

证券代码：300488

证券简称：恒锋工具

公告编号：2018-012

恒锋工具股份有限公司 2017 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为天健会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 105,186,774 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.60 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	恒锋工具	股票代码	300488
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈子怡	胡金秋	
办公地址	浙江省海盐县武原街道新桥北路 239 号	浙江省海盐县武原街道新桥北路 239 号	
传真	0573-86122456	0573-86122456	
电话	0573-86169505	0573-86169505	
电子信箱	pr@esttools.com	pr@esttools.com	

2、报告期主要业务或产品简介

一、公司的主要业务

公司自设立以来，一直从事机床用工具的研发、生产与销售，产品为现代高效工具，主要包括精密复杂刀具、花键量具（两者合称精密复杂刃量具）、精密高效刀具等金属切削刀具及高精度量具量仪，同时

为客户提供刀具精磨改制和现代工业服务业。

二、公司主要产品及用途

公司的产品主要包括精密复杂刃量具和精密高效刀具两大类，精密复杂刃量具细分为拉削刀具、冷挤压成型刀具、花键量具量仪、齿轮刀具四大系列，精密高效刀具细分为高效钻铣刀具、高效钢板钻二大系列。

公司产品主要的应用领域为：汽车零部件、电力设备、航空航天、精密机械、船舶、大型钢结构、军工等。

现代工业服务业主要为客户承担精密螺旋花键等难加工方案的中小批量的加工试制服务。

三、公司经营模式

机床工具行业为现代装备制造业的基础，其行业的经营模式依据产品的特性、销售渠道的种类可以进行如下划分。就产品的特性而言，依据产品的技术特征，工具行业可以分为定制化生产经营模式和标准化生产经营模式；就销售渠道而言，可以分为直销模式和经销模式。

四、业绩驱动的主要因素

1.公司产品定位中高端，产品及服务综合竞争力强，满足市场产业结构升级需求，带动公司订货大幅增长；2.通过向现代工业服务业的延伸，延伸产业链，增加收入，提高与客户的粘性。3.公司积极开拓市场，加强产品创新，利用各种“全套解决方案”的组合拳赢得市场；4.公司募投项目产能得到释放；5.公司收购浙江上优刀具有限公司事项在报告期内获得中国证券监督管理委员会正式批复，并完成了资产交割及工商变更登记手续，自2017年3月开始纳入公司合并报表范围。

五、报告期内机床工具行业的发展状况

综述：工具行业主要是刀具、量具与功能部件（含附件）比机床更加薄弱。刀具在机械加工中的重要性并非大家所认知。机床在国外称之为工具机（MachineTool），没有刀具，机床根本没有用处。一台机床能否发挥效率与加工性能，刀具占相当比重。尽管刀具不像机床那样贵，但它是消耗品。相比机床行业在市场需求方面有着天然的优势。

1.2017年中国工量具消费、生产和外贸情况

2017年中国工量具消费总额48.20亿美元，同比增长20.2%，较2016年同期上升31.10个百分点。中国工量具生产58亿美元，同比增长13.7%，较2016年同期上升22.7个百分点。中国工量具出口总额27.9亿美元，同比增长8.1%，较2016年同期上升8.9个百分点。中国工量具进口总额18.1亿美元，同比增长21.5%，较2016年同期上升22.10个百分点。

从上述数据看，2017年中国工量具消费结构呈现明显变化。工量具消费市场呈现显著的反弹式增长，特别是以消费进口工量具为主的中高端需求增长明显。进口回升强劲导致贸易顺差缩小，2017年工量具贸易顺差9.8亿美元，同比下降10.1%。国产工量具的消费额占比为62.4%，较2016年同期下降0.4个百分点。基于中国制造业稳定成长和工量具消费市场将持续向中高端升级的预期，未来中国工量具消费额仍将呈现持续增长趋势。

2.当前我国工具行业所面临的机遇与挑战

我国作为全球制造业大国，工具行业理应与现代先进制造业同步发展，满足其新需求。但严峻的现实是，我们工具行业的发展，比制造业慢了半拍。造成的后果是进口刀具在制造业高端领域始终占据统治地位，对广大工具企业的生存和发展构成了严峻的挑战。从国际经验看，我国工具行业转型升级中面临的最大的瓶颈，是缺少几家强大的领军型工具企业，担当起抗衡跨国集团、对内引领行业企业共同前进的重任。

十九大报告指出：“建设现代化经济体系，必须把发展经济的着力点放在实体经济上，把提高供给体系质量作为主攻方向，显著增强我国经济质量优势。加快建设制造强国，加快发展先进制造业。”发展先进制造业对工具行业将是最大的机遇，工具企业将随着制造业现代化的步伐，与时俱进，开辟出更加辉煌的发展前景。

六、公司的行业地位

公司自设立以来，一直以“努力把企业发展成为国内领先、世界一流的现代化精密复杂、高效刃量具研发及生产企业”为公司愿景，通过近三十年的不懈努力，公司营业收入已经位列行业前列，在细分领域如：拉刀、花键量具量仪、搓齿刀、汽轮机轮槽铣刀已经处于行业领导地位。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	324,077,136.00	209,163,698.86	54.94%	183,857,803.87
归属于上市公司股东的净利润	96,052,654.17	74,639,194.67	28.69%	68,019,047.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	85,268,210.66	65,921,765.30	29.35%	62,467,986.03
经营活动产生的现金流量净额	79,802,713.03	70,077,062.55	13.88%	70,984,432.82
基本每股收益（元/股）	0.93	0.75	24.00%	0.73
稀释每股收益（元/股）	0.93	0.75	24.00%	0.73
加权平均净资产收益率	11.81%	11.75%	0.06%	14.62%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	1,050,310,429.60	700,683,270.11	49.90%	637,085,878.07
归属于上市公司股东的净资产	879,481,853.94	659,275,181.81	33.40%	598,263,927.15

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	48,852,280.94	94,937,888.63	87,343,123.58	92,943,842.85
归属于上市公司股东的净利润	13,434,584.90	31,982,508.18	30,445,859.59	20,189,701.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,620,053.64	30,054,504.33	28,218,036.21	16,375,616.48

经营活动产生的现金流量净额	12,355,970.92	26,153,562.15	17,709,766.06	23,583,413.90
---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

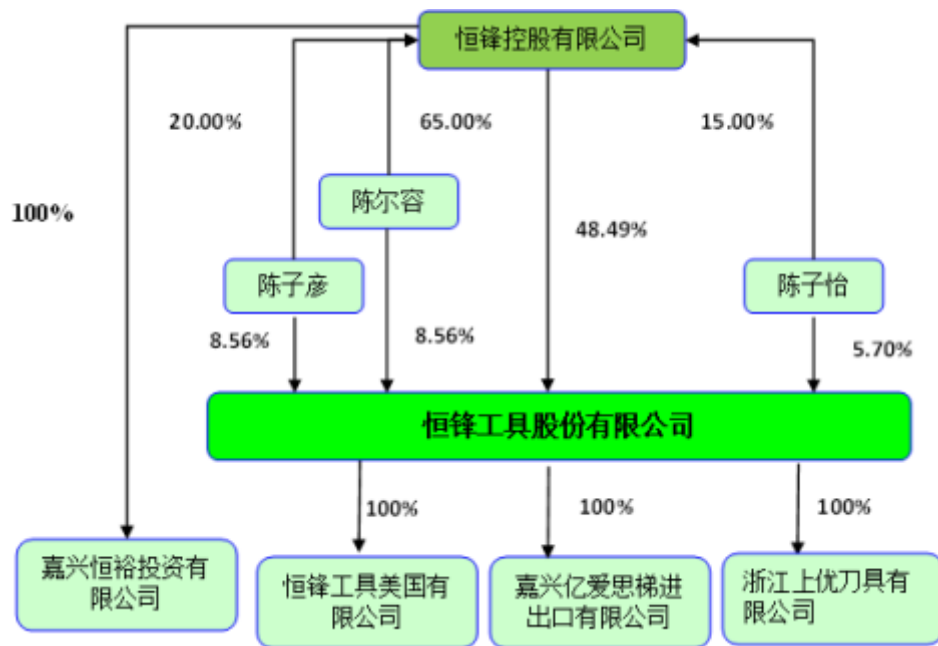
报告期末普通股股东总数	7,833	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	7,401	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
恒锋控股有限公司	境内非国有法人	48.49%	51,005,440	51,005,440	冻结	51,005,440	
陈尔容	境内自然人	8.56%	9,000,960	9,000,960	冻结	9,000,960	
陈子彦	境内自然人	8.56%	9,000,960	9,000,960	冻结	9,000,960	
陈子怡	境内自然人	5.70%	6,000,640	6,000,640	冻结	6,000,640	
郑国基	境外自然人	3.03%	3,184,625				
深圳东方创业投资有限公司	境内非国有法人	1.06%	1,110,060				
叶志君	境内自然人	0.80%	839,210	837,730	质押	837,730	
					冻结	837,730	
邵崇荣	境内自然人	0.70%	736,100				
陈连军	境内自然人	0.60%	629,641	586,981	质押	586,981	
					冻结	586,981	
鹰潭盛瑞投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	0.44%	463,030	463,030	质押	463,030	
					冻结	463,030	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中：陈尔容、陈子彦、陈子怡为父子三人，恒锋控股为三人共同持股公司；叶志君、陈连军，鹰潭盛瑞投资管理中心（有限合伙）为二人共同控制合伙企业；其余股东，公司未知是否存在关联关系或一致行动关系。						

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2017年，是公司快速发展的一年。在公司董事会的正确领导下，公司管理层带领全体员工认真落实2017年度经营计划，认真履行董事会的战略部署，积极开展各项工作，实现了收入和利润的快速增长。

公司2017年度实现营业总收入32,408万元，比上年同期上升54.94%；实现归属于上市公司股东的净利润9,605万元，比上年同期上升28.69%；实现每股收益0.93元，比上年同期上升24%。公司取得上述经营业绩主要原因为：1.公司产品定位中高端，产品及服务综合竞争力强，满足市场产业结构升级需求，带动公司订货大幅增长；2.通过向现代工业服务业的延伸，延伸产业链，增加收入，提高与客户的粘性。3.公司积极开拓市场，加强产品创新，利用各种“全套解决方案”的组合拳赢得市场；4.公司募投项目产能得到释放；5.公司收购浙江上优刀具有限公司事项在报告期内获得中国证券监督管理委员会正式批复，并完成了资产交割及工商变更登记手续，自2017年3月开始纳入公司合并报表范围。

2017年度母公司实现营业收入26,444万元，比上年同期上升27.20%；实现净利润10,230万元，比上年同期上升27.84%，公司合并净利润低于母公司净利润的主要原因为：并购标的上优刀具未完成2017年度业绩承诺，公司在年度末对商誉进行了减值测试，共计提高商誉减值准备1,606.29万元。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
精密复杂刃量具	223,522,075.54	146,326,271.27	65.46%	52.42%	54.84%	1.58%
精密高效刀具	47,117,679.35	14,865,458.22	31.55%	37.92%	31.37%	-4.74%
精磨改制	48,605,137.36	25,143,720.74	51.73%	81.05%	71.52%	-5.26%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

□ 适用 √ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项**(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

√ 适用 □ 不适用

1.变更原因

(1) 2017年4月28日，财政部发布《关于印发<企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营>的通知》（财会[2017]13号），自2017年5月28日起施行。对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

(2) 2017年5月10日，财政部发布《关于印发修订<企业会计准则第16号—政府补助>的通知》（财会[2017]15号），自2017年6月12日起施行，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至新政府补助准则施行日之间新增的政府补助根据新政府补助准则进行调整，可比会计期间的财务报表不进行追溯调整。

(3) 财政部于2017年12月25日修订并发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号），对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

按照上述通知及上述企业会计准则的规定和要求，公司对原会计政策进行相应变更。

2. 审批程序

公司于2018年4月23日召开了第三届董事会第七次会议及第三届监事会第七次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，独立董事对该议案发表了独立意见。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定，公司本次会计政策变更提交董事会审议通过即可，无需提交股东大会审议。

3. 本次会计政策变更对公司的影响

公司自2017年5月28日起执行财政部制定的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年6月12日起执行经修订的《企业会计准则第16号——政府补助》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

公司编制2017年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30号)，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，调减2016年度营业外收入179,844.58元，调增资产处置收益179,844.58元。

上述会计政策变更对公司 2017 年 1-12 月财务报表无实质性影响，不会对公司的财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期内，公司收购浙江上优刀具有限公司事项获得中国证券监督管理委员会正式批复，并完成了资产交割及工商变更登记手续，上优刀具自2017年3月开始纳入公司合并报表范围。