业为刀具供给方和需求方提供全方面的服务。刀具供给方开发新的刀具产品或对现有刀具产品进行优化升级，刀具流通的产品随之更新；刀具需求方对所需产品发生变化会推动刀具流通企业对产品销售结构进行改变。

## 3、市场需求情况

刀具需求方主要为我国制造业各领域的企业。从刀具类型的需求来看，硬质合金刀具逐渐成为市场主流产品。从刀具品牌的需求来看，对于高端定制化刀具，制造业企业往往选择欧美刀具品牌，其产品整体性能较高，稳定性强；对于通用性刀具，用户往往选择日韩品牌或国产品牌，日韩品牌在产品质量、稳定性、寿命等方面较为领先。近年来随着国产刀具的发展，部分领先企业的产品性价比显著提升。

我国是制造业强国，对刀具的需求整体较为稳定。刀具需求的变动主要来源于我国制造业转型发展和制造业企业的生产变化。随着我国供给侧改革的深入，制造业的转型升级，对高性能刀具需求持续增长。

## （九）行业利润水平的变动趋势及变动原因

### 1、刀具流通行业利润水平的变动趋势及变动原因

基于刀具产品多样性、专业性、差异性特点，具备强大技术服务能力的刀具流通企业可以更加精准匹配客户需求，提供更优刀具加工方案，获取更高的流通附加值；基于刀具产品依赖属地化销售的特点，具备更多网格化销售网点的刀具流通公司可以获取更多的本地化客户，及时提供后续服务提高下游客户黏性；同时，具有强大的供应链管理能力和丰富产品线的刀具流通企业，能够通过规模采购降低采购成本，从而具备更强的盈利能力。

### 2、刀具制造行业利润水平的变动趋势及变动原因

我国刀具制造企业数量众多，竞争实力差距较大，近年来通过差异化的产品策略和价格优势，赢得了较多的中低端市场份额。未来国产刀具厂商进行国产替代的关键在于产品一致性、稳定性和性价比的持续提升以及品类的扩充。刀具制造业作为资金、技术密集型行业，拥有强大融资能力和研发能力的刀具制造业企业利润水平将会拥有更大的发展空间。

刀具生产所需主要原材料钨粉和钴粉的价格受经济环境、政策环境、供求关系、汇率等因素的影响存在一定波动性，同时随着我国经济的高速发展及劳动力素质的提高，劳动力成本逐渐提升。在此背景下，如果行业内企业不能改进技术工艺、提高生产自动化程度、加强成本控制，则会面临原材料价格波动和人力成本上升产生的压力，利润空间将会受到挤压。

## （十）行业主要的经营模式

### 1、刀具流通行业的主要经营模式

#### （1）提供产品售前技术咨询服务

由于制造业行业细分领域众多、企业分布在全国各地，使用环境差异巨大，所需刀具也不尽相同。同时国内机床种类众多、型号规格不一，也进一步造成刀具需求的差异。因而对于刀具流通企业，需要深入使用场景，了解客户差异化的需求，提供需求分析、方案设计、新产品推广等售前技术服务，通过长期以来对

机械加工流程、设备性能的技术经验积累通过优化机械加工方案为企业实现降本增效。

（2）非独占式代理刀具品牌产品进行销售

刀具产品型号品类众多，单一刀具制造业企业难以覆盖全部品类。刀具流通企业一般通过同时成为多家品牌的授权经销商或贸易商进行产品销售。刀具流通企业凭借专业的流通业务能力，发挥比较优势，整合产品资源。

2、刀具制造行业的主要经营模式

刀具制造行业的经营模式与传统制造业经营模式类似，主要为根据市场需求进行研发、生产、销售刀具产品，以获取利润。

三、行业竞争情况及发行人所处行业地位

（一）行业竞争格局及行业内主要企业

1、刀具流通行业竞争格局及主要企业

（1）行业竞争格局

我国刀具流通行业集中度相对较低，行业内企业呈现小而散的竞争格局。随着市场竞争的加剧，部分刀具流通企业由于缺乏综合服务能力、品牌及渠道资源等将失去竞争能力，逐渐被淘汰，从而促使行业的市场化程度和市场集中度逐步提升。

（2）行业内主要企业

| 公司名称           | 主要销售品牌        | 基本情况                                                                                           |
|----------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 尚亚（上海）国际贸易有限公司 | 玛帕            | 专业代理各种精密切削刀具，并为客户提供相关技术服务，制定零件加工工艺，规划加工程序，配备各工序所用刀柄、刀具等                                        |
| 宁波大虹科技股份有限公司   | 京瓷、三丰         | 专业代理销售国内外知名工量刀具、数控切削刀具，计量检测设备。随着宁波制造业发展，凭借实力完成战略扩张，实现从单店模式向连锁经营，从产品到提供解决方案，从实体销售到多渠道平台融合的跨越    |
| 日进刀具           | MST、神钢赛欧、肯纳金属 | 是一家集数控刀具制造，模具加工研发，整体方案配套的销售与技术服务的公司，有着成熟的技术方案和制造经验，快速的为客户提供刀具工艺优化方案，始终以为客户带来效率提升，持续降低客户生产成本为目标 |

| 公司名称         | 主要销售品牌 | 基本情况                               |
|--------------|--------|------------------------------------|
| 天津菱华国际贸易有限公司 | 三菱、三丰  | 是在天津自贸区空港综合经济区注册的拥有外贸进出口经营权的中日合资企业 |

## 2、刀具制造行业竞争格局及主要企业

### （1）行业竞争格局

目前刀具制造行业已经形成较为稳定的竞争格局，根据发展阶段、企业规模、技术水平、市场定位等维度，刀具制造企业可分为三大梯队：第一梯队为欧美刀具制造企业，以山特维克、肯纳金属、伊斯卡等为代表，发展历史悠久，定位于为客户提供完整的刀具解决方案，通过强大的研发投入、人才培养以及质量管理体系推动其产品体系不断推陈出新，并在技术上处于持续领先的水平，在高端定制化刀具领域始终占据着主导地位，市场呈现寡头竞争的格局；第二梯队是日韩刀具制造企业，如住友、京瓷、大昭和、欧士机、三丰、三菱、特固克、克洛伊等，成立时间较早，定位于为客户提供通用性高、稳定性好和极具性价比的产品，在高端制造业的非定制化刀具领域赢得了众多客户的青睐；第三梯队是国内刀具制造企业，起步较晚，中小规模企业众多，产品以通用型刀具为主，近年来在国家产业政策的支持下，国内刀具制造企业快速发展，以华锐精密、欧科亿、沃尔德等上市企业为代表，在细分领域市场竞争力快速增长。

因此，高端刀具市场整体为欧美、日韩刀具企业之间垄断竞争，国内优秀刀具企业在细分领域逐步追赶的格局；中低端刀具市场则是国内众多刀具企业之间的充分竞争以中小规模企业为主，产品以通用性刀具为主。

### （2）行业内主要企业

#### 1）欧美刀具制造企业

| 公司名称                 | 基本情况                                                                                                                                                    |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 山特维克<br>(Sandvik)    | 1862 年设立，总部位于瑞典，1998 年在斯德哥尔摩证券交易所上市，是全球第一大刀具供应商，整体服务能力强，在刀具结构、工艺及材料等多个技术分支上发展均衡，特别是硬质合金和 CVD 涂层方面的研发能力尤为突出。1985 年，山特维克进入中国市场，其产品广泛用于汽车、工程、能源、建筑、机械工具等领域 |
| 肯纳金属<br>(Kennametal) | 1938 年设立，总部位于美国，1999 年在纽约证券交易所上市。肯纳金属公司是全球第二大刀具供应商，依托美国强大的航空航天企业以及军                                                                                     |

| 公司名称           | 基本情况                                                                                                                         |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                | 工企业发展而来，主要生产硬质合金刀具，产品广泛用于汽车、航天、纺织机械、电子、道路建设及石油开采等行业                                                                          |
| 伊斯卡<br>(Iscar) | 1952 年设立，总部位于以色列，是全球著名的金属切削刀具及切削技术的供应商，其子公司及代理机构遍及全球 50 多个国家。伊斯卡依靠突出的刀具精度和可靠性，在航空航天、汽车、模具、能源、铁路、船舶、齿轮、轴承、机床，流体机械和医疗器械等行业广泛销售 |

## 2) 日韩刀具制造企业

| 公司名称   | 基本情况                                                                                                                                   |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 住友     | 成立于 1897 年，总部位于日本，于 1931 年开始刀具产品的销售，并于 2003 年设立全资子公司住友电工硬质合金株式会社专业从事刀具产品的研发和生产。住友品牌主要有硬质合金、CBN 和 PCD 刀具，是世界领先的刀具品牌                     |
| 大昭和    | 成立于 1967 年，总部位于日本，自成立以来专业从事高精度刀柄生产，主要销售高精密刀具，是世界领先的刀具品牌                                                                                |
| 京瓷     | 1959 年创立，总部位于日本，1972 年在东京证券交易所上市，自 1991 年进入中国市场。京瓷产品覆盖工业制造用全系列硬质合金、金属陶瓷、陶瓷、CBN、人造金刚石等材料制造的切削工具，产品广泛用于汽车、模具加工、航空航天、轨道交通、工程机械、能源、精密加工等行业 |
| 欧士机    | 成立于 1938 年，总部位于日本，自成立以来主要研发和生产丝锥、钻头、铣刀和滚造工具等产品，凭借长久以来的研发优势，欧士机已成为世界第一的丝锥品牌                                                             |
| 三丰     | 成立于 1934 年，总部位于日本，是全球测量领域的领导者，在电子、汽车、机械制造、化工、模具等行业都有较高市场占有率。三丰品牌自 1963 年进入中国市场，产品涵盖长度测量、形状测量、三维测量、影响及硬度、粗糙度测量等产品                       |
| 三菱综合材料 | 1950 年设立，总部位于日本，1950 年在东京证券交易所上市。三菱综合材料株式会社是三菱集团核心公司之一，包括超硬产品和硬质合金烧结零部件生产和销售，是日本最大的综合刀具供应商                                             |
| 特固克    | 1916 年设立，总部位于韩国大邱市，1977 年开始涉足硬质合金刀片生产，是韩国最大的综合刀具制造企业，也是世界范围内重要的钨粉、整体硬质合金轧辊及工业产品的供应商。特固克产品包括车削刀具、铣削刀具、合金钻头、整体铣刀、刀柄系统等                   |
| 克洛伊    | 1966 年设立，总部位于韩国首尔市，是韩国知名的硬质合金刀具制造企业，生产刀具和工具系统，产品包括镗刀、钻头、螺纹刀、齿轮刀等切削刀具，产品广泛用于汽车、机械、铁路、造船、模具等行业                                           |

## 3) 国内刀具制造企业

| 公司名称              | 主要产品   | 基本情况                                                       |
|-------------------|--------|------------------------------------------------------------|
| 华锐精密<br>688059.SH | 硬质合金刀片 | 成立于 2007 年，是国内先进的硬质合金切削刀具制造企业，主要从事硬质合金数控刀片的研究、生产和销售业务      |
| 欧科亿<br>688308.SH  | 硬质合金刀片 | 成立于 1996 年，是一家专业从事硬质合金制品和数控刀具产品研发、生产和销售，具有自主研发和创新能力的高新技术企业 |
| 沃尔德<br>688028.SH  | 超硬刀具   | 成立于 2006 年，是一家主要从事超硬刀具及超硬材料制品研发、生产和销售业务的高新技术企业             |

| 公司名称              | 主要产品     | 基本情况                                                                                                                           |
|-------------------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 恒锋工具<br>300488.SZ | 高速钢刀具    | 成立于 1997 年，主要从事的业务包括：精密复杂刃量具、精密高效刀具、精磨改制、技术开发工艺服务                                                                              |
| 株洲钻石              | 数控刀具     | 成立于 2002 年，是国内领先的硬质合金切削刀具综合供应商，是中钨高新（股票代码：000657.SZ）的控股子公司。株洲钻石集产研销于一体，产品远销海外                                                  |
| 厦门金鹭              | 硬质合金切削刀具 | 成立于 1989 年，是一家中外合资的国家级高新技术企业，是厦门钨业（股票代码：600549.SH）的骨干成员，致力于高品质钨粉末材料、硬质合金、精密切削工具等钨系列产品的研发、生产，以及行业专业解决方案的提供，是知名的钨粉末、硬质合金及切削工具供应商 |

## （二）公司的市场地位

根据公司报告期内刀具及配套产品销售业务的数据情况，公司的刀具流通业务和刀具制造业务较为稳定。在国产刀具以中低端市场为主的背景下，公司第三方品牌分销业务满足了国内中高端市场的刀具需求。此外，随着国家政策的支持，国产刀具迎来巨大发展机遇，国产刀具将逐步崛起，公司根据市场变化创立自有品牌，发展自有品牌刀具生产销售业务，符合市场发展趋势，增强了市场竞争优势，未来公司凭借刀具流通和刀具制造业务的增长，整体竞争实力将得到进一步提升。

### 1、公司在刀具流通行业的市场地位

我国刀具流通行业市场较为分散，市场集中度较低，公司深耕刀具流通行业多年，凭借多年的行业沉淀，积累了丰富的产品和客户资源，获得了刀具品牌及终端客户的广泛认可，在市场中具有较强的竞争优势。随着国家鼓励流通行业的政策陆续出台和落实，公司刀具流通业务将迎来重大的发展机遇，业务规模将不断发展壮大，市场占有率将逐步提高，市场地位进一步提升。公司 2022 年度刀具流通业务市场占有率如下：

单位：亿元；%

| 公司第三方品牌分销业务收入 | 全国刀具流通市场规模 | 公司市场占有率 |
|---------------|------------|---------|
| 8.63          | 318.35     | 2.71    |

根据中国刀协说明，公司刀具流通业务自 2011 年以来销售额长期行业领先，位居行业前列，是刀具流通行业的龙头企业。

## 2、公司在刀具制造行业的市场地位

我国刀具制造行业起步相对于欧美发达国家较晚，发展还尚未成熟，据前瞻研究院的数据显示，2020年中国刀具制造行业的头部国产厂商的市场占有率CR1约6%，CR10不超过20%，行业集中度较低。公司刀具制造业务目前处于起步阶段，但具有刀具流通业务的独特优势，创建的自有品牌刃天行先后荣获《金属加工》颁发的“最具潜力品牌奖”“金锋奖”等刀具制造行业主要奖项，具有较大的增长潜力。公司2022年度自有品牌市场占有率如下：

单位：亿元；%

| 公司自有品牌产品收入 | 2022年全国刀具消费额 | 公司市场占有率 |
|------------|--------------|---------|
| 1.00       | 464          | 0.22    |

根据中国刀协说明，公司自有品牌“刃天行”是国产刀具的领先品牌之一。

### （三）公司的竞争优势与劣势

#### 1、公司的竞争优势

根据《第四届切削刀具用户调查分析报告》72.5%的制造业企业优先考虑刀具的综合使用成本。公司凭借丰富的产品资源和技术储备，帮助制造业企业选择最优性价比的适配产品，优化机械加工技艺、保障生产效率、提供属地化的技术支持服务，从而显著降低综合使用成本。

##### （1）技术服务能力突出

见本节“一、主营业务、主要产品和服务的基本情况”之“（四）主要经营模式”。

##### （2）专业一站式采购平台优势

在传统采购模式下，制造业企业一般由技术人员针对机械加工所需刀具及相关产品分别进行工艺流程设计、选型、提交需求申请，由采购部门执行物料采购。

公司为该类企业及其采购痛点提供一站式平台的解决方案如下：

| 主要方面 | 行业共性问题                       | 公司解决方案                                   |
|------|------------------------------|------------------------------------------|
| 设计   | 机械加工工艺设计、刀具选型缺少统一标准，限制设计成果的再 | 通过丰富的行业经验，为制造业企业提供刀具选型组合，参与制订生产设计方案，提供刀具 |

| 主要方面 | 行业共性问题                                                                 | 公司解决方案                                                         |
|------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|      | 次利用，设计选型耗时较长                                                           | 及配套产品使用交钥匙服务                                                   |
| 采购   | 刀具采购从询价、确定供应商、订单跟进、交付、结算耗用较多采购资源，采购效率低下；刀具品牌、SKU 众多的特点，导致采购需求无法做到一站式解决 | 多达 23 万余 SKU 的刀具及配套产品供应体系，满足客户一站式采购需求；多地域属地化布局的销售网络帮助客户确定所购即所需 |
| 成本   | 刀具种类繁多、单价较低，单一刀具类型采购数量有限，成本控制受限                                        | 汇集零散需求，实现专业化和批量化生产或集约化采购，有效降低采购成本                              |
| 品质   | 行业通过刀具流通商销售为主，供应商分散，所购刀具产品真假难辨，需要寻找有刀具制造企业认证的经销商                       | 基于规模化和专业化，与刀具制造企业深度合作，通过原厂采购对供应产品进行把控，有效保障产品质量                 |
| 交期   | 存在多家刀具供应商且交期不一致时，交期管理困难                                                | 建立高效的供应链管理体系、精准的数据分析能力、合理的库存规模，有效保障产品交期                        |

公司作为刀具流通行业的龙头企业，已经与主要销售品牌建立了稳固的合作关系，是大昭和中國大陸地区唯一一级代理商，住友、京瓷、欧士机中国地区销售额最大的经销商，公司多次获得京瓷品牌“卓越优秀奖”“成就奖”、住友品牌“优秀代理商”、欧士机品牌“A 级代理商”等奖项。

### （3）销售模式优势

公司注重销售网络布局，先后在全国设立了 2 个销售子公司和数十个分公司和办事处，负责各地区的线下市场推广和产品销售工作，实现辐射全国主要制造业城市的扁平化销售网络。通过网格化的销售渠道部署，能够对制造业客户的需求及时响应。

此外，公司自主研发了寄售柜及刀具寄售管理系统，在业内创新性的推行刀具寄售柜模式，帮助客户实现零库存从而避免仓储库存管理复杂、领料控制难的问题；通过在现场布设寄售柜减少采购流程冗杂、多供应商管理难的问题；通过采用数字化管理系统提高单据、台账处理效率，解决成本核算精准问题；更可以持续保证刀具供应，解决库存预算难、交期保证难的问题。通过刀具寄售柜，公司有效提升了存量客户的服务粘性。

### （4）客户资源优势

报告期内，公司出货总量近百万项次，累计服务客户近万家。公司客户包括

上市公司及其子公司近 400 家，央企、国有企业数百家，学校、科研院所数十家。优质且稳定的客户资源为公司业务的持续稳定发展提供了充分保障。

## 2、公司的竞争劣势

### （1）专业人才不足

随着公司的持续发展、规模逐渐扩大，经营管理需要更多的人才。公司推广寄售柜体系需要大量的专门配货人员，发展刀具自主生产业务亟需掌握刀具各项技术知识的生产型人才和能快速吸收新知识的高端人才，相关专业人才的不足在一定程度上制约了公司的发展。

### （2）资金实力不足

公司自有品牌自创立以来，依托于刀具流通业务的优势实现了快速发展，但公司始终依靠自身积累投资，资金受限，在自主生产产品开发方面投入不足。同时，由于刀具制造产线、研发投入较高，公司自有资金难以满足发展需求，导致公司目前自主生产产品品类较少，一定程度上限制了公司自有品牌的发展。

## （四）公司与可比公司的比较情况

### 1、公司与流通行业可比公司的比较情况

目前，尚无刀具流通行业 A 股上市公司。公司主要从事刀具及配套产品销售业务，第三方品牌分销业务最终客户主要为工业企业。因此，公司选择同为主要向工业企业提供工业品流通服务的雅创电子、商络电子以及咸亨国际作为可比上市公司。

单位：万元

| 公司名称              | 主营业务                                                                                | 选择为可比公司的原因                                                               | 2022 年度<br>主营业务收入 | 2022 年度<br>扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润 |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| 雅创电子<br>301099.SZ | 国内知名的电子元器件授权分销商，主要分销东芝、首尔半导体、村田、松下、LG 等国际著名电子元器件设计制造商的产品。具体产品包括光电器件、存储芯片、被动元件和分立半导体 | 公司与雅创电子均通过与上游品牌供应商建立长期稳定的合作关系获得授权分销许可。在开展分销业务时，两者均主要通过为客户提供有竞争力的供应链服务和技术 | 220,197.30        | 14,876.44                       |

| 公司名称              | 主营业务                                                                                                                                                                                        | 选择为可比公司的原因                                                                                                                         | 2022 年度<br>主营业务收入 | 2022 年度<br>扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润 |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|
|                   | 等，产品主要应用于汽车电子领域。除汽车电子领域外，销售产品的其他应用领域主要有消费电子、大数据存储、电力电子等                                                                                                                                     | 服务来促进分销产品的销售                                                                                                                       |                   |                                 |
| 商络电子<br>300975.SZ | 国内领先的被动元器件分销商，主要面向网络通信、消费电子、汽车电子、工业控制等应用领域的电子产品制造商，为其提供电子元器件产品。代理的产品包括电容、电感、电阻及射频器件等被动电子元器件及 IC、分立器件、功率器件、存储器件及连接器等其他电子元器件，其中以被动电子元器件为主                                                     | 公司与商络电子均通过代理多品类产品为客户提供一站式的采购服务，并通过整合市场预测、客户需求预测、供应预测及客户订单等信息设定需求计划，整合不同行业数千家客户的需求，向生产商集中议价和采购，建立缓冲库存，保证产品供应的及时性、稳定性及灵活性，降低客户综合采购成本 | 563,999.31        | 11,617.94                       |
| 咸亨国际<br>605056.SH | 工器具、仪器仪表等类产品的 MRO 集约化供应商，并从事上述产品的研发、生产、销售及相关技术服务，主要服务于电力行业，并涉及铁路、城市轨道交通等领域。通过集约化采购（经销）以及自产的方式为下游客户集约化提供 12 大类、18 万余种 SKU 的工器具和仪器仪表类 MRO，同时还具备相关技术服务能力，能够为客户提供电气设备信息采集及健康状态评价、产品维修保养等专业化技术服务 | 公司咸亨国际均为集约化供应商，通过第三方品牌分销和自有品牌一同为客户提供服务                                                                                             | 212,133.96        | 19,512.83                       |

## 2、公司与刀具制造行业可比公司的比较情况

公司自有品牌刀具生产销售业务可比公司包括华锐精密、欧科亿、沃尔德、恒锋工具。

单位：万元

| 公司名称              | 主营业务                                                                                                                                 | 选择为可比公司的原因                        | 2022 年度<br>主营业务<br>收入 | 2022 年度<br>扣除非经常性损<br>益后的归母净利润 |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| 欧科亿<br>688308.SH  | 专业从事硬质合金制品和数控刀具产品的研发、生产和销售，具有自主研发和创新能力的高新技术企业。生产的硬质合金制品主要是锯齿刀片和圆片，经下游企业加工制成硬质合金锯片、圆片铣刀等硬质合金切削刀具，广泛应用于切割各种非金属和金属材料工件。生产的数控刀具产品主要是数控刀片 | 公司与欧科亿的硬质合金制品和数控刀具产品的研发、生产和销售业务类似 | 104,771.62            | 22,461.77                      |
| 华锐精密<br>688059.SH | 国内知名的硬质合金切削刀具制造商，主要从事硬质合金数控刀片产品的研发、生产和销售业务。硬质合金数控刀片作为数控机床执行金属切削加工的核心部件，广泛应用于汽车、轨道交通、航空航天、精密模具、能源装备、工程机械、通用机械、石油化工等领域的金属材料加工          | 公司自有品牌刀片系列产品与华锐精密产品类似             | 59,925.95             | 15,768.63                      |
| 沃尔德<br>688028.SH  | 专注于超高精密、高精密刀具及超硬材料制品的研发、生产和销售业务，主要产品及服务定位于全球高端刀具市场，同时致力于金刚石功能材料新兴应用领域的产业化                                                            | 公司自有品牌刀片系列产品与沃尔德产品类似              | 41,410.98             | 5,644.93                       |
| 恒锋工具<br>300488.SZ | 主要从事的业务包括：精密复杂刃量具、精密高效刀具、精磨改制、技术开发工艺服务                                                                                               | 公司的自有品牌整体刀具产品与恒锋工具产品类似            | 52,160.88             | 9,777.44                       |

## 四、公司销售情况和主要客户

### （一）主要产品和服务的产销情况

#### 1、主要产品和服务的销售情况

报告期内，公司主要向广大制造业企业提供刀具及配套产品和刀具应用延伸服务，具体情况如下：

##### （1）按照业务模式分类

单位：万元

| 项目         | 2022 年度   |        | 2021 年度    |        | 2020 年度   |        |
|------------|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|            | 金额        | 占比（%）  | 金额         | 占比（%）  | 金额        | 占比（%）  |
| 刀具及配套产品销售  | 96,265.71 | 97.46  | 100,295.46 | 98.25  | 84,057.24 | 98.86  |
| 其中：第三方品牌分销 | 86,271.98 | 87.35  | 88,552.78  | 86.75  | 74,687.64 | 87.84  |
| 自有品牌       | 9,993.73  | 10.12  | 11,742.67  | 11.50  | 9,369.60  | 11.02  |
| 刀具应用延伸服务   | 2,504.86  | 2.54   | 1,784.36   | 1.75   | 972.78    | 1.14   |
| 其中：刀具涂层    | 1,635.23  | 1.66   | 1,031.48   | 1.01   | 501.78    | 0.59   |
| 刀具修磨       | 661.74    | 0.67   | 625.52     | 0.61   | 414.55    | 0.49   |
| 其他服务       | 207.89    | 0.21   | 127.36     | 0.12   | 56.44     | 0.07   |
| 合计         | 98,770.57 | 100.00 | 102,079.82 | 100.00 | 85,030.02 | 100.00 |

刀具及配套产品是公司营业收入的主要来源，刀具应用延伸服务是刀具及配套产品销售业务的延伸，报告期内销售收入持续增长。

报告期内，公司刀具及配套产品销售业务产品价格变化情况如下：

单位：万元；万支；元/支

| 项目   | 2022 年度   |          |          | 2021 年度   |          |          | 2020 年度   |          |          |
|------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|
|      | 收入        | 数量       | 单价       | 收入        | 数量       | 单价       | 收入        | 数量       | 单价       |
| 刀片系列 | 44,206.94 | 1,749.52 | 25.27    | 46,533.79 | 1,842.99 | 25.25    | 42,117.61 | 1,659.37 | 25.38    |
| 工具系统 | 33,723.82 | 62.80    | 536.98   | 33,427.63 | 59.14    | 565.19   | 25,409.39 | 45.70    | 555.96   |
| 整体刀具 | 14,140.72 | 72.10    | 196.11   | 16,186.73 | 87.35    | 185.31   | 13,031.33 | 68.33    | 190.71   |
| 量具量仪 | 2,205.29  | 1.91     | 1,157.63 | 1,941.32  | 1.34     | 1,447.66 | 1,623.66  | 1.16     | 1,401.51 |
| 其他刀具 | 1,988.95  | 1.74     | 1,143.60 | 2,205.99  | 1.96     | 1,126.08 | 1,875.25  | 2.22     | 845.81   |

报告期内，公司刀具及配套产品销售业务产品整体销售结构、销售单价相对稳定，量具量仪类产品不同类别产品之间单体价格差异较大，因此各期销售单价存在较大变化。

## （2）按照销售模式分类

报告期内，公司按照销售模式划分的收入构成情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2022 年度   |        | 2021 年度    |        | 2020 年度   |        |
|---------|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|         | 金额        | 占比（%）  | 金额         | 占比（%）  | 金额        | 占比（%）  |
| 订单式销售   | 94,699.54 | 95.88  | 97,970.91  | 95.97  | 81,691.27 | 96.07  |
| 其中：线下订单 | 93,919.43 | 95.09  | 97,120.20  | 95.14  | 80,911.45 | 95.16  |
| 网上商城订单  | 780.10    | 0.79   | 850.72     | 0.83   | 779.82    | 0.92   |
| 寄售      | 4,071.03  | 4.12   | 4,108.91   | 4.03   | 3,338.75  | 3.93   |
| 其中：协议寄售 | 2,092.81  | 2.12   | 3,082.61   | 3.02   | 3,114.11  | 3.66   |
| 寄售柜     | 1,978.22  | 2.00   | 1,026.29   | 1.01   | 224.64    | 0.26   |
| 合计      | 98,770.57 | 100.00 | 102,079.82 | 100.00 | 85,030.02 | 100.00 |

## （3）按照客户性质分类

报告期内，公司各类客户按性质划分的收入构成情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022 年度   |        | 2021 年度    |        | 2020 年度   |        |
|-------|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|       | 金额        | 占比（%）  | 金额         | 占比（%）  | 金额        | 占比（%）  |
| 贸易商客户 | 50,165.04 | 50.79  | 51,323.51  | 50.28  | 42,602.98 | 50.10  |
| 终端客户  | 48,605.54 | 49.21  | 50,756.31  | 49.72  | 42,427.04 | 49.90  |
| 合计    | 98,770.57 | 100.00 | 102,079.82 | 100.00 | 85,030.02 | 100.00 |

报告期内，公司客户包括终端客户和贸易商客户，公司终端客户主要为制造业企业，贸易商客户主要为从事刀具代理流通业务的贸易商，两者销售占比稳定。

## 2、自主生产产品和服务的产量和销量情况

### （1）自主生产刀具情况

报告期内，公司自主生产刀具产能利用及销售情况如下：

| 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----|---------|---------|---------|
|----|---------|---------|---------|

| 项目       | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----------|---------|---------|---------|
| 产能（支）    | 187,917 | 149,541 | 88,535  |
| 产量（支）    | 137,691 | 194,766 | 92,243  |
| 产能利用率（%） | 73.27   | 130.24  | 104.19  |
| 销量（支）    | 152,873 | 158,319 | 92,392  |
| 产销率（%）   | 111.03  | 81.29   | 100.16  |

注 1：产能=生产设备投产数\*理论可利用工时数/刀具加工平均时长；

注 2：根据江苏发改委项目编号 C13220182301005、江苏省投资项目备案证武新区委技备[2019]3 号、江苏省投资项目备案证武新区委技备[2019]12 号、北京密云经信委备案[2012]0027 号，发行人合计备案产能为刀具 35 万支/年，报告期内发行人不存在超备案、环评产能生产的情况。

公司生产不同型号产品的流程差异较小，所需的生产设备一致，但耗用生产设备的时间差异较大，难以通过标准化的口径对不同产品统一衡量产能。公司实际接单生产中，刀具产品根据客户的实际应用不同大小不一、形状各异，单体差异较大，以投入生产使用的设备工时核定自主生产刀具产能具有合理性。

公司主要通过专业从事刀具生产的子公司万众精密进行刀具自主生产业务，此外密云工厂也进行少量生产活动。由于公司产品是制造业企业的必需品，具有消耗品、复购性强的特点，且产品可保存时间较长。公司作为刃天行品牌方会对已有订单的 SKU 设置安全库存以保证及时供应确保客户连贯生产。报告期内，万众精密实现销售 SKU 超 4,000 种，为满足相关 SKU 安全库存，于 2021 年度进行了备库生产，因此产能利用率较高，产销率较低。

## （2）刀具涂层业务情况

公司自主开展刀具涂层业务，其产能利用及销量情况如下：

| 项目         | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------------|---------|---------|---------|
| 产能（炉，注 1）  | 7,350   | 3,775   | 1,750   |
| 产量（炉）      | 5,366   | 2,980   | 1,670   |
| 产能利用率（%）   | 73.01   | 78.94   | 95.43   |
| 产销率（%，注 2） | 100.00  | 100.00  | 100.00  |

注 1：产能=生产设备投产数\*理论可利用工时数；

注 2：刀具涂层业务为公司收到客户待涂层产品后进行加工，因此产销率为 100%。

涂层是将靶材通过反应炉用物理或化学的方式附着在工件表面的工艺，由于

不同客户需制备的涂层种类存在差异，且待镀工件种类繁多，体积、结构各异，因此每台涂层设备每批次处理的待镀物件数量不同。按照行业惯例，产能以投入生产使用的设备产能进行核定。夸克涂层自主研发的涂层设备反应时间基本一致，公司按照开炉次数计算产能具有合理性。

2020 年以来，夸克涂层陆续新增了 7 家涂层服务公司，持续扩张刀具涂层业务，均处于市场开拓阶段，因此产能利用率有所下降。

## （二）主要客户的销售情况

报告期内，公司向前五大客户的销售情况如下：

单位：万元

| 年度      | 客户名称         | 客户性质 | 销售金额     | 占销售总额的比例（%） |
|---------|--------------|------|----------|-------------|
| 2022 年度 | 舍弗勒          | 终端客户 | 1,856.26 | 1.88        |
|         | 恒立液压         | 终端客户 | 1,466.17 | 1.48        |
|         | 爱柯迪          | 终端客户 | 1,426.84 | 1.44        |
|         | 先导精密         | 终端客户 | 1,377.66 | 1.39        |
|         | 绍兴市庆余工量具有限公司 | 贸易商  | 1,130.65 | 1.14        |
|         | 合计           |      | 7,257.58 | 7.35        |
| 2021 年度 | 舍弗勒          | 终端客户 | 2,287.35 | 2.24        |
|         | 恒立液压         | 终端客户 | 1,596.57 | 1.56        |
|         | 爱柯迪          | 终端客户 | 1,488.16 | 1.46        |
|         | 三一集团         | 终端客户 | 1,338.62 | 1.31        |
|         | 联德精密         | 终端客户 | 1,029.74 | 1.01        |
|         | 合计           |      | 7,740.45 | 7.58        |
| 2020 年度 | 舍弗勒          | 终端客户 | 2,349.11 | 2.76        |
|         | 恒立液压         | 终端客户 | 1,720.17 | 2.02        |
|         | 三一集团         | 终端客户 | 1,292.82 | 1.52        |
|         | 华人机械         | 贸易商  | 1,020.90 | 1.20        |
|         | 东莞市日欣机电有限公司  | 贸易商  | 991.59   | 1.17        |
|         | 合计           |      | 7,374.59 | 8.67        |

注：同一控制下企业已合并计算

刀具及配套产品下游应用广泛，涵盖通用机械制造业、航空航天业、汽车制

造业、工程机械制造业、3C 制造业、模具业和能源装备制造业等各制造业分支。报告期内，公司向前五大客户的合计销售金额占当期销售总额的比例分别为 8.67%、7.58%和 7.35%，公司第一大客户占当期销售总额的比例分别为 2.76%、2.24%和 1.88%，不存在单个客户销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情形。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方和持有公司 5% 以上股份的股东与上述客户均不存在关联关系。

## 五、公司原材料采购和主要供应商情况

### （一）主要产品、原材料、能源和服务的采购情况

报告期内，公司主要采购内容如下：

单位：万元

| 项目      | 2022 年度   |        | 2021 年度   |        | 2020 年度   |        |
|---------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|         | 金额        | 占比 (%) | 金额        | 占比 (%) | 金额        | 占比 (%) |
| 第三方品牌产品 | 67,633.97 | 88.72  | 65,785.75 | 86.59  | 56,674.11 | 88.55  |
| 委外生产    | 7,428.31  | 9.74   | 8,624.08  | 11.35  | 6,584.19  | 10.29  |
| 原材料     | 712.61    | 0.93   | 994.87    | 1.31   | 447.35    | 0.70   |
| 外协、外包   | 459.54    | 0.60   | 569.12    | 0.75   | 297.24    | 0.46   |
| 合计      | 76,234.43 | 100.00 | 75,973.81 | 100.00 | 64,002.89 | 100.00 |

注：采购金额为不含税金额，下同

#### 1、第三方品牌产品采购情况

报告期内，公司采购的第三方品牌产品按产品类别分类如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年度   |        | 2021 年度   |        | 2020 年度   |        |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      | 采购金额      | 占比 (%) | 采购金额      | 占比 (%) | 采购金额      | 占比 (%) |
| 刀片系列 | 33,584.48 | 49.66  | 32,378.64 | 49.22  | 29,183.09 | 51.49  |
| 工具系统 | 20,434.66 | 30.21  | 20,623.01 | 31.35  | 16,501.07 | 29.12  |
| 整体刀具 | 10,071.08 | 14.89  | 9,806.79  | 14.91  | 8,428.77  | 14.87  |
| 量具量仪 | 2,264.53  | 3.35   | 1,403.94  | 2.13   | 1,232.16  | 2.17   |
| 其他刀具 | 1,279.23  | 1.89   | 1,573.36  | 2.39   | 1,329.02  | 2.35   |

| 项目 | 2022 年度   |        | 2021 年度   |        | 2020 年度   |        |
|----|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|    | 采购金额      | 占比（%）  | 采购金额      | 占比（%）  | 采购金额      | 占比（%）  |
| 合计 | 67,633.97 | 100.00 | 65,785.75 | 100.00 | 56,674.11 | 100.00 |

报告期内，公司主要采购的产品包括刀片系列、工具系统和整体刀具产品，随着业务量的增长而增加。

报告期内，公司采购第三方品牌产品的单价变化情况如下：

单位：万支；元/支

| 项目   | 2022 年度  |        | 2021 年度  |          | 2020 年度  |          |
|------|----------|--------|----------|----------|----------|----------|
|      | 采购数量     | 单价     | 采购数量     | 单价       | 采购数量     | 单价       |
| 刀片系列 | 1,395.13 | 24.07  | 1,295.63 | 24.99    | 1,139.13 | 25.62    |
| 工具系统 | 58.88    | 347.05 | 54.13    | 380.98   | 46.77    | 352.78   |
| 整体刀具 | 68.74    | 146.51 | 63.48    | 154.50   | 51.42    | 163.91   |
| 量具量仪 | 2.74     | 825.81 | 1.29     | 1,087.07 | 0.78     | 1,585.18 |
| 其他刀具 | 1.66     | 772.85 | 1.59     | 987.79   | 1.63     | 816.75   |

公司各类别产品均可进一步划分为数量庞大的不同明细品类和具体型号，各明细品类及具体型号产品之间单体采购价格存在较大差异，因此报告期内公司各类产品各期采购单价受具体采购情形变化存在一定变动，从整体来看相对较为稳定，处于合理水平。其中，工具系统相关产品采购主要以日元结算，受日元汇率波动影响，采购价格呈现下降趋势；量具量仪类产品不同类别产品之间单体价格差异较大，报告期内整体采购单价受各期具体采购情况影响较为显著，因此量具量仪类产品各期采购单价存在较大变化。

## 2、委外生产采购情况

单位：万元

| 项目   | 2022 年度  |       | 2021 年度  |       | 2020 年度  |       |
|------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
|      | 采购金额     | 占比（%） | 采购金额     | 占比（%） | 采购金额     | 占比（%） |
| 刀片系列 | 5,479.73 | 73.77 | 6,521.15 | 75.62 | 5,624.48 | 85.42 |
| 工具系统 | 990.72   | 13.34 | 1,150.38 | 13.34 | 335.48   | 5.10  |
| 整体刀具 | 900.27   | 12.12 | 913.77   | 10.60 | 608.94   | 9.25  |
| 其他刀具 | 46.11    | 0.62  | 20.12    | 0.23  | 10.71    | 0.16  |
| 量具量仪 | 11.47    | 0.15  | 18.67    | 0.22  | 4.58     | 0.07  |

| 项目 | 2022 年度  |        | 2021 年度  |        | 2020 年度  |        |
|----|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|    | 采购金额     | 占比（%）  | 采购金额     | 占比（%）  | 采购金额     | 占比（%）  |
| 合计 | 7,428.31 | 100.00 | 8,624.08 | 100.00 | 6,584.19 | 100.00 |

报告期内，公司委外生产产品采购金额分别为 6,584.19 万元、8,624.08 万元和 7,428.31 万元。2022 年度公司委外生产产品采购金额有所下降主要系公司受外部经济下行影响销售额下降。

公司采购委外生产产品单价变化情况如下：

单位：万支；元/支

| 项目   | 2022 年度 |        | 2021 年度 |        | 2020 年度 |        |
|------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|      | 采购数量    | 单价     | 采购数量    | 单价     | 采购数量    | 单价     |
| 刀片系列 | 509.13  | 10.76  | 601.61  | 10.84  | 512.80  | 10.97  |
| 工具系统 | 6.77    | 146.39 | 8.34    | 137.98 | 2.05    | 163.36 |
| 整体刀具 | 8.81    | 102.21 | 9.71    | 94.11  | 5.85    | 104.05 |
| 其他刀具 | 0.11    | 431.35 | 0.03    | 638.65 | 0.03    | 366.87 |
| 量具量仪 | 0.02    | 503.20 | 0.16    | 117.76 | 0.01    | 435.85 |

公司委外生产少量其他刀具和量具量仪类产品主要是为满足客户的定制化需求，不同产品之间单体价格差异较大，因此各期采购单价存在较大变化。

### 3、主要原材料采购情况

单位：万元

| 项目     | 2022 年度 |        | 2021 年度 |        | 2020 年度 |        |
|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|        | 采购金额    | 占比（%）  | 采购金额    | 占比（%）  | 采购金额    | 占比（%）  |
| 硬质合金棒料 | 570.17  | 80.01  | 881.45  | 88.60  | 404.16  | 90.34  |
| 靶材     | 116.07  | 16.29  | 66.10   | 6.64   | 25.46   | 5.69   |
| 钢材     | 26.37   | 3.70   | 47.32   | 4.76   | 17.74   | 3.97   |
| 合计     | 712.61  | 100.00 | 994.87  | 100.00 | 447.35  | 100.00 |

报告期内，公司主要原材料采购金额分别为 447.35 万元、994.87 万元和 712.61 万元。公司硬质合金棒料 2021 年度采购金额增长较大主要系公司自主生产刀具为满足相关 SKU 安全库存持续进行备库生产用料较多，同时根据市场行情进行备货采购所致。公司靶材采购金额增长较快主要系刀具涂层业务在报告期

内开展,随着业务的扩大,靶材采购金额有所增加。公司钢材采购金额波动较大,主要系公司钢制品刀具型号较为固定,通常选择一次性采购充足的原材料进行备库。

#### 4、外协、外包采购情况

报告期内,公司外协、外包采购金额如下:

单位:万元

| 项目   | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|---------|---------|---------|
| 工序外协 | 346.09  | 491.05  | 224.00  |
| 仓储外包 | 113.45  | 78.07   | 73.24   |
| 合计   | 459.54  | 569.12  | 297.24  |

报告期内,公司工序外协、仓储外包采购金额分别为 297.24 万元、569.12 万元和 459.54 万元。报告期内,公司工序外协采购金额 2021 年度涨幅较大,主要系自主生产产量增加、相关外协工作量增长所致,2022 年度下降主要系自主生产数量减少所致。

#### 5、主要能源采购情况

报告期内,公司采购的主要能源为电力,具体情况如下:

| 年度      | 万众精密   |        |           |
|---------|--------|--------|-----------|
|         | 金额(万元) | 数量(万度) | 平均单价(元/度) |
| 2022 年度 | 70.26  | 63.87  | 1.10      |
| 2021 年度 | 78.52  | 70.11  | 1.12      |
| 2020 年度 | 46.81  | 41.80  | 1.12      |
| 合计      | 195.59 | 175.78 | 1.11      |
| 年度      | 夸克涂层   |        |           |
|         | 金额(万元) | 数量(万度) | 平均单价(元/度) |
| 2022 年度 | 198.04 | 170.94 | 1.16      |
| 2021 年度 | 96.02  | 85.22  | 1.13      |
| 2020 年度 | 36.27  | 33.12  | 1.10      |
| 合计      | 330.33 | 289.28 | 1.14      |
| 年度      | 密云工厂   |        |           |
|         | 金额(万元) | 数量(万度) | 平均单价(元/度) |

| 年度      | 万众精密   |        |           |
|---------|--------|--------|-----------|
|         | 金额（万元） | 数量（万度） | 平均单价（元/度） |
| 2022 年度 | 42.79  | 26.64  | 1.61      |
| 2021 年度 | 44.58  | 26.94  | 1.65      |
| 2020 年度 | 45.22  | 30.33  | 1.49      |
| 合计      | 132.59 | 83.91  | 1.58      |

## （二）主要供应商的采购情况

### 1、前五大供应商

公司报告期前五大供应商名次未发生变化，具体供应商及向其采购金额占采购总额的比例如下：

单位：万元

| 项目  | 主要采购内容            | 2022 年度   |       | 2021 年度   |       | 2020 年度   |       |
|-----|-------------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|
|     |                   | 金额        | 占比（%） | 金额        | 占比（%） | 金额        | 占比（%） |
| 住友  | 住友品牌刀具、OEM/ODM 产品 | 27,544.59 | 36.13 | 27,708.52 | 36.47 | 26,546.57 | 41.48 |
| 大昭和 | 大昭和品牌刀具           | 18,864.62 | 24.75 | 19,454.32 | 25.61 | 15,358.06 | 24.00 |
| 京瓷  | 京瓷品牌刀具、OEM/ODM 产品 | 13,370.20 | 17.54 | 12,989.55 | 17.10 | 10,856.42 | 16.96 |
| 欧士机 | 欧士机品牌刀具           | 7,683.58  | 10.08 | 6,782.22  | 8.93  | 5,143.95  | 8.04  |
| 三丰  | 三丰品牌量具量仪          | 1,861.09  | 2.44  | 993.95    | 1.31  | 935.42    | 1.46  |
| 合计  |                   | 69,324.07 | 90.94 | 67,928.56 | 89.41 | 58,840.42 | 91.93 |

报告期内，公司向前五大供应商采购金额合计分别为 58,840.42 万元、67,928.56 万元和 69,324.07 万元，占采购总额的比例分别为 91.93%、89.41%和 90.94%，公司向前五大供应商采购金额占比较高。2021 年公司采购金额增加较大，主要因为销售规模扩大所致。

### 2、主要委外生产供应商

报告期内，公司主要向住友和京瓷采购 OEM/ODM 产品。此外，还根据客户的定制化需求向其他各委外生产供应商进行少量采购，向其他委外生产供应商的采购金额均低于委外生产采购总额的 3%且占采购总额的比例均低于 1%。

单位：万元

| 项目        | 2022 年度  |        | 2021 年度  |        | 2020 年度  |        |
|-----------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|           | 金额       | 占比（%）  | 金额       | 占比（%）  | 金额       | 占比（%）  |
| 住友        | 4,354.32 | 58.62  | 5,172.36 | 59.98  | 4,568.30 | 69.38  |
| 京瓷        | 401.08   | 5.40   | 604.12   | 7.01   | 538.00   | 8.17   |
| 其他委外生产供应商 | 2,672.92 | 35.98  | 2,847.60 | 33.02  | 1,477.89 | 22.45  |
| 合计        | 7,428.31 | 100.00 | 8,624.08 | 100.00 | 6,584.19 | 100.00 |

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方和持有公司 5% 以上股份的股东与上述供应商均不存在关联关系。

## 六、公司主要固定资产和无形资产

### （一）固定资产

公司主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、办公设备等。截至 2022 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

| 项目     | 原值       | 累计折旧     | 减值准备 | 账面价值     | 占比（%）  | 成新率（%） |
|--------|----------|----------|------|----------|--------|--------|
| 房屋及建筑物 | 1,391.80 | 450.30   | -    | 941.50   | 16.76  | 67.65  |
| 机器设备   | 6,091.51 | 1,735.21 | -    | 4,356.30 | 77.56  | 71.51  |
| 运输工具   | 286.59   | 121.43   | -    | 165.16   | 2.94   | 57.63  |
| 电子设备   | 401.83   | 277.10   | -    | 124.73   | 2.22   | 31.04  |
| 办公设备   | 77.22    | 48.09    | -    | 29.13    | 0.52   | 37.73  |
| 合计     | 8,248.95 | 2,632.13 | -    | 5,616.82 | 100.00 | 68.09  |

#### 1、自有不动产

截至 2022 年 12 月 31 日，公司已办理权属证书的不动产基本情况如下：

单位：平方米

| 权利人 | 不动产权证号                  | 坐落              | 房屋建筑面积   | 宗地面积      | 土地用途 | 取得方式 |
|-----|-------------------------|-----------------|----------|-----------|------|------|
| 金万众 | 京（2021）密不动产权第 0008295 号 | 北京市密云区云西三路 1 号院 | 5,953.60 | 22,499.41 | 工业用地 | 出让   |

公司该处不动产主要用于仓储库存，汇集了公司的主要库存。此外，还作为公司密云工厂所在地进行部分机夹刀具生产业务。

公司存在 1 处未取得权属证书的房产，具体情况如下：

单位：平方米

| 使用人 | 位置              | 用途  | 房屋面积  | 取得方式 |
|-----|-----------------|-----|-------|------|
| 金万众 | 北京市密云区云西三路 1 号院 | 警卫室 | 35.12 | 自建   |

该建筑占公司总自有房产面积的 0.59%，面积占比较低、可替代性较强、相关功能对于公司重要性较低，亦不涉及金额重大且固定不可二次拆卸的设备设施。如被要求拆除，公司控股股东、实际控制人承诺将承担拆除费用和罚款等相关费用。

此外，公司已经取得北京市住建局出具的合规证明，自 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，北京市密云区住房和城乡建设委员会未对北京金万众机械科技股份有限公司进行过行政处罚。

综上所述，保荐机构和发行人律师认为该未取得权属证书的房产对发行人持续经营不构成重大不利影响。

## 2、承租房产

截至 2022 年 12 月 31 日，公司承租房产情况如下：

单位：平方米

| 序号 | 使用方                             | 出租方        | 租赁地址                                                   | 用途          | 面积             | 租期                                            |
|----|---------------------------------|------------|--------------------------------------------------------|-------------|----------------|-----------------------------------------------|
| 1  | 万众精密                            | 津通集团有限公司   | 武进国家高新技术产业<br>开发区西葫芦 8 号津通<br>国际工业园 16 号标准<br>厂房 C 区一层 | 生产、<br>办公厂房 | 3,522.54       | 2022/8/25 至<br>2025/8/24                      |
| 2  | 融衡机械、<br>上海分公司                  | 金万众发展      | 上海市黄浦区豫园街道<br>504 街坊 8.1 丘，会稽路<br>8 号 2004-2005 室      | 办公          | 198.51         | 2019/1/1 至<br>2028/12/31                      |
| 3  | 金万众                             | 三和众恒       | 海淀区蓝靛厂南路 25<br>号牛顿办公区<br>12-10.12.13.14.15             | 办公          | 328.23         | 2019/1/1 至<br>2028/12/31                      |
| 4  | 重庆分公司                           | 孙小明        | 重庆市渝中区大坪时代<br>天街 3 号 1 幢 25 至 1#                       | 办公          | 174.92         | 2019/1/1 至<br>2028/12/31                      |
| 5  | 品悦科技                            | 三和众恒       | 北京市海淀区蓝靛厂南<br>路 25 号牛顿办公区<br>12-11                     | 办公          | 118.33         | 2019/1/1 至<br>2028/12/31                      |
| 6  | 夸克涂层及<br>其子公司<br>（柳州夸克<br>与柳州分公 | 法人房屋<br>业主 | 夸克涂层及子公司<br>所在地                                        | 生产、<br>办公厂房 | 合计<br>9,222.02 | 自 2020/6/10<br>起至<br>2026/9/30 止，<br>租期 1-5 年 |

| 序号 | 使用方                               | 出租方             | 租赁地址       | 用途 | 面积             | 租期                                    |
|----|-----------------------------------|-----------------|------------|----|----------------|---------------------------------------|
|    | 司合署办公)                            |                 |            |    |                | 不等                                    |
| 7  | 金万众下属各分公司、办事处（除重庆分公司、上海分公司、柳州分公司） | 包括法人、自然人在内的房屋业主 | 分公司、办事处所在地 | 办公 | 合计<br>3,932.08 | 自 2020/7/14 起至 2027/8/31 止，租期 1-5 年不等 |

上表第 2-5 项为公司实际控制人及其关联方所拥有的房产，公司均按照市场公允价格承租作为员工办公场所。由于相关房产重要性较低、可替代性较强，未投入公司，且已经就相关房产签署了长期租赁合同。保荐机构和发行人律师认为，前述情形不会对发行人资产完整性和独立性构成重大不利影响。

此外，公司存在租赁的部分房屋未取得权属证书、租赁房屋均未办理租赁登记备案的情形，该等租赁的房屋主要用作员工办公、仓库等，具有较强的可替代性。根据《中华人民共和国民法典》第七百零六条规定：“当事人未依照法律、行政法规规定办理租赁合同登记备案手续的，不影响合同的效力。”因此前述情形不会对公司及其子公司的持续经营构成重大不利影响，不构成本次发行上市障碍。

## （二）无形资产

### 1、不动产权

公司拥有的土地使用权的基本情况见本节“六、公司主要固定资产和无形资产”之“（一）固定资产”之“1、自有不动产”。

### 2、专利

截至 2022 年 12 月 31 日，公司及其子公司共有发明专利 2 项，具体情况如下：

| 序号 | 主体   | 发明名称           | 专利类型 | 取得方式 | 申请号             | 申请日       |
|----|------|----------------|------|------|-----------------|-----------|
| 1  | 万众精密 | 多孔径一体化钻头及其工作方法 | 发明   | 原始取得 | CN2022108618967 | 2022.7.22 |
| 2  | 夸克   | 一种离子渗氮及电       | 发明   | 原始取得 | CN2016105219669 | 2016.7.5  |

| 序号 | 主体 | 发明名称               | 专利类型 | 取得方式 | 申请号 | 申请日 |
|----|----|--------------------|------|------|-----|-----|
|    | 涂层 | 弧离子镀制备 DLC 一体化复合方法 |      |      |     |     |

公司及其子公司共有实用新型专利 77 项，具体见“第十二节 附件”之“九、其他无形资产”。

### 3、被许可使用的技术

报告期内，公司被许可使用的技术情况如下：

| 许可方 | 有效期                      | 对价                                  | 许可内容                                                                  |
|-----|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 住友  | 自 2012 年 10 月 16 日起 10 年 | ①一次性费用：1 万美元<br>②提成费用：授权产品 0.5%销售提成 | 约定由住友向金万众提供双方约定的切削工具钢制品技术资料，并提供技术指导和培训服务，金万众可以在中国境内使用其专利以及专用技术进行生产和销售 |
|     | 自 2022 年 10 月 17 日起 10 年 | 免费使用                                |                                                                       |

由于刀具制造业属于资本密集型行业，前期需投入大量资金购买生产和检测设备、租用生产场地、建设生产线等，且还需持续投入技术研发、产品开发、人力成本、专业人才培养的资金，需要具备强大的资金规模和融资能力，对新进入者有较高的资金壁垒。因此，公司于 2012 年开展自主生产业务时采取谨慎实践的方式，通过住友该项技术生产钢制品刀具积累生产经验。此后，公司意识到未来硬质合金刀具将成为制造业企业的主要需求，于 2018 年设立了万众精密专业研发和生产硬质合金刀具。报告期内，公司主要销售硬质合金刀具，该授权技术所涉及的营业收入金额较小，对公司生产经营不构成重大影响。

### 4、其他无形资产

截至 2022 年 12 月 31 日，公司共拥有 8 项软件著作权、34 项境内商标和 6 项域名，具体见“第十二节 附件”之“九、其他无形资产”。公司未拥有任何特许经营权。

报告期内，公司无形资产不存在诉讼、仲裁、瑕疵、纠纷和潜在纠纷的情况，亦不存在抵押该等资产的情况。

### （三）与经营活动相关的资质和认证

根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》以及国家质量监督检验检疫局发布的《实行生产许可证制度管理的产品目录》，发行人生产相关产品无须取得工业产品生产许可，亦无须取得其他特殊的业务资质。发行人子公司品悦科技电商平台取得了增值电信业务经营许可证（京 ICP 证 160297 号），有效期为 2021 年 1 月 22 日至 2026 年 1 月 22 日。

## 七、研发和核心技术情况

### （一）主要产品使用的生产技术

截至 2022 年 12 月 31 日，公司主要产品的生产技术情况如下：

#### 1、核心技术及技术来源

| 序号 | 核心技术名称      | 应用场景                       | 技术概况                                                               | 技术来源 | 所处阶段 |
|----|-------------|----------------------------|--------------------------------------------------------------------|------|------|
| 1  | 高光洁度孔加工技术   | 汽车零部件定位销孔，工程机械定位销孔，活塞滑动件加工 | 通过将刀具的表面光洁度控制在 Ra0.05 以下、刀具刃跳动幅度控制在 0.002mm 以下，实现高光洁度的孔加工          | 自主研发 | 批量生产 |
| 2  | 高精度孔加工技术    | 机床导轨，高精度夹具，自动化线移动滑块        | 实现对加工刀具钻尖的精准控制：定心精度误差在 0.01mm 以内、对称度误差在 0.005mm 以内、角度误差在 0.005° 以内 | 自主研发 | 批量生产 |
| 3  | 高效深孔加工技术    | 发动机等各种零部件的油路加工             | 通过特殊成型槽型设计使得刀具拥有大空间排屑结构的同时保持足够的强度和韧性                               | 自主研发 | 批量生产 |
| 4  | 高硬度材料孔加工技术  | 模具，模架，工程机械、汽车零部件           | 通过特殊的结构设计搭配复合涂层，使得刀具刃口强度可以实现 HRC55 以上的切削加工                         | 自主研发 | 批量生产 |
| 5  | 阶梯孔加工强制断屑技术 | 汽车零部件                      | 根据不同材料的断屑曲率、断屑槽标准设计符合制造工艺的刀具                                       | 自主研发 | 批量生产 |
| 6  | 软材料加工强制断屑技术 | 工程机械结构件，空调散热板，核电           | 根据加工材料的特性以及塑性变形的受力情况设计刀具刃口的强制断屑结构，达到材料断屑的卷曲半径                      | 自主研发 | 批量生产 |

| 序号 | 核心技术名称                 | 应用场景                 | 技术概况                                                                                                           | 技术来源 | 所处阶段  |
|----|------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------|
|    |                        | 散热板，风电散热板            |                                                                                                                |      |       |
| 7  | 一种高效率孔粗精加工复合技术         | 汽车零部件，工程机械泵阀，液压件     | 解决以下难点：1.对加工材料要做到充分的认知和了解 2.刀具做粗精加工齿，实现高精度高效加工 3.刀具表面光滑抛光处理，实现低阻力加工                                            | 自主研发 | 批量生产  |
| 8  | 一种修正孔位置度加工技术           | 汽车零部件，工程机械泵阀，液压件     | 通过对不同加工材料设计特殊刀具的角度分度与韧带磨削方式以达到工艺要求                                                                             | 自主研发 | 批量生产  |
| 9  | 一种铸铁专用孔加工技术            | 汽车发动机，工程机械，液压件，壳体类零件 | 通过对不同铸铁材料针对性设计刀具排屑槽，对前刀面做强化角度处理，设计出高强度钻尖弧面结构                                                                   | 自主研发 | 批量生产  |
| 10 | 钻头高精度加工专用夹具技术          | 硬质合金钻头、铰刀            | 针对不同的硬质合金刀具制造设计特殊的夹具工艺，实现刀具排屑槽、横刃等有比较高的稳定性，保证制造的刀具可以用于高效加工                                                     | 自主研发 | 批量生产  |
| 11 | 离子渗氮复合纳米涂层一体化技术        | 高度耐磨损滚刀涂层            | 采用阴极电弧离子镀工艺完成该高度耐磨损滚刀涂层的镀制，刀具产品镀制前进行干喷砂及超声波清洗，保证基底表面洁净度从而提高涂层结合力                                               | 自主研发 | 批量生产  |
| 12 | 高硬抗粘结低摩擦系数模具涂层技术       | 抗腐蚀抗高温模具涂层           | 采用阴极电弧离子镀工艺完成该抗腐蚀抗高温模具涂层的镀制，通过对钛元素掺杂比例的调控以及工艺气体流量的高精度控制，实现涂层具备高硬度、低摩擦系数与抗粘结性能                                  | 自主研发 | 批量生产  |
| 13 | 纳米多层梯度硬质涂层技术           | 纳米超硬钻头涂层             | 采用阴极电弧离子镀工艺完成该纳米超硬涂层的镀制，以纳米梯度涂层替代传统的单一涂层，实现超硬钻头涂层的制造，可以大幅提高钻头的工作寿命                                             | 自主研发 | 批量生产  |
| 14 | 多弧离子镀蒸发源离子轰击刻蚀及可移动磁场技术 | 纳米梯度涂层专用多弧离子镀设备      | 基于纳米梯度涂层的工艺镀制要求，专门开发出对应的阴极电弧离子镀设备，以取代传统的磁控溅射设备实现涂层的生产。该设备的关键技术主要包括：蒸发源离子轰击刻蚀装置、多弧离子镀蒸发源磁场移动装置以及弧电源切换装置的设计开发与制造 | 自主研发 | 小批量生产 |
| 15 | 高速干切应用涂层技术             | 高速干切刀具专用涂层           | 通过对涂层微观结构、硬度、抗氧化性能及室温磨损等性能的考察，研究硼元素掺杂比例对涂层性能的影响，                                                               | 自主研发 | 小批量生产 |

| 序号 | 核心技术名称                  | 应用场景                    | 技术概况                                                                                                                                                             | 技术来源 | 所处阶段 |
|----|-------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|
|    |                         |                         | 确定最佳的涂层制备工艺，开发具有超高硬度、高耐磨性、低摩擦系数、耐高温氧化的涂层，用于滚刀的表面改性，大幅提高滚刀的使用寿命                                                                                                   |      |      |
| 16 | 脉冲偏压及等离子增强轰击清洗技术        | 离子渗氮复合纳米涂层一体化专用多弧离子镀膜设备 | 采用离子渗氮加涂层一体化涂层技术、脉冲偏压技术和等离子增强轰击清洗技术等创新技术，优化设计蒸发源结构、测温系统、反应气体通入结构和加热器挡板系统等设备结构                                                                                    | 自主研发 | 试生产  |
| 17 | 多弧离子镀膜设备引弧装置的陶瓷金属焊接电极技术 | QUARK-A430A 多弧离子真空镀膜设备  | 通过对现有设备实际应用过程中存在的系列问题、结合新开发工艺要求，对多弧离子真空镀膜设备的整体衬板保护结构、引弧装置等设备关键单元进行重新设计开发，并进一步调整设备装载容量以满足航空航天领域的精密模具等产品的定制涂层生产要求                                                  | 自主研发 | 试生产  |
| 18 | 铬铝基涂层的硼、硅元素掺杂调控技术       | 耐磨耐腐蚀合金涂层               | 采用阴极弧蒸发技术制备 Cr-Al-N、Cr-Al-B-N、Cr-Al-Si-N 以及 Ti-C-N 系列涂层，研究不同元素的加入及掺杂比例对涂层的微观结构、硬度、抗氧化性、室温磨损性能的影响，重点考察涂层耐腐蚀性能，最终开发出具有高硬高耐磨性、高耐腐蚀性以及低摩擦系数硬质合金涂层，用于模具表面改性，大幅提高其使用寿命 | 自主研发 | 基础研究 |

## 2、核心技术涉及的专利技术

| 序号 | 核心技术名称         | 涉及相关专利                                                             |
|----|----------------|--------------------------------------------------------------------|
| 1  | 高精度孔加工技术       | ①CN2020232035255 不等均匀加工用钻头<br>②CN2019217798549 一种高精度钻头加工用清洗装置      |
| 2  | 高光洁度孔加工技术      | ①CN2019217798553 一种高精度钻头加工用抛光机<br>②CN2021221459107 一种高精度修光刃复合铰刀    |
| 3  | 软材料加工强制断屑技术    | ①CN2019217798708 一种高精度钻头加工用表面喷涂装置<br>②CN2021221459696 一种可快速断屑的加工钻头 |
| 4  | 高效深孔加工技术       | ①CN2021221457826 一种排屑效果佳的深孔钻<br>②CN201921900154 一种钻头加工用托架          |
| 5  | 高硬度材料孔加工技术     | ①CN2019217798680 一种高精度钻头加工用切割装置<br>②CN2019217416718 高强度钻头          |
| 6  | 阶梯孔加工强制断屑技术    | ①CN2019219001305 一种钻头生产用检验装置<br>②CN2021220742692 一种带有阶梯断屑槽的铝合金复合钻  |
| 7  | 钻头高精度加工专用夹具技术  | CN2020231717793 一种钻头磨削用辅助定位夹具                                      |
| 8  | 一种高效率孔粗精加工复合技术 | ①CN2020232030001 一种钻头辅助上料装置<br>②CN202222702520X 一种高强度刀刃的钻铰刀        |

| 序号 | 核心技术名称                  | 涉及相关专利                                                                                                                                                                                                                          |
|----|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 9  | 一种修正孔位置度加工技术            | ①CN2019218776852 适于降低钻孔偏斜度的钻头<br>②CN2019218748373 防共振钻头                                                                                                                                                                         |
| 10 | 一种铸铁专用孔加工技术             | CN201921849946X 带修正前刀面的钻头                                                                                                                                                                                                       |
| 11 | 离子渗氮复合纳米涂层一体化技术         | ①CN2016105219669 一种离子渗氮及电弧离子镀制备 DLC 一体化复合方法<br>②CN2020206835566 一种无孔刀片涂层装夹工具<br>③CN2016207034215 一种电弧离子镀设备的双靶结构<br>④CN2016207907387 一种真空热处理设备的加热器挡板系统<br>⑤CN2016207047728 一种 PVD 设备的反应气体通入结构<br>⑥CN2016207047183 一种真空热处理设备的测温系统 |
| 12 | 高硬抗粘结低摩擦系数模具涂层技术        | ①CN2020107134731 一种 AlTiN 梯度硬质涂层及其制备方法<br>②CN2020207723341 一种转向泵叶片的涂层装夹工具                                                                                                                                                       |
| 13 | 纳米多层梯度硬质涂层技术            | ①CN2020107134568 一种 TiAlSiN 对称多梯度硬质涂层<br>②CN2020107120654 一种多层梯度硬质涂层及其制备工艺（实质审查中）<br>③CN2020107134568 一种 TiAlSiN 对称多梯度硬质涂层（实质审查中）                                                                                               |
| 14 | 多弧离子镀蒸发源离子轰击刻蚀及可移动磁场技术  | ①CN2020215119866 一种蒸发源离子轰击刻蚀装置<br>②CN2020212258284 一种真空涂层设备用模块化加热装置<br>③CN2020209834531 一种多弧离子镀蒸发源磁场移动装置<br>④CN2020206326195 一种真空涂层设备用真空室的冷却装置<br>⑤CN2020206326176 一种真空涂层设备用弧电源的切换装置<br>⑥CN2022210293668 一种阴极电弧离子镀膜设备专用的脱挂钩机构   |
| 15 | 高速干切应用涂层技术              | ①CN2022212209944 一种锯片真空镀膜前的清洗固定装置<br>②CN2022212228644 一种等高齿用刀条的涂层工装<br>③CN2022212228678 一种槽刀片的涂层夹具                                                                                                                              |
| 16 | 脉冲偏压及等离子增强轰击清洗技术        | ①CN2022210296454 一种离子镀膜设备配套控制系统专用的隐藏折叠式抽屉<br>②2022SR0763749QUARK-A500C 多弧离子真空镀膜设备操作系统 V10                                                                                                                                       |
| 17 | 多弧离子镀膜设备引弧装置的陶瓷金属焊接电极技术 | ①CN2022215589767 一种快速拆卸的真空设备衬板结构<br>②CN2022215589589 一种用于真空设备的陶瓷金属焊接电极<br>③CN2022230841665 一种链轮机构加滚子的转架驱动机构<br>④CN2022228017605 一种设备的防护罩<br>⑤CN2022115688536 多弧离子镀膜用输送系统及多弧离子镀膜工艺（2023 年 4 月发明授权）                               |
| 18 | 铬铝基涂层的硼、硅元素掺杂调控技术       | ①CN2022219906041 一种用于金相磨抛的可调式工件夹持工装<br>②CN2022228026159 一种用于自动清洗线的吹气装置<br>③CN202211674806X 一种滚插齿刀涂层工艺（实质审查中）                                                                                                                    |

除取得上述专利外，公司核心技术还涉及部分非专利技术。公司通过与员工签订保密协议等方式确保公司的技术优势。

## （二）技术储备情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司正在研发的主要技术或产品具体情况如下：

| 项目名称              | 研发内容及目标                                                                                                                                                          | 所处阶段  |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 超硬刀具研发            | 本超硬刀具采用金刚石复合片，具有非常高的断裂韧性和抗崩损能力                                                                                                                                   | 小批量生产 |
| 高强度防断裂型深孔钻的研发     | 本铰刀片和钻刀片的切削尖处均设置有加强面，切削力与加强面垂直从而实现铰刀片和钻刀片切削刃的强度的加强，能很好的抑制刀体裂纹的扩展，从而减少刀刃断裂和崩刃的发生，提高钻铰刀使用寿命                                                                        | 试生产   |
| 便于降温的耐磨型钻头的研发     | 本钻头预期能够达到耐磨性强、寿命长、便于降温等特点                                                                                                                                        | 试生产   |
| 小微深孔钻研发           | 本小微深孔钻头采用特别定制的螺旋孔硬质合金棒料，采用独特的磨削工艺以及表面抛光技术，具有非常高的断裂韧性和抗弯强度，可以更加高效稳定的加工。                                                                                           | 试生产   |
| 硬质合金螺纹刀具研发        | 目前在现有螺纹刀具在螺纹加工时容易出现乱牙、烂牙、缠屑、断刀等不良问题，万众精密拟通过对产品结构和生产加工工艺的改进研发出一种硬质合金螺纹刀具，具有强度高、防断裂性能优异的特点                                                                         | 基础研究  |
| 铬铝基涂层的硼、硅元素掺杂调控技术 | 采用阴极弧蒸发技术制备 Cr-Al-N、Cr-Al-B-N、Cr-Al-Si-N 以及 Ti-C-N 系列涂层，研究不同元素的加入及掺杂比例对涂层的微观结构、硬度、抗氧化性、室温磨损性能的影响，重点考察涂层耐腐蚀性能，最终开发出具有高硬高耐磨性、高耐腐蚀性以及低摩擦系数硬质合金涂层，用于模具表面改性，大幅提高其使用寿命 | 基础研究  |

## （三）研发投入情况

报告期内，公司研发投入的具体情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022 年度   | 2021 年度    | 2020 年度   |
|-------|-----------|------------|-----------|
| 研发投入  | 432.60    | 332.83     | 247.75    |
| 营业收入  | 98,787.29 | 102,081.74 | 85,037.26 |
| 占比（%） | 0.44      | 0.33       | 0.29      |

公司的研发投入主要体现在生产制造的子公司。为了保证自有品牌的市场地位和技术实力，万众精密持续投入研发活动。2020 年度、2021 年度和 2022 年度，万众精密研发投入合计分别为 156.74 万元、221.68 万元和 227.58 万元，占万众精密营业收入的比例分别为 11.10%、7.77%和 8.80%。

此外，公司持续对涂层业务进行研发投入。2020 年度、2021 年度和 2022 年度，夸克涂层研发投入合计分别为 91.01 万元、111.15 万元和 205.02 万元，占

夸克涂层营业收入的比例分别为 17.89%、10.67%和 12.31%。

#### （四）合作研发情况

##### 1、合作研发项目情况

报告期内，公司与其他单位开展的合作研发项目情况如下：

| 合作单位               | 合作项目                     | 研发成果归属和收益分配约定                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 保密措施                                                                                                                         |
|--------------------|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 大连理工江苏研究院有限公司（注 1） | 多弧离子镀表面改性设备及制备工艺         | 技术开发项目知识产权及其申请权利以及后续的改进成果均归属于夸克涂层                                                                                                                                                                                                                                                              | 1、双方不得向第三人泄露本协议的任何内容；<br>2、双方按本合同规定相互提供和提交的全部文件资料，凡涉及需要保密的，以预先说明的有关条款为据。并且任何一方在没有经过另一方书面同意的情况下，不能将另一方的保密资料（如技术资料、用户信息）透露给第三人 |
| 江苏科技大学             | CrAlBN 和 CrAlSiWN 硬质涂层工艺 | 1、合作所完成的技术成果及申请的专利归夸克涂层所有；<br>2、合作所完成的技术秘密成果（专有技术）归夸克涂层所有；对外成果转让需经夸克涂层同意，收益分配另行协商                                                                                                                                                                                                              | 双方对合作所涉及到的全部技术资料、技术成果及研发开发进度等均负有保密义务，双方均不得向任何第三方泄露。                                                                          |
| 江苏科技大学             | 多弧离子镀涂层工艺开发              | 1、因履行本合同所产生的研究开发成果及其相关知识产权全部归夸克涂层所有；<br>2、项目执行期内获得的知识产权权益归夸克涂层所有，专利权申请权和专利权归夸克涂层所有，发表论文的署名权归双方共有；<br>3、在本合同范围内开发任务实施过程中，科技成果及其形成的知识产权归夸克涂层所有；<br>4、由双方共同完成的技术秘密成果，各方均有独自使用的权利；<br>5、共同完成的科技成果的精神权利，如身份权、依法取得荣誉称号、奖章、奖励证书和奖金等荣誉归双方共有；<br>6、各方对共有科技成果实施许可、非专利技术而获得的经济收益由双方共享，收益为甲乙双方各占 50%。（注 2） | 1、在就该项目执行过程中各自向对方提供的未公开的、或在提供之前已告知不能向第三方提供的与本项目相关的技术资料、数据等所有信息，未经提供方同意，不得提供给第三方；<br>2、由双方共同完成的技术秘密成果未经双方同意，任何一方不得向第三方转让技术秘密。 |

注 1：曾用名大连理工常州研究院有限公司

注 2：报告期内未形成相关经济效益，未实施分成

## 2、合作研发协议

根据中共江苏省委人才工作领导小组办公室、江苏省科学技术厅发布的《关于确定 2022 年江苏省科技副总项目入选对象的通知》，夸克涂层与江苏科技大学、江苏科技大学教授兰睿签订了《合作协议书》，聘任兰睿作为“江苏省科技副总项目”科技人才于夸克涂层兼任研发副总帮助夸克涂层提升研发能力，相关研发成果均归属于夸克涂层。

## （五）研发体系建设

### 1、技术创新机制

公司建立了系统的研发管理与技术创新体系，明确了项目组织机构的职责以及项目管理流程。公司设立了技术部，具体负责新产品、新工艺、新技术的研究、开发管理职能，以及审核产品规划、试生产和量产等。

### 2、技术创新安排

针对自身产品特点和行业技术发展趋势，公司重点进行了硬质合金刀具的相关研发工作，一方面不断改进生产工艺和提升产品性能，另一方面加大投入开发新产品与新技术。未来，公司将加强超硬刀具、螺纹刀具等产品的研发工作，将目前储备技术不断改进与完善，不断开发新产品，改进新工艺，提升产品稳定性，降低生产成本，增强产品核心竞争力。

## 八、环境保护和安全生产

报告期内，公司从事的刀具流通业务属于批发业，不涉及安全生产和环保问题；公司从事的自主生产业务均不涉及高危险、重污染活动。

### （一）环境保护

公司自主生产业务包括由万众精密、密云工厂实施的部分自有品牌刀具生产、刀具修磨业务和由夸克涂层实施的刀具涂层业务，具体情况如下：

## 1、主要污染物处理设施和运行情况

### （1）密云工厂环保情况

| 类别   | 产生环节        | 主要污染物      | 主要处理措施                           | 运行情况 |
|------|-------------|------------|----------------------------------|------|
| 废水   | 职工日常活动      | 生活污水       | 经化粪池预处理后排入市政污水管网，最终进入云西污水处理厂进行处理 | 达标   |
| 废气   | 打磨、喷砂工序     | 粉尘         | 安装布袋除尘器，经过净化处理后，多余粉尘通过排气筒排放      | 达标   |
| 噪声   | 工作设备运行噪声    | 机械噪声       | 对设备进行减震处理，合理布置各产噪设备，车间加装高效吸声材料   | 达标   |
| 一般固废 | 开料、车工、铣工等工序 | 废金属品、收集的粉尘 | 由废品收购部门回收处理                      | 达标   |
|      | 职工日常活动      | 生活垃圾       | 委托环卫部门统一外运、集中处置                  |      |
| 危险废物 | 机加工过程       | 废切削液       | 集中收集后由有资质的单位统一处理                 | 达标   |

### （2）万众精密环保情况

| 类别   | 主要污染物              | 产生环节          | 主要处理措施                  | 运行情况 |
|------|--------------------|---------------|-------------------------|------|
| 废水   | 生活污水               | 职工日常活动        | 接管进武南污水处理厂集中处理          | 达标   |
| 废气   | 油雾                 | 磨加工           | 安装油雾净化器和吸油毡             | 达标   |
| 噪声   | 机械噪声               | 工作设备运行噪声      | 采取选用低噪声设备、基础减振、加吸声材料等措施 | 达标   |
| 一般固废 | 废金属片、废砂轮片、废钢砂、不合格品 | 下料、磨床、砂磨等生产工序 | 由公司对外销售或由专门的回收公司回收      | 达标   |
|      | 生活垃圾               | 职工日常活动        |                         |      |
| 危险废物 | 废油、废液              | 过滤、机加工、检测     | 交由具有处理资质的环保企业进行处理       | 达标   |
|      | 废削油桶               | 原料使用          |                         |      |
|      | 废吸油毡               | 废气处理          |                         |      |

### （3）夸克涂层环保情况

| 类别   | 主要污染物          | 排放环节     | 主要处理措施            | 运行情况 |
|------|----------------|----------|-------------------|------|
| 废水   | 生活污水           | 职工日常活动   | 化粪池预处理后排往污水处理站处理  | 达标   |
|      | 生产废水           | 生产       | 污水处理站处理           |      |
| 废气   | 颗粒物            | 喷砂       | 除尘装置除尘处理          | 达标   |
| 噪声   | 机械噪声           | 工作设备运行噪声 | 厂房隔声、选用低噪声设备、合理布局 | 达标   |
| 一般固废 | 氧化铝玻璃珠、除尘器收集粉尘 | 喷砂       | 外卖综合利用            | 达标   |

| 类别   | 主要污染物          | 排放环节   | 主要处理措施            | 运行情况 |
|------|----------------|--------|-------------------|------|
|      | 生活垃圾           | 职工日常活动 | 环卫部门处置            |      |
| 危险废物 | 废包装容器          | 脱脂     | 交由具有处理资质的环保企业进行处置 | 达标   |
|      | 脱脂槽渣、废槽液（蒸发废渣） |        |                   |      |

## 2、污染治理和环境保护守法情况

公司从事行业均不涉及高风险、重污染情况，且生产规模较小。报告期内，公司主要环保支出及占自有品牌生产销售业务的比例如下：

单位：万元；%

| 项目              | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-----------------|---------|---------|---------|
| 支出              | 85.72   | 48.03   | 49.85   |
| 占自有品牌生产销售业务收入比例 | 0.86    | 0.41    | 0.53    |

公司高度重视环境保护工作，新、改、扩建项目均严格执行环境影响评价制度和“三同时”制度。公司进行了合理的环保投入，保证项目环境影响评价文件、批复文件以及环保竣工验收文件中的环保要求均得到落实。

报告期内，公司对生产经营中产生的污染物进行了妥善有效的处理，符合环境保护的相关要求，不存在因违反国家和地方有关环保的法律、法规或规章而遭受环保主管部门行政处罚的情况，未发生过环保事故或重大群体性的环保事件。

综上所述，保荐机构和发行人律师认为发行人生产经营总体符合国家和地方环保法规。

## （二）安全生产情况

为保证安全生产，公司认真贯彻执行国家以及有关部委颁布的与安全生产有关的各种法律法规，建立了全面有效的安全管理制度，对生产全过程进行监控，其中密云工厂取得三级安全生产标准化证书、安全生产 A 级评价。此外，公司遵循安全第一、预防为主的方针，通过加强员工培训和不定期的安全生产教育，定期组织开展隐患排查整改，使安全生产管理水平不断提高。

报告期内，公司不存在因安全生产受到行政处罚的情况，符合国家关于安全

生产的要求，亦不存在安全生产相关的诉讼纠纷。

## 九、境外生产经营情况

报告期内，公司未在中国境外设立子公司或分支机构开展经营活动。

## 第六节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司报告期经审计的财务报表及有关附注的重要内容。非经特别说明，本节数据均引自经审计的公司财务报表或据其计算所得。公司提醒投资者，若欲对公司的财务状况、经营成果及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关财务报告及审计报告全文。

### 一、报告期财务会计报表

#### （一）合并报表资产负债表

单位：元

| 项目             | 2022.12.31            | 2021.12.31            | 2020.12.31            |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 货币资金           | 97,462,026.50         | 118,379,611.39        | 45,104,508.52         |
| 交易性金融资产        | 47,061,590.18         | 87,498,776.71         | 116,921,432.26        |
| 应收票据           | 83,577,942.90         | 70,544,775.79         | 56,961,228.26         |
| 应收账款           | 230,465,426.43        | 212,990,479.56        | 188,966,951.37        |
| 应收款项融资         | 90,198,931.41         | 85,555,249.98         | 78,804,324.44         |
| 预付款项           | 4,199,668.91          | 4,641,109.87          | 3,382,559.40          |
| 其他应收款          | 5,841,134.93          | 7,283,979.44          | 10,893,702.84         |
| 存货             | 192,930,093.96        | 119,543,046.04        | 116,751,743.52        |
| 其他流动资产         | 11,603,337.79         | 12,888,530.44         | 11,414,673.07         |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>763,340,153.01</b> | <b>719,325,559.22</b> | <b>629,201,123.68</b> |
| 长期股权投资         | 38,857,724.01         | 39,241,488.00         | 35,996,123.75         |
| 其他权益工具投资       | 1,200,000.00          | -                     | -                     |
| 固定资产           | 56,168,166.39         | 48,563,028.41         | 39,573,677.70         |
| 在建工程           | 10,892,602.75         | 9,035,840.36          | 6,194,665.26          |
| 使用权资产          | 16,287,981.23         | 15,458,801.46         | -                     |
| 无形资产           | 16,277,543.60         | 16,608,930.64         | 17,148,676.12         |
| 商誉             | -                     | -                     | 7,566,686.94          |
| 长期待摊费用         | 2,165,816.24          | 2,462,487.65          | 1,164,648.36          |
| 递延所得税资产        | 15,864,455.18         | 19,026,493.31         | 18,974,579.22         |
| 其他非流动资产        | 4,201,582.56          | 3,443,323.35          | 1,363,030.00          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>161,915,871.96</b> | <b>153,840,393.18</b> | <b>127,982,087.35</b> |

| 项目   | 2022.12.31     | 2021.12.31     | 2020.12.31     |
|------|----------------|----------------|----------------|
| 资产总计 | 925,256,024.97 | 873,165,952.40 | 757,183,211.03 |

续上表

单位：元

| 项目                  | 2022.12.31            | 2021.12.31            | 2020.12.31            |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 短期借款                | 6,500,000.00          | 3,500,000.00          | -                     |
| 应付账款                | 128,165,554.04        | 119,621,337.80        | 112,338,532.07        |
| 合同负债                | 16,813,719.59         | 15,678,245.14         | 17,773,908.01         |
| 应付职工薪酬              | 18,316,901.30         | 18,473,486.04         | 15,512,461.28         |
| 应交税费                | 12,013,396.27         | 67,608,866.02         | 46,554,854.09         |
| 其他应付款               | 11,121,022.25         | 12,865,604.20         | 102,928,055.51        |
| 一年内到期的非流动负债         | 6,236,720.93          | 3,943,741.84          | -                     |
| 其他流动负债              | 7,907,502.72          | 5,874,645.74          | 6,743,085.37          |
| <b>流动负债合计</b>       | <b>207,074,817.10</b> | <b>247,565,926.78</b> | <b>301,850,896.33</b> |
| 租赁负债                | 9,999,211.45          | 10,484,903.27         | -                     |
| 长期应付款               | 7,500,000.00          | 7,500,000.00          | 7,500,000.00          |
| 长期应付职工薪酬            | 27,613,139.66         | 27,613,139.66         | 28,595,019.66         |
| 递延所得税负债             | 3,305,182.15          | 7,951,236.44          | 4,438,636.53          |
| <b>非流动负债合计</b>      | <b>48,417,533.26</b>  | <b>53,549,279.37</b>  | <b>40,533,656.19</b>  |
| <b>负债合计</b>         | <b>255,492,350.36</b> | <b>301,115,206.15</b> | <b>342,384,552.52</b> |
| 股本                  | 60,000,000.00         | 60,000,000.00         | 30,000,000.00         |
| 资本公积                | 468,326,315.44        | 62,693,229.35         | 8,998,568.56          |
| 专项储备                | 720,243.97            | 369,410.40            | 145,174.69            |
| 盈余公积                | 6,571,680.30          | 24,668,891.63         | 15,000,000.00         |
| 未分配利润               | 123,798,414.78        | 413,434,488.52        | 345,203,103.94        |
| <b>归属于母公司股东权益合计</b> | <b>659,416,654.49</b> | <b>561,166,019.90</b> | <b>399,346,847.19</b> |
| 少数股东权益              | 10,347,020.12         | 10,884,726.35         | 15,451,811.32         |
| <b>股东权益合计</b>       | <b>669,763,674.61</b> | <b>572,050,746.25</b> | <b>414,798,658.51</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b>    | <b>925,256,024.97</b> | <b>873,165,952.40</b> | <b>757,183,211.03</b> |

**（二）合并利润表**

单位：元

| 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----|---------|---------|---------|
|----|---------|---------|---------|

| 项目                         | 2022 年度               | 2021 年度                 | 2020 年度               |
|----------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>一、营业总收入</b>             | <b>987,872,862.19</b> | <b>1,020,817,392.51</b> | <b>850,372,581.65</b> |
| 减：营业成本                     | 737,900,644.39        | 785,759,038.66          | 669,691,521.45        |
| 税金及附加                      | 2,931,633.66          | 3,631,493.84            | 3,292,941.87          |
| 销售费用                       | 68,342,754.46         | 63,375,206.53           | 56,506,943.54         |
| 管理费用                       | 31,996,423.49         | 24,235,315.55           | 19,655,022.45         |
| 研发费用                       | 4,325,976.11          | 3,328,338.56            | 2,477,464.95          |
| 财务费用                       | 67,828.23             | 930,020.11              | 7,272,532.47          |
| 其中：利息费用                    | 1,025,459.03          | 3,508,176.88            | 8,743,791.28          |
| 其中：利息收入                    | 261,785.30            | 182,580.10              | 2,224,830.24          |
| 加：其他收益                     | 2,322,270.34          | 1,718,529.95            | 841,020.72            |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | -2,752,077.89         | 773,375.07              | 12,996,688.04         |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益         | -2,845,944.02         | 95,983.67               | -22,593.25            |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）        | -16,904,678.65        | 10,094,414.32           | 12,823,205.63         |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）          | -917,916.89           | -985,085.65             | 450,457.16            |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          | 759,672.49            | -7,098,087.84           | -728,151.32           |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）          | -25,563.19            | 3,457.12                | -                     |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>124,789,308.06</b> | <b>144,064,582.23</b>   | <b>117,859,375.15</b> |
| 加：营业外收入                    | 77,257.56             | 110,373.88              | 28,525.68             |
| 减：营业外支出                    | 5,514,576.59          | 97,363.04               | 151,690.69            |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>119,351,989.03</b> | <b>144,077,593.07</b>   | <b>117,736,210.14</b> |
| 减：所得税费用                    | 35,887,994.86         | 41,763,213.09           | 32,729,921.76         |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>83,463,994.17</b>  | <b>102,314,379.98</b>   | <b>85,006,288.38</b>  |
| （一）按经营持续性分类                |                       |                         |                       |
| 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）        | 83,463,994.17         | 102,314,379.98          | 85,006,288.38         |
| （二）按所有权归属分类                |                       |                         |                       |
| 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）  | 90,002,331.46         | 106,650,276.21          | 84,147,396.48         |
| 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）         | -6,538,337.29         | -4,335,896.23           | 858,891.90            |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>       | <b>-</b>              | <b>-</b>                | <b>-</b>              |
| <b>六、综合收益总额</b>            | <b>83,463,994.17</b>  | <b>102,314,379.98</b>   | <b>85,006,288.38</b>  |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额        | 90,002,331.46         | 106,650,276.21          | 84,147,396.48         |

| 项目                | 2022 年度       | 2021 年度       | 2020 年度    |
|-------------------|---------------|---------------|------------|
| （二）归属于少数股东的综合收益总额 | -6,538,337.29 | -4,335,896.23 | 858,891.90 |
| <b>七、每股收益</b>     |               |               |            |
| （一）基本每股收益（元/股）    | 1.50          | ——            | ——         |
| （二）稀释每股收益（元/股）    | 1.50          | ——            | ——         |

**（三）合并现金流量表**

单位：元

| 项目                      | 2022 年度                 | 2021 年度                 | 2020 年度               |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>   |                         |                         |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金          | 1,076,672,432.92        | 1,089,387,167.47        | 895,351,024.85        |
| 收到的税费返还                 | 3,537,475.76            | -                       | -                     |
| 收到其他与经营活动有关的现金          | 7,550,243.29            | 10,062,124.43           | 2,304,758.17          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>       | <b>1,087,760,151.97</b> | <b>1,099,449,291.90</b> | <b>897,655,783.02</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金          | 871,825,617.63          | 852,021,332.38          | 719,988,456.85        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金         | 73,262,901.89           | 66,748,839.40           | 55,821,531.17         |
| 支付的各项税费                 | 124,578,282.92          | 64,237,181.66           | 56,337,349.96         |
| 支付其他与经营活动有关的现金          | 41,474,606.33           | 37,268,515.39           | 27,343,462.08         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>       | <b>1,111,141,408.77</b> | <b>1,020,275,868.83</b> | <b>859,490,800.06</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>    | <b>-23,381,256.80</b>   | <b>79,173,423.07</b>    | <b>38,164,982.96</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>   |                         |                         |                       |
| 收回投资所收到的现金              | 113,532,328.95          | 206,710,000.00          | 414,401,731.73        |
| 取得投资收益收到的现金             | 94,563.10               | 946,772.88              | 14,495,295.12         |
| 收到其他与投资活动有关的现金          | 1,000,000.00            | 4,847,273.97            | 90,102,024.18         |
| <b>投资活动现金流入小计</b>       | <b>114,626,892.05</b>   | <b>212,504,046.85</b>   | <b>518,999,051.03</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 18,149,153.39           | 17,423,891.15           | 15,604,432.74         |
| 投资支付的现金                 | 91,200,000.00           | 171,785,200.00          | 360,069,517.00        |
| 支付其他与投资活动有关的现金          | 100,000.00              | 904,322.65              | 41,000,000.00         |
| <b>投资活动现金流出小计</b>       | <b>109,449,153.39</b>   | <b>190,113,413.80</b>   | <b>416,673,949.74</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>    | <b>5,177,738.66</b>     | <b>22,390,633.05</b>    | <b>102,325,101.29</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>   |                         |                         |                       |
| 吸收投资收到的现金               | 5,920,000.00            | 83,905,000.00           | -                     |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金     | 5,920,000.00            | 8,405,000.00            | -                     |

| 项目                    | 2022 年度               | 2021 年度               | 2020 年度                |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| 取得借款收到的现金             | 13,500,000.00         | 3,500,000.00          | -                      |
| 收到其他与筹资活动有关的现金        | 8,019,922.14          | 3,588,628.55          | 405,805.48             |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>     | <b>27,439,922.14</b>  | <b>90,993,628.55</b>  | <b>405,805.48</b>      |
| 偿还债务支付的现金             | 10,500,000.00         | -                     | -                      |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金     | 7,087,145.94          | 23,134,856.68         | 11,354,997.23          |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润   | -                     | -                     | 2,771,789.17           |
| 支付其他与筹资活动有关的现金        | 12,076,461.22         | 96,148,560.60         | 129,061,637.69         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>     | <b>29,663,607.16</b>  | <b>119,283,417.28</b> | <b>140,416,634.92</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-2,223,685.02</b>  | <b>-28,289,788.73</b> | <b>-140,010,829.44</b> |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响    | -                     | -                     | -                      |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>-20,427,203.16</b> | <b>73,274,267.39</b>  | <b>479,254.81</b>      |
| 加：期初现金及现金等价物余额        | 117,874,123.89        | 44,599,856.50         | 44,120,601.69          |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b> | <b>97,446,920.73</b>  | <b>117,874,123.89</b> | <b>44,599,856.50</b>   |

## 二、财务报表审计意见

发行人会计师接受委托，审计了公司截至 2022 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2022 年度、2021 年度、2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注，并出具了“大华审字[2023] 004338 号”标准无保留意见《审计报告》，审计意见如下：

发行人会计师认为，公司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，公允反映了公司 2022 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2022 年度、2021 年度、2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 三、关键审计事项及与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准

### （一）关键审计事项

关键审计事项是发行人会计师根据职业判断，认为分别对报告期财务报表审

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，发行人会计师不对这些事项单独发表意见。

会计师确定下列事项是审计中识别的关键审计事项：

## **1、应收账款的预期信用损失**

### **（1）事项描述**

截至 2022 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日，金万众公司合并财务报表中应收账款余额分别为 244,246,802.54 元、225,631,271.03 元和 200,709,797.65 元，坏账准备余额分别为 13,781,376.11 元、12,640,791.47 元和 11,742,846.28 元。各期末的应收账款账面余额较高，若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，且应收账款坏账准备计提涉及管理层主观判断，因此发行人会计师将应收账款的预期信用损失确定为关键审计事项。

### **（2）审计应对**

在 2022 年度、2021 年度和 2020 年度财务报表审计中，发行人会计师针对应收账款的预期信用损失实施的重要审计程序包括：

1）了解、测试并评价公司对应收账款账龄分析以及应收账款预期信用损失相关的内部控制；

2）复核公司对应收账款进行减值测试的相关判断及客观证据，关注是否充分识别已发生减值的项目；

3）对于公司按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，评价确定的坏账准备计提比例是否合理；

4）对应收账款实施函证程序及现场走访，并将函证结果与公司记录的金额进行核对；

5）结合期后回款情况检查，评价公司坏账准备计提的合理性。

基于已执行的审计工作，发行人会计师认为，公司报告期对应收账款预期信用损失的相关判断及估计是合理的。

## 2、收入确认

### （1）事项描述

公司 2022 年度、2021 年度及 2020 年度营业收入分别为 987,872,862.19 元、1,020,817,392.51 元和 850,372,581.65 元。公司收入主要来源于刀具及配套产品销售。

由于营业收入为利润表重要组成项目，营业收入确认是否恰当对公司的经营成果产生很大影响，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险。因此发行人会计师将收入确认识别为关键审计事项。

### （2）审计应对

在 2022 年度、2021 年度及 2020 年度财务报表审计中，发行人会计师针对收入确认实施的重要审计程序包括：

1) 了解、测试并评价公司与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

2) 检查主要销售合同，识别与商品所有权上的控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的要求；

3) 执行分析性程序，对报告期内毛利率变动进行对比分析，识别是否存在重大异常波动，评价收入与成本确认的合理性；

4) 对报告期内收入交易选取样本，检查销售合同、销售订单、发票、客户签收单等，对于寄售客户则进一步核对寄售商品领用对账单、寄售库结存数量并选取部分寄售库实施监盘程序，评价相关收入确认是否符合收入确认的会计政策；

5) 对主要客户实施实地走访、视频访谈及函证程序，询证报告期销售金额及往来款项余额，确认收入的真实性；

6) 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对签收记录及其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

基于已执行的审计工作，发行人会计师认为收入确认符合公司的会计政策。

## **（二）财务会计信息相关的重要性水平的判断标准**

公司根据所处的行业和自身发展阶段，从项目的性质和金额两方面判断财务会计信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额的重要性时，公司主要考虑该项目金额占资产总额、净资产、营业收入总额、净利润等直接相关项目金额的比例或占所属报表项目金额的比例。

## **四、财务报表编制的基础、合并报表范围及变化情况**

### **（一）财务报表编制的基础**

#### **1、编制基础**

公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的规定，编制财务报表。

#### **2、持续经营**

公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### **（二）合并财务报表范围及变化**

报告期内合并报表范围变更情况如下：

## 1、非同一控制下企业合并

报告期发生的非同一控制下企业合并

| 被购买方名称 | 股权取得时点     | 股权取得成本(万元) | 股权取得比例(%) | 股权取得方式 | 购买日             | 购买日的确定依据          |
|--------|------------|------------|-----------|--------|-----------------|-------------------|
| 夸克表面   | 2020 年 6 月 | 50.00      | 100.00    | 增资     | 2020 年 6 月 24 日 | 办理财产转移手续,取得实质性控制权 |

## 2、其他原因的合并范围变动

### （1）注销

2020 年 8 月 17 日，公司的子公司梦想阳光取得北京市海淀区市场监督管理局开具的注销核准通知书，完成工商注销登记，不再纳入合并范围。

### （2）购买

2021 年 11 月 30 日，公司通过购买方式取得东莞夸克 80%的股权。

### （3）新设主体

| 公司名称 | 纳入合并范围时间 |
|------|----------|
| 柳州夸克 | 2020 年   |
| 合肥夸克 | 2021 年   |
| 株洲夸克 | 2021 年   |
| 长春夸克 | 2021 年   |
| 苏州夸克 | 2022 年   |

## 五、主要会计政策和会计估计

公司主要的会计政策和会计估计如下，若需详细了解公司的会计政策和会计估计相关情况，请阅读本招股说明书备查文件《财务报告及审计报告》。

### （一）收入确认原则和计量方法

#### 1、一般原则

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该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，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：（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的商品；（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。否则，公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司根据商品和劳务的性质，采用产出法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司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。

对于附有质量保证条款的合同，评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。公司提供额外服务的，则作为单项履约义务，按照收入准则规定进行会计处理；否则，质量保证责任按照或有事项的会计准则规定进行会计处理。

## 2、具体方法

本公司的主营业务收入类型：刀具及配套产品销售和刀具应用延伸服务。

### （1）刀具及配套产品销售

境内销售：寄售客户，公司在客户领用货物且经双方按约定结算期对账确认后，确认收入。其他客户，公司根据与客户签订的销售合同或订单要求发运货物，经客户签收后确认收入。

境外销售：公司通常在货物办妥出口报关并取得承运单位出具的货运提单后确认销售收入。

## （2）刀具应用延伸服务

公司与客户签订的销售合同或订单包括涂层、修磨等履约义务，本公司将其作为在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关服务控制权时确认收入。

## （二）合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

### 2、合并程序

公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

### **（三）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

**1、分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理**

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### **2、同一控制下的企业合并**

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不

足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

### 3、非同一控制下的企业合并

购买日是指公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给公司的日期。同时满足下列条件时，公司一般认为实现了控制权的转移：

- （1）企业合并合同或协议已获公司内部权力机构通过。
- （2）企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- （3）已办理了必要的财产权转移手续。
- （4）公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- （5）公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购

买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

#### **4、为合并发生的相关费用**

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

#### **（四）外币业务**

外币业务交易在初始确认时，采用其他方法确定的即期汇率的近似汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

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，由此产生折算后的汇兑记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动损益(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

#### **（五）金融工具**

公司在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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，

折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

### 1、金融资产的分类、确认和计量

公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- （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。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

#### （1）分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应

收款等。

公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

## （2）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

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则公司将该金融资产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。

公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，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。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

## （3）指定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

在初始确认时，公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工

具投资指定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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，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。公司持有该权益工具投资期间，在公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

#### （4）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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不指定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均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。

公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

#### （5）指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，

公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

## 2、金融负债的分类、确认和计量

公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

### （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）和初始确认时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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且

有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地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：

1）能够消除或显著减少会计错配。

2）根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

## （2）其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

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）不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1）类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条

款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于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财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

### 3、金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- 2）该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

- （1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融

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）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1）未保留对该金融资产控制的，则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，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1）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）被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金融资产）之和。

（2）金融资产部分转移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（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）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）终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2）终止确认部分收到的对价，与原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金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

## 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

## 6、金融工具减值

公司对以摊余成本计量的金融资产和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以预期信用损失为基础进行减值会计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，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，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。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

（1）如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（2）如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（3）如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用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。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于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，公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失

的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

#### （1）信用风险显著增加

公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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。对于财务担保合同，公司在应用金融工具减值规定时，将公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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，则公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### （2）已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括

下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

### （3）预期信用损失的确定

公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于租赁应收款项，信用损失为公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 3) 对于财务担保合同，信用损失为公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方

收取的金额之间差额的现值。

4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

#### （4）减记金融资产

当公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

### 7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，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。

### （六）应收票据和应收款项融资

#### 1、应收票据

公司对 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“五、主要会计政策和会计估计”之“（五）金融工具”。

公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收票据单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，公司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判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

| 组合名称   | 确定组合的依据                                                             | 计提方法                                                            |
|--------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 银行承兑汇票 | 出票人具有较高的信用评级，历史上未发生据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强              | 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    |
| 商业承兑汇票 | 由客户及财务公司承兑，出票人具有一般的信用评级，历史上偶尔发生票据违约，信用损失风险较低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力一般 | 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期，编制应收票据账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失 |

## 2、应收款项融资

公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“五、主要会计政策和会计估计”之“（五）金融工具”。

### （七）应收账款

公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“五、主要会计政策和会计估计”之“（五）金融工具”。

公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，公司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判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

| 组合名称 | 确定组合的依据 | 计提方法                                                |
|------|---------|-----------------------------------------------------|
| 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期，按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提 |

| 组合名称  | 确定组合的依据      | 计提方法                                  |
|-------|--------------|---------------------------------------|
| 关联方组合 | 合并财务报表范围内关联方 | 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期计算预期信用损失 |

## （八）存货

### 1、存货的分类

存货是指公司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。主要包括原材料、在产品、产成品（库存商品）、发出商品、在途物资等。

### 2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

### （九）合同资产及合同负债

#### 1、合同资产

公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“五、主要会计政策和会计估计”之“（五）金融工具”。

#### 2、合同负债

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

### （十）长期股权投资

#### 1、初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“五、主要会计政策和会计估计”之“（三）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投

资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### （1）成本法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

### （2）权益法

公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于

投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

## **（十一）固定资产**

### **1、固定资产确认条件**

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

## 2、固定资产初始计量

公司固定资产按成本进行初始计量。

（1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3）投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

（4）购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

## 3、固定资产后续计量及处置

### （1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

| 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 | 20-25   | 5      | 3.80-4.75  |
| 机器设备   | 年限平均法 | 5-10    | 5      | 9.50-19.00 |
| 运输工具   | 年限平均法 | 4       | 5      | 23.75      |

| 类别   | 折旧方法  | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|------|-------|---------|--------|---------|
| 电子设备 | 年限平均法 | 3       | 5      | 31.67   |
| 办公设备 | 年限平均法 | 5       | 5      | 19.00   |

## （2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

## （3）固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

# （十二）租赁

## 1、租赁（适用于 2020 年 12 月 31 日之前）

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

### （1）经营租赁会计处理

#### 1) 经营租入资产

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

#### 2) 经营租出资产

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入

当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## （2）融资租赁会计处理

1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。融资租入资产的认定依据、计价和折旧方法详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“五、主要会计政策和会计估计”之“（十一）固定资产”。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 2、租赁（自 2021 年 1 月 1 日起适用）

### （1）租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

### （2）租赁合同的合并

公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包

含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

### （3）公司作为承租人的会计处理

在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

#### 1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

#### 2）使用权资产和租赁负债

公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

### （4）公司作为出租人的会计处理

#### 1）租赁的分类

公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，公司通常分类为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

③资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，公司也可能分类为融资租赁：

①若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

②资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

③承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

## 2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

②取决于指数或比率的可变租赁付款额；

③合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

④租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

⑤由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### 3) 对经营租赁的会计处理

公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

## （十三）长期资产减值

公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

#### **（十四）股份支付**

##### **1、股份支付的种类**

公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### **2、权益工具公允价值的确定方法**

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

##### **3、确定可行权权益工具最佳估计的依据**

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

#### 4、会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，公司将其作为授予权益工具的取消处理。

### （十五）政府补助

#### 1、类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

## 2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，应当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，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## （十六）重要会计政策和会计估计变更、会计差错更正及其影响

### 1、会计政策变更

| 会计政策变更的内容和原因                                         | 备注  |
|------------------------------------------------------|-----|
| 公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》 | (1) |
| 公司自 2021 年 2 月 2 日起执行财政部 2021 年发布的《企业会计准则解释第 14 号》   | (2) |
| 公司自 2021 年 12 月 31 日起执行财政部 2021 年发布的《企业会计准则解释第 15 号》 | (3) |
| 公司自 2022 年 12 月 13 日起执行财政部 2022 年发布的《企业会计准则解释第 16 号》 | (4) |

#### （1）执行新租赁准则对公司的影响

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》，变更后的会计政策详见“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“五、主要会计政策和会计估计”之“（十二）租赁”。

在首次执行日，公司选择重新评估此前已存在的合同是否为租赁或是否包含租赁，并将此方法一致应用于所有合同，因此仅对上述在原租赁准则下识别为租赁的合同采用本准则衔接规定。

此外，公司对上述租赁合同选择按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定采用选择采用简化的追溯调整法进行衔接会计处理，即调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息，并对其中的经营租赁根据每项租赁选择使用权资产计量方法和采用相关简化处理，具体如下：

公司对低价值资产租赁的会计政策为不确认使用权资产和租赁负债。根据新租赁准则的衔接规定，公司在首次执行日前的低价值资产租赁，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理，不对低价值资产租赁进行追溯调整。

执行新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日财务报表相关项目的影响列示如下：

单位：元

| 项目    | 2020 年 12 月 31 日 | 累积影响金额       | 2021 年 1 月 1 日 |
|-------|------------------|--------------|----------------|
| 使用权资产 | -                | 9,214,803.80 | 9,214,803.80   |

| 项目          | 2020 年 12 月 31 日 | 累积影响金额       | 2021 年 1 月 1 日 |
|-------------|------------------|--------------|----------------|
| 预付账款        | 3,382,559.40     | -173,404.80  | 3,209,154.60   |
| 资产合计        | 757,183,211.03   | 9,041,399.00 | 766,224,610.03 |
| 租赁负债        | -                | 6,985,280.27 | 6,985,280.27   |
| 一年内到期的非流动负债 | -                | 2,056,118.73 | 2,056,118.73   |
| 负债合计        | 342,384,552.52   | 9,041,399.00 | 351,425,951.52 |

#### （2）执行企业会计准则解释第 14 号对公司的影响

2021 年 2 月 2 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号，以下简称“解释 14 号”），自 2021 年 2 月 2 日起施行（以下简称“施行日”）。

公司自施行日起执行解释 14 号，执行解释 14 号对本报告期内财务报表无重大影响。

#### （3）执行企业会计准则解释第 15 号对公司的影响

2021 年 12 月 31 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号，以下简称“解释 15 号”），其中“关于资金集中管理相关列报”内容自发布之日起施行，“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理（以下简称‘试运行销售’）”和“关于亏损合同的判断”内容自 2022 年 1 月 1 日起施行。

公司自 2022 年 1 月 1 日起执行解释 15 号，执行解释 15 号对可比期间财务报表无重大影响。

#### （4）执行企业会计准则解释第 16 号对本公司的影响

2022 年 12 月 13 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号，以下简称“解释 16 号”），解释 16 号三个事项的会计处理中：“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”自 2023 年 1 月 1 日起施行，允许企业自发布年度提前执行，公司在 2022 年度未提前施行该事项相关的会计处理；“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”及“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以

权益结算的股份支付的会计处理”内容自公布之日起施行。

1) 关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理

公司可比期间财务报表已按解释 16 号执行，因此本次执行解释 16 号对可比期间财务报表无影响。

2) 关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理

公司报告期内无分类为权益工具的金融工具确认应付股利。

3) 关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理

公司报告期内无以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付交易。

## 2、会计估计变更和会计差错更正

无。

## 六、非经常性损益

### （一）经注册会计师核验的非经常性损益明细表

发行人会计师对公司报告期非经常性损益进行了鉴证，并出具了《非经常性损益鉴证报告》（大华核字[2023]007926 号）。报告期内，公司的非经常性损益情况如下：

单位：万元

| 项目                                            | 2022 年度   | 2021 年度  | 2020 年度  |
|-----------------------------------------------|-----------|----------|----------|
| 非流动资产处置损益                                     | -4.60     | 0.68     | -5.62    |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 229.30    | 161.23   | 75.32    |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                         | -         | -        | 206.65   |
| 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、交易性金         | -1,681.03 | 1,077.67 | 2,584.83 |

| 项目                                                    | 2022 年度   | 2021 年度  | 2020 年度  |
|-------------------------------------------------------|-----------|----------|----------|
| 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、交易性金融负债、债权投资和其他债权投资取得的投资收益 |           |          |          |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                    | -541.68   | 0.97     | -6.70    |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                     | 54.62     | 39.63    | 7.00     |
| 小计                                                    | -1,943.40 | 1,280.17 | 2,861.49 |
| 减：所得税影响额                                              | -363.45   | 304.09   | 705.06   |
| 少数股东权益影响额（税后）                                         | 18.02     | 13.64    | 74.29    |
| 合计                                                    | -1,597.96 | 962.45   | 2,082.14 |

报告期各期，归属于公司普通股股东的非经常性损益分别为 2,082.14 万元、962.45 万元和-1,597.96 万元。公司非经常性损益主要来源于持有和处置交易性金融资产产生的公允价值变动损益、投资收益；其他符合非经常性损益定义的损益项目为公司对权益法核算的被投资单位西格数据及赫克测控持有期间计算的投资收益中被投资单位的非经常性损益部分。

## （二）非经常性损益影响分析

报告期内，公司的非经常性损益对经营成果的影响情况如下：

单位：万元

| 项目                          | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度  |
|-----------------------------|-----------|-----------|----------|
| 归属于母公司股东的净利润                | 9,000.23  | 10,665.03 | 8,414.74 |
| 归属于母公司股东的非经常性损益             | -1,597.96 | 962.45    | 2,082.14 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润       | 10,598.19 | 9,702.58  | 6,332.60 |
| 归属于母公司股东的非经常性损益对母公司净利润的影响比例 | -17.75%   | 9.02%     | 24.74%   |

报告期各期，归属于母公司股东的非经常性损益对母公司净利润的影响比例分别为 24.74%、9.02%和-17.75%。公司非经常性损益对净利润影响主要来自公司报告期持有和处置交易性金融资产产生的公允价值变动损益和投资收益。报告期，公司持有的理财产品存在一定投资风险，不保证投资本金和理财收益，如果出现所投资的金融资产持续亏损或到期无法收回本金等不利情况，将对公司当年

净利润造成不利影响。

## 七、执行的主要税收政策、缴纳主要税种

### （一）主要税种及税率

| 税种      | 计税依据/收入类型        | 税率                   |
|---------|------------------|----------------------|
| 增值税     | 销售货物             | 13%                  |
|         | 提供技术服务           | 6%                   |
| 城市维护建设税 | 实缴流转税税额          | 7%、5%                |
| 教育费附加   | 实缴流转税税额          | 3%                   |
| 地方教育费附加 | 实缴流转税税额          | 2%                   |
| 城镇土地使用税 | 实际占用的土地面积        | 1.5 元/m <sup>2</sup> |
| 房产税     | 按照房产原值的 70%为纳税基准 | 1.2%                 |
| 企业所得税   | 应纳税所得额           | 25%、20%、15%          |

报告期内，不同纳税主体适用的企业所得税税率情况如下：

| 纳税主体名称 | 2020 年所得税税率 | 2021 年所得税税率 | 2022 年所得税税率 |
|--------|-------------|-------------|-------------|
| 金万众    | 25%         | 25%         | 25%         |
| 品悦科技   | 25%         | 25%         | 25%         |
| 融衡机械   | 25%         | 25%         | 25%         |
| 万众精密   | 20%         | 20%         | 20%         |
| 夸克涂层   | 20%         | 15%         | 15%         |
| 夸克表面   | 20%         | 20%         | 20%         |
| 潍坊夸克   | 20%         | 20%         | 20%         |
| 合肥夸克   | 未设立         | 20%         | 20%         |
| 柳州夸克   | 20%         | 20%         | 20%         |
| 株洲夸克   | 未设立         | 20%         | 20%         |
| 东莞夸克   | 未购买         | 20%         | 20%         |
| 长春夸克   | 未设立         | 20%         | 20%         |
| 梦想阳光   | 20%         | 已注销         | 已注销         |
| 苏州夸克   | 未设立         | 未设立         | 20%         |

## （二）重要的税收优惠政策及依据

### 1、公司报告期税收优惠政策

（1）夸克涂层取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发《高新技术企业证书》，发证日期为 2020 年 12 月 2 日，证书编号：GR202032003394，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，故夸克涂层 2021 年及 2022 年享受按应纳税所得额的 15% 的优惠税率计缴企业所得税。

（2）根据财政部、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13 号）对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。根据（财税[2021]12 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在（财税[2019]13 号）第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税，根据（财税[2022]13 号）的规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。报告期，享受小型微利企业的所得税优惠政策的具体公司详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“七、执行的主要税收政策、缴纳主要税种”之“（一）主要税种及税率”中适用 20% 税率的公司所示。

### 2、税收优惠对金万众经营成果的影响

报告期内，公司享受的税收优惠及其占利润总额的比例情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|------|-----------|-----------|-----------|
| 税收优惠 | 54.97     | 107.47    | 19.59     |
| 利润总额 | 11,935.20 | 14,407.76 | 11,773.62 |

| 项目           | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|--------------|---------|---------|---------|
| 税收优惠占利润总额的比例 | 0.46%   | 0.75%   | 0.17%   |

报告期内，公司享受的税收优惠占当期利润总额的比例分别为为 0.17%、0.75%、0.46%，税收优惠政策对公司经营成果不存在重大影响。

## 八、报告期财务指标

### （一）主要财务指标

| 项目                        | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|---------------------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）                   | 3.69       | 2.91       | 2.08       |
| 速动比率（倍）                   | 2.75       | 2.42       | 1.70       |
| 资产负债率（合并、%）               | 27.61      | 34.49      | 45.22      |
| 归属于发行人股东的每股净资产（元/股）       | 10.99      | /          | /          |
| 项目                        | 2022 年度    | 2021 年度    | 2020 年度    |
| 应收账款周转率（次）                | 4.20       | 4.79       | 4.45       |
| 存货周转率（次）                  | 4.47       | 6.16       | 5.19       |
| 息税折旧摊销前利润（万元）             | 13,453.30  | 15,661.40  | 13,125.22  |
| 利息保障倍数（倍）                 | 117.39     | 42.07      | 14.47      |
| 研发投入占营业收入的比例（%）           | 0.44       | 0.33       | 0.29       |
| 归属于发行人股东的净利润（万元）          | 9,000.23   | 10,665.03  | 8,414.74   |
| 扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润（万元） | 10,598.19  | 9,702.58   | 6,332.60   |
| 每股经营活动产生的现金流量（元）          | -0.39      | /          | /          |
| 每股净现金流量（元）                | -0.34      | /          | /          |

主要财务指标计算说明：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、归属于发行人股东的每股净资产（元/股）=归属于发行人股东的净资产/期末总股本
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均账面余额
- 7、息税折旧摊销前利润=利润总额+财务费用中利息支出+计提的固定资产折旧+计提的使用权资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- 8、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出
- 9、扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润=归属于发行人股东的净利润-非经常性损益净额

10、每股经营活动产生的现金流量=当期经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

11、每股净现金流量=当期现金及现金等价物净增加额/期末总股本

12、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入

## （二）净资产收益率和每股收益

根据证监会《公开发行证券公司信息编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 修订）的规定，公司加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

| 项目                     |    | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------------------------|----|---------|---------|---------|
| 扣除非经常性损益前每股收益（元/股）     | 基本 | 1.50    | /       | /       |
|                        | 稀释 | 1.50    | /       | /       |
| 扣除非经常性损益后每股收益（元/股）     | 基本 | 1.77    | /       | /       |
|                        | 稀释 | 1.77    | /       | /       |
| 扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率（%） |    | 14.83   | 23.53   | 23.42   |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%） |    | 17.46   | 21.41   | 17.62   |

1、基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

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 为报告期月份数；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。

2、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

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。

3、加权平均净资产收益率

$= P0 / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$

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、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；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。

## 九、报告期经营成果分析

### （一）营业收入结构及其变动分析

报告期内，公司营业收入结构如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年度          |               | 2021 年度           |               | 2020 年度          |               |
|------|------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|
|      | 金额               | 占比（%）         | 金额                | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         |
| 主营业务 | 98,770.57        | 99.98         | 102,079.82        | 100.00        | 85,030.02        | 99.99         |
| 其他业务 | 16.72            | 0.02          | 1.92              | 0.00          | 7.24             | 0.01          |
| 合计   | <b>98,787.29</b> | <b>100.00</b> | <b>102,081.74</b> | <b>100.00</b> | <b>85,037.26</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司主营业务收入分别为 85,030.02 万元、102,079.82 万元和 98,770.57 万元，占营业收入的比例均在 99%以上，公司主营业务突出，2020 年至 2022 年复合增长率为 7.78%。得益于国家产业政策的支持和我国制造业的发展，公司的各项主营业务在报告期收入呈波动上涨趋势。

公司的其他业务收入主要为出售废品等收入，报告期占比较低。

### （二）主营业务收入的结构与变动分析

#### 1、主营业务收入按业务类别分类

报告期内，公司主营业务收入结构如下：

单位：万元

| 项目         | 2022 年度          |              | 2021 年度           |              | 2020 年度          |              |
|------------|------------------|--------------|-------------------|--------------|------------------|--------------|
|            | 金额               | 占比（%）        | 金额                | 占比（%）        | 金额               | 占比（%）        |
| 刀具及配套产品销售  | <b>96,265.71</b> | <b>97.46</b> | <b>100,295.46</b> | <b>98.25</b> | <b>84,057.24</b> | <b>98.86</b> |
| 其中：第三方品牌分销 | 86,271.98        | 87.35        | 88,552.78         | 86.75        | 74,687.64        | 87.84        |
| 自有品牌       | 9,993.73         | 10.12        | 11,742.67         | 11.50        | 9,369.60         | 11.02        |
| 刀具应用延伸服务   | <b>2,504.86</b>  | <b>2.54</b>  | <b>1,784.36</b>   | <b>1.75</b>  | <b>972.78</b>    | <b>1.14</b>  |
| 其中：刀具涂层    | 1,635.23         | 1.66         | 1,031.48          | 1.01         | 501.78           | 0.59         |
| 刀具修磨       | 661.74           | 0.67         | 625.52            | 0.61         | 414.55           | 0.49         |
| 其他服务       | 207.89           | 0.21         | 127.36            | 0.12         | 56.44            | 0.07         |

| 项目 | 2022 年度   |        | 2021 年度    |        | 2020 年度   |        |
|----|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|    | 金额        | 占比（%）  | 金额         | 占比（%）  | 金额        | 占比（%）  |
| 合计 | 98,770.57 | 100.00 | 102,079.82 | 100.00 | 85,030.02 | 100.00 |

报告期内，公司刀具及配套产品销售实现收入分别为 84,057.24 万元、100,295.46 万元和 96,265.71 万元，占主营业务收入的比例分别为 98.86%、98.25% 和 97.46%。报告期内，公司形成了以第三方品牌分销为主、自有品牌刀具为辅的供应体系，是公司主营业务收入的主要来源；公司刀具应用延伸服务主要为刀具涂层业务和刀具修磨业务，报告期内实现收入分别为 972.78 万元、1,784.36 万元和 2,504.86 万元，占主营业务收入的比例分别为 1.14%、1.75%和 2.54%，占比较低。

### （1）刀具及配套产品销售

报告期内，公司刀具及配套产品销售按产品类别分类情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年度   |        | 2021 年度    |        | 2020 年度   |        |
|------|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|      | 金额        | 占比（%）  | 金额         | 占比（%）  | 金额        | 占比（%）  |
| 刀片系列 | 44,206.94 | 45.92  | 46,533.79  | 46.40  | 42,117.61 | 50.11  |
| 工具系统 | 33,723.82 | 35.03  | 33,427.63  | 33.33  | 25,409.39 | 30.23  |
| 整体刀具 | 14,140.72 | 14.69  | 16,186.73  | 16.14  | 13,031.33 | 15.50  |
| 量具量仪 | 2,205.29  | 2.29   | 1,941.32   | 1.94   | 1,623.66  | 1.93   |
| 其他刀具 | 1,988.95  | 2.07   | 2,205.99   | 2.20   | 1,875.25  | 2.23   |
| 合计   | 96,265.71 | 100.00 | 100,295.46 | 100.00 | 84,057.24 | 100.00 |

报告期内，公司主要销售刀片系列、工具系统和整体刀具，上述三大产品类别合计收入分别为 80,558.33 万元、96,148.15 万元和 92,071.48 万元，占刀具及配套产品销售收入的比例分别为 95.84 %、95.87 %和 95.64 %，报告期变动相对平稳。

### （2）刀具应用延伸服务

刀具涂层可大幅度提高刀具寿命、有效提高加工效率与加工工件的表面质量、有效减少刀具材料的消耗、显著提升刀具的耐高温性能。公司刀具涂层业务主要

通过子公司夸克涂层实施，报告期内实现收入分别为 501.78 万元、1,031.48 万元和 1,635.23 万元，占主营业务收入的比例分别为 0.59%、1.01%和 1.66%。公司于 2019 年末通过增资的方式投资夸克涂层并成为其控股股东，目前夸克涂层处于业务扩张发展阶段。夸克涂层主要利用自产设备，在制造业相对集中的地区开设涂层服务子公司的方式为客户提供刀具涂层服务，2020 年末、2021 年末和 2022 年末，夸克涂层分别拥有涂层服务子公司 3 家、7 家和 8 家，因此报告期内刀具涂层业务收入持续增加。

为帮助客户节省刀具开支，提高资源利用率，公司向客户提供刀具修磨服务，对磨损刀具进行翻新改造。报告期内，公司通过密云工厂和万众精密实现的刀具修磨业务收入分别为 414.55 万元、625.52 万元和 661.74 万元，占主营业务收入的比例分别为 0.49%、0.61%和 0.67%。公司刀具修磨服务有效帮助制造业企业节约生产成本，刀具修磨业务收入持续增长。

## 2、主营业务收入按销售模式分类

报告期内，公司各类销售模式下的收入构成情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2022 年度   |        | 2021 年度    |        | 2020 年度   |        |
|---------|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|         | 金额        | 占比（%）  | 金额         | 占比（%）  | 金额        | 占比（%）  |
| 订单式销售   | 94,699.54 | 95.88  | 97,970.91  | 95.97  | 81,691.27 | 96.07  |
| 其中：线下订单 | 93,919.43 | 95.09  | 97,120.20  | 95.14  | 80,911.45 | 95.16  |
| 网上商城订单  | 780.10    | 0.79   | 850.72     | 0.83   | 779.82    | 0.92   |
| 寄售      | 4,071.03  | 4.12   | 4,108.91   | 4.03   | 3,338.75  | 3.93   |
| 其中：协议寄售 | 2,092.81  | 2.12   | 3,082.61   | 3.02   | 3,114.11  | 3.66   |
| 寄售柜     | 1,978.22  | 2.00   | 1,026.29   | 1.01   | 224.64    | 0.26   |
| 合计      | 98,770.57 | 100.00 | 102,079.82 | 100.00 | 85,030.02 | 100.00 |

报告期内，订单式销售收入分别为 81,691.27 万元、97,970.91 万元和 94,699.54 万元，占主营业务收入的比例分别为 96.07%、95.97%和 95.88%。寄售收入分别为 3,338.75 万元、4,108.91 万元和 4,071.03 万元，占主营业务收入的比例分别为 3.93%、4.03%和 4.12%。

（1）订单式销售。报告期内，公司线下订单式销售实现的销售收入各期均在 95%以上，是公司收入主要来源。线下订单销售额 2022 年规模有所下降，主要受当年度经济增速放缓的影响；网上商城业务目前作为公司销售业务的探索和补充，报告期内销售收入较小。（2）协议寄售。公司根据客户需求将产品放置在客户仓库或客户指定的第三方物流仓库，在客户领用产品并定期对账后确认已领用产品收入。报告期内，公司主要对舍弗勒、徐州罗特艾德、长城汽车等汽车、工程机械及零部件制造业公司采用协议寄售的模式进行销售，主要系该行业企业多对供应商采用寄售管理的方式，符合行业惯例。报告期内，协议寄售销售额 2022 年下降，主要由于上述客户受传统燃油汽车、工程机械行业环境影响，销量减少所致。（3）寄售柜。公司自主研发了寄售柜以及刀具寄售管理系统，通过将寄售柜安装在客户厂房，客户可以根据生产需要随时取用刀具，系统记录刀具出货、存货情况。公司根据系统数据与客户月结对账后确认收入。报告期各期末公司寄售模式投入使用的寄售柜分别为 19 台、32 台和 46 台，因此报告期内寄售柜收入持续增加。

### 3、主营业务收入按客户性质划分

报告期内，公司各类客户性质下的收入构成情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022 年度   |        | 2021 年度    |        | 2020 年度   |        |
|-------|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|       | 金额        | 占比（%）  | 金额         | 占比（%）  | 金额        | 占比（%）  |
| 贸易商客户 | 50,165.04 | 50.79  | 51,323.51  | 50.28  | 42,602.98 | 50.10  |
| 终端客户  | 48,605.54 | 49.21  | 50,756.31  | 49.72  | 42,427.04 | 49.90  |
| 合计    | 98,770.57 | 100.00 | 102,079.82 | 100.00 | 85,030.02 | 100.00 |

报告期内，公司客户包括终端客户和贸易商客户，公司终端客户主要为制造业企业，贸易商客户主要为从事刀具代理流通业务的贸易商，两者销售占比稳定。

### 4、主营业务收入按销售区域划分

报告期内，公司主营业务收入按销售区域划分的金额及比例构成如下：

单位：万元

| 区域 |      | 2022 年度   |        | 2021 年度    |        | 2020 年度   |        |
|----|------|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|    |      | 金额        | 占比（%）  | 金额         | 占比（%）  | 金额        | 占比（%）  |
| 境内 | 华东地区 | 59,802.02 | 60.55  | 61,471.36  | 60.22  | 51,187.77 | 60.20  |
|    | 东北地区 | 8,730.45  | 8.84   | 8,827.89   | 8.65   | 7,496.29  | 8.82   |
|    | 华南地区 | 8,491.83  | 8.60   | 8,638.60   | 8.46   | 7,215.55  | 8.49   |
|    | 西南地区 | 7,730.10  | 7.83   | 7,413.68   | 7.26   | 5,952.46  | 7.00   |
|    | 华北地区 | 6,610.39  | 6.69   | 7,440.98   | 7.29   | 5,749.78  | 6.76   |
|    | 华中地区 | 5,312.57  | 5.38   | 6,394.23   | 6.26   | 5,729.26  | 6.74   |
|    | 西北地区 | 2,093.21  | 2.12   | 1,881.41   | 1.84   | 1,698.90  | 2.00   |
| 境外 |      | -         | -      | 11.67      | 0.01   | -         | -      |
| 合计 |      | 98,770.57 | 100.00 | 102,079.82 | 100.00 | 85,030.02 | 100.00 |

报告期内，公司的主要销售地区分布于华东地区，报告期内的销售收入分别为 51,187.77 万元、61,471.36 万元和 59,802.02 万元，占主营业务收入的比例分别为 60.20%、60.22%和 60.55%，与我国制造业企业的主要分布情况基本一致。

报告期内，公司仅于 2021 年存在境外销售业务，销售金额为 11.67 万元。

## 5、主营业务收入季节性变动情况

报告期内，公司主营业务按季度确认的收入如下表所示：

单位：万元

| 期间   | 2022 年度   |        | 2021 年度    |        | 2020 年度   |        |
|------|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|      | 金额        | 比例（%）  | 金额         | 比例（%）  | 金额        | 比例（%）  |
| 第一季度 | 24,537.22 | 24.84  | 25,842.12  | 25.32  | 16,600.35 | 19.52  |
| 第二季度 | 23,498.05 | 23.79  | 24,983.73  | 24.47  | 22,251.58 | 26.17  |
| 第三季度 | 26,201.48 | 26.53  | 25,725.97  | 25.20  | 22,629.69 | 26.61  |
| 第四季度 | 24,533.83 | 24.84  | 25,528.00  | 25.01  | 23,548.39 | 27.69  |
| 合计   | 98,770.57 | 100.00 | 102,079.82 | 100.00 | 85,030.02 | 100.00 |

刀具产品主要应用于机械加工领域，行业的周期性与制造业 PMI 相关，受季节性影响较小。2020 年 1 季度销售额和占比较低，主要受到经济下行影响。

### （三）营业成本的结构与变动分析

#### 1、营业成本

报告期内，公司营业成本结构如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年度          |               | 2021 年度          |               | 2020 年度          |               |
|------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|      | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         |
| 主营业务 | 73,790.06        | 100.00        | 78,575.90        | 100.00        | 66,964.65        | 99.99         |
| 其他业务 | -                | -             | -                | -             | 4.51             | 0.01          |
| 合计   | <b>73,790.06</b> | <b>100.00</b> | <b>78,575.90</b> | <b>100.00</b> | <b>66,969.15</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司主营业务成本分别为 66,964.65 万元、78,575.90 万元和 73,790.06 万元，占营业成本的比例均在 99%以上。主营业务成本与主营业务收入的变动趋势一致。

#### 2、主营业务成本

报告期各期，公司主营业务成本结构如下：

单位：万元

| 项目     | 2022 年度          |               | 2021 年度          |               | 2020 年度          |               |
|--------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|        | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         |
| 成品采购成本 | 69,905.31        | 94.74         | 75,164.01        | 95.66         | 64,578.01        | 96.44         |
| 直接材料   | 783.96           | 1.06          | 869.76           | 1.11          | 564.74           | 0.84          |
| 直接人工   | 729.35           | 0.99          | 589.40           | 0.75          | 368.08           | 0.55          |
| 制造费用   | 1,570.93         | 2.13          | 1,108.15         | 1.41          | 830.68           | 1.24          |
| 工序外协成本 | 330.99           | 0.45          | 402.48           | 0.51          | 232.59           | 0.35          |
| 运输费用   | 411.67           | 0.56          | 395.57           | 0.50          | 349.56           | 0.52          |
| 仓储分拣费  | 57.85            | 0.08          | 46.54            | 0.06          | 40.98            | 0.06          |
| 合计     | <b>73,790.06</b> | <b>100.00</b> | <b>78,575.90</b> | <b>100.00</b> | <b>66,964.65</b> | <b>100.00</b> |

##### （1）成品采购成本

成品采购成本主要为第三方品牌分销业务成本，报告期内金额分别为 64,578.01 万元、75,164.01 万元和 69,905.31 万元，占主营业务成本的比例分别为 96.44%、95.66%和 94.74%。成品采购成本包括产品采购价格、进口关税、进口

运费等，成品采购成本与第三方品牌分销业务的收入增减变动相一致。

## （2）主营业务成本的其他项目

直接材料、直接人工、制造费用和工序外协成本主要为公司自主生产刀具及配套产品以及提供刀具修磨、刀具涂层业务发生的成本。报告期内上述成本合计金额分别为 1,996.09 万元、2,969.79 万元和 3,415.24 万元，占主营业务成本的比例分别为 2.98%、3.78%和 4.63%，各年金额规模和占比均逐年上升，主要由于公司刀具涂层业务的销售额占比逐年扩大所致。

运输费用为公司履约销售合同而发生的直接运输费用，报告期内金额分别为 349.56 万元、395.57 万元和 411.67 万元，占主营业务成本的比例分别为 0.52%、0.50%和 0.56%，2020 年和 2022 年运输费用占主营业务成本的比例较高，主要因为物流运输受限、价格变动等情况所致。

仓储分拣费为公司支付给罗集帝物流公司的与销售合同履约直接相关的仓储操作费用，报告期内金额分别为 40.98 万元、46.54 万元和 57.85 万元，占各年主营业务成本的比例分别为 0.06%、0.06%和 0.08%，2022 年增长主要原因为供应商罗集帝物流公司涨价所致。

## （四）公司利润的主要来源及毛利率分析

### 1、利润的主要来源

报告期内，公司经营业绩及变动如下：

单位：万元

| 项目     | 2022 年度   | 2021 年度    | 2020 年度   |
|--------|-----------|------------|-----------|
| 主营业务收入 | 98,770.57 | 102,079.82 | 85,030.02 |
| 其他业务收入 | 16.72     | 1.92       | 7.24      |
| 营业收入合计 | 98,787.29 | 102,081.74 | 85,037.26 |
| 主营业务成本 | 73,790.06 | 78,575.90  | 66,964.65 |
| 其他业务成本 | -         | -          | 4.51      |
| 营业成本合计 | 73,790.06 | 78,575.90  | 66,969.15 |
| 营业毛利   | 24,997.22 | 23,505.84  | 18,068.11 |

| 项目                    | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业利润                  | 12,478.93 | 14,406.46 | 11,785.94 |
| 利润总额                  | 11,935.20 | 14,407.76 | 11,773.62 |
| 净利润                   | 8,346.40  | 10,231.44 | 8,500.63  |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 10,598.19 | 9,702.58  | 6,332.60  |

公司利润主要来源于主营业务所产生的毛利。报告期内，公司营业毛利分别为 18,068.11 万元、23,505.84 万元和 24,997.22 万元，保持持续增长的趋势，与公司经营业务规模扩大、毛利率增高有关。

报告期内，公司营业毛利构成情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年度   |          | 2021 年度   |          | 2020 年度   |          |
|------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|----------|
|      | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利        | 毛利占比 (%) |
| 主营业务 | 24,980.51 | 99.93    | 23,503.92 | 99.99    | 18,065.37 | 99.98    |
| 其他业务 | 16.72     | 0.07     | 1.92      | 0.01     | 2.73      | 0.02     |
| 合计   | 24,997.22 | 100.00   | 23,505.84 | 100.00   | 18,068.11 | 100.00   |

报告期内，公司主营业务毛利分别为 18,065.37 万元、23,503.92 万元和 24,980.51 万元，占营业毛利的比例分别为 99.98%、99.99%和 99.93%，公司营业毛利主要来源于主营业务。

## 2、主营业务毛利及毛利率按业务类别分析

报告期内，公司主营业务毛利及毛利率按业务类别分析如下：

单位：万元

| 项目         | 2022 年度   |          |         | 2021 年度   |          |         | 2020 年度   |          |         |
|------------|-----------|----------|---------|-----------|----------|---------|-----------|----------|---------|
|            | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) |
| 刀具及配套产品销售  | 24,517.35 | 98.15    | 25.47   | 22,992.76 | 97.83    | 22.93   | 17,693.12 | 97.94    | 21.05   |
| 其中：第三方品牌分销 | 21,577.64 | 86.38    | 25.01   | 19,480.35 | 82.88    | 22.00   | 15,035.02 | 83.23    | 20.13   |
| 自有品牌       | 2,939.71  | 11.77    | 29.42   | 3,512.41  | 14.94    | 29.91   | 2,658.10  | 14.71    | 28.37   |
| 刀具应用延伸服务   | 463.16    | 1.85     | 18.49   | 511.15    | 2.17     | 28.65   | 372.25    | 2.06     | 38.27   |
| 其中：刀具修     | 262.43    | 1.05     | 39.66   | 254.95    | 1.08     | 40.76   | 142.68    | 0.79     | 34.42   |

| 项目   | 2022 年度   |          |         | 2021 年度   |          |         | 2020 年度   |          |         |
|------|-----------|----------|---------|-----------|----------|---------|-----------|----------|---------|
|      | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) |
| 磨    |           |          |         |           |          |         |           |          |         |
| 刀具涂层 | 130.14    | 0.52     | 7.96    | 160.74    | 0.68     | 15.58   | 182.65    | 1.01     | 36.40   |
| 其他服务 | 70.59     | 0.28     | 33.95   | 95.47     | 0.41     | 74.96   | 46.92     | 0.26     | 83.13   |
| 合计   | 24,980.51 | 100.00   | 25.29   | 23,503.92 | 100.00   | 23.03   | 18,065.37 | 100.00   | 21.25   |

报告期内，公司来源于刀具及配套产品销售的毛利分别为 17,693.12 万元、22,992.76 万元和 24,517.35 万元，占主营业务毛利的比例分别为 97.94%、97.83% 和 98.15%，公司主营业务毛利贡献主要来源于刀具及配套产品销售业务。

报告期内，公司刀具及配套产品销售业务的毛利率分别为 21.05%、22.93% 和 25.47%，逐年上升主要因为第三方品牌分销业务受日元汇率走跌的影响，采购成本降低所致。

报告期内，公司刀具应用延伸服务的毛利分别为 372.25 万元、511.15 万元和 463.16 万元，毛利率分别为 38.27%、28.65%和 18.49%。刀具应用延伸服务是对刀具产业链的扩展，为终端客户提供了更加丰富的刀具产品应用服务。报告期内毛利率持续下降主要因为刀具涂层业务毛利率持续下降。

### （1）刀具及配套产品销售毛利及毛利率

报告期内，刀具及配套产品销售毛利及毛利率按产品类别分类如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年度   |          |         | 2021 年度   |          |         | 2020 年度   |          |         |
|------|-----------|----------|---------|-----------|----------|---------|-----------|----------|---------|
|      | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) |
| 工具系统 | 11,968.48 | 48.82    | 35.49   | 9,896.76  | 43.04    | 29.61   | 6,536.26  | 36.94    | 25.72   |
| 刀片系列 | 8,128.98  | 33.16    | 18.39   | 8,299.87  | 36.10    | 17.84   | 7,471.53  | 42.23    | 17.74   |
| 整体刀具 | 3,413.01  | 13.92    | 24.14   | 3,896.98  | 16.95    | 24.08   | 3,009.08  | 17.01    | 23.09   |
| 其他刀具 | 616.70    | 2.52     | 31.01   | 571.39    | 2.49     | 25.90   | 387.09    | 2.19     | 20.64   |
| 量具量仪 | 390.18    | 1.59     | 17.69   | 327.77    | 1.43     | 16.88   | 289.16    | 1.63     | 17.81   |
| 合计   | 24,517.35 | 100.00   | 25.47   | 22,992.76 | 100.00   | 22.93   | 17,693.12 | 100.00   | 21.05   |

报告期内，公司刀具及配套产品销售毛利率分别为 21.05%、22.93%和 25.47%，整体呈现上升的趋势，其中工具系统产品和刀片系列产品对公司毛利贡献占比合计超过 70%，是刀具及配套产品销售毛利的主要来源。报告期内，刀片系列产品毛利率较为稳定，工具系统产品毛利率持续上升，主要因为公司采购的部分工具系统产品主要以日元结算，其毛利率与日元汇率走势相关性较高，并成为报告期刀具及配套产品销售毛利率波动影响的主要因素。报告期内日元兑人民币汇率呈下降趋势，因此工具系统产品成本下降，毛利率上升。

## （2）刀具应用延伸服务毛利及毛利率

报告期，公司刀具应用延伸服务毛利及毛利率如下：

单位：万元

| 项目   | 2022 年度 |          |         | 2021 年度 |          |         | 2020 年度 |          |         |
|------|---------|----------|---------|---------|----------|---------|---------|----------|---------|
|      | 毛利      | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) | 毛利      | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) | 毛利      | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) |
| 刀具修磨 | 262.43  | 56.66    | 39.66   | 254.95  | 49.88    | 40.76   | 142.68  | 38.33    | 34.42   |
| 刀具涂层 | 130.14  | 28.10    | 7.96    | 160.74  | 31.45    | 15.58   | 182.65  | 49.07    | 36.40   |
| 其他服务 | 70.59   | 15.24    | 33.95   | 95.47   | 18.68    | 74.96   | 46.92   | 12.60    | 83.13   |
| 合计   | 463.16  | 100.00   | 18.49   | 511.15  | 100.00   | 28.65   | 372.25  | 100.00   | 38.27   |

报告期内，刀具应用延伸服务的毛利分别为 372.25 万元、511.15 万元和 463.16 万元，毛利率分别为 38.27%、28.65%和 18.49%，其中刀具修磨业务毛利率相对稳定，受刀具涂层业务的影响，毛利率持续下降。2021 年以来，刀具涂层业务毛利率持续下滑，主要由于该业务处于扩张阶段，新增的机器设备和人员等固定成本增加导致其毛利率下降。

## 3、主营业务毛利及毛利率按销售模式分析

报告期内，公司各类销售模式下的毛利及毛利率如下：

单位：万元

| 项目  | 2022 年度   |          |         | 2021 年度   |          |         | 2020 年度   |          |         |
|-----|-----------|----------|---------|-----------|----------|---------|-----------|----------|---------|
|     | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) |
| 订单式 | 23,928.99 | 95.79    | 25.27   | 22,497.92 | 95.72    | 22.96   | 17,143.35 | 94.90    | 20.99   |

| 项目      | 2022 年度          |               |              | 2021 年度          |               |              | 2020 年度          |               |              |
|---------|------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|--------------|
|         | 毛利               | 毛利占比 (%)      | 毛利率 (%)      | 毛利               | 毛利占比 (%)      | 毛利率 (%)      | 毛利               | 毛利占比 (%)      | 毛利率 (%)      |
| 销售      |                  |               |              |                  |               |              |                  |               |              |
| 其中：线下订单 | 23,766.65        | 95.14         | 25.31        | 22,326.17        | 94.99         | 22.99        | 16,982.09        | 94.00         | 20.99        |
| 网上商城订单  | 162.34           | 0.65          | 20.81        | 171.75           | 0.73          | 20.19        | 161.26           | 0.89          | 20.68        |
| 寄售      | <b>1,051.51</b>  | <b>4.21</b>   | <b>25.83</b> | <b>1,005.99</b>  | <b>4.28</b>   | <b>24.48</b> | <b>922.03</b>    | <b>5.10</b>   | <b>27.62</b> |
| 其中：协议寄售 | 544.94           | 2.18          | 26.04        | 814.30           | 3.46          | 26.42        | 888.93           | 4.92          | 28.55        |
| 寄售柜     | 506.58           | 2.03          | 25.61        | 191.69           | 0.82          | 18.68        | 33.10            | 0.18          | 14.73        |
| 合计      | <b>24,980.51</b> | <b>100.00</b> | <b>25.29</b> | <b>23,503.92</b> | <b>100.00</b> | <b>23.03</b> | <b>18,065.37</b> | <b>100.00</b> | <b>21.25</b> |

报告期内，公司订单式销售产生的毛利分别为 17,143.35 万元、22,497.92 万元和 23,928.99 万元，占报告期主营业务毛利的比例分别为 94.90%、95.72%和 95.79%，是公司毛利的主要来源，其毛利率分别为 20.99%、22.96%和 25.27%，毛利率逐年上升，主要因为工具系统产品主要以日元结算，其毛利率受日元汇率变化影响所致。

协议寄售毛利贡献率较低，其毛利率有所下降，主要因为公司为拓展销售模式多样化以服务各种需求类型的客户，累积服务市场的经验，采用较为稳定的产品销售价格所致。

寄售柜销售所使用的寄售柜，其柜体设计研发、所用软件系统均系发行人自主开发，具有一定的投入使用成本。报告期，发行人寄售柜毛利率分别为 14.73%、18.68%和 25.61%。发行人以寄售柜模式开展业务尚在起步阶段，初期产品类别较为单一导致毛利率较低。2020 年以来，寄售柜销售的优势逐渐体现，发行人增加了铺设量。2020 年、2021 年和 2022 年分别新增铺设寄售柜 16 台、13 台和 14 台。随着业务成熟、产品类别逐渐丰富，寄售柜毛利率上升。

网上商城订单报告期内的毛利率变化较小，各期相对平稳。

#### 4、主营业务毛利及毛利率按客户性质分析

报告期内，公司各类客户性质下的毛利及毛利率如下：

单位：万元

| 项目    | 2022 年度   |          |         | 2021 年度   |          |         | 2020 年度   |          |         |
|-------|-----------|----------|---------|-----------|----------|---------|-----------|----------|---------|
|       | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) | 毛利        | 毛利占比 (%) | 毛利率 (%) |
| 终端客户  | 14,865.69 | 59.51    | 30.58   | 14,343.27 | 61.03    | 28.26   | 11,313.44 | 62.63    | 26.67   |
| 贸易商客户 | 10,114.82 | 40.49    | 20.16   | 9,160.65  | 38.97    | 17.85   | 6,751.93  | 37.37    | 15.85   |
| 合计    | 24,980.51 | 100.00   | 25.29   | 23,503.92 | 100.00   | 23.03   | 18,065.37 | 100.00   | 21.25   |

报告期内，公司贸易商客户毛利率均小于终端客户约 10 个百分点，主要因为，相较于贸易商客户，公司在终端客户销售过程中销售人员通常需要协助客户完成机械加工工艺设计、提供刀具使用方案，协助客户实现供应链管理，并为客户提供刀具使用指导和优化等售后服务，因此公司对终端客户的售价相对较高。

## 5、主营业务毛利率与同行业可比公司毛利率的比较情况

报告期内，发行人主营业务毛利率与可比公司毛利率情况如下：

| 财务指标        | 公司简称            | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-------------|-----------------|---------|---------|---------|
| 主营业务毛利率 (%) | 雅创电子            | 20.42   | 18.14   | 14.75   |
|             | 商络电子            | 11.61   | 13.77   | 15.38   |
|             | 咸亨国际            | 39.51   | 41.73   | 40.39   |
|             | 批发业毛利率平均        | 23.85   | 24.54   | 23.51   |
|             | 金万众第三方品牌分销业务毛利率 | 25.01   | 22.00   | 20.13   |
|             | 欧科亿             | 36.97   | 34.39   | 31.45   |
|             | 华锐精密            | 48.65   | 50.37   | 50.79   |
|             | 沃尔德             | 46.21   | 49.21   | 47.77   |
|             | 恒锋工具            | 47.46   | 49.42   | 48.18   |
|             | 制造业平均           | 44.82   | 45.85   | 44.55   |
|             | 金万众自主生产产品毛利率    | 39.75   | 43.93   | 39.28   |

注：数据来自可比公司招股说明书或定期报告

报告期内，公司自主生产产品的毛利率分别为 39.28%、43.93%及 39.75%，与刀具制造业可比上市公司的平均毛利率相差较小；公司第三方品牌分销业务的毛利率与可比上市公司雅创电子、商络电子和咸亨国际等从事电子元器件分销业

务、工器具流通类业务的批发贸易类企业平均毛利率相差较小。

报告期内，公司自主生产产品毛利率波动较大，主要原因为：（1）万众精密于 2020 年初完成建设并投产自主生产产品，投产初期设备磨合、工序完善所耗成本较高，毛利率较低。（2）2021 年，万众精密主要进行标准产品的备库生产，随着设备的完全达产、工序流程的优化以及产量的上升，单位固定成本逐年下降，因此毛利率上升。（3）2022 年，万众精密产量降低，人员薪酬增加，因此毛利率有所下降。

## （五）期间费用

报告期各期，公司期间费用构成及占营业收入比例情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022 年度   |             | 2021 年度  |             | 2020 年度  |             |
|--------|-----------|-------------|----------|-------------|----------|-------------|
|        | 金额        | 占营业收入的比例（%） | 金额       | 占营业收入的比例（%） | 金额       | 占营业收入的比例（%） |
| 销售费用   | 6,834.28  | 6.92        | 6,337.52 | 6.21        | 5,650.69 | 6.64        |
| 管理费用   | 3,199.64  | 3.24        | 2,423.53 | 2.37        | 1,965.50 | 2.31        |
| 研发费用   | 432.60    | 0.44        | 332.83   | 0.33        | 247.75   | 0.29        |
| 财务费用   | 6.78      | 0.01        | 93.00    | 0.09        | 727.25   | 0.86        |
| 期间费用合计 | 10,473.30 | 10.60       | 9,186.89 | 9.00        | 8,591.20 | 10.10       |

报告期各期，公司期间费用分别为 8,591.20 万元、9,186.89 万元和 10,473.30 万元，期间费用率分别为 10.10%、9.00%和 10.60%。

各项期间费用的具体分析如下：

### 1、销售费用

报告期各期，公司销售费用情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022 年度  |       | 2021 年度  |       | 2020 年度  |       |
|-------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
|       | 金额       | 占比（%） | 金额       | 占比（%） | 金额       | 占比（%） |
| 职工薪酬  | 4,109.76 | 60.13 | 3,805.86 | 60.05 | 3,523.06 | 62.35 |
| 差旅及交通 | 808.98   | 11.84 | 917.11   | 14.47 | 755.98   | 13.38 |

| 项目      | 2022 年度         |               | 2021 年度         |               | 2020 年度         |               |
|---------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|         | 金额              | 占比（%）         | 金额              | 占比（%）         | 金额              | 占比（%）         |
| 股份支付费用  | 368.05          | 5.39          | 5.06            | 0.08          | -               | -             |
| 业务招待费   | 344.13          | 5.04          | 328.93          | 5.19          | 292.43          | 5.18          |
| 服务费     | 314.31          | 4.60          | 430.96          | 6.80          | 427.92          | 7.57          |
| 折旧摊销及租赁 | 278.48          | 4.07          | 199.91          | 3.15          | 210.44          | 3.72          |
| 办公费     | 172.71          | 2.53          | 150.44          | 2.37          | 129.23          | 2.29          |
| 宣传费     | 95.25           | 1.39          | 130.17          | 2.05          | 24.94           | 0.44          |
| 物流费     | 59.61           | 0.87          | 52.79           | 0.83          | 48.49           | 0.86          |
| 仓储费     | 55.60           | 0.81          | 31.53           | 0.50          | 32.25           | 0.57          |
| 试刀费用    | 65.90           | 0.96          | 125.54          | 1.98          | 56.52           | 1.00          |
| 其他      | 161.48          | 2.36          | 159.22          | 2.51          | 149.44          | 2.64          |
| 合计      | <b>6,834.28</b> | <b>100.00</b> | <b>6,337.52</b> | <b>100.00</b> | <b>5,650.69</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期，公司销售费用分别为 5,650.69 万元、6,337.52 万元和 6,834.28 万元，销售费用率分别为 6.64%、6.21%和 6.92%。公司销售费用主要由职工薪酬、差旅及交通费、业务招待费、服务费等构成。报告期内，公司销售费用随公司业务的拓展平稳增长。

#### （1）职工薪酬

报告期各期，公司职工薪酬金额分别为 3,523.06 万元、3,805.86 万元和 4,109.76 万元。报告期内，发行人持续进行销售网络的拓展与完善，销售人员队伍规模持续扩充，职工薪酬支出不断增加。

#### （2）差旅及交通费、业务招待费

报告期各期，公司差旅及交通费分别为 755.98 万元、917.11 万元和 808.98 万元；业务招待费分别为 292.43 万元、328.93 万元和 344.13 万元。在客户开发、产品销售的过程中，公司销售人员通常需要深入客户生产现场，通过提供售前咨询、售后服务等方式完成销售，因此报告期产生较多的差旅及交通费用和业务招待费。报告期内，公司差旅及交通费、业务招待费随公司业务规模增长而增加，其中差旅及交通费有所波动，主要受国内差旅出行环境复杂等客观因素影响所致。

### （3）股份支付费用

在销售费用中，2021 年度和 2022 年度确认的股份支付费用分别为 5.06 万元和 368.05 万元，关于股权激励的具体情况参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬和股权激励情况”之“（五）股权激励或期权激励及相关安排”相关内容。

### （4）服务费

报告期内，发行人服务费为公司支付给服务商的相关费用，服务商负责为公司提供销售服务，包括市场开发、客户关系维护、日常技术支持以及款项的催收等具体内容，为公司拓展业务渠道起到了一定的帮助作用。报告期内，发行人服务费及相关销售客户的具体分析如下：

单位：万元

| 项目                               | 2022 年度   | 2021 年度    | 2020 年度   |
|----------------------------------|-----------|------------|-----------|
| 服务费（A）                           | 314.31    | 430.96     | 427.92    |
| 服务费相关业务收入（B）                     | 1,447.08  | 2,004.24   | 2,013.26  |
| 刀具及配套产品销售当年收入总额（C）               | 96,265.71 | 100,295.46 | 84,057.24 |
| 服务费相关业务收入占刀具及配套产品销售当年收入总额比例（B/C） | 1.50%     | 2.00%      | 2.40%     |
| 服务费占刀具及配套产品销售当年收入总额的比例（A/C）      | 0.33%     | 0.43%      | 0.51%     |

报告期各期，公司服务费相关业务收入占刀具及配套产品收入的比例分别为 2.40%、2.00%和 1.50%，服务费占刀具及配套产品收入的比例分别为 0.51%、0.43%和 0.33%，占比均较低。

### （5）折旧摊销及租赁费

公司自 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则，依据新准则相关规定，将原经营租赁产生的租赁费计入使用权资产折旧费及财务费用。公司销售费用中的折旧摊销主要为使用权资产折旧费，租赁费主要为采用直线法确认的短期经营租赁和低价值资产租赁产生的费用等。为便于比较和理解，将折旧摊销及租赁费合并列示

分析。

报告期各期，公司销售费用中折旧摊销及租赁费分别为 210.44 万元、199.91 万元和 278.48 万元，2022 年度相关支出增加较大，是 2021 年以来分、子公司数量增加，办公需求增加扩租所致。

#### （6）办公费

报告期各期，公司办公费分别为 129.23 万元、150.44 万元和 172.71 万元，随公司业务发展而逐年增加。办公费主要为公司及各地分公司或办事处因销售活动需要产生的日常办公用品、印刷制图、水电等办公费用。

#### （7）宣传费

报告期各期，公司宣传费分别为 24.94 万元、130.17 万元和 95.25 万元，宣传费主要为公司参加主要品牌代理商在国内展会活动产生的费用。2020 年金额较小，主要因为出行受限，展会举办较少所致。

#### （8）物流费

报告期各期，公司物流费分别为 48.49 万元、52.79 万元和 59.61 万元。公司将与合同履行成本相关的物流费于主营业务成本中核算。销售费用中的物流费不与合同履行直接相关，主要包括发票以及其他相关销售资料的邮寄费用等。

#### （9）仓储费

报告期各期，公司仓储费分别为 32.25 万元、31.53 万元和 55.60 万元。仓储费主要为公司支付给罗集帝物流公司的仓储运营费用。公司将与合同履行成本相关的仓储操作费用于主营业务成本核算，仓库的日常管理支出费用仍在销售费用科目列报。

2022 年上半年受上海地区物流管控影响，由北京密云仓库周转的货物增加，因此公司支付了罗集帝物流加班费，导致 2022 年公司的仓储费用较高。

#### （10）试刀费用

报告期各期，公司试刀费用分别为 56.52 万元、125.54 万元和 65.90 万元，试刀费主要为公司在新客户开拓过程中、向既有客户推广新产品的过程中免费向客户提供的进行测试使用的刀具及相关配套产品，相关测试工作在客户生产现场进行。

#### （11）可比公司情况

报告期各期，公司销售费用率与同行业可比公司对比情况如下：

| 可比公司名称 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|--------|---------|---------|---------|
| 雅创电子   | 4.13%   | 3.21%   | 2.96%   |
| 商络电子   | 4.79%   | 4.29%   | 5.16%   |
| 咸亨国际   | 12.73%  | 14.85%  | 12.14%  |
| 欧科亿    | 2.18%   | 2.79%   | 3.61%   |
| 华锐精密   | 3.04%   | 2.71%   | 3.24%   |
| 沃尔德    | 9.41%   | 7.78%   | 6.13%   |
| 恒锋工具   | 5.20%   | 5.22%   | 4.98%   |
| 可比公司平均 | 5.93%   | 5.83%   | 5.46%   |
| 金万众    | 6.92%   | 6.21%   | 6.64%   |

从业务结构上来看，公司以第三方品牌分销业务为主，自主生产产品销售金额占比较低，因此公司的销售费用率处于可比公司之间，略高于平均水平。2022 年度，公司销售费用率较高主要系当期确认了金额较大的股份支付费用。

## 2、管理费用

报告期各期，公司管理费用情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2022 年度  |       | 2021 年度  |       | 2020 年度  |       |
|----------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
|          | 金额       | 占比（%） | 金额       | 占比（%） | 金额       | 占比（%） |
| 职工薪酬     | 1,812.46 | 56.65 | 1,568.01 | 64.70 | 1,333.02 | 67.82 |
| 中介机构服务费  | 443.40   | 13.86 | 185.77   | 7.67  | 91.02    | 4.63  |
| 折旧摊销及租赁费 | 218.41   | 6.83  | 146.89   | 6.06  | 122.04   | 6.21  |
| 股份支付费用   | 186.66   | 5.83  | 2.58     | 0.11  | -        | -     |
| 差旅及交通费   | 167.23   | 5.23  | 146.63   | 6.05  | 158.27   | 8.05  |

| 项目  | 2022 年度         |               | 2021 年度         |               | 2020 年度         |               |
|-----|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|     | 金额              | 占比（%）         | 金额              | 占比（%）         | 金额              | 占比（%）         |
| 办公费 | 157.38          | 4.92          | 113.22          | 4.67          | 81.04           | 4.12          |
| 残保金 | 56.20           | 1.76          | 47.84           | 1.97          | 35.55           | 1.81          |
| 招待费 | 54.46           | 1.70          | 58.10           | 2.40          | 74.80           | 3.81          |
| 其他  | 103.43          | 3.23          | 154.50          | 6.38          | 69.76           | 3.55          |
| 合计  | <b>3,199.64</b> | <b>100.00</b> | <b>2,423.53</b> | <b>100.00</b> | <b>1,965.50</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期，公司管理费用分别为 1,965.50 万元、2,423.53 万元和 3,199.64 万元，管理费用率分别为 2.31%、2.37%和 3.24%。公司管理费用主要包括职工薪酬、中介机构服务费、折旧摊销及租赁费等。报告期内，发行人管理费用支出水平随公司业务发展而增长。2022 年度公司管理费用增加较多，主要因为职工薪酬、中介机构服务费增长和股份支付费用摊销增加。

#### （1）职工薪酬

报告期各期，公司管理人员薪酬总额分别为 1,333.02 万元、1,568.01 万元和 1,812.46 万元。管理费用中职工薪酬主要为公司管理层和中后台管理人员的薪酬。报告期内，随着公司业务的不断发展扩张，管理人员数量持续增加，薪酬总额随之增加。

#### （2）中介机构服务费

报告期各期，公司中介机构服务费分别为 91.02 万元、185.77 万元和 443.40 万元。中介机构服务费主要为公司支付给审计、法律等第三方服务机构的咨询服务费用。2021 年和 2022 年相关支出增长较快，主要系公司为筹备上市而发生的中介服务费影响所致。

#### （3）折旧摊销及租赁费

公司自 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则，依据新准则相关规定，将原经营租赁产生的租赁费计入使用权资产折旧费及财务费用。公司管理费用中的折旧摊销主要为使用权资产折旧费，租赁费主要为采用直线法确认的短期经营租赁和低价值资产租赁产生的费用等。为便于比较和理解，公司将折旧摊销及租赁费合并

列示分析。

报告期各期，公司管理费用中折旧摊销及租赁费分别为 122.04 万元、146.89 万元和 218.41 万元；2022 年度相关支出增加较大，主要因为自 2021 年起公司因办公需求增加扩租所致。

#### （4）股份支付费用

在管理费用中，2021 年度和 2022 年度确认的股份支付费用分别为 2.58 万元和 186.66 万元，关于股权激励的具体情况参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬和股权激励情况”之“（五）股权激励或期权激励及相关安排”相关内容。

#### （5）差旅及交通费

报告期各期，公司管理费用中差旅及交通费分别为 158.27 万元、146.63 万元以及 167.23 万元，整体水平相对较为稳定。

#### （6）办公费

报告期各期，公司管理费用中办公费分别为 81.04 万元、113.22 万元和 157.38 万元。随着公司业务不断扩展，办公费用相应增加。

#### （7）可比公司情况

报告期各期，公司管理费用率与同行业可比公司对比情况如下：

| 可比公司名称 | 2022 年度      | 2021 年度      | 2020 年度      |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| 雅创电子   | 3.16%        | 2.42%        | 2.29%        |
| 商络电子   | 1.01%        | 1.11%        | 1.62%        |
| 咸亨国际   | 10.24%       | 11.24%       | 10.23%       |
| 欧科亿    | 4.48%        | 2.95%        | 3.91%        |
| 华锐精密   | 5.74%        | 5.41%        | 5.50%        |
| 沃尔德    | 12.87%       | 16.25%       | 13.79%       |
| 恒锋工具   | 9.41%        | 8.34%        | 9.21%        |
| 可比公司平均 | <b>6.70%</b> | <b>6.82%</b> | <b>6.65%</b> |
| 金万众    | 3.24%        | 2.37%        | 2.31%        |

报告期各期，由于公司与可比公司的管理模式、销售规模等因素的不同，公司管理费用率与可比公司平均水平相比较低。公司不断调整优化组织结构，在满足业务发展的前提下不断提高管理效率，将整体管理费用率维持在合理水平。

### 3、研发费用

报告期各期，公司研发费用情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022 年度 |        | 2021 年度 |        | 2020 年度 |        |
|-------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|       | 金额      | 占比 (%) | 金额      | 占比 (%) | 金额      | 占比 (%) |
| 职工薪酬  | 275.51  | 63.69  | 226.35  | 68.01  | 155.51  | 62.77  |
| 折旧与摊销 | 59.46   | 13.75  | 59.30   | 17.82  | 36.58   | 14.77  |
| 技术服务费 | 50.84   | 11.75  | 40.59   | 12.20  | 37.35   | 15.08  |
| 材料费   | 35.86   | 8.29   | 4.38    | 1.32   | 13.44   | 5.43   |
| 其他    | 10.93   | 2.53   | 2.21    | 0.66   | 4.86    | 1.96   |
| 合计    | 432.60  | 100.00 | 332.83  | 100.00 | 247.75  | 100.00 |

报告期各期，公司研发费用分别为 247.75 万元、332.83 万元和 432.60 万元，研发费用率分别为 0.29%、0.33%和 0.44%。公司研发费用主要为子公司万众精密、夸克涂层的研发支出，主要包括职工薪酬、设备的折旧摊销和技术服务费等。报告期内，公司子公司万众精密和夸克涂层持续加大研发投入，研发费用逐年上升。研发项目具体情况参见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“七、研发和核心技术情况”相关内容。

报告期各期，公司研发费用率与同行业可比公司对比情况如下：

| 可比公司名称 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|--------|---------|---------|---------|
| 雅创电子   | 2.27%   | 2.59%   | 2.02%   |
| 商络电子   | 0.34%   | 0.23%   | 0.15%   |
| 咸亨国际   | 2.19%   | 1.69%   | 1.40%   |
| 欧科亿    | 5.02%   | 4.95%   | 4.72%   |
| 华锐精密   | 6.91%   | 5.13%   | 6.33%   |
| 沃尔德    | 7.95%   | 8.66%   | 7.37%   |
| 恒锋工具   | 6.09%   | 5.49%   | 5.27%   |

| 可比公司名称 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|--------|---------|---------|---------|
| 可比公司平均 | 4.40%   | 4.11%   | 3.90%   |
| 金万众    | 0.44%   | 0.33%   | 0.29%   |

报告期内，发行人以刀具及配套产品的分销和流通业务为主，其中第三方品牌分销业务收入占比较高。公司研发费用主要为自主刀具生产及刀具涂层业务相关的研发支出，因此以整体口径计算的研发费用率较低。此外，由于发行人与各可比公司在业务模式、商品类别等方面存在一定差异，因此研发费用率可比性较差。

报告期内，发行人持续加大研发投入，研发费用率持续提升，与自身经营活动相匹配，具有合理性。

#### 4、财务费用

报告期各期，公司财务费用情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|--------|---------|---------|---------|
| 利息支出   | 102.55  | 350.82  | 874.38  |
| 减：利息收入 | 26.18   | 18.26   | 222.48  |
| 汇兑损益   | -83.72  | -258.42 | 61.85   |
| 银行手续费  | 12.55   | 12.12   | 11.40   |
| 其他     | 1.59    | 6.74    | 2.10    |
| 合计     | 6.78    | 93.00   | 727.25  |

报告期各期，公司财务费用分别为 727.25 万元、93.00 万元和 6.78 万元，财务费用率分别为 0.86%、0.09%和 0.01%。公司财务费用主要包括利息支出及汇兑损益。利息支出 2020 年度及 2021 年度金额较大主要为对关联方金万众发展的资金占用产生的利息支出，金万众发展对上述利息支出豁免支付，公司将其计入资本公积；剩余部分主要为租赁负债未确认融资费用在报告期的摊销以及公司为短期借款支付的利息费用。

公司日常经营过程中一般不持有日元，若需与境外供应商以日元结算时采用即期购汇的方式兑换日元支付。日元汇率的波动会导致公司以日元结算的应付账

款因汇率重估产生的汇兑损益受到较大影响，报告期内产生的汇兑损益分别为 -61.85 万元、258.42 万元和 83.72 万元。

## （六）对报告期经营成果有重大影响的其他项目

### 1、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益主要来源于公允价值变动损益、投资收益、政府补助和非流动资产处置损益等。对非经常性损益的具体分析请参见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“六、非经常性损益”。

### 2、投资收益

报告期各期，公司投资收益构成及变动如下表：

单位：万元

| 项目               | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度  |
|------------------|---------|---------|----------|
| 权益法核算的长期股权投资收益   | -284.59 | 9.60    | -2.26    |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 9.44    | 68.22   | 1,302.51 |
| 其他               | -0.05   | -0.48   | -0.58    |
| 合计               | -275.21 | 77.34   | 1,299.67 |

报告期各期，公司投资收益分别为 1,299.67 万元、77.34 万元和 -275.21 万元，主要为处置交易性金融资产取得的投资收益以及权益法核算的长期股权投资收益。

2020 年度，公司处置了持有的部分交易性金融资产并取得投资收益 1,302.51 万元，因此该年度产生规模较大的投资收益。2022 年度公司投资收益为负，主要是因为公司参股公司西格数据 2022 年度出现亏损，公司按照持股比例计算的投资收益亏损金额为 275.49 万元。

### 3、公允价值变动损益

报告期各期，公司公允价值变动损益构成及变动如下表：

单位：万元

| 项目      | 2022 年度   | 2021 年度  | 2020 年度  |
|---------|-----------|----------|----------|
| 交易性金融资产 | -1,690.47 | 1,009.44 | 1,282.32 |

| 项目 | 2022 年度   | 2021 年度  | 2020 年度  |
|----|-----------|----------|----------|
| 合计 | -1,690.47 | 1,009.44 | 1,282.32 |

公司公允价值变动损益主要来源于所持有的交易性金融资产。报告期各期，公司公允价值变动损益分别为 1,282.32 万元、1,009.44 万元和-1,690.47 万元。公司持有交易性金融资产公允价值受市场环境波动影响而波动。

截至 2022 年 12 月 31 日，以初始投资本金计算，公司于期末持有的交易性金融资产浮盈 491.86 万元。公司持有的理财产品存在一定投资风险，不保证投资本金和理财收益，如果出现所投资的金融资产持续亏损或到期无法收回本金等不利情况，将对公司当年净利润造成不利影响。

#### 4、信用减值损失及资产减值损失

报告期各期，公司的信用减值损失及资产减值损失主要为计提的坏账准备、商誉减值损失和存货跌价准备，具体情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|--------|---------|---------|---------|
| 信用减值损失 | -91.79  | -98.51  | 45.05   |
| 资产减值损失 | 75.97   | -709.81 | -72.82  |
| 合计     | -15.82  | -808.32 | -27.77  |

2021 年度公司存在较大金额资产减值损失主要系对通过增资夸克涂层和收购夸克表面形成的商誉计提了减值准备所致。具体情况详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十、报告期资产质量分析”之“（一）主要资产的构成及分析”之“3、非流动资产分析”之“（5）商誉”中的相关内容。

#### 5、其他收益

报告期各期，公司其他收益情况如下：

单位：万元

| 项目         | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------------|---------|---------|---------|
| 与收益相关的政府补助 | 229.30  | 161.23  | 75.32   |
| 个人所得税手续费返还 | 2.93    | 10.62   | 8.78    |

| 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----|---------|---------|---------|
| 合计 | 232.23  | 171.85  | 84.10   |

报告期内，公司的其他收益分别为 84.10 万元、171.85 万元和 232.23 万元，包括政府补助和个人所得税手续返还，其中政府补助全部与收益相关，具体如下：

单位：万元

| 项目                | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-------------------|---------|---------|---------|
| 密云区财政局支持企业发展资金    | 88.00   | 77.50   | -       |
| 北京市高精尖产业发展专项经费    | 50.00   | -       | -       |
| 高新技术企业奖励          | 45.30   | 60.10   | 53.81   |
| 上海市静安区财政局财政扶持补助   | 26.00   | 18.00   | 15.00   |
| 稳岗补贴              | 13.84   | 1.61    | 3.46    |
| 工会经费返还            | 5.86    | 4.02    | 1.65    |
| 小微企业六税两费减免        | 0.30    | -       | -       |
| 北京市密云区市场监督管理局专利补贴 | -       | -       | 0.90    |
| 人社局以工代训补贴         | -       | -       | 0.50    |
| 合计                | 229.30  | 161.23  | 75.32   |

## 6、营业外收支

报告期各期，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-------------|---------|---------|---------|
| 赔偿收入        | 0.99    | 3.13    | 1.16    |
| 非流动资产毁损报废利得 | -       | 0.40    | 0.10    |
| 其他          | 6.73    | 7.50    | 1.59    |
| 合计          | 7.73    | 11.04   | 2.85    |

报告期各期，公司营业外收入分别为 2.85 万元、11.04 万元和 7.73 万元，金额较小，对公司经营成果的影响较小。

报告期各期，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----|---------|---------|---------|
|----|---------|---------|---------|

| 项目          | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-------------|---------|---------|---------|
| 滞纳金         | 538.22  | 4.17    | 5.94    |
| 非流动资产毁损报废损失 | 2.05    | 0.07    | 5.72    |
| 罚款          | -       | -       | 2.49    |
| 其他          | 11.19   | 5.50    | 1.02    |
| 合计          | 551.46  | 9.74    | 15.17   |

报告期各期，公司营业外支出主要系非流动资产报废损失、滞纳金及罚款等，2022 年滞纳金金额较大主要为公司放弃高新技术企业税收优惠补缴企业所得税、因虚拟股权激励计划补缴员工个人所得税产生以及子公司融衡机械所得税更正申报产生的滞纳金，合计 538.22 万元。2020 年度产生的罚款系发行人 2019 年因委托的货运公司在进口报关时使用了错误的关税税率，因此于 2019 年 12 月被处罚款 2.49 万元，公司于 2020 年 1 月缴纳了罚款，上述处罚不属于报告期内的违法违规行为。

## （七）报告期税金及附加

### 1、报告期各项税金

报告期各期，公司主要税费的应缴和实缴税额如下：

单位：万元

| 项目    | 2022.12.31/2022 年度 |           |           | 2021.12.31/2021 年度 |           |          | 2020.12.31/2020 年度 |          |          |
|-------|--------------------|-----------|-----------|--------------------|-----------|----------|--------------------|----------|----------|
|       | 期末余额               | 本期应缴      | 本期实缴      | 期末余额               | 本期应缴      | 本期实缴     | 期末余额               | 本期应缴     | 本期实缴     |
| 企业所得税 | 183.39             | 3,737.20  | 7,632.22  | 4,078.41           | 3,830.25  | 2,531.89 | 2,780.04           | 3,185.98 | 1,889.09 |
| 增值税   | 623.80             | 5,348.77  | 6,482.65  | 1,757.68           | 5,770.04  | 5,570.90 | 1,558.54           | 4,842.52 | 4,974.14 |
| 个人所得税 | 5.20               | 310.59    | 990.60    | 685.21             | 797.02    | 219.09   | 107.29             | 620.22   | 570.80   |
| 其他    | 122.48             | 1,199.75  | 1,316.86  | 239.59             | 1,307.86  | 1,277.89 | 209.62             | 1,056.80 | 1,060.23 |
| 合计    | 934.87<br>(注)      | 10,596.32 | 16,422.33 | 6,760.89           | 11,705.18 | 9,599.77 | 4,655.49           | 9,705.52 | 8,494.27 |

注：2022 年度企业所得税期末余额数包含了母公司预缴的 266.47 万元企业所得税，因此与应交税费余额间存在差异，该部分预缴税额已于其他流动资产中列示

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 4,655.49 万元、6,760.89 万元和 1,201.34 万元，占同期期末流动负债的比例分别为 15.42%、27.31%和 5.80%，公

司应交税费主要为增值税和企业所得税。2021 年末应缴企业所得税余额较高，主要因为公司放弃高新技术企业所得税税收优惠并进行了更正申报，形成应补缴企业所得税 2,127.18 万元；2021 年末应交个人所得税余额较高，主要因为 2021 年末公司向股东进行了现金红利的分配，形成应代扣代缴个人所得税余额 575.00 万元。前述应交税费已于 2022 年 12 月 31 日前缴纳完毕，因此 2022 年 12 月 31 日发行人应交税费余额降低。

## 2、所得税费用对利润的影响

报告期各期，公司所得税费用情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2022 年度         | 2021 年度         | 2020 年度         |
|---------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 当期所得税费用 | 3,737.20        | 3,830.25        | 3,185.98        |
| 递延所得税费用 | -148.40         | 346.07          | 87.01           |
| 合计      | <b>3,588.80</b> | <b>4,176.32</b> | <b>3,272.99</b> |

报告期各期，公司会计利润与所得税费用调整过程如下：

单位：万元

| 项目                             | 2022 年度          | 2021 年度          | 2020 年度          |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 利润总额                           | <b>11,935.20</b> | <b>14,407.76</b> | <b>11,773.62</b> |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用               | 2,983.80         | 3,601.94         | 2,943.41         |
| 子公司适用不同税率的影响                   | -87.18           | -163.66          | -11.19           |
| 调整以前期间所得税的影响                   | -                | 12.24            | 17.55            |
| 非应税收入的影响                       | 71.15            | -3.04            | 0.56             |
| 不可抵扣的成本、费用和损失影响                | 324.79           | 357.55           | 308.32           |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        | -                | -4.82            | -                |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | 327.03           | 404.66           | 34.41            |
| 研发费用加计扣除影响                     | -30.78           | -28.55           | -20.07           |
| 所得税费用                          | <b>3,588.80</b>  | <b>4,176.32</b>  | <b>3,272.99</b>  |

报告期各期，公司所得税费用分别为 3,272.99 万元、4,176.32 万元和 3,588.80 万元，所得税费用与公司利润总额变动趋势基本一致。报告期内，公司对应收账款、应收票据、其他应收款、租赁负债、使用权资产以及存货等科目的账面价值与计税基础之间产生的暂时性差异确认了相应的递延所得税费用。

### 3、税金及附加对利润的影响

报告期各期，公司税金及附加分别为 329.29 万元、363.15 万元和 293.16 万元，主要由流转税的附加税城市维护建设税、教育费附加和印花税等组成。报告期内随着公司业务规模的变动和缴纳的流转税额的变动而随之变化。

## 十、报告期资产质量分析

### （一）主要资产的构成及分析

#### 1、资产构成及变动

报告期各期末，公司资产结构及变化情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022.12.31 |        | 2021.12.31 |        | 2020.12.31 |        |
|-------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|       | 金额         | 比例（%）  | 金额         | 比例（%）  | 金额         | 比例（%）  |
| 流动资产  | 76,334.02  | 82.50  | 71,932.56  | 82.38  | 62,920.11  | 83.10  |
| 非流动资产 | 16,191.59  | 17.50  | 15,384.04  | 17.62  | 12,798.21  | 16.90  |
| 资产总额  | 92,525.60  | 100.00 | 87,316.60  | 100.00 | 75,718.32  | 100.00 |

报告期各期末，公司的资产总额分别为 75,718.32 万元、87,316.60 万元和 92,525.60 万元，金额逐年增加。2021 年增长的原因主要为 2021 年 12 月吸收股东投资资金 8,390.50 万元，2022 年增长的原因主要为备货导致的存货增加。报告期各期末公司流动资产占资产总额的比例分别为 83.10%、82.38%和 82.50%。从资产结构来看，流动资产与非流动资产占资产总额的比例基本保持稳定。

#### 2、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产结构及变化情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2022.12.31 |       | 2021.12.31 |       | 2020.12.31 |       |
|---------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
|         | 金额         | 比例（%） | 金额         | 比例（%） | 金额         | 比例（%） |
| 货币资金    | 9,746.20   | 12.77 | 11,837.96  | 16.46 | 4,510.45   | 7.17  |
| 交易性金融资产 | 4,706.16   | 6.17  | 8,749.88   | 12.16 | 11,692.14  | 18.58 |
| 应收票据    | 8,357.79   | 10.95 | 7,054.48   | 9.81  | 5,696.12   | 9.05  |

| 项目            | 2022.12.31       |               | 2021.12.31       |               | 2020.12.31       |               |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|               | 金额               | 比例<br>(%)     | 金额               | 比例<br>(%)     | 金额               | 比例<br>(%)     |
| 应收账款          | 23,046.54        | 30.19         | 21,299.05        | 29.61         | 18,896.70        | 30.03         |
| 应收款项融资        | 9,019.89         | 11.82         | 8,555.52         | 11.89         | 7,880.43         | 12.52         |
| 预付款项          | 419.97           | 0.55          | 464.11           | 0.65          | 338.26           | 0.54          |
| 其他应收款         | 584.11           | 0.77          | 728.40           | 1.01          | 1,089.37         | 1.73          |
| 存货            | 19,293.01        | 25.27         | 11,954.30        | 16.62         | 11,675.17        | 18.56         |
| 其他流动资产        | 1,160.33         | 1.52          | 1,288.85         | 1.79          | 1,141.47         | 1.81          |
| <b>流动资产合计</b> | <b>76,334.02</b> | <b>100.00</b> | <b>71,932.56</b> | <b>100.00</b> | <b>62,920.11</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，公司流动资产合计分别为 62,920.11 万元、71,932.56 万元和 76,334.02 万元。公司流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款、应收票据、应收款项融资和存货等构成。

### （1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金明细及变动情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2022.12.31      | 2021.12.31       | 2020.12.31      |
|-------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 库存现金        | 5.14            | 7.71             | 4.22            |
| 银行存款        | 9,262.92        | 11,720.98        | 4,466.02        |
| 其他货币资金      | 478.14          | 109.27           | 40.21           |
| <b>合计</b>   | <b>9,746.20</b> | <b>11,837.96</b> | <b>4,510.45</b> |
| 其中：受限制的货币资金 | 1.51            | 50.55            | 50.47           |

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 4,510.45 万元、11,837.96 万元和 9,746.20 万元。2021 年末较 2020 年末大幅增加，主要因为 2021 年 12 月公司接受股东投资，注册资本从 3,000.00 万元增至 6,000.00 万元，吸收股东投资资金 8,390.50 万元所致。

报告期各期末，公司的其他货币资金主要为支付宝、微信账户中的资金。

报告期各期末，银行存款中受限制的货币资金均为久悬账户冻结资金，除此之外期末无其他因抵押、质押、冻结等而受限的款项，截至本招股说明书签署日，上述账户已解除冻结。

## （2）交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产余额明细如下：

单位：万元

| 项目                        | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|---------------------------|------------|------------|------------|
| 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 | 4,706.16   | 8,749.88   | 11,692.14  |
| 其中：理财产品                   | 4,706.16   | 8,749.88   | 11,692.14  |
| 合计                        | 4,706.16   | 8,749.88   | 11,692.14  |

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司交易性金融资产分别为 11,692.14 万元、8,749.88 万元和 4,706.16 万元，主要是公司向金融机构购买的理财产品。

截至 2022 年末，公司对外投资的理财产品明细如下：

单位：万元

| 产品名称                   | 产品发行方            | 产品托管/代销机构  | 合同约定的主要投资标的                         | 投资日期    | 投资本金     | 投资期限/赎回方式 |
|------------------------|------------------|------------|-------------------------------------|---------|----------|-----------|
| 盛信 2 期私募证券投资基金 N       | 上海盘京投资管理中心（有限合伙） | 中信证券股份有限公司 | 货币市场基金、银行存款、债权类资产、权益类资产、商品及金融衍生品类资产 | 2019 年度 | 989.80   | 开放日进行申赎   |
| 盛信 2 期私募证券投资基金 M       | 上海盘京投资管理中心（有限合伙） | 中信证券股份有限公司 | 货币市场基金、银行存款、债权类资产、权益类资产、商品及金融衍生品类资产 | 2020 年度 | 202.00   | 开放日进行申赎   |
| 沅京价值精选 1 期私募证券投资基金 1 号 | 沅京资本管理（北京）有限公司   | 中信证券股份有限公司 | 货币市场基金、银行存款、债权类资产、权益类资产、商品及金融衍生品类资产 | 2020 年度 | 1,507.50 | 开放日进行申赎   |
| 盘京赢选 1 号私募证券投资基金 1 期   | 上海盘京投资管理中心（有限合伙） | 中信证券股份有限公司 | 货币市场基金、银行存款、债权类资产、权益类资产、商品及金融衍生品类资产 | 2020 年度 | 1,515.00 | 开放日进行申赎   |
| 合计                     |                  |            |                                     |         | 4,214.30 |           |

报告期内，公司以资金利用效益最大化为原则，将部分暂时闲置资金用于购买银行、证券公司代销的金融机构发行的理财产品，上述理财产品均可按照合同约定条款在规定的赎回期限内赎回，相关投资均经过董事会、股东会审议批准。报告期各期末，上述分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产均以

产品可赎回净值为基础进行核算，且前述投资账户中的资金余额调回不受任何限制，相关投资不存在被质押或回购的情形。

### （3）应收票据和应收款项融资

报告期各期末，公司应收票据和应收款项融资情况如下：

单位：万元

| 报表科目              | 项目        | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|-------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 应收票据              | 应收票据余额    | 8,448.95   | 7,147.10   | 5,788.42   |
|                   | 其中：银行承兑汇票 | 6,736.34   | 5,335.10   | 3,983.08   |
|                   | 商业承兑汇票    | 1,712.61   | 1,812.00   | 1,805.34   |
|                   | 减：坏账准备    | 91.16      | 92.63      | 92.30      |
|                   | 其中：银行承兑汇票 | -          | -          | -          |
|                   | 商业承兑汇票    | 91.16      | 92.63      | 92.30      |
|                   | 应收票据账面价值  | 8,357.79   | 7,054.48   | 5,696.12   |
|                   | 其中：银行承兑汇票 | 6,736.34   | 5,335.10   | 3,983.08   |
|                   | 商业承兑汇票    | 1,621.45   | 1,719.38   | 1,713.04   |
| 应收款项融资            | 银行承兑汇票    | 9,019.89   | 8,555.52   | 7,880.43   |
| 应收票据和应收款项融资账面价值合计 |           | 17,377.69  | 15,610.00  | 13,576.56  |

报告期各期末，公司应收票据和应收款项融资账面价值合计分别为13,576.56万元、15,610.00万元和17,377.69万元，总体上随着公司业务规模的扩大有所增加，公司的应收票据和应收款项融资主要为银行承兑汇票，不可回收的风险较低。报告期各期末，公司无已质押的应收票据或应收款项融资。

报告期内，公司存在以银行承兑汇票和商业承兑汇票回款的情形。其中商业承兑汇票的出票方主要为偿债能力较好的公司，公司已按照应收账款账龄连续计算的原则和与应收账款一致的坏账准备政策对商业承兑汇票计提了坏账准备。

公司的应收款项融资为公司应收信用等级较高的银行出具的银行承兑汇票。公司根据日常资金管理的需要，将该等级应收票据背书或贴现，根据新金融工具准则，将该等级银行承兑汇票计入以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在资产负债表中列报为应收款项融资。

报告期内，公司已背书或已贴现且在报告期各期末尚未到期的应收票据和应收款项融资如下：

单位：万元

| 项目     | 2022.12.31    |               | 2021.12.31      |               | 2020.12.31      |               |
|--------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|        | 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       |
| 银行承兑汇票 | 686.84        | 646.02        | 1,148.23        | 450.35        | 1,042.30        | 480.31        |
| 商业承兑汇票 | -             | 5.00          | -               | 15.45         | -               | 41.16         |
| 合计     | <b>686.84</b> | <b>651.02</b> | <b>1,148.23</b> | <b>465.80</b> | <b>1,042.30</b> | <b>521.47</b> |

对于信用等级较高的银行出具的银行承兑汇票，公司于应收款项融资核算并在背书或贴现时予以终止确认；对于其他银行承兑汇票或商业承兑汇票于应收票据核算并在背书或贴现时未予终止确认。报告期内，公司票据背书转让均具有真实的交易背景。

报告期各期不存在因票据到期无法承兑而转为应收账款的情形。

#### （4）应收账款

##### 1）应收账款规模及变动分析

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|---------------|------------|------------|------------|
| 应收账款余额        | 24,424.68  | 22,563.13  | 20,070.98  |
| 减：坏账准备        | 1,378.14   | 1,264.08   | 1,174.28   |
| 应收账款账面价值      | 23,046.54  | 21,299.05  | 18,896.70  |
| 项目            | 2022 年度    | 2021 年度    | 2020 年度    |
| 营业收入          | 98,787.29  | 102,081.74 | 85,037.26  |
| 应收账款余额占营业收入比例 | 24.72%     | 22.10%     | 23.60%     |

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 18,896.70 万元、21,299.05 万元和 23,046.54 万元，占流动资产比例分别为 30.03%、29.61%和 30.19%。近三年，公司应收账款余额占营业收入比例保持稳定。

## 2) 应收账款账龄及坏账准备计提分析

报告期各期末，公司应收账款账龄及坏账准备计提情况如下表：

单位：万元

| 账龄   | 2022.12.31 |         |          | 2021.12.31 |         |          | 2020.12.31 |         |          |
|------|------------|---------|----------|------------|---------|----------|------------|---------|----------|
|      | 账面余额       | 余额占比(%) | 坏账准备     | 账面余额       | 余额占比(%) | 坏账准备     | 账面余额       | 余额占比(%) | 坏账准备     |
| 1年以内 | 23,554.32  | 96.44   | 1,177.72 | 22,114.84  | 98.01   | 1,105.74 | 19,391.85  | 96.62   | 969.59   |
| 1至2年 | 684.87     | 2.80    | 68.49    | 269.82     | 1.20    | 26.98    | 405.61     | 2.02    | 40.56    |
| 2至3年 | 76.51      | 0.31    | 22.95    | 67.30      | 0.30    | 20.19    | 156.27     | 0.78    | 46.88    |
| 3年以上 | 108.98     | 0.45    | 108.98   | 111.16     | 0.49    | 111.16   | 117.25     | 0.58    | 117.25   |
| 合计   | 24,424.68  | 100.00  | 1,378.14 | 22,563.13  | 100.00  | 1,264.08 | 20,070.98  | 100.00  | 1,174.28 |

报告期各期末，公司1年以内的应收账款余额占全部应收账款的比例分别为96.62%、98.01%和96.44%，1年以内的应收账款余额占比较高，具有较好的账龄结构。

公司依据历史逾期、违约风险、时间损失、账龄结构等因素形成的显著差异，按照信用风险特征，运用简便方法，参照历史损失经验，编制应收款项逾期天数与固定准备率对照表，计算预期信用损失。当应收款项信用风险特征发生变化时，对应收账款组合进行相应调整。

可比公司坏账准备计提比例与公司对比情况如下：

| 账龄     | 金万众     | 雅创电子    | 商络电子    | 威亨国际    | 欧科亿     | 华锐精密    | 沃尔德     | 恒锋工具    |
|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 6个月以内  | 5.00%   | 0.09%   | 5.00%   | 5.00%   | 5.00%   | 5.00%   | 5.00%   | 5.00%   |
| 6个月至1年 | 5.00%   | 2.51%   | 5.00%   | 5.00%   | 5.00%   | 5.00%   | 5.00%   | 5.00%   |
| 1至2年   | 10.00%  | 33.38%  | 20.00%  | 10.00%  | 10.00%  | 20.00%  | 10.00%  | 10.00%  |
| 2至3年   | 30.00%  | 100.00% | 50.00%  | 20.00%  | 50.00%  | 40.00%  | 30.00%  | 30.00%  |
| 3至4年   | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 50.00%  | 100.00% | 60.00%  | 50.00%  | 50.00%  |
| 4至5年   | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 80.00%  | 100.00% | 80.00%  | 80.00%  | 50.00%  |
| 5年以上   | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

公司坏账准备计提比例与同行业可比公司相当，公司坏账准备政策符合公司所处行业及自身业务特点，应收账款坏账准备的会计政策谨慎合理。

## 3) 报告期各期末，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

| 项目         | 客户名称           | 账面余额     | 占应收账款余额比例（%） |
|------------|----------------|----------|--------------|
| 2022.12.31 | 宁波旭升集团股份有限公司   | 566.66   | 2.32         |
|            | 爱柯迪股份有限公司      | 556.21   | 2.28         |
|            | 浙江先导精密机械有限公司   | 392.20   | 1.61         |
|            | 重庆瑞通精工科技股份有限公司 | 380.10   | 1.56         |
|            | 舍弗勒（南京）有限公司    | 333.64   | 1.37         |
|            | 合计             | 2,228.81 | 9.13         |
| 2021.12.31 | 爱柯迪股份有限公司      | 490.04   | 2.17         |
|            | 海宁弘德机械有限公司     | 460.78   | 2.04         |
|            | 重庆瑞通精工科技股份有限公司 | 460.43   | 2.04         |
|            | 舍弗勒（南京）有限公司    | 453.03   | 2.01         |
|            | 湖北三环锻造有限公司     | 341.44   | 1.51         |
|            | 合计             | 2,205.72 | 9.78         |
| 2020.12.31 | 舍弗勒（南京）有限公司    | 508.62   | 2.53         |
|            | 爱柯迪股份有限公司      | 428.25   | 2.13         |
|            | 宁波上中下自动变速器有限公司 | 419.54   | 2.09         |
|            | 宁波旭升集团股份有限公司   | 396.16   | 1.97         |
|            | 湖北三环锻造有限公司     | 395.39   | 1.97         |
|            | 合计             | 2,147.96 | 10.70        |

报告期各期末前五名客户的应收账款余额合计占比分别为 10.70%、9.78%和 9.13%，前五名客户应收账款集中度较低。

## (5) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2022.12.31 |       | 2021.12.31 |       | 2020.12.31 |       |
|---------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
|         | 金额         | 占比（%） | 金额         | 占比（%） | 金额         | 占比（%） |
| 1 年以内   | 365.88     | 87.12 | 438.09     | 94.39 | 310.48     | 91.79 |
| 1 至 2 年 | 29.70      | 7.07  | 4.87       | 1.05  | 6.09       | 1.80  |
| 2 至 3 年 | 3.24       | 0.77  | 2.37       | 0.51  | 4.63       | 1.37  |

| 项目    | 2022.12.31 |        | 2021.12.31 |        | 2020.12.31 |        |
|-------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|       | 金额         | 占比（%）  | 金额         | 占比（%）  | 金额         | 占比（%）  |
| 3 年以上 | 21.15      | 5.04   | 18.78      | 4.05   | 17.05      | 5.04   |
| 合计    | 419.97     | 100.00 | 464.11     | 100.00 | 338.26     | 100.00 |

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 338.26 万元、464.11 万元和 419.97 万元，账龄在 1 年以内的金额占比分别为 91.79%、94.39%和 87.12%。公司预付款项主要为预付成品采购款，2021 年底增幅较大，主要是向三丰精密量仪（上海）有限公司采购成品的预付款。

## （6）其他应收款

### 1）其他应收款具体情况

报告期各期末，公司其他应收款按性质分类如下：

单位：万元

| 项目     | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 供应商返利  | 363.76     | 317.24     | 376.39     |
| 保证金及押金 | 225.01     | 196.71     | 112.67     |
| 备用金    | 28.43      | 147.60     | 110.04     |
| 社保代扣代缴 | 9.55       | 8.80       | 7.75       |
| 关联方往来  | -          | -          | 154.59     |
| 员工借款   | -          | 90.00      | 290.00     |
| 其他     | 25.30      | 74.80      | 160.19     |
| 小计     | 652.05     | 835.15     | 1,211.64   |
| 减：坏账准备 | 67.93      | 106.75     | 122.27     |
| 合计     | 584.11     | 728.40     | 1,089.37   |

报告期各期末，公司其他应收款账面余额分别为 1,211.64 万元、835.15 万元和 652.05 万元，占流动资产的比例较低，主要为供应商返利、保证金及押金等往来款项。

报告期内公司享受供应商返利的金额占营业成本的比例较小，对公司盈利能力不构成重大影响。公司采购返利主要来源于住友、大昭和、京瓷和欧士机等品牌的供应商。根据与相关供应商的合同，上述品牌供应商的返利政策均依照供应

商的市场推广策略确定。报告期内，公司获得的返利情况如下：

单位：万元

| 期间      | 当期确认的返利总额 | 主营业务成本     | 占主营业务成本的比例 |
|---------|-----------|------------|------------|
| 2022 年度 | 1,025.11  | 73,790.06  | 1.39%      |
| 2021 年度 | 863.44    | 78,575.90  | 1.10%      |
| 2020 年度 | 796.97    | 66,964.65  | 1.19%      |
| 合计      | 2,685.51  | 219,330.61 | -          |

报告期各期，确认的返利总额分别为 796.97 万元、863.44 万元和 1,025.11 万元，各期返利受供应商返利政策影响而变化，各期返利金额占主营业务成本的比例较低。

报告期各期末，保证金及押金余额分别为 112.67 万元、196.71 万元和 225.01 万元，主要为公司各地分公司、办事处的房租押金及部分客户的履约保证金等，2021 年末金额较大，主要是因为 2021 年新增支付首都机场海关保证金 89.33 万元。

2020 年末关联方往来余额详见“第八节 公司治理与独立性”之“七、关联方、关联关系及关联交易”之“（三）关联方往来款项余额”。

2020 年末及 2021 年末公司员工借款余额分别为 290.00 万元和 90.00 万元，具体内容详见本招股说明书“第八节 公司治理与独立性”之“七、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）报告期内的关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”之“（1）关联方资金拆借”。

## 2) 其他应收款账龄及坏账准备计提情况

报告期各期末，公司其他应收款按账龄组合计提坏账准备，具体情况如下：

单位：万元

| 账龄      | 2022.12.31 |       |         | 2021.12.31 |       |         | 2020.12.31 |       |         |
|---------|------------|-------|---------|------------|-------|---------|------------|-------|---------|
|         | 账面余额       | 坏账准备  | 计提比例(%) | 账面余额       | 坏账准备  | 计提比例(%) | 账面余额       | 坏账准备  | 计提比例(%) |
| 1 年以内   | 579.12     | 28.96 | 5.00    | 617.52     | 30.88 | 5.00    | 997.51     | 49.88 | 5.00    |
| 1 至 2 年 | 9.03       | 0.90  | 10.00   | 126.47     | 12.65 | 10.00   | 114.05     | 11.40 | 10.00   |

| 账龄   | 2022.12.31 |       |         | 2021.12.31 |        |         | 2020.12.31 |        |         |
|------|------------|-------|---------|------------|--------|---------|------------|--------|---------|
|      | 账面余额       | 坏账准备  | 计提比例(%) | 账面余额       | 坏账准备   | 计提比例(%) | 账面余额       | 坏账准备   | 计提比例(%) |
| 2至3年 | 24.52      | 7.36  | 30.00   | 17.61      | 5.28   | 30.00   | 28.69      | 8.61   | 30.00   |
| 3至4年 | 9.91       | 4.95  | 50.00   | 21.48      | 10.74  | 50.00   | 28.60      | 14.30  | 50.00   |
| 4至5年 | 18.54      | 14.83 | 80.00   | 24.35      | 19.48  | 80.00   | 23.54      | 18.83  | 80.00   |
| 5年以上 | 10.93      | 10.93 | 100.00  | 27.72      | 27.72  | 100.00  | 19.25      | 19.25  | 100.00  |
| 合计   | 652.05     | 67.93 | -       | 835.15     | 106.75 | -       | 1,211.64   | 122.27 | -       |

报告期各期末，公司其他应收款按照预期信用损失模型计提坏账准备，公司的其他应收款主要为供应商返利、保证金及押金，账龄多在1年以内，无法收回的风险较小。

#### （7）存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

| 2022.12.31 |           |        |           |         |
|------------|-----------|--------|-----------|---------|
| 项目         | 账面余额      | 跌价准备   | 账面价值      | 账面余额占比  |
| 原材料        | 495.92    | -      | 495.92    | 2.46%   |
| 在产品        | 30.68     | -      | 30.68     | 0.15%   |
| 库存商品       | 18,305.86 | 816.20 | 17,489.66 | 90.88%  |
| 发出商品       | 744.33    | 33.79  | 710.55    | 3.70%   |
| 低值易耗品      | 14.44     | -      | 14.44     | 0.07%   |
| 在途物资       | 551.76    | -      | 551.76    | 2.74%   |
| 合计         | 20,143.00 | 849.99 | 19,293.01 | 100.00% |
| 2021.12.31 |           |        |           |         |
| 项目         | 账面余额      | 跌价准备   | 账面价值      | 账面余额占比  |
| 原材料        | 420.83    | -      | 420.83    | 3.27%   |
| 在产品        | 4.75      | -      | 4.75      | 0.04%   |
| 库存商品       | 11,256.51 | 910.20 | 10,346.31 | 87.39%  |
| 发出商品       | 726.56    | 15.75  | 710.81    | 5.64%   |
| 低值易耗品      | 5.89      | -      | 5.89      | 0.05%   |
| 在途物资       | 465.71    | -      | 465.71    | 3.62%   |

|            |           |        |           |         |
|------------|-----------|--------|-----------|---------|
| 合计         | 12,880.26 | 925.95 | 11,954.30 | 100.00% |
| 2020.12.31 |           |        |           |         |
| 项目         | 账面余额      | 跌价准备   | 账面价值      | 账面余额占比  |
| 原材料        | 352.96    | -      | 352.96    | 2.79%   |
| 在产品        | 46.42     | -      | 46.42     | 0.37%   |
| 库存商品       | 11,091.91 | 930.79 | 10,161.12 | 87.70%  |
| 发出商品       | 846.57    | 42.02  | 804.55    | 6.69%   |
| 在途物资       | 310.12    | -      | 310.12    | 2.45%   |
| 合计         | 12,647.99 | 972.81 | 11,675.17 | 100.00% |

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 11,675.17 万元、11,954.30 万元和 19,293.01 万元，占流动资产的比例分别为 18.56%、16.62%和 25.27%，公司存货包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、低值易耗品及在途物资，2022 年底存货金额大幅度增加，主要由于库存商品增加较多导致。

报告期各期末，公司库存商品的账面余额分别为 11,091.91 万元、11,256.51 万元和 18,305.86 万元，占存货账面余额的比例分别为 87.70%、87.39%和 90.88%。公司库存商品主要为公司第三方品牌刀具产品的常备库存，公司维持一定的常用产品库存量，以备销售周转需求。2022 年末库存商品大幅度增加，主要因为部分供应商发布了涨价通知，公司对畅销产品进行了一定规模的备货。

报告期各期末，公司发出商品账面余额分别为 846.57 万元、726.56 万元和 744.33 万元，发出商品余额占存货账面余额的比例分别为 6.69%、5.64%和 3.70%。发出商品主要为期末公司已发货但客户尚未签收和协议寄售模式下已发出、寄售柜模式下已领用尚未对账的产品，各期末金额相对稳定。

报告期各期末，公司原材料账面余额分别为 352.96 万元、420.83 万元和 495.92 万元，占存货账面余额的比例分别为 2.79%、3.27%和 2.46%。公司原材料主要为密云工厂和万众精密生产自产产品所需的硬质合金圆棒等。2021 年末原材料账面余额较上年有所增长主要系万众精密于 2021 年度根据市场行情进行备货采购所致，2022 年末增长主要原因是万众精密产量减少，导致原材料当年消耗下降，期末结存增加。

报告期各期末，公司按照存货账面价值与可变现净值孰低的原则，计提各项存货的跌价准备，各年末的跌价准备余额分别为 972.81 万元、925.95 万元和 849.99 万元。公司存货主要为刀具及相关产品、原材料，具有耐腐蚀、材料坚固、防火防潮等特点，易于保存，跌价风险较小。公司存货跌价准备主要是对库龄较长的库存商品和协议寄售模式下的发出商品计提的跌价准备，其他如原材料和有订单锁定的发出商品等存货的储存状态良好、可变现净值无下跌情况，无明显跌价风险，未计提存货跌价准备。

### （8）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产情况如下：

单位：万元

| 项目                 | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|--------------------|------------|------------|------------|
| 增值税留抵税额            | 150.74     | 347.89     | 401.30     |
| 增值税待认证额            | 54.39      | 156.61     | 336.83     |
| 以抵销后净额列示的所得税预缴税额   | 266.47     | -          | -          |
| 集团内部交易待取得进项税票的进项税额 | 688.74     | 784.35     | 403.34     |
| 合计                 | 1,160.33   | 1,288.85   | 1,141.47   |

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 1,141.47 万元、1,288.85 万元和 1,160.33 万元，占流动资产的比例分别为 1.81%、1.79%和 1.52%，公司其他流动资产主要为集团内部交易待取得进项税票的进项税额。

### 3、非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产结构及变化情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2022.12.31 |        | 2021.12.31 |        | 2020.12.31 |        |
|----------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|          | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 长期股权投资   | 3,885.77   | 24.00  | 3,924.15   | 25.51  | 3,599.61   | 28.13  |
| 其他权益工具投资 | 120.00     | 0.74   | -          | -      | -          | -      |
| 固定资产     | 5,616.82   | 34.69  | 4,856.30   | 31.57  | 3,957.37   | 30.92  |
| 在建工程     | 1,089.26   | 6.73   | 903.58     | 5.87   | 619.47     | 4.84   |
| 使用权资产    | 1,628.80   | 10.06  | 1,545.88   | 10.05  | -          | -      |

| 项目             | 2022.12.31       |               | 2021.12.31       |               | 2020.12.31       |               |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                | 金额               | 比例<br>(%)     | 金额               | 比例<br>(%)     | 金额               | 比例<br>(%)     |
| 无形资产           | 1,627.75         | 10.05         | 1,660.89         | 10.80         | 1,714.87         | 13.40         |
| 商誉             | -                | -             | -                | -             | 756.67           | 5.91          |
| 长期待摊费用         | 216.58           | 1.34          | 246.25           | 1.60          | 116.46           | 0.91          |
| 递延所得税资产        | 1,586.45         | 9.80          | 1,902.65         | 12.37         | 1,897.46         | 14.83         |
| 其他非流动资产        | 420.16           | 2.59          | 344.33           | 2.24          | 136.30           | 1.07          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>16,191.59</b> | <b>100.00</b> | <b>15,384.04</b> | <b>100.00</b> | <b>12,798.21</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，公司非流动资产账面价值分别为 12,798.21 万元、15,384.04 万元和 16,191.59 万元。非流动资产主要由长期股权投资、固定资产、使用权资产和无形资产构成。报告期各期末，长期股权投资、固定资产、使用权资产和无形资产合计占非流动资产的比例分别为 72.45%、77.92%和 78.80%。

### （1）长期股权投资和其他权益工具投资

报告期内，长期股权投资和其他权益工具投资的基本情况如下：

单位：万元

| 被投资单位     | 报表科目     | 2022.12.31      | 2021.12.31      | 2020.12.31      | 2022 年末在被投资单位持股比例 |
|-----------|----------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 西格数据      | 长期股权投资   | 3,034.12        | 3,068.35        | 2,849.61        | 17.86%            |
| 西夏墅工具     | 长期股权投资   | 750.00          | 750.00          | 750.00          | 25.00%            |
| 赫克测控      | 长期股权投资   | 101.65          | 105.79          | -               | 20.00%            |
| 众器精密      | 其他权益工具投资 | 120.00          | -               | -               | 8.00%             |
| <b>合计</b> |          | <b>4,005.77</b> | <b>3,924.15</b> | <b>3,599.61</b> |                   |

报告期各期末，公司长期股权投资和其他权益工具投资账面价值之和分别为 3,599.61 万元、3,924.15 万元和 4,005.77 万元，占公司非流动资产的比例分别为 28.13%、25.51%和 24.74%。截至报告期末，公司共投资了 4 家参股公司，其中，对西格数据、赫克测控、西夏墅工具的生产经营具有重大影响，采用权益法核算；对众器精密的生产经营不具有重大影响，因此将该笔投资指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并在其他权益工具投资中核算。上述参股公司的具体情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人

控股子公司、参股公司及分公司基本情况”之“（二）参股公司情况”和“第十二节 附件”之“八、其他子公司和参股公司的简要情况”。

公司于 2020 年末投资参股西格数据，西格数据主要从事工业大数据智能管理系统的研发、生产，专注于精密加工领域的数字化、智能制造。公司认可工业软件行业发展、西格数据的团队能力以及共同的机械加工客户群体，拟通过投资西格数据进一步为客户提供数字化转型、智能制造解决方案，充实公司服务型的战略内容。西格数据 2021 年和 2022 年实现的净利润分别为 32.26 万元和-1,481.57 万元，公司按照持股比例计算的投资收益分别为 6.37 万元和-275.49 万元。西格数据目前处于业务快速发展阶段，并获得了包括金沙江创业投资基金在内等多个投资机构的认可和投资，由于发展阶段的原因，目前处于亏损状态。

公司于 2021 年 5 月投资参股赫克测控，赫克测控主要专注机械加工行业在线测量技术的产品研发、生产和销售。公司主营刀具及配套产品销售业务，涉及量具产品，通过投资赫克测控可以进一步了解量具市场，在原有的刀具及配套产品销售业务基础之上，探索进一步拓展量具销售业务的可能。赫克测控 2022 年实现的净利润为-20.71 万元，公司按照持股比例计算的投资收益为-4.14 万元。赫克测控目前亦处于业务快速扩展和发展阶段，目前有小幅亏损。

公司于 2020 年 12 月投资参股西夏墅工具，截至报告期末，该公司尚未实际经营、公司亦未实际出资。根据西夏墅工具的公司章程，明确约定了认缴出资的时间和金额，并约定投资方按认缴比例享有股东表决权和分红权，因此公司确认了投资西夏墅工具相关的长期股权投资，并同时确认长期应付款。

公司于 2022 年 4 月投资参股众器精密，众器精密主要从事刀盘刀杆等钢制品的生产和销售，以钢制品的刀杆、刀盘、非标刀具生产为核心，发行人投资众器精密主要为增加国产化的生产能力保障，为客户降低成本，提升交货周期，提升整体的市场竞争力。众器精密于 2022 年 4 月成立，2022 年实现的净利润为-57.66 万元，由于其 2022 年底开始小批量试制生产销售，目前处于小幅亏损状态。

## （2）固定资产

报告期各期末，公司固定资产账面价值如下：

单位：万元

| 项目    | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 房屋建筑物 | 941.50     | 994.61     | 1,047.71   |
| 机器设备  | 4,356.30   | 3,530.07   | 2,786.81   |
| 运输工具  | 165.16     | 219.08     | 39.27      |
| 电子设备  | 124.73     | 95.65      | 66.64      |
| 办公设备  | 29.13      | 16.90      | 16.94      |
| 合计    | 5,616.82   | 4,856.30   | 3,957.37   |

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 3,957.37 万元、4,856.30 万元和 5,616.82 万元，占同期期末非流动资产的比例分别为 30.92%、31.57%和 34.69%。报告期内，公司的主要固定资产为房屋建筑物和机器设备。其中房屋建筑物的详细信息请参见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“六、公司主要固定资产和无形资产”之“（一）固定资产”；机器设备主要为密云工厂、子公司万众精密和夸克涂层用于刀具生产、刀具涂层业务的机器设备，子公司万众精密和夸克涂层处于生产经营发展和扩张阶段，陆续购置机器设备扩大产能，公司固定资产账面价值逐年上升。

报告期内，公司机器设备的账面价值与相关业务产能的情况如下：

单位：万元

| 项目             | 2022.12.31/<br>2022 年度 | 2021.12.31/<br>2021 年度 | 2020.12.31/<br>2020 年度 |
|----------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 自产产品机器设备账面价值   | 1,989.97               | 2,225.49               | 2,041.30               |
| 自产产品产能（支）      | 187,917                | 149,541                | 88,535                 |
| 刀具涂层业务机器设备账面价值 | 1,975.20               | 1,180.04               | 666.17                 |
| 刀具涂层业务产能（炉）    | 7,350                  | 3,775                  | 1,750                  |

公司子公司万众精密于 2020 年初正式投产，报告期内分别于 2020 年 5 月、2021 年 11 月集中购置了部分生产设备，经调试、运行达产后自产刀具产能逐渐增加；此外，报告期内夸克涂层已陆续新增了 7 家涂层服务公司，持续增设涂层设备扩张刀具涂层业务，刀具涂层业务产能持续提升。综上所述，公司机器设备的增加趋势与公司产能的增长趋势一致，具有合理性。

报告期内，公司机器设备主要用于自有品牌刀具生产制造和刀具涂层业务，其折旧年限与制造业类可比公司对比如下：

单位：年

| 类别   | 折旧方法  | 折旧年限 |      |      |      |      |
|------|-------|------|------|------|------|------|
|      |       | 发行人  | 欧科亿  | 华锐精密 | 沃尔德  | 恒锋工具 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 5-10 | 3-10 | 5-10 | 5-10 | 5-10 |

由上表可知，发行人机器设备的折旧年限与刀具制造业可比公司相比不存在重大差异。

### （3）使用权资产

财政部于 2018 年 12 月 7 日，发布了关于修订印发《企业会计准则第 21 号——租赁》的通知财会（2018）35 号，根据该准则规定，公司于 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。2021 年末和 2022 年末，公司使用权资产分别为 1,545.88 万元和 1,628.80 万元，系按照新租赁准则确认的公司租赁房屋产生。

### （4）无形资产

报告期各期末，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 土地使用权 | 1,604.00   | 1,644.44   | 1,684.88   |
| 软件    | 23.75      | 16.45      | 29.99      |
| 合计    | 1,627.75   | 1,660.89   | 1,714.87   |

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 1,714.87 万元、1,660.89 万元和 1,627.75 万元，占非流动资产的比例分别为 13.40%、10.80%和 10.05%。报告期内公司无形资产主要为拥有的土地使用权，规模保持稳定。公司所拥有的土地使用权具体内容详见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“六、公司主要固定资产和无形资产”之“（二）无形资产”。

### （5）商誉

报告期各期末，公司商誉分别为 756.67 万元、0.00 万元和 0.00 万元。2019

年 12 月，公司通过增资取得夸克涂层 51%的股权构成非同一控制下企业合并，形成商誉 735.88 万元；2020 年 6 月，夸克涂层从常州黑晶纳米科技有限公司收购其所持有的夸克表面 100%股权，构成非同一控制下企业合并，形成商誉 20.79 万元。

按照企业会计准则的规定，公司于每年年末对商誉进行减值测试。2021 年末，夸克涂层和夸克表面处于生产经营扩张、发展阶段，经营情况不及收购时的预期，公司根据北京卓信大华资产评估有限公司对夸克涂层和夸克表面出具的《追溯性资产评估报告》（卓信大华评报字（2023）第 1082 号、卓信大华评报字（2023）第 1083 号）并经减值测试，已全额计提减值准备。

## （二）资产周转能力分析

### 1、公司资产周转能力指标分析

报告期各期，公司资产周转能力的主要财务指标如下：

| 项目         | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 4.20    | 4.79    | 4.45    |
| 存货周转率（次）   | 4.47    | 6.16    | 5.19    |

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 4.45 次、4.79 次和 4.20 次，存货周转率分别为 5.19 次、6.16 次和 4.47 次。应收账款周转率各期变动不大，存货周转率 2022 年度降低，主要由于 2022 年末公司库存商品增加所致。

### 2、可比上市公司资产周转能力指标比较

报告期内，公司与可比上市公司的资产周转能力指标对比如下：

| 财务指标       | 公司简称 | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|------------|------|------------|------------|------------|
| 应收账款周转率（次） | 雅创电子 | 3.31       | 2.95       | 2.59       |
|            | 商络电子 | 3.32       | 3.89       | 3.72       |
|            | 咸亨国际 | 2.43       | 2.65       | 2.75       |
|            | 欧科亿  | 4.98       | 7.05       | 5.30       |
|            | 华锐精密 | 4.80       | 6.11       | 4.93       |
|            | 沃尔德  | 3.47       | 5.30       | 4.11       |

| 财务指标     | 公司简称 | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|----------|------|------------|------------|------------|
|          | 恒锋工具 | 3.66       | 4.07       | 3.07       |
|          | 平均   | 3.71       | 4.57       | 3.78       |
|          | 金万众  | 4.20       | 4.79       | 4.45       |
| 存货周转率（次） | 雅创电子 | 5.94       | 9.10       | 10.14      |
|          | 商络电子 | 5.89       | 8.43       | 8.02       |
|          | 咸亨国际 | 6.05       | 7.52       | 10.92      |
|          | 欧科亿  | 2.03       | 2.80       | 2.76       |
|          | 华锐精密 | 2.53       | 3.21       | 2.63       |
|          | 沃尔德  | 1.12       | 2.12       | 3.12       |
|          | 恒锋工具 | 2.11       | 2.24       | 2.01       |
|          | 平均   | 3.67       | 5.06       | 5.66       |
|          | 金万众  | 4.47       | 6.16       | 5.19       |

公司建立了较为完善的应收账款催收制度、存货管理制度，具备较强的应收账款、存货管理能力。公司主营业务既包括第三方品牌分销，也包括自主生产销售，报告期内的应收账款周转率、存货周转率介于从事批发业务和刀具生产制造业务的可比公司之间，且与可比公司平均值接近。

## 十一、报告期偿债能力及流动性与持续经营能力

### （一）主要负债的构成及分析

#### 1、负债构成及变动

报告期各期末，公司负债结构及变化情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022.12.31 |        | 2021.12.31 |        | 2020.12.31 |        |
|-------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|       | 金额         | 比例（%）  | 金额         | 比例（%）  | 金额         | 比例（%）  |
| 流动负债  | 20,707.48  | 81.05  | 24,756.59  | 82.22  | 30,185.09  | 88.16  |
| 非流动负债 | 4,841.75   | 18.95  | 5,354.93   | 17.78  | 4,053.37   | 11.84  |
| 负债总额  | 25,549.24  | 100.00 | 30,111.52  | 100.00 | 34,238.46  | 100.00 |

报告期各期末，公司的负债总额分别为 34,238.46 万元、30,111.52 万元和 25,549.24 万元。报告期各期末公司流动负债账面价值占负债总额的比例分别为

88.16%、82.22%和 81.05%。报告期内，公司流动负债规模持续减小，2021 年度起受公司执行新租赁准则的影响非流动负债规模有一定的增长。整体而言，公司负债结构相对较为稳定。

## 2、流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债结构及变化情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2022.12.31       |               | 2021.12.31       |               | 2020.12.31       |               |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|               | 金额               | 比例 (%)        | 金额               | 比例 (%)        | 金额               | 比例 (%)        |
| 短期借款          | 650.00           | 3.14          | 350.00           | 1.41          | -                | -             |
| 应付账款          | 12,816.56        | 61.89         | 11,962.13        | 48.32         | 11,233.85        | 37.22         |
| 合同负债          | 1,681.37         | 8.12          | 1,567.82         | 6.33          | 1,777.39         | 5.89          |
| 应付职工薪酬        | 1,831.69         | 8.85          | 1,847.35         | 7.46          | 1,551.25         | 5.14          |
| 应交税费          | 1,201.34         | 5.80          | 6,760.89         | 27.31         | 4,655.49         | 15.42         |
| 其他应付款         | 1,112.10         | 5.37          | 1,286.56         | 5.20          | 10,292.81        | 34.10         |
| 一年内到期的非流动负债   | 623.67           | 3.01          | 394.37           | 1.59          | -                | -             |
| 其他流动负债        | 790.75           | 3.82          | 587.46           | 2.37          | 674.31           | 2.23          |
| <b>流动负债合计</b> | <b>20,707.48</b> | <b>100.00</b> | <b>24,756.59</b> | <b>100.00</b> | <b>30,185.09</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，公司流动负债合计分别为 30,185.09 万元、24,756.59 万元和 20,707.48 万元。流动负债主要由应付账款、合同负债、应交税费和其他应付款构成。

### （1）短期借款

2021 年末、2022 年末，公司短期借款余额分别为 350.00 万元和 650.00 万元，为子公司夸克涂层为满足生产经营需求向金融机构的贷款，借款性质均为保证借款。截至 2022 年末，公司短期借款明细如下：

单位：万元

| 债权人              | 借款余额   | 借款期限                             | 借款利率  | 借款性质 |
|------------------|--------|----------------------------------|-------|------|
| 江苏银行股份有限公司常州分行   | 150.00 | 2022 年 2 月 28 日至 2023 年 2 月 15 日 | 4.36% | 保证借款 |
| 江苏江南农村商业银行股份有限公司 | 200.00 | 2022 年 3 月 1 日至 2023 年 2 月 23 日  | 4.70% | 保证借款 |

| 债权人                | 借款余额   | 借款期限                        | 借款利率  | 借款性质 |
|--------------------|--------|-----------------------------|-------|------|
| 江苏银行股份有限公司<br>常州分行 | 200.00 | 2022年6月27日至2023<br>年2月15日   | 4.36% | 保证借款 |
| 南京银行股份有限公司<br>常州分行 | 100.00 | 2022年11月22日至<br>2023年11月17日 | 4.00% | 保证借款 |

报告期内，公司短期借款为子公司夸克涂层向银行的流动资金借款，相关合同履约正常。

## （2）应付账款

报告期各期末，公司应付账款构成如下：

单位：万元

| 项目    | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 应付货款  | 12,486.78  | 11,673.09  | 11,041.83  |
| 应付设备款 | 53.44      | 12.36      | 55.36      |
| 应付加工费 | 109.99     | 160.76     | 86.22      |
| 其他    | 166.34     | 115.92     | 50.44      |
| 合计    | 12,816.56  | 11,962.13  | 11,233.85  |

报告期各期末，公司应付账款分别为 11,233.85 万元、11,962.13 万元和 12,816.56 万元，占流动负债的比例分别为 37.22%、48.32%和 61.89%。公司应付账款主要为供应商货款，报告期内公司应付货款规模相对较为稳定。

## （3）合同负债

单位：万元

| 项目       | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|----------|------------|------------|------------|
| 合同负债     | 1,681.37   | 1,567.82   | 1,777.39   |
| 其中：预收款项  | 1,074.86   | 935.86     | 1,175.66   |
| 未实现的销售返利 | 606.51     | 631.96     | 601.73     |
| 合计       | 1,681.37   | 1,567.82   | 1,777.39   |

报告期各期末，公司合同负债分别为 1,777.39 万元、1,567.82 万元和 1,681.37 万元，占流动负债的比例较小。公司合同负债主要系于资产负债表日，已预收但尚未满足收入确认条件商品对应的货款和未实现的销售返利。预收款项金额的变动主要与客户在期末的采购安排和订单量相关。

报告期内，公司应支付的返利金额具体情况如下：

单位：万元

| 期间      | 当期计提返利总额 | 主营业务收入     | 当期返利占主营业务收入的比例（%） |
|---------|----------|------------|-------------------|
| 2022 年度 | 958.72   | 98,770.57  | 0.97              |
| 2021 年度 | 1,090.41 | 102,079.82 | 1.07              |
| 2020 年度 | 908.11   | 85,030.02  | 1.07              |

报告期各期，公司对客户计提的返利总额分别为 908.11 万元、1,090.41 万元和 958.72 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 1.07%、1.07%和 0.97%，各期返利金额占公司主营业务收入比例较小。

#### （4）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 1,551.25 万元、1,847.35 万元和 1,831.69 万元，占同期流动负债的比例分别为 5.14%、7.46%和 8.85%。报告期内，公司应付职工薪酬主要为工资、奖金、职工福利费、社会保险费和住房公积金，应付职工薪酬各期增加额与公司当期人力资源相匹配，符合公司现阶段业务发展需求。

#### （5）应交税费

报告期各期末，公司应交税费为 4,655.49 万元、6,760.89 万元以及 1,201.34 万元。关于报告期各项税金具体情况参见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“九、报告期经营成果分析”之“（七）报告期税金及附加”之“1、报告期各项税金”相关内容。

#### （6）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款构成如下：

单位：万元

| 项目     | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 押金及保证金 | 635.29     | 623.00     | 574.62     |
| 预提费用   | 218.32     | 252.97     | 283.48     |
| 服务费    | 238.13     | 196.43     | 296.48     |

| 项目      | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|---------|------------|------------|------------|
| 关联方资金往来 | -          | 114.95     | 9,110.62   |
| 其他      | 20.35      | 99.21      | 27.61      |
| 合计      | 1,112.10   | 1,286.56   | 10,292.81  |

报告期各期末，公司其他应付款分别为 10,292.81 万元、1,286.56 万元和 1,112.10 万元，占同期期末流动负债的比例分别为 34.10%、5.20%和 5.37%。

报告期各期末的押金及保证金主要是子公司品悦科技就自有品牌产品销售收取的贸易商交易货款保证金；报告期各期末的服务费为满足约定的支付条件但尚未支付销售服务商的款项。

报告期各期末关联方往来情况分析详见本招股说明书“第八节 公司治理与独立性”之“七、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）报告期内的关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”之“（1）关联方资金拆借”。

#### （7）一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债分别为 0.00 万元、394.37 万元和 623.67 万元，均为公司按照新租赁准则确认一年内到期的租赁负债。

#### （8）其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债构成如下

单位：万元

| 项目         | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|------------|------------|------------|------------|
| 待转销项税      | 139.73     | 121.66     | 152.84     |
| 未终止确认的应收票据 | 651.02     | 465.80     | 521.47     |
| 合计         | 790.75     | 587.46     | 674.31     |

报告期各期末，公司其他流动负债分别为 674.31 万元、587.46 万元和 790.75 万元，主要是待转销项税额和未终止确认的应收票据，其中未终止确认的应收票据详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十、报告期资产质量分析”之“（一）主要资产的构成及分析”之“2、流动资产分析”之“（3）应收票据和应收款项融资”中的相关内容。

### 3、非流动负债分析

报告期各期末，公司非流动负债结构及变化情况如下：

单位：万元

| 项目             | 2022.12.31      |               | 2021.12.31      |               | 2020.12.31      |               |
|----------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|                | 金额              | 比例（%）         | 金额              | 比例（%）         | 金额              | 比例（%）         |
| 租赁负债           | 999.92          | 20.65         | 1,048.49        | 19.58         | -               | -             |
| 长期应付款          | 750.00          | 15.49         | 750.00          | 14.01         | 750.00          | 18.50         |
| 长期应付职工薪酬       | 2,761.31        | 57.03         | 2,761.31        | 51.57         | 2,859.50        | 70.55         |
| 递延所得税负债        | 330.52          | 6.83          | 795.12          | 14.85         | 443.86          | 10.95         |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>4,841.75</b> | <b>100.00</b> | <b>5,354.93</b> | <b>100.00</b> | <b>4,053.37</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，公司非流动负债合计分别为 4,053.37 万元、5,354.93 万元和 4,841.75 万元。主要为租赁负债和长期应付职工薪酬构成。

#### （1）租赁负债

根据财政部于 2018 年 12 月 7 日发布的关于修订印发《企业会计准则第 21 号——租赁》的通知财会（2018）35 号，公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。2021 年末和 2022 年末，公司租赁负债余额分别为 1,048.49 万元和 999.92 万元，系按照新租赁准则确认的公司租赁房屋的租赁付款额现值。

#### （2）长期应付款

公司长期应付款为投资西夏墅工具认缴但尚未到实际出资期限的股权投资款。

#### （3）长期应付职工薪酬

报告期各期末，公司长期应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2022.12.31      | 2021.12.31      | 2020.12.31      |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 利润分享计划    | 2,761.31        | 2,761.31        | 2,859.50        |
| <b>合计</b> | <b>2,761.31</b> | <b>2,761.31</b> | <b>2,859.50</b> |

报告期各期末，公司长期应付职工薪酬分别为 2,859.50 万元、2,761.31 万元

和 2,761.31 万元，占同期期末非流动负债的比例分别为 70.55%、51.57%和 57.03%。公司长期应付职工薪酬主要形成于员工利润分享计划，详情参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬和股权激励情况”之“（四）董事、监事、高级管理人员及核心人员享受的其他待遇和退休金计划”。

#### （4）递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债分别为 443.86 万元、795.12 万元和 330.52 万元，占同期期末非流动负债的比例分别为 10.95%、14.85%和 6.83%。公司递延所得税负债主要为交易性金融资产公允价值变动、使用权资产和采购返利导致的应纳税暂时性差异。

## （二）偿债能力分析

### 1、公司偿债能力指标分析

报告期内，公司偿债能力的主要财务指标如下：

| 财务指标          | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|---------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）       | 3.69       | 2.91       | 2.08       |
| 速动比率（倍）       | 2.75       | 2.42       | 1.70       |
| 资产负债率（母公司、%）  | 30.47      | 36.97      | 48.63      |
| 资产负债率（合并、%）   | 27.61      | 34.49      | 45.22      |
| 财务指标          | 2022 年度    | 2021 年度    | 2020 年度    |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 13,453.30  | 15,661.40  | 13,125.22  |

报告期各期末，公司合并口径的资产负债率分别为 45.22%、34.49%和 27.61%。2020 年末资产负债率较高系公司对关联方金万众发展存在金额较大的其他应付款所致。

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.08、2.91 和 3.69，速动比率分别为 1.70、2.42 和 2.75，报告期内逐年增加，显示公司资产具备良好的流动性和短期偿债能力。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 13,125.22 万元、15,661.40 万元

和 13,453.30 万元，报告期内经营业绩良好，公司不存在重大债务风险。

## 2、可比上市公司偿债能力指标比较

报告期各期末，公司与可比上市公司的偿债能力指标对比如下：

| 财务指标        | 公司简称 | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|-------------|------|------------|------------|------------|
| 资产负债率（合并，%） | 雅创电子 | 45.89      | 29.47      | 49.18      |
|             | 商络电子 | 59.48      | 54.24      | 38.29      |
|             | 咸亨国际 | 38.43      | 30.65      | 41.23      |
|             | 欧科亿  | 22.22      | 22.68      | 19.39      |
|             | 华锐精密 | 41.15      | 22.64      | 33.51      |
|             | 沃尔德  | 8.78       | 7.34       | 6.04       |
|             | 恒锋工具 | 17.64      | 18.41      | 14.25      |
|             | 平均   | 33.37      | 26.49      | 28.84      |
|             | 金万众  | 27.61      | 34.49      | 45.22      |
| 流动比率（倍）     | 雅创电子 | 1.76       | 3.23       | 1.87       |
|             | 商络电子 | 1.81       | 1.75       | 2.57       |
|             | 咸亨国际 | 2.13       | 2.63       | 1.84       |
|             | 欧科亿  | 2.98       | 2.94       | 4.31       |
|             | 华锐精密 | 2.42       | 2.95       | 1.54       |
|             | 沃尔德  | 6.71       | 8.08       | 11.37      |
|             | 恒锋工具 | 3.41       | 2.83       | 3.08       |
|             | 平均   | 3.03       | 3.49       | 3.80       |
|             | 金万众  | 3.69       | 2.91       | 2.08       |
| 速动比率（倍）     | 雅创电子 | 1.32       | 2.75       | 1.64       |
|             | 商络电子 | 1.39       | 1.38       | 2.04       |
|             | 咸亨国际 | 1.89       | 2.37       | 1.65       |
|             | 欧科亿  | 2.40       | 2.24       | 3.62       |
|             | 华锐精密 | 2.00       | 2.48       | 1.17       |
|             | 沃尔德  | 5.24       | 6.53       | 10.16      |
|             | 恒锋工具 | 2.73       | 2.23       | 2.32       |
|             | 平均   | 2.42       | 2.86       | 3.23       |
|             | 金万众  | 2.75       | 2.42       | 1.70       |

报告期各期，公司不断加强自身资产负债管理能力，各项偿债能力指标不断

改善，公司偿债能力持续提升。各项偿债能力指标与可比上市公司平均水平相比存在一定差异主要系沃尔德相关指标与其余可比上市公司差异较大，影响了平均值计算所致。沃尔德偿债能力指标异于其他可比公司，主要是其各期末均存在金额较大的货币资金。

### （三）报告期内股利分配的具体实施情况

公司报告期内股利分配均符合《公司法》及《公司章程》的有关规定，未损害公司股东利益。公司报告期内的股利分配具体情况如下表所示：

单位：万元

| 项目                    | 2022 年度  | 2021 年度   | 2020 年度  |
|-----------------------|----------|-----------|----------|
| 现金分红金额                | -        | 2,875.00  | 858.32   |
| 归属于母公司所有者的净利润         | 9,000.23 | 10,665.03 | 8,414.74 |
| 占合并报表中归属于母公司所有者的净利润比率 | -        | 26.96%    | 10.20%   |

### （四）报告期内现金流量分析

报告期内，公司现金流量简要情况如下：

单位：万元

| 项目               | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度    |
|------------------|-----------|-----------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额    | -2,338.13 | 7,917.34  | 3,816.50   |
| 投资活动产生的现金流量净额    | 517.77    | 2,239.06  | 10,232.51  |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | -222.37   | -2,828.98 | -14,001.08 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -         | -         | -          |
| 现金及现金等价物净增加额     | -2,042.72 | 7,327.43  | 47.93      |
| 期末现金及现金等价物余额     | 9,744.69  | 11,787.41 | 4,459.99   |

#### 1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目              | 2022 年度    | 2021 年度    | 2020 年度   |
|-----------------|------------|------------|-----------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金  | 107,667.24 | 108,938.72 | 89,535.10 |
| 收到的税费返还         | 353.75     | -          | -         |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 755.02     | 1,006.21   | 230.48    |

| 项目              | 2022 年度           | 2021 年度           | 2020 年度          |
|-----------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 经营活动现金流入小计      | <b>108,776.02</b> | <b>109,944.93</b> | <b>89,765.58</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金  | 87,182.56         | 85,202.13         | 71,998.85        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 7,326.29          | 6,674.88          | 5,582.15         |
| 支付的各项税费         | 12,457.83         | 6,423.72          | 5,633.73         |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 4,147.46          | 3,726.85          | 2,734.35         |
| 经营活动现金流出小计      | <b>111,114.14</b> | <b>102,027.59</b> | <b>85,949.08</b> |
| 经营活动产生的现金流量净额   | <b>-2,338.13</b>  | <b>7,917.34</b>   | <b>3,816.50</b>  |

报告期各期，经营活动产生的现金流量净额分别为 3,816.50 万元、7,917.34 万元和-2,338.13 万元。经营活动现金流入主要来源为销售商品、提供劳务收到的现金，经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金，与实际业务的发生相符。各年收到的其他与经营活动有关的现金主要是政府补助、保证金及押金以及备用金还款等，支付的其他与经营活动有关的现金主要为期间费用的付现、税收滞纳金及保证金及押金等相关支出。

2022 年经营活动产生的现金流量净额为负，主要系母公司 2022 年缴纳企业所得税 7,632.22 万元，其中因放弃高新技术企业所得税优惠补缴 2019 年、2020 年税款 2,127.18 万元，此外自 2022 年起公司采用 25%的企业所得税税率申报并缴纳税款 5,505.04 万元。同时，发行人因商品备库原因，购买商品、接受劳务支付的现金较 2021 年增加 1,980.43 万元。

## 2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量如下：

单位：万元

| 项目                      | 2022 年度          | 2021 年度          | 2020 年度          |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 收回投资收到的现金               | 11,353.23        | 20,671.00        | 41,440.17        |
| 取得投资收益收到的现金             | 9.46             | 94.68            | 1,449.53         |
| 收到其他与投资活动有关的现金          | 100.00           | 484.73           | 9,010.20         |
| 投资活动现金流入小计              | <b>11,462.69</b> | <b>21,250.40</b> | <b>51,899.91</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,814.92         | 1,742.39         | 1,560.44         |
| 投资支付的现金                 | 9,120.00         | 17,178.52        | 36,006.95        |

| 项目                   | 2022 年度          | 2021 年度          | 2020 年度          |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金       | 10.00            | 90.43            | 4,100.00         |
| <b>投资活动现金流出小计</b>    | <b>10,944.92</b> | <b>19,011.34</b> | <b>41,667.39</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>517.77</b>    | <b>2,239.06</b>  | <b>10,232.51</b> |

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 10,232.51 万元、2,239.06 万元和 517.77 万元。投资活动产生的现金流量净额波动较大，其中，报告期内公司投资支付的现金及收回投资收到的现金主要为购买和赎回理财产品的现金流；收到与支付的其他与投资活动有关的现金主要是 2020 年与三和众恒的资金往来，具体情况详见本招股说明书“第八节 公司治理与独立性”之“七、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）报告期内的关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”之“（1）关联方资金拆借”。

### 3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量如下：

单位：万元

| 项目                   | 2022 年度         | 2021 年度          | 2020 年度           |
|----------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| 吸收投资收到的现金            | 592.00          | 8,390.50         | -                 |
| 取得借款收到的现金            | 1,350.00        | 350.00           | -                 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金       | 801.99          | 358.86           | 40.58             |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>    | <b>2,743.99</b> | <b>9,099.36</b>  | <b>40.58</b>      |
| 偿还债务支付的现金            | 1,050.00        | -                | -                 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金    | 708.71          | 2,313.49         | 1,135.50          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金       | 1,207.65        | 9,614.86         | 12,906.16         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>    | <b>2,966.36</b> | <b>11,928.34</b> | <b>14,041.66</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-222.37</b>  | <b>-2,828.98</b> | <b>-14,001.08</b> |

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-14,001.08 万元、-2,828.98 万元和-222.37 万元。2021 年吸收投资收到的现金金额较高，主要是当年股东增资缴付的出资款。2020 年度、2021 年度，公司支付其他与筹资活动有关的现金较高，主要是偿还了以前年度形成的对金万众发展的资金占用款项所致。2022 年取得借款收到的现金和偿还债务支付的现金金额较大主要为子公司夸克

涂层当年度内向银行取得及归还的短期借款。

## （五）资本性支出分析

### 1、报告期内重大资本性支出

报告期内，公司未发生重大资本支出。

### 2、未来可预见的重大资本性支出计划

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主要为本次发行股票募集资金拟投资的项目因扩大生产而进行的固定资产投资。本次发行募集资金投资项目的具体情况请参见本招股说明书之“第七节 募集资金运用与未来发展规划”相关内容。

## （六）财务状况和未来持续经营能力分析

### 1、财务状况

报告期内，公司的资产负债结构与公司的经营模式相符、符合行业特点；公司资产质量良好，应收账款、存货和其他应收款等主要资产根据企业会计准则要求，充分计提了减值准备。公司负债大部分均为流动负债，主要为应付账款、应交税费等经营性负债，负债结构合理。公司具备较强的偿债能力，未发生逾期偿还债务的情况。总体来看，公司财务状况良好。

### 2、未来持续经营能力分析

报告期内，公司总体盈利能力较好，发展战略清晰，拥有优质、广泛、长期的客户资源和遍布全国的销售渠道，具有较强的供应链优势。此外，公司不断在研发及生产上进行投入，不断用不同种类的自主产品与分销产品互补，并进一步将服务延伸至刀具应用延伸服务领域，增强了公司的盈利能力和市场竞争力，有能力应对未来的机遇和挑战。

公司整体资产质量优良，公司资产结构有利于主营业务持续发展，有利于增强公司核心竞争力和持续发展能力。同时，公司主营业务突出，收入结构稳定，资产营运效率较高，整体竞争力能力较强。报告期内，公司不断优化组织结构，

在保证公司持续发展的前提下，将期间费用率保持在合理水平，进一步提高未来盈利能力。

未来，公司根据客户的需求优化产品结构，进一步完善公司的内控制度，不断加强成本、费用的控制，并通过募投项目的实施进一步扩大业务规模和整体运营效率，提高公司的竞争力和盈利能力。

## 十二、财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间的经营状况

公司财务报告审计截止日为 2022 年 12 月 31 日。财务报告审计基准日至本招股说明书签署之日，公司的整体经营环境未发生重大变化，公司经营状况良好，公司主营业务的经营模式、主要产品的采购价格、生产成本及销售价格、主要客户及供应商的构成、主要经营管理层及核心技术人员、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化，亦未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

## 十三、或有事项、资产负债表日后事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

2023 年 4 月 21 日，公司 2022 年年度股东大会审议通过《关于 2022 年年度利润分配的议案》，以截止 2022 年 12 月 31 日公司总股本 6,000 万股为基数，向全体股东每股派发 0.50 元现金股利（含税），合计分红 3,000.00 万元。截至本招股说明书签署日，上述股利分配已实施完毕。

### （二）或有事项

截至本招股说明书签署之日，公司不存在需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本招股说明书签署之日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

## 第七节 募集资金运用与未来发展规划

### 一、募集资金运用概况

#### （一）募集资金投向

公司首次公开发行募集资金总额扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

| 项目名称                         | 投资主体 | 投资总额      | 拟使用募集资金   |
|------------------------------|------|-----------|-----------|
| 年产 153 万支三轴以上联动高速、精密数控机床刀具项目 | 万众精密 | 30,540.76 | 30,000.00 |
| 综合服务能力提升项目                   | 金万众  | 32,791.59 | 32,791.59 |
| 数字化管理平台建设项目                  | 金万众  | 6,259.60  | 6,259.60  |
| 合计                           |      | 69,591.95 | 69,051.19 |

若实际募集资金净额不足以满足以上项目的投资需要，不足部分公司将通过自有资金或间接融资等方式予以解决；若实际募集资金净额超出项目需要的投资金额，超出部分公司将按照国家法律法规及证监会、上交所的相关规定履行法定程序后做出适当处理。如果本次募集资金到位前公司需要对上述拟投资项目进行先期投入，则公司将用自筹资金或银行借款先期投入，待募集资金到位后将以募集资金置换已投入的自筹资金或偿还银行借款。

#### （二）募集资金投向确定的依据

公司从事刀具及配套产品的销售，并提供刀具应用延伸服务，主要服务于广大制造业企业。公司以全国化的销售网络为核心，拓展技术和服务、研发与生产的战略定位。本次募集资金投资沿着既定的公司业务方向，扩大生产能力、提升研发水平，扩展综合服务能力、加强客户粘性，实现数字化转型、提升管理能力，不断提升整体竞争能力，提高市场占有率和品牌影响力。本次募集资金将投入以下三个项目：

##### 1、年产 153 万支三轴以上联动高速、精密数控机床刀具项目

公司拟于募集资金到位后通过租赁新的生产厂房、购置先进的自动化生产线

和生产设备、建设新的工厂生产线来提升自主生产能力，丰富公司产品结构，扩大生产规模，提高盈利能力。

通过在行业内的长期沉淀，公司打造的自有刀具品牌刃天行已逐步具备一定行业影响力。此外，近年来在钻削刀具的基础上，公司已经初步具备了生产超硬刀具和螺纹刀具。具体见“第五节 业务与技术”之“七、研发和核心技术情况”之“（二）技术储备情况”。因此，公司拟对现有产线进行技术改造，并通过购置先进的数控化生产设备，引进智能工厂数字管理系统来大幅提升生产能力及管理效率。本项目投产后，公司将扩产钻削刀具产能，增加超硬刀具、螺纹刀具自主产品品类，扩大自主生产产品的覆盖广度。本次募投项目有助于提升公司产能规模、研发创新能力及生产自动化、智能化水平，进一步提升自产品的整体竞争力。

募投项目实施后，公司将成为具有更强自主生产能力的刀具供应商，可以更加有效地满足客户需求、提升响应速度，充分转化公司在刀具流通领域积累的強大销售网络和深厚技术积累，加强市场竞争力和盈利能力。本项目投产后公司自产品将与现有系列产品形成协同效应和规模效益，巩固市场地位，提高核心竞争力。

## **2、综合服务能力提升项目**

公司拟于募集资金到位后通过建设旗舰店、品牌店结合培训中心和仓储中心的功能，并通过推广铺设寄售柜，购置相关设备及运输工具，引进专业人才等方式建立一个结构更完善、服务能力更强的销售和物流体系，提高服务质量与服务广度，缩短响应时间，便捷客户对产品的购置，推动公司快速发展。此外，通过刀具寄售柜的广泛部署，可以进一步提高市场覆盖面和客户黏性，拓展合作产品种类。

## **3、数字化管理平台建设项目**

公司拟于募集资金到位后通过租赁云服务，购置数字化销售系统、数字化业务中台、大数据中台、后台软硬件等建设投资，搭建数字化销售平台、财务管理

平台和内部管理平台，提供刀具平台化解决方案，数字化赋能产业上下游，打造覆盖全渠道的标准采购服务平台，实现与客户和供应商的数据联通以及定制化的客户端需求。

上述项目均由公司及其子公司万众精密在主营业务基础上实施，是根据发展战略对现有业务的巩固、对传统经营模式的升级、对核心技术产业化的加深，主营业务不会产生重大变化，不存在同业竞争，也不会对公司的独立性产生不利影响。

### （三）募集资金使用管理计划

公司将依照《募集资金管理制度》的规定，将本次募集资金存放于董事会确定的专户进行集中管理，做到专款专用。同时，公司上市后将在法规规定时间内与保荐机构及募集资金存管银行签订募集资金监管协议。

### （四）募集资金投资项目的审批备案情况

公司董事会经分析后认为，公司本次募集资金投资项目规模与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，投资项目具有较好的市场前景和盈利能力，公司能够有效使用募集资金，提高公司经营效益。公司已经审议通过了《募集资金投资项目可行性研究报告》，并获取了相关项目主管机构的核准备案，具体情况如下：

| 项目名称                         | 项目备案             | 项目环评            |
|------------------------------|------------------|-----------------|
| 年产 153 万支三轴以上联动高速、精密数控机床刀具项目 | 武新区委备[2022]179 号 | 常武环审[2022]451 号 |
| 综合服务能力提升项目                   | 不涉及项目备案（注）       | 不涉及项目环评         |
| 数字化管理平台建设项目                  | 不涉及项目备案（注）       | 不涉及项目环评         |

注：综合服务能力提升项目及数字化管理平台建设项目不属于《企业投资项目核准和备案管理条例》《企业投资项目核准和备案管理办法》等相关规定中规定的固定资产建设项目，因此无需备案，亦不涉及项目环评

综上所述，保荐机构和发行人律师认为发行人募集资金投资项目符合国家和地方环保要求，募投用地符合土地政策。

## （五）募集资金投资项目的环境保护情况

公司募集资金投资项目中，“综合服务能力提升项目”和“数字化管理平台建设项目”不涉及环境污染情况。公司“年产 153 万支三轴以上联动高速、精密数控机床刀具项目”拟使用 306.00 万元募集资金购买环保相关设备，并已经获取了“常武环审[2022]451 号”环境影响评价文件的批复。

未来募集资金投资项目实施过程中，公司将严格遵守环境保护要求，执行环境影响评价制度和“三同时”制度，落实项目的环境影响评价文件、批复文件以及环保竣工验收文件中的环保要求。

## 二、公司制定的未来发展规划

### （一）发展战略规划

公司自成立以来，始终秉承“竭尽全力求发展”的企业价值观，坚持走向“品牌化”和“平台化”。公司未来发展战略规划如下：

#### 1、强化自有品牌建设

公司拟通过“年产 153 万支三轴以上联动高速、精密数控机床刀具项目”，扩充自产品产能和品类，并通过扩大与国内供应商合作生产的力度，打造自有品牌产供销一体化的发展路线，大量丰富产品品类，提高自有品牌产品占销售收入的比重。公司将以自有品牌为抓手进行战略布局和销售资源调配，不断扩大刃天行影响力。

#### 2、深化技术服务能力

公司拟通过“综合服务能力提升项目”在全国范围内增设旗舰店、品牌店，通过店面进行产品应用展示，成为制造业企业的机械加工培训中心；增设华东、华南、西南仓储中心，进一步缩短客户响应时间，降低物流成本；扩展铺设刀具寄售柜，帮助客户实现“用户零库存、24 小时无人值守、领用数据清晰可追溯”。通过前述方式，公司将从产品展示、技术学习、库存管理等各方面深化技术服务，更好的属地化服务用户，进一步打造机械加工顾问的企业形象。

### 3、提升刀具数字化水平，赋能智能制造

公司拟通过“数字化管理平台建设项目”，完善公司运营及管理平台，加强对于各子公司、分公司的数字化管理，优化销售平台网络。通过全角色、全场景、全流程的数字化服务提升企业管理效率和服务能力，实现产供销全流程可视化，并结合客户车间现场的刀具寄售柜、西格数据工业数字化软件，与供应商、客户共享智能化便利，优化各方的市场决策能力，成为刀具行业的综合服务平台。

综上所述，公司未来将持续以刀具及配套产品为主营业务，为中国制造的高质量发展贡献力量。

## （二）实现目标已采取的措施

报告期内，公司有序推进自身制定的发展规划，通过下列措施，公司总体业务发展规划的有效实施得到了可靠的保障。

### 1、为强化自有品牌建设所采取的措施

公司主要生产主体万众精密于报告期初投产，自此公司具备了硬质合金刀具的自主生产能力。万众精密所研发的核心技术情况见“第五节 业务与技术”之“七、研发和核心技术情况”之“（一）主要产品使用的生产技术”之“1、核心技术及技术来源”。同时，公司根据万众精密发展情况，制定了合理的募投项目，具体技术储备情况见“第五节 业务与技术”之“七、研发和核心技术情况”之“（二）技术储备情况”。

截至报告期末，通过 OEM/ODM 和自主生产相结合，利用公司成熟的销售网络渠道，刃天行已经具备了较强的品牌影响力，多次获得行业奖项，成为国产刀具领先品牌之一。

### 2、为技深化技术服务能力所采取的措施

报告期内，公司实现了刀具寄售柜软件的自主研发注册，并实现了柜体的小规模铺设，相关收入在报告期各期持续增长。同时，公司针对性提升寄售柜维修、产品供应、IT 系统建设能力，培养员工的寄售柜库存服务及现场技术服务能力。

报告期初，公司完成了对夸克涂层的收购，并对国产化涂层工艺、设备的应用持续投资，截止目前已经在全国建有 8 个涂层服务中心。

### **3、为提升刀具数字化水平所采取的措施**

自成立以来，公司自主研发了 ERP 系统并与部分供应商完成了系统对接、上线了品悦阳光电商平台、推出了刀具寄售柜管理软件。同时，报告期内公司参股了西格数据，为工业过程提供智能分析、决策服务让精密制造工业更加智能，具备了 MES 基础。公司长期以来持续对数字化转型进行投入，为“数字化管理平台建设项目”的实施搭建了良好基础。

### **（三）未来规划采取的措施**

除继续推行以上的各种措施外，公司还将采取并购重组和多元化融资措施以服务未来规划。

#### **1、并购重组措施**

在高度竞争的产业形势下，公司考虑在有机成长的同时，通过投资并购业务，使公司能够覆盖更多的产品品类、占领更多细分市场，为公司的长期可持续成长奠定基础。公司将综合评估标的公司的管理团队和企业文化与公司的兼容性，保障公司核心竞争力的加强和进一步发展，使并购实现 1+1>2 的协同效果。

#### **2、多元化融资措施**

公司将严格按照上市公司的要求规范运作，建立有效的决策机制和内部管理机制，充分利用资本市场的融资工具增强公司融资能力。公司本次发行上市将为后续发展提供充足的资金支持，公司将认真组织实施募集资金投资项目，促进公司经济效益增长，积极回馈投资者，同时公司将进一步完善法人治理结构，提升竞争力和产业整合能力，为可持续发展提供源动力。在未来的融资方面，公司将根据企业的发展实际和新的投资计划资金需要，充分利用财务杠杆的作用，优化公司资本结构。

## 第八节 公司治理与独立性

### 一、报告期内公司治理存在的缺陷及改进情况

公司在整体变更设立股份公司前，公司治理结构有待进一步完善。股份公司设立后，公司按照《公司法》《证券法》和《上市公司章程指引》等相关法律、法规和规范性文件的要求，结合公司实际情况制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《董事会秘书工作制度》等制度，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的权责明确、运作规范的法人治理结构，并设立了董事会战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会等专门委员会。

自股份公司设立至本招股说明书签署之日，股东大会、董事会、监事会和经营管理层能够按照相关法律、法规和《公司章程》赋予的职权依法独立规范运作，履行各自的权利和义务，公司治理不存在重大缺陷。

### 二、内部控制制度情况

#### （一）报告期内存在的财务内控不规范及整改的情形

##### 1、转贷

##### （1）相关交易情况

2021年1月至2022年3月，子公司夸克涂层申请流动资金贷款，用于满足日常经营所需资金。鉴于相关款项较为零星，支付周期较不固定，夸克涂层为满足贷款银行受托支付的要求，存在贷款资金划入供应商的资金账户后，再由供应商将相关款项陆续转回夸克涂层用于日常经营所需资金款项的情形，涉及金额合计1,027.65万元，具体如下：

单位：万元

| 涉及转贷的主体 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|---------|---------|---------|---------|
| 夸克涂层    | 681.40  | 346.25  | -       |

上述贷款转回夸克涂层后，均用于日常经营等公司主营业务的资金需求，未

用于证券投资、股权投资、房地产投入或国家禁止生产、经营的领域和用途，夸克涂层均按贷款合同约定或提前偿还了上述贷款并支付了利息，未损害贷款银行的利益。

## （2）公司整改情况

夸克涂层已于 2022 年 6 月将上述涉及转贷的资金全部偿还银行，根据贷款银行江苏江南农村商业银行股份有限公司、江苏银行股份有限公司常州分行出具的情况说明，夸克涂层在借款期间按时还本付息，贷款使用行为未给银行造成实际损失，银行不会就借款期间夸克涂层的转贷事项追究公司的违约责任。

2023 年 4 月 13 日，中国银行保险监督管理委员会常州监管分局（以下简称“银保监会常州分局”）向常州市地方金融监督管理局出具复函，确认截至 2023 年 3 月，夸克涂层在江苏江南农村商业银行股份有限公司、江苏银行股份有限公司常州分行办理信贷业务过程中，未发生逾期欠息的情况、未对银行资金造成损失，银保监会常州分局未对上述银行机构的相关业务及人员进行过处罚。

此外，针对子公司夸克涂层银行转贷事项，公司实际控制人孙小明已出具承诺，公司及其子公司若因上述贷款活动遭受任何损失、受到任何行政处罚或产生任何法律纠纷，孙小明愿意全额承担所有连带责任并赔偿发行人因此遭受的损失。

报告期内，夸克涂层银行转贷情形所涉银行借款均已足额偿还完毕，银行转贷情形已清理完毕，且未因上述事项受到任何行政处罚，未对任何主体和社会利益造成损害，不构成重大违法违规。同时，夸克涂层已获得贷款银行及相关监管机构出具的证明，确认所涉银行借款均已提前结清，从未发生过逾期还款或其他违约情况，各相关主体亦未受到过监管处罚。

## 2、票据找零

报告期内，公司因票据收支的票面金额不匹配，存在与客户进行票据找零的情形，公司与供应商之间不存在票据找零情形。票据找零系客户以较大面额票据支付货款，客户支付的票据票面金额超过当时应结算金额，公司以自身小额票据进行差额找回所形成。报告期各期，公司找零票据金额分别为 1,901.46 万元、

2,903.84万元和2,229.80万元，占报告期内公司营业收入金额的比例分别为2.24%、2.84%和2.26%，占比较小且有下降趋势，2023年1-5月，公司票据找零金额为644.70万元。经整改，公司自2023年6月起停止了票据找零。截至招股说明书签署日，公司不存在自开票据进行找零的情形，公司与涉及票据找零的客户具备真实的交易背景和债权债务关系，公司与客户不存在因票据找零发生纠纷的情形。报告期内公司不存在因违反人民银行相关法律法规、规章及规范性文件而受到行政处罚的记录。

针对公司上述票据找零情形，公司实际控制人孙小明出具承诺：“如公司因票据找零等问题被中国人民银行等主管部门罚款或承担任何损失，本人孙小明将无条件地足额补偿发行人因此所发生的支出或所受损失，避免给发行人带来任何损失或不利影响”。

### 3、个人卡收付款及垫付款

#### （1）个人卡收付款

报告期内，发行人存在通过个人账户收付款的情况，具体情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 收入：       |         |         |         |
| 代收销售货款    | 54.88   | 245.22  | 280.57  |
| 理财产品赎回及收益 | -       | 401.80  | 605.62  |
| 贸易商保证金    | -       | 91.00   | 71.00   |
| 其他收入      | 0.04    | 18.37   | 23.34   |
| 合计        | 54.92   | 756.40  | 980.52  |
| 支出：       |         |         |         |
| 代付销售返利    | 7.81    | 15.99   | 9.42    |
| 员工报销款     | 1.13    | 14.36   | 6.90    |
| 理财产品申购    | -       | 314.24  | 526.56  |
| 退还贸易商保证金  | -       | 48.00   | 51.20   |
| 其他支出      | 7.66    | 29.43   | 22.65   |
| 合计        | 16.60   | 422.02  | 616.73  |

个人卡收款主要为代收销售货款和理财产品赎回及收益。报告期各期，发行人存在部分其他员工为公司代收销售货款，主要为客户的零星采购出于便利性的原因将款项直接打给公司员工由其转回公司，发行人均进行了账务处理。

个人卡付款主要为理财产品申购和员工报销款。员工报销款整体金额较小，并在报告期内逐渐规范。

发行人报告期内存在通过个人账户将公司资金用于理财产品申购和赎回的情形，相关申购、赎回资金及收益发行人均已进行账务处理并在报告期内逐渐规范。

## （2）垫付款

报告期内，发行人存在关联方为其代垫薪酬及零星费用的情况，具体如下：

单位：万元

| 交易类型 | 关联方名称 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|-------|---------|---------|---------|
| 代垫薪酬 | 三和众恒  | -       | -       | 16.31   |
| 代垫薪酬 | 金万众发展 | -       | -       | 96.12   |
| 代垫薪酬 | 丁光宇   | -       | 1.83    | -       |
| 代垫费用 | 三和众恒  | -       | 0.03    | 0.03    |
| 代垫费用 | 金万众发展 | -       | 3.59    | 1.68    |
| 代垫费用 | 孙小明   | -       | 1.27    | 53.32   |
| 代垫费用 | 丁光宇   | -       | 4.46    | 57.21   |
| 合计   |       | -       | 11.18   | 224.67  |

2020 年，由于发行人个别员工社保关系尚未转入，因此通过三和众恒、金万众发展发放工资薪酬；此外，2020 年和 2021 年还存在个别员工存在少量零星费用支出在三和众恒、金万众发展报销。此外，存在孙小明、丁光宇以个人卡为公司代垫费用的情形。经整改后上述不规范代垫费用均已纳入发行人账面核算，相关款项已结清，未对发行人产生重大不利影响。

## （3）公司整改情况

发行人于 2022 年 8 月已完成个人账户收付款相关不规范行为的整改，结余款项已全部转入公司账户，相关收付款项所对应的收入、支出均已纳入公司财务

报表核算。

发行人已于 2021 年 9 月前停止关联方垫付款行为，并于 2021 年 12 月与关联方结清了所有代垫款项，相关成本费用均已纳入发行人财务报表核算。

#### 4、资金拆借

##### （1）相关交易情况

报告期内，公司与关联方资金拆借及规范整改情况请详见本招股说明书“第八节 公司治理与独立性”之“七、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）报告期内的关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”之“（1）关联方资金拆借”。

报告期内，公司与非关联方的资金拆借情况如下：

##### 1）公司向非关联方借入资金

单位：万元

| 年度      | 非关联方 | 期初余额  | 借入资金   | 归还资金  | 期末余额  |
|---------|------|-------|--------|-------|-------|
| 2022 年度 | 卢国英  | 10.00 | -      | 10.00 | -     |
| 2021 年度 | 卢国英  | -     | 100.00 | 90.00 | 10.00 |
| 2020 年度 | 卢国英  | -     | 2.00   | 2.00  | -     |

##### 2）向非关联方拆出资金

单位：万元

| 年度      | 非关联方 | 期初余额   | 借出资金  | 收回资金   | 期末余额   |
|---------|------|--------|-------|--------|--------|
| 2022 年度 | 卢国英  | 67.00  | -     | 67.00  | -      |
|         | 石昌仑  | 33.00  | -     | 33.00  | -      |
| 合计      |      | 100.00 | -     | 100.00 | -      |
| 2021 年度 | 卢国英  | 67.00  | -     | -      | 67.00  |
|         | 石昌仑  | 33.00  | -     | -      | 33.00  |
|         | 徐丽华  | 40.00  | -     | 40.00  | -      |
|         | 于阳   | 50.00  | -     | 50.00  | -      |
| 合计      |      | 190.00 | -     | 90.00  | 100.00 |
| 2020 年度 | 卢国英  | -      | 67.00 | -      | 67.00  |
|         | 石昌仑  | -      | 33.00 | -      | 33.00  |

| 年度 | 非关联方 | 期初余额   | 借出资金   | 收回资金  | 期末余额   |
|----|------|--------|--------|-------|--------|
|    | 徐丽华  | 50.00  | -      | 10.00 | 40.00  |
|    | 于阳   | 50.00  | -      | -     | 50.00  |
| 合计 |      | 100.00 | 100.00 | 10.00 | 190.00 |

报告期内，发行人子公司万众精密、夸克涂层与部分员工发生了资金拆借。其中，向非关联方借入资金主要为夸克涂层向卢国英借入的周转资金。向非关联方拆出资金主要是发行人借给徐丽华、于阳，以及夸克涂层借给卢国英、石昌仑的资金。其中，徐丽华、于阳向发行人于 2019 年分别借入 50.00 万元，用于投资入股万众精密，截至 2021 年末发行人均已收回；卢国英、石昌仑于 2020 年分别借入 67.00 万元及 33.00 万元用于个人资金周转，2022 年末夸克涂层均已收回。

### 3) 转贷事项形成的资金拆借

报告期，夸克涂层为满足贷款银行受托支付的要求，存在贷款资金划入供应商的资金账户后，再由供应商将相关款项陆续转回夸克涂层用于日常经营所需资金款项的情形。其中，相关贷款资金划入供应商账户后除用于结算货款资金外，一个月内未全部转回的，形成了对夸克涂层的资金占用。出于转贷目的，夸克涂层未收取相关供应商的资金利息，具体情况如下：

单位：万元

| 供应商名称        | 资金划入供应商账户 |            | 供应商转回  |            |
|--------------|-----------|------------|--------|------------|
|              | 金额        | 时间         | 金额     | 时间         |
| 常州宝纳真空科技有限公司 | 137.25    | 2021 年 2 月 | 137.25 | 2021 年 9 月 |
| 常州聚核真空科技有限公司 | 100.00    | 2021 年 3 月 | 100.00 | 2021 年 5 月 |
| 合计           | 237.25    |            | 237.25 |            |

### (2) 公司整改情况

报告期内，公司与非关联第三方之间的资金拆借金额整体较小，不存在通过体外资金循环粉饰业绩、非关联方为公司承担成本费用或其他对发行人进行利益输送等法律法规禁止的情况，对公司的内部控制有效性和财务报表不构成重大影响，相关行为已通过收回或偿还资金、加强内控、改进制度等方式进行了规范整改，自整体变更设立成为股份公司后未发生新的资金拆借行为，内部控制运行持续有效。

## 5、第三方回款

### （1）相关交易情况

由于公司所处行业的经营特点以及客户的资金支付习惯，公司存在第三方回款情形。报告期内公司的第三方回款情况具体如下：

单位：万元

| 回款方式            | 2022 年度   | 2021 年度    | 2020 年度   |
|-----------------|-----------|------------|-----------|
| 由客户员工代付         | 11.41     | 82.72      | 150.10    |
| 由客户同一控制下的其他单位代付 | -         | 10.41      | 45.57     |
| 由客户其他关联方代付      | -         | 1.50       | 0.75      |
| 其他              | 2.60      | 1.83       | 0.12      |
| 合计              | 14.01     | 96.46      | 196.54    |
| 营业收入            | 98,787.29 | 102,081.74 | 85,037.26 |
| 第三方回款占营业收入比例    | 0.01%     | 0.09%      | 0.23%     |

报告期内，公司第三方回款金额分别为 196.54 万元、96.46 万元和 14.01 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.23%、0.09%和 0.01%。其中，第三方回款主要来自客户员工直接支付。由于公司销售的刀具属于制造业客户的日常生产消耗品，部分客户采购频率较高，且单次采购金额较小，部分客户为了加快交易进程或方便结算，选择直接由客户采购员个人先行付款后根据发票向所在公司报销的交易习惯，因此公司在报告期内存在由客户员工代付货款的现象。报告期内，公司存在的第三方回款存在真实的交易背景，具备真实性及合理性。

### （2）公司整改情况

公司将尽量避免第三方回款行为，对销售人员、财务人员进行专项培训，增强业务合规意识。对于因行业特性、客户习惯等因素导致无法避免的第三方回款，公司已建立健全相关内控制度，进一步规范第三方回款情形。报告期内，公司第三方回款金额及其占营业收入比例均维持在较低水平，且金额及比例均逐年降低。

## 6、现金交易

### （1）相关交易情况

发行人存在少量现金交易的情况，具体如下：

## 1) 现金收款

单位：万元

| 项目            | 2022 年度      | 2021 年度     | 2020 年度     |
|---------------|--------------|-------------|-------------|
| 收货款           | 10.21        | 0.11        | -           |
| 出售废品、处置资产     | -            | -           | 2.10        |
| 收回员工借款、暂支款    | 3.34         | 0.01        | 0.30        |
| 其他            | -            | -           | 0.21        |
| <b>现金收款合计</b> | <b>13.55</b> | <b>0.12</b> | <b>2.61</b> |

报告期内，除出售废品和废弃固定资产之回款、员工借款、暂支款之回款等日常零星现金收款外，公司还存在小额的现金销售回款，主要系部分规模较小的客户在前期发起试刀环节向发行人零星采购少量试用刀具，此类客户按照自身采购支付政策和便利性考虑，向发行人支付现金。

## 2) 现金付款

单位：万元

| 项目            | 2022 年度      | 2021 年度     | 2020 年度     |
|---------------|--------------|-------------|-------------|
| 员工报销款项        | 5.37         | 4.15        | 4.26        |
| 员工工资、福利       | 4.21         | 0.13        | -           |
| 日常零星费用        | 0.89         | 0.09        | 0.95        |
| 其他            | 0.04         | -           | -           |
| <b>现金支出合计</b> | <b>10.51</b> | <b>4.36</b> | <b>5.21</b> |

报告期内，除小额现金报销、现金支付工资、购买福利及公司日常零星费用支出外，公司不存在现金采购。

公司存在的现金交易主要为偶发性交易，公司与现金销售客户不存在关联关系，具有一定的必要性和合理性，符合商业逻辑。公司对于每笔与公司业务相关的现金交易均已记录，每笔现金交易均已入账。公司现金交易流水的发生与相关业务发生真实一致，不存在异常。

## (2) 公司整改情况

为规范公司运营，公司制定了相关现金管理制度，降低现金交易金额。具体内控措施如下：

现金收入应及时存入银行，不得坐支现金。财务部保险柜每天保留不超过 5 万元的现金，用于小额现金支出，零星采购的货款支出一般通过支票或银行转账。出纳应定期进行现金盘点，并编制《现金盘点表》，主管会计不定期进行抽查。

## **7、报告期其他关于财务内控情况的说明**

报告期内，公司不存在向关联方或供应商开具无真实交易背景的商业票据、通过关联方代收货款、出借公司账户为他人收付款项、违反内部资金管理规定对外支付大额款项、大额现金借支和还款、挪用资金等财务内控不规范情形。

### **（二）公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见**

本公司管理层认为，公司现有的内部控制制度基本健全，能够满足公司管理的要求及各项业务活动正常运行；能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证；能够符合我国有关法规和监管部门的要求。

公司董事会第一届第七次会议审议通过《关于公司内部控制自我评价报告的议案》，对公司内部控制的合理性、有效性进行了合理的评估，认为根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，公司内部控制于 2022 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

### **（三）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见**

大华会计师审核了公司管理层按照《企业内部控制基本规范》及相关规定对 2022 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性作出的认定，并出具了“大华核字[2023]007928 号”《关于金万众机械科技股份有限公司内部控制的鉴证报告》，认为公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2022 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

## **三、发行人报告期内存在的违法违规行及受到处罚的情况**

公司报告期内不存在因重大违法违规行为而受到主管部门处罚的情形。

## 四、发行人报告期内资金占用及对外担保情况

### （一）资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制其他企业资金拆借的情况详见本招股说明书“第八节 公司治理与独立性”之“七、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）报告期内的关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”之“（1）关联方资金拆借”。

除上述已披露的情形外，报告期内，公司不存其他在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

### （二）对外担保情况

报告期内，发行人及其子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的情形。

## 五、发行人独立运营情况

发行人系由北京金万众机械科技有限公司整体变更成立的股份有限公司，公司自设立以来，严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司股东及其控制的其他企业完全分开，具有完整的业务体系及独立面向市场自主经营的能力。

### （一）资产完整情况

发行人由金万众有限整体变更设立。整体变更后，公司依法办理了相关资产的产权变更登记手续，具备与经营有关的业务体系及主要相关资产，拥有独立完整的采购、仓储、销售系统及配套设施，拥有独立的业务管理系统。截至本招股说明书签署日，公司拥有独立的经营场所，合法使用与日常经营相关的资产；公司不存在以其资产、权益或信誉为股东提供担保的情况，也未以公司名义向股东提供借款或其他资助，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

## （二）人员独立情况

公司具有独立的劳动、人事及工资管理制度。公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生。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或领薪。

## （三）财务独立情况

公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门，并配备了专职的财务人员。公司根据现行法律法规并结合公司实际制定了相应的财务管理制度，建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司独立开立基本存款账户，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。公司独立办理纳税登记、依法独立纳税。

## （四）机构独立情况

公司依照《公司法》和《公司章程》的规定，设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的法人治理结构、组织架构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。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间不存在机构混同的情形。

## （五）业务独立情况

公司拥有独立、完整的研发、采购、生产、仓储、销售、服务体系以及面向市场的独立经营能力。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间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。同时，本公司实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺“在作为发行人的控股股东、实际控制人期间，保证不自营或以合资、合作

等任何形式从事对发行人及其子公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，现有的或将来成立的受本人控制或由本人担任董事、高级管理人员的其他企业亦不会经营与发行人及其子公司从事的业务构成同业竞争的业务”。

#### （六）发行人主营业务、控制权、管理团队稳定

发行人主营业务、控制权、管理团队稳定，最近三年内主营业务和董事、高级管理人员及核心技术人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近三年内实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

#### （七）发行人不存在对持续经营有重大不利影响的事项

发行人不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，不存在重大偿债风险，不存在重大担保、诉讼、仲裁等对公司持续经营有重大影响的事项，不存在经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

## 六、同业竞争

#### （一）同业竞争情况的说明

控股股东、实际控制人孙小明控制的企业金万众发展曾经营与发行人相同的业务，其控制的其他企业均不存在与发行人相同或相似业务的情形。

金万众发展基本情况如下：

|           |                                                                                           |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称      | 北京金万众科技发展有限公司                                                                             |
| 统一社会信用代码  | 91110106769926953H                                                                        |
| 成立日期      | 2004-12-13                                                                                |
| 注册地址      | 北京市密云区鼓楼东大街3号山水大厦3层313室-3643（云创谷经济开发中心集中办公区）                                              |
| 注册资本      | 1,000 万元人民币                                                                               |
| 实收资本      | 1,000 万元人民币                                                                               |
| 股东结构及控制情况 | 孙小明持股 90%，林欧阳持股 10%                                                                       |
| 经营范围      | 技术推广服务。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |

|                |                                           |           |           |       |          |
|----------------|-------------------------------------------|-----------|-----------|-------|----------|
| 主营业务           | 截至本招股说明书签署日，除向金万众出租房屋、对二级市场的股权投资外，未经营其他业务 |           |           |       |          |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                                        | 总资产       | 净资产       | 营业收入  | 净利润      |
|                | 2022 年 12 月 31 日<br>/2022 年度              | 72,036.59 | 58,841.13 | 17.83 | 9,587.80 |

注：以上数据未经审计

金万众发展系公司的业务前身，从事刀具代理销售业务，原注册地位于北京市丰台区。2011 年鉴于自主生产发展目标对土地、厂房等需求，以及北京市密云区政府给予的相关支持性政策，公司作为金万众发展的业务承接主体于北京市密云区注册成立，并开始从事刀具配套产品销售业务，金万众发展与客户、供应商间的购销关系在此后逐步转移至公司。自 2021 年 11 月起，金万众发展已变更营业范围、停止对外经营。

截至本招股说明书签署日，金万众发展名下仅保留部分房产、车辆车牌以及证券投资等资产，不存在任何与经营刀具业务相关的固定资产、无形资产。金万众发展现有业务、人员、资产等方面与发行人相互独立，不会对公司业务独立性 & 正常经营产生重大不利影响，不构成同业竞争情形。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人孙小明控制的其他企业均不存在与公司从事相同、类似业务的情形，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争的情况。

## （二）控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免在未来的生产经营过程中与发行人产生同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，发行人的控股股东、实际控制人孙小明出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“一、本人目前没有投资或控制对发行人构成直接或间接竞争的企业，也未从事任何在商业上对发行人构成直接或间接竞争的业务或活动。

二、本人承诺，本人在作为发行人的控股股东、实际控制人期间，保证不自营或以合资、合作等任何形式从事对发行人及其子公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，现有的或将来成立的受本人控制或由本人担任董

事、高级管理人员的其他企业（以下简称“附属企业”）亦不会经营与发行人及其子公司从事的业务构成同业竞争的业务。

三、本人承诺，本人在作为发行人的控股股东、实际控制人期间，无论任何原因，若本人或附属企业未来经营的业务与发行人及其子公司业务存在竞争，本人同意将根据发行人的要求，由发行人在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，或通过其他公平、合理、合法的途径对本人或附属企业的业务进行调整以避免与发行人及其子公司存在同业竞争。

四、本人承诺，本人在作为发行人的控股股东、实际控制人期间，凡本人或附属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与发行人生产经营构成竞争的业务，本人将按照发行人的要求，将该等商业机会让与发行人，由发行人在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与发行人存在同业竞争。

五、本承诺函自出具之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：（1）本人不再是发行人的控股股东或实际控制人；（2）发行人的股票终止在任何证券交易所上市（但发行人的股票因任何原因暂停买卖除外）；（3）国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。

六、如本人违反上述承诺，发行人及其股东有权根据本函请求本人赔偿发行人及其股东因此遭受的全部损失，本人因违反上述承诺所取得的利益亦归发行人所有。”

七、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则》及证监会、上交所有关规定，截至本招股说明书书签署日，发行人的关联方及关联关系情况如下：

1、控股股东、实际控制人及持股 5%以上股东

| 序号 | 关联方名称 | 关联关系 |
|----|-------|------|
|----|-------|------|

| 序号 | 关联方名称 | 关联关系                                                                                                                |
|----|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 孙小明   | 公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理，直接持有公司 78.6167% 股份，并通过悦依科技、冲势科技、鸿营科技控制公司 4.1248%、3.8443%、3.6975% 股份的表决权，合计控制公司 90.2833% 股份的表决权 |
| 2  | 林欧阳   | 公司股东，直接持有公司 7.0667% 的股份                                                                                             |

## 2、本公司控制或参股的企业

| 序号 | 关联方名称 | 关联关系       |
|----|-------|------------|
| 1  | 融衡机械  | 发行人一级控股子公司 |
| 2  | 品悦科技  | 发行人一级控股子公司 |
| 3  | 万众精密  | 发行人一级控股子公司 |
| 4  | 夸克涂层  | 发行人一级控股子公司 |
| 5  | 潍坊夸克  | 发行人二级控股子公司 |
| 6  | 东莞夸克  | 发行人二级控股子公司 |
| 7  | 柳州夸克  | 发行人二级控股子公司 |
| 8  | 合肥夸克  | 发行人二级控股子公司 |
| 9  | 株洲夸克  | 发行人二级控股子公司 |
| 10 | 夸克表面  | 发行人二级控股子公司 |
| 11 | 长春夸克  | 发行人二级控股子公司 |
| 12 | 苏州夸克  | 发行人二级控股子公司 |
| 13 | 赫克测控  | 参股公司       |
| 14 | 西格数据  | 参股公司       |
| 15 | 西夏墅工具 | 参股公司       |

## 3、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司主要关联自然人为公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员。关系密切的家庭成员包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。公司董事、监事、高级管理人员的基本情况，具体内容请参见本招股说明书之“第四节 发行人基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”相关内容。

4、公司控股股东、实际控制人、直接或间接持股 5%以上的自然人股东、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织

| 序号 | 关联方名称              | 关联关系                                                                 |
|----|--------------------|----------------------------------------------------------------------|
| 1  | 嘉忆品悦               | 控股股东、实际控制人孙小明持股 99.90%的企业                                            |
| 2  | 三和众恒               | 控股股东、实际控制人孙小明持股 97.30%并担任执行董事的企业                                     |
| 3  | 金万众发展              | 控股股东、实际控制人孙小明持股 90.00%并担任执行董事的企业                                     |
| 4  | 北京鹏聚达业企业管理中心（有限合伙） | 控股股东、实际控制人孙小明持有 75.47%出资份额的有限合伙企业（注）                                 |
| 5  | 冲势科技               | 控股股东、实际控制人孙小明持有 23.13%出资份额并担任执行事务合伙人的有限合伙企业                          |
| 6  | 悦依科技               | 控股股东、实际控制人孙小明持有 20.61%出资份额并担任执行事务合伙人的有限合伙企业                          |
| 7  | 鸿营科技               | 控股股东、实际控制人孙小明持有 30.97%出资份额并担任执行事务合伙人的有限合伙企业                          |
| 8  | 北京兰光创新科技有限公司       | 控股股东、实际控制人孙小明担任董事、报告期内曾持股 2.63%的企业                                   |
| 9  | 西格数据               | 控股股东、实际控制人孙小明担任董事的企业，发行人的参股公司                                        |
| 10 | 思享云（北京）网络科技有限公司    | 独立董事董华亮持股 90.00%的企业                                                  |
| 11 | 赫克测控               | 董事、副总经理王国际担任董事的企业，发行人参股公司                                            |
| 12 | 北京虎山行咨询有限责任公司      | 独立董事张永冀持股 99.00%，并担任执行董事、法定代表人的企业                                    |
| 13 | 红塔区永翼商务信息咨询服务部     | 独立董事张永冀担任经营者的非法人组织                                                   |
| 14 | 北京应智科技有限公司         | 发行人控股股东、实际控制人孙小明关系密切的家庭成员、发行人报告期内曾任董事丁光宇持股 60.00%并担任执行董事、经理、法定代表人的企业 |
| 15 | 小茗科技（北京）有限公司       | 财务总监贺贵梅持股 2.00%并担任监事，其关系密切的家庭成员张攀持股 98.00%并担任执行董事、经理、法定代表人的企业        |
| 16 | 小萌宠物（天津）有限公司       | 财务总监贺贵梅关系密切的家庭成员张攀持股 40.00%现担任监事曾担任法定代表人的企业                          |
| 17 | 青岛必拓化工有限公司         | 监事莫毅然持股 50.00%并担任监事的企业                                               |
| 18 | 中国机械科学研究总院集团有限公司   | 独立董事王西彬关系密切的家庭成员王西峰担任董事、总经理的企业                                       |
| 19 | 北京易晟元环保材料研究有限公司    | 独立董事王西彬关系密切的家庭成员吴怀国持股 30.00%并担任执行董事、经理、法定代表人的企业                      |
| 20 | 北京瑞桦盛源科技有          | 独立董事王西彬关系密切的家庭成员吴怀国持股 100.00%并担                                      |

| 序号 | 关联方名称          | 关联关系                                      |
|----|----------------|-------------------------------------------|
|    | 限公司            | 任执行董事、经理、法定代表人的企业                         |
| 21 | 乌鲁木齐三合纵恒商贸有限公司 | 控股股东、实际控制人孙小明关系密切的家庭成员孙建持股 50.00%并担任监事的企业 |

## 5、报告期内与公司曾经存在关联关系的自然人、法人或者其他组织

| 序号 | 关联方名称           | 关联关系                                                        |
|----|-----------------|-------------------------------------------------------------|
| 1  | 梦想阳光            | 发行人一级控股子公司，于 2020 年 8 月 17 日注销                              |
| 2  | 北京金和瑞投资咨询有限公司   | 控股股东、实际控制人孙小明曾经持股 99.90%并担任总经理、执行董事的企业，已于 2020 年 5 月 28 日注销 |
| 3  | 北京金万众科技中心（有限合伙） | 控股股东、实际控制人孙小明曾经持有 79.60%出资份额的有限合伙企业，已于 2022 年 1 月 13 日注销    |
| 4  | 北京疆湖味道餐饮有限公司    | 控股股东、实际控制人孙小明曾经持股 25.00%的企业，已于 2020 年 6 月 11 日注销            |
| 5  | 郑州优云商贸有限公司      | 独立董事董华亮曾经持股 80.00%并担任执行董事兼总经理的企业，已于 2019 年 9 月注销            |
| 6  | 厦门诗雅轩商贸有限公司     | 独立董事董华亮曾经持股 40.00%并担任监事的企业，已于 2020 年 8 月注销                  |
| 7  | 北京东起律师事务所       | 独立董事董华亮曾经担任主任的企业，已于 2021 年 12 月离职                           |
| 8  | 丁光宇             | 报告期内曾任发行人董事，已于 2022 年 4 月卸任                                 |
| 9  | 李少润             | 报告期内曾任发行人监事，已于 2022 年 4 月卸任                                 |

## （二）报告期内的关联交易情况

### 1、经常性关联交易

#### （1）关键管理人员薪酬

| 期间       | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----------|---------|---------|---------|
| 薪酬总额（万元） | 371.39  | 338.61  | 378.69  |

公司向关键管理人员支付薪酬具有经常性和可持续性，报告期内公司支付的薪酬数额合理恰当。

#### （2）向关联方购买商品、接受劳务

单位：万元

| 关联方  | 关联交易内容    | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|-----------|---------|---------|---------|
| 西格数据 | 刀具软件管理系统等 | 119.54  | 57.53   | -       |
| 赫克测控 | 量具量仪      | 11.81   | -       | -       |

| 关联方 | 关联交易内容 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-----|--------|---------|---------|---------|
| 合计  |        | 131.35  | 57.53   | -       |

报告期内，应机械加工行业部分客户的需求，公司存在向西格数据采购软件管理系统等产品、向赫克测控采购测头等量具量仪产品并销售给客户的情况，总体采购金额较小。

公司向西格数据、赫克测控采购的产品定价与西格数据、赫克测控向其他第三方客户销售的价格不存在重大差异，关联交易定价公允。

### （3）向关联方销售商品、提供劳务

单位：万元

| 关联方   | 关联交易内容   | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-------|----------|---------|---------|---------|
| 西格数据  | 刀具应用延伸服务 | 1.90    | 26.01   | -       |
| 金万众发展 | 刀具及配套产品  | -       | 11.71   | 6.08    |
| 赫克测控  | 刀具及配套产品  | 1.99    | -       | -       |
| 合计    |          | 3.89    | 37.72   | 6.08    |

报告期内，西格数据销售刀具信息系统软件的过程中，公司为其提供刀具应用指导服务，另外，公司存在向赫克测控销售量具量仪和工具系统等产品，发生频率较低、销售金额较小。

2020 年度和 2021 年度，公司存在向金万众发展销售刀具产品的情况。金万众发展原系金万众的业务前身，从事刀具代理及销售业务，2011 年至 2018 年度业务逐步转移至发行人，但报告期内仍存在个别客户由于金万众发展为其合格供应商的原因，只向金万众发展下单采购，金万众发展因停止向上游采购且无库存，因此向发行人进行采购。自 2021 年 11 月起，金万众发展已停止相关业务、变更营业范围并停止所有与发行人类似的业务、亦不再同发行人进行此类交易。

### （4）关联租赁

| 序号 | 使用方  | 出租方  | 租赁地址                                 | 用途 | 面积<br>(平方米) | 租期                    |
|----|------|------|--------------------------------------|----|-------------|-----------------------|
| 1  | 金万众  | 三和众恒 | 海淀区蓝靛厂南路 25 号牛顿办公区 12-10.12.13.14.15 | 办公 | 328.23      | 2019/1/1 至 2028/12/31 |
| 2  | 品悦科技 | 三和众恒 | 北京市海淀区蓝靛厂南路 25 号牛顿办公区 12-11          | 办公 | 118.33      | 2019/1/1 至 2028/12/31 |

| 序号 | 使用方        | 出租方   | 租赁地址                                        | 用途 | 面积<br>(平方米) | 租期                    |
|----|------------|-------|---------------------------------------------|----|-------------|-----------------------|
| 3  | 融衡机械、上海分公司 | 金万众发展 | 上海市黄浦区豫园街道 504 街坊 8.1 丘，会稽路 8 号 2004-2005 室 | 办公 | 198.51      | 2019/1/1 至 2028/12/31 |
| 4  | 重庆分公司      | 孙小明   | 重庆市渝中区大坪时代天街 3 号 1 幢 25 至 1#                | 办公 | 174.92      | 2019/1/1 至 2028/12/31 |

报告期内，发行人向关联方租赁房产用于日常办公，租金系交易双方参照市场价格协商确定，价格公允。

## 2、偶发性关联交易

### （1）关联方资金拆借

因资金周转需要，发行人与关联方之间发生了资金拆借的情况。报告期内，相关往来已全部清理完毕。

#### 1）向关联方拆出资金

单位：万元

| 关联方  | 拆出金额     | 起始日             | 还款日              | 利率        | 资金占用费  |
|------|----------|-----------------|------------------|-----------|--------|
| 三和众恒 | 5,000.00 | 2019 年 8 月 26 日 | 2020 年 10 月 16 日 | 年利率 4.35% | 248.49 |
| 三和众恒 | 1,000.00 | 2020 年 6 月 29 日 | 2020 年 10 月 16 日 | 年利率 4.35% | 12.99  |
| 三和众恒 | 3,000.00 | 2020 年 7 月 15 日 | 2020 年 10 月 16 日 | 年利率 4.35% | 33.25  |
| 何清   | 100.00   | 2020 年 5 月 22 日 | 2021 年 11 月 8 日  | 无息        | -      |
| 合计   | 9,100.00 | -               | -                | -         | 294.73 |

发行人向关联方拆出资金未侵害第三方利益，且已履行公司相应决策程序。

#### 2）向关联方拆入资金

单位：万元

| 关联方   | 期间     | 期初金额      | 本期增加   | 本期减少      | 期末金额     |
|-------|--------|-----------|--------|-----------|----------|
| 金万众发展 | 2022 年 | -         | -      | -         | -        |
|       | 2021 年 | 8,793.19  | 5.45   | 8,798.64  |          |
|       | 2020 年 | 20,868.20 | 102.33 | 12,177.33 | 8,793.19 |

报告期内公司向金万众发展拆入资金已参照同期商业银行贷款利率计提资金占用费，金万众发展对上述利息豁免支付，公司将其计入资本公积。发行人向关联方拆入资金未侵害第三方利益，且已履行公司相应决策程序。

## （2）关联担保

报告期内，仅存在关联方向公司提供担保的情形，不存在公司向关联方提供担保的情形，主要包括关联方为公司及其子公司债务提供的担保，具体如下：

| 担保人 | 债权人                | 被担保方 | 担保金额<br>(万元)    | 保证期间               | 是否<br>履行<br>完毕 |
|-----|--------------------|------|-----------------|--------------------|----------------|
| 孙小明 | 住友电工硬质合金贸易（上海）有限公司 | 金万众  | 采购合同项下所有债务      | 采购合同项下债务履行期届满之日起两年 | 否              |
| 孙小明 | 住友电工硬质合金贸易（上海）有限公司 | 品悦科技 | 采购合同项下所有债务      | 采购合同项下债务履行期届满之日起两年 | 否              |
| 孙小明 | 欧士机（上海）精密工具有限公司    | 金万众  | 最高额人民币 2,200 万元 | 采购合同项下债务履行期届满之日起三年 | 否              |

孙小明为债权人住友电工硬质合金贸易（上海）有限公司与本公司和本公司子公司品悦科技签订的《经销合同》承担连带保证责任，保证期间为自主合同债务履行期届满之日起两年。

孙小明为债权人欧士机（上海）精密工具有限公司与本公司签订的《特约经销商基本合同》提供最高额不超过人民币 2,200.00 万元的保证担保，保证期间为自主合同债务履行期届满之日起三年。

发行人控股股东、实际控制人孙小明向发行人及其子公司提供担保，为公司提供了增信支持，有助于公司生产经营活动的开展，对公司财务状况和经营成果不产生重大不利影响。

## （3）其他关联交易

单位：万元

| 交易类型     | 关联方<br>名称 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 | 定价方式及决策<br>程序 |
|----------|-----------|---------|---------|---------|---------------|
| 购买品悦科技股权 | 孙小明       | -       | 500.00  | -       | 1 元/股，股东会决议   |

品悦科技于 2021 年 10 月 15 日通过股东大会决议，同意孙小明持有的 10% 股权转让给融衡机械并退出股东会。品悦科技于 2021 年 10 月 15 日的每股净资产为 1.18 元/股，孙小明按照 1 元/股的价格进行了转让，主要目的是终止与发行人共同投资设立子公司的行为，转让价格略低于品悦科技净资产，未对发行人的利益造成损害。

发行人的其他关联交易具有真实交易背景，双方基于平等、自愿原则进行股权转让，未侵害第三方利益，且已履行相应决策程序。

### （三）关联方往来款项余额

报告期各期末，公司与关联方往来款项的余额如下：

单位：万元

| 项目     | 关联方   | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|--------|-------|------------|------------|------------|
| 应收账款   | 西格数据  | -          | 10.52      | -          |
| 预付账款   | 西格数据  | 40.14      | -          | -          |
| 其他应收款  | 三和众恒  | -          | -          | 154.59     |
| 其他应收款  | 何清    | -          | -          | 113.64     |
| 应付账款   | 西格数据  | 23.91      | 7.27       | -          |
| 合同负债   | 西格数据  | 0.08       | -          | -          |
| 其他应付款  | 金万众发展 | -          | -          | 8,827.76   |
| 其他应付款  | 孙小明   | -          | 114.95     | 282.86     |
| 其他流动负债 | 西格数据  | 0.01       | -          | -          |

公司与西格数据的往来余额由双方报告期的关联交易形成；公司与三和众恒的其他应收款余额主要为向三和众恒拆出资金及相关应收利息余额；公司与何清的其他应收款余额主要为资金拆借和备用金借款余额；公司与金万众发展的其他应付款余额主要为资金占用余额；上述与资金拆借相关的余额已于 2021 年 12 月全部清偿完毕；公司与实际控制人孙小明的其他应付款余额主要为报告期孙小明为公司垫付费用形成的款项，已于 2022 年 6 月全部清理完毕。

### （四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内发生的以上关联交易占当期营业收入、营业成本的比例较小，不存在损害公司及其他股东利益的情况，不存在对发行人或关联方的利益输送，总体来看，公司与关联方之间发生的关联交易对发行人的财务状况和经营成果未产生重大影响。

### （五）关联交易决策程序的履行及规范情况

为规范关联交易行为，发行人依据《上市公司章程指引》制订了《公司章程

（草案）》，发行人股东大会通过了《股东大会议事规则（草案）》《董事会议事规则（草案）》《监事会议事规则（草案）》及《关联交易管理和决策制度》《独立董事制度（草案）》，对关联交易决策权力与程序、关联股东和关联董事回避等制度作出了明确的规定，相关规定合法、有效。发行人上述相关制度中明确规定了关联交易的范围、基本原则、董事会与股东大会就关联交易进行决策的权限、表决时的回避制度、具体表决程序、监事会对关联交易的监督内容，有利于防止关联方利用关联交易侵占公司财产，有利于保证关联交易决策的公允性。

报告期内，发行人发生的所有关联交易均已经按照《公司章程》和《关联交易管理和决策制度》的规定，履行了必要的审批程序。

发行人 2023 年第一次临时股东大会在关联股东回避表决的情况下，对发行人报告期内的关联交易再次进行了确认。发行人独立董事就前述关联交易事项发表了如下独立意见：发行人报告期内发生的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格依据市场定价原则确定，不存在损害发行人及其股东利益的情况。

《公司章程（草案）》第三十九条规定：“公司积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。

公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资产不被控股股东及其附属企业占用。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司

资产时，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应提请公司股东大会予以罢免。”

#### **（六）规范并减少关联交易的措施**

为规范关联交易的措施，发行人控股股东、实际控制人、持有发行人 5% 股份以上的股东、董事、监事及高级管理人员均出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，其中控股股东、实际控制人孙小明承诺：

“截至本承诺函出具日，本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的企业不存在影响发行人及其控股子公司独立性或者显失公平的关联交易；除已披露的情形之外，本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的企业与发行人及其控股子公司不存在其他关联交易。

自本承诺函出具之日起，在本人担任发行人控股股东、实际控制人期间，本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的企业将尽量避免、减少与发行人及其控股子公司发生任何形式的关联交易或资金往来。如确实无法避免，在不与法律、法规相抵触的前提下，本人将确保本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的企业与发行人及其控股子公司发生的关联交易将按公平、公开的市场原则进行，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并按照国家现行法律、法规、规范性文件以及《北京金万众机械科技股份有限公司章程》等有关规定履行批准和信息披露程序。

本人承诺并确保本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的企业不会通过与发行人及其控股子公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损发行人及其中小股东利益的关联交易。

如出现因本人违反上述承诺与保证而导致发行人或其他股东的权益受到损害，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人或其他股东造成的实际损失。”

## 第九节 投资者保护

### 一、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

2023年5月10日，公司2023年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票前滚存未分配利润分配方案的议案》，为兼顾新老股东利益，本次公开发行股票完成后，公司本次公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后的新老股东按持股比例共享。

### 二、本次发行前后股利分配政策差异情况

本次发行前，公司根据《公司法》《证券法》《公司章程》的相关规定实施利润分配。本次发行后，《公司章程（草案）》进一步完善了公司利润分配的决策程序、机制以及利润分配政策的调整程序，并根据公司发展阶段制定了差异化的现金分红比例，加强了对中小投资者的利益保护。

#### （一）发行人报告期内股利分配政策和实际股利分配情况

##### 1、股利分配的一般政策

根据公司现行《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

“（一）利润分配原则：公司的利润分配应重视对公司股东的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公司股东的意见；

（二）如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金；

（三）在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红；

（四）利润分配具体政策如下：

1. 利润分配的形式：公司采用现金、股票或者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。

2. 公司现金分红的条件和比例：公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占母公司经审计财务报表可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

3. 公司发放股票股利的条件：公司在经营情况良好，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

#### （五）利润分配方案的审议程序

公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道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。

#### （六）利润分配政策的调整

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（或股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。”

### 2、报告期内实际股利分配情况

公司报告期内股利分配实施情况具体内容详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、报告期偿债能力及流动性与持续经营能力”之“（三）报告期股利分配的具体实施情况”。

#### （二）发行后的股利分配政策

根据公司 2023 年第一次临时股东大会审议通过的公司上市后适用的《公司章程（草案）》，公司本次发行后的股利分配政策如下：

## （一）利润分配原则

1、公司应当充分考虑对投资者的回报，依照法律、法规和本章程的规定，在公司累计可分配利润范围内向股东进行利润分配。

2、公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，不得损害公司持续经营能力。

3、在利润分配方式中，现金分红原则上优先于股票股利；具备现金分红条件的，公司原则上应当采用现金分红进行利润分配。

## （二）利润分配具体政策

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他形式分配利润，其中现金形式原则上优先采用。

2、利润分配的期间间隔：在满足利润分配条件的前提下，公司原则上每年进行一次利润分配；在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

3、现金分红的具体条件（同时满足）：

（1）公司会计年度盈利，且审计机构对当年公司年度财务报告出具无保留意见的审计报告；

（2）保证公司维持正常经营和长远发展的资金需求；

（3）未发生存在累积未弥补亏损、资产负债率（母公司）高于百分之七十、重大资金支出安排等特殊事项，其中“重大资金支出安排”指公司预计未来十二个月内拟对外投资、购买资产等交易（发行证券募集资金投资除外）累计资金支出金额超过公司最近一个会计年度经审计合并报表净资产的百分之三十。

4、发放股票股利的条件（同时满足）：

（1）公司经营状况良好，会计年度盈利，且审计机构对当年公司年度财务报告出具无保留意见的审计报告；

（2）董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利

于公司全体股东整体利益；

（3）具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；

5、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、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，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百分之八十；

（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百分之四十；

（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百分之二十；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

### （三）公司对利润分配事项的决策程序和机制

1、公司的利润分配方案由高级管理人员根据公司的实际盈利情况、现金流量状况和未来经营计划等因素草拟后提交董事会、监事会审议。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。利润分配方案经董事会、监事会分别审议通过后提交股东大会审议。

2、利润分配方案的制定或修改须经董事会、监事会分别审议通过后提交股东大会审议。公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

3、股东大会应当根据法律、法规和本章程的规定对经董事会、监事会分别审议通过的利润分配方案进行审议表决。股东大会对现金分红具体方案进行审议

前，公司应当通过电话、信息网络等多种渠道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，及时答复中小股东关心的问题。

4、股东大会审议通过利润分配决议后的两个月内，董事会必须实施利润分配方案。

5、公司因发生本条规定的特殊事项而不进行年度现金分红的，董事会应当就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

6、公司当年满足本章程规定的现金分红具体条件，但董事会未制定（审议通过）现金分红方案的，公司将在定期报告中披露原因，并说明未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，由独立董事发表独立意见。

#### **（四）对既定利润分配政策作出调整的具体条件、决策程序和机制**

1、调整既定利润分配政策，应当确保调整后的利润分配政策符合本条规定的利润分配原则，且更有利于公司的可持续发展。

2、调整既定利润分配政策提案由高级管理人员根据公司的实际盈利情况、现金流量状况和未来经营计划等因素草拟后提交董事会、监事会审议，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出调整既定利润分配政策提案，并直接提交董事会审议。调整提案经董事会、监事会分别审议通过后提交股东大会审议。

3、确有必要对本章程确定的利润分配政策进行调整或者变更的，应当满足本章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持有效表决权的三分之二以上通过。

#### **（五）现金分红政策的信息披露**

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大会决议的要求；
- 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、独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- 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。

### **三、发行人特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排情况**

截至本招股说明书签署之日，发行人不存在特别表决权股份、协议控制或类似特殊安排情况。

## 第十节 其他重要事项

### 一、发行人的重要合同及履行情况

截至本招股说明书签署日，公司将对报告期经营活动、财务状况或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合同作为重大合同。重大合同的选取标准为发行人及其控股子公司报告期内签署的已履行、正在履行的和将要履行的：1、销售金额不低于 1,000 万的销售合同；2、采购金额不低于 1,500 万元的采购合同；3、金额不低于 500 万元的授信、借款合同。

#### （一）销售合同

公司的产品单价较低，客户采购具有小额、零散、高频等特点，且主要以订单的形式提出采购需求。部分采购规模较大的客户会与公司不定期签署年度框架协议。报告期内，发行人已履行完毕的及正在履行的重大销售合同的具体情况如下：

| 序号 | 签约主体 | 客户名称         | 合同标的 | 合同金额  | 合同期限                               | 履行情况 |
|----|------|--------------|------|-------|------------------------------------|------|
| 1  | 金万众  | 重庆恩玛科技有限公司   | 刀具产品 | 以订单为准 | 2022.01.01-2022.12.31              | 履行完毕 |
| 2  | 金万众  | 舍弗勒（南京）有限公司  | 刀具产品 | 以订单为准 | 2020.03.02生效，长期有效，除非各方根据该协议约定终止该协议 | 正在履行 |
| 3  | 金万众  | 绍兴市庆余工量具有限公司 | 刀具产品 | 以订单为准 | 2019.01.01-2023.12.31              | 正在履行 |
| 4  | 融衡机械 | 宁波旭升集团股份有限公司 | 刀具产品 | 以订单为准 | 2022.06.01-2023.05.31              | 履行完毕 |
| 5  |      |              |      | 以订单为准 | 2021.06.01-2022.05.31              | 履行完毕 |
| 6  | 金万众  | 江苏恒立液压科技有限公司 | 刀具产品 | 以订单为准 | 2022.01.01-2022.12.31              | 履行完毕 |
| 7  |      |              | 刀具产品 | 以订单为准 | 2021.01.01-2021.12.31              | 履行完毕 |
| 8  |      |              | 刀具产品 | 以订单为准 | 2020.01.01-2020.12.31              | 履行完毕 |
| 9  | 金万众  | 大连华人机械有限公司   | 刀具产品 | 以订单为准 | 2020.01.01-2020.12.31              | 履行完毕 |
| 10 | 金万众  | 爱柯迪股份有限公司    | 刀具   | 以订单为准 | 2022.02.08-                        | 正在履行 |

| 序号 | 签约主体 | 客户名称 | 合同标的 | 合同金额 | 合同期限       | 履行情况 |
|----|------|------|------|------|------------|------|
|    |      |      | 产品   |      | 2023.12.31 |      |

## （二）采购合同

公司及其子公司主要通过签署销售代理合同及框架性采购合同，获取供应商的代理授权并下发订单向主要供应商采购原材料。报告期内，发行人已履行完毕及正在履行的对经营发展存在重要影响的重大采购合同具体情况如下：

| 序号 | 签约主体 | 供应商名称           | 合同名称                               | 合同标的   | 合同金额   | 合同期限                                               | 履行情况 |
|----|------|-----------------|------------------------------------|--------|--------|----------------------------------------------------|------|
| 1  | 金万众  | 大昭和精机株式会社       | 《代理商契约书》                           | 刀具产品   | 以订单为准  | 2022.11.02-2025.11.01，到期自动续展一年                     | 正在履行 |
| 2  | 金万众  | 欧士机（上海）精密工具有限公司 | 《OSG A-CLUB 经销销售协议书》               | 刀具产品   | 以订单为准  | 2022.12.01-2023.11.30                              | 正在履行 |
| 3  |      |                 |                                    | 刀具产品   | 以订单为准  | 2021.12.01-2022.11.30                              | 履行完毕 |
| 4  |      |                 |                                    | 刀具产品   | 以订单为准  | 2020.12.01-2021.11.30                              | 履行完毕 |
| 5  |      |                 |                                    | 刀具产品   | 以订单为准  | 2019.12.01-2020.11.30                              | 履行完毕 |
| 6  |      |                 | 《二级经销商销售框架协议》                      | 刀具产品   | 以订单为准  | 2022.12.01-2023.11.30                              | 正在履行 |
| 7  |      |                 |                                    | 刀具产品   | 以订单为准  | 2021.12.01-2022.11.30                              | 履行完毕 |
| 8  |      |                 |                                    | 刀具产品   | 以订单为准  | 2020.12.01-2021.11.30                              | 履行完毕 |
| 9  |      |                 |                                    | 刀具产品   | 以订单为准  | 2019.12.01-2020.11.30                              | 履行完毕 |
| 10 |      |                 | 《特约经销商基本合同》                        | 刀具产品   | 以订单为准  | 2022.05.20-2022.11.30，到期自动续展一年                     | 正在履行 |
| 11 |      |                 |                                    | 刀具产品   | 以订单为准  | 2019.12.01-2020.11.30，到期自动续展一年，已被2022年5月20日签署的合同取代 | 履行完毕 |
| 12 |      |                 | 《OSG A-CLUB 经销销售协议书》、《二级经销商销售框架协议》 | 以主合同为准 | 以主合同为准 | 以主合同为准                                             | 正在履行 |

| 序号 | 签约主体     | 供应商名称              | 合同名称                   | 合同标的   | 合同金额   | 合同期限                           | 履行情况 |
|----|----------|--------------------|------------------------|--------|--------|--------------------------------|------|
|    |          |                    | 议》及《特约经销商基本合同》等协议之补充协议 |        |        |                                |      |
| 13 | 金万众      | 住友电工硬质合金贸易（上海）有限公司 | 《经销合同》                 | 刀具产品   | 以订单为准  | 2021.11.01-2022.10.31，到期自动续展一年 | 正在履行 |
| 14 |          |                    | 《OEM 合同》               | 刀具产品   | 以订单为准  | 2016.07.01-2023.12.31          | 正在履行 |
| 15 | 品悦科技     |                    | 《经销合同》                 | 刀具产品   | 以订单为准  | 2021.11.01-2022.10.31 到期自动续展一年 | 正在履行 |
| 16 | 金万众、品悦科技 |                    | 《经销合同》之补充协议            | 以主合同为准 | 以主合同为准 | 以主合同为准                         | 正在履行 |
| 17 | 融衡机械     | 京瓷（中国）商贸有限公司上海分公司  | 《区域销售代理合同》及之补充协议       | 刀具产品   | 以订单为准  | 2021.04.01-2023.03.31 到期自动续展一年 | 正在履行 |
| 18 | 品悦科技     |                    | 《区域销售代理合同》及之补充协议       | 刀具产品   | 以订单为准  | 2021.04.01-2023.03.31 到期自动续展一年 | 正在履行 |
| 19 | 金万众      | 三丰精密量仪（上海）有限公司     | 《「流通代理店」代理经销合同》        | 量具量仪   | 以订单为准  | 2020.06.01-2020.12.31 到期自动续展一年 | 正在履行 |
| 20 |          |                    | 《「仪器代理店」经销合同》          | 量具量仪   | 以订单为准  | 2022.01.01-2022.12.31 到期自动续展一年 | 正在履行 |
| 21 |          |                    | 《经销合同》之补充协议            | 以主合同为准 | 以主合同为准 | 以主合同为准                         | 正在履行 |

### （三）借款合同

截至本招股说明书签署日，公司签订的报告期内已履行完毕及正在履行的重大授信、借款合同如下：

| 序号 | 借款人          | 贷款人              | 贷款金额      | 合同编号                | 借款期限                  | 履行情况 |
|----|--------------|------------------|-----------|---------------------|-----------------------|------|
| 1  | 常州夸克涂层科技有限公司 | 江苏江南农村商业银行股份有限公司 | 700.00 万元 | 8003612202161000005 | 2022.03.01-2023.02.23 | 履行完毕 |

注：已于 2022 年 6 月 23 日提前归还银行 500.00 万元，截至报告期末公司该笔借款剩余借

款金额 200.00 万元，已于到期日偿还。

## 二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在对合并范围以外的公司担保的情形。

## 三、重大诉讼或仲裁事项

### （一）公司涉及的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司及下属子公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的诉讼、仲裁事项。

### （二）控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、控股子公司及董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，均不存在作为一方当事人可能对公司产生重大不利影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

### （三）董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近 3 年的违法行为

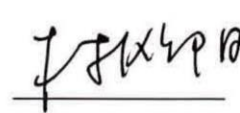
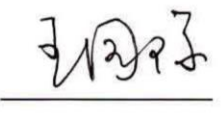
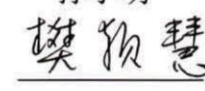
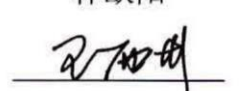
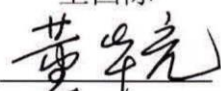
根据政府主管部门出具的证明、发行人的承诺及发行人控股股东、实际控制人开具的无犯罪记录证明，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项之规定。

## 第十一节 声明

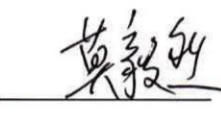
### 一、发行人董事、监事、高级管理人员声明

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。

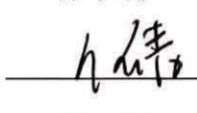
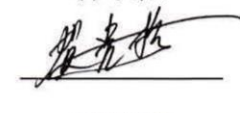
全体董事：

|                                                                                    |                                                                                    |                                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|   |  |  |
| 孙小明                                                                                | 林欧阳                                                                                | 王国际                                                                                 |
|   |  |  |
| 樊颖慧                                                                                | 王西彬                                                                                | 董华亮                                                                                 |
|  |                                                                                    |                                                                                     |
| 张永冀                                                                                |                                                                                    |                                                                                     |

全体监事：

|                                                                                     |                                                                                      |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |
| 陈 静                                                                                 | 董金锁                                                                                  | 莫毅然                                                                                   |

全体高级管理人员：

|                                                                                     |                                                                                      |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |
| 孙小明                                                                                 | 林欧阳                                                                                  | 王国际                                                                                   |
|  |  |                                                                                       |
| 何 清                                                                                 | 贺贵梅                                                                                  |                                                                                       |

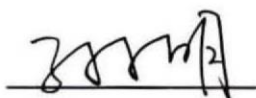
北京金万众机械科技股份有限公司



## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

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、实际控制人：



孙小明



### 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：

叶博洋

叶博洋

保荐代表人：

杨黎

杨黎

范本源

范本源

保荐机构法定代表人：

王芳

王芳



第一创业证券承销保荐有限责任公司

2023年6月21日

#### 四、保荐人（主承销商）董事长和总经理声明

本人已认真阅读北京金万众机械科技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。

保荐机构总经理：



王 勇

保荐机构执行董事：



王 芳

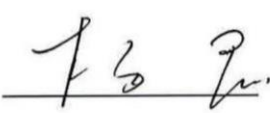
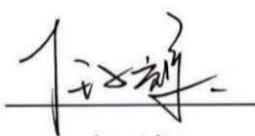


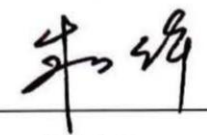
第一创业证券承销保荐有限责任公司

2023年6月21日

## 五、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，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。

经办律师：  朱振武       杨 君       任子辉

律师事务所负责人：  朱小辉



## 六、会计师事务所声明

大华特字[2023]002987号

本所及签字注册会计师已阅读《北京金万众机械科技股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的大华审字[2023]004338号审计报告、大华核字[2023]007928号内部控制鉴证报告及经本所鉴证的大华核字[2023]007926号非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对北京金万众机械科技股份有限公司在招股说明书中引用的上述审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等内容无异议，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，并对引用的上述内容承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

梁春

签字注册会计师：

梁春  
马宁

中 国  
注册 会 计 师  
马 宁

中 国  
注册 会 计 师  
陈 万 军

马 宁

陈万军

大华会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国·北京



二〇二三年六月二十一日

## 七、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。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：

赵留辉      刘昊宇

赵留辉

刘昊宇

资产评估机构负责人：

林梅

林梅

北京卓信大华资产评估有限公司



## 八、验资机构声明

大华特字[2023]002986 号

本所及签字注册会计师已阅读《北京金万众机械科技股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》（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大华验字[2022]00L00012 号、大华验字[2021]000937 号、大华验字[2021]000932 号无矛盾之处。本所及签字注册会计师对北京金万众机械科技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，并对引用的上述内容承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



梁 春

签字注册会计师：



马 宁



陈万军



大华会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国·北京

二〇二三年六月二十一日

## 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）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

（七）内部控制鉴证报告

（八）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表

（九）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 投标机制建立情况

#### （一）落实投资者关系管理相关规定的安排

为加强公司与投资者之间的信息沟通，形成公司与投资者之间长期、稳定、和谐的良性互动关系，公司第一届董事会第七次会议审议通过了《投资者关系管理制度》。

公司与投资者沟通的方式包括但不限于：公告，包括定期报告和临时报告；股东大会；公司网站；分析师会议或说明会；邮寄资料；电话咨询；广告或其他宣传材料；媒体采访和报道；现场参观；路演等。

投资者关系管理事务的第一责任人为公司董事长，董事会秘书为公司投资者

关系管理事务的业务主管。公司证券部为公司投资者关系管理的职能部门，负责公司投资者关系管理事务。

证券部履行的投资者关系管理职责有：

（一）分析研究。统计分析投资者和潜在投资者的数量、构成及变动情况；持续关注投资者及媒体的意见、建议和报道等各类信息并及时反馈给公司董事会及管理层；

（二）沟通与联络。整合投资者所需信息并予以发布；举办分析师说明会等会议及路演活动，接受分析师、投资者和媒体的咨询；接待投资者来访，与机构投资者及中小投资者保持经常联络，提高投资者对公司的参与度；

（三）公共关系。建立并维护与证券交易所、行业协会、媒体以及其他上市公司和相关机构之间良好的公共关系；在涉讼、重大重组、关键人员的变动、股票交易异动以及经营环境重大变动等重大事项发生后配合公司相关部门提出并实施有效处理方案，积极维护公司的公共形象；

（四）汇集公司生产、经营、财务等相关的信息，根据法律、法规、上市规则的要求和公司信息披露、投资者关系管理的相关规定，及时进行披露；

（五）筹备年度股东大会、临时股东大会、董事会、准备会议资料；

（六）主持年报、半年报、季报的编制、设计、印刷、寄送工作；

（七）通过电话、电子邮件、传真、接待来访的方式回答投资者的咨询；

（八）在公司网站中设立投资者关系管理专栏，在网上披露公司信息，方便投资者查询和咨询；

（九）跟踪、学习和研究公司的发展战略、经营状况、行业动态和相关法规，通过适当的方式与投资者沟通；

（十）拟定、修改有关信息披露和投资者关系管理的规定，报公司董事会后批准实施；

（十一）有利于改善投资者关系的其他工作。

在不影响公司生产经营和泄漏商业秘密的前提下，公司的其他部门、分公司、公司控股子公司及公司全体员工有义务协助董事会秘书办公室实施投资者关系管理工作。

公司将依照《投资者关系管理制度》切实开展投资者关系构建、管理和维护的相关工作，不断提高投资者关系管理工作的专业性，加强公司与投资者之间的良好互动，加深投资者对公司的了解，切实保护社会公众投资者的合法权益。

## （二）股利分配决策程序

根据公司现行《公司章程》，公司利润分配具体政策如下：

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者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。

2、公司现金分红的条件和比例：公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占母公司经审计财务报表可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

3、公司发放股票股利的条件：公司在经营情况良好，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

公司利润分配方案的审议程序如下：

公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道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。

公司利润分配政策的调整机制如下：

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（或股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

本次发行前，公司已根据《公司法》等法律法规的相关规定，制定了《公司章程》，并对利润政策进行了具体约定。针对本次发行，公司根据证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等法律法规的相关规定，制定了发行上市后适用的《公司章程（草案）》，进一步明确了利润分配原则、利润分配方式、现金分红的条件和比例、公司利润分配的审议程序等方面作出了详细规定，更加注重股东的即期利益与长远利益，加强了对中小投资者的利益保护，同时兼顾公司的现时财务状况和可持续发展，有利于公司的持续发展。

### （三）股东投票机制建立情况

公司目前已按照证监会的有关规定建立了股东投票机制，其中《公司章程（草案）》《股东大会议事规则》对累积投票制选举公司董事、监事的相关安排等进行了约定。公司通过建立完善累积投票制、中小投资者单独计票、股东大会网络投票等股东投票机制，保障投资者尤其是中小投资者参与公司重大决策和选择管理者等事项的权利。

#### 1、累积投票机制

股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。

#### 2、中小投资者单独计票机制

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

#### 3、股东大会网络投票方式安排

股东大会应当设置会场，以现场会议形式召开，并应当按照法律、行政法规、

证监会或公司章程的规定，采用安全、经济、便捷的网络和其他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大会的，视为出席。

#### 4、征集投票权的相关安排

公司董事会、独立董事、持有百分之一以上有表决权股份的股东或者依照法律、行政法规或者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大会，并代为行使提案权、表决权等股东权利。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。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）发行人发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺

##### 1、发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺

##### 控股股东、实际控制人的承诺

发行人控股股东、实际控制人孙小明出具承诺如下：

“一、自北京金万众机械科技股份有限公司（以下简称“发行人”）股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接、间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该等股份。

二、发行人上市后 6 个月内如发行人股票价格连续 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，本承诺函第一条项下锁定期限自动延长 6 个月。若发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述发行价应作相应调整。

三、本人所持发行人股份，在本承诺函第一条项下锁定期限届满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发价（发生过除权除息等事项的，本条项下发行价应作相应调整）。

四、遵守本承诺函第一、二条项下锁定期要求的前提下，本人在担任发行人董事、监事、高级管理人员期间每年转让的本人直接和间接持有的发行人股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%；本人离职后半年内，不转让本人目前直接和间接持有的及将来新增的发行人股份。

五、本人将严格遵守上述关于股份锁定及减持的相关承诺，且在前述承诺的股份锁定期限届满后，将严格按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于股份减持的规定及要求执行。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对股份锁定、减持等另有要求的，则本人将按相关要求执行。

六、本人违反本承诺函减持发行人股份的，减持所得收益归发行人所有；如果因本人未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。”

### **实际控制人控制下的员工持股平台的承诺**

悦依科技、冲势科技、鸿营科技出具承诺如下：

“一、自北京金万众机械科技股份有限公司（以下简称“发行人”）股票上市之日或自本企业取得发行人股份之日起 36 个月内（以孰晚者为准），本企业不转让或者委托他人管理本企业持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该等股份。

二、发行人上市后 6 个月内如发行人股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发价，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）收盘价低于发价，本承诺函第一条项下锁定期自动延长 6 个月。若发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述发价应作相应调整。

三、本企业所持发行人股份，在本承诺函第一条项下锁定期限届满后 2 年内

减持的，减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发价（发生过除权除息等事项的，本条项下发行价应作相应调整）。

四、本企业将严格遵守上述关于股份锁定及减持的相关承诺，且在前述承诺的股份锁定期限届满后，将严格按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等关于股份减持的规定及要求执行。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对股份锁定、减持等另有要求的，则本企业将按相关要求执行。

五、本企业违反本承诺函减持发行人股份的，减持所得收益归发行人所有；如果因本企业未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本企业将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。”

### **除实际控制人外持有发行人股份的董事及高级管理人员的承诺**

林欧阳、王国际、樊颖慧、何清、贺贵梅出具承诺如下：

“一、自北京金万众机械科技股份有限公司（以下简称“发行人”）股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该等股份。

二、发行人上市后 6 个月内如发行人股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发价，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）收盘价低于发价，本承诺函第一条项下锁定期自动延长 6 个月。若公司已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述发价应作相应调整。

三、本人所持发行人股份，在本承诺函第一条项下锁定期届满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发价（发生过除权除息等事项的，本条项下发行价应作相应调整）。

四、在遵守本承诺函第一、二条项下锁定期要求的前提下，本人在担任发行人董事、高级管理人员期间每年转让的本人直接和间接持有的发行人股份不得超过本人所持有发行人股份总数的 25%；本人离职后半年内，不转让本人目前直接

或间接持有及将来新增的发行人股份。

五、本人将严格遵守上述关于股份锁定及减持的相关承诺，且在前述承诺的股份锁定期限届满后，将严格按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等关于股份减持的规定及要求执行。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对股份锁定、减持等另有要求的，则本人将按相关要求执行。

六、本人违反本承诺函减持发行人股份的，减持所得收益归发行人所有；如果因本人未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。”

### **持有发行人股份的监事的承诺**

陈静、董金锁、莫毅然出具承诺如下：

“一、自北京金万众机械科技股份有限公司（以下简称“发行人”）股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该等股份。

二、在遵守本承诺函第一条项下锁定期要求的前提下，本人在担任发行人监事期间每年转让的本人直接和间接持有的发行人股份不得超过本人所持有发行人股份总数的 25%；本人离职后半年内，不转让本人目前直接或间接持有及将来新增的发行人股份。

三、本人将严格遵守上述关于股份锁定及减持的相关承诺，且在前述承诺的股份锁定期限届满后，将严格按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等关于股份减持的规定及要求执行。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对股份锁定、减持等另有要求的，则本人将按相关要求执行。

四、本人违反本承诺函减持发行人股份的，减持所得收益归发行人所有；如果因本人未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。”

**其他持股比例单独或合计在 5%以下（不含 5%） 的自然人股东的承诺**

郑希、李少润、刘朝阳、孙敬臣、吴彬、王宇出具承诺如下：

“一、自北京金万众机械科技股份有限公司（以下简称“发行人”）股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该等股份。

二、本人将严格遵守上述关于股份锁定及减持的相关承诺，且在前述承诺的股份锁定期限届满后，将严格按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等关于股份减持的规定及要求执行。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对股份锁定、减持等另有要求的，则本人将按相关要求执行。

三、本人违反本承诺函减持发行人股份的，减持所得收益归发行人所有；如果因本人未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。”

**2、发行前股东关于持股意向及减持意向的承诺****持股 5%及以上股东的承诺**

孙小明、林欧阳出具承诺如下：

**“1、持股意向**

本人看好发行人业务发展，拟长期持有发行人股票。

**2、减持条件**

本人在锁定期届满后拟减持发行人股票的，将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律、法规、规范性文件关于股份减持及信息披露的规定，若股份减持的相关规定及要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的规定及要求。

### 3、减持方式

本人减持发行人股票的方式将严格遵守相关法律规定，包括集中竞价交易、大宗交易、协议转让及其他符合中国证券监督管理委员会及上海证券交易所相关规定的方式。

### 4、减持股份的数量、期限及价格

自本人所持发行人的股份锁定期届满之日起两年内，在遵守《公司法》《证券法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》等有关法律、法规、规范性文件的要求和本次发行上市其他各项承诺的前提下，若本人拟减持本人在本次发行上市前已持有的发行人股份的，则本人每年减持的前述股份不超过发行人股份总数的 2%，本人减持价格不低于本次发行上市的发行价。若在本人减持前述股份前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本人的减持价格应不低于发行人股票发行价格经相应调整后的价格。

### 5、减持股份的信息披露

本人减持所持有的发行人股票时，将提前 3 个交易日予以公告，且计划通过上海证券交易所集中竞价交易减持股份的，将在首次卖出股份的 15 个交易日前向上海证券交易所报告备案减持计划并予以公告，本人将根据相关法律、法规、规范性文件的规定及时、充分履行股份减持的信息披露义务。

### 6、未履行承诺需要承担的责任

如果本人未履行上述减持意向，所获收益归发行人所有，并且本人将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉。同时，本人违反前述承诺致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。若本人离职或职务变更的，不影响本承诺的效力，本人仍将继续履行本承诺。”

### **实际控制人控制下的员工持股平台的承诺**

悦依科技、冲势科技、鸿营科技出具承诺如下：

### “1、持股意向

本企业看好发行人业务发展，拟长期持有发行人股票。

### 2、减持条件

本企业在锁定期届满后拟减持发行人股票的，将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律、法规、规范性文件关于股份减持及信息披露的规定，若股份减持的相关规定及要求发生变化，则本企业愿意自动适用变更后的规定及要求。

### 3、减持方式

本企业减持发行人股票的方式将严格遵守相关法律规定，包括集中竞价交易、大宗交易、协议转让及其他符合中国证券监督管理委员会及上海证券交易所相关规定的方式。

### 4、减持股份的数量、期限及价格

自本企业所持发行人的股份锁定期届满之日起两年内，在遵守本次发行上市其他各项承诺的前提下，若本企业拟减持本企业在本次发行上市前已持有的发行人股份的，则本企业每年减持的前述股份不超过发行人股份总数的 2%，本企业减持价格不低于本次发行上市的发行价。若在本企业减持前述股份前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本企业的减持价格应不低于发行人股票发行价格经相应调整后的价格。

### 5、减持股份的信息披露

本企业减持所持有的发行人股票时，将提前 3 个交易日予以公告，且计划通过上海证券交易所集中竞价交易减持股份的，将在首次卖出的 15 个交易日前向上海证券交易所报告备案减持计划并予以公告，本企业将根据相关法律、法规、规范性文件的规定及时、充分履行股份减持的信息披露义务。

## 6、未履行承诺需要承担的责任

如果本企业未履行上述减持意向，所获收益归发行人所有，并且本企业将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉。同时，本企业违反前述承诺致使投资者在证券交易中遭受损失的，本企业将依法赔偿投资者损失。”

## （二）关于稳定股价的措施和承诺

### 1、关于稳定股价的措施

2023年5月10日，发行人召开2023年第一次临时股东大会，审议通过《北京金万众机械科技股份有限公司稳定股价的预案》，就稳定股价的措施规定如下：

#### “一、稳定股价预案的启动及停止条件

##### （一）启动条件

公司首次公开发行股票并上市后36个月内，如果本公司股票收盘价格连续20个交易日均低于公司上一个会计年度末经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同）情形时（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度末经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整），且同时满足监管机构关于回购、增持公司股份等行为的法律、法规和规范性文件的规定，保证回购、增持结果不会导致本公司股权分布不符合上市条件，则应启动稳定股价预案。

##### （二）停止条件

公司在稳定股价措施实施期间，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

1、在稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票收盘价连续5个交易日均高于每股净资产时；

2、继续实施股价稳定措施将导致公司股权分布不符合上市条件；

3、单一会计年度内增持或回购数量或金额累计已达到下述具体措施规定的上限要求；

4、继续增持股票将导致需要履行要约收购义务。

在稳定股价具体措施实施期满后，如再次发生符合上述启动条件，则再次启动稳定股价预案。

## 二、稳定股价的责任主体

采取稳定股价措施的责任主体包括公司、公司控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外，下同）及高级管理人员。

应采取稳定股价措施的公司董事、高级管理人员既包括在公司公开发行股票并在上交所上市时任职的公司董事、高级管理人员，也包括公司公开发行股票并在上交所上市后 36 个月内新任职的公司董事、高级管理人员。

## 三、稳定股价的具体措施

稳定公司股价的具体措施包括：由本公司回购公司股份；由公司控股股东、实际控制人增持公司股份；由公司董事、高级管理人员增持公司股份；以及公司董事会、股东大会审议通过的其他稳定公司股价的措施。上述措施可单独或合并采用。

公司制定稳定股价具体实施方案时，应当综合考虑当时的实际情况及各种稳定公司股价措施的作用及影响，在符合相关法律、法规规定的情况下，经各方协商确定并通知稳定公司股价方案的实施主体，在启动公司股价稳定措施前公告具体实施方案。

公司及公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员在履行其增持或回购公司股份义务时，应按照主板相关规则及其他适用的监管规定履行相应的信息披露义务。

### （一）公司回购公司股票的具体安排

当触发稳定股价预案的启动条件时，公司应在符合《公司法》《上海证券交

易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》等法律、法规规定且回购股份不会导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，对公司股票进行回购。

1、公司应当在稳定股价预案触发日起10个交易日内召开董事会，审议稳定股价的具体方案（方案内容应包括但不限于拟回购本公司股份的种类、数量区间、价格区间、实施期限等内容）。公司董事承诺就该等回购事宜在董事会上投赞成票（如有投票权）。

2、公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司控股股东及担任董事、高级管理人员的股东承诺就该等回购事宜在股东大会上投赞成票。

3、公司应按照规定完成必需的审批、备案、信息披露等程序后，方可实施相应的股份回购方案。

4、此外，公司回购股份还应符合下列条件：

（1）公司回购股份的价格原则上不高于公司最近一期经审计的每股净资产；

（2）公司单次用于回购股份的资金金额不低于最近一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的10%，单一会计年度用于回购股份的资金总额累计不超过最近一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的30%；

（3）公司单次回购股份的数量不超过回购时公司总股本的1%，单一会计年度累计回购股份的数量不超过回购时公司总股本的2%；

（4）公司用于回购股份的资金总额累计不超过首次公开发行新股所募集资金的总额。

5、公司董事会公告回购股份预案后，公司股票收盘价连续5个交易日超过最近一期经审计的每股净资产，或继续回购股票将导致公司股权分布不满足上市条件的，公司董事会应作出决议终止回购股份事宜。

6、在符合预案规定的回购股份的相关条件的情况下，公司董事会经综合考虑公司经营发展实际情况、公司持续经营能力情况以及公司现金流量状况等因素，

认为公司不宜回购股票的，经董事会决议通过并经半数以上独立董事同意后，应将不回购股票以稳定股价事宜提交股东大会审议，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

## （二）控股股东、实际控制人增持公司股票的具体安排

公司公开发行股票并在上交所上市后 36 个月内，当触发稳定股价预案的启动条件且稳定股价的具体方案需要控股股东、实际控制人增持公司股票时，公司董事会应在实际控制人稳定股价预案启动条件触发之日起 2 个交易日内通知公司控股股东、实际控制人，控股股东、实际控制人应当在 10 个交易日内向公司送达增持公司股票的书面通知，包括但不限于增持股份数量、增持价格、增持期限、增持目标等内容，并将按照相关法律、法规、业务规则、规范性文件允许的方式增持公司股票。

同时，控股股东、实际控制人增持股票还应符合下列条件：

1、控股股东、实际控制人应在符合法律、法规规定且不会导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，对公司股票进行增持；

2、增持股票的价格原则上不高于公司最近一期经审计的每股净资产；

3、单次增持公司股票的资金金额不低于最近一个会计年度从公司分得的现金股利的 10%，单一会计年度增持公司股票的资金金额累计不高于最近一个会计年度从公司分得的现金股利的 30%；

4、单次增持公司股份的数量不超过增持时公司总股本的 1%，单一会计年度累计增持公司股份的数量不超过增持时公司总股本的 2%。

## （三）公司董事和高级管理人员增持公司股票的具体安排

公司公开发行股票并在上交所上市后 36 个月内，当触发稳定股价预案的启动条件且稳定股价的具体方案需要董事、高级管理人员增持公司股票时，公司董事会应在稳定股价预案启动条件触发之日起 2 个交易日内通知公司董事、高级管理人员，公司时任董事、高级管理人员应当在 10 个交易日内向公司送达增持公

公司股票书面通知，包括但不限于增持股份数量、增持价格、增持期限、增持目标等内容，并将按照相关法律法规、业务规则、规范性文件允许的方式增持公司股票。

同时，公司董事、高级管理人员增持公司股票还应当符合下列条件：

- 1、公司时任董事、高级管理人员应当在符合法律法规、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的前提下，对公司股票进行增持；
- 2、有增持义务的公司董事、高级管理人员承诺，其单次用于增持公司股票的资金金额不低于该董事、高级管理人员上一年度从公司分得的现金红利（如有）及税后薪酬合计数的 10%，但单一会计年度用于增持公司股票的资金总额不超过该等董事、高级管理人员上一年度从公司分得的现金红利（如有）及税后薪酬合计数的 20%，且增持股份的价格原则上不高于公司最近一期经审计的每股净资产；
- 3、公司在公开发行股票并在上交所上市后 36 个月内新聘任的董事、高级管理人员应当遵守本预案关于公司董事、高级管理人员的义务及责任的规定，公司控股股东、现任董事、高级管理人员应当促成公司新聘任的该等董事、高级管理人员遵守股价稳定预案并签署相关承诺。

#### 四、相关约束措施

在启动股价稳定措施的条件满足时，如上述主体未采取上述稳定股价的具体措施，上述主体承诺接受以下约束措施：

##### （一）公司违反本预案的约束措施

- 1、如公司未能履行或未按期履行稳定股价承诺的，需在股东大会及证监会指定的披露媒体上公开说明具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；
- 2、如非因不可抗力导致，给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任，并按照法律、法规及相关监管机构的要求承担相应的责任；
- 3、如因不可抗力导致，应尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护公司投资者利益。

## （二）公司控股股东、实际控制人违反本预案的约束措施

1、如公司控股股东、实际控制人未能履行或未按期履行稳定股价承诺，需在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

2、如非因不可抗力导致，给投资者造成损失的，公司控股股东、实际控制人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任；如公司控股股东、实际控制人未承担前述赔偿责任，则其持有的公司公开发行股票前的股份在履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时公司有权扣减公司控股股东、实际控制人所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任；

3、如因不可抗力导致，给投资者造成损失的，应尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护投资者利益。

## （三）公司董事、高级管理人员违反本预案的约束措施

1、如公司董事、高级管理人员未能履行或未按期履行稳定股价承诺，需在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2、如非因不可抗力导致，给投资者造成损失的，公司董事、高级管理人员将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任；如果公司董事、高级管理人员未承担前述赔偿责任，公司有权扣留该董事、高级管理人员与履行上述增持股份义务所需金额相对应的薪酬，或扣减其所获分配的现金红利（如有），用于承担前述赔偿责任，直至该董事、高级管理人员采取相应的股价稳定措施并实施完毕为止；

3、如因不可抗力导致，给投资者造成损失的，应尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护投资者利益。”

## 2、发行人出具的承诺

为保证上述关于稳定股价的措施能够得到有效执行，发行人出具承诺如下：

“1、公司将严格按照《北京金万众机械科技股份有限公司稳定股价的预案》

之规定全面且有效地履行公司在《北京金万众机械科技股份有限公司稳定股价的预案》项下的各项义务和责任；

2、公司将极力敦促公司实际控制人及相关方严格按照《北京金万众机械科技股份有限公司稳定股价的预案》之规定全面有效地履行其在《北京金万众机械科技股份有限公司稳定股价的预案》项下的各项义务和责任。

3、若公司新聘任董事（不包括独立董事）、高级管理人员，公司将要求新聘任的董事、高级管理人员履行公司上市时董事、高级管理人员就《北京金万众机械科技股份有限公司稳定股价的预案》作出相应的承诺。”

### **3、发行人控股股东、董事及高级管理人员（独立董事除外）出具的承诺**

为保证上述关于稳定股价的措施能够得到有效执行，发行人控股股东、董事、高级管理人员（独立董事除外）出具承诺如下：

“1、已了解并知悉《北京金万众机械科技股份有限公司稳定股价预案》的全部内容；

2、愿意遵守和执行《北京金万众机械科技股份有限公司稳定股价预案》的内容并承担相应的法律责任；

3、在公司就回购股份事宜召开的董事会、股东大会上，对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票（如有）。”

### **（三）股份回购和股份买回措施的措施与承诺**

#### **1、发行人的承诺**

发行人出具承诺如下：

“1、本公司承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

2、若有权部门认定本公司首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成

重大、实质影响的，本公司将依法回购本次公开发行的全部新股。

3、本公司将在上述事项认定后的 5 个交易日内，根据相关法律法规及公司章程规定召开董事会、临时股东大会并经相关主管部门批准或核准或备案后，启动股份回购措施；回购价格根据相关法律法规确定，且不低于首次公开发行股份之时的发行价（发行人股票自首次公开发行至上述事项认定之日发生过除权除息等事项的，应作相应调整）。

4、本公司首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

5、上述承诺为本公司真实意思表示，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担相应法律责任。”

## **2、控股股东、实际控制人的承诺**

发行人控股股东、实际控制人孙小明出具承诺如下：

“1、本人承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

2、若有权部门认定发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促发行人依法回购本次公开发行的全部新股，且本人将购回已转让的原限售股份。

3、本人将督促发行人在上述事项认定后的 5 个交易日内，根据相关法律法规及公司章程规定召开董事会、临时股东大会并经相关主管部门批准或核准或备案后，启动股份回购措施；回购价格根据相关法律法规确定，且不低于首次公开发行股份之时的发行价（发行人股票自首次公开发行至上述事项认定之日发生过除权除息等事项的，应作相应调整）。

4、发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书及其摘要有虚假记载、误

导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失：

（1）证券监督管理部门或其他有权部门认定发行人招股说明书或其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且本人因此承担责任的，本人在收到该等认定书面通知后三个工作日内，将启动赔偿投资者损失的相关工作。

（2）本人将积极与发行人、相关中介机构、投资者沟通协商确定赔偿范围、赔偿顺序、赔偿金额、赔偿方式。

（3）经前述方式协商确定赔偿金额，或者经证券监督管理部门、司法机关认定赔偿金额后，依据前述沟通协商的方式或其它法定形式进行赔偿。

5、上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相应法律责任。”

### **3、董事、监事、高级管理人员的承诺**

发行人现任董事、监事、高级管理人员，承诺如下：

“1、本人承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

2、若发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失：

（1）证券监督管理部门或其他有权部门认定发行人招股说明书或其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且本人因此承担责任的，本人在收到该等认定书面通知后三个工作日内，将启动赔偿投资者损失的相关工作。

（2）本人将积极与发行人、相关中介机构、投资者沟通协商确定赔偿范围、赔偿顺序、赔偿金额、赔偿方式。

（3）经前述方式协商确定赔偿金额，或者经证券监督管理部门、司法机关认定赔偿金额后，依据前述沟通协商的方式或其它法定形式进行赔偿。

3、上述承诺为本人的真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相应法律责任。”

#### **（四）对欺诈发行上市的股份回购和股份买回承诺**

##### **1、发行人的承诺**

发行人出具承诺如下：

“1、公司本次发行上市不存在公司不符合发行上市条件而以欺诈手段骗取发行之情形，且公司对本次发行上市申请文件所载内容的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

2、若本次发行不符合上市条件，以欺诈手段骗取发行并已经发行上市的，公司将在中国证券监督管理委员会或人民法院等有权部门作出发行人存在上述事实的最终认定或生效判决后 5 个交易日内，根据相关法律法规及公司章程规定召开董事会、临时股东大会并经相关主管部门批准或核准或备案后，启动股份回购措施；回购价格根据《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》（法释〔2022〕2 号）《欺诈发行上市股票责令回购实施办法（试行）》等相关法律法规确定，且不低于本次发行上市的发行价（发行人股票自本次发行上市至上述事项认定之日发生过除权除息等事项的，应作相应调整）。

3、若本次发行不符合上市条件，以欺诈手段骗取发行并已经发行上市的，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将根据中国证券监督管理委员会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资损失。

4、若法律、法规、规范性文件及中国证券监督管理委员会或上海证券交易所对公司因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，公司自愿无条件地遵从该等规定。”

##### **2、控股股东、实际控制人承诺**

发行人控股股东、实际控制人孙小明出具承诺如下：

“1、本次发行上市不存在不符合发行上市条件而以欺诈手段骗取发行的情

形，且本人对本次发行上市申请文件所载内容的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

2、若本次发行不符合上市条件，以欺诈手段骗取发行并已经发行上市的，本人将敦促发行人在中国证券监督管理委员会或人民法院等有权部门作出发行人存在上述事实的最终认定或生效判决后 5 个交易日内，根据相关法律法规及公司章程规定召开董事会、临时股东大会并经相关主管部门批准或核准或备案后，启动股份回购措施；回购价格根据《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》（法释〔2022〕2 号）《欺诈发行上市股票责令回购实施办法（试行）》等相关法律法规确定，且不低于本次发行上市的发行价（发行人股票自本次发行上市至上述事项认定之日发生过除权除息等事项的，应作相应调整）。若本人被有权部门责令买回股票的，亦将按照《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》（法释〔2022〕2 号）《欺诈发行上市股票责令回购实施办法（试行）》等相关法律法规进行股份回购。

3、若本次发行不符合上市条件，以欺诈手段骗取发行并已经发行上市的，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将根据中国证券监督管理委员会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。

4、若法律、法规、规范性文件及中国证券监督管理委员会或上海证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。”

### **3、全体董事、监事和高级管理人员承诺**

发行人全体董事、监事和高级管理人员出具承诺如下：

“1、公司本次发行上市不存在不符合发行上市条件而以欺诈手段骗取发行的情形，且本人对本次发行上市申请文件所载内容的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

2、若本次发行不符合上市条件，以欺诈手段骗取发行并已经发行上市的，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将根据中国证券监督管理委员会或人

民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法赔偿投资者损失。

3、若法律、法规、规范性文件及中国证券监督管理委员会或上海证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。”

## **（五）关于被摊薄即期回报填补措施及承诺**

### **1、发行人的承诺**

“公司本次公开发行股票完成后，公司的股本和净资产规模均有较大幅度增长。由于募集资金投资项目产生效益还需要一定时间。因此，本次发行完成后，公司净利润的增长在短期内不能与公司净资产增长保持同步，投资者面临即期回报被摊薄的风险。为降低本次发行对投资者即期回报的影响，公司承诺计划采取以下措施：

#### **1、持续推进技术创新，加强公司品牌建设和管理**

未来，公司将依托首次公开发行股票上市以及募集资金投资项目建设的契机，进一步推动自有品牌产品的技术创新和产能，提升公司自有品牌价值和盈利能力；同时，借助综合服务能力提升项目和数字化管理平台建设项目，进一步加强公司的渠道、仓储建设管理和信息化水平，有效提升公司在市场上的影响力，着力打造公司的品牌价值和核心竞争力，增强公司盈利能力。

#### **2、加强募集资金管理，提升募集资金的使用效率**

为保障公司规范、有效使用募集资金，本次公开发行股票募集资金到位后，公司将严格按照中国证监会及证券交易所对募集资金使用管理的规定进行募集资金管理，保证募集资金合理规范使用，积极配合保荐机构和监管银行对募集资金使用的检查和监督，合理防范募集资金使用风险。

#### **3、积极实施募投项目，尽快实现预期效益**

公司董事会已对本次公开发行股票募集资金投资项目的可行性进行了充分论证，募投项目符合行业发展趋势及公司未来整体战略发展方向。本次募集资金

将重点投入并推动公司主业发展，通过本次发行募集资金投资项目的实施，公司将继续做强、做优、做大主营业务，增强公司核心竞争力以提高盈利能力。

#### 4、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律、法规的要求，不断完善公司的治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

#### 5、优化投资回报机制

为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红（2022年修订）》的相关要求，修订了公司章程。《北京金万众机械科技股份有限公司章程（草案）》进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则。

为填补本次发行可能导致的投资者即期回报减少，公司将采取有效措施进一步加强募集资金的有效使用、加快募投项目实施、增强盈利能力、完善利润分配政策，尽量减少本次发行对每股收益以及净资产收益率的影响。”

#### 2、控股股东、实际控制人承诺

发行人控股股东、实际控制人孙小明承诺如下：

“1、本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

2、本人承诺在自身权限范围内，全力促使公司董事会或者薪酬与考核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，并对公司股东大会审

议的相关议案投票赞成。

3、如果公司拟实施股权激励，本人承诺在自身权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司股东大会审议的相关议案投票赞成。

4、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。”

### **3、全体董事和高级管理人员承诺**

发行人全体董事和高级管理人员承诺如下：

“1、本人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、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者薪酬与考核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，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。

5、如果公司拟实施股权激励，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。

6、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。”

## **（六）利润分配政策的承诺**

发行人出具承诺如下：

“为了明确本次发行上市后对新老股东权益分红的回报，增加股利分配政策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，公司已根据实际情况制定上市后适用的利润分配政策，并在上市后适用的《北京金万众机械科技股份有限公司章程（草案）》《北京金万众机械科技股份有限公司上市后未来三年股东分红回报规划》中予以体现。

为维护中小投资者的利益，发行人承诺上市后将严格按照《北京金万众机械科技股份有限公司章程（草案）》及上述股东分红回报规划所规定和确定的利润分配政策，履行利润分配决策程序，并实施利润分配。”

## **（七）控股股东、实际控制人避免新增同业竞争的承诺**

为避免未来可能发生的同业竞争、维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，控股股东、实际控制人孙小明出具了《关于避免同业竞争的承诺》，内容如下：

“一、本人目前没有投资或控制对发行人构成直接或间接竞争的企业，也未从事任何在商业上对发行人构成直接或间接竞争的业务或活动。

二、本人承诺，本人在作为发行人的控股股东、实际控制人期间，保证不自营或以合资、合作等任何形式从事对发行人及其子公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，现有的或将来成立的受本人控制的其他企业（以下简称“附属企业”）亦不会经营与发行人及其子公司从事的业务构成同业竞争的业务。

三、本人承诺，本人在作为发行人的控股股东、实际控制人期间，无论任何

原因，若本人或附属企业未来经营的业务与发行人及其子公司业务存在竞争，本人同意将根据发行人的要求，由发行人在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，或通过其他公平、合理、合法的途径对本人或附属企业的业务进行调整以避免与发行人及其子公司存在同业竞争。

四、本人承诺，本人在作为发行人的控股股东、实际控制人期间，凡本人或附属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与发行人生产经营构成竞争的业务，本人将按照发行人的要求，将该等商业机会让与发行人，由发行人在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与发行人存在同业竞争。

五、本承诺函自出具之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：（1）本人不再是发行人的控股股东或实际控制人；（2）发行人的股票终止在任何证券交易所上市（但发行人的股票因任何原因暂停买卖除外）；（3）国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。

六、如本人违反上述承诺，发行人及其股东有权根据本函请求本人赔偿发行人及其股东因此遭受的全部损失，本人因违反上述承诺所取得的利益亦归发行人所有。”

## （八）其他承诺事项

### 1、中介机构及相关主体依法承担赔偿责任的承诺

#### 公司控股股东、实际控制人承诺

发行人控股股东、实际控制人孙小明出具承诺如下：

“1、公司本次发行上市不存在任何欺诈发行的情形。

2、若公司招股说明书等本次发行上市的申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，则本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本人将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的

原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。”

### **保荐机构承诺**

发行人保荐机构第一创业证券承销保荐有限责任公司出具承诺如下：

“若因本公司为发行人首次公开发行并上市制作、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，将依法赔偿投资者的损失。”

### **发行人律师承诺**

发行人律师北京市天元律师事务所出具承诺如下：

“若因本所为发行人首次公开发行并上市制作、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。”

### **发行人会计师、验资机构承诺**

发行人会计师、验资机构大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具承诺如下：

“若因本所为发行人首次公开发行并上市制作、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。”

### **发行人资产评估机构承诺**

发行人资产评估机构北京卓信大华资产评估有限公司出具承诺如下：

“若因本公司为发行人首次公开发行并上市制作、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，将依法赔偿投资者的损失。”

## **2、未履行公开承诺的约束措施的承诺**

### **发行人承诺**

发行人出具承诺如下：

“1、如果本公司非因不可抗力原因未能履行相关承诺事项，本公司将在股

东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未能履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

2、因本公司非因不可抗力原因未能履行相关承诺事项致使投资者在证券交易中遭受直接损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

3、于本公司完全消除因本公司未履行相关承诺事项所导致的所有不利影响之前，本公司将暂停向于首次公开发行股票之前已持有本公司股份的股东分配红利或派发红股。

4、在本公司完全消除因本公司未履行相关承诺事项所导致的所有不利影响之前，本公司将对出现该等未履行承诺行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员停发薪酬或津贴，同时，本公司将不得以任何形式向其他董事、监事、高级管理人员增加薪资或津贴。

5、如本公司因不可抗力原因导致未能充分且有效履行公开承诺事项的，在不可抗力原因消除后，本公司应在股东大会及中国证券监督管理委员会指定媒体上公开说明造成本公司未能履行承诺的不可抗力的具体情况，并向股东和社会公众投资者致歉。同时，本公司应尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能的保护本公司投资者的利益。本公司还应说明原有承诺在不可抗力消除后是否继续实施，如不继续实施的，本公司应根据实际情况提出新的承诺并履行相关决策、审批程序。

6、本公司就本次发行上市签署的其他承诺函中的约束措施严于本承诺函项下约束措施的，适用该等更严者。”

### **公司控股股东、实际控制人承诺**

发行人控股股东、实际控制人孙小明出具承诺如下：

“1、本人将严格履行在发行人首次公开发行股票并上市过程中所作出的承诺事项中的各项义务和责任。

2、如果本人未能履行相关承诺事项，本人将在发行人的股东大会及中国证

券监督管理委员会指定报刊上公开说明未能履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉。

3、如果本人未能履行相关承诺事项，发行人有权将应付给本人的现金分红、薪酬暂时扣留，直至本人实际履行上述各项承诺义务为止。

4、本人因未能履行上述承诺事项而获得收益的，所得收益归发行人所有，并将在获得该等收益的5日内将该等收益支付给公司指定账户。

5、因本人非因不可抗力原因未能履行相关承诺事项致使发行人或投资者遭受直接损失的，本人将依法赔偿发行人或投资者损失。

6、本人就本次发行上市签署的其他承诺函中的约束措施严于本承诺函项下约束措施的，适用该等更严者。”

### **除实际控制人以外其他股东承诺**

发行人除实际控制人外的其他股东出具承诺如下：

“1、本人/本企业将严格履行在发行人首次公开发行股票并上市过程中所作出的承诺事项中的各项义务和责任。

2、如果本人/本企业未能履行相关承诺事项，本人/本企业将在发行人的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未能履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉。

3、如果本人/本企业未能履行相关承诺事项，发行人有权将应付给本人/本企业的现金分红、薪酬暂时扣留，直至本人/本企业实际履行上述各项承诺义务为止。

4、本人/本企业因未能履行上述承诺事项而获得收益的，所得收益归发行人所有，并将在获得该等收益的5日内将该等收益支付给公司指定账户。

5、因本人/本企业非因不可抗力原因未能履行相关承诺事项致使发行人或投资者遭受直接损失的，本人/本企业将依法赔偿发行人或投资者损失。

6、本人/本企业就本次发行上市签署的其他承诺函中的约束措施严于本承诺函项下约束措施的，适用该等更严者。”

### **董事、监事、高级管理人员承诺**

发行人全体董事、监事和高级管理人员出具承诺如下：

“1、本人将严格履行在发行人首次公开发行股票并上市过程中所作出的承诺事项中的各项义务和责任。

2、如果本人未能履行相关承诺事项，本人将在发行人的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未能履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉。

3、如果本人未能履行相关承诺事项，发行人有权将应付给本人的现金分红、薪酬暂时扣留，直至本人实际履行上述各项承诺义务为止。

4、本人因未能履行上述承诺事项而获得收益的，所得收益归发行人所有，并将在获得该等收益的5日内将该等收益支付给公司指定账户。

5、因本人非因不可抗力原因未能履行相关承诺事项致使发行人或投资者遭受直接损失的，本人将依法赔偿发行人或投资者损失。

6、本人就本次发行上市签署的其他承诺函中的约束措施严于本承诺函项下约束措施的，适用该等更严者。”

### **3、规范关联交易的承诺**

#### **控股股东、实际控制人的承诺**

发行人控股股东、实际控制人孙小明出具承诺如下：

“截至本承诺函出具日，本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的企业不存在影响发行人及其控股子公司独立性或者显失公平的关联交易；除已披露的情形之外，本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的企业与发行人及其控股子公司不存在其他关联交易。

自本承诺函出具之日起，在本人担任发行人控股股东、实际控制人期间，本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的企业将尽量避免、减少与发行人及其控股子公司发生任何形式的关联交易或资金往来。如确实无法避免，在不与法律、法规相抵触的前提下，本人将确保本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的企业与发行人及其控股子公司发生的关联交易将按公平、公开的市场原则进行，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并按照国家现行法律、法规、规范性文件以及《北京金万众机械科技股份有限公司章程》等有关规定履行批准和信息披露程序。

本人承诺并确保本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的企业不会通过与发行人及其控股子公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损发行人及其中小股东利益的关联交易。

如出现因本人违反上述承诺与保证而导致发行人或其他股东的权益受到损害，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人或其他股东造成的实际损失。”

### **持股 5%以上的股东承诺**

发行人持股 5%以上的股东承诺如下：

“截至本承诺函出具日，本企业/本人及本企业/本人控制的企业不存在影响发行人及其控股子公司独立性或者显失公平的关联交易；除业已披露的情形之外，本企业/本人及本企业/本人控制的企业与发行人及其控股子公司不存在其他关联交易。

自本承诺函出具之日起，本企业/本人及本企业/本人控制的企业将尽量避免、减少与发行人及其控股子公司发生任何形式的关联交易或资金往来。如确实无法避免，在不与法律、法规相抵触的前提下，本企业/本人将确保本企业/本人及本企业/本人控制的企业与发行人及其控股子公司发生的关联交易将按公平、公开的市场原则进行，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并按照《北京金万众机械科技股份有限公司章程》的有关规定履行批准程序。

本企业/本人承诺并确保本企业/本人及本企业/本人控制的企业不会通过与发行人及其控股子公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损发行人及其中小股东利益的关联交易。

如出现因本企业/本人违反上述承诺与保证而导致发行人或其他股东的权益受到损害，本企业/本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人或其他股东造成的实际损失。”

### **全体董事、监事和高级管理人员承诺**

发行人全体董事、监事和高级管理人员承诺如下：

“截至本承诺函出具日，本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的企业不存在影响发行人及其控股子公司独立性或者显失公平的关联交易；除已披露的情形之外，本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的企业与发行人及其控股子公司不存在其他关联交易。

自本承诺函出具之日起，在本人担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的企业将尽量避免、减少与发行人及其控股子公司发生任何形式的关联交易或资金往来。如确实无法避免，在不与法律、法规相抵触的前提下，本人将确保本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的企业与发行人及其控股子公司发生的关联交易将按公平、公开的市场原则进行，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并按照国家现行法律、法规、规范性文件以及《北京金万众机械科技股份有限公司章程》等有关规定履行批准和信息披露程序。

本人承诺并确保本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的企业不会通过与发行人及其控股子公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损发行人及其中小股东利益的关联交易。

如出现因本人违反上述承诺与保证而导致发行人或其他股东的权益受到损害，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人或其他股东造成的实际损失。”

## 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）关于公司股东信息披露事项的专项承诺

根据《监管规则适用指引—关于申请首发上市企业股东信息披露》相关要求，发行人做出如下承诺：

“1、公司直接股东为孙小明、林欧阳、北京悦依科技中心（有限合伙）、北京冲势科技中心（有限合伙）、北京鸿营科技中心（有限合伙）、郑希、李少润、刘朝阳、吴彬、孙敬臣、王宇。上述主体均具备持有公司股份的主体资格，不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有公司股份的情形。

2、公司直接和间接自然人股东不存在以下情形：①属于离开证监会系统未满十年的工作人员，具体包括从证监会机关、派出机构、沪深证券交易所、全国股转公司离职的工作人员，从证监会系统其他会管单位离职的会管干部；②属于证监会发行部或公众公司部借调累计满 12 个月并在借调结束后三年内离职的证监会系统其他会管单位的非会管干部；③属于从证监会机关、派出机构、沪深证券交易所、全国股转公司调动到证监会系统其他会管单位并在调动后三年内离职的非会管干部。

3、公司及公司股东已及时向本次发行上市的中介机构提供了真实、准确、完整的资料，积极和全面地配合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应用文件中真实、准确、完整地披露了股东信息，履行了信息披露义务。

4、公司历史沿革中存在的股权代持、委托持股等情形，截至本承诺出具日已全部解除清理完毕，公司现有股权结构清晰，不存在股权纠纷或潜在纠纷等情形。

5、公司不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形。

6、公司不存在本次发行上市的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员直接或间接持有发行人股份的情形。

7、公司不存在以发行人股份或股东权益进行不当利益输送情形。

8、若公司违反上述承诺，将承担由此产生的一切法律后果。在本承诺出具后至本公司股票上市持续期间，本公司仍将继续遵守前述承诺，不会作出任何与此相违的行为。”

## **（二）关于社保公积金缴纳事项的承诺**

为避免因报告期内发行人存在异地委托第三方机构帮助发行人及其子公司员工缴纳社保和公积金的情形或未按照有关规定足额缴纳社会保险费和住房公积金而可能导致主管部门的责令补缴、加收滞纳金、行政处罚等对公司经营业绩产生不利影响，发行人控股股东、实际控制人孙小明承诺如下：

“1、如应有权部门要求或决定，发行人及其子公司因在首次公开发行股票并上市之前的经营活动中存在异地委托第三方机构帮助发行人及其子公司员工缴纳社会保险的情形或未为员工缴纳社会保险、未在规定时限内办理社会保险登记及未足额缴纳员工社会保险而须承担任何罚款或遭受任何损失，本人将足额补偿发行人及其子公司因此发生的支出或承受的损失，且毋需发行人及其子公司支付任何对价。

2、如应有权部门要求或决定，发行人及其子公司因在首次公开发行股票并上市之前的经营活动中存在异地委托第三方机构帮助发行人及其子公司员工缴纳住房公积金的情形或未为员工缴纳住房公积金、未在规定时限内办理住房公积金缴存登记及为员工办理住房公积金账户设立手续、未足额缴纳员工住房公积金而须承担任何罚款或遭受任何损失，本人/本公司将足额补偿发行人及其子公司因此发生的支出或承受的损失，且毋需发行人及其控股子公司支付任何对价。”

## **（三）关于公司虚拟股权利润分享计划的承诺**

发行人无法完全排除未签署相关确认文件的参与虚拟股权利润分享计划的人员未来可能对金万众历史上实施的虚拟股权利润计划提出异议并主张个人利

益的风险，发行人控股股东、实际控制人孙小明承诺如下：

“若未来因参与金万众有限虚拟股权利润分享计划的人员对前述虚拟股权利润计划提出异议并主张个人利益而最终对发行人造成损失的，本人将以现金方式及时、无条件、全额补偿发行人由此遭受的损失，且不会因此向发行人主张任何权利。”

## 五、股东大会、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

根据《公司法》《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求制定了《公司章程》，并参照上市公司的要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《董事会秘书工作制度》等公司治理制度，并建立了审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会等董事会专门委员会，明确了股东大会、董事会、监事会及管理层的权责范围和工作程序。

公司严格按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均履行相应职责，通过上述组织机构的建立和相关制度的实施，公司已逐步建立健全了符合上市公司治理要求、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。

### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

#### 1、股东大会的建立健全

公司根据《公司章程》《证券法》和《上市公司股东大会规则》的规定，并参照上市公司的要求，结合公司实际情况，制定了《股东大会议事规则》。《公司章程》中规定了股东大会的职责、权限及股东大会会议的基本制度；同时，《股东大会议事规则》针对股东大会的召开程序制定了详细规则。

#### 2、股东大会的运行情况

自2022年4月20日股份公司设立以来，截至本招股说明书签署日，公司共

召开了 5 次股东大会，历次股东大会均按照《公司法》《公司章程》《股东大会议事规则》等规定规范运作。股东大会召开及决议内容合法有效，不存在股东违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极作用。

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

### 1、董事会的建立健全

公司根据《公司法》《证券法》和《上市公司治理准则》及其他有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，结合公司的实际情况，制定了《董事会议事规则》。公司董事会由 7 名董事组成，其中非独立董事 4 名，独立董事 3 名，独立董事包括 1 名会计专业人士。董事会设董事长 1 名。董事任期三年，任期届满，可连选连任。公司董事会下设四个专门委员会，各委员会均有 3 名委员。除战略委员会外，独立董事在各委员会成员中占有二分之一以上比例。

### 2、董事会的运行情况

自 2022 年 4 月 20 日股份公司设立以来，截至本招股说明书签署日，公司共召开了 7 次董事会会议。历次董事会均按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等规定规范运作，各董事切实行使权利并履行职责、义务。

## （三）监事会制度的建立健全及运行情况

### 1、监事会的建立健全

公司根据《公司法》《证券法》和《上市公司治理准则》及其他有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，结合公司的实际情况，制定了《监事会议事规则》。公司监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表。监事会设主席 1 名。监事任期三年，任期届满，可连选连任。

### 2、监事会的运行情况

自 2022 年 4 月 20 日股份公司设立以来，截至本招股说明书签署日，公司共召开了 5 次监事会会议。公司监事会已根据《公司法》《公司章程》《监事会议

事规则》等规定规范运作，各监事切实行使权利并履行职责、义务。

#### **（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**

公司根据《公司法》《证券法》和《上市公司治理准则》及其他有关法律、法规、规范性文件及公司章程的有关规定，结合公司的实际情况，制定了《独立董事工作制度》。独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，可以连选连任，但任期最多不可超过六年。

##### **2、独立董事制度的运行情况**

公司聘有张永冀、董华亮、王西彬共 3 名独立董事，由股份公司创立大会选举产生，分别担任了审计、提名、薪酬与考核、战略四个专门委员会的委员。公司独立董事占董事会成员的比例达到三分之一，且有 1 名为会计专业人士，符合证监会对上市公司治理结构的相关要求。自公司设立独立董事以来，公司独立董事根据《公司章程》出席有关董事会和股东大会，不存在缺席或应亲自出席而未能亲自出席会议的情况，不存在独立董事对有关决策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**

公司董事会设立董事会秘书，由公司董事长提名、董事会聘任和解聘。公司根据《公司法》《证券法》及其他有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，结合公司的实际情况，制定了《董事会秘书工作制度》。董事会秘书按照《公司法》《公司章程》《董事会秘书工作制度》的规定履行职责、行使职权。

##### **2、董事会秘书制度的运行情况**

公司第一届董事会第一次会议审议通过《聘任北京金万众机械科技股份有限公司副总经理及董事会秘书的议案》，聘任何清为公司董事会秘书。董事会秘书任职以来依照有关法律、法规和《公司章程》《董事会秘书工作制度》勤勉尽责，

亲自出席了公司历次董事会、股东大会，并按照《公司章程》的有关规定完成历次会议记录。董事会、股东大会召开前，董事会秘书均按照《公司章程》的有关规定为独立董事及其他董事提供会议材料、会议通知等相关文件，认真履行了相关职责。

## 六、审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和战略委员会，各专门委员会均已制定工作细则，并按照工作细则的规定履行职责，行使职权。专门委员会的设立，为强化董事会的决策功能、确保董事会对经理层的有效监督、完善公司的治理结构起到了积极作用。

### （一）审计委员会

审计委员会的主要职责为：监督及评估外部审计机构工作；指导内部审计工作；至少每季度召开一次会议，审阅公司的财务报告并对其发表意见；评估内部控制的有效性；协调管理层、内部审计部门及相关部门与外部审计机构的沟通等。

公司本届审计委员会委员为张永冀（会议召集人、会计专业人士）、董华亮、孙小明，由公司第一届董事会第一次会议选举产生。公司审计委员会自设立以来，严格按照《公司章程》和《审计委员会工作细则》的有关规定开展工作。

### （二）提名委员会

提名委员会的主要职责为：研究董事、总经理人员的选择标准和程序并提出建议；广泛搜集合格的董事和总经理人员的人选；对董事候选人和总经理人选进行审查并提出建议等。

公司本届提名委员会委员为王西彬（会议召集人）、董华亮、孙小明，由公司第一届董事会第一次会议选举产生。公司提名委员会自设立以来，严格按照《公司章程》和《提名委员会工作细则》的有关规定开展工作。

### （三）薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会的主要职责为：制定董事及高级管理人员薪酬计划或方案，

包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度；组织评价公司董事及高级管理人员的职责履行情况和绩效考评等。

公司本届提名委员会委员为张永冀（会议召集人）、王西彬、孙小明，由公司第一届董事会第一次会议选举产生。公司薪酬与考核委员会自设立以来，严格按照《公司章程》和《薪酬与考核委员会工作细则》的有关规定开展工作。

#### **（四）战略委员会**

战略委员会的主要职责为：对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案、重大资本运作及资产经营项目进行研究并提出建议等。

公司本届提名战略委员会委员为孙小明（会议召集人）、林欧阳、王西彬，由公司第一届董事会第一次会议选举产生。公司战略委员会自设立以来，严格按照《公司章程》和《战略委员会工作细则》的有关规定开展工作。

## **七、募集资金具体运用情况**

### **（一）募集资金投向和使用管理制度**

公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、管理与监督等事项作了详细规定。公司募集资金实行募集资金专项账户存储制度，按照募集资金投资计划确保专款专用，并接受保荐机构、开户银行、上海证券交易所和其他有关部门的监督。

### **（二）募集资金投向具体情况**

#### **1、年产 153 万支三轴以上联动高速、精密数控机床刀具项目**

##### **（1）项目概况**

##### **1) 实施主体**

本项目实施主体为万众精密，通过购置先进的自动化生产线和生产设备，建设新的工厂生产线，能够提升公司产能，丰富公司产品结构，扩大公司生产规模，

实现产业的规模效应，降低运营成本，提高企业盈利能力，推动公司主营业务向更高层次发展。

万众精密基本情况见招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人控股子公司、参股公司及分公司基本情况”之“（一）控股子公司基本情况”之“3、万众精密”，其少数股东于阳为公司核心技术人员，少数股东徐丽华任万众精密总经理。本项目拟通过对万众精密增资的方式实施，增资前后各股东持股情况变化如下：

单位：万元；%

| 股东名称 | 增资前      |          | 增资后       |          |
|------|----------|----------|-----------|----------|
|      | 出资额      | 持股比例     | 出资额       | 持股比例     |
| 金万众  | 2,480.00 | 95.0010  | 30,000.00 | 99.5669  |
| 徐丽华  | 65.25    | 2.4995   | 65.25     | 0.2166   |
| 于阳   | 65.25    | 2.4995   | 65.25     | 0.2166   |
| 合计   | 2,610.50 | 100.0000 | 30,130.50 | 100.0000 |

## 2) 实施场地

公司已租赁位常州市武进国家高新技术产业开发区西湖路 8 号津通国际工业园 16 号标准厂房 C 区厂房一层，用地性质为工业用地，总建筑面积为 3,522.54 平方米，并签署了租用该厂房二层的意向性协议，合计面积 7,045.48 平方米。项目建设符合城市总体规划、土地利用总体规划等相关规划的要求。公司已经与津通集团有限公司签订了《津通国际工业园房屋租赁合同》。

## （2）项目实施的背景及必要性分析

### 1) 解决产能瓶颈，优化生产环境，满足未来长远稳定发展

在我国制造业升级背景下，国内刀具市场消费规模持续增长。刀具除消耗品属性外，生产力属性更加重要。将现代高效刀具视为提高制造业竞争力的重要手段已成为各国的共识，即认为“切削刀具在加工过程中是生产力，不是消耗品”。公司作为国内优秀的切削刀具销售、制造及研发企业，经过多年的发展，凭借其优质的产品以及服务，已与众多客户建立了长期稳定的合作关系。在我国刀具市场规模不断扩大及国产刀具砥砺前行的背景下，新老客户为公司带来了更多的订

单，公司自有品牌销售额迅速增长，因此公司拟对现有产线进行技术改造，并通过新增智能化生产设备，引进智能工厂数字管理系统，来大幅提升生产及管理效率，提高产能。

本项目的建设不仅能有效保证产品交付时间，进一步满足客户需求，提高客户满意度，还能获取更多订单，提高市场占有率。本项目达产后，将进一步扩大公司产品的市场占有率，增强公司自主生产能力。

2）抓住市场机遇，优化产品结构，满足客户多样化需求，实现公司产品战略布局

公司拟通过本项目提高自主生产产品数量，成为具有更强自主生产能力的刀具供应商，可以在满足客户需求的基础上更加有效控制产品成本，减少流通环节，快速响应客户需求，从而具有更强的市场竞争力和盈利能力，有利于公司充分转化自身在刀具流通领域积累的强大销售网络 and 深厚技术积累。随着本项目的顺利实施将与公司现有系列产品形成协同效应和规模效益，进一步为公司带来新的盈利增长点，提升公司可持续发展能力。

3）巩固公司市场地位，提高公司核心竞争力

通过在行业内的长期沉淀，公司具备了自主生产刀具的能力，拥有自有刀具品牌“刃天行”。本项目建成投产后，公司将扩产整体刀具产能，增加超硬刀具、螺纹刀具自主产品品类，扩大公司产品覆盖广度。本次募集资金投资项目建成有利于进一步提高公司盈利能力，增强公司在行业中的竞争优势，促进公司可持续发展，巩固公司市场地位，提高公司核心竞争力。本次募投项目有助于提升公司产能规模，研发创新能力及生产自动化、智能化水平，进一步提升自产产品品质，全方位提升公司产品整体竞争实力。

（3）项目实施的可行性分析

1）国家政策支持为项目的顺利实施提供了市场需求

刀具是现代制造业发展的重要工具，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，“十三五”“十四五”规划确立了我国制造业升级的大背景，对制造业加工设备、材料、工艺、效率都提出了更高要求，为刀具高速发展奠定了坚实基础。工业转型升级中的龙头行业如航空航天、汽车、光伏等应用的代表性材料有高温合金、钛合金、不锈钢、等静压石墨、硅材料、蓝宝石、超高强度钢以及高温结构陶瓷等，这些材料加工难度大，成本高，对刀具的性能也提出了更高要求。这将给我国拥有自主生产能力的刀具企业的发展提供巨大的发展机遇，积极促进了整体刀具行业市场的发展，为项目产品增加了下游销售市场的市场容量。

## 2) 公司优秀的技术服务能力和管理制度成为项目成功运行的保障

公司技术服务覆盖产品销售的前、中、后各个时期。在新客户开发、客户需求开发阶段，公司依托深入基层的销售网络，采集客户需求信息，提供售前咨询，从数量繁多的刀具中选择适合客户需求、满足客户技术参数要求的产品。在产品交付后，客户如需要使用技术支持、保养维修、用户培训等服务，可直接联系公司设在全国各地的销售服务网络，无需联系生产厂家或多家流通商，这种一站式服务极大地节约了客户的沟通成本。

公司设有技术部，与销售人员进行联动进行产品推广、客户需求分析、销售支持等。技术部与销售人员具备丰富的经验，精通各制造业的机械加工工艺、流程，有针对性地提出相关产品解决方案，以提供更优的解决办法实现产品销售。

此外，公司一向重视对人才队伍的建设管理。公司秉承“以人为本”的管理，坚持“人才适用”的理念，并坚守为员工提供个人成长平台的“员工价值”的企业价值观，通过各种方式补充相应的人才以适应公司不断发展的需要，吸引了一大批有理想、有抱负的精英人才共同参与到公司的经营管理、技术开发、运营管理中，并通过不定期的内部培训，以老带新的模式优化公司人才体系，提高公司总体的人才队伍建设水平，为项目的顺利运行提供充分的人才保障。

综上所述，公司人员多为机械加工行业专家，具备深厚的机械加工经验，为公司从事刀具制造行业打下了坚实的基础。

## 3) 丰富的客户资源为项目的顺利实施提供了卓越的销售保障

公司以及主要创始团队成员从事刀具销售行业 30 余年，是国内最早通过引进国外先进刀具进入我国制造业领域的业内人士之一，并于 2011 年设立了金万众有限，随着发行人以及主要团队成员在刀具流通领域不断历练、积累行业经验，熟知了下游制造业各领域产品独特的参数要求和使用性能，谙熟了行业的经营特性，合作历史也为上下游客商关系的稳定和发展提供了良好的基础。随着公司不断向行业上下游耕耘发展，业务向全国不断开拓，逐步发展成为目前业内少有的全国性大型集团化刀具企业。

公司丰富的客户资源为项目生产产品的销售提供了良好的条件，为本项目的实施提供了有力保障。公司作为业内知名企业，与国内制造业各领域的优质客户资源保持紧密联系与合作，使公司优于市场提前获取市场的需求，能够提前布局占得市场的先发优势。

高质量的客户促进了公司产品销售业务的发展，为公司未来扩大产能的消化提供了有力支撑。在不断增加客户黏性的同时也将其转化为公司的销售优势，为本项目的顺利实施提供了有利条件。

#### 4) 强大的供应链管理能力和项目产能的消化提供了强大的形象支撑

刀具产品流通环节繁多，主要是从生产厂商、刀具流通商、最终需求方，一般产品要经过多级的交易，过长的销售链条使厂家与最终需求方之间无法直接形成信息沟通，缺乏有效的沟通机制，信息的不对称最终导致价格不透明。基于刀具产品的多样性、专业性、差异性特点，具有强大的供应链管理能力和丰富产品线的集约化供应商，能够通过规模采购降低采购成本，通过精准匹配客户需求、及时提供后续服务提高下游客户黏性。

公司依托在行业内多年的耕耘以及品牌优势，逐渐成为众多知名品牌的经销商，并具备强大的属地化服务终端客户的资源整合能力。公司具备强大的产品供应能力，能够满足下游客户的一站式采购需求，建立了 23 万余种 SKU 的刀具产品库，产品品类齐全、型号众多、结构完整，能满足客户多样化的采购需求，方便其进行集中采购，降低运营成本；在产品层次上，公司能够为客户提供针对性的选择，针对高性能的产品需求，公司能提供诸多国际知名品牌产品，包括住友、

大昭和、京瓷等。针对对性价比要求较高的产品需求，公司能提供国产品牌和自有品牌产品，帮助客户降低采购成本。

公司建立了强大的供应链系统，公司供应链管理以供应计划为调控枢纽，以物流管理为时效保障，以质量管理为安全保障，对产品的采购、仓储、物流、交付进行全流程控制和管理。公司良好的供应链服务能力能够为公司新产品的推广提供强有力的保障，日益提升的自有品牌影响力同时也将有利于加快公司产品的市场拓展和推广的速度，也为公司未来业务进一步扩张奠定了良好基础。

#### （4）与现有主营业务的关联度分析

本次募集资金投资项目全部属于或服务于公司主营业务。实施募投项目的主要目标是巩固和扩大公司当前的主营业务，进一步扩大公司在刀具市场的份额，巩固并提高公司的行业地位。

公司已经具备了相关产品的技术生产能力，具体见“第五节 业务与技术”之“七、研发和核心技术情况”。本项目是在公司现有主营业务的基础上，结合国家产业政策和行业发展特点，以现有技术为依托实施的投资计划，通过新建生产线，引进高端设备，优化公司生产模式，进一步拓展产品类别。项目投产后，将实现扩大公司整体生产规模，提高生产效率，有利于进一步发挥公司技术、产品、客户、品牌和管理资源优势，切实增强公司市场竞争能力、可持续发展能力和抵抗市场变化风险的能力。

#### （5）项目投资概算

单位：万元；%

| 序号 | 项目     | 项目资金      | 占比     |
|----|--------|-----------|--------|
| 一  | 建设投资   | 28,692.60 | 93.95  |
| 二  | 铺底流动资金 | 1,848.16  | 6.05   |
| 三  | 项目总投资  | 30,540.76 | 100.00 |

#### （6）项目建设方案

本项目拟在现有基础上扩产整体刀具，新增超硬刀具和螺纹刀具，具体产品如下：

| 产品名称 | 产品简介                             |
|------|----------------------------------|
| 整体刀具 | 主要用于钢制材料加工，拥有稳定的金属去除率和切削寿命       |
| 超硬刀具 | 广泛应用于各型有色金属、轻材料的高速加工，可以得到优异的表面质量 |
| 螺纹刀具 | 用于零件外轮廓和内轮廓的加工                   |

上述刀具主要领域为航空航天、模具、汽车等行业，具体情况请见“第五节 业务与技术”之“二、发行人所处行业基本情况及竞争情况”之“（十）行业主要的经营模式”之“2、下游行业情况及影响”。

公司自 2012 年开始立项开发整体刀具，并于 2018 年建立万众精密，专业从事整体刀具的研发和生产，现已推出多款产品。同时，随着国内航空产业技术水平不断提升，大飞机带动产业链制造业水平整体向高端化奋进；世界航天产业逐步走向民用，国务院发布《2021 中国的航天白皮书》研究制定商业航天发展指导意见，促进商业航天发展，公司敏锐把握市场动向，开始了超硬刀具和螺纹刀具的大力研发。目前，公司是多家航空航天龙头企业的合格供应商，随着募投项目的投产，有望在现有基础上拓展自有品牌的销售，进一步提高公司自主生产产品在高端刀具的市场占有率。

目前公司已掌握多项项目产品所依托的关键核心技术，主要核心技术详见“第五节 业务和技术”之“七、研发和核心技术情况”之“（一）主要产品使用的生产技术”。公司多项在研技术与项目产品相关，详见“第五节 业务和技术”之“七、研发和核心技术情况”之“（二）技术储备情况”。

#### （7）项目建设进度安排

项目建设期为两年，具体规划进度安排如下：

| 项目             | T+1 |    |    |    | T+2 |    |    |    |
|----------------|-----|----|----|----|-----|----|----|----|
|                | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 |
| 场地租赁、工程规划设计及装修 |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 设备购置           |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 设备安装调试         |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 员工招聘及培训        |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 试生产            |     |    |    |    |     |    |    |    |

| 项目   | T+1 |    |    |    | T+2 |    |    |    |
|------|-----|----|----|----|-----|----|----|----|
|      | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 |
| 竣工验收 |     |    |    |    |     |    |    |    |

## 2、综合服务能力提升项目

### （1）项目概况

本项目实施主体为金万众。公司拟通过租赁北京总部基地、26 个品牌店和 3 个旗舰店及其配套仓储，建设和完善公司物流服务体系，进一步稳定现有市场和开拓新市场，提高总体的综合服务水平，不断巩固公司现有的行业优势地位并提高市场占有率。

### （2）项目实施的背景及必要性分析

#### 1）增加仓储建设，减少资源浪费，提高产品流转效率和服务水平

自成立以来，得益于政策的驱动及下游市场的不断发展等因素，公司凭借自身优质的产品与服务、稳定的客户基础以及相对完善的销售网络实现了业务规模的快速增长。但近年来，随着刀具市场需求的持续增长，公司原有的仓储条件已经无法满足下游订单的需要。目前，公司仅在北京设立了专业仓储中心，导致增加了部分货物的运输时间，甚至造成产品走“回头路”的情况，增加了仓库的物流运转速度、产品的配送成本及运输时间。

为了提高产品的运送效率、减少物流资源的浪费以满足公司未来实际业务的开展，公司需加大对仓储设施建设的投入，增加新的仓储地点，并保证仓库内部储存、分拣的信息化和自动化水平，提高对各个地区市场的反应能力和仓库的吞吐能力，进一步提高公司的市场拓展和销售服务能力。

本项目顺利实施后，公司将在常州、重庆和东莞新设高自动化和信息化仓储，并改进提高北京仓库的信息化和自动化水平，用以提高公司产品的流转效率，减少资源浪费，节约运输成本。

2）项目建设有助于开拓新市场，推动业务分布广度、挖掘市场深度，提高市场竞争力

近年来，受到下游市场总体趋势、国家大力推进制造业升级转型等因素的推动，下游市场对刀具产品的需求不断增加，对刀具产品的品质、规范、种类等需求也在不断提高，为刀具企业提供了非常广阔的市场空间和行业前景。

公司目前在全国有超过 60 个服务网点，市场业务触及至全国大部分地区，但仍有相当规模的城市和地区并未被公司的销售网络所覆盖，限制了对市场的挖掘和开拓能力，成为阻碍公司业务快速发展的瓶颈。

本项目完成后，公司将升级完善现有的销售网络，增加 3 个旗舰店和 26 个品牌店，并在共计 45 个城市铺设刀具寄售柜，辐射公司业务至全国，扩大业务分配的广度，充分扩展公司业务分布的广度、发展新客户、填补未开发的空白市场区域。同时，通过刀具寄售柜的铺设提高与已有客户的成交量，促进公司的可持续发展。

### 3) 项目建设有助于进一步提升客户知名度，增强客户黏性

在同等条件下的同种商品，拥有知名度优势的商品无疑会更加受到消费者的青睐。因此，对现代企业来说，作为公司的一项软实力，知名度的重要性越来越大。

国产替代潮流的兴起以及下游行业的发展，给刀具制造行业企业提供了非常广阔的市场空间和行业前景，也带来更多的市场需求。行业内相关企业纷纷加大了对自身的推广，制定相关计划用以增加品牌的知名度与市场竞争能力，试图在市场增长期间抢占更多的份额。随着公司的发展，公司已有着充足的产品种类用以满足多样化的客户需求，但是长期以来并没有大规模地进行知名度推广。因此，为了进一步把握市场机会增加下游市场对公司分销或自有品牌的接受度以及在全国各地的市场占有率，公司必须提高自身的知名度，加深市场对相关产品的认知。

本项目中包含的旗舰店中展示中心建设、品牌店建设及智能刀具寄售柜建设等内容，可以帮助公司直接面向下游厂商，精准地针对公司产品的潜在购买客户进行推广，增加新老客户黏性，有效提升公司知名度，为业务提升和市场竞争能力提升提供切实有效的保障。

### （3）项目实施的可行性分析

#### 1）公司原有寄售柜的销售模式为项目建设提供坚实的基础

公司寄售柜模式的优势详见“第五节”之“一、主营业务、主要产品和服务的基本情况”之“（四）主要经营模式”之“4、销售模式”之“（2）按销售方式分类”，该种与客户双赢的销售模式有效提高了刀具寄售柜数量的增长。因此，自2019年开始，寄售柜模式的销售金额便呈持续增长的趋势，平均每台柜体的年销售金额也在不断增加。此外，随着寄售柜的持续使用，公司产品在客户实际生产过程中占比逐渐提高，部分客户出现配置多台刀具寄售柜的情况，截至报告期末，刀具寄售柜服务的用户为38家，刀具柜数量达到46台。在此次项目建设中，公司将充分运用先期寄售柜模式的销售推广和建设经验，减少项目运营过程中遇到的问题和障碍。

#### 2）公司稳定的供货商资源为项目建设提供有力的保障

经过多年的发展，公司积累了一批优秀稳定的供货商资源，与多家国际知名的刀具制造商建立了长期合作关系，所售产品品类齐全、型号众多，能够充分满足客户多样化的生产需求。

稳定且高质量的产品将持续为公司寄售柜业务提供优秀的产品，直接促进公司业务的发展，为本项目中寄售柜的铺陈与运行提供充分的产品保障。

#### 3）公司丰富的客户资源为项目的顺利建设提供良好的基础

作为国内少有的具有强大线下服务能力的全国性刀具流通企业，公司凭借成功经验，基本构建了一套适合公司发展的、行之有效的、现代化的刀具管理体系，服务内容贯穿采购、库存、选型、销售、刀具应用延伸服务，为客户提供从刀具采购、管理、使用指导到技术支持等的一站式服务，完整的产业链极大地提升了公司的服务能力和销售水平，在采购端、销售端都具备强大的规模效应，深受广大客户的好评，积累了大批优势稳定客户资源。丰富的销售服务经验和遍布全国的优质客户资源，为本项目的顺利建设奠定良好的基础。

### （4）与现有主营业务的关联度分析

本项目是在公司现有主营业务的基础上，结合国家产业政策和行业发展特点，提高公司整体的综合服务能力，为企业规模的适度扩张及可持续发展提供有力支持。

项目建成后，将新增 26 个品牌店、3 个旗舰店及其配套仓储，新增 45 处实施地点共计 1,554 台刀具寄售柜并升级原有北京仓储设施，引进优秀人员，实现全国布局，有利于提高公司的综合服务能力，扩大产品销售；有利于提高公司服务响应能力，满足客户需求；有利于提升公司的品牌形象力及市场竞争力。

（5）项目投资概算

单位：万元；%

| 序号 | 项目     | 项目资金      | 占比     |
|----|--------|-----------|--------|
| 一  | 建设投资   | 24,802.59 | 75.64  |
| 二  | 新增人员薪酬 | 7,989.00  | 24.36  |
| 三  | 项目总投资  | 32,791.59 | 100.00 |

（6）项目建设进度安排

项目建设期为三年，具体规划进度安排如下：

| 项目      | T+1 |    |    |    | T+2 |    |    |    | T+3 |    |    |    |
|---------|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|
|         | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 |
| 租赁与装修   |     |    |    |    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 设备购置及安装 |     |    |    |    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 人员招聘与培训 |     |    |    |    |     |    |    |    |     |    |    |    |

3、数字化管理平台建设项目

（1）项目概况

本项目实施主体为金万众，公司拟通过建设和完善公司数字化管理体系，进一步稳定公司现有信息化系统和升级新系统，提高总体的数字化管理水平，继而不断提升运营效率和市场竞争力，巩固公司现有的行业优势地位。

（2）项目实施的背景及必要性分析

1）顺应行业发展需求，更好的服务于行业与客户

我国刀具行业近年来不断取得突破，总体规模日益扩大，行业内的公司不断

发展，行业竞争加剧。因此，为了增加信息和管理方面的优势，行业内公司纷纷提升自身的数字化和信息化水平，做到在生产经营的同时能够及时归纳、整理和匹配实时客户资源及产品信息、市场需求信息、产品生产技术信息、内部管理系统信息，加强总体产品的管理效率、提升生产效益、精细化产品管理水平，形成自身的信息优势。

在本项目中公司拟通过云服务等信息化系统的新建与数字化销售系统、数字化业务中台、大数据中台、后台等软件的运行打造自有生态，实现对刀具产品和刀具服务的高效管理和对客户资源的维护，最终提升企业经济效益和市场竞争能力。

## 2) 提高生产设施智能化程度的需要

随着信息化时代的快速发展，信息化管理系统成为了现代企业加入市场竞争的必要条件。随着公司产品规格不断丰富，产品所包含的设计数据、工艺参数等快速积累，对公司生产管理提出更高的要求，升级数字化管理系统使生产智能化成为企业快速发展的必然选择。

因此，本项目拟采用信息化系统智能控制措施，进一步对公司产品和数控刀具服务进行数字化智能管理，能够提升产品的稳定性和一致性，提高公司的竞争力。根据国家现有产业政策，比如《机械工业“十四五”发展纲要》要求“企业将加工涉及的高性能、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”中。因此，本次募投项目的实施将会为企业带来显著的示范效应，将会为企业树立在行业内的模范带头作用，同时带来品牌溢价，推动我国刀具企业生产设施的智能化进程，加速我国向刀具强国的转变。

## 3) 打破公司信息壁垒，互通企业内部合作

公司注重企业的信息化建设，并根据实际应用情况不断进行升级，解决公司在不同阶段的系统管理问题，提高了公司的运行效率。目前，公司目前的信息系统，有以下几个模块：1、财务模块，使用的是用友 U8 系统，用于财务结算；2、自研 ERP 系统，主要功能是商品管理、合同及订单处理、报表分析等；3、品悦

阳光电商平台，自研电商平台；4、工厂生产管理系统 MES，主要用于生产的进销存，生产计划、车间现场执行管理等；5、寄售管理系统，自研，用户寄售模式中平台端、用户端、柜体端从领料到库存的过程控制管理及库存管理。目前公司 WMS、仓储管理模块由第三方物流公司管理，未来将通过 API 接口的方式将数据与公司 ERP 系统连接，实现产品的进销存及库位、物流管理等相关数据的一站式管理平台。

本次募投项目拟建立一个集成企业包含各信息子系统的信息化平台，实现系统间的数据互联、数据共享。本项目通过建设综合服务平台，打通不同模块之间的信息流通壁垒，实现多个系统的整合、互联，而且有利于实现资金、信息、业务之间的融合与联通。

#### 4）积累行业数据，加快推动企业发展

通过建设综合服务平台，企业对行业内的相关数据进行收集、整理，通过数据共享，多维度数据整合，打通数据链等方式联动行业资源，促进行业发展并推动企业自身发展。通过综合服务平台收集战略、财务、销售、ERP 系统数据，企业从宏观上把握行业数据，实时掌控行业动态，在数据积累的基础上，通过系统科学分析，协助管理层做出正确决策，应对市场行业变化，加强自身运用数字化管理的能力和科学应用数字化系统的能力，在行业竞争中拥有强大的优势。

此次募投项目拟通过打造数据标准化、流程规范化、业财融合共享化、经营穿透可视化、研产创新一体化、数据应用智慧化、业务协作移动化、平台灵活开放化综合服务平台，整合行业数据，加快推动企业发展，实现企业核心的数字管理能力。

#### （3）项目实施的可行性分析

1）符合行业发展趋势和国家产业政策导向，为本项目的实施提供了良好的背景

随着 IT 技术的高速发展，信息化正成为企业走向现代化的标志之一。

2021 年 4 月，中国机械工业联合会提出《机械工业“十四五”发展纲要》，

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”中。普及推进数字化管理成为行业内风向标，行业内各大企业也大力推进数字化系统建设工程，因此，推行数字化系统建设符合行业发展趋势和国家产业政策导向。

近年来公司在对国家产业政策导向方面积极响应，在信息化系统建设上大力投入，自建财务系统、电商平台、ERP 系统等集成系统，为进一步建设集团化、数智化、业财融合一体化数字化集成系统做了铺垫，为本次募投项目的推进奠定了良好的基础。项目符合行业发展趋势和国家政策导向，切实可行。

## 2) 公司拥有良好的信息化建设基础和专业的信息化团队

公司现有的信息化建设基本已经覆盖主要业务流程，公司拥有从人力资源、财务管理、销售管理、采购管理、内控管理等全方位的各个流程管理，并且在实际经营中促进了刀具产品的运营和推广，公司多年来的信息化系统涵盖了网络运营、系统管理、系统维护、项目管理的各个环节，使企业刀具产品在线上平台和网络销售中取得了一定的知名度和品牌效应。同时，公司培养了一批具有信息化建设经验的 IT 技术团队，他们在信息化建设方面具有专业的优势，有利于公司进一步推动数字化系统建设。

企业现有的信息化建设为企业提供了数字化体系管理建设的基础模板，企业能从中选择出适合自身发展的流程管理模块进行重点建设，剔除过分繁杂的流程管理模块，从而设计出符合企业发展需求的个性化数字化管理体系。

## 3) 公司拥有丰富的信息化建设经验

随着互联网的日益普及，信息化技术已经渗透入生产和生活的各个方面，国内民众开始广泛接受互联网。公司顺应时代潮流，大力发展数字化建设，丰富的信息化建设经验为此募投项目的开展打下了良好的基础，并且形成了丰富的项目经验，对于数字化系统的进一步优化、设计、建设提供了借鉴。

（4）与现有主营业务的关联度分析

本项目是在目前公司现有主营业务的基础上，结合国家产业政策和行业发展特点，提升公司整体的数字化管理体系，为企业规模的适度扩张及可持续发展提供有力支持。

项目建成后，将会使公司数字化管理体系全面升级，有利于提高公司的产品管理能力，财务系统管理能力，内控管理能力，销售管理能力，人力资源管理能力，实现公司整体管理能力的升级；有利于提高公司整体服务能力，满足客户需求；有利于提升公司的品牌形象力及市场竞争力。该项目实施计划与现有业务模式基本一致，不会改变公司现有业务模式，也不会更改公司现有的主营产品。

（5）项目投资概算

单位：万元；%

| 序号 | 项目       | 项目资金     | 占比     | T+1      | T+2      | T+3      |
|----|----------|----------|--------|----------|----------|----------|
| 一  | 建设投资     | 5,737.00 | 91.65  | 2,659.00 | 1,754.50 | 1,323.50 |
| 二  | 项目运营维护费用 | 522.60   | 8.35   | 120.00   | 172.00   | 230.60   |
| 三  | 项目总投资    | 6,259.60 | 100.00 | 2,779.00 | 1,926.50 | 1,554.10 |

（6）项目建设进度安排

项目建设期为三年，具体规划进度安排如下：

| 项目      | T+1 |    |    |    | T+2 |    |    |    | T+3 |    |    |    |
|---------|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|
|         | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 |
| 云服务租赁   |     |    |    |    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 软硬件购置   |     |    |    |    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 本地化部署   |     |    |    |    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 人员招聘及培训 |     |    |    |    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 平台建设    |     |    |    |    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 平台维护    |     |    |    |    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 平台运行    |     |    |    |    |     |    |    |    |     |    |    |    |

## 八、其他子公司和参股公司的简要情况

### （一）其他子公司基本情况

#### 1、夸克表面

|                |                                                   |          |        |        |        |
|----------------|---------------------------------------------------|----------|--------|--------|--------|
| 公司名称           | 常州夸克表面工程技术有限公司                                    |          |        |        |        |
| 成立日期           | 2019-09-03                                        |          |        |        |        |
| 注册地址           | 常州市新北区西夏墅镇威虎山路 26 号                               |          |        |        |        |
| 主要生产经营地        | 新北区西夏墅镇威虎山路 26 号西南侧的厂房                            |          |        |        |        |
| 注册资本           | 1,000 万元人民币                                       |          |        |        |        |
| 实收资本           | 1,000 万元人民币                                       |          |        |        |        |
| 股东结构及控制情况      | 二级控股子公司，夸克涂层持股 75.00%；常州立佳实业投资合伙企业（有限合伙持股）25.00%； |          |        |        |        |
| 在发行人业务板块中定位    | 二级控股子公司，主要负责常州地区涂层加工服务                            |          |        |        |        |
| 主营业务           | 涂层加工服务                                            |          |        |        |        |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                                                | 总资产      | 净资产    | 营业收入   | 净利润    |
|                | 2022 年 12 月 31 日 /2022 年度                         | 2,261.95 | 972.52 | 877.49 | -57.82 |

注：以上数据已经发行人会计师审计

#### 2、东莞夸克

|                |                                              |          |        |        |        |
|----------------|----------------------------------------------|----------|--------|--------|--------|
| 公司名称           | 东莞夸克涂层科技有限公司                                 |          |        |        |        |
| 成立日期           | 2018-04-23                                   |          |        |        |        |
| 注册地址           | 广东省东莞市大岭山镇大岭山沿河西街 90 号 1 栋 1101 室            |          |        |        |        |
| 主要生产经营地        | 广东省东莞市大岭山镇沿河西街 90 号 A 栋第 11 层 1101 室         |          |        |        |        |
| 注册资本           | 800 万元人民币                                    |          |        |        |        |
| 实收资本           | 800 万元人民币                                    |          |        |        |        |
| 股东结构及控制情况      | 二级控股子公司，夸克涂层持股 80.00%；广东刀父精工科技有限公司持股 20.00%； |          |        |        |        |
| 在发行人业务板块中定位    | 二级控股子公司，主要负责广东地区涂层加工服务                       |          |        |        |        |
| 主营业务           | 涂层加工服务                                       |          |        |        |        |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                                           | 总资产      | 净资产    | 营业收入   | 净利润    |
|                | 2022 年 12 月 31 日 /2022 年度                    | 1,104.22 | 640.22 | 228.94 | -99.93 |

注：以上数据已经发行人会计师审计

### 3、合肥夸克

|                |                                                |        |        |        |        |
|----------------|------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 公司名称           | 合肥夸克涂层表面工程有限公司                                 |        |        |        |        |
| 成立日期           | 2021-06-09                                     |        |        |        |        |
| 注册地址           | 安徽省合肥市肥西县花岗镇金寨路与丰乐河大道交口中南高科锦祥智能制造产业园 A14 栋     |        |        |        |        |
| 主要生产经营地        | 合肥市肥西县中南高科锦祥智能制造产业园 A14 栋                      |        |        |        |        |
| 注册资本           | 400 万元人民币                                      |        |        |        |        |
| 实收资本           | 400 万元人民币                                      |        |        |        |        |
| 股东结构及控制情况      | 二级控股子公司，夸克涂层持股 90.00%；张育民持股 5.00%；胡祥辉持股 5.00%； |        |        |        |        |
| 在发行人业务板块中定位    | 二级控股子公司，主要负责长三角地区涂层加工服务                        |        |        |        |        |
| 主营业务           | 涂层加工服务                                         |        |        |        |        |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                                             | 总资产    | 净资产    | 营业收入   | 净利润    |
|                | 2022 年 12 月 31 日/2022 年度                       | 379.81 | 281.27 | 100.88 | -82.38 |

注：以上数据已经发行人会计师审计

### 4、潍坊夸克

|                |                                               |        |        |        |       |
|----------------|-----------------------------------------------|--------|--------|--------|-------|
| 公司名称           | 夸克纳米科技（潍坊）有限公司                                |        |        |        |       |
| 成立日期           | 2019-07-03                                    |        |        |        |       |
| 注册地址           | 山东省潍坊市青州市经济开发区昭德北路 899 号                      |        |        |        |       |
| 主要生产经营地        | 青州市建富齿轮有限公司西边车间                               |        |        |        |       |
| 注册资本           | 300 万元人民币                                     |        |        |        |       |
| 实收资本           | 300 万元人民币                                     |        |        |        |       |
| 股东结构及控制情况      | 二级控股子公司，夸克涂层持股 85.00%；石武昌持股 10.00%；肖攀持股 5.00% |        |        |        |       |
| 在发行人业务板块中定位    | 二级控股子公司，主要负责山东地区涂层加工服务                        |        |        |        |       |
| 主营业务           | 涂层加工服务                                        |        |        |        |       |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                                            | 总资产    | 净资产    | 营业收入   | 净利润   |
|                | 2022 年 12 月 31 日/2022 年度                      | 531.67 | 260.56 | 221.83 | -5.51 |

注：以上数据已经发行人会计师审计

### 5、柳州夸克

|      |              |
|------|--------------|
| 公司名称 | 柳州夸克纳米科技有限公司 |
|------|--------------|

|                |                                |        |        |        |        |
|----------------|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 成立日期           | 2020-06-19                     |        |        |        |        |
| 注册地址           | 柳州市阳和工业新区阳旭路9号减振器车间            |        |        |        |        |
| 主要生产经营地        | 柳州市阳和工业新区阳旭路9号广西华力集团有限公司内减振器车间 |        |        |        |        |
| 注册资本           | 200 万元人民币                      |        |        |        |        |
| 实收资本           | 200 万元人民币                      |        |        |        |        |
| 股东结构及控制情况      | 二级控股子公司，夸克涂层持股 100.00%；        |        |        |        |        |
| 在发行人业务板块中定位    | 二级控股子公司，主要负责广西地区涂层加工服务         |        |        |        |        |
| 主营业务           | 涂层加工服务                         |        |        |        |        |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                             | 总资产    | 净资产    | 营业收入   | 净利润    |
|                | 2022 年 12 月 31 日 /2022 年度      | 308.41 | 125.30 | 111.96 | -45.60 |

注：以上数据已经发行人会计师审计

## 6、长春夸克

|                |                                                                      |        |        |       |        |
|----------------|----------------------------------------------------------------------|--------|--------|-------|--------|
| 公司名称           | 长春夸克涂层科技有限公司                                                         |        |        |       |        |
| 成立日期           | 2021-06-08                                                           |        |        |       |        |
| 注册地址           | 长春市汽车经济技术开发区乙一路盛世汽车产业园 D5 栋                                          |        |        |       |        |
| 主要生产经营地        | 长春市汽车经济技术开发区乙一路盛世汽车产业园 D5 栋厂房                                        |        |        |       |        |
| 注册资本           | 500 万元人民币                                                            |        |        |       |        |
| 实收资本           | 472 万元人民币                                                            |        |        |       |        |
| 股东结构及控制情况      | 二级控股子公司，夸克涂层持股 60.00%；吉林省锦玛精密工具有限公司持股 30.00%；吉林省桑浦切削刀具有限公司持股 10.00%； |        |        |       |        |
| 在发行人业务板块中定位    | 二级控股子公司，主要负责东北地区涂层加工服务                                               |        |        |       |        |
| 主营业务           | 涂层加工服务                                                               |        |        |       |        |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                                                                   | 总资产    | 净资产    | 营业收入  | 净利润    |
|                | 2022 年 12 月 31 日 /2022 年度                                            | 343.05 | 297.91 | 50.44 | -99.01 |

注：以上数据已经发行人会计师审计

## 7、株洲夸克

|         |                                           |  |  |  |  |
|---------|-------------------------------------------|--|--|--|--|
| 公司名称    | 株洲夸克涂层科技有限公司                              |  |  |  |  |
| 成立日期    | 2021-06-21                                |  |  |  |  |
| 注册地址    | 湖南省株洲市天元区仙月环路 899 号新马动力创新园 5 期 A3 栋 1 楼厂房 |  |  |  |  |
| 主要生产经营地 | 湖南省株洲市天元区仙月环路 899 号新马动力创新园 5 期 A3 栋 1 楼厂房 |  |  |  |  |

|                |                                     |        |        |       |         |
|----------------|-------------------------------------|--------|--------|-------|---------|
| 注册资本           | 400 万元人民币                           |        |        |       |         |
| 实收资本           | 400 万元人民币                           |        |        |       |         |
| 股东结构及控制情况      | 二级控股子公司，夸克涂层持股 90.00%；兰颖辉持股 10.00%； |        |        |       |         |
| 在发行人业务板块中定位    | 二级控股子公司，主要负责两湖地区涂层加工服务              |        |        |       |         |
| 主营业务           | 涂层加工服务                              |        |        |       |         |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                                  | 总资产    | 净资产    | 营业收入  | 净利润     |
|                | 2022 年 12 月 31 日 /2022 年度           | 359.65 | 127.26 | 38.18 | -175.62 |

注：以上数据已经发行人会计师审计

## 8、苏州夸克

|                |                                               |        |        |       |         |
|----------------|-----------------------------------------------|--------|--------|-------|---------|
| 公司名称           | 苏州夸克纳米科技有限公司                                  |        |        |       |         |
| 成立日期           | 2022-06-24                                    |        |        |       |         |
| 注册地址           | 苏州工业园区胜浦街道苏州工业园区江浦路 78 号                      |        |        |       |         |
| 主要生产经营地        | 苏州工业园区胜浦街道苏州工业园区江浦路 78 号                      |        |        |       |         |
| 注册资本           | 800 万元人民币                                     |        |        |       |         |
| 实收资本           | 780 万元人民币                                     |        |        |       |         |
| 股东结构及控制情况      | 二级控股子公司，夸克涂层持股 51.00%；周瑞华持股 44.00%；施帅持股 5.00% |        |        |       |         |
| 在发行人业务板块中定位    | 二级控股子公司，主要负责苏州地区涂层加工服务                        |        |        |       |         |
| 主营业务           | 涂层加工服务                                        |        |        |       |         |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                                            | 总资产    | 净资产    | 营业收入  | 净利润     |
|                | 2022 年 12 月 31 日 /2022 年度                     | 783.84 | 652.74 | 20.44 | -127.26 |

注：以上数据已经发行人会计师审计

## 9、梦想阳光（2020 年 8 月 17 日注销）

|           |                                    |  |  |  |  |
|-----------|------------------------------------|--|--|--|--|
| 公司名称      | 梦想阳光（北京）科技股份有限公司                   |  |  |  |  |
| 成立日期      | 2015-03-04                         |  |  |  |  |
| 注册地址      | 北京市海淀区蓝靛厂南路 25 号 12-13 室           |  |  |  |  |
| 主要生产经营地   | 北京市海淀区蓝靛厂南路 25 号 12-13 室           |  |  |  |  |
| 注册资本      | 1,975 万元人民币                        |  |  |  |  |
| 实收资本      | 1,975 万元人民币                        |  |  |  |  |
| 股东结构及控制情况 | 金万众持股 97.66%；上海吉柏机械科技有限公司持股 2.34%； |  |  |  |  |

|                |                           |     |     |      |     |
|----------------|---------------------------|-----|-----|------|-----|
| 在发行人业务板块中定位    | 控股子公司，投资品悦科技的持股平台         |     |     |      |     |
| 主营业务           | 投资品悦科技                    |     |     |      |     |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                        | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
|                | 2022 年 12 月 31 日 /2022 年度 | -   | -   | -    | -   |

## （二）参股公司基本情况

截至本招股说明书签署日，发行人拥有 4 家参股公司，具体情况如下：

### 1、西夏墅工具

|               |                                                                                                                                                                      |     |     |      |     |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|------|-----|
| 公司名称          | 江苏西夏墅工具集团有限公司                                                                                                                                                        |     |     |      |     |
| 成立日期          | 2018-12-17                                                                                                                                                           |     |     |      |     |
| 注册地址          | 常州市新北区西夏墅镇灵山中路 58 号                                                                                                                                                  |     |     |      |     |
| 主要生产经营地       | 无                                                                                                                                                                    |     |     |      |     |
| 注册资本          | 3,000 万元人民币                                                                                                                                                          |     |     |      |     |
| 实收资本          | 0 元人民币                                                                                                                                                               |     |     |      |     |
| 股东结构及控制情况     | 常州市海力工具有限公司持股 26%；北京金万众机械科技股份有限公司持股 25%；常州市耐力工具厂持股 10%；江苏西夏墅工具投资发展有限公司持股 10%；常州栖夏工具孵化器有限公司持股 10%；常州市明锐工具有限公司持股 5%；江苏海博工具产业研究院有限公司持股 5%；常州市创力工具厂持股 5%；常州西夏墅工具协会持股 4%； |     |     |      |     |
| 在发行人业务板块中定位   | 公司对接整合常州西夏墅当地刀具生产资源的尝试，至今尚未开展实质业务                                                                                                                                    |     |     |      |     |
| 主营业务          | 尚未开展实质业务                                                                                                                                                             |     |     |      |     |
| 最近一年主要财务数据（元） | 时间                                                                                                                                                                   | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
|               | 2022 年 12 月 31 日 /2022 年度                                                                                                                                            | -   | -   | -    | -   |

### 2、西格数据

|         |                            |  |  |  |  |
|---------|----------------------------|--|--|--|--|
| 公司名称    | 江苏西格数据科技有限公司               |  |  |  |  |
| 成立日期    | 2016-09-27                 |  |  |  |  |
| 注册地址    | 苏州工业园区星湖街 328 号创意产业园 9-201 |  |  |  |  |
| 主要生产经营地 | 苏州工业园区星湖街 328 号创意产业园       |  |  |  |  |
| 注册资本    | 1,828.5947 万元人民币           |  |  |  |  |
| 实收资本    | 966.4836 万元人民币             |  |  |  |  |

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                     |          |          |          |           |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|-----------|
| 股东结构及控制情况      | 余世阁 38.50%、北京金万众机械科技股份有限公司 17.86%、苏州智启汇软件研发合伙企业（有限合伙）15.08%、苏州金沙江朝华三期创业投资合伙企业（有限合伙）9.57%、苏州月牙湖创业投资合伙企业（有限合伙）3.88%、苏州工业园区原点种子创业投资企业（有限合伙）3.49%、苏州国发新兴二期创业投资合伙企业（有限合伙）3.01%、上海微新创业投资中心（有限合伙）2.13%、苏州市姑苏人才二期创业投资企业（有限合伙）2.13%、中新苏州工业园区创业投资有限公司 1.51%、酆强 1.50%、钱晔 1.35% |          |          |          |           |
| 在发行人业务板块中定位    | 公司进一步提升刀具数字化、专业化服务能力的尝试与探索                                                                                                                                                                                                                                          |          |          |          |           |
| 主营业务           | 工业大数据智能管理系统的研发、生产                                                                                                                                                                                                                                                   |          |          |          |           |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                                                                                                                                                                                                                                                                  | 总资产      | 净资产      | 营业收入     | 净利润       |
|                | 2022 年 12 月 31 日 /2022 年度                                                                                                                                                                                                                                           | 6,552.39 | 6,014.22 | 3,391.10 | -1,481.57 |

注：以上数据未经发行人会计师审计

### 3、赫克测控

|                |                                                                                   |        |        |        |        |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 公司名称           | 赫克测控技术（苏州）有限公司                                                                    |        |        |        |        |
| 成立日期           | 2017-05-02                                                                        |        |        |        |        |
| 注册地址           | 苏州市相城区元和街道聚茂街 185 号活力商务广场 D 幢 7 层 708-A 室                                         |        |        |        |        |
| 主要生产经营地        | 苏州市相城区万里路 88 号 5 号楼                                                               |        |        |        |        |
| 注册资本           | 500 万元人民币                                                                         |        |        |        |        |
| 实收资本           | 350 万元人民币                                                                         |        |        |        |        |
| 股东结构及控制情况      | 苏州前湾企业管理合伙企业（有限合伙）持股 50%；北京金万众机械科技股份有限公司持股 20%；江苏西格数据科技有限公司持股 20%；江苏一号园投资有限公司 10% |        |        |        |        |
| 在发行人业务板块中定位    | 公司进一步横向拓展量具业务的探索与尝试                                                               |        |        |        |        |
| 主营业务           | 机械加工行业在线测量技术的产品研发、生产和销售                                                           |        |        |        |        |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                                                                                | 总资产    | 净资产    | 营业收入   | 净利润    |
|                | 2022 年 12 月 31 日 /2022 年度                                                         | 201.63 | 274.54 | 274.01 | -20.71 |

注：以上数据未经发行人会计师审计

### 4、众器精密

|         |                    |  |  |  |  |
|---------|--------------------|--|--|--|--|
| 公司名称    | 无锡众器精密数控科技有限公司     |  |  |  |  |
| 成立日期    | 2022-04-26         |  |  |  |  |
| 注册地址    | 无锡市惠山区玉祁街道曙光村      |  |  |  |  |
| 主要生产经营地 | 江苏省无锡市惠山区玉祁街道曙光工业园 |  |  |  |  |
| 注册资本    | 2,500 万元人民币        |  |  |  |  |

|                |                                                                                                          |          |        |       |        |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------|-------|--------|
| 实收资本           | 910 万元人民币                                                                                                |          |        |       |        |
| 股东结构及控制情况      | 周伟持股 30%；朱东琼持股 8.8%；邵才富持股 8%；田野持股 8%；沙玲娣持股 8%；于争艳持股 8%；陈金水持股 8%；徐庆九持股 8%；北京金万众机械科技股份有限公司持股 8%；陈慧持股 5.2%； |          |        |       |        |
| 在发行人业务板块中定位    | 公司进一步提升自身刀具制造能力、满足客户差异化需求的尝试                                                                             |          |        |       |        |
| 主营业务           | 钢制刀杆、刀盘、非标刀具的生产销售                                                                                        |          |        |       |        |
| 最近一年主要财务数据（万元） | 时间                                                                                                       | 总资产      | 净资产    | 营业收入  | 净利润    |
|                | 2022 年 12 月 31 日 /2022 年度                                                                                | 1,062.98 | 852.34 | 66.61 | -57.66 |

注：以上数据未经发行人会计师审计

## 九、其他无形资产

### 1、实用新型专利

截至 2022 年 12 月 31 日，公司共拥有 77 项实用新型专利，具体情况如下：

| 序号 | 主体  | 专利名称                 | 专利类型 | 取得方式 | 申请号             | 申请日        |
|----|-----|----------------------|------|------|-----------------|------------|
| 1  | 金万众 | 一种具有防掉刀功能的刀柄         | 实用新型 | 原始取得 | CN2015208878207 | 2015.11.9  |
| 2  | 金万众 | 可实现平衡切削和段差切削的镗刀      | 实用新型 | 原始取得 | CN2015208878917 | 2015.11.9  |
| 3  | 金万众 | 一种具有轴向补偿功能的刚性攻丝刀柄    | 实用新型 | 原始取得 | CN2015208887225 | 2015.11.9  |
| 4  | 金万众 | 一种采用舍弃式刀片的钻头         | 实用新型 | 原始取得 | CN2015209398141 | 2015.11.23 |
| 5  | 金万众 | 一种刀头可换式防震刀杆          | 实用新型 | 原始取得 | CN201520939952X | 2015.11.23 |
| 6  | 金万众 | 一种偏心后角铣刀             | 实用新型 | 原始取得 | CN2015209407687 | 2015.11.23 |
| 7  | 金万众 | 一种可安装两种不同形状刀片的多用途面铣刀 | 实用新型 | 原始取得 | CN2019201277378 | 2019.1.25  |
| 8  | 金万众 | 一种能够测量刀柄锁紧扭矩的锁刀座     | 实用新型 | 原始取得 | CN2019201277448 | 2019.1.25  |
| 9  | 金万众 | 一种角度可调式倒角刀           | 实用新型 | 原始取得 | CN2019201277537 | 2019.1.25  |
| 10 | 金万众 | 一种光电式对刀器             | 实用新型 | 原始取得 | CN2019201280686 | 2019.1.25  |
| 11 | 金万众 | 一种能够进行粗加工和精加工的复合面铣刀  | 实用新型 | 原始取得 | CN2019201652246 | 2019.1.30  |
| 12 | 金万众 | 一种非接触式刀具动态跳动测量仪      | 实用新型 | 原始取得 | CN2019201753529 | 2019.1.31  |
| 13 | 金万众 | 一种可调式大径镗刀            | 实用新型 | 原始取得 | CN2019201865878 | 2019.2.2   |

| 序号 | 主体   | 专利名称                 | 专利类型 | 取得方式 | 申请号             | 申请日        |
|----|------|----------------------|------|------|-----------------|------------|
| 14 | 金万众  | 一种用于车削加工的多向内冷却车刀     | 实用新型 | 原始取得 | CN2019202592238 | 2019.3.1   |
| 15 | 金万众  | 一种车削加工用悬伸长度可调的小孔镗刀   | 实用新型 | 原始取得 | CN2019202593230 | 2019.3.1   |
| 16 | 金万众  | 一种可换刀头式双面贴合接口系统      | 实用新型 | 原始取得 | CN2019202593705 | 2019.3.1   |
| 17 | 金万众  | 一种防凸点车床用高效铣刀         | 实用新型 | 原始取得 | CN2021209752517 | 2021.5.8   |
| 18 | 金万众  | 镗孔孔径范围大的新型镗刀         | 实用新型 | 原始取得 | CN2021209760053 | 2021.5.8   |
| 19 | 金万众  | 一种异槽铰刀               | 实用新型 | 原始取得 | CN2021209760903 | 2021.5.8   |
| 20 | 金万众  | 一种防崩损钻头              | 实用新型 | 原始取得 | CN2021209933828 | 2021.5.8   |
| 21 | 金万众  | 一种用于大型环形零件的组合式液压抱环工装 | 实用新型 | 原始取得 | CN2021213092524 | 2021.6.11  |
| 22 | 金万众  | 一种轮廓测量仪用电动工作台        | 实用新型 | 原始取得 | CN2021213114260 | 2021.6.11  |
| 23 | 金万众  | 一种间断螺纹式可换刀头铣刀接口结构    | 实用新型 | 原始取得 | CN2021213114434 | 2021.6.11  |
| 24 | 万众精密 | 高强度钻头                | 实用新型 | 原始取得 | CN2019217416718 | 2019.10.17 |
| 25 | 万众精密 | 钻头                   | 实用新型 | 原始取得 | CN2019217468534 | 2019.10.17 |
| 26 | 万众精密 | 双刃钻头                 | 实用新型 | 原始取得 | CN2019217469912 | 2019.10.17 |
| 27 | 万众精密 | 一种高精度钻头加工用清洗装置       | 实用新型 | 原始取得 | CN2019217798549 | 2019.10.23 |
| 28 | 万众精密 | 一种高精度钻头加工用抛光机        | 实用新型 | 原始取得 | CN2019217798553 | 2019.10.23 |
| 29 | 万众精密 | 一种高精度钻头加工用切割装置       | 实用新型 | 原始取得 | CN2019217798680 | 2019.10.23 |
| 30 | 万众精密 | 一种高精度钻头加工用表面喷涂装置     | 实用新型 | 原始取得 | CN2019217798708 | 2019.10.23 |
| 31 | 万众精密 | 带修正前刀面的钻头            | 实用新型 | 原始取得 | CN201921849946X | 2019.10.30 |
| 32 | 万众精密 | 可提升钻削强度的钻头           | 实用新型 | 原始取得 | CN2019218619796 | 2019.10.31 |
| 33 | 万众精密 | 防共振钻头                | 实用新型 | 原始取得 | CN2019218748373 | 2019.11.3  |
| 34 | 万众精密 | 适于降低钻孔偏斜度的钻头         | 实用新型 | 原始取得 | CN2019218776852 | 2019.11.3  |
| 35 | 万众精密 | 一种钻头生产用检验装置          | 实用新型 | 原始取得 | CN2019219001305 | 2019.11.6  |
| 36 | 万众精密 | 一种钻头加工用托架            | 实用新型 | 原始取得 | CN2019219001540 | 2019.11.6  |
| 37 | 万众精密 | 一种便于更换钻头的转孔机         | 实用新型 | 原始取得 | CN2019219001856 | 2019.11.6  |

| 序号 | 主体   | 专利名称              | 专利类型 | 取得方式 | 申请号             | 申请日        |
|----|------|-------------------|------|------|-----------------|------------|
| 38 | 万众精密 | 一种用于钻头生产设备的废屑回收装置 | 实用新型 | 原始取得 | CN2019219006313 | 2019.11.6  |
| 39 | 万众精密 | 一种钻头夹持装置          | 实用新型 | 原始取得 | CN2019219006332 | 2019.11.6  |
| 40 | 万众精密 | 便于高效清洁麻花钻头的清洗装置   | 实用新型 | 原始取得 | CN2020231185113 | 2020.12.22 |
| 41 | 万众精密 | 一种钻头加工用推送机构       | 实用新型 | 原始取得 | CN2020231187829 | 2020.12.22 |
| 42 | 万众精密 | 麻花钻头用免损伤去污装置      | 实用新型 | 原始取得 | CN2020231271867 | 2020.12.22 |
| 43 | 万众精密 | 一种钻头清洗装置          | 实用新型 | 原始取得 | CN2020231684357 | 2020.12.22 |
| 44 | 万众精密 | 一种钻头磨削用辅助定位夹具     | 实用新型 | 原始取得 | CN2020231717793 | 2020.12.24 |
| 45 | 万众精密 | 一种钻头辅助上料装置        | 实用新型 | 原始取得 | CN2020232030001 | 2020.12.25 |
| 46 | 万众精密 | 不等均匀加工用钻头         | 实用新型 | 原始取得 | CN2020232035255 | 2020.12.25 |
| 47 | 万众精密 | 一种带有阶梯断屑槽的铝合金复合钻  | 实用新型 | 原始取得 | CN2021220742692 | 2021.8.31  |
| 48 | 万众精密 | 一种带有修正退刀槽的阶梯钻     | 实用新型 | 原始取得 | CN2021220746439 | 2021.8.31  |
| 49 | 万众精密 | 一种带有特殊容屑槽的扩孔钻     | 实用新型 | 原始取得 | CN2021220746871 | 2021.8.31  |
| 50 | 万众精密 | 一种排屑效果佳的深孔钻       | 实用新型 | 原始取得 | CN2021221457826 | 2021.9.7   |
| 51 | 万众精密 | 一种可快速断屑的加工钻头      | 实用新型 | 原始取得 | CN2021221459696 | 2021.9.7   |
| 52 | 万众精密 | 一种高精度修光刃复合铰刀      | 实用新型 | 原始取得 | CN2021221459107 | 2021.9.7   |
| 53 | 万众精密 | 一种高效深孔钻           | 实用新型 | 原始取得 | CN2022218187900 | 2022.7.15  |
| 54 | 万众精密 | 一种高强度刀刃的钻铰刀       | 实用新型 | 原始取得 | CN20222702520X  | 2022.10.14 |
| 55 | 万众精密 | 一种高效可换头三刃钻头       | 实用新型 | 原始取得 | CN202227026113  | 2022.10.14 |
| 56 | 夸克涂层 | 一种电弧离子镀设备的双靶结构    | 实用新型 | 原始取得 | CN2016207034215 | 2016.7.5   |
| 57 | 夸克涂层 | 一种真空热处理设备的测温系统    | 实用新型 | 原始取得 | CN2016207047183 | 2016.7.5   |
| 58 | 夸克涂层 | 一种PVD设备的反应气体通入结构  | 实用新型 | 原始取得 | CN2016207047728 | 2016.7.5   |
| 59 | 夸克涂层 | 一种真空热处理设备的加热器挡板系统 | 实用新型 | 原始取得 | CN2016207907387 | 2016.7.25  |
| 60 | 夸克涂层 | 一种真空涂层设备用弧电源的切换装置 | 实用新型 | 原始取得 | CN2020206326176 | 2020.4.23  |
| 61 | 夸克涂层 | 一种真空涂层设备用真空室的冷却装置 | 实用新型 | 原始取得 | CN2020206326195 | 2020.4.23  |

| 序号 | 主体   | 专利名称                     | 专利类型 | 取得方式 | 申请号             | 申请日        |
|----|------|--------------------------|------|------|-----------------|------------|
| 62 | 夸克涂层 | 一种无孔刀片涂层装夹工具             | 实用新型 | 原始取得 | CN2020206835566 | 2020.4.28  |
| 63 | 夸克涂层 | 一种转向泵叶片的涂层装夹工具           | 实用新型 | 原始取得 | CN2020207723341 | 2020.5.11  |
| 64 | 夸克涂层 | 一种多弧离子镀蒸发源磁场移动装置         | 实用新型 | 原始取得 | CN2020209834531 | 2020.6.2   |
| 65 | 夸克涂层 | 一种真空涂层设备用模块化加热装置         | 实用新型 | 原始取得 | CN2020212258284 | 2020.6.29  |
| 66 | 夸克涂层 | 一种蒸发源离子轰击刻蚀装置            | 实用新型 | 原始取得 | CN2020215119866 | 2020.7.28  |
| 67 | 夸克涂层 | 一种阴极电弧离子镀膜设备专用的脱挂钩机构     | 实用新型 | 原始取得 | CN2022210293668 | 2022.4.29  |
| 68 | 夸克涂层 | 一种离子镀膜设备配套控制系统专用的隐藏折叠式抽屉 | 实用新型 | 原始取得 | CN2022210296454 | 2022.4.29  |
| 69 | 夸克涂层 | 一种锯片真空镀膜前的清洗固定装置         | 实用新型 | 原始取得 | CN2022212209944 | 2022.5.20  |
| 70 | 夸克涂层 | 一种等高齿用刀条的涂层工装            | 实用新型 | 原始取得 | CN2022212228644 | 2022.5.20  |
| 71 | 夸克涂层 | 一种槽刀片的涂层夹具               | 实用新型 | 原始取得 | CN2022212228678 | 2022.5.20  |
| 72 | 夸克涂层 | 一种用于真空设备的陶瓷金属焊接电极        | 实用新型 | 原始取得 | CN2022215589589 | 2022.6.21  |
| 73 | 夸克涂层 | 一种快速拆卸的真空设备衬板结构          | 实用新型 | 原始取得 | CN2022215589767 | 2022.6.21  |
| 74 | 夸克涂层 | 一种用于金相磨抛的可调式工件夹持工装       | 实用新型 | 原始取得 | CN2022219906041 | 2022.7.30  |
| 75 | 夸克涂层 | 一种设备的防护罩                 | 实用新型 | 原始取得 | CN2022228017605 | 2022.10.24 |
| 76 | 夸克涂层 | 一种用于自动清洗线的吹气装置           | 实用新型 | 原始取得 | CN2022228026159 | 2022.10.24 |
| 77 | 夸克涂层 | 一种链轮机构加滚子的转架驱动机构         | 实用新型 | 原始取得 | CN2022230841665 | 2022.11.21 |

## 2、软件著作权

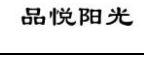
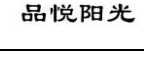
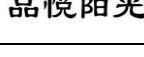
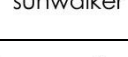
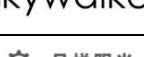
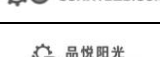
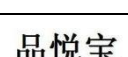
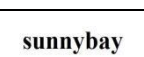
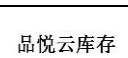
截至 2022 年 12 月 31 日，公司共拥有 8 项软件著作权，具体情况如下：

| 序号 | 权利人  | 软件名称                    | 登记号           | 登记日期       |
|----|------|-------------------------|---------------|------------|
| 1  | 万众精密 | 万众钻头生产线自动化控制软件          | 2019SR1436814 | 2019.12.26 |
| 2  | 万众精密 | 万众钻孔机快捷更换钻头控制系统软件       | 2019SR1440969 | 2019.12.26 |
| 3  | 万众精密 | 万众钻头夹持装置生产制造控制软件        | 2019SR1440925 | 2019.12.26 |
| 4  | 万众精密 | 万众钻头孔径识别及更换控制系统软件       | 2019SR1440630 | 2019.12.26 |
| 5  | 万众精密 | 万众基于钻头生产设备的废屑回收装置控制系统软件 | 2019SR1439727 | 2019.12.26 |
| 6  | 万众精密 | 万众钻头生产检验装置智能化控制软件       | 2019SR1437072 | 2019.12.26 |

| 序号 | 权利人  | 软件名称                    | 登记号           | 登记日期       |
|----|------|-------------------------|---------------|------------|
| 7  | 品悦科技 | 刀具寄售管理系统                | 2020SR1260648 | 2020.11.26 |
| 8  | 夸克涂层 | Quakr-M500C 多弧离子镀设备操作系统 | 2022SR0763749 | 2021.11.01 |

### 3、商标

截至 2022 年 12 月 31 日，公司共拥有 34 项境内商标，具体情况如下：

| 序号 | 商标权人 | 注册号      | 分类号  | 商标图形                                                                                | 取得方式 | 专用权期限                 |
|----|------|----------|------|-------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|
| 1  | 金万众  | 11332874 | 7    |    | 原始取得 | 2014.7.21 至 2024.7.20 |
| 2  | 金万众  | 11332875 | 7    |    | 原始取得 | 2014.8.14 至 2024.8.13 |
| 3  | 金万众  | 16119024 | 7、35 |    | 原始取得 | 2016.3.14 至 2026.3.13 |
| 4  | 金万众  | 16397797 | 7    |    | 原始取得 | 2016.4.21 至 2026.4.20 |
| 5  | 金万众  | 16397898 | 35   |    | 原始取得 | 2017.3.07 至 2027.3.06 |
| 6  | 金万众  | 16397934 | 9    |  | 原始取得 | 2016.4.21 至 2026.4.20 |
| 7  | 金万众  | 16398065 | 38   |  | 原始取得 | 2016.4.21 至 2026.4.20 |
| 8  | 金万众  | 16398108 | 42   |  | 原始取得 | 2016.4.21 至 2026.4.20 |
| 9  | 金万众  | 16424495 | 7    |  | 原始取得 | 2016.4.21 至 2026.4.20 |
| 10 | 金万众  | 16424522 | 7    |  | 原始取得 | 2016.4.21 至 2026.4.20 |
| 11 | 金万众  | 16594236 | 7    |  | 原始取得 | 2016.5.14 至 2026.5.13 |
| 12 | 金万众  | 16595233 | 7    |  | 原始取得 | 2016.5.14 至 2026.5.13 |
| 13 | 金万众  | 16596754 | 38   |  | 原始取得 | 2016.5.14 至 2026.5.13 |
| 14 | 金万众  | 16597293 | 9    |  | 原始取得 | 2016.5.28 至 2026.5.27 |
| 15 | 金万众  | 16597423 | 42   |  | 原始取得 | 2016.5.14 至 2026.5.13 |
| 16 | 金万众  | 18775098 | 7    |  | 原始取得 | 2017.2.7 至 2027.2.6   |
| 17 | 金万众  | 18775155 | 7    |  | 原始取得 | 2017.2.7 至 2027.2.6   |
| 18 | 金万众  | 18775269 | 9    |  | 原始取得 | 2017.2.7 至 2027.2.6   |
| 19 | 金万众  | 18775910 | 42   |  | 原始取得 | 2017.5.14 至 2027.5.13 |

| 序号 | 商标权人 | 注册号      | 分类号 | 商标图形                                                                                | 取得方式 | 专用权期限                   |
|----|------|----------|-----|-------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------|
| 20 | 金万众  | 18776290 | 9   | 品悦设备通                                                                               | 原始取得 | 2017.2.7 至 2027.2.6     |
| 21 | 金万众  | 18776627 | 9   | 品悦外协桥                                                                               | 原始取得 | 2017.2.7 至 2027.2.6     |
| 22 | 金万众  | 18776756 | 38  | 品悦外协桥                                                                               | 原始取得 | 2017.2.7 至 2027.2.6     |
| 23 | 金万众  | 18777010 | 42  | 品悦外协桥                                                                               | 原始取得 | 2017.2.7 至 2027.2.6     |
| 24 | 金万众  | 30929716 | 7   | 品悦阳光                                                                                | 原始取得 | 2019.2.21 至 2029.2.20   |
| 25 | 金万众  | 30931326 | 4   | 品悦阳光                                                                                | 原始取得 | 2019.2.21 至 2029.2.20   |
| 26 | 金万众  | 33325693 | 7   | 刃天行                                                                                 | 原始取得 | 2019.5.14 至 2029.5.13   |
| 27 | 金万众  | 33326932 | 7   | SKYWALKER                                                                           | 原始取得 | 2019.5.14 至 2029.5.13   |
| 28 | 金万众  | 45862036 | 35  | 刃我行                                                                                 | 原始取得 | 2013.10.28 至 2023.10.27 |
| 29 | 金万众  | 60882286 | 7   | GO CHANGE                                                                           | 原始取得 | 2022.5.21 至 2032.5.20   |
| 30 | 金万众  | 60888374 | 7   | 九万里                                                                                 | 原始取得 | 2022.5.28 至 2032.5.27   |
| 31 | 金万众  | 60893614 | 7   | 扶摇                                                                                  | 原始取得 | 2022.5.21 至 2032.5.20   |
| 32 | 夸克涂层 | 36891736 | 40  | QUARK                                                                               | 原始取得 | 2020.1.14 至 2030.1.13   |
| 33 | 夸克涂层 | 36904440 | 40  | 夸克                                                                                  | 原始取得 | 2020.1.28 至 2030.1.27   |
| 34 | 夸克涂层 | 36911467 | 40  |  | 原始取得 | 2021.2.7 至 2031.2.6     |

#### 4、域名

截至 2022 年 12 月 31 日，公司及其子公司域名共 6 项，具体情况如下：

| 序号 | 持有人  | 域名              | 网站备案/许可证号            | 备案时间      |
|----|------|-----------------|----------------------|-----------|
| 1  | 金万众  | wisdommech.cn   | 京 ICP 备 14003613 号-1 | 2022.1.4  |
| 2  | 金万众  | wisdommech.com  | 京 ICP 备 14003613 号-2 | 2022.2.7  |
| 3  | 品悦科技 | sunnyb2b.com    | 京 ICP 备 15028171 号-2 | 2018.4.11 |
| 4  | 融衡机械 | shrongheng.com  | 沪 ICP 备 15018196 号-2 | 2019.4.11 |
| 5  | 融衡机械 | 180.167.158.44  | 沪 ICP 备 15018196 号-3 | 2019.4.11 |
| 6  | 常州夸克 | quarkcoating.cn | 苏 ICP 备 19007714 号-1 | 2019.2.25 |

## 十、第三方数据核查情况

公司披露的第三方数据主要发布机构及其权威性如下：

| 发布机构        | 发布机构权威性                                                                         |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 国家知识产权局     | 国家知识产权局贯彻落实党中央关于知识产权工作的方针政策和决策部署，在履行职责过程中坚持和加强党对知识产权工作的集中统一领导。                  |
| 中国机床工具工业协会  | 中国机床工具工业协会以中国机床工具工业的制造企业为主体，由有关企业或企业集团、科研设计单位、院校和团体自愿组成。中国机床工具工业协会拥有会员 1,650 多家 |
| 金属加工杂志社     | 该机构为机械工业信息研究院下属，由中华人民共和国第一机械工业部主管，是新中国成立后国家设立的第一批国家级科技信息研究与出版传媒机构               |
| 前瞻产业研究院     | 该机构发布的研究报告被多家上市公司、金融机构引用，被多地政府机构订阅，在行业研究领域内具有权威性                                |
| QY Research | 该机构发布的研究报告被多家上市公司、金融机构引用，在行业研究领域内具有权威性                                          |
| 各上市公司财务报告   | 上市公司年度报告数据经由具有证券从业资质的会计师事务所审计，具有可靠性                                             |

经核查，保荐机构认为上述发布机构具有权威性，其发布的信息真实性可靠。上述机构与发行人及其主要关联方无关联关系或除专利注册费以外的资金流水往来，发行人不存在付费或定制报告的情况。