

证券代码：300946

证券简称：恒而达

公告编号：2021-011

福建恒而达新材料股份有限公司 2020 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。

公司所有董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

容诚会计师事务所（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未变更，为容诚会计师事务所（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 6,667 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.2 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	恒而达	股票代码	300946
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	沈群宾	方俊锋	
办公地址	福建省莆田市荔城区新度镇新度村亭道尾 228 号	福建省莆田市荔城区新度镇新度村亭道尾 228 号	
传真	0594-2989339	0594-2989339	
电话	0594-2911366	0594-2911366	
电子信箱	zqb@hengda-china.com	zqb@hengda-china.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（1）主要业务

报告期内，公司主要从事金属切削工具及配套智能数控装备的研发、生产及销售。公司基于材料、技术、工艺、装备、渠道的共通性，对金属切削工具进行产品系列化，开发了模切工具、锯切工具和裁切工具。智能数控装备是公司基于自身在自动化专用装备制造领域的长期技术积累而开发，可与金属切削工具产品配套使用。

（2）主要产品及其用途

公司主要产品为金属切削工具和配套智能数控装备，其中金属切削工具包括模切工具、锯切工具和裁切工具，配套智能数控装备为 CNC 全自动圆锯机、柔性材料智能裁切机和高速带锯床等，广泛应用于轻工、装备制造、建筑建材、汽车、电子信息等国民经济基础性产业。

1) 模切工具

模切工具可分为重型模切工具和轻型模切工具。其中，重型模切工具适用于材料层数多、载荷重的模切加工，主要用于箱包、鞋服、汽车内饰件、玩具、工艺品等领域的皮革、织物的多层模切。轻型模切工具适用于材料层数少、载荷轻的模切加工，主要用于包装印刷、电子信息、工艺品等领域的模切。模切工具为公司1995年成立时的主要产品，经营历史较久，市场认可度较高，客户较为稳定，具有行业领先地位，报告期内未发生重大变化。

2) 锯切工具

锯切工具，可按照所用工具种类和锯切方式的不同分为弓锯条、圆锯片和带锯条。报告期内，公司主要生产双金属带锯条及圆锯片。享有“切削工艺技术革命”美誉的带锯条具有提高切削精度及工作效率、锯切大截面工件、显著降低材料及用电损耗等特点。此外，公司综合了金属材料与热处理、机械加工等多学科技术领域的研究成果，通过独特的热处理和机械加工，生产出具有锯切强度高、锯切截面整度好的圆锯片。

3) 裁切工具

公司生产的裁切工具主要为美工刀。美工刀广泛应用于建筑装饰、汽车内饰件、文教用品等领域，主要用于切割质地较软的物品。公司生产的美工刀刀身薄、刀口夹角小、刀身硬度及韧性强，具有切割阻力小、耐磨、不易崩口的特点。

4) 智能数控装备

与金属切削工具相适应的智能数控装备装有程序控制系统，能够按图纸要求的形状和尺寸自动加工，解决了复杂、精密、多品种零件的加工难题。报告期内，公司生产的智能数控装备包括CNC全自动圆锯机、柔性材料智能裁切机和高速带锯床等，具有智能化、高精度、高效率、高稳定性的特征。

(3) 经营模式

1) 盈利模式

公司盈利主要来自于金属切削工具及其配套智能数控装备产品的销售收入与成本费用之间的差额。

2) 采购模式

公司生产部在上年度产量的基础上，结合销售部对当年销售增长的预测，制定年度生产计划，生产部管理组根据生产计划及库存情况向采购部提出请购需求，采购部向供应商下达采购订单。采购部严格依据公司《供应商管理制度》的规定，组织技术研发部、生产部、质控部等相关部门，对供应商的开发、准入及年度合作情况进行考核评估，评估维度包括企业资质、供应能力、品质管控能力、价格及服务，必要时还将组织对供应商实地考察。

3) 生产模式

公司以预测销售和客户订单相结合的模式合理组织生产，并制定了《生产制造过程控制程序》。对于市场需求量相对较大的标准型号产品，生产部根据销售部每月制定的销售预测计划及日常订单信息，结合相关产品的库存情况，制定产品月度生产计划，并分解到周计划、日计划，据此组织生产。同时根据客户的特殊需求进行定制化生产，与客户签订销售合同后，由生产部制定生产计划并组织生产。

4) 销售模式

由于下游应用领域广泛，用户既包括大型制造业企业，也包括众多中小型企业，呈现出用户单次采购量较小、采购次数较频繁的特征，因而公司的销售模式以经销为主、直销为辅。

(4) 行业发展情况

1) 全球金属切削工具产业发展状况

①金属切削工具在现代工业中占有重要地位

首先，金属切削工具作为现代工业关键配套产业，在国民经济各领域具有基础性和战略性作用。金属切削工具是实现机床功能的核心部件，被称为工业的“牙齿”，直接影响工件材料的加工精度、质量和效率。金属切削工具广泛应用于轻工、装备制造、建筑建材、汽车、电子信息等行业，是国民经济的基础配套产品，是衡量工业化国家综合技术实力的重要标志，具有战略性作用。适应高端制造需求的金属切削工具，是实现我国整体制造向高质量发展转变的重要保障。

其次，金属切削工具是基础材料、基础技术、基础工艺和基础零件等工业“四基”的重要组成部分。工业“四基”是产业发展的基石，世界强国均把其置于优先发展的地位。目前，工业发达国家在金属切削工具、运动部件等各类基础部件领域均形成了较为完善的产业配套体系，拥有一批具备全球影响力的跨国企业，有力支撑了一国制造业的优势地位。

同时，金属切削工具也是国家工业实现自主配套的主战场之一。我国已形成了门类较为齐全、能够满足整机和系统一般需求的工业基础体系，但因长期以来自主基础研究不足，核心、高端基础零部件和材料依赖进口，产品质量和可靠性难以满足需要，先进基础工艺的共性技术缺失。我国从制造业大国到制造业强国转型也日益迫切，今后一段时间内优化产业产品结构、提升关键配套产业的国产化率是重点发展方向。

②热处理是发展金属切削工具的关键技术

金属材料热处理是金属切削工具中的关键工艺。热处理一般通过改变金属材料内部的显微组织或表面的化学成分，赋予或改善其使用性能，是提高金属切削工具和机械产品质量、延长产品寿命、增强市场竞争力、立足制造业的制高点的关键技术之一。热处理可以从内在改善材料的质量或从表面改变化学成分以提高金属切削工具性能，使得锋利度、硬度、韧性、弹性、耐磨性能等性能得到显著提升。

我国机械装备质量与工业发达国家相比，在可靠性和使用寿命方面存在较大差距，热处理技术是我国工业由大变强需要重点攻克的技术瓶颈之一。发展高端制造业已成为全球发达国家和新兴发展中国家产业战略导向，《中国制造2025》提出重点发展10大领域，这些战略性新兴产业的发展和我国产业转型升级需要以提升热处理工艺和装备水平为支撑。

③实力雄厚的跨国企业不断丰富产品类别，提供一体化切削解决方案

欧洲、美国、日本在切削加工技术领域形成了较为完善的产业配套体系，瑞典山特维克、奥地利奥钢联等跨国企业具备全球影响力，是行业的佼佼者，上述切削加工领域国际巨头的成长路径可以归纳为：

一是，基于金属材料研究及热处理工艺不断开发和丰富产品类别。由于金属切削工具种类丰富，功能和应用比较细分，跨国企业通过内生外延的方式逐步建立齐全产品线，提供全面的金属切削工具组合和技术服务，从而形成较大的业务规模。

二是，提供工具、机床设备、辅具等一体化切削解决方案。在用户追求切削效率的推动下，针对用户特定需要，发达国家的切削工具企业逐渐提供整套高效率的一体化切削加工解决方案，包括成套机床、工具、配套工卡辅具、冷却系统、测量系统等硬件设备，提供高效率的一体化切削解决方案已经成为现代金属切削工具企业的核心竞争力所在。

④金属切削工具总体产业规模可观

据世界金属切削工具领军企业瑞典山特维克于2020年的估计，全球仅用于金属类工件加工的切削工具市场就超过200亿美元，若加上用于非金属材料加工的工具，整体金属切削工具市场将规模更大。

金属切削工具产品对应的下游行业较多，加工需求较大，因此产品市场容量亦较大。下游行业对金属切削工具需求呈现以下特征：

金属切削工具具有刚性需求特征。金属切削工具属于制造业中机械加工的配套耗材，具有一定使用寿命，随着加工次数的增多会出现损坏，磨损后工件的加工精度将降低，需要进行更换。因此，金属切削工具需求量与下游产品产量和加工制品款式设计的变化密切相关。比如，模切工具在应用过程中，需要根据样式设计将其弯曲制成相应的尺寸、形状，制作相应的刀模，在同等产量规模条件下，鞋履、箱包、包装物等样式、尺寸、用料的多样化也将为模切工具带来新增需求。

金属切削工具在加工成本中占比较低，用户更加注重品牌和质量。金属切削工具作为机械加工的消耗品，是制造业企业的生产成本的一部分。由于金属切削工具的直接成本在机械加工中通常占总成本的比重较小，用户在做采购决策方面，会优先考虑金属切削工具的品质，再考虑价格。高品质金属切削工具大幅度提升切削效率和加工质量，对制造业企业的总体成本控制具有促进作用。

2) 中国金属切削工具产业发展状况

金属切削工具是工业各部门必不可少的基础工具，其产业的发展与我国工业化进程、制造业发展以及结构调整密切相关。我国改革开放初期大力发展轻工消费品，因此轻工业领域对金属切削工具的需求不断扩大。进入21世纪后，我国进一步发展重工业阶段，金属加工类工具迎来发展良机，各类机械刀片、锯切工具、金属加工类工具国产替代进程提速，产业配套能力快速提升。根据国家统计局数据，我国金属切削工具产量整体呈现增长趋势，2017年金属切削工具累计生产83.1亿件，同比增长12.3%。

现阶段，我国金属切削工具的发展呈现出以下特征：

①配套能力逐渐提升，细分领域涌现出优势龙头企业

经过多年的技术创新及市场带动下，我国在金属切削工具各领域已成长出了一批较有优势的龙头企业，部分模切工具、圆锯片、带锯条的细分品种实现了国产配套。国内企业逐渐从细分品类切入整个切削工具产业，逐渐积累优势和热处理等工艺技术，不断拓展业务边界，逐渐做大做强。

在模切工具领域，上世纪80、90年代，我国服装、鞋帽市场主要使用进口模切工具，价格昂贵，使得行业的生产制造成本较高。为此，国产模切工具企业在材料、工艺和结构方面作出了大量创新，以适应规模化的生产需要和提高成本效益，同时在刀型设计上不断优化，使其适用大批量多层冲切加工需求。21世纪后，国产模切工具逐步替代了瑞典Sandvik、奥地利Böhler及Martin Miller、西班牙Gilma、韩国日进及Kantana等进口品牌的产品，极大促进了我国鞋帽服装等轻工制造业的发展。

在锯切工具领域，我国锯切工具行业始于上世纪80年代，经历了从引进研发、小规模推广到快速发展乃至稳定增长的发展阶段，国内外产品的质量水平差距逐渐缩小，出现了泰嘉股份、本溪工具、恒而达等少数可以与国外品牌相抗衡的企业，有力推动了我国机械制造、汽车零部件、钢铁冶金、轨道交通等制造领域的发展。

②制造业转型升级所需的中高端金属切削工具是行业发展重点

从全球范围来看，制造业强国多是金属切削工具强国，如瑞典、德国、美国、以色列、日本、韩国等。中国目前正在从制造大国走向制造强国，必须有强大的金属切削工具产业作为支撑，需要金属切削工具行业从中低端升级至高端。

目前，在高端金属切削工具领域，我国进口的金属切削工具规模仍然比较大。比如高端包装印刷、电子信息产业所需的精密模切工具，被瑞典山特维克、奥地利奥钢联、日本塚谷等跨国企业主导。在高端双金属带锯条领域，美国施泰力、日本天田等跨国公司在国内市场上仍具有优势地位。而高端双金属带锯条产品价值量较大，2018年我国带锯条产品进口单价在16.50美元/kg左右，出口单价仅为5.26美元/kg左右，如果国内企业成功进入并站稳高端金属切削工具市场，将有很大的利润增长空间。

我国正在推进制造业转型升级，传统普通机床正向数控机床发展。作为现代数控机床上的“牙齿”，高端金属切削工具将在数控机床领域得到更多应用。在《中国制造2025》中提出的重点发展十大领域，数控机床所使用的金属切削工具的精度和效率要求较高，但能够提供这些切削工具的中国企业数量较少。随着制造基础技术的发展在我国制造业转型升级中的地位越来越重要，龙头企业的技术和规模优势将得到进一步发挥，从而带领我国金属切削工具产业走向价值链高端，以支撑制造业的整体转型升级。

3) 金属切削工具行业发展趋势

龙头企业持续推动国产替代，提升基础配套和国产化水平。我国金属切削工具经过多年的发展，在中低端领域已经取得了较高的国产化水平，但针对高端制造业的金属切削工具国产化率还相对较低，该市场价值量较大，有待突破。近年来，我国金属切削工具行业已经迈出结构调整和产业升级的步伐，行业的整体技术水平逐步提高，行业内龙头企业将逐步在高端领域取得突破。

提供系列化金属切削工具以及一体化切削方案是行业发展趋势。产品系列化开发是企业集约资源，快速进行品牌和产品延伸、整合及提升的必由之路。发达国家的金属切削工具龙头企业普遍形成了金属切削工具系列化和装备配套一体化的业务布局。一方面，针对应用需求开发各类型金属切削工具，以满足各类金属、非金属材料的切削加工需要；另一方面，开发配套专用的设备，发挥金属切削工具与装备的协同效应，形成一体化的切削加工方案。如日本天田产品范围从起步时生产制造业用冲坯、开孔、折弯以及周边设备，逐步发展到软件自动化和金属加工全系列产品，具备自动化生产不同的设备、工具、材料、产品的要求。齐全的产品系列和配套装备更能满足用户多样化的采购需求，使得产品协同效应更为显著。

规模效应显现，企业集中程度将进一步提高。未来随着国内金属切削工具行业产业进入成熟阶段，规模经济对产业的发展将更加重要。在未来产业发展规划中，我国政府将以培育大型龙头企业为核心目标，进一步优化市场格局，并鼓励大型企业通过收购兼并等方式，加快全产业链布局，整合各环节的研发资源，快速向高端领域扩张。

4) 公司的市场地位

公司在金属材料与热处理方面具备二十余年的技术积累和产业化应用经验，形成了金属热处理工艺、金属材料加工技术和自动化专用装备制造三大核心自主知识产权与技术优势，其优势产品和技术已形成了领先的市场地位。

在模切工具方面，自上世纪90年代以来，公司通过多年持续的研发投入和积累，先后在金属材料、热处理工艺取得创新突破，对价格昂贵的进口重型模切工具进行了国产替代，市场地位及工艺水平得到了广泛认可。据中国轻工机械协会统计，2018年公司重型模切工具在国际、国内市场占有率稳居首位。公司的模切工具被列入福建省制造业单项冠军企业（产品）名单。2019年，据中国轻工业联合会出具的《科学技术成果鉴定证书》，公司重型模切工具的关键技术达到了国际领先水平。2020年1月，由公司提出并主要起草的《模切刀》行业标准，已列入工信部2020年第一批行业标准制修订计划。2020年11月，公司的“可弯曲、高强初刀模钢制造的关键技术及应用”项目获得2019年度福建省科学技术进步奖。

在锯切工具方面，公司的双金属带锯条产品具有强韧性、抗拉疲劳性好以及较强耐磨性和抗冲击能力等诸多机械性能优点，齿部硬度达67HRC~69HRC，背材硬度达45HRC~50HRC，达到或高于国际、国家标准，自推向市场以来销量稳步增长，已发展为我国双金属带锯条领域主要生产企业之一。

目前，公司基于长期在自动化专用装备研发制造的技术积累优势，开始延伸至产业链下游，为下游客户提供与金属切削工具相配套的智能数控装备，以满足客户一站式采购需求。

5) 公司市场地位未来可预见的变化趋势

公司专注于金属材料与热处理领域二十余年，通过自主研发创新在金属切削工具的细分领域内取得了领先地位。金属材料与热处理的技术工艺壁垒较高，需要企业具备长期的行业深耕积累，公司的竞争优势和行业地位预期将得到进一步强化。

从公司面对的产业发展环境来看，金属切削工具作为现代工业的关键配套，在国民经济各领域具有基础性和战略性作用。我国正从制造业大国向制造业强国转型，提升关键配套产业的国产化率是其中的重点环节，这将有利于公司未来进一步发挥和强化技术积累，向高端产品领域不断延伸。

公司基于技术工艺的积累，搭建了多层次、系列化的产品梯队。现阶段，公司重型模切工具已取得了市场领先地位，双金属带锯条销售规模稳步增长。轻型模切工具进入量产阶段，冷切金属圆锯片、CNC全自动圆锯机、美工刀等产品也相继投入市场，未来将持续推动其规模的扩大。

从跨国企业的发展路径来看，不断进行产品系列化开发、提供金属切削工具与装备配套的一体化切削方案是行业内企业做大做强关键战略。当前，公司除不断对金属切削工具产品进行系列化开发之外，已推出智能数控装备，可以与金属切削工具产品相配套，将有利于满足客户一站式采购需求，强化公司在行业内的优势地位。

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：元

	2020年	2019年	本年比上年增减	2018年
营业收入	380,377,950.03	376,907,543.58	0.92%	362,400,044.63
归属于上市公司股东的净利润	93,041,755.31	72,011,490.94	29.20%	64,636,086.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	63,136,264.71	61,318,427.18	2.96%	50,704,445.36
经营活动产生的现金流量净额	84,817,799.53	46,112,112.77	83.94%	30,611,497.87
基本每股收益（元/股）	1.86	1.44	29.17%	1.29
稀释每股收益（元/股）	1.86	1.44	29.17%	1.29
加权平均净资产收益率	21.77%	21.01%	0.76%	23.87%

	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	622,872,098.53	509,559,045.67	22.24%	468,308,226.62
归属于上市公司股东的净资产	473,916,816.40	380,875,061.09	24.43%	306,795,896.62

(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	68,680,617.23	105,871,493.76	101,970,791.11	103,855,047.93
归属于上市公司股东的净利润	15,444,493.45	39,299,666.86	21,252,399.85	17,045,195.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,166,353.78	21,313,835.72	16,196,282.22	16,459,792.99
经营活动产生的现金流量净额	-22,819,869.18	33,055,994.13	14,871,578.20	59,710,096.38

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

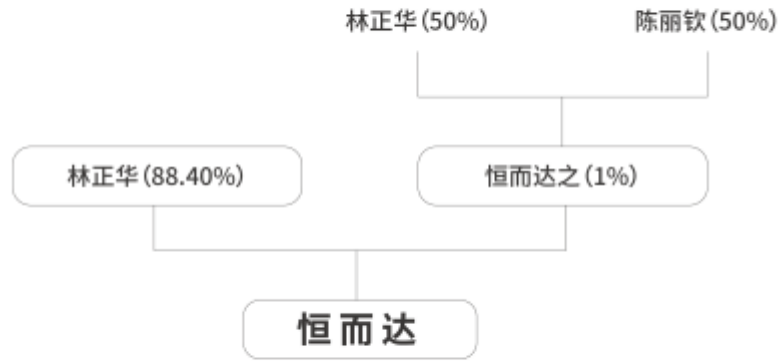
报告期末普通股股东总数	7	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	21,571	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
林正华	境内自然人	88.40%	44,200,000	44,200,000			
莆田市壶山兰水投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	4.10%	2,050,000	2,050,000			
林正雄	境内自然人	3.00%	1,500,000	1,500,000			
沈群宾	境内自然人	2.00%	1,000,000	1,000,000			
莆田市恒而达之投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.00%	500,000	500,000			
林素媛	境内自然人	1.00%	500,000	500,000			
陈丽容	境内自然人	0.50%	250,000	250,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	林正华与莆田市恒而达之投资合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人陈丽钦系夫妻关系；林正华与林素媛系兄妹关系；陈丽容与莆田市恒而达之投资合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人陈丽钦系姐妹关系。						

(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

金属切削工具，被誉为工业的“牙齿”，其品质和性能直接影响产品加工的质量、精度和效率，是各类数控与智能装备实现高效精准加工的核心工部件，是推动我国从制造业大国向制造业强国转型以建设现代工业的关键配套产品，在国民经济各领域具有基础性和战略性作用。金属切削工具行业，是基础材料、基础技术、基础工艺和基础零件等国家“工业强基”工程的重要组成部分，是我国发展高端制造业、战略性新兴产业和实现经济转型升级的基础支撑，是国家工业实现自主配套、实施进口替代的主战场之一。

同时，金属切削工具是民用与工业材料加工的必需品，属于加工工业耗材，其本身在金属切削的总生产成本中只占一小部分，对下游的生产效率、加工质量、成本盈利却有着重要的影响；作为工业耗材，金属切削工具兼具刚性需求与重复消费特性，品类多、用途广，复购用量大、行业集中度低；产品性能兼顾刚性、韧性、耐磨、耐热，且需适应日趋复杂的加工材料与作业环境，其设计与制备交叉融合了材料学、热处理、力学、数控、焊接、机械设计、电子电气、自动化控制、人工智能等多个学科，核心关键技术突破后，其产品核心技术与关键生产要素的关联性与可复制性强。

公司依托长期研发积累的金属材料与热处理工艺、金属材料加工技术和自动化专用装备制造三大核心自主知识产权与技术优势，基于主要材料、核心工艺、重要装备、市场渠道的四大要素资源共享，确立了金属切削工具系列化及配套数控装备一体化的纵横发展战略，并形成了独特的金属切削工具系列化及配套数控装备一体化的产品结构 with 业务梯队。公司产品具有刚性强、韧性高、智能化的卓越性能和卓越品质，致力于为轻工、装备制造、建筑建材、汽车、电子信息、航天科工等国民经济基础性产业及国家先进制造业，提供高效、精密、节材的切削加工方案，实施进口替代、实现自主配套，助力我国制造业提质增效、智能转型。

报告期内，公司继续聚焦金属切削工具系列化及配套装备一体化的发展战略目标，面对突发新冠疫情对公司经营带来的不利影响，公司管理层在董事会的带领下积极调整生产经营计划，在严格部署落实疫情防控的前提下：①坚持以客户与终端用户需求为中心，基于“产品性能优异、质量稳定、价格中上”的市场竞争策略，奉行“产品性能与质量优先”的经营理念，继续加强新产品、新工艺、新技术、新材料、新装备的研发创新及市场推广，围绕切削工具产品达到迎“刃”而解、无所畏“锯”的应用目标，全面提升产品的刚性韧性性能与质量；②发挥材料、工艺、装备、渠道四大要素的共源与协同效应，公司金属切削工具产品系列化水平明显提升，配套装备一体化初显成效，“横向拓宽”与“纵向延伸”的纵横交错产品策略与业务架构得

到有效落实；③将金属切削工具及配套装备的加工对象扩展到柔性及刚性材料，应用领域涵盖轻工与重工行业，产品应用实现了“软硬通吃”和“轻重并举”，有效提升企业生产经营抵御宏观经济与行业周期波动风险的能力，同时高效满足客户及下游市场终端用户的一站式产品采购与服务需求，提升客户粘性与经营成本优势，进一步巩固和提升公司产品竞争力和市场地位；④加强内部管理，强化成本费用管控，持续提升产品质量、优化产品成本，为进一步提升企业经营业绩夯实基础。

报告期内，公司实现营业收入38,037.80万元，同比增长0.92%；实现利润总额10,818.98万元，同比增长30.02%；实现归属于上市公司股东净利润9,304.18万元，同比增长29.02%。公司重型模切工具的产销量与市占率继续保持全球和行业首位，双金属带锯条产销规模保持中高速发展，是国内双金属带锯条的产销龙头企业之一。

(1) 筹备创业板挂牌上市，为解决公司产能瓶颈、实现快速扩张铺设多元化融资渠道

为解决公司产能瓶颈，进一步扩大企业生产经营规模，拓宽企业融资渠道，公司于2020年4月2日向中国证监会提交了创业板首次公开发行并上市申请文件。经过公司及中介服务机构的积极推进，公司的上市申请于2020年10月16日顺利通过深交所创业板上市委 2020 年第 33 次审议会议审核，并于2021年2月8日在深交所创业板挂牌上市，通过上市募集资金的集约使用，旨在快速形成新的有效产能，突破产能瓶颈并提升生产智能化水平，实现企业快速扩张。

(2) 横向拓宽产品系列化发展道路，提升公司抵御宏观经济与行业周期波动风险的能力，为公司持续、健康、快速发展奠定坚实基础

受新冠疫情影响，2020年度公司核心产品模切工具的下游行业如鞋履、箱包、服装及印刷包装等劳动密集型行业因疫情防控原因出现延期复工、复工率不足或停工的情形，导致模切工具需求下滑，使得公司模切工具2020年业务收入较上年降低14.08%；但得益于新冠疫情防疫物资需求爆发，机械装备行业投资大幅增加，同时因下半年国内疫情总体防控效果良好，政府为稳定经济加大了基础投资建设，国内锯切工具下游行业如装备制造、建筑建材等行业年内需求旺盛，下游需求上升及公司持续加大双金属带锯条市场开拓力度，使得公司锯切工具2020年度销售收入较上年增加16.62%。公司的产品系列化经营战略较好的化解了单一产品市场需求下滑导致公司业绩下滑的风险，充分展现了公司独特的产品梯队与业务结构形成的高度弹性和抗风险能力，在突发疫情影响下仍然实现公司全年营业收入较上年增长。

公司依托金属材料与热处理工艺、金属材料加工技术和自动化专用装备制造三大核心技术优势，基于材料、工艺、装备、渠道的共源性，持续深耕金属切削工具行业，先后开发了模切工具、锯切工具和裁切工具等产品，在不断提升和优化原有产品性能的基础上，公司2020年度还先后推出异形模切工具、冷切金属圆锯片、美工刀片等系列化金属切削工具并逐步投放市场，硬质合金带锯条、陶瓷合金带锯条、磨齿焊齿工艺已完成试产及下游应用测试，公司金属切削工具系列化水平明显提高，为公司的持续、健康、快速发展奠定了坚实的基础。

(3) 纵向开启装备配套一体化的进程，形成协同发展效应

公司基于在自动化专用装备制造方面的长期技术积累及下游客户对装备性能的需求统计分析，公司逐步将业务范围延伸至金属切削工具产业链下游，为客户提供可与金属切削工具相配套使用的智能数控装备，并于2020起正式推出了CNC全自动圆锯机、高速带锯床、柔性材料智能裁切机等智能数控装备。基于公司产品的渠道资源共享以及对客户需求深入了解，公司推出的智能数控装备通过存量销售渠道即可快速进行终端市场推广，大大缩短了新产品的市场推广时间，与公司现有金属切削工具形成协同效应，为客户和下游终端用户提供一站式产品与服务，提升客户粘性与经营成本优势。报告期内，公司智能数控装备实现销售收入1,432.63万元，较上年增长3,157.28%

(4) 持续加强技术研发投入，丰富产品品类并提升产品性能与质量，巩固公司行业领先地位

针对金属切削工具的行业特点，公司提炼形成了“产品性能优异、质量稳定、价格中上”的高效市场竞争策略，奉行产品“性能与质量优先”的经营信念，为此，公司始终将自主创新放在企业塑造核心竞争力和实现可持续发展的首位，经过多年的研发投入与技术积累，拥有了多项自主开发的材料成分设计、热处理工艺、加工方法、专用装备的核心技术，并形成了自主知识产权，居于同行业领先水平，实现了应用一代、开发一代、储备一代。报告期内，公司共计投入研发资金1,216.95万元，用于生产工艺优化、产品性能升级，及新产品、新工艺、新技术、新材料、新装备的研发等。其中，重型模切工具、双金属带锯条、轻型模切工具产品的综合性能与质量得到进一步提升；公司自主研发生产的硬质合金带锯条、陶瓷合金带锯条、磨齿焊齿工艺已完成试产及下游应用测试，将于2021年规模化投放市场；已投放市场的CNC全自动圆锯机、高速带锯床、柔性材料智能裁切机等智能数控装备根据市场应用反馈持续进行性能升级和成本优化，以满足客户需求并不断提高产品市场竞争力。

报告期内，公司研发成果荣获了“福建省科学技术进步奖”、“中国轻工业联合会科技进步奖”，获评工信部“专精特新小巨人企业”、“福建省专利奖”、“福建省知识产权优势企业”、“福建省智能制造试点示范企业”等多项荣誉，此外，公司作为行业标准牵头单位起草的《模切刀》行业标准已列入工信部2020年第一批行业标准制修订计划。

(5) 推进新厂区开建和现有厂区技改，纾解产能瓶颈，提升生产线智能化水平

报告期内，公司通过招拍挂获得150亩工业用地，用于公司智能装备与新材料产业园的一期建设，该地块现已完成前期设计、勘测及政府审批手续并正式开工建设，新厂区建成投产后将极大的缓解公司经营场地有限及产能不足的困境，为公司现有产品生产线技术改造升级和新产品产业化及扩产腾足发展空间。

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
模切工具	202,459,310.62	53,100,721.10	26.23%	-14.08%	-14.41%	-0.10%
锯切工具	152,576,181.55	47,713,738.02	31.27%	16.62%	19.89%	0.85%

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、面临退市情况

□ 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

2017年7月5日，财政部发布了《企业会计准则第14号—收入（2017年修订）》（财会【2017】22号）（以下简称“新收入准则”），要求境内上市企业自2020年1月1日起执行新收入准则。公司于2020年1月1日执行新收入准则，并对会计政策的相关内容进行调整。2019年12月10日，财政部发布了《企业会计准则解释第13号》。公司于2020年1月1日执行该解释，对以前年度不进行追溯。上述会计政策变更经公司于2020年4月7日召开的第一届董事会第八次会议批准。

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即2020年1月1日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

因执行新收入准则，公司合并财务报表相应调整2020年1月1日合同负债156.98万元、预收款项-173.58万元、其他流动负债16.60万元。相关调整不影响本公司合并财务报表中的股东权益。公司母公司财务报表相应调整2020年1月1日合同负债156.98万元、预收款项-173.58万元、其他流动负债16.60万元。相关调整不影响公司母公司财务报表中的股东权益。

(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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。