

## 福建恒而达新材料股份有限公司 关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

福建恒而达新材料股份有限公司（以下简称“公司”、“恒而达”）于 2021 年 8 月 30 日收到深圳证券交易所创业板管理部下发的《关于对福建恒而达新材料股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2021〕第 363 号，以下简称“关注函”），公司高度重视来函事项，立即组织人员对有关问题进行认真分析及回复，现将关注函相关问题回复如下：

2021 年 8 月 20 日至 8 月 27 日，你公司股价涨幅达 82.71%，期间两次触及股价异常波动标准。你公司在 8 月 23 日特定对象调研中，就“切割工具领域进口替代”及“公司如何从重型模切工具产品切入到智能数控装备领域”等问题进行了交流。我部对此表示关注，请你公司核实并说明以下事项：

### 问题 1

根据《2021 年半年度报告》，你公司 2021 年半年度实现营业收入 2.40 亿元，其中模切工具、锯切工具分别实现收入 1.23 亿元、1.03 亿元，合计占营业收入的比例达 94.17%。请你公司结合主要收入与净利润来源以及智能数控装备业务主要产品、应用、主要客户、发展阶段、最近两年及一期实现收入与净利润情况，补充说明你公司智能数控装备业务发展情况、技术与团队优势、与同行业上市公司相比是否具有市场竞争力、募投项目智能数控装备生产项目进展与研发情况，并结合上述事项就智能数控装备业务实际生产、销售与研发过程中存在的风险和不确定性进行充分提示。

### 公司回复：

一、公司智能数控装备业务发展情况、技术与团队优势、与同行业上市公司相比是否具有市场竞争力、募投项目智能数控装备生产项目进展与研发情况

（一）公司智能数控装备业务发展情况、技术与团队优势

## 1、公司智能数控装备业务发展历程、技术与团队优势

公司主要从事金属切削工具及配套智能数控装备的研发、生产及销售业务。公司的智能数控装备业务是基于公司自主专用装备研发与团队优势，与主要产品金属切削工具相配套的业务。

公司设立以来在长期的技术创新和生产制造工艺开发过程中，自主研发了薄而超长刀模钢自动化生产线、刃口磨削自动修正磨床、CNC 齿尖磨床、双金属带锯条数控铣床、CNC 在线自动控温淬火设备、CNC 齿尖焊接生产设备、双金属带锯条双线淬火设备、双金属带锯条热处理设备等各类自动化专用装备，建成了先进的模切工具和锯切工具智能化生产线；同时，结合内部培养与外部引进，形成了以创始人林正华先生领衔的拥有机械设计、电子、自动化、电气工程、软件工程等综合学科背景与多年成功高效运行经验积累的专用装备研发生产团队，设有下属全资子公司莆田市荔城区剑山机械加工有限公司专业平台。

基于公司确立的“金属切削工具系列化及配套智能数控装备一体化”的协同发展战略，并依托上述自动化专用装备制造方面的长期技术积累，公司专用装备研发团队于 2018 年起相继研究、开发出可与金属切削工具产品配套使用的智能数控装备，现有主要产品包括 CNC 全自动圆锯机、CNC 高速带锯床及柔性材料智能裁切机等。2019 年度，公司开始推出智能数控装备中的 CNC 全自动圆锯机。2020 年上半年，公司开始销售 CNC 高速带锯床和柔性材料智能裁切机。

## 2、公司主要收入与净利润来源以及智能数控装备业务主要产品、应用、主要客户、发展阶段、最近两年及一期实现收入与净利润情况

### (1) 最近两年一期公司营业收入及净利润情况

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度
营业收入	23,961.68	38,037.80	37,690.75
营业利润	6,489.23	8,372.57	8,325.55
净利润	6,640.95	9,304.18	7,201.15
扣除非经常性损益后净利润	4,773.30	6,313.63	6,131.84

公司近两年一期的主营业务收入分别为 36,690.46 万元、37,007.37 万元和 23,387.87 万元，占公司营业收入的比重分别为 97.35%、97.29%和 97.61%，占比较高。

主营业务收入按产品类别分类情况如下：

单位：万元

产品类别	项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
金属切削工具	销售收入	22,565.32	35,574.75	36,646.48
	主营业务收入占比	96.48%	96.13%	99.88%
	销售毛利	6,931.65	10,082.11	10,183.87
	占主营业务毛利比例	98.27%	96.71%	99.95%
智能数控装备	销售收入	822.55	1,432.63	43.98
	占主营业务收入比例	3.52%	3.87%	0.12%
	销售毛利	122.15	343.29	4.72
	占主营业务毛利比例	1.73%	3.29%	0.05%

近两年一期，公司的金属切削工具销售收入占主营业务收入的比例分别为99.88%、96.13%、96.48%，为公司现阶段的主导产品；智能数控装备销售收入占主营业务收入比例分别为0.12%、3.87%、3.52%，销售毛利占主营业务毛利比例分别为0.05%、3.29%、1.73%，两者均呈逐年增长趋势，但现阶段占比仍较小。

## （2）智能数控装备业务情况

### ①公司智能数控装备的主要产品、应用、主要客户及研发与发展阶段

主要产品	应用领域	2021年度1-6月前五大客户	产品研发与发展阶段
CNC全自动圆锯机	与圆锯片配套使用，适用于棒材、型材的自动化快速下料，具有进给量大、加工效率高、减少加工余料，以及切削质量高，工件平整度、一致性高等优点，主要集中在装备制造、建筑建材、汽车、电子信息、航天科工制造行业的金属材料下料锯切环节	乐清市瑞昊锯业有限公司、温岭凌鹰锯业有限公司、无锡市世华机电设备有限公司、保定市南市区关中量刃具经销部、山东威库司锯业有限公司	2019年末开始在下游行业少量运用测试；2020年下半年开始小批量生产并实现销售；2021上半年完成产品性能指标升级与成本结构优化，受制于现有生产场所不足及募投项目厂房建设尚未完工，产能释放进度较慢
CNC高速带锯床	与带锯条配套使用，适用于大截面工件自动化快速锯切下料，具有切削精度及工作效率高、锯切截面大、显著降低材料及用电损耗等特点，主要集中在装备制造、建筑建材、汽车、电子信息、航天科工制造	山东威库司锯业有限公司、无锡奥圣工具有限公司、揭阳市东升锯业有限公司、东莞市天发特钢科技有限公司、合肥金钩贸易	2020年开始在下游行业小批量运用测试；2021年上半年完成前期市场测试及技术性能优化改进工作，待募投项目厂房建设完工后即可量产

主要产品	应用领域	2021 年度 1-6 月前 五大客户	产品研发与发展阶段
	行业的金属材料下料锯切环节	有限公司	
柔性材料 智能裁切 机	通过智能分析、智能排版和自动裁切，提高原材料利用率，具有效率高稳定性切割、裁切尺寸精密等优点，主要应用于轻工制造领域，针对织物、皮革、纸板、塑料等柔性材料的裁切。	-	2020 年初步完成产品的设计、样品生产及下游运用测试等工作；2021 年上半年根据下游应用测试情况对产品软硬件持续改进升级中

总体上看，受制于生产场地不足，公司智能数控装备业务在募投项目----智能数控装备生产项目的新建厂房本年度第四季度建成投入使用前，相关产品尚无法实现大批量生产、销售。

## （二）智能数控装备与同行业可比上市公司竞争优势比较说明

公司的智能数控装备现有产品为 CNC 全自动圆锯机、CNC 高速带锯床及柔性材料智能裁切机。现有 A 股上市公司中，除山东威达（002026.SZ）下属子公司济南一机床集团有限公司的高端智能装备制造业务中含有数控带锯床业务，暂未发现其他同行业可比上市公司。因数控带锯床业务仅为山东威达下属子公司高端智能装备制造业务中的一个产品，山东威达披露的信息中未披露带锯床的销售数量、销售金额等数据，公司无法就智能数控装备与其进行比较。

## （三）募投项目智能数控装备生产项目进展

公司的募投项目智能数控装备生产项目目前仍处于建设期，截至 2021 年 6 月 30 日，该项目累计投资金额为 3,446.76 万元，投资进度为 45.96%，预计将于 2021 第四季度内竣工。

## 二、智能数控装备业务实际生产、销售与研发过程中存在的风险和不确定性进行充分提示

特提请投资者关注公司的智能数控装备业务存在以下风险：

### 1、下游市场需求波动风险

公司智能数控装备主要用于装备制造、建筑建材、汽车、电子信息、航天科工等行业，未来发展取决于消费者对下游行业产品的消费需求。近几年，宏观经济总体呈现增速放缓态势；若未来经济增长速度进一步放缓甚至停滞、衰退，公司产品所应用的行业将受到直接影响，进而会影响公司产品及所处行业的经营情

况和未来发展，可能对公司智能数控装备产品最终销售以及持续经营能力产生不利影响。

## **2、技术研发风险**

公司现有智能数控装备是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。虽然公司的智能数控装备产品的技术现已具备产业化条件，随着未来智能数控装备技术水平的不断进步以及产品应用的不断创新，未来并不排除公司现有智能数控装备产品技术落后被其他新的产品取代。公司如不能紧跟行业的最新发展趋势，增强技术的自主创新能力，及时推出新产品和新技术，现有的智能数控装备产品和技术存在被淘汰或替代的风险，从而导致公司前期研发投入和固定投资无法回收的风险。

## **3、生产管理风险**

公司智能数控装备业务系基于公司金属切削工具业务配套的业务板块，虽然公司拥有二十余年的自制自动化专用装备经验和技術积累及成熟的研发团队，如果未能及时建立起与智能数控装备生产规模相匹配的生产管理体系和生产管理团队，未来随着募投项目投产及智能数控装备生产规模的扩大，则公司存在生产管理混乱、生产效率低下、产品品质不稳定等潜在风险，从而导致公司智能数控装备业务发展不及预期。

## **4、销售管理风险**

公司智能数控装备的销售模式以经销为主、直销为辅，并主要依托于现有金属切削工具经销商网络进行市场销售。在这种销售模式下，公司对终端客户的可控性相对较弱，不利于直接掌握客户的需求信息，同时也可能使大型经销商具备较强的议价能力，乃至垄断区域市场。虽然公司主要经销商合作期限较长，合作较为稳定，但若因为市场变化等原因致使重要经销商与公司合作关系恶化或终止合作，则公司存在丧失部分终端客户乃至区域市场的潜在风险，从而对公司业务及财务状况造成不利影响。

## **5、募投项目不及预期的风险**

智能数控装备生产项目为公司募集资金投资项目之一，项目建设在组织、管理和实施过程中，可能存在管理不善、发生意外情况等，并且在项目投产后，技术与设备、操作人员与设备还需要一段磨合期，生产能力和产品质量可能达不到

设计水平，存在募集资金投资项目达不到预期收益的风险。

## 6、产能消化风险

智能数控装备生产项目建成达产后，公司将新增 800 台智能数控装备产能。募投项目设有建设期和达产期，从规划设计、建设生产到投产推广需要时间，在项目实施过程中和项目实际建成后，如果国家产业政策、宏观经济环境、市场需求及竞争格局等方面出现重大不利变化且公司无法采取有效的应对措施，可能导致公司募集资金投资项目新增产能难以充分消化的市场风险。

### 问题 2

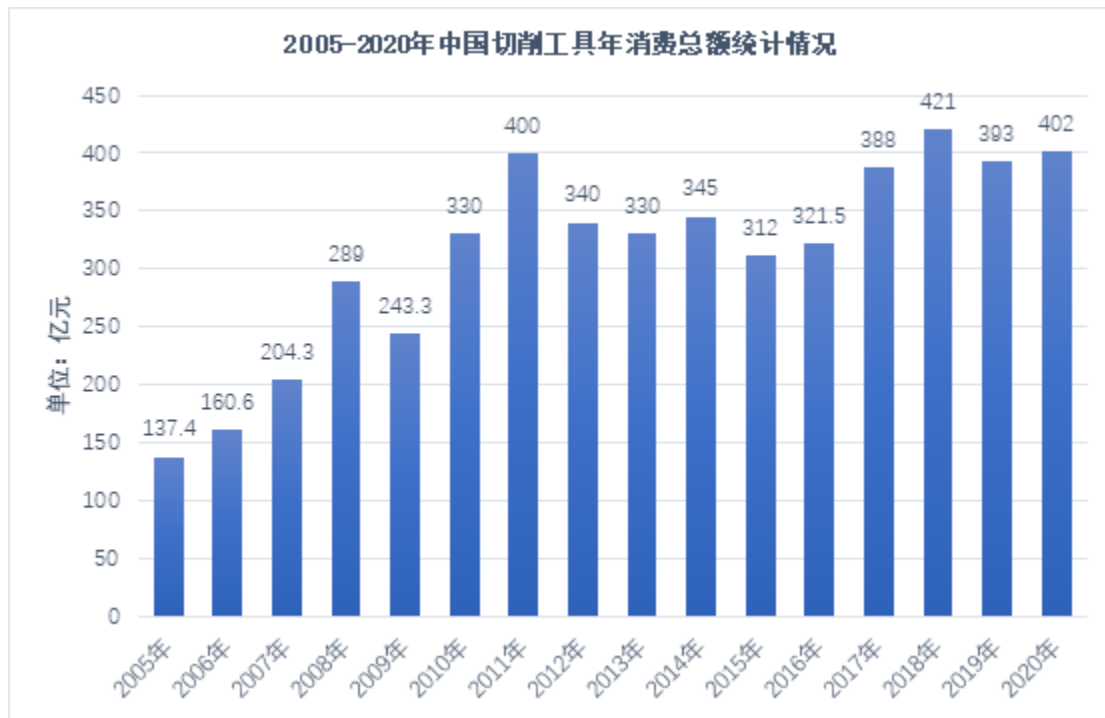
**你公司披露《投资者关系活动记录表》称，公司在三方面就“切割工具领域的进口替代”进行突破，“按照规模以上企业口径，公司重型模切工具国内市占率约 50%”。请你公司补充说明截至目前切割工具领域实际发展阶段、市场占有率及相应数据来源、核心技术及竞争优势、研发项目进展以及技术来源，并补充说明进口替代的可实现性。**

公司回复：

#### 1、金属切割（切削）工具行业发展阶段情况

金属切削工具作为现代工业和先进制造业的关键配套产业，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工业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，广泛应用于轻工、装备制造、建筑建材、汽车、电子信息、航天科工等国民基础性产业及国家先进制造业，涉及到国民生活的方方面面。

根据《金属加工》的调查显示，全球切削工具从 2016 年的 331 亿美元增长到 2020 年的 370 亿美元，到 2022 年将增长到 390 亿美元，保持稳定增长。我国切削工具市场规模从 2016 年的 321.5 亿元增长到 2020 年的 402 亿元，到 2026 年预计为 556.5 亿元，十年复合增长率为 5.64%。进入 2010 年来，以中国为代表的亚洲切削工具市场增长率排在全球增长首位，是全球增长率的 2.5 倍。



资料来源：中国机床工具协会 前瞻产业研究院

## 2、公司重型模切工具市场占有率及相应数据来源

据国家原轻工业部（现中国轻工业联合会）批准设立、我国唯一的全国性轻工机械行业社团组织——中国轻工机械协会对规模以上重型模切工具生产企业的统计，2018年、2019年、2020年，公司在全国重型模切工具市场份额分别为52%、55%、61%，在全球市场份额分别为38%、40%、42%，一直稳居全球和全国第一。

## 3、公司金属切削工具核心技术、技术来源、研发项目进展及竞争优势

金属切削工具性能需兼顾刚性、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。

公司自1995年成立之初即开始进行金属切削工具的自主研发工作，通过长期的自主技术研发与经验积累，形成了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，公司先后开发了重型模切工具、双金属带锯条、轻型模切工具、冷切金属圆锯片、硬质合金带锯条等金属切削工具产品。其中重型模切工具、双金属带锯条、轻型模切工具已实现规模化生

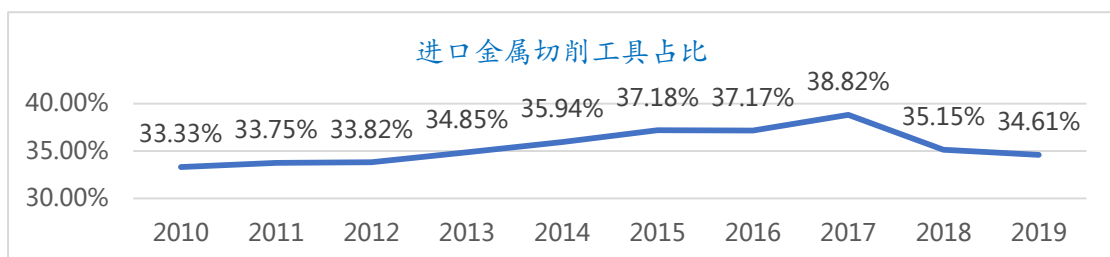
产,硬质合金带锯条、冷切金属圆锯片等新产品已完成小量试产及下游应用测试,并于 2021 年第二季度起开始陆续实现小规模生产及销售。

公司是国家高新技术企业,建有省级企业技术中心和院士专家工作站,与中国工程院院士、国家 863 计划领军人才开展涉及多个学科的合作研究项目,承担科技部科技助力经济重点专项项目;拥有 80 余项国家授权专利,核心发明专利获得福建省人民政府科学技术进步奖、中国轻工业联合会科学技术进步奖;现有主导产品的技术、工艺和性能经科学技术成果鉴定处于国际领先水平,是模切工具行业标准牵头起草制订单位,先后荣获“国家工信部专精特新小巨人企业”、“省制造业单项冠军产品”、“省智能制造示范试点企业”等诸多荣誉。

公司现有主导产品重型模切工具的性能与市场份额的全球领先优势稳固,双金属带锯条的性能与市场份额继续稳步提升,是国内双金属带锯条的产销龙头企业之一。

#### 4、金属切削工具进口替代的可实现性说明

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,行业内龙头企业逐步在高端领域取得突破,国内外产品质量差距逐步缩小,高端领域国产化替代成为未来发展的重点。根据中国机床工具协会统计数据,2016 年-2019 年进口金属切削工具占总消费的比重由 37.17% 下降至 34.61%,一定程度上说明我国金属切削工具的自给能力在逐步增强,进口依赖在逐年降低,但仍有超过 1/3 的市场被国外产品占据,说明切削工具行业仍存在较大的国产化替代空间。



数据来源:中国机床工具协会

以模切工具领域为例,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,恒而达成立之



日起即专注于模切工具生产技术的研发，在金属材料热处理技术方面取得了重大突破，成为行业首家先后使用冷轧碳素结构钢带替代合金钢材、热轧钢带代替冷轧钢带的生产企业。公司通过独特的热处理工艺、金属材料加工技术以及自制专用装备，弥补替代原材料硬度和韧性等性能不足的缺陷，大幅降低了模切工具的生产成本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，以恒而达为代表的国产模切工具企业逐步替代了瑞典 Sandvik、奥地利 Böhler 及 Martin Miller、西班牙 Gilma、韩国日进及 Kantana 等进口品牌，极大促进了我国鞋帽服装等轻工制造业的发展。

### 问题 3

**请你公司结合主营业务经营情况、主要财务数据、所处行业政策变化等，补充说明近期股价涨幅是否与公司基本面相匹配，是否与同行业上市公司股价变动幅度一致，并结合同行业上市公司的估值、市盈率、股价变动情况，就股价大幅波动进行充分的风险提示。**

公司回复：

#### 1、公司主营业务情况、主要财务数据及行业政策变化情况

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。2021 年 1-6 月，公司实现营业收入 23,961.68 万元，同比增长 37.28%；实现归属于上市公司股东净利润 6,640.95 万元，同比增长 21.31%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常损益后净利润 4,773.30 万元，同比增长 56.60%。

公司系国家级专精特新小巨人企业，立足自主技术创新，确立了金属切削工具系列化及配套智能数控装备一体化的发展战略，业已形成了系列化金属切削工具及配套智能数控装备的产品梯队与业务格局，公司业务经营情况正常，行业政策和内外部经营环境未发生重大变化。

#### 2、同行业上市公司数据对比

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所从事的金属切削工具业务属于“C33 金属制品业”，从事的配套智能数控装备属于“C34 通用设备制造业”。

从主营产品具体应用领域及产品收入结构来看，目前 A 股已上市的公司中无与公司一致的可比公司。公司分别选取所属行业为金属制品业或通用设备制造业的主要上市公司进行比较，具体情况如下：

所属行业	证券代码	证券简称	8月27日 收盘静态市 盈率	8月27日 收盘动态市 盈率	8月20日-8 月27日股价 累计涨跌幅
金属制品业	002026.SZ	山东威达	24.89	18.10	17.06%
	002282.SZ	博深股份	48.11	33.93	0.17%
	002843.SZ	泰嘉股份	52.00	48.75	2.08%
	300488.SZ	恒锋工具	53.23	40.81	43.16%
	688028.SH	沃尔德	69.85	64.78	23.85%
	<b>300946.SZ</b>	<b>恒而达</b>	<b>75.88</b>	<b>67.43</b>	<b>82.71%</b>
	688308.SH	欧科亿	86.93	57.06	13.90%
	688059.SH	华锐精密	94.04	64.96	14.56%
通用设备制 造业	证券代码	证券简称	8月27日收 盘静态市盈 率	8月27日收 盘动态市盈 率	8月20日-8 月27日股价 累计涨跌幅
	002248.SZ	华东数控	-42.19	-79.69	72.99%
	300083.SZ	创世纪	-33.36	-40.34	38.59%
	<b>300946.SZ</b>	<b>恒而达</b>	<b>75.88</b>	<b>67.43</b>	<b>82.71%</b>
	601882.SH	海天精工	123.04	69.85	44.80%
	300809.SZ	华辰装备	235.12	74.37	98.50%
	688305.SH	科德数控	361.45	225.33	26.70%

注 1、数据来源：Wind 资讯

注 2、动态市盈率=总市值/最近十二个月归属母公司股东净利润

静态市盈利=总市值/最新年报归属母公司股东净利润

8月20日-8月27日公司股票价格累计涨幅为82.71%，已显著高于同期创业板综合指数及大部分同行业上市公司，公司市盈率处于较高水平，请投资者注意投资风险。

公司分别于2021年8月24日、2021年8月27日披露了《关于股票交易异常波动的公告》（公告编号：2021-060、2021-062），就公司股价异动情况进行说明，并披露了特别风险提示。

公司经营管理层将继续做好公司经营管理工作，但资本市场受多方面因素影响，股票价格可能受到宏观经济形势、金融市场流动性、资本市场氛围、公司生产经营情况、投资者心理等多元因素影响。近期公司股价涨幅较大，特别提醒广

大投资者注意公司股票二级市场交易风险，理性决策，审慎投资。

#### **问题 4**

**请说明你公司近3个月接受媒体（包含自媒体）采访、投资者调研情况，并说明是否存在违反信息披露公平性原则或误导投资者的情形。**

**公司回复：**

经公司核实，公司近3个月接受媒体（包含自媒体）采访、投资者调研情况如下：

1、公司于2021年6月21日接受莆田广播电视中心荔城记者站关于“恒而达智能装备与新材料工业园”1#厂房施工进展情况的采访，采访内容不涉及应披露而未披露的信息。

2、公司近三个月通过互动易平台就公司实际情况向投资者回复了公司经营情况、股东人数等问题共计32次，具体内容详见互动易平台。

3、公司与投资者就公司基本情况及2021年半年度经营情况进行了交流，具体内容详见公司披露的《2021年8月23日投资者关系活动记录表》。

公司在接受媒体（包含自媒体）采访、投资者调研的过程中严格按照法律、法规、规章的要求进行答复，客观、真实、准确、完整地介绍公司经营的实际情况，不存在违反信息披露公平性原则或误导投资者的情形。

#### **问题 5**

**你公司认为需要说明的其他事项。**

**公司回复：**

经核实，除上述回复事项外，公司不存在其他需要说明的事项。

《证券时报》《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）为公司指定的信息披露媒体，公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准。

公司将继续按照有关要求，认真履行信息披露义务，及时做好信息披露工作。敬请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告。

福建恒而达新材料股份有限公司

董 事 会

2021年9月2日