

证券代码: 300488

证券简称: 恒锋工具

公告编号: 2020-010

恒锋工具股份有限公司 2019 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 166,084,830 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 1.29 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	浙江省嘉兴市海盐县武原街道海兴东路 68 号	浙江省嘉兴市海盐县武原街道海兴东路 68 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

报告期内公司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

（精密拉削服务、精密搓齿服务、精密车齿服务等）。

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、切齿刀具四大系列，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、工程机械、电站设备、航空航天、精密机械、船舶、钢结构、风电、军工等领域。

三、行业运行情况

2017年，我国工具行业高速增长，随着3C行业的大起大落和汽车行业的逐步下行，从2018年下半年开始，刀具消费的增长放缓；进入2019年，刀具行业出现负增长，并逐步下行。

2018年，中国刀具市场消费总规模和国内刀具生产规模均超过2011年的最高点，创历史新高。2018年刀具出口额在2017年历史高点的基础上再创新高；进口品牌刀具销售额2017年和2018年连续两年创新高。

2019年，刀具产品销售收入出现负增长，并逐步走低，出口量大幅下降。

据中国机床工具工业协会工具分会统计，2019年会员单位销售收入呈负增长，一季度的销售收入同比增长为-4.5%、二季度-9.6%、三季度-9%；2019年会员单位刀具出口呈负增长，一季度同比增长为-15.2%、二季度-12.9%、三季度-15.2%。

四、公司主要产品市场空间

根据协会统计，2018年中国刀具消费总量在421亿元，高速钢刀具占比49%（206.29亿元），其中拉削刀具占7%（14.44亿元）、切齿刀具占7%（14.44亿元）；硬质合金刀具占总规模的42%（176.82亿元），其中切齿刀具占2%（3.54亿元）。拉削刀具合计14.44亿元、切齿刀具合计17.98亿元，由此可见公司主打产品拉削刀具、切齿刀具未来成长空间还很大。

再从进口替代来讲：我国刀具市场总规模421亿元，其中：国产刀具约273亿元，进口刀具约148亿元，进口刀具占比35%，由此可见进口替代的潜力还非常巨大。

五、行业机遇与挑战

随着我国制造业的技术进步，技术改造的步伐加快，工具行业的生产制造能力、创新能力和服务能力近年有了很大的进步。工具产品结构调整的实际成果在市场竞争中得到检验，国产工具在市场上的份额保持稳定。但我们要看到，工具产业的转型升级仍面临突破，国内工具企业面对的主要挑战没有发生根本改变，我国制造业转型升级急需的现代高效刀具和精密量具量仪供应服务能力仍然严重不足，同质化标准工量具产能过剩的现象没有彻底扭转，因此，行业结构调整、抢占中高端市场的任务仍然任重道远。

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：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	351,693,734.57	362,532,501.46	-2.99%	324,077,136.00
归属于上市公司股东的净利润	128,961,329.33	69,252,103.32	86.22%	96,052,654.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	92,445,394.88	52,602,757.98	75.74%	85,268,210.66
经营活动产生的现金流量净额	107,892,335.77	80,334,116.72	34.30%	82,165,213.03
基本每股收益（元/股）	0.78	0.42	85.71%	0.93
稀释每股收益（元/股）	0.78	0.42	85.71%	0.93
加权平均净资产收益率	13.21%	7.67%	5.54%	11.81%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	1,193,780,413.01	1,111,882,137.62	7.37%	1,050,310,429.60
归属于上市公司股东的净资产	1,019,512,683.37	932,860,651.53	9.29%	879,481,853.94

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	79,635,859.34	79,437,787.58	75,222,668.20	117,397,419.45
归属于上市公司股东的净利润	21,840,905.40	40,864,244.10	19,873,621.55	46,382,558.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,676,824.77	16,662,138.72	17,740,633.05	42,365,798.34
经营活动产生的现金流量净额	34,901,501.67	27,609,390.40	30,782,969.63	14,598,474.07

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	9,934	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	10,124	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	49.02%	81,901,454	76,112,511			
陈尔容	境内自然人	8.64%	14,441,872	13,431,620			
陈子彦	境内自然人	8.64%	14,441,872	13,431,620			
陈子怡	境内自然人	5.76%	9,627,915	8,954,413			
郑国基	境外自然人	5.13%	8,566,631				
叶志君	境内自然人	0.81%	1,346,336	1,344,122	质押	1,344,122	

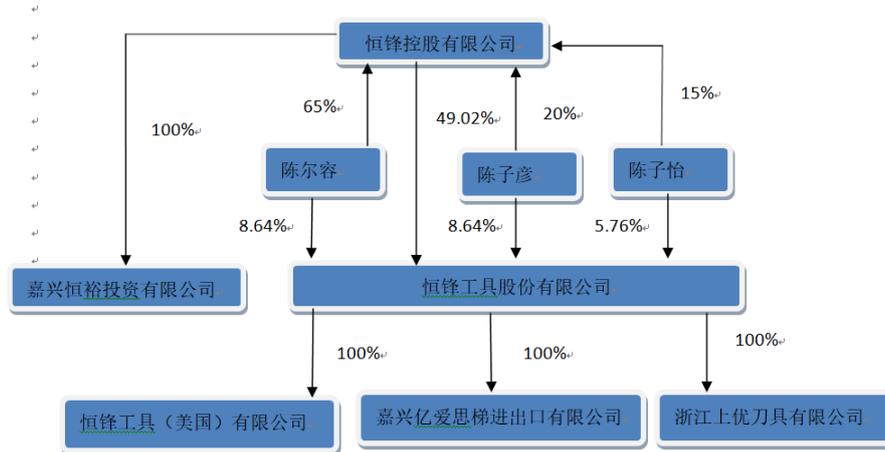
邵崇荣	境内自然人	0.55%	913,343			
陈连军	境内自然人	0.45%	750,219	740,759	质押	481,344
夏雪琴	境内自然人	0.35%	589,585	571,481	质押	571,355
鹰潭盛瑞投资 管理中心(有限 合伙)	境内非国有 法人	0.33%	555,634	555,634		
上述股东关联关系或一致行 动的说明	上述股东中：陈尔容、陈子彦、陈子怡存在关联关系，恒锋控股有限公司为三人共同持股公司；叶志君、陈连军、夏雪琴、鹰潭盛瑞投资管理中心（有限合伙）为公司 2017 年发行股份及支付现金购买资产事项新股发行对象；其余股东，公司未知是否存在关联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

2019年，全球经济受中美经贸摩擦等因素影响，经济增速显著放缓，贸易额大幅下降，工业增速明显下降。中国经济下行压力明显加大，国内外风险挑战明显上升，中央坚持稳中求进总基调，以供给侧改革为主线，推动高质量发展。前三季度GDP增长分别为6.4%、6.2%、6.0%，呈现下降趋势。2019年，汽车产销分别完成2572.1万辆和2576.9万辆，同比分别下降7.5%和8.2%，乘用车产销量降幅大于汽车总体产销量。2019年，中国工程机械行业主要企业营业收入增长创历史新高，纳入协会统计范围的9大类主要产品销量同比增长5.66%。其中挖掘机销量达23万多台，同比增长15.9%，创历史新高，行业稳增长势头延续。由此

可见，不同小行业呈现出不同态势。

2019年，公司实现营业总收入35,169万元，比上年同期下降2.99%；实现归属于上市公司股东的净利润12,896万元，比上年同期增长86.22%；实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润9,245万元，比上年同期增长75.74%。本期净利润同比增长的主要原因为：1.报告期内，上优刀具业绩完成好于预期，本期末未计提商誉减值准备，上年同期计提商誉减值准备4,795万元；2.报告期内，公司完成了上优刀具原股东2018年度业绩补偿股份的回购注销手续，公司以1元总价回购注销业绩补偿股份共计760,314股，本次业绩补偿产生投资收益2,013万元；3.本期上优刀具实现归属于母公司所有者的净利润2,409万元，比上年同期增长90.99%；4.报告期内，计入当期损益的政府补助较多，比上年同期增加497万元；5.报告期内，因政府收储部分土地、厂房，确认资产处置收益1,065万元；6.本报告期，因2019年度的业绩未达到《2017年限制性股票激励计划》规定的第三个解除限售期解锁条件，冲减管理费用206万元，上年同期股份支付费用921万元。

2019年，母公司实现营业收入25,182万元，比上年同期下降11.92%；实现净利润10,692万元，比上年同期下降2.42%；实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润7,218万元，比上年同期下降22.28%。扣除非经常性损益后净利润下降的主要原因为：1.报告期内，乘用车行业以及电站设备行业不景气（母公司这两个行业客户占比相对较高），客户纷纷压缩采购消化库存，导致公司订单减少，产能利用率不足，毛利率下滑，毛利率下滑6.07个百分点；2.受汽车产业整体形势影响，客户纷纷要求降价，公司为了维持与大客户良好合作关系，同意作出价格优惠，直接影响公司产品毛利率水平；3.由于受多种原因影响，原材料采购价格普遍上涨。

2019年，上优刀具实现营业总收入8,622万元，比上年同期增长26.35%；实现净利润2,440万元，比上年同期增长90.39%。2019年度完成业绩承诺的86.77%，好于预期。上优刀具经营业绩好于预期原因为：1.上优刀具客户中工程机械、风电行业占比较高，受这两个行业景气度较高影响，订单饱满，产能利用率较高；2.经过2018年整厂搬迁，设备引进调试，人员磨合，到2019年产能基本释放；3.与恒锋工具协同效应显现，包括在原材料采购方面等；4.管理提升，绩效考核到位。

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	235,241,786.45	131,348,591.25	55.84%	0.02%	-8.72%	-5.34%
精密高效刀具	63,178,902.10	16,757,079.01	26.52%	6.20%	-1.09%	-1.96%
精磨改制	46,548,175.51	24,237,125.83	52.07%	-22.18%	-23.26%	-0.73%

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) 企业会计准则变化引起的会计政策变更

1) 本公司根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	167,819,537.21	应收票据	65,857,283.52
		应收账款	101,962,253.69
应付票据及应付账款	40,583,597.92	应付票据	
		应付账款	40,583,597.92

2) 本公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

①执行新金融工具准则对公司2019年1月1日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018年12月31日	新金融工具准则 调整影响	2019年1月1日
应收票据	65,857,283.52	-57,237,030.22	8,620,253.30
应收款项融资		57,237,030.22	57,237,030.22
交易性金融资产		116,500,000.00	116,500,000.00
其他流动资产	121,223,537.64	-116,500,000.00	4,723,537.64
其他权益工具投资		140,000.00	140,000.00
可供出售金融资产	140,000.00	-140,000.00	

其他应付款	28,724,239.93	-125,154.33	28,599,085.60
短期借款	14,300,000.00	44,341.00	14,344,341.00
一年内到期的非流动负债		80,813.33	80,813.33

②2019年1月1日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本（贷款和应收账款）	40,202,130.67	摊余成本	40,202,130.67
交易性金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益	116,500,000.00
应收票据	摊余成本（贷款和应收账款）	65,857,283.52	摊余成本	8,620,253.30
应收账款	摊余成本（贷款和应收账款）	101,962,253.69	摊余成本	101,962,253.69
应收款项融资			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	57,237,030.22
其他应收款	摊余成本（贷款和应收账款）	1,215,825.53	摊余成本	1,215,825.53
其他流动资产	摊余成本（贷款和应收账款）	121,223,537.64	摊余成本	4,723,537.64
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	140,000.00		
其他权益工具投资			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	140,000.00
短期借款	摊余成本	14,300,000.00	以摊余成本计量的金融负债	14,344,341.00
应付账款	摊余成本	40,583,597.92	摊余成本	40,583,597.92
其他应付款	摊余成本	28,724,239.93	摊余成本	28,599,085.60
一年内到期的非流动负债			摊余成本	80,813.33
长期借款	摊余成本	48,800,000.00	摊余成本	48,800,000.00

③2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）
A. 金融资产				
a. 以摊余成本计量的金融资产				
货币资金				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	40,202,130.67			40,202,130.67

应收票据				
按原CAS22列示的余额	65,857,283.52			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（新金融工具准则）		-57,237,030.22		
按新CAS22列示的余额				8,620,253.30
应收账款				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	101,962,253.69			101,962,253.69
其他应收款				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	1,215,825.53			1,215,825.53
其他流动资产				
按原CAS22列示的余额	121,223,537.64			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（新金融工具准则）		-116,500,000.00		
按新CAS22列示的余额				4,723,537.64
以摊余成本计量的总金融资产	330,461,031.05	-173,737,030.22		156,724,000.83
b. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产				
按原CAS22列示的余额				
加：按摊余成本计量的其他流动资产转入（原金融工具准则）		116,500,000.00		
按新CAS22列示的余额				116,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产		116,500,000.00		116,500,000.00
c. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
应收款项融资				
按原CAS22列示的余额				
加：按摊余成本计量的其他流动资产转入（原金融工具准则）		57,237,030.22		
按新CAS22列示的余额				57,237,030.22
可供出售金融资产				
按原CAS22列示的余额	140,000.00			

减：转出至公允价值计量且其变动计入其他综合收益（新CAS22）		-140,000.00		
按新CAS22列示的余额				
其他权益工具投资				
按原CAS22列示的余额				
加：自可供出售金融资产（原CAS22）转入		140,000.00		
按新CAS22列示的余额				140,000.00
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产	140,000.00	57,237,030.22		57,377,030.22
B. 金融负债				
a. 以摊余成本计量的金融负债				
短期借款				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	14,300,000.00	44,341.00		14,344,341.00
应付账款				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	40,583,597.92			40,583,597.92
其他应付款				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	28,724,239.93	-125,154.33		28,599,085.60
一年内到期的非流动负债				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额		80,813.33		80,813.33
以摊余成本计量的总金融负债	83,607,837.85			83,607,837.85

④2019年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备（2019年1月1日）
应收票据	453,697.54			453,697.54
应收账款	7,004,090.23			7,004,090.23
其他应收款	147,636.60			147,636.60

3) 本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

(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，公司将重庆新上优刀具销售服务有限公司1-6月数据纳入本期合并报表范围，2019年7月，浙江上优刀具有限公司将重庆新上优刀具销售服务有限公司32%股权转让后，持股比例降低为19%，不再对其实施控制，故公司不再纳入合并报表范围。

恒锋工具股份有限公司

法定代表人： 陈尔容

2020 年 3 月 31 日