

证券简称：金万众

证券代码：873534

北京金万众机械科技股份有限公司

北京市海淀区蓝靛厂南路 25 号牛顿办公区



北京金万众机械科技股份有限公司招股说明书（申报稿）

本公司的发行申请尚未经中国证监会注册。本招股说明书申报稿不具有据以发行股票的法律效力，投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为投资决定的依据。

本次股票发行后拟在北京证券交易所上市，该市场具有较高的投资风险。北京证券交易所主要服务创新型中小企业，上市公司具有经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解北京证券交易所市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

保荐人（主承销商）



第一创业证券承销保荐有限责任公司

(北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层)

中国证监会和北京证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对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者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，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。

声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、准确、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销商承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法承担法律责任。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行股票制作、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，将依法承担法律责任。

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股
发行股数	公司拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过 2,000.00 万股(含本数,不含超额配售选择权)。公司及主承销商将根据具体发行情况择机采用超额配售选择权,采用超额配售选择权发行的股票数量不超过本次发行股票数量的 15%,包含采用超额配售选择权发行的股票数量在内,本次发行的股票数量不超过 2,300.00 万股(含本数)。本次发行不涉及公司原股东公开发售股份,最终发行数量以北交所审核通过并经中国证券监督管理委员会注册的数量为准
每股面值	人民币 1.00 元
定价方式	通过公司和主承销商自主协商选择直接定价、合格投资者网上竞价或网下询价等中国证监会及北交所认可的方式确定发行价格,最终定价方式将由公司与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定
每股发行价格	以后续询价或定价产生的价格作为发行底价。最终发行价格由股东会授权董事会与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定
预计发行日期	-
发行后总股本	-
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	-

重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读招股说明书正文内容：

一、本次发行相关主体作出的重要承诺

公司提示投资者认真阅读公司、控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员等所作出的重要承诺以及未能履行承诺的约束措施，具体内容请详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

二、本次公开发行股票并在北交所上市的安排及风险

公司本次公开发行股票完成后，将申请在北交所上市。公司本次公开发行股票注册申请获得中国证监会同意后，在股票发行过程中，会受到市场环境、投资者偏好、市场供需等多方面因素的影响；同时，发行完成后，若公司无法满足北交所发行上市条件，均可能导致本次发行失败。公司在北交所上市后，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。

三、本次发行前滚存利润的分配安排

2025年6月16日，公司召开2025年第一次临时股东会审议通过《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市前滚存利润分配方案的议案》，公司在本次发行上市完成之日前形成的滚存未分配利润，由本次发行上市完成后的新老股东按照本次发行上市完成后所持股份比例共同享有。

四、首次申报审计截止日后现金分红情况

2025年5月21日，公司召开2024年年度股东会，审议通过了《关于2024年度利润分配方案的议案》，拟以权益分派实施时股权登记日应分配股数为基数，每10股派发现金股利8.33元（含税）。本次权益分派权益登记日为2025年5月30日，公司总股本为60,000,000股，共计派发现金49,980,000.00元，该股利分配方案于2025年6月3日实施完成。

五、特别风险提示

发行人特别提醒投资者关注本招股说明书“第三节 风险因素”中的下列风险，并认真阅读本招股说明书“第三节 风险因素”中的全部内容：

（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，与宏观经济和制造业采购经理指数（PMI）相关性较高。若未来宏观经济波动，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

作为刀具流通行业的主要供应商之一，报告期内公司的刀具及配套产品销售业务以代理日本品牌刀具产品为主。随着国家产业政策对数控机床和刀具生产制造的持续支持及我国制造业的不断升级，刀具产业的国产趋势预计将持续深化，国产刀具的市场份额也将持续增加，制造业企业对国内外刀具制造商产品品质、刀具流通商的服务能力需求将持续提升，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。公司与主要供应商住友、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，公司可能面临与主要供应商代理关系提前终止或无法续签合作协议的风险，经营活动将会受到较大影响。

（四）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 69,324.07 万元、60,137.34 万元和 54,277.61 万元，占采购总额的占比分别为 90.89%、88.48%和 86.25%，供应商集中度较高。

报告期内，公司的营业收入和经营利润主要来源于前五大供应商的刀具及配套产品分销，若公司与上游供应商合作授权关系出现代理关系提前终止、到期不能延续以及被替代等不利变化；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。

（五）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。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。

（六）汇率波动风险

报告期各期，公司采购以人民币结算为主，以日元结算的采购金额分别为 20,772.85 万元、21,802.78 万元和 14,814.91 万元，占报告期各期采购金额的比例分别为 27.24%、32.08%和 23.54%。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。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。

（七）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。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。

（八）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 19,293.01 万元、17,726.36 万元和 14,402.36 万元，占流动资产的比例分别为 25.27%、22.20%和 16.21%，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。

（九）募集资金投资项目风险

本次发行募集资金将主要用于年产 22.4 万支三轴以上联动高速、精密数控机床刀具项目和综合服务能力提升项目。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。

六、财务报告审计截止日后的主要经营状况

公司财务报告审计截止日为 2024 年 12 月 31 日，财务报告审计截止日后至本招股说明书签署日，公司经营情况稳定，主要经营模式未发生重大变化，主要客户和供应商的构成等其他可能影响投资者判断的重大事项等方面未发生重大变化，未发生对经营情况和未来经营业绩造成重大不利影响的事项，具体详见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“八、发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”之“（一）财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况”的内容。

目 录

目 录	9
第一节 释义	10
第二节 概览	13
第三节 风险因素	25
第四节 发行人基本情况	28
第五节 业务和技术	84
第六节 公司治理	137
第七节 财务会计信息	149
第八节 管理层讨论与分析	183
第九节 募集资金运用	272
第十节 其他重要事项	275
第十一节 投资者保护	276
第十二节 声明与承诺	280
第十三节 备查文件	290

第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称和术语具有的含义如下：

普通名词释义		
公司、金万众	指	北京金万众机械科技股份有限公司
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
夸克涂层	指	常州夸克涂层科技有限公司、常州夸克涂层科技有限公司及其子公司
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
锐越林拓	指	江苏锐越林拓信息科技有限公司
宁波金智	指	宁波金智悦联工业科技有限公司
刃锐行	指	江苏刃锐行机械科技有限公司
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
嘉忆品悦	指	嘉忆品悦珠宝（北京）有限公司
梦想阳光	指	梦想阳光（北京）科技股份有限公司
《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	2022年度、2023年度和2024年度
报告期各期末	指	2022年末、2023年末和2024年末
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
北交所	指	北京证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、保荐机构、主承销商、一创投行	指	第一创业证券承销保荐有限责任公司
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	公司自有刀具品牌刃天行 SKYWALKER
密云工厂	指	公司位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
比亚迪	指	比亚迪股份有限公司及集团下属公司
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
专业名词释义		
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（StockKeepingUnit），是对每一类产品的唯一标识符
OEM	指	原始设备制造商（OriginalEquipmentManufacturer），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（OriginalDesignManufacturer），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（PolycrystallineDiamond），人工合成的新型材料，可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（CubicBoronNitride），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（ComputerNumericalControl）系统的控制下协调运动进行加工
外圆磨	指	用磨削方法加工工件的外圆表面
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（MaterialRequirementPlanning），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

		生产进度计划，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
--	--	---

注：本招股说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人基本情况

公司名称	北京金万众机械科技股份有限公司	统一社会信用代码	9111022857687099XQ
证券简称	金万众	证券代码	873534
有限公司成立日期	2011 年 6 月 24 日	股份公司成立日期	2022 年 4 月 20 日
注册资本	6,000 万元	法定代表人	孙小明
办公地址	北京市海淀区蓝靛厂南路 25 号牛顿办公区		
注册地址	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
主办券商	一创投行	挂牌日期	2025 年 4 月 22 日
上市公司行业分类	F 批发和零售业		F51 批发业
管理型行业分类	F 批发和零售业	F51 批发业	F517 机械设备、五金产品及电子产品批发

二、发行人及其控股股东、实际控制人的情况

（一）发行人情况

公司前身金万众有限成立于 2011 年 6 月 24 日，并于 2022 年 4 月 20 日以经审计的账面净资产值折股整体变更为股份有限公司，公司于 2025 年 4 月 22 日在全国股转系统创新层挂牌并公开转让。

（二）发行人控股股东及实际控制人情况

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，能够对公司股东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。

详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”。

三、发行人主营业务情况

公司自成立以来坚持以创新作为发展基础，通过深入车间实际作业的方式研究积累机械加工应用技术，自前身至今 20 余年来积累了深厚的机械加工经验，形成了以机械加工技术服务能力为核

心的销售模式，并搭建了品类丰富、高品质的刀具产品库和智能供应链为依托的一站式销售体系和以刀具修磨、涂层等为一体的刀具应用延伸服务渠道。通过贯穿售前、售中和售后各环节的技术支持服务，有效满足客户多元化需求，解决产品及技术信息不对称、提升客户机械加工应用水平，为我国制造业降本增效、提质转型提供高水平的刀具应用服务。

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。

基于公司庞大的客户群体和粘性较高的客户关系，公司积极汇总客户需求，针对性研发创新，以较高起点投资设立或参股刀具及其应用服务制造业领域，以刀具生产、应用全产业链模式投身刀具行业，深入参与我国制造业机械加工环节的刀具应用服务，并同时创造业务可持续发展的增长点。

1、创立自有品牌刃天行并设立子公司万众精密发展自主生产业务

自 2012 年起，公司开展了刀具自主生产业务，并于 2016 年创立自有刀具品牌“刃天行”。通过多年的经验积累、并结合常年来在刀具销售业务展业过程中发现部分客户对于刀具拥有个性化的独特需求，且部分机械加工工艺所损耗的刀具具有回收再利用的可能性，公司于 2018 年投资设立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一，2024 年度销售额超亿元，得到市场的广泛认可。截至报告期末，万众精密已拥有发明专利 6 项，实用新型专利 45 项，自主生产的硬质合金整体刀具产品屡次获得行业内主要奖项“金锋奖”，是高新技术企业、江苏省级“专精特新”中小企业、科技型中小企业、常州市种子独角兽企业、创新型中小企业，其主要客户包括三一重工、中大力德、秦安股份、西安航天发动机有限公司、爱柯迪等先进制造业企业，产品广泛应用于包括工程机械、航空航天、新能源汽车在内的高端制造业。

2、投资夸克涂层实现涂层技术创新

2019 年末，公司通过增资控股的方式投资了夸克涂层。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企业。报告期内公司主要以在工业密集地区设立涂层服务公司的方式就近为客户提供涂层服务。通过持续投入，目前夸克涂层已经拥有发明专利 3 项，实用新型专利 25 项，是高新技术企业、常州市“专精特新”中小企业、科技型中小企业、创新型中小企业、江苏省民营科技企业、常州市“龙城英才”优先资助企业、常州市武进区涂层装备工程技术研究中心。在向客户提供涂层服务的同时，实现涂层设备的销售亦为公司的战略发展目标之一，经过多年发展，公司于 2024 年实现了自主生产涂层设备的销售。

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，自主生产产品先后荣获《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。

公司通过常年来的技术积累、工艺创新，以机械加工技术服务能力为核心竞争力取得了刀具应用领域行业的优势地位，实现了采库销供应链数字化流程、高端国产刀具和涂层设备自主研发。公司在发展过程中不断融合新技术、发展新产业，以创新为核心驱动力持续向我国广大制造业企业提供优质的服务，在刀具应用领域客户群体中建立了较为广泛的影响力，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、东方电气集团等制造业细分行业代表性企业。

四、主要财务数据和财务指标

项目	2024年12月31日 /2024年度	2023年12月31日 /2023年度	2022年12月31日 /2022年度
资产总计(元)	1,012,663,712.23	936,276,127.48	925,256,024.97
股东权益合计(元)	813,593,590.77	721,345,215.44	669,763,674.61
归属于母公司所有者的股东权益(元)	804,319,646.14	712,558,280.21	659,416,654.49
资产负债率（母公司）（%）	29.43	31.91	30.47
营业收入(元)	923,332,065.29	949,710,690.45	987,872,862.19
毛利率（%）	24.64	24.33	25.30
净利润(元)	87,317,860.80	75,493,535.92	83,463,994.17
归属于母公司所有者的净利润(元)	86,989,476.21	77,432,758.25	90,002,331.46
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	80,549,627.68	76,452,908.88	105,981,939.97
加权平均净资产收益率（%）	11.47	11.05	14.83
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	10.62	10.91	17.46
基本每股收益（元/股）	1.45	1.29	1.50
稀释每股收益（元/股）	1.45	1.29	1.50
经营活动产生的现金流量净额(元)	191,899,185.76	81,426,058.54	-23,381,256.80
研发投入占营业收入的比例（%）	0.62	0.58	0.44

五、发行决策及审批情况

（一）本次发行已履行的决策程序

2025 年 5 月 28 日，公司召开了第二届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的议案》等关于本次公开发行股票并在北交所上市的相关议案。

2025 年 6 月 16 日，公司召开了 2025 年第一次临时股东会，审议通过了《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的议案》等关于本次公开发行股票并在北交所上市的相关议案。

（二）本次发行尚需履行的决策程序及审批程序

根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票注册管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司本次发行尚需经北交所审核通过后报中国证监会履行注册程序。

六、本次发行基本情况

发行股票类型	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	公司拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过 2,000.00 万股（含本数，不含超额配售选择权）。公司及主承销商将根据具体发行情况择机采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量不超过本次发行股票数量的 15%，包含采用超额配售选择权发行的股票数量在内，本次发行的股票数量不超过 2,300.00 万股（含本数）。本次发行不涉及公司原股东公开发售股份，最终发行数量以北交所审核通过并经中国证券监督管理委员会注册的数量为准
发行股数占发行后总股本的比例	-
定价方式	通过公司和主承销商自主协商选择直接定价、合格投资者网上竞价或网下询价等中国证监会及北交所认可的方式确定发行价格，最终定价方式将由公司与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定
发行后总股本	-
每股发行价格	以后续询价或定价产生的价格作为发行底价。最终发行价格由股东会授权董事会与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定
发行前市盈率（倍）	-
发行后市盈率（倍）	-
发行前市净率（倍）	-
发行后市净率（倍）	-
预测净利润（元）	-
发行前每股收益（元/股）	-
发行后每股收益（元/股）	-
发行前每股净资产（元/股）	-
发行后每股净资产（元/股）	-

发行前净资产收益率（%）	-
发行后净资产收益率（%）	-
本次发行股票上市流通情况	-
发行方式	通过发行人和主承销商自主协商直接定价、合格投资者网上竞价或网下询价方式确定发行价格。最终定价方式将由股东会授权董事会与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定
发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定的已开通北京证券交易所股票交易权限的合格投资者
战略配售情况	公司与保荐机构（主承销商）将依据相关法律法规规定确定战略配售对象和方案
预计募集资金总额	-
预计募集资金净额	-
发行费用概算	-
承销方式及承销期	由主承销商以余额包销的方式承销本次发行的股票，承销期为招股说明书在中国证监会、北京证券交易所指定报刊或网站披露之日起至主承销商停止接受投资者认购款之日
询价对象范围及其他报价条件	符合北交所要求的合格投资者
优先配售对象及条件	-

七、本次发行相关机构

（一）保荐人、承销商

机构全称	第一创业证券承销保荐有限责任公司
法定代表人	王芳
注册日期	2011年5月26日
统一社会信用代码	911100007178848008
注册地址	北京市西城区武定侯街6号卓著中心10层
办公地址	北京市西城区武定侯街6号卓著中心10层
联系电话	010-63212001
传真	010-66030102
项目负责人	杨黎
签字保荐代表人	杨黎、史骏
项目组成员	厉欣榕、叶博洋、王子瑜、王洋

（二）律师事务所

机构全称	北京市天元律师事务所
负责人	朱小辉
注册日期	1994年10月7日
统一社会信用代码	31110000400795412U
注册地址	北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座509单元
办公地址	北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座509单元
联系电话	010-57763888
传真	010-57763777
经办律师	杨君、吴超、戴博、聂若渐

（三）会计师事务所

机构全称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	梁春
注册日期	2012 年 2 月 9 日
统一社会信用代码	91110108590676050Q
注册地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
联系电话	010-58350011
传真	010-58350006
经办会计师	马宁、陈万军、陈旭

（四）资产评估机构

√适用 □不适用

机构全称	北京卓信大华资产评估有限公司
负责人	林梅
注册日期	2003 年 1 月 2 日
统一社会信用代码	91110108746100470L
注册地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 10 层 1001 室
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 10 层 1001 室
联系电话	010-58350320
传真	010-58350006
经办评估师	赵留辉、刘昊宇

（五）股票登记机构

机构全称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	黄英鹏
注册地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	4008058058
传真	010-50939716

（六）收款银行

户名	第一创业证券承销保荐有限责任公司
开户银行	招商银行股份有限公司北京分行金融街支行
账号	110907769510802

（七）申请上市交易所

交易所名称	北京证券交易所
法定代表人	周贵华
注册地址	北京市西城区金融大街丁 26 号
联系电话	010-63889755
传真	010-63884634

（八）其他与本次发行有关的机构

☐适用 ☒不适用

八、发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的保荐机构（主承销商）、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

九、发行人自身的创新特征

刀具不仅是传统制造业的必需品，在新能源、新材料、先进制造、电子信息等新质生产力代表性战略新兴产业亦不可或缺。国家知识产权局《切削加工刀具产业专利分析报告》指出切削加工约占整个机械加工工作量的 90%，刀具作为切削加工的直接载体，被誉为工业的“牙齿”，不仅可以帮助传统制造业从根本上提高生产效率和产品质量，更是先进制造业实现精细制造、难处理材料加工的重要工具。

公司自成立以来坚持以创新作为发展基础，通过深入车间实际作业的方式研究积累机械加工应用技术，自前身至今 20 余年来积累了深厚的机械加工经验，形成了以机械加工技术服务能力为核心的销售模式，并搭建了品类丰富、高品质的刀具产品库和智能供应链为依托的一站式销售体系和以刀具修磨、涂层等为一体的刀具应用延伸服务渠道。通过贯穿售前、售中和售后各环节的技术支持服务，有效满足客户多元化需求，解决产品及技术信息不对称、提升客户机械加工应用水平，为我国制造业降本增效、提质转型提供高水平的刀具应用服务。

在此基础上，公司不断完善产业布局的融合创新，打造了覆盖研发、生产、应用的刀具全链条生态，通过设计优秀的机械加工方案帮助企业实现生产路径，通过自主培育“刃天行”品牌深度参与高端刀具市场推动刀具国产化发展，通过涂层服务强化刀具使用寿命和加工强度，通过修磨服务构建循环经济模式，通过寄售柜、数字化系统等创新性举措实现智慧加工。公司以一系列技术研发实践、生产要素创新性配置、产业转型升级成为新质生产力在刀具行业的代表性企业，其业务实践不仅诠释了新质生产力的内涵特征，更为传统产业向高端化、智能化、绿色化转型提供了可复制的样本。

公司主营业务主要包括刀具分销业务和自主生产业务，均具备创新特征，具体如下：

1、刀具分销业务通过持续不断的为客户提供更新的技术服务实现销售

刀具行业具有专业性强、产品品类繁多、应用领域广等特点，众多的刀具制造商生产的数十万种刀具产品在与制造业特定企业生产使用刀具的需求匹配上，双方均存在较高的成本。虽然公司属于批发业企业，但与传统的单一从事流通业务的批发业公司不同，公司的刀具分销业务开展的逻辑主要建立在应用环节的技术服务领域。

对于制造端，由于刀具品类繁杂且各品类所需原材料、生产工艺、设备均不同，单一刀具品牌通常仅能提供制造业企业生产经营中必备刀具的少数品类，如大昭和品牌专业生产工具系统产品，

京瓷品牌陶瓷刀片系列产品市场份额领先，华锐精密（688059）、欧科亿（688308）等国产领先厂商专业生产硬质合金刀片系列产品。机械加工往往需要数十、上百种多品类、多规格刀具共同参与作业，因此单一品牌通常难以单一满足制造业企业的刀具需求，需要刀具流通商集约化供应。

对于消费端，市场上刀具品牌众多、型号繁杂、性能各异，制造业企业需要根据（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，再通过工艺设计、产品配置等专业化技能来形成产线。由于机械加工是经验技术行业，需要工程师具备大量的刀具行业实操经验和理论基础，因此制造业企业通常需要通过刀具流通商来形成加工方案。

同时，由于实操的复杂性导致刀具行业销售方式以线下为主，交易的成本较高、效率较低。因此，不论是住友、京瓷、大昭和等国际领先刀具品牌，还是华锐精密（688059）、欧科亿（688308）等国产先进刀具厂商，均主要通过刀具流通商进行产品销售，根据 2023 年《金属加工》第五届切削刀具用户调查分析报告显示，我国仅 30.50%的刀具消费者直接向刀具厂家采购刀具，相比往届调查持续下降。

因此，刀具的生产、应用技术与制造业的创新、新质生产力的发展互相依赖，高质量的刀具及配套工艺方案是新质生产力形成的重要保障。刀具流通行业是制造业利用刀具形成新质生产力推动的必要环节，刀具流通商是新质生产力的重要参与者，可以为制造业客户提供生产加工工艺环节刀具适配技术服务的刀具流通商是刀具产品落地应用所必须的参与者，是制造业产业链、供应链的重要环节。

机械加工技术的核心在于通过合理的工艺规程和各种机械设备的搭配来实现对工件的精确控制和加工。机械加工产品实际应用在人类活动的各个方面，产品繁多。同时，制造一个工件往往需要数十种刀具、多台机器设备的参与，同一工件的工艺流程根据客户加工条件、车间情况和生产要求的不同可以制定出多种工艺路线，而机械加工是根据生产经营中的实践经验总结、归纳、创造的技术，需要通过长久、丰富的实操手段获得。机械加工工艺是制造业实现产品生产的方案路线，是将刀具行业的科技创新成果应用到制造业的具体路径，其工艺方案的优化往往可以实现加工流程的减少、加工效率的提升，并且能够实现对难加工材质的切削、复杂构建的制造，是推动新质生产力在制造业落地的重要基础。

在刀具分销环节，公司的创新性具体体现如下：

公司及前身二十年来积累刀具产品试刀、现场加工分析参数，积极参加品牌商、行业协会学术会议、产品展会，通过老带新、内部培训等方式传播、积累机械加工经验，掌握了大量品牌众多 SKU 的技术特性，对于主流制造业细分行业产品生产加工工艺形成了设计优势。前述投入虽未归集为研发费用，但切实的构成了公司的技术优势，形成了依靠技术服务实现产品销售的经营特点。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，并通过多年的生产经营实践形成了一支约 230 人的销售工程师队伍，其中具备专科以上机械加工相关专业背景的超过 60%；在公司专业研究刀具工艺从事刀具销售超 5 年以上占比也超过 60%。公司销售工程师在各

制造业企业车间深入实践，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。

公司的销售工程师通过为客户的刀具应用提供技术服务实现销售，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，并通过子公司宁波金智、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

通过长久的技术积累，公司已经掌握超二十万种刀具的 SKU 技术特点、对各制造业细分领域产品制造工艺拥有成熟的技术方案，成功在刀具分销业务建立了技术壁垒。

公司在报告期内客户数量近万家，销售过程中为客户建议的刀具使用方案被包括通用技术集团、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应用。

中国市场聚集着数百种品牌、数十万种刀具品类，根据《中国五金制品行业“十四五”发展指导意见》显示，我国仅规模以上《五金制品行业》企业数量就超 1 万家。针对该种情形，公司持续进行刀具分销业务的创新转型，将批发业差价盈利的模式转变为服务增值，将传统的销售刀具产品，转变为通过协助制造业客户制定、优化机械加工刀具使用方案，从而实现方案项下刀具产品的销售，实现了从传统批发商转变为制造业企业“刀具应用顾问”的转型升级，充分开拓市场的同时也与建立了客户粘性基础。为实现市场突破，国产刀具领先企业科创板上市公司华锐精密（688059）已经与公司合资 4,000 万元成立“刃锐行”并由公司控股，不仅证明刀具制造企业需要流通企业来建立生产制造与最终用户的桥梁，更是公司具有竞争优势和创新性的重要表现之一。

综上所述，公司刀具分销业务具有创新性，并依靠技术服务优势成功建立了技术壁垒。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。

2、刀具自主生产业务的创新性特征

公司自主生产刀具子公司万众精密为高新技术企业、江苏省级“专精特新”中小企业、科技型中小企业、常州市种子独角兽企业、创新型中小企业。截至报告期末，万众精密拥有发明专利 6 项，实用新型专利 45 项，均主要应用于自主生产刀具产品，产品保持较高的技术指标和水平。公司常年以属地化的销售模式深入制造业企业车间，运用出色的技术能力为客户提供加工方案，积累了庞大的用户数量和刀具工艺应用案例，在此基础上创新性的研发设计出了多种刀具产品，能够有效提高加工效率、减少工艺步骤，屡次获得行业内主要奖项“金锋奖”。报告期内，公司自主生产产品主要客户包括三一重工、中大力德、秦安股份、西安航天发动机有限公司、爱柯迪等先进制造业企业，广泛应用于包括工程机械、航空航天、新能源汽车在内的高端制造业。

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，自主生产产品先后荣获《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。

3、涂层设备生产制造和涂层服务业务的创新性特征

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。

涂层技术是外国刀具产品领先我国的重要因素之一。公司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企业。报告期内公司主要以在工业密集地区设立涂层服务公司的方式就近为客户提供涂层服务。在向客户提供涂层服务的同时，实现涂层设备的直接对外销售、与国外领先的涂层设备品牌在市场上正面竞争亦为公司的战略发展目标之一，经过多年发展，公司于 2024 年实现了自主生产涂层设备的销售。

公司涂层设备生产主体夸克涂层为高新技术企业、常州市“专精特新”中小企业、科技型中小企业、创新型中小企业、江苏省民营科技企业、常州市“龙城英才”优先资助企业、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。截至目前，夸克涂层拥有发明专利 3 项，实用新型专利 25 项，均主要应用于自主涂层设备，技术指标与国际领先的涂层设备和涂层工艺持平或更优。根据中国刀协说明，公司子公司夸克涂层的刀具涂层技术已达国产先进水平。

4、其他业务模式创新特征

公司基于庞大的客户群体和粘性较高的客户关系，积极汇总客户需求，不断根据所服务的各制造业细分领域龙头企业需求，针对性研发创新。推出了一系列创新性的商业模式：

（1）寄售柜模式

公司自主研发了寄售柜以及配套软件“刀具寄售管理系统”，在业内较为创新性的推行了刀具寄售柜模式。该模式下，公司将寄售柜安装在客户厂房，客户根据生产需要随时取用刀具，系统记录刀具出货、存货情况。该模式针对车间管理解决了如下痛点：①采购流程冗杂、多供应商管理难；②实现零库存有效避免仓储库存管理复杂、领料控制难；③实现数字化管理提高单据、台账处理效率，解决客户成本核算难；④保证持续刀具供应，解决库存预算难、交期保证难的问题。

公司自行研发的刀具寄售柜



整体而言，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，有效增强了公司的业务成长性、创新性。

（2）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。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，有效帮助客户降本增效。

综上所述，公司业务创新性涵盖了刀具制造—（销售过程中协助客户的）工艺方案设计—数字化管理—使用优化—循环利用的机械加工全生命周期产业链升级，同时实现了高端刀具制造、涂层工艺设备等先进制造业的产业化，通过技术创新、产品创新、模式创新推动刀具行业践行新质生产力改革，成为了包括比亚迪、吉利、先导智能、惠尔信、富士康、成飞集团等众多新能源、精密电子、航空航天等战略性新兴产业企业的合作伙伴。

十、发行人选择的具体上市标准及分析说明

公司根据《北京证券交易所股票上市规则》的要求，结合自身业务规模、经营情况、盈利情况等因素综合考量，选择第 2.1.3 条的第一款上市标准，即预计市值不低于 2 亿元，最近两年净利润

均不低于 1,500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%，或者最近一年净利润不低于 2,500 万元且加权平均净资产收益率不低于 8%。

公司 2023 年、2024 年归属于母公司股东的净利润(扣除非经常性损益前后孰低)分别为 7,645.29 万元和 8,054.96 万元，加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润孰低计算）分别为 10.91%和 10.62%，且发行人预计市值不低于人民币 2 亿元。符合《北京证券交易所股票上市规则》第 2.1.3 条的第一款上市标准。

十一、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，公司不存在特别表决权股份或类似安排，不存在公司治理特殊安排事项。

十二、募集资金运用

本次募集资金到位后，将投资以下项目：

项目名称	投资主体	投资总额（万元）	拟使用募集资金（万元）
年产 22.4 万支三轴以上联动高速、精密数控机床刀具项目	万众精密	7,069.50	7,069.50
综合服务能力提升项目	金万众	25,724.83	25,724.83
合计		32,794.33	32,794.33

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、北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。

十三、其他事项

无。

第三节 风险因素

一、市场风险

（一）宏观经济周期性波动风险

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、特别风险提示”之“（一）宏观经济周期性波动风险”。

（二）行业竞争加剧的风险

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、特别风险提示”之“（二）行业竞争加剧的风险”。

（三）国际贸易摩擦风险

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、特别风险提示”之“（三）国际贸易摩擦风险”。

（四）汇率波动风险

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、特别风险提示”之“（六）汇率波动风险”。

（五）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。

二、经营风险

（一）供应商集中度较高的风险

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、特别风险提示”之“（四）供应商集中度较高的风险”。

（二）供应商价格波动风险

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、特别风险提示”之“（五）供应商价格波动风险”。

三、法律风险

（一）实际控制人控制不当的风险

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、特别风险提示”之“（七）实际控制人控制不当的风险”。

四、财务风险

（一）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 23,777.92 万元、23,849.86 万元和 22,046.21 万元，占流动资产比例分别为 31.15%、29.87%和 24.81%。随着公司市场的开拓和业务增长，应收账款预计将维持较大金额。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。

（二）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-1,187.17 万元、-398.43 万元和 105.11 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。由于业务布局、客户开发至实现投资回报尚需一定的过程，夸克涂层 2022 年和 2023 年处于亏损状态。

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-1,481.57 万元、-168.67 万元和-1,164.01 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-275.49 万元、-35.08 万元和-96.19 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，由于其业务仍在发展阶段，目前处于亏损状态。根据减值测试结果，公司于报告期各期末对其分别计提减值准备 0.00 万元、1,359.04 万元和 576.65 万元。

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

（三）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 4,706.16 万元、4,126.10 万元和 5,017.45 万元。报告期内交易性金融资产形成的公允价值变动损益分别为-1,690.47 万元、-580.06 万元和 691.35 万元，投资收益分别为 9.44 万元、21.06 万元和 0.00 万元。截至 2024 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 603.15 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。

（四）存货跌价风险

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、特别风险提示”之“（八）存货跌价风险”

五、募集资金投资项目风险

请参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、特别风险提示”之“（九）募集资金投资项目风险”

六、发行风险

本次公开发行的发行结果，将受到证券市场整体情况、投资者对公司价值的判断及认可等多种因素影响。本次公开发行可能存在投资者认购不足、发行对象人数不足或发行后总市值未能达到北交所发行上市条件以及触发相关法律法规规定的其他发行失败的情形，公司将面临发行失败的风险。

第四节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

公司全称	北京金万众机械科技股份有限公司
英文全称	Beijing Wisdom Mechanical Technology Co.,Ltd.
证券代码	873534
证券简称	金万众
统一社会信用代码	9111022857687099XQ
注册资本	6,000.00 万元
法定代表人	孙小明
成立日期	2011 年 6 月 24 日
办公地址	北京市海淀区蓝靛厂南路 25 号牛顿办公区
注册地址	北京市密云区云西三路 1 号院
邮政编码	101599
电话号码	010-88400060-818
传真号码	010-88400050
电子信箱	wisdomir@wisdommech.com
公司网址	http://www.wisdommech.com
负责信息披露和投资者关系的部门	证券部
董事会秘书或者信息披露事务负责人	何清
投资者联系电话	010-88400060-818
经营范围	生产组装切削工具、模具、夹具、温度控制器；技术开发、转移；经济贸易咨询；基础软件服务；应用软件开发服务（医用软件除外）；销售计算机、软件及辅助设备、通用设备、专用设备、电气机械、五金、交电、电子产品、仪器仪表；货物进出口；技术进出口；代理进出口。（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	刀具及配套产品销售业务和刀具应用延伸服务、涂层设备制造
主要产品与服务项目	刀具及配套产品销售业务、刀具应用延伸服务、涂层设备制造

二、发行人挂牌期间的基本情况

（一）挂牌时间

2025 年 4 月 22 日

（二）挂牌地点

公司于 2025 年 4 月 22 日在全国中小企业股份转让系统挂牌，自挂牌之日起公司均为创新层企业。

（三）挂牌期间受到处罚的情况

自公司在全国中小企业股份转让系统挂牌至今，公司不存在受到处罚的情形。

（四）终止挂牌情况

☐适用 ☒不适用

（五）主办券商及其变动情况

公司自挂牌以来主办券商均为一创投行，未发生变动。

（六）报告期内年报审计机构及其变动情况

报告期内，公司年度报告审计机构均为大华会计师事务所（特殊普通合伙），未发生变动。

（七）股票交易方式及其变更情况

公司自挂牌之日起股票交易方式为集合竞价，截至本招股说明书签署日，公司股票交易方式未发生变更。

（八）报告期内发行融资情况

报告期内，公司不存在发行融资情况。

（九）报告期内重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

（十）报告期内控制权变动情况

报告期内，公司实际控制人均为孙小明，公司控制权未发生变更。

（十一）报告期内股利分配情况

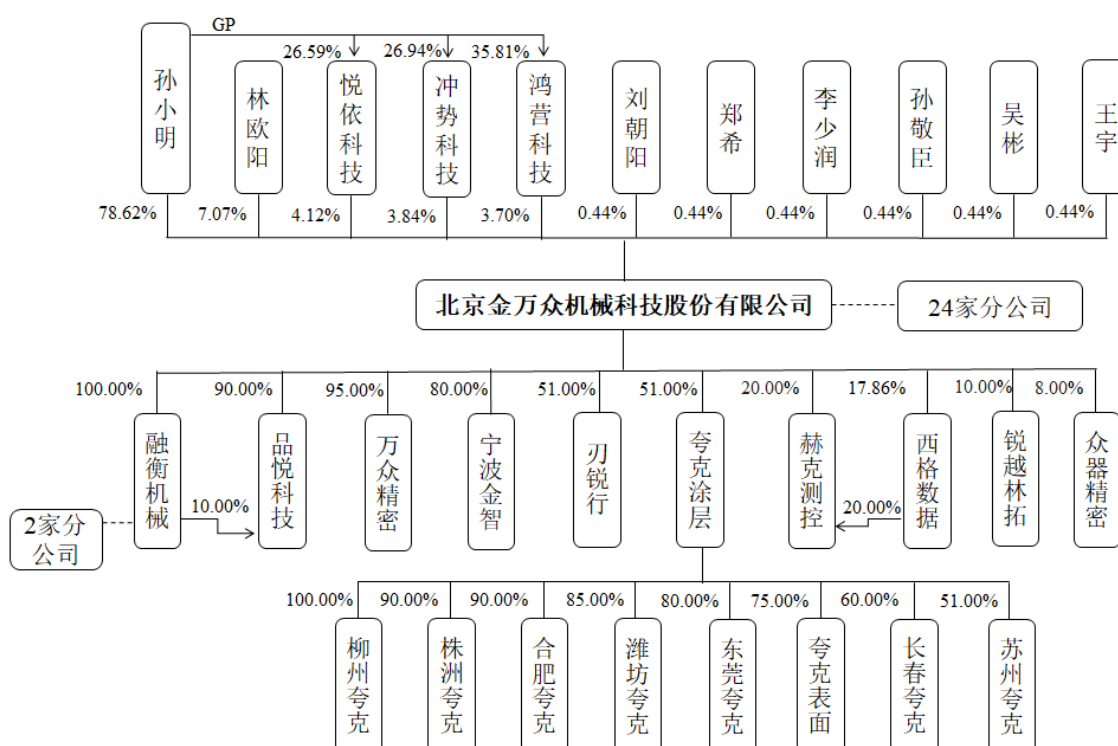
2023年4月21日，公司召开2022年度股东大会，审议通过了《关于2022年度利润分配的议案》，拟以权益分派实施时股权登记日应分配股数为基数，每1股派发现金股利0.5元（含税）。公司总股本为60,000,000股，共计派发现金30,000,000元，该股利分配方案于2023年6月16日实

施完成。

2025 年 5 月 21 日，公司召开 2024 年年度股东会，审议通过了《关于 2024 年度利润分配方案的议案》，拟以权益分派实施时股权登记日应分配股数为基数，每 10 股派发现金股利 8.33 元（含税）。本次权益分派权益登记日为 2025 年 5 月 30 日，公司总股本为 60,000,000 股，共计派发现金 49,980,000.00 元，该股利分配方案于 2025 年 6 月 3 日实施完成。

三、发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，公司股权结构图如下：



四、发行人股东及实际控制人情况

(一) 控股股东、实际控制人情况

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，能够对公司股东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，男，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。

（二）持有发行人5%以上股份的其他主要股东

截至本招股说明书签署日，除实际控制人孙小明外，持有公司5%以上股份的股东为林欧阳，林欧阳持有公司7.07%的股份。

林欧阳，男，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。

（三）发行人的股份存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司股东持有的股份不存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况。

（四）控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况

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情况如下：

1、悦依科技

名称	北京悦依科技中心（有限合伙）
成立时间	2021-12-16

类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91110118MA7E8KB94L
法定代表人或执行事务合伙人	孙小明
住所或主要经营场所	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)
经营范围	技术推广服务；企业管理；企业管理咨询。（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	股权投资
与发行人主营业务的关系	员工持股平台，与公司主营业务无关

悦依科技的合伙人出资明细如下：

序号	股东（出资人）	认缴资本（元）	实缴资本（元）	持股（出资）比例
1	孙小明	4,935,000.00	4,935,000.00	26.5869%
2	王国际	2,625,000.00	2,625,000.00	14.1420%
3	袁孝宏	712,500.00	712,500.00	3.8385%
4	戎浩放	600,000.00	600,000.00	3.2325%
5	卢国英	600,000.00	600,000.00	3.2325%
6	于阳	502,500.00	502,500.00	2.7072%
7	徐丽华	502,500.00	502,500.00	2.7072%
8	邵维定	502,500.00	502,500.00	2.7072%
9	刘朝阳	502,500.00	502,500.00	2.7072%
10	徐锋	502,500.00	502,500.00	2.7072%
11	赵志光	502,500.00	502,500.00	2.7072%
12	朱定国	405,000.00	405,000.00	2.1819%
13	王增汉	405,000.00	405,000.00	2.1819%
14	周文	401,250.00	401,250.00	2.1617%
15	李凯	300,000.00	300,000.00	1.6162%
16	梁小锋	300,000.00	300,000.00	1.6162%
17	李光强	300,000.00	300,000.00	1.6162%
18	叶炳才	300,000.00	300,000.00	1.6162%
19	段玉占	300,000.00	300,000.00	1.6162%
20	庄迎迎	202,500.00	202,500.00	1.0910%
21	许军尔	202,500.00	202,500.00	1.0910%
22	黄岩	202,500.00	202,500.00	1.0910%

23	王佳翔	202,500.00	202,500.00	1.0910%
24	戎华晔	202,500.00	202,500.00	1.0910%
25	尹浩	202,500.00	202,500.00	1.0910%
26	张军	202,500.00	202,500.00	1.0910%
27	周剑	202,500.00	202,500.00	1.0910%
28	钱伟平	202,500.00	202,500.00	1.0910%
29	张照	202,500.00	202,500.00	1.0910%
30	周然	202,500.00	202,500.00	1.0910%
31	王树	202,500.00	202,500.00	1.0910%
32	吴义华	150,000.00	150,000.00	0.8081%
33	林海丽	101,250.00	101,250.00	0.5455%
34	郭建新	101,250.00	101,250.00	0.5455%
35	李庆全	101,250.00	101,250.00	0.5455%
36	邵磊	101,250.00	101,250.00	0.5455%
37	张正	101,250.00	101,250.00	0.5455%
38	高爽	101,250.00	101,250.00	0.5455%
39	孟凡强	75,000.00	75,000.00	0.4041%
40	徐凯	50,250.00	50,250.00	0.2707%
41	滕建湘	50,250.00	50,250.00	0.2707%
合计	-	18,561,750.00	18,561,750.00	100.0000%

2、冲势科技

名称	北京冲势科技中心（有限合伙）
成立时间	2021-12-16
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91110118MA7END1H9L
法定代表人或执行事务合伙人	孙小明
住所或主要经营场所	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)
经营范围	技术推广服务；企业管理；企业管理咨询。（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	股权投资
与发行人主营业务的关系	员工持股平台，与公司主营业务无关

冲势科技的合伙人出资明细如下：

序号	股东（出资人）	认缴资本（元）	实缴资本（元）	持股（出资）比例
1	孙小明	4,659,750.00	4,659,750.00	26.9357%
2	陈小军	2,002,500.00	2,002,500.00	11.5755%
3	吴元涛	600,000.00	600,000.00	3.4683%
4	孟楷	600,000.00	600,000.00	3.4683%
5	陈静	502,500.00	502,500.00	2.9047%
6	樊颖慧	502,500.00	502,500.00	2.9047%
7	莫毅然	502,500.00	502,500.00	2.9047%
8	王宇	502,500.00	502,500.00	2.9047%
9	张晓敏	502,500.00	502,500.00	2.9047%
10	魏建科	502,500.00	502,500.00	2.9047%
11	杨育彬	502,500.00	502,500.00	2.9047%
12	强亚东	502,500.00	502,500.00	2.9047%
13	周智	502,500.00	502,500.00	2.9047%
14	李文龙	300,000.00	300,000.00	1.7342%
15	汪平	300,000.00	300,000.00	1.7342%
16	陈雁翔	300,000.00	300,000.00	1.7342%
17	项伟	300,000.00	300,000.00	1.7342%
18	张江伟	300,000.00	300,000.00	1.7342%
19	易捷	255,000.00	255,000.00	1.4740%
20	冯宏儒	251,250.00	251,250.00	1.4524%
21	张刚	202,500.00	202,500.00	1.1706%
22	饶琦	202,500.00	202,500.00	1.1706%
23	叶剑敏	202,500.00	202,500.00	1.1706%
24	陈峰	202,500.00	202,500.00	1.1706%
25	滕志民	202,500.00	202,500.00	1.1706%
26	袁熹	202,500.00	202,500.00	1.1706%
27	李婵娟	202,500.00	202,500.00	1.1706%
28	杨庆	202,500.00	202,500.00	1.1706%
29	黄端龙	202,500.00	202,500.00	1.1706%
30	姜军	150,000.00	150,000.00	0.8671%
31	王明明	101,250.00	101,250.00	0.5853%
32	顾一博	101,250.00	101,250.00	0.5853%
33	余光洋	101,250.00	101,250.00	0.5853%

34	马磊磊	101,250.00	101,250.00	0.5853%
35	陈实明	101,250.00	101,250.00	0.5853%
36	韦焕礼	101,250.00	101,250.00	0.5853%
37	赵亚芬	75,000.00	75,000.00	0.4335%
38	何磊	52,500.00	52,500.00	0.3035%
39	李道桥	50,250.00	50,250.00	0.2905%
40	张奇	50,250.00	50,250.00	0.2905%
41	刘江宏	50,250.00	50,250.00	0.2905%
42	夏承	50,250.00	50,250.00	0.2905%
合计	-	17,299,500.00	17,299,500.00	100.0000%

3、鸿营科技

名称	北京鸿营科技中心（有限合伙）
成立时间	2021-12-22
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91110118MA7F37PY6R
法定代表人或执行事务合伙人	孙小明
住所或主要经营场所	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）
经营范围	技术推广服务；企业管理；企业管理咨询。（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	股权投资
与发行人主营业务的关系	员工持股平台，与公司主营业务无关

鸿营科技的合伙人出资明细如下：

序号	股东（出资人）	认缴资本（元）	实缴资本（元）	持股（出资）比例
1	孙小明	5,958,750.00	5,958,750.00	35.8125%
2	何清	2,002,500.00	2,002,500.00	12.0352%
3	丁光宇	802,500.00	802,500.00	4.8231%
4	董金锁	600,000.00	600,000.00	3.6060%
5	于庆柱	600,000.00	600,000.00	3.6060%
6	林峰	600,000.00	600,000.00	3.6060%
7	巩加富	600,000.00	600,000.00	3.6060%
8	李伟	502,500.00	502,500.00	3.0201%
9	贺贵梅	502,500.00	502,500.00	3.0201%

10	张璐	502,500.00	502,500.00	3.0201%
11	孔繁颐	300,000.00	300,000.00	1.8030%
12	吉长林	300,000.00	300,000.00	1.8030%
13	陈良	300,000.00	300,000.00	1.8030%
14	朱康	255,000.00	255,000.00	1.5326%
15	周广杰	202,500.00	202,500.00	1.2170%
16	李柏东	202,500.00	202,500.00	1.2170%
17	周斌	202,500.00	202,500.00	1.2170%
18	张翌	202,500.00	202,500.00	1.2170%
19	王树华	202,500.00	202,500.00	1.2170%
20	赵宾	150,000.00	150,000.00	0.9015%
21	刘媛	101,250.00	101,250.00	0.6085%
22	邵杰	101,250.00	101,250.00	0.6085%
23	吴海峰	101,250.00	101,250.00	0.6085%
24	刘永刚	101,250.00	101,250.00	0.6085%
25	董兴华	101,250.00	101,250.00	0.6085%
26	周文慧	101,250.00	101,250.00	0.6085%
27	瞿耀华	101,250.00	101,250.00	0.6085%
28	许荣炯	101,250.00	101,250.00	0.6085%
29	张志光	101,250.00	101,250.00	0.6085%
30	孙涛	101,250.00	101,250.00	0.6085%
31	董玉石	101,250.00	101,250.00	0.6085%
32	吴勤超	101,250.00	101,250.00	0.6085%
33	陶一亮	101,250.00	101,250.00	0.6085%
34	银广慧	101,250.00	101,250.00	0.6085%
35	敖巍	52,500.00	52,500.00	0.3155%
36	吴庆国	52,500.00	52,500.00	0.3155%
37	史光辉	52,500.00	52,500.00	0.3155%
38	牛志进	52,500.00	52,500.00	0.3155%
39	周广胜	22,500.00	22,500.00	0.1352%
合计	-	16,638,750.00	16,638,750.00	100.0000%

4、嘉忆品悦

名称	嘉忆品悦珠宝（北京）有限公司
----	----------------

成立时间	2015-08-11
类型	有限责任公司
统一社会信用代码	91110101352963812T
法定代表人或执行事务合伙人	丁光宇
住所或主要经营场所	北京市朝阳区惠新东街2号02层(02)201内A-20号
经营范围	销售珠宝首饰、工艺品、针纺织品、服装、日用品；设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流；承办展览展示；投资咨询。（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	珠宝首饰销售
与发行人主营业务的关系	与公司主营业务无关

嘉忆品悦的股权结构如下：

序号	股东（出资人）	出资额（万元）	持股（出资）比例
1	孙小明	499.50	99.90%
2	丁光宇	0.50	0.10%
合计	-	500.00	100.0000%

5、三和众恒

名称	北京三和众恒机电技术有限公司
成立时间	2002-07-02
类型	有限责任公司
统一社会信用代码	9111010874042057X6
法定代表人或执行事务合伙人	孙小明
住所或主要经营场所	北京市密云区经济开发区兴盛南路8号开发区办公楼501室-3608（集群注册）
经营范围	技术开发、技术咨询、技术推广、技术服务。（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	除向金万众出租房屋外，未经营其他业务
与发行人主营业务的关系	与公司主营业务无关

三和众恒的股权结构如下：

序号	股东（出资人）	出资额（万元）	持股（出资）比例
1	孙小明	180.00	97.30%
2	莫毅然	5.00	2.70%

合计	-	185.00	100.0000%
----	---	--------	-----------

6、金万众发展

名称	北京金万众科技发展有限公司
成立时间	2004-12-13
类型	有限责任公司
统一社会信用代码	91110106769926953H
法定代表人或执行事务合伙人	孙小明
住所或主要经营场所	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)
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	除向金万众出租房屋、运用自有资金进行投资理财外,未经营其他业务
与发行人主营业务的关系	与公司主营业务无关

金万众发展的股权结构如下:

序号	股东(出资人)	出资额(万元)	持股(出资)比例
1	孙小明	900.00	90.00%
2	林欧阳	100.00	10.00%
合计	-	1,000.00	100.00%

五、发行人股本情况

(一) 本次发行前后的股本结构情况

本次公开发行前,公司的总股本为 6,000.00 万股。公司拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过 2,000.00 万股(含本数,不含超额配售选择权)。公司及主承销商将根据具体发行情况择机采用超额配售选择权,采用超额配售选择权发行的股票数量不超过本次发行股票数量的 15%,包含采用超额配售选择权发行的股票数量在内,本次发行的股票数量不超过 2,300.00 万股(含本数)。本次发行不涉及公司原股东公开发售股份,最终发行数量以北交所审核通过并经中国证监会注册批准的数量为准。

不考虑超额配售选择权,本次发行前后的股本结构情况如下:

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
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	本次发行对象	-	-	2,000.00	25.0000
合计		6,000.00	100.0000	8,000.00	100.0000

（二）本次发行前公司前十名股东情况

序号	股东姓名/名称	担任职务	持股数量（万股）	限售数量（万股）	股权比例（%）
1	孙小明	董事长、总经理	47,170,000	47,170,000	78.62
2	林欧阳	董事、副总经理	4,240,000	4,240,000	7.07
3	悦依科技	-	2,474,900	2,474,900	4.12
4	冲势科技	-	2,306,600	2,306,600	3.84
5	鸿营科技	-	2,218,500	2,218,500	3.70
6	郑希	销售总监	265,000	-	0.44
7	李少润	销售总监	265,000	-	0.44
8	刘朝阳	子公司融衡机械之销售总监、宁波金智经理	265,000	-	0.44
9	吴彬	销售总监	265,000	-	0.44
10	孙敬臣	销售总监	265,000	-	0.44
11	王宇	销售总监	265,000	-	0.44
合计		-	60,000,000	58,410,000	100.00

（三）主要股东间关联关系的具体情况

序号	关联方股东名称	关联关系描述
1	孙小明、悦依科技、冲势科技、鸿营科技	孙小明系悦依科技、冲势科技、鸿营科技执行事务合伙人，并分别持有 26.59%、26.94%、35.81%

		的合伙企业份额
2	刘朝阳、悦依科技	自然人股东刘朝阳持有悦依科技 2.71%的合伙企业份额
3	王宇、冲势科技	自然人股东王宇持有冲势科技 2.90%的合伙企业份额

（四）其他披露事项

公司历史上存在委托持股的情况，已于 2021 年 12 月解除完毕。公司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公司股权。

1、股权代持的形成

2019 年 8 月 5 日，金万众有限股东王宇因家庭成员工作原因将持有的金万众有限 15.00 万元（当时股权占比为 0.50%）注册资本转让给孙小明代为持有，实际股权转让价款为 0 元。2019 年 8 月 5 日，双方就上述事宜签署了股权代持协议和进行工商变更登记所需的股权转让协议，并按照当时金万众有限的公司章程履行了股东会审议等决策程序。

2、股权代持的演变、解除

自 2019 年 8 月 5 日王宇与孙小明的代持关系形成后，双方代持股权的数量等代持情况至代持解除日一直未发生变化。2021 年，经王宇与孙小明协商，孙小明将其代为持有的 15.00 万元注册资本（当时股权占比为 0.50%）还原转让至王宇名下，实际股权转让价款为 0 元。2021 年 12 月 9 日，转让双方签署了股权代持解除协议和进行工商变更登记所需的股权转让协议，并按照当时金万众有限的公司章程履行了股东会审议等决策程序。至此，王宇与孙小明之间的代持关系已经解除。截至本招股说明书签署日，王宇一直在公司任职且为公司股东。

双方均对股权代持、代持解除、股权转让等事项进行了确认，均不存在纠纷或潜在争议、纠纷。

公司历史上的委托持股情形对公司管理层、控制权、业务发展及经营业绩均不构成重大影响。

六、股权激励等可能导致发行人股权结构变化的事项

（一）公司已经制定或实施的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，公司于 2021 年 12 月采用间接持股的方式设立员工持股平台，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。

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。

上述员工持股平台自设立至本招股说明书签署日止，入伙的合伙人均为公司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%，报告期内持股平台对公司的持股比例均未发生变动。员工持股平台基本情况详见本节之“四、发行人股东及实际控制人情况（四）控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况”。

除上述员工持股计划外，截至本招股说明书签署日，公司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。

1、持股平台的规范运作情况

公司的员工持股计划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，公司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，除对公司的投资外，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》，公司已建立持股平台内部的流转、退出及管理机制。公司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的由法律、法规、中国证监会或上市所在的证券交易所规定的金万众公司股份变动锁定期内，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由法律、法规、中国证监会或上市所在的证券交易所规定的金万众公司股份变动锁定期内（以下简称“上市锁定期”），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））。如果根据届时有效的法律法规和证券交易所的规定，合伙企业的上市后锁定期需延长的，则有限合伙人的上市后锁定期自动延长至合伙企业的上市后锁定期届满之日。

3、在法律法规和规定的上市后锁定期届满，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；”

3、员工持股计划对公司财务状况的影响

2021 年 12 月，公司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。

本次增资的价格参考公司净资产确定，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公司进行了间接增资，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 个持股平台持有公司股份不作为股份支付。

（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和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，如于上市之日起的锁定期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合伙企业份额，将无法从员工持股计划中获益，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，分期确认相应的股份支付费用，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，2022 年度、2023 年度以及 2024 年度确认的股份支付费用分别为 368.05 万元、358.18 万元和 284.19 万元；在管理费用中，2022 年度、2023 年度以及 2024 年度确认的股份支付费用分别为 186.66 万元、186.68 万元和 178.13 万元。

（二）公司历史上曾实施虚拟股权激励

为使员工与公司结成长期利益共同体，公司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。”据此公司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，公司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。

七、发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况

（一）控股子公司情况

√适用 □不适用

1、融衡机械

子公司名称	上海融衡机械科技有限公司
成立时间	2014-03-05
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
注册地	上海市静安区灵石路 658、660、662、664 号 603 室
主要生产经营地	上海市黄浦区会稽路 8 号 2004 室
主要产品或服务	刀具及配套产品销售
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要负责部分刀具品牌的代理购销业务
股东构成及控制情况	一级控股子公司，金万众持股 100.00%
最近一年及一期末总资产	2024 年末：13,650.81 万元
最近一年及一期末净资产	2024 年末：8,272.13 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：1,028.56 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）

2、品悦科技

子公司名称	品悦阳光（北京）工业科技股份有限公司
成立时间	2015-03-19
注册资本	5,000 万元
实收资本	5,000 万元
注册地	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
主要产品或服务	刀具及配套产品销售
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要负责公司电商平台的运营管理、刀具的流通销售
股东构成及控制情况	一级控股子公司，金万众持股 90%、融衡机械持股 10%
最近一年及一期末总资产	2024 年末：12,058.38 万元
最近一年及一期末净资产	2024 年末：8,901.16 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：399.89 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）

3、万众精密

子公司名称	江苏万众精密工具有限公司
成立时间	2018-05-15
注册资本	2,610.50 万元
实收资本	2,610.50 万元
注册地	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、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
主要产品或服务	自有品牌刀具生产、研发业务
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要负责公司自有品牌刀具的生产、研发
股东构成及控制情况	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%
最近一年及一期末总资产	2024 年末：4,487.97 万元
最近一年及一期末净资产	2024 年末：3,936.03 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：506.24 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）

4、宁波金智

子公司名称	宁波金智悦联工业科技有限公司
成立时间	2024-01-17
注册资本	200 万元
实收资本	50 万元
注册地	浙江省宁波高新区院士路 66 号创业大厦 2 号楼 4-787 室
主要生产经营地	宁波市鄞州区舒波路 9 号 8-8
主要产品或服务	刀具柜及刀具应用智能系统研发及管理
主营业务及其与发行人主营业务	主要负责刀具柜及刀具应用相关的数字化，智能化系统研发及管

务的关系	理
股东构成及控制情况	一级控股子公司，金万众持股 80.00%；刘朝阳持股 20.00%
最近一年及一期末总资产	2024 年末：112.78 万元
最近一年及一期末净资产	2024 年末：66.81 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：16.81 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）

5、刃锐行

子公司名称	江苏刃锐行机械科技有限公司
成立时间	2024-12-27
注册资本	4,000 万元
实收资本	4,000 万元
注册地	无锡经济开发区高浪东路 999-8-B1-513
主要生产经营地	无锡经济开发区高浪东路 999-8 号 B1 栋 513-514 室
主要产品或服务	自有品牌刀具生产、销售
主营业务及其与发行人主营业务的关系	服务公司刃天行品牌刀具的技术升级与销售管理
股东构成及控制情况	一级控股子公司，金万众持股 51.00%；株洲华锐精密工具股份有限公司持股 49.00%
最近一年及一期末总资产	2024 年末：-
最近一年及一期末净资产	2024 年末：-
最近一年及一期净利润	2024 年度：-
是否经过审计	否
审计机构名称	-

注：截至 2024 年 12 月 31 日，刃锐行尚未实际经营，无财务数据。

6、夸克涂层

子公司名称	常州夸克涂层科技有限公司
成立时间	2014-11-05
注册资本	408.163265 万元
实收资本	408.163265 万元
注册地	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 26 号西北侧厂房的 2 楼和 3 楼
主要产品或服务	涂层设备研发制造
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要负责涂层设备研发制造
股东构成及控制情况	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%
最近一年及一期末总资产	2024 年末：6,137.31 万元
最近一年及一期末净资产	2024 年末：653.02 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：105.11 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）

7、夸克表面

子公司名称	常州夸克表面工程技术有限公司
成立时间	2019-09-03
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
注册地	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 26 号西北侧厂房的 2 楼和 3 楼
主要产品或服务	涂层加工服务
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要负责常州地区涂层加工服务
股东构成及控制情况	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%
最近一年及一期末总资产	2024 年末：1,933.83 万元
最近一年及一期末净资产	2024 年末：860.41 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：-159.48 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）

8、东莞夸克

子公司名称	东莞夸克涂层科技有限公司
成立时间	2018-04-23
注册资本	800 万元
实收资本	800 万元
注册地	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
主要产品或服务	涂层加工服务
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要负责广东地区涂层加工服务
股东构成及控制情况	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%
最近一年及一期末总资产	2024 年末：1,190.75 万元
最近一年及一期末净资产	2024 年末：652.48 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：-81.12 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）

9、合肥夸克

子公司名称	合肥夸克涂层表面工程有限公司
成立时间	2021-06-09
注册资本	400 万元
实收资本	400 万元
注册地	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
主要产品或服务	涂层加工服务
主营业务及其与发行人主营业务	主要负责长三角地区涂层加工服务

务的关系	
股东构成及控制情况	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%
最近一年及一期末总资产	2024 年末：677.70 万元
最近一年及一期末净资产	2024 年末：300.08 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：3.77 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）

10、潍坊夸克

子公司名称	夸克纳米科技（潍坊）有限公司
成立时间	2019-07-03
注册资本	300 万元
实收资本	300 万元
注册地	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
主要产品或服务	涂层加工服务
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要负责山东地区涂层加工服务
股东构成及控制情况	二级控股子公司，夸克涂层持股 85.00%；石武昌持股 10.00%；兰睿持股 5.00%
最近一年及一期末总资产	2024 年末：599.39 万元
最近一年及一期末净资产	2024 年末：401.71 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：75.78 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）

11、柳州夸克

子公司名称	柳州夸克纳米科技有限公司
成立时间	2020-06-19
注册资本	200 万元
实收资本	200 万元
注册地	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
主要产品或服务	涂层加工服务
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要负责广西地区涂层加工服务
股东构成及控制情况	二级控股子公司，夸克涂层持股 100.00%
最近一年及一期末总资产	2024 年末：307.70 万元
最近一年及一期末净资产	2024 年末：125.94 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：7.24 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）

12、长春夸克

子公司名称	长春夸克涂层科技有限公司
成立时间	2021-06-08
注册资本	500 万元
实收资本	500 万元
注册地	长春市汽车经济技术开发区乙一路盛世汽车产业园 D5 栋
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
主要产品或服务	涂层加工服务
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要负责东北地区涂层加工服务
股东构成及控制情况	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%
最近一年及一期末总资产	2024 年末：365.53 万元
最近一年及一期末净资产	2024 年末：312.36 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：19.44 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）

13、株洲夸克

子公司名称	株洲夸克涂层科技有限公司
成立时间	2021-06-21
注册资本	400 万元
实收资本	400 万元
注册地	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
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
主要产品或服务	涂层加工服务
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要负责两湖地区涂层加工服务
股东构成及控制情况	二级控股子公司，夸克涂层持股 90.00%；兰颖辉持股 10.00%
最近一年及一期末总资产	2024 年末：538.29 万元
最近一年及一期末净资产	2024 年末：-25.08 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：-103.02 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）

14、苏州夸克

子公司名称	苏州夸克纳米科技有限公司
成立时间	2022-06-24
注册资本	800 万元
实收资本	800 万元
注册地	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	江苏省苏州市工业园区江浦路 78 号

主要产品或服务	涂层加工服务
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要负责苏州地区涂层加工服务
股东构成及控制情况	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%
最近一年及一期末总资产	2024 年末：655.81 万元
最近一年及一期末净资产	2024 年末：561.47 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：-57.35 万元
是否经过审计	是
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）

（二）参股公司情况

√适用 □不适用

1、西格数据

公司名称	江苏西格数据科技有限公司
成立时间	2016-09-27
注册资本	1,828.5947 万元
实收资本	1,266.4836 万元
注册地	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区星湖街 328 号创意产业园内 9-202
主要生产经营地	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区星湖街 328 号创意产业园内 9-202
主要产品或服务	工业大数据智能管理系统
主营业务及控股方业务情况	工业大数据智能管理系统的研发、生产与销售；控股方为自然人余世阁
股东构成及控制情况	余世阁 38.4969%；金万众 17.8559%；苏州智启汇软件研发合伙企业（有限合伙）15.084%；苏州金沙江朝华三期创业投资合伙企业（有限合伙）9.5682%；苏州月牙湖创业投资合伙企业（有限合伙）3.8797%；苏州工业园区原点种子创业投资企业（有限合伙）3.4895%；苏州国发新兴二期创业投资合伙企业（有限合伙）3.007%；苏州市姑苏人才二期创业投资企业（有限合伙）2.1263%；上海微新创业投资中心（有限合伙）2.1263%；中新苏州工业园区创业投资有限公司 1.5124%；酆强 1.5035%；钱晔 1.3503%
入股时间	2020 年 12 月
最近一年及一期末净资产	2024 年末：5,282.50 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：-1,164.01 万元
是否经过审计	否
审计机构名称	-

2、赫克测控

公司名称	赫克测控技术（苏州）有限公司
成立时间	2017-05-02
注册资本	500 万元
实收资本	350 万元

注册地	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 3 楼
主要产品或服务	机械加工量具销售
主营业务及控股方业务情况	机械加工行业在线测量技术的产品研发、生产和销售；控股方苏州前湾企业管理合伙企业（有限合伙）主营业务为投资管理
股东构成及控制情况	苏州前湾企业管理合伙企业（有限合伙）50%；金万众 20%；西格数据 20%；江苏一号园投资有限公司 10%
入股时间	2021 年 5 月
最近一年及一期末净资产	2024 年末：257.19 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：5.47 万元
是否经过审计	否
审计机构名称	-

3、众器精密

公司名称	无锡众器精密数控科技有限公司
成立时间	2022-04-26
注册资本	2,500 万元
实收资本	1,050 万元
注册地	无锡市惠山区玉祁街道曙光村
主要生产经营地	无锡市惠山区玉祁街道曙光村
主要产品或服务	钢制刀具销售
主营业务及控股方业务情况	钢制刀杆、刀盘、非标刀具的生产销售；控股方为自然人周伟
股东构成及控制情况	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%
入股时间	2022 年 4 月
最近一年及一期末净资产	2024 年末：935.37 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：10.66 万元
是否经过审计	否
审计机构名称	-

4、锐越林拓

公司名称	江苏锐越林拓信息科技有限公司
成立时间	2022-08-15
注册资本	1,111.111 万元
实收资本	251.2333 万元
注册地	武进国家高新技术产业开发区龙惠路 12 号 C 栋楼厂房西区二楼
主要生产经营地	武进国家高新技术产业开发区龙惠路 12 号 C 栋楼厂房西区二楼
主要产品或服务	刀具寄售柜销售
主营业务及控股方业务情况	刀具寄售柜的研发、生产和销售；控股方常州格锐永越企业管理有限公司主营业务为投资管理
股东构成及控制情况	常州格锐永越企业管理有限公司 72%；施辉 18%；金万众 10%
入股时间	2023 年 11 月
最近一年及一期末净资产	2024 年末：73.19 万元
最近一年及一期净利润	2024 年度：-13.58 万元
是否经过审计	否

审计机构名称	-
--------	---

八、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况

1、董事会成员

截至本招股说明书签署日，公司董事会由 7 名董事组成，包括 3 名独立董事、1 名职工代表董事，董事会成员具体情况如下：

序号	姓名	职务	任期开始时间	任期结束时间	国家或地区	境外居留权	性别	出生年月	学历
1	孙小明	董事长	2025 年 5 月 21 日	2028 年 5 月 20 日	中国	无	男	1968 年 2 月	本科
2	林欧阳	董事	2025 年 5 月 21 日	2028 年 5 月 20 日	中国	无	男	1967 年 8 月	硕士研究生
3	王国际	董事	2025 年 5 月 21 日	2028 年 5 月 20 日	中国	无	男	1982 年 8 月	本科
4	樊颖慧	职工代表董事	2025 年 5 月 21 日	2028 年 5 月 20 日	中国	无	女	1982 年 11 月	本科
5	王西彬	独立董事	2025 年 5 月 21 日	2028 年 5 月 20 日	中国	无	男	1958 年 9 月	博士研究生
6	董华亮	独立董事	2025 年 5 月 21 日	2028 年 5 月 20 日	中国	无	男	1985 年 12 月	硕士研究生
7	李慧云	独立董事	2025 年 5 月 21 日	2028 年 5 月 20 日	中国	无	女	1964 年 11 月	博士研究生

续：

序号	姓名	职业（创业）经历
1	孙小明	参见本节“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”
2	林欧阳	参见本节“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（二）持有发行人 5%以上股份的其他主要股东”
3	王国际	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 2025 年 5 月，担任公司董事、副总经理，2025 年 5 月至今担任公司董事、销售总监。
4	樊颖慧	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，担任公司董事、商务部主管。
5	王西彬	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，担任公司独立董事。
6	董华亮	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律师合伙人等职。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，担任公司独立董事。
7	李慧云	1986 年 7 月至今在北京理工大学管理学院会计系历任讲师、副教授、教授。2025 年 5 月至今，担任公司独立董事。

2、监事会成员

截至本招股说明书签署日，公司监事会由 3 名监事组成，监事会设监事会主席 1 名，职工代表监事 1 名，监事会成员具体情况如下：

序号	姓名	职务	任期开始时间	任期结束时间	国家或地区	境外居留权	性别	出生年月	学历
1	陈静	监事会主席、职工代表监事	2025 年 5 月 21 日	2028 年 5 月 20 日	中国	无	女	1980 年 5 月	专科
2	张晓敏	监事	2025 年 5 月 21 日	2028 年 5 月 20 日	中国	无	女	1975 年 6 月	本科
3	莫毅然	监事	2025 年 5 月 21 日	2028 年 5 月 20 日	中国	无	男	1979 年 8 月	本科

续：

序号	姓名	职业（创业）经历
1	陈静	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，担任公司监事会主席、内审部负责人。
2	张晓敏	2003 年 1 月至 2018 年 1 月于金万众发展市场部任职；2020 年 6 至 8 月曾于梦想阳光担任监事；2020 年 6 月至今于品悦科技担任监事。2018 年 1 月至 2025 年 4 月于公司任职市场部主管，2025 年 5 月至今，担任公司监事、市场部主管。
3	莫毅然	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 2023 年 7 月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，担任公司监事、技术支持部经理。

3、高级管理人员

截至本招股说明书签署日，公司有 4 名高级管理人员，其中总经理 1 名，副总经理 2 名，财务负责人 1 名，董事会秘书 1 人（由副总经理兼任）。具体情况如下：

序号	姓名	职务	任期开始时间	任期结束时间	国家或地	境外居留权	性别	出生年月	学历
----	----	----	--------	--------	------	-------	----	------	----

					区				
1	孙小明	总经理	2025年5月21日	2028年5月20日	中国	无	男	1968年2月	本科
2	林欧阳	副总经理	2025年5月21日	2028年5月20日	中国	无	男	1967年8月	硕士研究生
3	何清	副总经理、董事会秘书	2025年5月21日	2028年5月20日	中国	无	男	1983年3月	本科
4	贺贵梅	财务总监	2025年5月21日	2028年5月20日	中国	无	女	1983年2月	本科

续:

序号	姓名	职业（创业）经历
1	孙小明	参见本节“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”
2	林欧阳	参见本节“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（二）持有发行人5%以上股份的其他主要股东”
3	何清	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，担任公司副总经理、董事会秘书。
4	贺贵梅	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，担任公司财务总监。

（二）直接或间接持有发行人股份的情况

姓名	职位	关系	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	无限售股数量（股）	其中被质押或冻结股数
孙小明	董事长、总经理	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	47,170,000	2,073,800	-	0
林欧阳	董事、副总经理	董事、副总经理、持股5%以上股东	4,240,000	-	-	0
王国际	董事、销售总监	董事	-	350,000	-	0
樊颖慧	职工代表董事、商务部主管	董事	-	67,000	-	0
陈静	监事会主席、职工代表监事、内审部负责人	监事	-	67,000	-	0

张晓敏	监事、市场部主管	监事	-	67,000	-	0
莫毅然	监事、技术支持部经理	监事	-	67,000	-	0
何清	副总经理、董事会秘书	副总经理、董事会秘书	-	267,000	-	0
贺贵梅	财务总监	财务总监	-	67,000	-	0

（三）对外投资情况

姓名	在发行人处职务	对外投资单位名称	投资金额	投资比例
孙小明	董事长、总经理	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	465.98	26.94%
		悦依科技	493.50	26.59%
		鸿营科技	595.88	35.81%
		株洲肯特硬质合金股份有限公司	325.00	4.44%
		厦门清大红禾四号投资合伙企业（有限合伙）	212.00	1.98%
林欧阳	董事、副总经理	金万众发展	100.00	10.00%
王国际	董事、销售总监	悦依科技	262.50	14.14%
樊颖慧	职工代表董事、商务部主管	冲势科技	50.25	2.90%
董华亮	独立董事	思享云（北京）网络科技有限公司	450.00	90.00%
陈静	监事会主席、职工代表监事、内审部负责人	冲势科技	50.25	2.90%
张晓敏	监事、市场部主管	冲势科技	50.25	2.90%
莫毅然	监事、技术支持部经理	冲势科技	50.25	2.90%
		三和众恒	5.00	2.70%
何清	副总经理、董事会秘书	鸿营科技	200.25	12.04%
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	10.00	2.00%

（四）其他披露事项

1、董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在发行人及控股子公司以外的其他企业主要兼职情况如下表所示：

姓名	职务	兼职公司	兼任职务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
孙小明	董事长、总经理	金万众发展	执行董事	否	否
		三和众恒	执行董事	否	否
		北京兰光创新科技有限公司	董事	否	否
		西格数据	董事	否	否
		冲势科技	执行事务合伙人	否	否
		悦依科技	执行事务合伙人	否	否
		鸿营科技	执行事务合伙人	否	否
林欧阳	董事、副总经理	金万众发展	监事	否	否
		三和众恒	监事	否	否
王国际	董事、销售总监	赫克测控	董事	否	否
王西彬	独立董事	北京理工大学	机械工程学 科责任教授	否	否
董华亮	独立董事	北京海润天睿律 师事务所	合伙人	否	否
李慧云	独立董事	北京理工大学	教授	否	否
贺贵梅	财务总监	小茗科技(北京) 有限公司	监事	否	否

2、董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

3、董事、监事、高级管理人员变动情况

(1) 董事的变动情况

报告期内及报告期后公司董事变动情况如下：

期间	成员	职位	董事会人数 (人)	变动情况
2022 年 1 月至 2022 年 4 月	孙小明	董事长	3	-
	林欧阳	董事		
	丁光宇	董事		

2022 年 4 月至 2025 年 5 月	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，选举孙小明为发行人董事长
	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		
2025 年 5 月至今	孙小明	董事长	7	2025 年 4 月 18 日，金万众有限召开职工代表大会，推选樊颖慧为职工代表董事。2025 年 5 月 21 日，发行人召开 2024 年度股东会，选举孙小明、林欧阳、王国际、樊颖慧、王西彬、董华亮、李慧云为发行人第二届董事会成员，其中王西彬、董华亮、李慧云为发行人独立董事。同日，发行人召开第二届董事会第一次会议，选举孙小明为发行人董事长
	林欧阳	董事		
	王国际	董事		
	樊颖慧	职工代表董事		
	王西彬	独立董事		
	董华亮	独立董事		
	李慧云	独立董事		

(2) 监事的变动情况

报告期内及报告期后公司监事变动情况：

期间	成员	职位	监事/监事会人数（人）	变动情况
2022 年 1 月至 2022 年 4 月	李少润	监事	1	-
2022 年 4 月至 2025 年 5 月	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，选举董金锁、莫毅然为股东代表监事，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，选举陈静为发行人监事会主席
	董金锁	监事		
	莫毅然	监事		
2025 年 5 月至今	陈静	监事会主席	3	2025 年 4 月 18 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。2025 年 5 月 21 日，发行人召开 2024 年度股东会，选举张晓敏、莫毅然为股东代表监事，与发行人职工代表监事陈静共同组成发行人第二届监事会监事。同日，发行人召开第二届监事会第一次会议，选举陈静为发行人监事会主席
	张晓敏	监事		
	莫毅然	监事		

(3) 高级管理人员的变动情况

报告期内及期后公司高级管理人员变动情况：

期间	成员	职位	高级管理人员人数	变动情况
2022 年 1 月至 2022 年 4 月	孙小明	经理	1	-
2022 年 4 月至 2025 年 5 月	孙小明	总经理	5	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 2025 年 5 月 21 日，发行人第二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		
2025 年 5 月至今	孙小明	总经理	4	2025 年 5 月 28 日，王国际辞任副总经理职务后，仍在公司担任董事
	林欧阳	副总经理		
	何清	副总经理、董事会秘书		
	贺贵梅	财务总监		

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员均正常履职，符合相关法律、法规和《公司章程》的规定，相关人员变动均履行了必要的法律程序，除独立董事外均为公司在职员工，不构成重大不利变化，未对公司的生产经营造成重大不利影响。

4、董事、监事、高级管理人员薪酬情况

（1）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、李慧云在公司领取 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，并经股东会审议通过。

（2）报告期董监高薪酬总额占各期利润总额比例

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
薪酬总额（元）	3,304,447.34	3,797,392.09	3,713,859.91
利润总额（元）	117,176,889.59	103,789,983.58	119,351,989.03
薪酬总额/利润总额	2.82%	3.66%	3.11%

九、重要承诺

（一）与本次公开发行有关的承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺内容(索引)
控股股东、实际控制人、持股董事、监事、高级管理人员、实际控制人控制的主要股东	2025 年 5 月 28 日	长期有效	股份锁定、持股和减持意向的承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（1）关于股份锁定、持股和减持意向的承诺函”
发行人、控股股东、实际控制人、董事（不含独立董事）、高级管理人员	2025 年 5 月 28 日	长期有效	稳定股价承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（2）关于稳定股价的承诺”
发行人、控股股东、实际控制人	2025 年 5 月 28 日	长期有效	欺诈发行上市股份回购与赔偿承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（3）关于欺诈发行上市的股份回购承诺”
发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	2025 年 5 月 28 日	长期有效	不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（4）关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”
发行人、控股股东、实际控制人、董事（不含独立董事）、高级管理人员	2025 年 5 月 28 日	长期有效	填补被摊薄即期回报的措施及承诺函	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（5）关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺函”
发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	2025 年 5 月 28 日	长期有效	利润分配政策的承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（6）关于利润分配政策的承诺”
发行人	2025 年 5 月 28 日	长期有效	股东信息披露承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具

				体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（7）关于股东信息披露的专项承诺”
控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员	2025 年 5 月 28 日	长期有效	关联交易承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（8）关于减少和规范关联交易的承诺”
控股股东、实际控制人	2025 年 5 月 28 日	长期有效	同业竞争承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（9）关于避免同业竞争的承诺”
控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	2025 年 5 月 28 日	长期有效	不存在担任退市企业董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人且负有个人责任情形的承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（10）关于不存在担任退市企业董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人且负有个人责任情形的承诺”
发行人、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	2025 年 5 月 28 日	长期有效	挂牌期间不存在违法违规交易的承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（11）关于挂牌期间不存在违法违规交易的承诺”
控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	2025 年 5 月 28 日	长期有效	资金占用承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（12）关于避免资金占用的承诺”
控股股东、实际控制人	2025 年 5 月 28 日	长期有效	社保公积金的承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（13）关于社保公积金缴纳事项的承诺”
控股股东、实际控制人	2025 年 5 月 28 日	长期有效	业绩下滑延长锁定期的承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具

				体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（14）关于业绩下滑时延长股份锁定期的承诺”
发行人、控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员、实际控制人控制的主要股东	2025 年 5 月 28 日	长期有效	未履行承诺的约束措施承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（15）未履行承诺的约束措施承诺”

（二）前期公开承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺内容(索引)
控股股东、实际控制人	2024 年 11 月 29 日	长期有效	同业竞争承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“2、前期公开承诺”之“（1）关于避免同业竞争的承诺”
控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	2024 年 11 月 29 日	长期有效	关于减少和规范关联交易的承诺函	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“2、前期公开承诺”之“（2）关于减少和规范关联交易的承诺函”
控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、实际控制人控制的主要股东	2024 年 11 月 29 日	长期有效	关于股份锁定及限售安排的承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“2、前期公开承诺”之“（3）关于股份锁定及限售安排的承诺”
发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	2024 年 11 月 29 日	长期有效	关于避免资金占用的承诺函	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“2、前期公开承诺”之“（4）关于避免资金占用的承诺函”
控股股东实际控制人	2024 年 11 月 29 日	长期有效	关于社保公积金缴纳事项的承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“2、前期公开承诺”之“（5）关于社保公积金缴纳事项的承诺”
发行人、控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东、董	2024 年 11 月 29 日	长期有效	关于未履行承诺的约束措施的承诺	详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“2、

事、监事、高级管理人员、实际控制人控制的主要股东				前期公开承诺”之“（6）关于未履行承诺的约束措施的承诺”
--------------------------	--	--	--	------------------------------

（三）承诺具体内容

1、与本次公开发行有关的承诺

（1）关于股份锁定、持股和减持意向的承诺函

1）控股股东、实际控制人、董事（持股董事）、监事、高级管理人员

①本人对公司的未来发展充满信心，愿意长期持有公司股票。

②自公司审议本次发行事项的股东会股权登记日次日起至完成股票发行并上市之日，本人不转让或委托他人管理直接或者间接持有的公司本次挂牌前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。因公司进行权益分派等导致持有的股份发生变化的，仍遵守上述承诺。

③自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接、间接持有的公司本次发行上市前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。

④公司上市后 6 个月内如公司股票价格连续 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，本承诺函第三条项下锁定期限自动延长 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，则上述发行价应作相应调整。

⑤本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。公司股票此期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，上述发行价格将进行除权除息相应调整。减持方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

⑥遵守本承诺函第一、二、三、四、五条项下锁定期要求的前提下，本人在担任公司董事、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公司股份不超过本人所持有公司股份总数的 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公司股份。如本人在任期届满前离职的，本人承诺在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，同样遵守前述规定，因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外。

⑦若本人存在法定不得减持股份的情形的，本人将不进行股份减持。

⑧本承诺不因本人职务变更、离职等原因而失效。

⑨若公司上市后涉嫌证券期货违法犯罪或重大违规行为的，自该行为被发现后 6 个月内，本人

自愿限售直接或间接持有的股份；若公司上市后，本人涉嫌证券期货违法犯罪或重大违规行为的，自该行为被发生后 12 个月内，本人自愿限售直接或间接持有的股份。

⑩本人减持时，将根据规定提前告知金万众并由其予以公告。

⑪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、北京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北京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。

⑫本人违反本承诺函减持公司股份的，减持所得收益归公司所有；如果因本人未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。

2) 实际控制人控制的主要股东悦依科技、冲势科技、鸿营科技

①本企业对公司的未来发展充满信心，愿意长期持有公司股票。

②自公司审议本次发行事项的股东会股权登记日次日起至完成股票发行并上市之日，本企业不转让或委托他人管理直接或者间接持有的公司本次挂牌前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。因公司进行权益分派等导致持有的股份发生变化的，仍遵守上述承诺。

③自公司股票上市之日起 12 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司本次发行上市前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。

④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、北京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北京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。

⑤本企业所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（自公司股票上市至其减持期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、增发新股或配股等除权、除息事项，减持价格下限和股份数将相应进行调整）。减持方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

⑥本企业减持时，将根据规定提前告知金万众并由其予以公告。

⑦本企业违反本承诺函减持公司股份的，减持所得收益归公司所有；如果因本企业未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本企业将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。

(2) 关于稳定股价的承诺

1) 发行人

①本公司承诺将严格实施金万众股东会批准的《关于上市后三年内稳定股价的预案》中的相关

规定，全面履行在稳定股价预案项下的各项义务和责任。若本公司新聘任董事（不包括独立董事）、高级管理人员的，本公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员履行本公司上市时董事、高级管理人员已作出的关于稳定股价措施的相应承诺。

②本公司将积极采取合法措施履行就稳定股价所做的承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。在启动股价稳定措施的条件满足时，如公司未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，本公司将在股东会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，将依法向投资者赔偿相关损失。若因违反上述承诺而被司法机关和/或行政机关作出相应裁判、决定，本公司将严格依法执行该等裁判、决定。

2) 控股股东、实际控制人、董事（不含独立董事）、高级管理人员

①本人承诺将严格实施公司股东会批准的《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价的预案》中的相关规定，在公司就回购股份事宜召开的股东会上，对回购股份的相关决议投赞成票。

②本人将根据公司股东会批准的《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价的预案》中的相关规定，履行增持公司的股票等各项义务。

③在启动股价稳定措施的条件满足时，如本人未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，本人将在公司股东会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向公司的股东和社会公众投资者道歉。若因违反上述承诺而被司法机关和/或行政机关作出相应裁判、决定，本人将严格依法执行该等裁判、决定。

3) 稳定股价的预案

自公司股票上市之日 3 年内，出现公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因公司派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照北京证券交易所的有关规定作相应调整，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=最近一期经审计的净资产÷公司股份总数，下同）时，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，为维护广大股东利益，增强投资者信心，维护公司股价稳定，公司将启动稳定公司股价的预案。

当启动稳定股价预案的条件成就时，公司及相关主体将按下列顺序及时采取相应措施稳定股价：

1) 公司回购股票

①公司应通过证券交易所集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式回购公司股票以稳定股价。

②公司为稳定股价之目的回购股份，应符合相关法律、行政法规和规范性文件的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

③公司应当在触发股价稳定预案的启动条件后 10 个工作日内召开董事会并提交股东会审议，且应在 30 个工作日内召开股东会，审议稳定股价具体方案（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）。公司股东会对回购股份方案做出决议，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）。

④在股东会审议通过股份回购方案后，公司应依法通知债权人，向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。在完成必需的审批、备案、信息披露等程序后，公司方可实施相应的股份回购方案。若股东会未通过股份回购方案的，公司应敦促公司控股股东、实际控制人按照其出具的承诺履行增持公司股票的义务。

⑤公司为稳定股价之目的进行股份回购的，

a.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；

b.公司单次用于回购股份的资金总额不超过上一年度经审计的归属于母公司所有者的净利润的 30%，在一个年度内用于回购股份的资金总额不超过上一年度经审计的归属于母公司所有者的净利润的 60%，公司董事会结合公司当时的财务状况和经营状况确定回购股份的资金总额上限。

c.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。

⑥公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续 5 个交易日收盘价均超过每股净资产时，公司董事会可以作出决议终止回购股份事宜。

⑦自履行完毕一次股份回购方案后的 90 个交易日内，公司的回购义务自动暂时解除。自履行完毕一次股份回购方案后的第 91 个交易日起，如稳定股价启动条件再次触发，公司将再次履行股份回购义务。

⑧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。

2) 公司控股股东、实际控制人增持股票

①若公司股东会未通过股份回购方案或公司股份回购方案实施完毕后 90 个交易日内再次触发稳定股价预案启动条件的，公司控股股东、实际控制人承诺应在符合《上市公司收购管理办法》等法律、行政法规和规范性文件的条件和要求的前提下，通过集中竞价、大宗交易等证券监管机构、

证券交易所允许的交易方式增持公司股票。

②公司控股股东、实际控制人在公司股东会未通过股份回购方案或者公司股份回购方案实施完毕后 90 个交易日内再次触发稳定股价预案启动条件之日起 10 个工作日内，将其拟增持公司股票的具体计划（内容包括但不限于增持股数区间、计划的增持价格上限、完成时效等）以书面方式通知公司并由公司进行公告。其增持股票计划应保证其股价稳定措施实施后公司的股权分布仍符合上市条件。

③公司控股股东、实际控制人为稳定股价之目的进行股份增持的，单次用于增持公司股票的资金总额不低于其最近一个会计年度从公司领取的薪酬（税后）或从公司分得的现金股利（税后）的 20%（以孰高为准），在一个年度内用于增持公司股票的资金总额不超过其最近一个会计年度从公司领取的薪酬（税后）及从公司分得的现金股利（税后）总额的 50%。

④公司控股股东、实际控制人在增持计划完成后 6 个月内不转让所持有的公司股票，包括增持前持有的公司股票。

⑤自履行完毕一次增持方案后的 90 个交易日内，公司控股股东、实际控制人的增持义务自动暂时解除。自履行完毕一次增持方案后的第 91 个交易日起，如公司控股股东、实际控制人按照其承诺需履行增持义务的条件再次触发，将再次履行增持义务。

3）其他董事（不含独立董事）、高级管理人员增持股票

①若自上述第 2 部分规定的稳定公司股价的措施实施完毕后 90 个交易日内公司再次触发稳定股价预案启动条件的，董事（不含独立董事）、高级管理人员承诺应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求的前提下，通过集中竞价、大宗交易等证券监管机构、证券交易所允许的交易方式增持公司股票。

②董事（不含独立董事）、高级管理人员在自上述第 2 部分规定的稳定公司股价的措施实施完毕后 90 个交易日内公司再次触发稳定股价预案启动条件之日起 10 个工作日内，将其拟增持股票的具体计划（内容包括但不限于增持股数区间、计划的增持价格上限、完成时效等）以书面方式通知公司并由公司进行公告。其增持股票计划应保证其股价稳定措施实施后公司的股权分布仍符合上市条件。

③董事（不含独立董事）、高级管理人员单次用于增持公司股票的资金不低于该等董事、高级管理人员最近一个会计年度从公司领取的薪酬（税后）或从公司分得的现金股利（税后）的 20%（以孰高为准），在一个年度内用于增持公司股票的资金总额不超过该等董事、高级管理人员最近一个会计年度从公司领取的薪酬（税后）及从公司分得的现金股利（税后）总额的 50%。

④董事（不含独立董事）、高级管理人员在增持计划完成后 6 个月内不转让所持有的公司股票，

包括其增持前持有的公司股票。

⑤自履行完毕一次增持方案后的 90 个交易日内，公司董事（不含独立董事）、高级管理人员的增持义务自动暂时解除。自履行完毕一次增持方案后的第 91 个交易日起，如公司董事（不含独立董事）、高级管理人员按照其承诺需履行增持义务的条件再次触发，公司董事（不含独立董事）、高级管理人员将再次履行增持义务。

⑥公司在未来聘任新的董事（不含独立董事）、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司本次发行上市时董事、高级管理人员已做出的相应承诺。

（3）关于欺诈发行上市的股份回购承诺

1) 发行人

①本公司保证本次发行上市不存在任何欺诈发行的情况。公司本次发行上市的申请文件所载之内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，亦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北京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

①本人保证公司本次发行上市不存在任何欺诈发行的情形。本次发行上市的申请文件所载之内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏之情形，亦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，本人将敦促公司在中国证券监督管理委员会或人民法院等有权部门作出公司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、股东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（公司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北京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。

（4）关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

1）发行人

①如本公司招股说明书及全套申报文件中有虚假记载、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发行上市的全部新股。本公司将在中国证监会认定有关违法事实的当日进行公告，并在五个交易日内根据相关法律、法规及公司章程的规定召开董事会并发出召开临时股东会通知，在召开临时股东会并经相关主管部门批准/核准/备案后启动股份回购措施；本公司承诺将依法回购本次发行上市的全部新股，且回购价格不低于发行价并加算同期银行活期存款利息。公司上市后发生除权除息事项的，上述回购价格和回购股份数量应作相应调整。

②如本公司招股说明书及全套申报文件中有虚假记载、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，将依法赔偿投资者损失，公司将在上述违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，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。

2）控股股东、实际控制人

①如公司招股说明书及全套申报文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司依法回购本次发行上市的全部新股。

②本人将督促公司在中国证监会认定有关违法事实的当日进行公告，并在五个交易日内根据相

关法律、法规及公司章程的规定召开董事会并发出召开临时股东会通知，在召开临时股东会并经相关主管部门批准/核准/备案后启动股份回购措施；督促公司依法回购本次发行上市的全部新股，且回购价格不低于发行价并加算同期银行活期存款利息。公司上市后发生除权除息事项的，上述回购价格和回购股份数量应作相应调整。

③本人将在中国证监会认定有关违法事实的当日通过公司进行公告，并在上述事项认定后三个交易日内启动购回事项，采用二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让或要约收购等方式购回本人已转让的原限售股，回购价格不低于发行价并加算同期银行活期存款利息。（若购回的股票除权除息事项的，上述购回价格及购回股份数量应做相应调整）

④同时，招股说明书及全套申报文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，公司控股股东、实际控制人承诺将依法赔偿投资者损失。若因公司招股说明书及全套申报文件中有虚假记载、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且公司、董事、监事、高级管理人员不能履行对投资者损失赔偿义务的，本人将承担连带责任。

⑤若本人违反上述承诺，则将在公司股东会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向公司股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺发生之日起5个工作日内，停止在公司处领取薪酬（津贴）及股东分红，同时本人持有的公司股份将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

3) 董事、监事、高级管理人员

①招股说明书及全套申报文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本人将先行赔偿投资者损失。

②本承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。

③若本人违反上述承诺，则将在公司股东会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向公司股东和社会公众投资者道歉；并在违反上述赔偿措施发生之日起5个工作日内，停止在公司处领取薪酬（或津贴）及股东分红（如有），同时本人持有的公司股份（如有）不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

（5）关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺函

1) 发行人

为降低本次发行上市摊薄即期回报的影响，公司拟通过坚持技术研发与产品创新、加强内部控制和人才建设、加强募集资金管理以及强化投资者回报机制等措施，提高销售收入和未来收益，提升股东回报，以填补本次发行上市对即期回报的摊薄。

坚持技术研发与产品创新，提高公司竞争力和持续盈利能力

公司将依托自身的技术研发能力，坚持自主技术研发与产品创新。公司未来将通过把握行业发展规律、加大研发投入、提升产品质量、优化产品结构等措施，持续巩固和提升公司的市场竞争优势。

加强内部控制和人才建设，全面提升经营管理效率

公司已经建立并形成了较为完善的内部控制制度和管理体系，未来将进一步提高经营管理水平，持续修订、完善内部控制制度，控制经营管理风险，确保内控制度持续有效实施。同时，公司将加强预算管理，精细化管控费用支出，提升资金使用效率，实现降本增效。此外，公司将持续完善薪酬和激励机制，引进市场优秀人才，并最大限度地激发员工积极性，发挥员工的创造力和潜在动力，全面提升经营管理效率。

加强募集资金管理，争取早日实现预期效益

本次发行上市募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务，符合国家相关产业政策。募集资金投资项目建成投产后有利于提升公司技术水平，扩大生产规模，提高市场份额，增强公司盈利能力。本次发行上市完成后，公司将根据《公司法》《证券法》等法律法规和《北京金万众机械科技股份有限公司募集资金管理制度（草案）》的要求，严格管理募集资金使用，确保募集资金得到充分有效利用。

本次募集资金到位后，公司将进一步加快推进募投项目的建设，争取募投项目早日量产并实现预期效益，提高公司的整体盈利水平，增强公司持续盈利能力，提升公司股票的长期价值。

完善利润分配政策，强化投资者回报机制

公司为本次发行上市召开股东会审议通过了《北京金万众机械科技股份有限公司章程（草案）》。此议案进一步明确和完善了公司利润分配的原则和方式，利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例，股票股利的分配条件及比例，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策调整的决策程序。同时，公司还制订了《上市后未来三年股东分红回报规划》，对本次发行上市后三年的利润分配进行了具体安排。公司将保持利润分配政策的连续性与稳定性，重视对投资者的合理投资回报，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

公司提醒投资者：公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，敬请广大投资者理性投资，并注意投资风险。

公司将积极履行填补被摊薄即期回报的措施，如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及理由，除因不可抗力或其他非归属于本公司的原因外，将向本公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在公司股东会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。

2) 控股股东、实际控制人

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。

3) 董事（不含独立董事）、高级管理人员

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。

（6）关于利润分配政策的承诺

1) 发行人

为维护中小投资者的利益，公司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。

2) 控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员

本人将采取一切必要的合理措施，促使公司按照股东会审议通过的分红回报规划及公司上市后适用的《北京金万众机械科技股份有限公司章程（草案）》的相关规定，严格执行相应的利润分配政策和分红回报规划。

本人采取的措施包括但不限于：

①根据《北京金万众机械科技股份有限公司章程（草案）》中规定的利润分配政策及分红回报规划，督促相关方提出利润分配预案；

②在审议公司利润分配预案的股东会上，本人将对符合利润分配政策和分红回报规划要求的利润分配预案投赞成票；

③督促公司根据相关决议实施利润分配特此承诺。

（7）关于股东信息披露的专项承诺

发行人承诺：

1）本公司已按照《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票并上市业务规则适用指引第1号》真实、准确、完整地披露股东信息；

2）本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、证券交易所、全国股转公司离职的工作人员，从证监会其他会管单位离职的原会管干部；②属于证监会发行监管司或公众公司监管司借调累计满十二个月并在借调结束后三年内离职的证监会其他会管单位人员；③属于从证监会机关、派出机构、证券交易所、全国股转公司调动到证监会其他会管单位并在调动后三年内离职的人员。

3）本公司历史沿革中的股权代持、委托持股情形已解除，不存在股权争议或潜在纠纷等情形；

4）本公司股东均为适格股东，不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有本公司股份的情形；

5）本次发行上市的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有本公司股份的情形，与本公司及本公司股东不存在任何关联关系；

6）本公司股东不存在以本公司股权进行不当利益输送的情形；

7）若本公司违反上述承诺，将承担由此产生的一切法律后果。

（8）关于减少和规范关联交易的承诺

1）控股股东、实际控制人

①本人及本人控制的除金万众（含金万众子公司，下同）以外的其他任何公司及其他任何类型的企业（以下简称“相关企业”）将尽最大努力减少或避免与金万众之间的关联交易。在进行确属

必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允定价原则执行，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行有关授权与批准程序及信息披露义务。

②本人保证将按照法律法规、规范性文件和金万众《公司章程》的规定行使权利，在审议涉及金万众的关联交易时，切实遵守金万众董事会、股东会进行关联交易表决时的回避程序。本人承诺及促使相关企业严格遵守金万众关于关联交易的决策制度，保证不通过关联交易损害金万众及其他股东利益。

③本人在作为金万众控股股东、实际控制人期间，将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任。若因本人及相关企业违反上述承诺导致金万众利益或其他股东的合法利益受到损害，本人将依法承担相应的赔偿责任。

2) 董事、监事、高级管理人员

①本人及本人控制的其他任何公司及其他任何类型的企业（以下简称“相关企业”）将尽最大努力减少或避免与金万众及其控制的其他企业之间的关联交易。在进行确属必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允定价原则执行，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行有关授权与批准程序及信息披露义务。

②本人保证将按照法律法规、规范性文件和金万众《公司章程》的规定行使权利，在审议涉及金万众的关联交易时，切实遵守金万众董事会、股东会进行关联交易表决时的回避程序。本人承诺及促使相关企业严格遵守金万众关于关联交易的决策制度，保证不通过关联交易损害金万众及其他股东利益。

③本人在作为金万众董事/监事/高级管理人员期间，将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任。若因本人及相关企业违反上述承诺导致金万众利益或其他股东的合法利益受到损害，本人将依法承担相应的赔偿责任。

3) 持股 5%以上股东林欧阳

①本人及本人控制的其他任何公司及其他任何类型的企业（以下简称“相关企业”）将尽最大努力减少或避免与金万众及其控制的其他企业之间的关联交易。在进行确属必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允定价原则执行，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行有关授权与批准程序及信息披露义务。

②本人保证将按照法律法规、规范性文件和金万众《公司章程》的规定行使权利，在审议涉及金万众的关联交易时，切实遵守金万众董事会、股东会进行关联交易表决时的回避程序。本人承诺

及促使相关企业严格遵守金万众关于关联交易的管理制度，保证不通过关联交易损害金万众及其他股东利益。

③本人在作为金万众持股 5%以上股份的股东期间，将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任。若因本人及相关企业违反上述承诺导致金万众利益或其他股东的合法利益受到损害，本人将依法承担相应的赔偿责任。

(9) 关于避免同业竞争的承诺

控股股东、实际控制人承诺：

1) 本人及本人控制的其他经济实体未经营任何与公司及其下属子公司现有业务构成竞争的业务；亦未投资或任职于任何与公司及其下属子公司现有业务构成竞争的其他企业。

2) 本人及本人控制的其他经济实体将不经营任何与公司及其下属子公司经营业务构成竞争或潜在竞争的业务；也不投资或任职于任何与公司及其下属子公司经营业务构成竞争或潜在竞争的其他企业。

3) 如公司及其下属子公司未来进一步拓展业务范围，且拓展后的业务范围和本人及本人控制的其他经济实体存在竞争，则本人及本人控制的其他经济实体将积极采取下列措施的一项或多项以避免同业竞争的发生：

①停止经营存在竞争或潜在竞争的业务；

②将存在竞争或潜在竞争的业务纳入公司的经营体系；

③将存在竞争或潜在竞争的业务转让给无关联关系的独立第三方经营。

4) 在本人作为控股股东、实际控制人期间持续有效。如因本人及本人控制的其他经济实体违反上述承诺而导致公司的利益及其他股东权益受到损害，本人同意承担相应的损害赔偿赔偿责任。

(10) 关于不存在担任退市企业董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人且负有个人责任情形的承诺

控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员承诺：

最近 36 个月内，本人不存在担任因规范类和重大违法类强制退市情形被终止上市企业的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员，且对触及相关退市情形负有个人责任的情形。

(11) 关于挂牌期间不存在违法违规交易的承诺

发行人、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员承诺：

公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌期间，本公司及本人不存在组织、参与内幕交易、操纵市场等违法违规行为或者为违法违规交易公司股票提供便利的情形。

(12) 关于避免资金占用的承诺

1) 控股股东、实际控制人

①截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的其他企业或其他经济组织不存在以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式占用金万众及其子公司资金、资产等资源的情形。

②本人及本人控制的其他企业或其他经济组织自本承诺函出具之日将不以要求金万众为其垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出，要求金万众代其偿还债务，要求金万众有偿或者无偿、直接或者间接拆借资金给其使用（含委托贷款），要求金万众委托其进行投资活动，要求金万众为其开具没有真实交易背景的商业承兑汇票，要求金万众在没有商品和劳务对价情况或者明显有悖商业逻辑情况下以采购款、资产转让款、预付款等其他方式占用金万众及其子公司之资金，本人将严格按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）等法律法规及公司章程、资金管理等制度的规定，杜绝一切非法占用金万众资金、资产的行为，不要求金万众提供任何形式的违法违规担保，不从事损害金万众及其他股东合法权益的行为。

③本人保证促使本人控制的其他企业或其他经济组织严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及公司章程、资金管理等制度的规定，杜绝一切非法占用金万众资金、资产的行为，不要求金万众提供任何形式的违法违规担保，不从事损害金万众及其他股东合法权益的行为。

④如本人或本人控制的其他企业或其他经济组织违反上述承诺，金万众及金万众的其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿金万众的全部损失；同时本人因违反上述承诺所取得的利益归金万众所有。

2) 董事、监事、高级管理人员

①截至本承诺函出具之日，本人、本人在金万众持股配偶（如有）及本人、本人在金万众持股配偶（如有）控制的其他企业或其他经济组织不存在以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式占用金万众及其子公司资金、资产等资源的情形。

②本人、本人在金万众持股配偶（如有）及本人、本人在公司持股配偶（如有）控制的其他企业或其他经济组织自本承诺函出具之日将不以要求金万众为其垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出，要求金万众代其偿还债务，要求金万众有偿或者无偿、直接或者间接拆借资金给其使用（含委托贷款），要求金万众委托其进行投资活动，要求金万众为其开具没有真实交易背景的商业承兑汇票，要求金万众在没有商品和劳务对价情况或者明显有悖商业逻辑情况下以采购款、资产转让款、预付款等其他方式占用金万众及其子公司之资金，本人及本人在金万众持股配偶（如有）将严格按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）等法律法规及公司章程、资金管理等制度的规定，杜绝一切非法占

用金万众资金、资产的行为，不要求金万众提供任何形式的违法违规担保，不从事损害金万众及其他股东合法权益的行为。

③本人及本人在金万众持股配偶（如有）保证促使本人及本人在金万众持股配偶（如有）控制的其他企业或其他经济组织严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及公司章程、资金管理等制度的规定，杜绝一切非法占用金万众资金、资产的行为，不要求金万众提供任何形式的违法违规担保，不从事损害金万众及其他股东合法权益的行为。

④如本人、本人在金万众持股配偶（如有）或本人、本人在金万众持股配偶（如有）控制的其他企业或其他经济组织违反上述承诺，金万众及金万众的其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人及本人在金万众持股配偶（如有）履行上述承诺，并赔偿金万众的全部损失；同时本人及本人在金万众持股配偶（如有）因违反上述承诺所取得的利益归金万众所有。

（13）关于社保公积金缴纳事项的承诺

控股股东、实际控制人承诺：

金万众及其控制的公司于 2022 年度、2023 年度及 2024 年度不存在社保、公积金缴纳相关的重大违法违规行为，并保证金万众及其控制的企业在本次发行上市期间及发行上市之后继续保证严格遵守相关法律法规。若金万众或其控制的公司被要求为其员工补缴或被追偿本次发行上市之前未足额缴纳的社保和住房公积金，或因社保和住房公积金缴纳问题受到有关政府部门的处罚，本人将承担应补缴或被追偿的金额、承担滞纳金和罚款等相关费用，保证金万众或其控制的金万众不会因此遭受损失。

（14）关于业绩下滑时延长股份锁定期的承诺

控股股东、实际控制人承诺：

1）公司上市当年较上市前一年净利润下滑 50%以上的，延长本人届时所持股份锁定期限 6 个月；

2）发行人上市第二年较上市前一年净利润下滑 50%以上的，延长本人届时所持股份锁定期限 6 个月；

3）发行人上市第三年较上市前一年净利润下滑 50%以上的，延长本人届时所持股份锁定期限 6 个月。

4）如果中国证券监督管理委员会、北京证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证券监督管理委员会、北京证券交易所的规定执行。

（15）未履行承诺的约束措施承诺

1）发行人承诺

本公司保证将严格履行就本次发行上市作出的相关公开承诺，并承诺严格遵守下列约束措施：

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，本公司将暂停向于本次发行上市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。

2) 控股股东、实际控制人、公司其他股东悦依科技、冲势科技、鸿营科技、李少润、刘朝阳、孙敬臣、郑希、王宇、吴彬承诺

①本人将严格履行在本次发行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，本人将在公司的股东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公司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，公司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，所得收益归公司所有，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公司或投资者遭受直接损失的，本人将依法赔偿公司或投资者损失。

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) 董事、监事、高级管理人员承诺

①本人将严格履行在本次发行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，本人将在公司的股东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公司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，公司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，所得收益归公司所有，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公司或投资者遭受直接损失的，本人将依法赔偿公司或投资者损失。

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。

2、前期公开承诺

(1) 关于避免同业竞争的承诺

1) 截至本承诺函出具之日，本人不存在控制或担任董事、高级管理人员的与金万众及其子公司业务存在同业竞争的其他公司、企业或其他组织、机构（以下简称“其他企业”）。

2) 本人不存在未向金万众及为金万众申请股票在全国中小企业股份转让系统公开转让并挂牌提供服务的中介机构披露的与金万众及其子公司主营业务相同或相似的经营性资产以及从事该等业务的分支机构或其所控制的企业。

3) 在本人直接或间接持有金万众控股权期间，本人将不采取任何行为或措施从事或者参与和金万众及其子公司主营业务相同或相似的业务和活动，包括但不限于自行或者联合他人，以任何形式直接或间接从事或参与任何与金万众及其子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；以任何形式支持他人从事与金万众及其子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；以其他方式介入任何与金万众及其子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

4) 如果金万众及其子公司在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本人及其届时所控制的其他企业对此已经进行生产、经营的，本人及其届时所控制的其他企业应将相关业务出售，金万众及其子公司对相关业务在同等商业条件下有优先收购权，本人并将尽最大努力促使有关交易的价格在公平合理及与独立第三者进行正常商业交易的基础上确定。

5) 对于金万众及其子公司在其现有业务范围的基础上进一步拓展其经营业务范围, 而本人及其届时所控制的其他企业尚未对此进行生产、经营的, 本人及其届时所控制的其他企业将不从事与金万众及其子公司该等新业务相同或相似的业务和活动。

6) 若本人违反上述避免同业竞争承诺, 则本人利用同业竞争所获得的全部收益(如有) 归金万众所有, 并赔偿金万众和金万众其他股东因此受到的损失; 同时本人不可撤销地授权金万众从当年及其后年度应付本人现金分红中扣留与上述收益和损失相等金额的款项归金万众所有, 直至本人将上述承诺履行完毕并弥补完金万众和金万众其他股东的损失。

(2) 关于减少和规范关联交易的承诺函

1) 本人已按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求对金万众的关联方以及关联交易进行了完整、详尽的披露。本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的其他企业与金万众及其子公司之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2) 本人在作为金万众董事/监事/高级管理人员期间, 本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的其他企业将尽量避免与金万众及其子公司之间产生关联交易事项, 对于不可避免发生的关联业务往来或交易, 将在平等、自愿的基础上, 按照公平、公允和等价有偿的原则进行, 交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

3) 本人将严格遵守金万众公司章程及关联交易相关制度等文件中关于关联交易事项的回避规定, 所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行, 并将履行合法程序, 及时对关联交易事项进行信息披露。

4) 本人承诺不会利用关联交易转移金万众利润, 不会要求金万众通过关联交易或其他方式向其输送利益, 不会通过影响金万众的经营决策来损害金万众及其他股东特别是中小股东的合法权益。如因本人未履行承诺给金万众造成损失的, 本人将赔偿金万众的实际损失。

(3) 关于股份锁定及限售安排的承诺

1) 控股股东、实际控制人承诺

①自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之日起, 本人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制, 每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一, 解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

②在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间, 每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的 25%; 若本人离职, 离职后半年内, 不转让所持有的公司股份。本人减持公司股份的行为以及通过直接或间接方式持有公司股份的持股变动申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司

法》《中华人民共和国证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律、法规、规范性文件的规定。在本人持股期间，若关于股份锁定的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

2) 实际控制人控制的主要股东承诺

自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之日起，本企业在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

本企业减持公司股份的行为以及通过直接或间接方式持有公司股份的持股变动申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律、法规、规范性文件的规定。在本企业持股期间，若关于股份锁定的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本企业愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

3) 董事、监事、高级管理人员承诺

①在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，本人每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的百分之二十五；若本人离职，离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

②本人减持公司股份的行为以及通过直接或间接方式持有公司股份的持股变动申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律、法规、规范性文件的规定。在本人持股期间，若关于股份锁定的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

(4) 关于避免资金占用的承诺函

1) 发行人承诺

①截至本承诺函出具之日，金万众实际控制人及其控制的其他企业或其他经济组织（除金万众及其子公司，下同）不存在占用金万众及下属子公司资金的情况。

②自本承诺函出具之日，金万众不允许实际控制人及其控制或担任董事、高级管理人员的其他企业或其他经济组织要求金万众为其垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出，要求金万众代其偿还债务，要求金万众有偿或者无偿、直接或者间接拆借资金给其使用（含委托贷款），要求金万众委托其进行投资活动，要求金万众为其开具没有真实交易背景的商业承兑汇票，要求金万众在没有商品和劳务对价情况或者明显有悖商业逻辑情况下以采购款、资产转让款、预付款等其他方式占用金万众及下属子公司之资金。

③自本承诺函出具之日，金万众将严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律法规及公司章程、资金管理等制度的规定，避免控股股东、实际控制人及其控制或担任董事、高级管理人员的其他企业与金万众发生除正常业务外的一切资金往来。

④截至本承诺函出具之日，金万众及其子公司不存在为公司实际控制人及其控制或担任董事、高级管理人员的其他企业或其他经济组织提供担保的情形。

2) 控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员承诺

①截至本承诺函出具之日，本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的其他企业或其他经济组织不存在以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式占用金万众及其子公司资金、资产等资源的情形。

②自本承诺函出具之日，本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的其他企业或其他经济组织亦不会要求金万众为其垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出，不会要求金万众代其偿还债务，不会要求金万众有偿或者无偿、直接或者间接拆借资金给其使用（含委托贷款），不会要求金万众委托其进行投资活动，不会要求金万众为其开具没有真实交易背景的商业承兑汇票，不会要求金万众在没有商品和劳务对价情况或者明显有悖商业逻辑情况下以采购款、资产转让款、预付款等其他方式占用金万众及其子公司之资金；本人将严格按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）等法律法规及公司章程、资金管理等制度的规定，杜绝一切非法占用金万众资金、资产的行为，不要求金万众提供任何形式的违法违规担保，不从事损害金万众及其他股东合法权益的行为。

③本人保证促使本人及本人控制或担任董事、高级管理人员的其他企业或其他经济组织严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及公司章程、资金管理等制度的规定，杜绝一切非法占用金万众资金、资产的行为，不要求金万众提供任何形式的违法违规担保，不从事损害金万众及其他股东合法权益的行为。

④如本人或本人控制或担任董事、高级管理人员的其他企业或其他经济组织违反上述承诺，金万众及金万众的其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿金万众的全部损失；同时本人因违反上述承诺所取得的利益归金万众所有。

(5) 关于社保公积金缴纳事项的承诺

金万众及其控制的公司于 2022 年度、2023 年度及 2024 年 1-6 月不存在社保、公积金缴纳相关的重大违法违规行为，并保证金万众及其控制的企业在本次申请挂牌期间及挂牌（含上市）后继续保证严格遵守相关法律法规。若金万众或其控制的公司被要求为其员工补缴或被追偿本次挂牌之前未足额缴纳的社保和住房公积金，或因社保和住房公积金缴纳问题受到有关政府部门的处罚，本人将承担应补缴或被追偿的金额、承担滞纳金和罚款等相关费用，保证金万众或其控制的金万众不会

因此遭受损失。

(6) 关于未履行承诺的约束措施的承诺

1) 控股股东、实际控制人承诺

①本人作为金万众的控股股东、实际控制人，如非因不可抗力原因未履行公开转让说明书中披露的相关承诺事项的，将采取如下措施：（1）本人将在金万众股东会及证券监管机构、全国中小企业股份转让系统有限责任公司指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的原因并向金万众股东和社会公众投资者道歉。（2）如确已无法履行原承诺的，则应向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；如金万众提出补充承诺或替代承诺，应将相关承诺提交股东会审议。（3）本人未履行承诺给投资者造成损失的，将依法向投资者赔偿损失。（4）本人违反承诺而获得相关收益的，所得的收益将全部归金万众所有。（5）本人未将违反承诺所得的全部收益上交金万众的，金万众有权将与其应上交金万众的违反承诺所得金额等额的现金从应付其现金分红中予以扣留或扣减。

②如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：（1）及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）尽快向金万众的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、《公司章程》的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。

2) 发行人、董事、监事、高级管理人员承诺

公司及董事、监事、高级管理人员如非因不可抗力原因未履行公开转让说明书中披露的相关承诺事项的，将采取如下措施：

①公司及董事、监事、高级管理人员将在公司股东会及证券监管机构、全国中小企业股份转让系统有限责任公司指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

②如确已无法履行原承诺的，公司及全体董事、监事、高级管理人员应向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；如公司提出补充承诺或替代承诺，应将相关承诺提交股东会审议。

③公司及董事、监事、高级管理人员未履行承诺给投资者造成损失的，将依法向投资者赔偿损失。

④公司董事、监事、高级管理人员违反承诺而获得相关收益的，所得的收益将全部归公司所有。

⑤公司董事、监事、高级管理人员未将违反承诺所得的全部收益上交公司的，公司有权将与其应上交公司的违反承诺所得金额等额的现金从应付其薪酬、津贴及现金分红中予以扣留或扣减。

十、其他事项

截至本招股说明书签署日，不存在需披露的其他事项。

第五节 业务和技术

一、 发行人主营业务、主要产品或服务情况

（一）发行人主营业务

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。截至报告期末，公司主营业务如下：

业务模式	业务内容
刀具及配套产品销售	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，公司主要销售第三方品牌刀具，并于 2016 年推出了自有刀具品牌“刃天行”
刀具应用延伸服务	包括刀具涂层服务、刀具修磨服务，并为客户提供刀具数字化解决方案、机械加工技术培训、工具设备维修服务等其他服务
涂层设备制造	刀具涂层设备的生产、销售

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，在刀具应用领域客户群体中建立了较为广泛的影响力，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、东方电气集团等制造业细分行业代表性企业。

（二）发行人主要产品

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

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。

报告期内，公司主要第三方品牌分销产品如下：

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	

（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，公司由密云工厂进行钢制品刀具的生产加工起步投入刀具制造业。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，公司于 2018 年设立了高端刀具自主生产主体万众精密，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	
工具系统	实现刀具定位、夹持、拉紧、动力传递和刀具保护的部件	

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：

（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。

公司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。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）其它服务

公司销售人员多为机械相关专业出身，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。

3、涂层设备制造

公司子公司夸克涂层自 2014 年成立以来专注于自主研发涂层设备，并以刀具等机械加工零部件涂层为主要应用方向对外提供刀具涂层服务。

夸克涂层自主生产的刀具涂层设备



通过十年来的研发、应用、改进优化，夸克涂层的刀具涂层技术达到了国产先进水平，并于报告期内开始对外销售涂层设备。

（三）发行人主要业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入情况如下：

产品或业务	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
刀具及配套产品销售	87,056.29	94.36	90,811.84	95.68	96,265.71	97.46
其中：第三方品牌分销	72,181.05	78.23	77,528.64	81.68	86,271.98	87.35
自有品牌	14,875.25	16.12	13,283.20	13.99	9,993.73	10.12
刀具应用延伸服务	4,697.83	5.09	4,101.85	4.32	2,504.86	2.54
其中：刀具涂层	3,778.02	4.09	3,277.53	3.45	1,635.23	1.66
刀具修磨	601.45	0.65	498.87	0.53	661.74	0.67
其他服务	318.36	0.35	325.44	0.34	207.89	0.21
涂层设备制造	508.50	0.55	1.95	0.00	-	-
合计	92,262.63	100.00	94,915.63	100.00	98,770.57	100.00

（四）发行人主要经营模式

1、技术服务模式

公司主要依靠机械加工技术服务实现产品销售。机械加工技术的核心在于通过合理的工艺规程和各种机械设备的搭配来实现对工件的精确控制和加工。机械加工产品实际应用在人类活动的各个方面，产品繁多。同时，制造一个工件往往需要数十种刀具、多台机器设备的参与，同一工件的工艺流程根据客户加工条件、车间情况和生产要求的不同可以制定出多种工艺路线。而机械加工是根据生产经营中的实践经验总结、归纳、创造的技术，需要通过长久、丰富的实操手段获得。公司及前身二十年来积累刀具产品试刀、现场加工分析参数，积极参加品牌商、行业协会学术会议、培训，通过老带新、内部培训等方式传播、积累机械加工经验，掌握了大量品牌众多 SKU 的技术特性，对于主流制造业细分行业产品生产加工工艺形成了设计优势。

十余年来公司作为刀具流通行业领先企业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

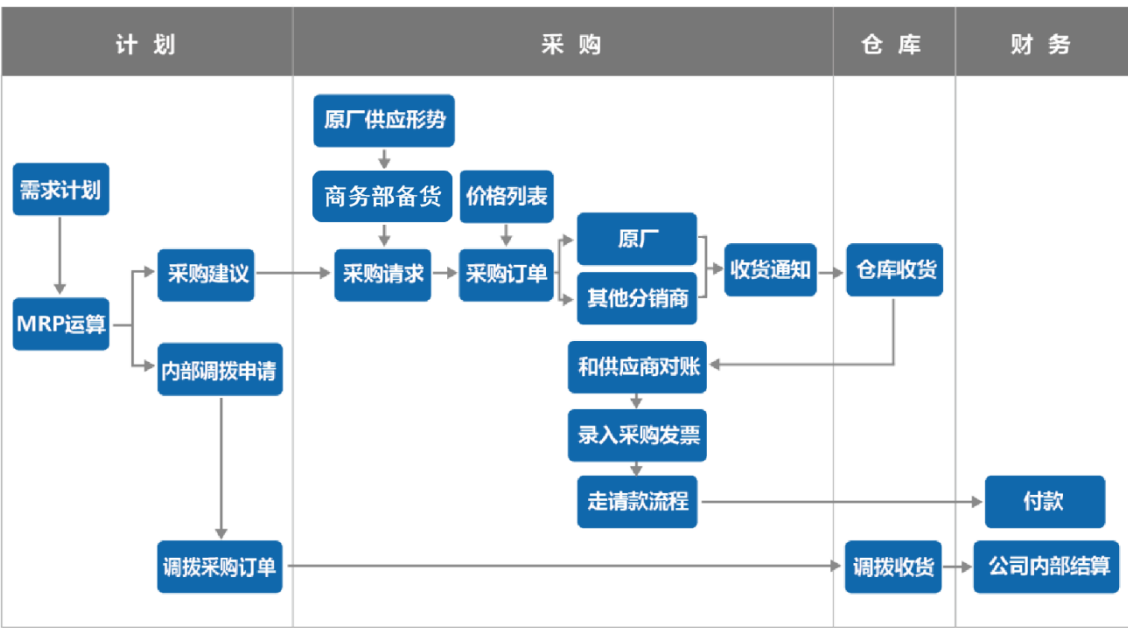
2、采购模式

公司采购的内容主要包括第三方品牌产品和刀具、涂层设备自主生产原材料，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。

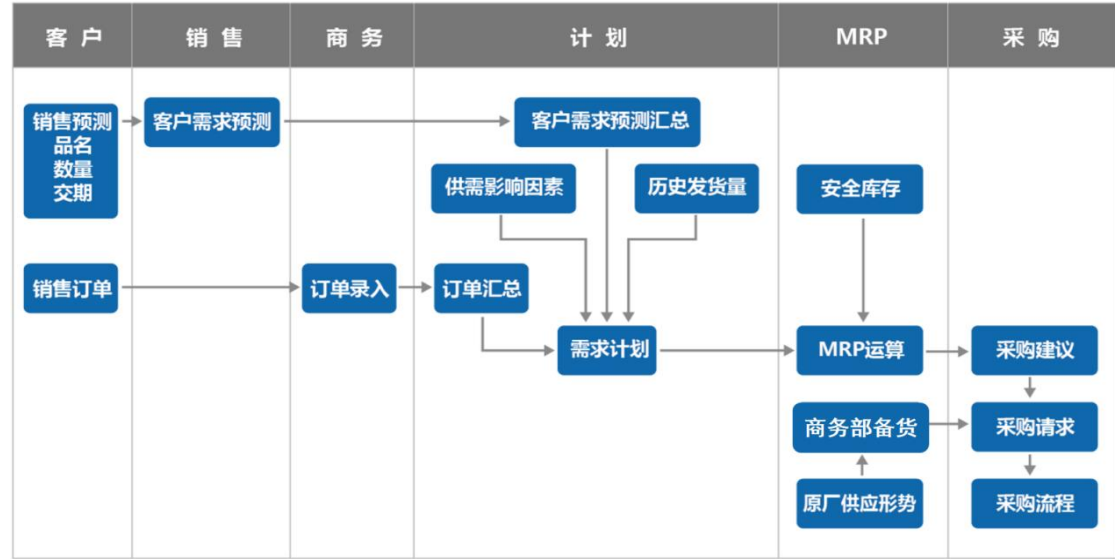
（1）第三方品牌产品采购

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，在确认订单后根据库存情况决定是否需要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，调拨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：



（2）自主生产原材料采购

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。密云工厂和万众精密按照生产经营预算制订物资采购计划。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。

公司自主生产涂层设备主要采用接单生产的方式，结合研发情况、客户需求按照工艺流程针对性采购零部件制造。

(3) 仓储模式

由于刀具在制造业中不可或缺，刀具企业通常需要为客户进行备库。公司主要仓库位于北京市密云区，另外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。

公司建立了智能化仓储系统，通过机器人技术、自动化搬运、自动化保管等手段，实现仓库内物品的存储、运输、拣选等环节的自动化。采购入库时，公司根据管理系统相关信息批量完成货物到货信息的录入，仓储机器人根据货物存储要求进行分区储存实现动态上库并自动化出库。

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

公司主要生产刀具产品和涂层设备，并提供刀具修磨和刀具涂层业务。

(1) 自主生产

①刀具产品

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。

②刀具修磨服务

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。

③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。

④涂层设备

夸克涂层根据客户对于所需涂覆产品的性能要求定制化设计并生产涂层工艺设备，针对性搭载自主研发的控制系统实现一键涂层、异常报警、数据备份、能耗统计、工艺参数记录、流程显示、远程诊断维护等功能。

（2）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：

项目	工艺描述	采用外协原因
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	
表面处理	通过涂层、热处理、镀镍、喷砂等手段，在金属材料表面上形成一层与基体的机械、物理和化学性能不同的表层的工艺方法以满足产品的耐蚀性、耐磨性等特种功能要求。	特殊工艺要求或环保要求

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。

（3）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。为充分满足客户的需求，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 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支持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。

公司设 7 个销售区域，各销售区域设总监统筹布局销售规划，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。

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，通过贸易商可以有效提高公司的销售范围和销售规模。

（五）发行人采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素及未来变化趋势

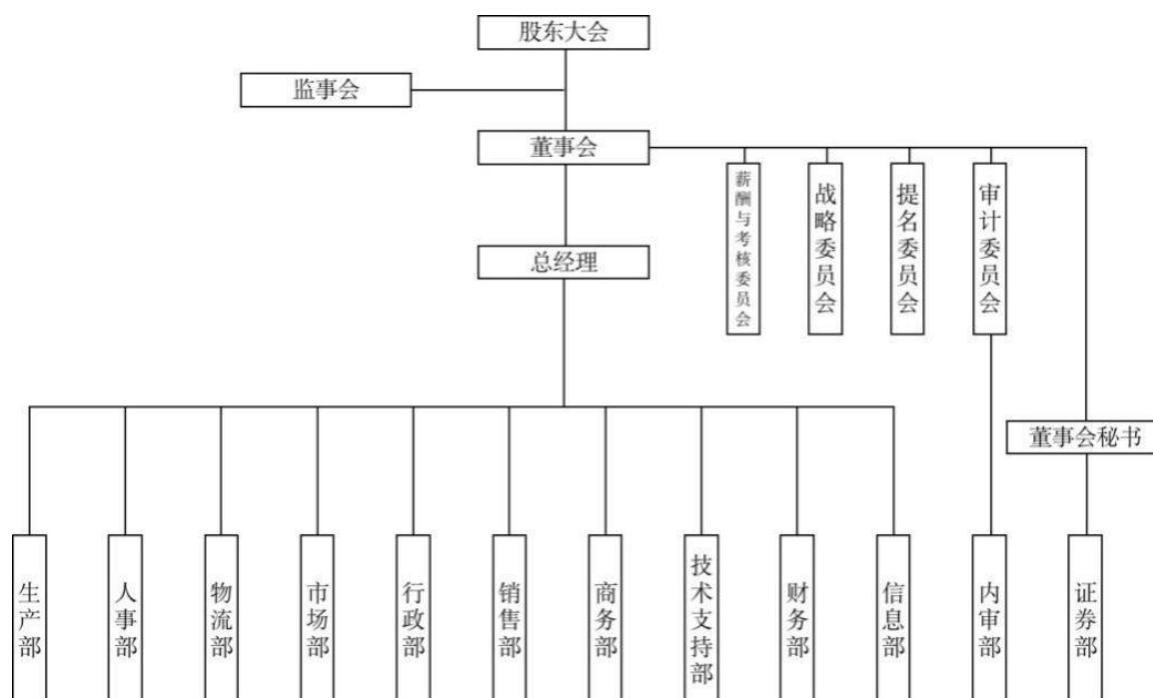
公司目前采用的经营模式是在综合考虑公司所处行业特点，产业上下游格局，客户需求和产品特点的基础上做出的选择。公司主要经营模式及影响经营模式的关键因素在报告期内保持稳定，无重大变化。在可预计的未来一段时间内预计也不会发生重大变化。

（六）发行人设立以来主营业务、主要产品、主要经营模式的演变情况

公司自设立以来专注于刀具及配套产品、刀具应用延伸服务和涂层设备的研发、生产与销售，公司主营业务、主要产品及经营模式未发生重大变化。

（七）发行人组织结构图及主要产品的生产流程图

1、发行人组织结构图



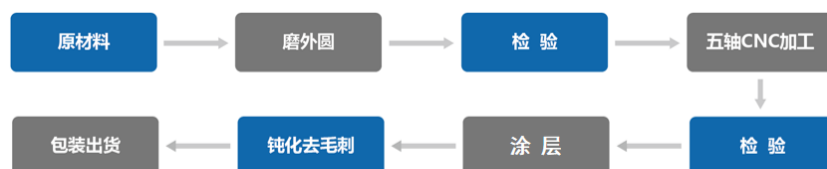
公司主要由金万众、品悦科技、融衡科技进行第三方品牌分销业务，由万众精密进行刀具自主生产业务和刀具修磨服务业务，由夸克涂层进行涂层服务和涂层设备制造业务。

2、发行人业务流程图

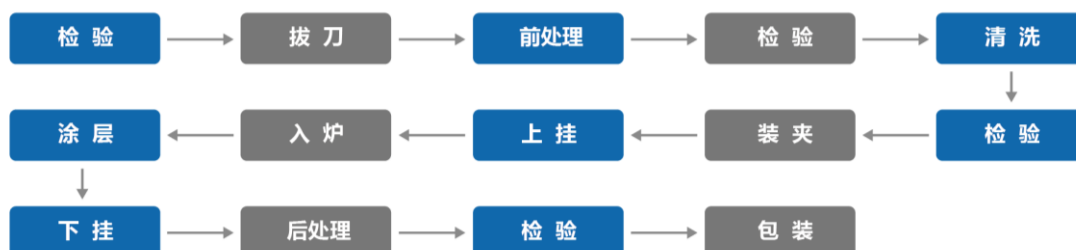
(1) 刀具及配套产品销售业务流程



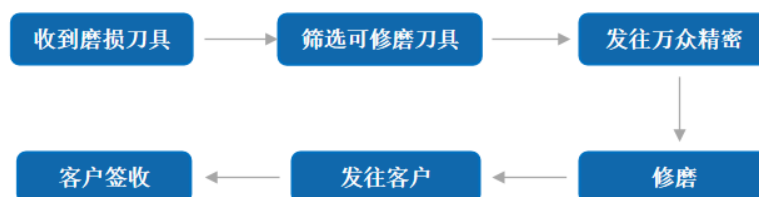
(2) 刀具自主生产流程



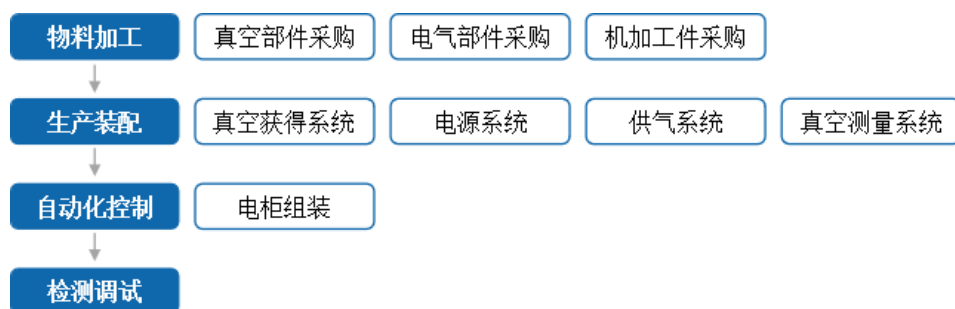
(3) 刀具涂层服务工艺流程



(4) 刀具修磨服务工艺流程



（5）涂层设备制造工艺流程



（八）发行人环保情况

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风险、重污染活动。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，具体情况如下：

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/接管进污水处理厂集中处理	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、磨床、车工、砂磨、铣工等工序	废金属品、收集的粉尘、废金属片、废砂轮片、废钢砂、不合格品	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
	废包装容器	脱脂		
	脱脂槽渣、废槽液			

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》，公司从事的生产业务均不纳入建设项目环境影响评价管理体系，对环境影响较小。

报告期内，公司符合环境保护的相关要求，环保投入满足生产环节各污染物均得到妥善处理。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地方和国家环保法规和要求。

二、行业基本情况

（一）发行人所属行业及确定依据

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）”；涂层设备制造属于“专用设备制造业（C35）”，细分行业为“其他专用设备制造（C3599）”。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）”。

（二）行业主管部门、监管体制及主要法律法规和政策对发行人经营发展的影响

1、行业主管部门和监管体制

序号	（细分）行业主管单位	监管内容
1	中华人民共和国国家发展和改革委员会	制定行业规划、行业法规和经济技术政策
2	中华人民共和国工业和信息化部	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
3	中华人民共和国商务部	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
4	中国机械工业金属切削刀具技术协会	负责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、行业主要法律法规和政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》	国发〔2024〕7号	国务院	2024年3月	推动大规模设备更新和消费品以旧换新，要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大精神，贯彻落实中央经济工作会议和中央财经委员会第四次会议部署，统筹扩大内需和深化供给侧结构性改革，实施设备更新、消费品以旧换新、回收循环利用、标准提升四大行动，大力促进先进设备生产应用，推动先进产能比重持续提升，推动高质量耐用消费品更多进入居民生活，畅通资源循环利用链条，大幅提高国民经济

					循环质量和水平。
2	《中共中央、国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》	-	中共中央、国务院	2022 年 3 月	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
3	《“十四五”现代流通体系建设规划》	发改经贸 (2022) 78 号	发改委	2022 年 1 月	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
4	《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》	-	中共中央、国务院	2021 年 3 月	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,形成全球资源要素强大引力场,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
5	《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》	发改高技〔2020〕1409号	发改委、科技部、工信部、财政部	2020年9月	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”
6	《产业结构调整指导目录(2019年本)》	中华人民共和国国家发展和改革委员会令 第29号	发改委	2019年11月	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
7	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录(2016版)》	-	国家统计局	2018年11月	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、相关法律法规和政策对发行人经营发展的影响

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,行业协会提出《机床工具行业“十四五”发展规划纲要(2021—2025年)》等发展建议,公司所处的刀具制造行业符合《产业结构调整指导目录(2024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。此外,2024年推出的《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》旨在推动大规模设备更新和消费品以旧换新,机床等机械加工设备的更新换代将有效提高我国制造业数控化率,扩大中高端刀具需求;而专业设备、消费品的更新换代将显著拉动制造业等刀具行业的下游行业需求,拉动刀具消耗量。相关政策为公司刀具制造相关业务带来

巨大的发展机遇。

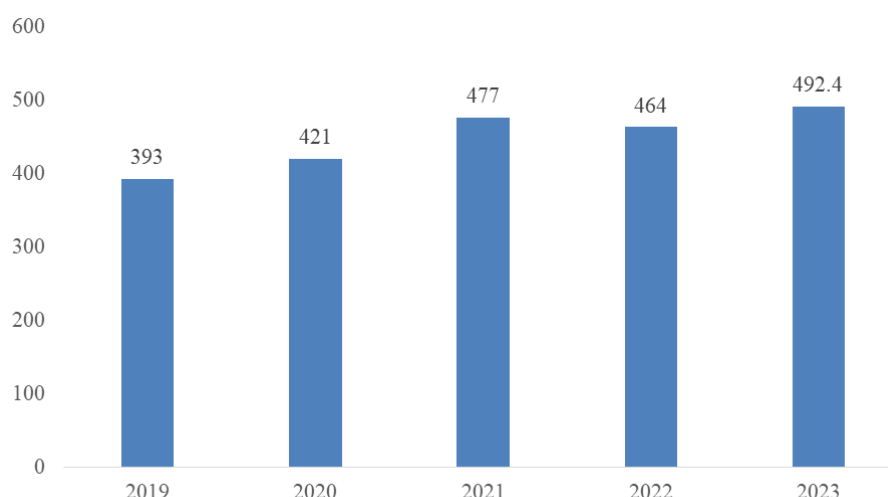
（三）行业发展情况

1、行业发展概况及发展态势

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。

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和头豹研究院的数据显示，我国刀具市场消费规模从 2019 年的 393 亿元增长至 2023 年的 492.4 亿元，复合增长率为 5.80%。

2019 年-2023 年中国刀具市场总消费规模（单位：亿元）



（1）刀具流通行业

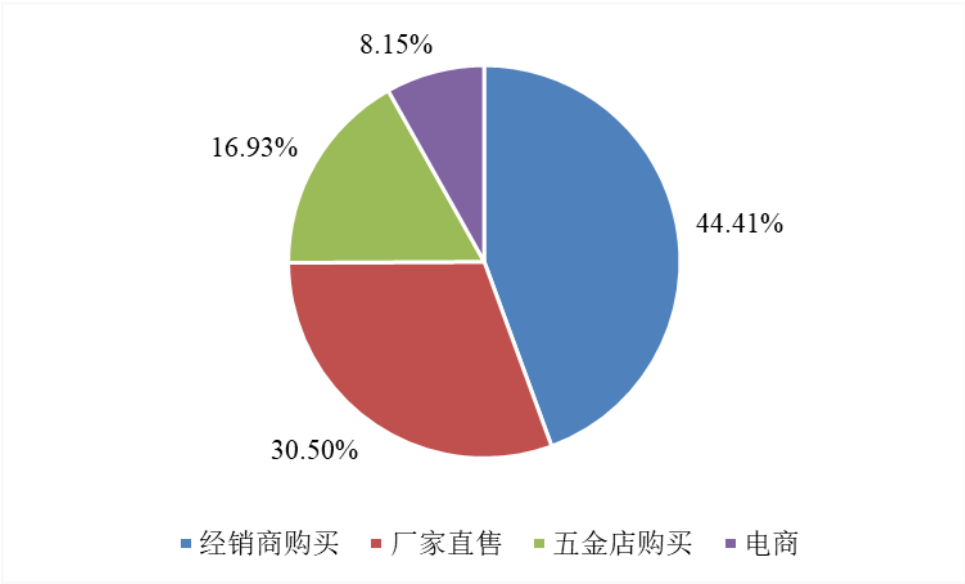
公司第三方品牌分销业务属于刀具流通行业。

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》2023年发布的第五届切削刀具用户调查分析报告显示，我国仅30.50%的刀具消费者直接向刀具厂家采购刀具，相比上届调查有所下降，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



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 2021-2023 年我国刀具流通市场规模由 327.27 亿元增长至 337.84 亿元。刀具流通市场规模的估算结果如下：

项目	2021 年	2022 年	2023 年
中国刀具市场消费规模（亿元）	477	464	492.4
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）	327.27	318.35	337.84

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

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。

（2）刀具制造行业

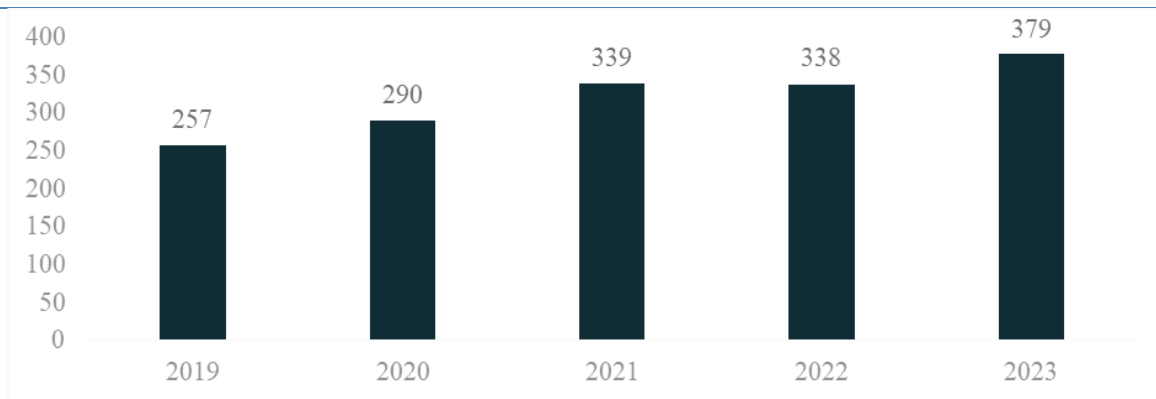
公司自有品牌刀具生产销售业务属于刀具制造行业。此外，由于刀具修磨服务的本质为将已报废的刀具作为原材料重新生产刀具，公司刀具修磨服务亦属于刀具制造行业。

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。

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。

2019-2023 年我国国产刀具市场规模（单位：亿元）

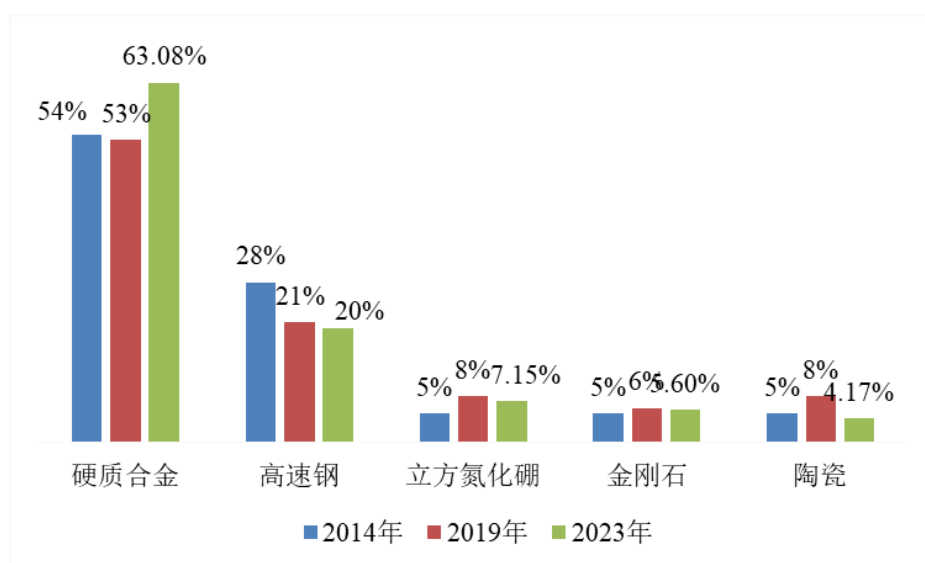


数据来源：中国机床工具工业协会、头豹研究院

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消费量占比不断在提高，逐渐成为市场主流产品，2014年以来，我国硬质合金刀具消费量占比从54%提升至63.08%。

2014-2023年中国市场不同类型刀具耗用占比变化情况



数据来源：金属加工杂志社《第五届切削刀具用户调查分析报告》

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“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。

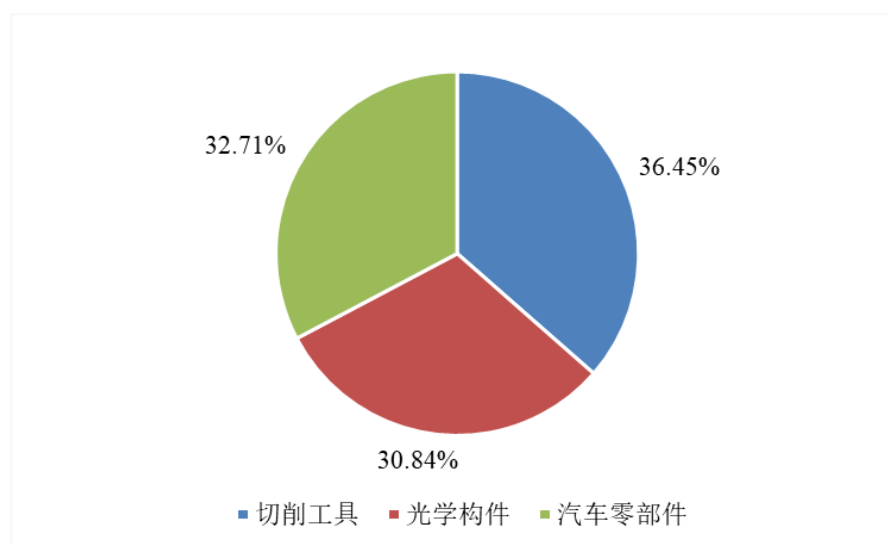
我国正处于产业结构的调整升级阶段，机床数控化是机床行业的升级趋势。近年来我国大力推动产业转型升级，新增金属切削机床数控化率从 2013 年的 28.83% 提升到 2021 年的 44.85%，根据国务院国发[2015]28 号文规划，预计我国关键工序数控化率在 2025 年达到 64%，但与美国等发达国家 80% 左右的数控化率水平仍存在较大差距，我国金属切削机床的数控化程度的提升空间大。作为数控金属切削机床的易耗部件，无论是存量机床的配备需要，还是每年新增机床的增量需求，都将带动硬质合金等中高端刀具的消费需求。

（3）硬质涂层行业

公司夸克涂层自主研发的涂层设备可为各种切削工具、汽车零部件、工业模具等镀膜。由于公司主要从事刀具行业，夸克涂层当前主要面向刀具行业客户。

刀具涂层是硬质涂层应用的一种应用。硬质涂层通过化学或物理沉积在工件表面覆一层数微米的薄膜的工艺。涂层行业自 20 世纪 70 年代开始发展，近年来硬质涂层已经逐步开始取代软涂层，逐渐在切削工具、光学构件、汽车零部件等方面开始大规模应用。

硬质涂层下游应用情况



数据来源：MMRResearch《HardCoatingMarket》

相较目前仍在广泛使用的电镀、氧化、烧蓝、磷化处理等处理方法，硬质涂层在对环境无污染的同时，可以使工件的抗磨损、抗变形、抗腐蚀、抗高温、扩散阻隔等性能获得显著提升¹，还有助于保护在恶劣条件下运行的机械和设备，具有丰富的工业应用场景。

¹来源于 Comprehensive Hard Materials

随着船舶、建筑和施工、航空航天和国防以及汽车行业等最终用户行业的发展，硬质涂料市场将不断扩大。

作为新兴行业，硬质涂层行业龙头主要为欧美企业。目前，我国硬质涂层行业企业多采购进口设备，对外提供涂层服务。未来随着硬质涂料市场的不断扩大，我国涂层技术国产进程也将加快。

2、行业技术水平及技术特点

（1）刀具流通行业

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

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。

（3）硬质涂层行业

硬质涂层当前主要有两种技术路径：物理气相沉积（PVD）利用物理反应将液体原材料转变为气体，然后将该材料返回到固态作为基材表面上的薄膜，耐热性、耐磨性和耐冲击性较强；化学气

相沉积（CVD）利用化学反应产生薄膜，可以均匀涂覆各种复杂形状的基材。

3、行业主要壁垒

（1）刀具流通行业

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《第五届切削刀

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

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。

（3）硬质涂层行业的主要壁垒

①技术壁垒

硬质涂层技术作为近代源自欧美的新兴技术，当前我国硬质涂层技术国产化程度较低，拥有自主涂层设备技术的企业将拥有较大的成本优势。

②品牌壁垒

硬质涂层作为刀具等工件的附加流程，单价较低，却对产品性能产生关键影响，硬质涂层客户在选择涂层产品时更倾向于选择领先企业以保障产品质量。新进入者难以获取客户的信任。

4、行业特有的经营模式、周期性和季节性特征

（1）行业特有的经营模式

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程序、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）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。

（四）发行人所处行业地位及行业竞争情况

1、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）刀具流通行业

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 2023 年度刀具流通业务市场占有率如下：

公司第三方品牌分销收入 (亿元)	全国刀具流通市场规模(亿元)	公司市场占有率(%)
7.75	337.84	2.29

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) 刀具制造行业

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 2023 年度自有品牌市场占有率如下：

公司自有品牌产品收入（亿元）	2023 年全国刀具消费额（亿元）	公司市场占有率（%）
1.33	492.4	0.27

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。

(3) 硬质涂层行业

公司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，可以自主提供硬质涂层服务的企业。

2、行业竞争情况

(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
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。

三大梯队	代表企业	经营策略	销售模式
欧美刀具制造企业	山特维克、肯纳金属、伊斯卡	为客户提供完整的刀具解决方案，主攻高端定制化刀具领域	山特维克在亚洲以经销为主；肯纳金属、伊斯卡在世界范围内采用直销与经销相结合的方式，未披露具体比例
日韩刀具制造企业	住友、京瓷、大昭和、欧士机、三丰、三菱、特固克、克洛伊	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占据优势	以经销为主
国内刀具制造企业	华锐精密、欧科亿、沃尔德、恒锋工具	通过差异化竞争在细分领域逐步追赶	恒锋工具主要销售定制化产品以直销为主，其余企业主要采用经销模式销售刀具产品

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

我国刀具市场中欧美、日韩刀具主要企业如下：

公司名称	基本情况
山特维克	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	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	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
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

国内领先刀具制造企业情况如下：

公司名称	主要产品	基本情况
华锐精密 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 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 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
恒锋工具 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

（3）硬质涂层行业竞争格局及主要企业

①行业竞争格局

我国硬质涂层行业主要竞争者为欧美硬质涂层设备企业，以及采购了进口设备的硬质涂层服务公司。硬质涂层技术作为新兴行业，随着工艺的发展、设备的改良，采购了进口设备的涂层服务公司将面临较大的固定资产迭代压力，拥有自主研发硬质涂层设备能力的企业将成为行业内的主要企业。

②行业内主要企业

目前提供硬质涂层服务的供应商主要包括德国赛利公司（CemeCon AG）、欧瑞康巴尔查斯涂层有限公司（Oerlikon Surface Solutions AG）、豪泽技术涂层公司（IHI Hauzer Techno-Coating B.V.）、新加坡纳峰科技国际有限公司等国外知名供应商和国内的苏州吉恒纳米科技有限公司等。

3、公司的竞争优势

（1）竞争优势

①技术服务能力突出

见本节“一、发行人主营业务、主要产品或服务情况”之“（四）发行人主要经营模式”。

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，提供刀具及配套产品使用交钥匙服务；通过多达 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；通过汇集零散需求，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；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；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，截至报告期末，公司是大昭和中國大陸地区唯一一级代理商，住友、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“杰出优秀奖”“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 3 个销售子公司、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，公司服务客户近万家，在刀具应用领域客户群体中建立了较为广泛的影响力，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、东方电气集团等制造业细分行业代表性企业。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）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。

（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、经济增长压力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）与同行业可比公司的对比分析

1、可比公司的选择情况

①刀具流通业务

公司主要从事刀具及配套产品销售业务，在刀具流通业务领域没有同行业可比上市公司。公司

的刀具流通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。

公司名称	主营业务	选择为可比公司的原因
雅创电子 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	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服务来促进分销产品的销售
商络电子 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
咸亨国际 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

②刀具制造业务

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。

公司名称	主营业务	选择为可比公司的原因
欧科亿 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	公司与欧科亿的数控刀具产品的研发、生产和销售业务类似
华锐精密 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
沃尔德 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	公司自有品牌刀片系列产品与沃尔德产品类似

	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	
恒锋工具 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

2、经营情况对比

公司名称	营业收入（万元）			归母净利润（万元）		
	2024 年	2023 年	2022 年	2024 年	2023 年	2022 年
雅创电子 301099.SZ	360,992.59	247,022.33	220,277.84	12,398.78	5,326.25	15,417.75
商络电子 300975.SZ	654,559.50	510,288.41	564,064.89	7,079.88	3,399.24	13,237.60
咸亨国际 605056.SH	360,561.70	292,792.60	212,374.74	22,293.06	9,664.30	20,689.64
发行人	92,333.21	94,971.07	98,787.29	8,698.95	7,743.28	9,000.23
欧科亿 688308.SH	112,718.62	102,646.06	105,532.27	5,730.24	16,600.36	24,208.45
华锐精密 688059.SH	75,905.73	79,427.06	60,163.57	10,695.91	15,790.66	16,595.67
沃尔德 688028.SH	67,854.48	60,291.56	41,431.61	9,917.56	9,737.37	6,282.16
恒锋工具 300488.SZ	60,826.78	56,120.65	53,068.77	12,926.02	13,519.58	11,159.34

（2）衡量核心竞争力的关键业务数据、指标等方面的比较情况

公司与同行业可比公司 2024 年度关键业务数据及指标对比情况如下：

公司名称	加权平均净资产收益率（%）
发行人	11.47
雅创电子 301099.SZ	10.88
商络电子 300975.SZ	3.54
咸亨国际 605056.SH	13.63
欧科亿 688308.SH	2.24
华锐精密 688059.SH	8.27
沃尔德 688028.SH	5.11
恒锋工具 300488.SZ	8.72

三、 发行人主营业务情况

（一）销售情况和主要客户

1、主要产品的销售情况

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：

产品或业务	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
刀具及配套产品销售	87,056.29	94.36	90,811.84	95.68	96,265.71	97.46
其中：第三方品牌 分销	72,181.05	78.23	77,528.64	81.68	86,271.98	87.35
自有品牌	14,875.25	16.12	13,283.20	13.99	9,993.73	10.12
刀具应用延伸服务	4,697.83	5.09	4,101.85	4.32	2,504.86	2.54
其中：刀具涂层	3,778.02	4.09	3,277.53	3.45	1,635.23	1.66
刀具修磨	601.45	0.65	498.87	0.53	661.74	0.67
其他服务	318.36	0.35	325.44	0.34	207.89	0.21
涂层设备	508.50	0.55	1.95	0.00	-	-
合计	92,262.63	100.00	94,915.63	100.00	98,770.57	100.00

公司分业务模式的销售收入情况如下：

销售模式	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
终端客户	47,854.07	51.87	49,604.02	52.26	48,605.54	49.21
贸易商	44,408.55	48.13	45,311.61	47.74	50,165.04	50.79
合计	92,262.63	100.00	94,915.63	100.00	98,770.57	100.00

公司刀具产品销售价格的总体变动情况如下：

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	数量 (万支)	单价 (元/支)	数量 (万支)	单价 (元/支)	数量 (万支)	单价 (元/支)
刀片系列	1,601.53	25.18	1,570.23	25.79	1,749.52	25.27
整体刀具	75.65	169.23	73.65	180.14	72.10	196.11
工具系统	53.69	519.69	60.78	521.26	62.80	536.98
其它刀具	4.41	390.19	1.48	1,289.02	1.74	1,143.60
量具量仪	3.91	1,101.90	2.74	1,259.03	1.91	1,157.63

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	2024 年度	2023 年度	2022 年度
产能（支）	191,877	187,917	187,917

产量（支）	183,052	155,655	137,691
产能利用率（%）	95.40	82.83	73.27
销量（支）	208,619	161,490	152,873
产销率（%）	113.97	103.75	111.03

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。

报告期内，公司产销率持续较高主要系刀具产品是制造业企业的必需品，公司作为刀具厂商必须设定安全库存以确保客户能够连贯生产。公司主要生产主体万众精密于 2020 年正式达产，设立初期主要进行各 SKU 产品的备库生产，因此报告期内销量高于产量。

（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	2024 年度	2023 年度	2022 年度
产能（炉，注 1）	11,250	11,000	7,350
产量（炉）	10,506	10,025	5,366
产能利用率（%）	93.39	91.14	73.01
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。

3、主要客户情况

期间	序号	客户名称	金额（万元）	占营业收入比例（%）
2024 年度	1	比亚迪（002594.SZ）（注 1）	2,548.41	2.76
	2	爱柯迪（600933.SH）（注 2）	1,988.34	2.15
	3	舍弗勒（注 3）	1,663.47	1.80
	4	恒立液压（601100.SH）（注 4）	1,622.72	1.76

	5	苏州新鼎元机械科技有限公司	1,290.42	1.40
	合计		9,113.36	9.87
2023 年度	1	爱柯迪（600933.SH）	2,902.19	3.06
	2	FERROTEC（注 5）	1,824.45	1.92
	3	舍弗勒	1,637.17	1.72
	4	比亚迪（002594.SZ）	1,542.83	1.62
	5	恒立液压（601100.SH）	1,441.36	1.52
	合计		9,348.01	9.84
2022 年度	1	舍弗勒	1,856.26	1.88
	2	恒立液压（601100.SH）	1,466.17	1.48
	3	爱柯迪（600933.SH）	1,426.84	1.44
	4	FERROTEC	1,377.66	1.39
	5	绍兴市庆余工量具有限公司	1,130.65	1.14
	合计		7,257.58	7.35

注 1：包括比亚迪（002594.SZ）及其子公司

注 2：包括爱柯迪（600933.SH）及其子公司

注 3：包括舍弗勒投资（中国）有限公司及其子公司

注 4：包括恒立液压（601100.SH）及其子公司

注 5：包含 FERROTECMANUFACTURINGMALAYSIASDN.BHD、杭州盾源聚芯半导体科技有限公司、杭州大和热磁电子有限公司、浙江先导精密机械有限公司、浙江富乐德石英科技有限公司等旗下公司

报告期内，公司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。

4、第三方回款

由于发行人所处行业的经营特点以及客户的资金支付习惯，发行人存在第三方回款情形。报告期内发行人的第三方回款情况具体如下：

单位：万元

回款方式	2024 年度	2023 年度	2022 年度
由客户员工代付	17.14	36.49	11.41
由客户同一控制下的其他单位代付	26.91	-	-
其他	4.02	-	2.60
合计	48.07	36.49	14.01
营业收入	92,333.21	94,971.07	98,787.29
第三方回款占营业收入比例	0.05%	0.04%	0.01%

报告期内，发行人第三方回款金额分别为 14.01 万元、36.49 万元和 48.07 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.01%、0.04%和 0.05%。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。

5、现金交易

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	2024 年度	2023 年度	2022 年度
收货款	16.74	5.51	10.21
收回员工借款、暂支款	-	-	3.34
其他	15.00	13.70	-
现金收款合计	31.74	19.21	13.55

报告期内，除出收回员工借款、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	2024 年度	2023 年度	2022 年度
员工报销款项	21.83	28.35	5.37
员工福利	1.40	14.48	4.21
日常零星费用	1.37	6.97	0.89
付货款	0.15	1.10	-
其他	3.00	-	0.04
现金支出合计	27.75	50.90	10.51

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，公司还存在小额现金采购，系夸克涂层日常零星采购塑胶手套等生产用低值易耗品。

（二）采购情况及主要供应商

1、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：

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
第三方品牌产品	52,353.28	83.19	59,152.89	87.03	67,633.97	88.68
委外加工产品	8,798.33	13.98	7,433.95	10.94	7,428.31	9.74
原材料	1,180.68	1.88	685.77	1.01	712.61	0.93
工序外协	374.75	0.60	319.51	0.47	378.35	0.50
其它服务	132.02	0.21	270.70	0.40	3.21	0.00
仓储外包	92.05	0.15	102.53	0.15	113.45	0.15
总计	62,931.10	100.00	67,965.37	100.00	76,269.91	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

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额(万元)	占比 (%)	金额(万元)	占比 (%)	金额(万元)	占比 (%)
刀片系列	27,291.13	52.13	26,782.06	45.28	33,584.48	49.66
工具系统	13,692.54	26.15	20,524.57	34.70	20,434.66	30.21
整体刀具	6,830.69	13.05	7,248.32	12.25	10,071.08	14.89
量具量仪	3,514.68	6.71	3,452.20	5.84	2,264.53	3.35
其它刀具	1,024.24	1.96	1,145.75	1.94	1,279.23	1.89
总计	52,353.28	100.00	59,152.89	100.00	67,633.97	100.00

报告期内，公司采购第三方品牌产品采购金额分别为 67,633.97 万元、59,152.89 万元和 52,353.28 万元，2022 年采购金额较高主要系产品备库所致。报告期各期采购第三方品牌产品的单价变化情况如下：

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	数量 (万支)	单价 (元/支)	数量 (万支)	单价 (元/支)	数量 (万支)	单价 (元/支)
刀片系列	1,058.72	25.78	975.19	27.46	1,395.13	24.07
工具系统	42.98	318.58	56.96	360.36	58.88	347.05
整体刀具	50.35	135.66	43.80	165.49	68.74	146.51
量具量仪	3.68	954.25	3.24	1,066.09	2.74	825.81
其它刀具	1.28	801.82	1.31	874.68	1.66	772.85

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；量具量仪和其它刀具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，因此各期采购单价存在较大变化。

(2) 委外生产采购情况

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
刀片系列	6,532.95	74.25	4,837.66	65.08	5,479.73	73.77
工具系统	1,038.06	11.80	1,101.90	14.82	990.72	13.34
整体刀具	1,034.88	11.76	1,334.29	17.95	900.27	12.12
其它刀具	163.84	1.86	137.38	1.85	46.11	0.62
量具量仪	28.60	0.33	22.72	0.31	11.47	0.15
合计	8,798.33	100.00	7,433.95	100.00	7,428.31	100.00

报告期内，公司采购委外生产产品采购金额分别为 7,428.31 万元、7,433.95 万元和 8,798.33 万元，采购金额逐年上涨主要系公司自有品牌刃天行销量增加所致。报告期各期采购委外生产产品的单价变化情况如下：

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	数量 (万支)	单价 (元/支)	数量 (万支)	单价 (元/支)	数量 (万支)	单价 (元/支)
刀片系列	531.43	12.29	417.85	11.58	509.13	10.76
工具系统	8.26	125.63	6.98	157.81	6.77	146.39
整体刀具	8.73	118.48	12.18	109.57	8.81	102.21
其它刀具	3.10	52.78	0.21	643.48	0.11	431.35
量具量仪	0.06	467.34	0.08	289.07	0.02	503.20

公司委外生产少量其它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

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
棒料	712.12	60.31	403.11	58.78	570.17	80.01
靶材	289.19	24.49	225.77	32.92	116.07	16.29

设备配件	159.37	13.50	56.90	8.30	-	-
钢材	19.99	1.69	-	-	26.37	3.70
总计	1,180.68	100.00	685.77	100.00	712.61	100.00

报告期内，公司主要原材料采购金额分别为 712.61 万元、685.77 万元和 1,180.68 万元。公司棒料、靶材采购金额增长较快主要系刀具自主生产业务和刀具涂层业务扩张所致。

（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：

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
工序外协	374.75	80.28	319.51	75.71	378.35	76.93
仓储外包	92.05	19.72	102.53	24.29	113.45	23.07
合计	466.80	100.00	422.04	100.00	491.80	100.00

报告期内，公司外协、外包采购金额分别为 491.80 万元、422.04 万元和 466.80 万元。其中工序外协采购金额变动较大主要系 2023 年公司通过购置相关设备增强了自主生产能力，因此工序外协采购金额有所下降，2024 年公司产量增加显著，为满足订单交期增加了工序外协采购。

（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	刀具自主生产业务		
	金额（万元）	数量（万度）	平均单价（元/度）
2024 年度	149.33	118.72	1.26
2023 年度	127.14	96.19	1.32
2022 年度	113.05	90.51	1.25
年度	刀具涂层业务		
	金额（万元）	数量（万度）	平均单价（元/度）
2024 年度	367.93	445.64	0.83
2023 年度	333.66	369.88	0.90
2022 年度	198.04	170.94	1.16

报告期内，公司用电量持续增长，主要系刀具自主生产业务和刀具涂层业务产量均上升明显。

（6）主要供应商的采购情况

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：

项目	主要采购内容	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
		金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
住友	住友品牌刀具、 OEM/ODM 产品 等	22,121.77	35.15	20,784.18	30.58	27,544.59	36.11
大昭和	大昭和品牌刀具 等	12,535.32	19.92	19,018.03	27.98	18,864.62	24.73
京瓷	京瓷品牌刀具、 OEM/ODM 产品	11,625.63	18.47	11,889.81	17.49	13,370.20	17.53
欧士机	欧士机品牌刀具 等	5,016.27	7.97	5,398.65	7.94	7,683.58	10.07
三丰	三丰品牌量具量 仪等	2,978.61	4.73	3,046.67	4.48	1,861.09	2.44
合计		54,277.61	86.25	60,137.34	88.48	69,324.07	90.89

报告期内，公司向前五大供应商的合计采购金额分别为 69,324.07 万元、60,137.34 万元和 54,277.61 万元，占采购总额的占比分别为 90.89%、88.48%和 86.25%，整体占比持续下降。

报告期内，公司不存在单个供应商采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情形。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供应商均不存在关联关系。

（三）主要资产情况

1、主要固定资产

固定资产类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	13,917,964.15	5,565,140.70	8,352,823.45	60.01
机器设备	74,992,116.73	29,514,514.55	45,477,602.18	60.64
运输工具	3,393,494.00	2,365,246.23	1,028,247.77	30.30
电子设备	4,464,850.05	3,801,434.71	663,415.34	14.86
办公设备	850,502.91	619,745.41	230,757.50	27.13
合计	97,618,927.84	41,866,081.60	55,752,846.24	57.11

（1）房屋及建筑物情况

序号	产权编号	地理位置	建筑面积	取得日期	用途
1	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 平方米	2021 年 8 月 6 日	生产车间、 仓储

公司存在 1 处未取得权属证书的房产，具体情况如下：

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 平方米	自建

该建筑占公司总自有房产面积的 0.59%，面积占比较小、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，报告期内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，该处未取得权属证书的房产对公司持续经营不构成重大不利影响。

2、主要无形资产

(1) 土地使用权

土地权证	性质	使用权人	面积	位置	有效期	取得方式	是否抵押	用途	备注
京(2021)密不动产权第 0008295 号	工业用地	金万众	22,499.41 平方米	北京市密云区云西三路 1 号院	2012.05.26 ~ 2062.05.25	出让	否	仓储、生产	-

(2) 专利权

截至报告期末，公司拥有专利共 102 项，其中发明专利 9 项，实用新型专利 93 项。具体情况详见本招股说明书“第十三节 备查文件”之“附件一：发行人无形资产情况”之“1、专利”。

(3) 商标权

截至报告期末，公司拥有注册商标 35 项。具体情况详见本招股说明书“第十三节 备查文件”之“附件一：发行人无形资产情况”之“2、商标”。

(4) 软件著作权

截至报告期末，公司拥有软件著作权 8 项。具体情况详见本招股说明书“第十三节 备查文件”之“附件一：发行人无形资产情况”之“3、软件著作权”。

(5) 域名

截至报告期末，公司拥有域名 5 项。具体情况详见本招股说明书“第十三节 备查文件”之“附件一：发行人无形资产情况”之“4、域名”。

3、租赁房产情况

截至报告期末，发行人及其子公司的主要租赁房产情况如下：

承租方	出租方	地理位置	建筑面积 (平米)	租赁期限	租赁用途
万众精密	津通集团有限公司	武进国家高新技术产业开发区西葫芦 8 号津通国际工业园 16 号标准厂房 C 区一层	3,522.54	2022/8/25~2025/8/24	厂房、办公
夸克	常州市海	新北区西夏墅镇威虎山路 26 号	2,445.00	2021/10/1~2026/9/30	厂

涂层	力工具有 限公司	西南侧的厂房			房、 办公
夸克 涂层	常州市海 力工具有 限公司	新北区西夏墅镇威虎山路 26 号 西北侧厂房的 2 楼和 3 楼	1,862.00	2021/10/1~2026/9/30	厂 房、 办公
夸克 涂层	东莞市长 盈智谷物 业管理有 限公司	广东省东莞市大岭山镇沿河西 街 90 号 A 栋第 11 层 1101 室	1,056.72	2021/9/20~2026/9/19	厂 房、 办公
夸克 涂层	湖南维瑞 多工贸有 限公司	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	930.00	2024/7/1~2026/6/30	厂 房、 办公
夸克 涂层	青州市建 富齿轮有 限公司	青州市建富齿轮有限公司西边 车间	894.00	2023/7/11~2026/12/31	厂 房、 办公
夸克 涂层	苏州富莱 克精密工 具有限公 司	江苏省苏州市工业园区江浦路 78 号	827.86	2022/6/15-2025/6/14	厂 房、 办公
夸克 涂层	广西华力 集团有限 公司	柳州市阳和工业区阳旭路 9 号 广西华力集团有限公司内减振 器车间	800.00	2024/1/1~2026/12/31	厂 房、 办公
夸克 涂层	吉林省桑 浦泰利 斯工具有 限公司	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	650.00	2024/6/1~2027/5/31	厂 房、 办公
夸克 涂层	安徽徽钻 切削科技 有限公司	合肥市肥西县中南高科锦祥智 能制造产业园 A14 栋	584.30	2023/4/20~2028/4/20	厂 房、 办公
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	328.23	2019/1/1~2028/12/31	办公
金万 众	杨志敏、许 建伟、岳科 峰、无锡五 洲国际商 业运营有 限公司	江苏省无锡市金城东路 299 号 五洲国际工业博览城项目 297 栋 2057-2060,2087-2094,2120-2123 号	328.01	2024/6/25~2029/7/15	办公
金万 众	王宗梅	常州市武进区创研港 2、3 号 3-C302 室	211.59	2024/10/8~2027/10/7	办公
融衡 机械	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	198.51	2019/1/1~2028/12/31	办公
金万 众	吴彦若、吴 秋根	人民路 3188 号 18 幢 906 室	178.85	2022/7/25~2027/8/31	办公
金万 众	孙小明	重庆市渝中区大坪时代天街 3 号 1 幢 25-1#	174.92	2019/1/1~2028/12/31	办公
金万 众	陈锦辉	东莞市长安镇振安东路 158 号 永盛商务大厦 12 层 1202	170.00	2023/12/1~2025/11/30	办公
金万 众	徐卫、高健 妹	嘉兴市嘉兴世界贸易中心 2 幢 904 室	164.01	2022/6/1~2025/5/31	办公

金万众	浙江向上创业投资管理有限公司	钱塘新区2号大街511号东部创智大厦4幢1408室	155.57	2023/6/16~2025/6/15	办公
金万众	南京伟宏联创商业管理有限公司	南京市江宁区胜太西路62号B座306室	150.00	2024/9/10~2027/10/24	办公
金万众	范士霞	洛阳市涧西区武汉南路55号3幢1-3301	136.14	2024/12/1~2026/12/31	办公
金万众	张平,叶丽姿	温州市瓯海梧田东垞东路399号香开万里二组团11-2101室	129.79	2024/6/1~2026/5/31	办公
金万众	徐晓光	武汉市武昌区和平大道750号绿地国际金融城A03地块C1栋403	122.94	2023/4/10~2027/4/9	办公
金万众	长春嘉润科技集团有限公司	吉林省长春市高新技术产业开发区越达路888号2号楼3层4号	121.23	2023/11/15~2026/11/14	办公
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	118.33	2019/1/1~2028/12/31	办公
金万众	杨天红	天津市南开区南马路城南家园	117.00	2024/2/23~2027/2/22	办公
金万众	刘云亭	西安市莲湖区大庆路3号路1幢20703	115.00	2024/6/1~2027/5/31	办公
金万众	沈阳广信房地产开发有限公司	沈阳市于洪区白山路12号312	115.00	2024/5/21~2025/5/20	办公
融衡机械	周奇峰	宁波市鄞州区舒波路9号8-7	108.03	2022/3/16~2025/4/30	办公
金万众	刘瑞	济南市市中区九曲庄路68号中海国际社区九区1号楼2306,2307,2308	106.54	2024/1/1~2024/12/31	办公
金万众	周奇峰	宁波市鄞州区舒波路9号8-8	105.17	2022/3/16~2025/4/30	办公
金万众	段俊迪、段朝磊等无关联主体	烟台、成都、金华等22处面积小于100平方米的房产	1,568.69	2021/10/1~2-2027/7/31不等	办公

(四) 其他披露事项

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 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较小，对公司生产经营不构成重大影响。

四、关键资源要素

（一）核心技术情况

序号	技术名称	技术特色	技术来源	技术应用情况	是否实现规模化生产
1	高光洁度孔加工技术	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	汽车零部件定位销孔，工程机械定位销孔，活塞滑动件加工	是
2	高精度孔加工技术	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	机床导轨，高精度夹具，自动化线移动滑块	是
3	高效深孔加工技术	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	发动机等各种零部件的油路加工	是
4	高硬度材料孔加工技术	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	模具，模架，工程机械、汽车零部件	是
5	阶梯孔加工强制断屑技术	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	汽车零部件	是
6	软材料加工强制断屑技术	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	工程机械结构件，空调散热板，核电散热板，风电散热板	是
7	一种高效率孔粗精加工复合技术	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	汽车零部件，工程机械泵阀，液压件	是
8	一种修正孔位置度加工技术	通过对不同加工材料设计特殊刀具的角度分度与刃带磨削方式以达到工艺要求	自主研发	汽车零部件，工程机械泵阀，液压件	是

9	一种铸铁专用孔加工技术	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,设计出高强度钻头弧面结构	自主研发	汽车发动机,工程机械,液压件,壳体类零件	是
10	钻头高精度加工专用夹具技术	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	硬质合金钻头、铰刀	是
11	一种可调扩孔加工技术	孔径大小可调,保证孔的加工精度,切削刃的对称度达到 0.005mm 以内	自主研发	汽车零部件,航空航天产品	是
12	高效率螺纹加工技术	丝锥热稳定性高、耐磨度高	自主研发	通用机械零部件的螺纹加工	是
13	腰形孔高效加工技术	刀具结构可实现钻铣功能,加工效率大幅提升	自主研发	工程机械液压柱塞泵,汽车零部件发动机缸体	是
14	一种高度耐磨的孔加工技术	钻头的刃型结构设计、材料、涂层强度高、耐磨	自主研发	高硬度孔加工,模具加工,粉末冶金行业加工	是
15	一种提高孔壁质量的钻孔加工技术	刀具结构独特,可实现高光洁度孔加工能力,刀具材料、涂层耐磨度高	自主研发	工程机械、汽车零部件等加工工艺的定位销孔加工	是
16	一种内球轮廓加工技术	一次实现内凹形状的仿形轮廓加工,轮廓形状误差小于 0.005mm	自主研发	工程机械,汽车零件球窝加工	是
17	一种复合加工阶梯轮廓技术	多阶梯复合一次加工成型,各轮廓加工后的圆度达到 0.005mm,光洁度达到 Ra0.8	自主研发	汽车零部件转向器、转向节,新能源汽车零部件	是
18	一种高效三刃钻孔加工技术	断屑快速排屑,钻尖刃型低负载加工,刃带光洁度达到 Ra0.2 以内	自主研发	通用机械加工,普通钢件、铸铁、不锈钢等材料加工	是
19	一种高精度钻铰工艺技术	刀具刃跳动控制在 0.005mm 之内,采用钻铰共生的方案	自主研发	通用机械加工零件,工程机械、新能源汽车零部件	是
20	一种高性能铣削加工技术	刃跳动控制在 0.005mm 之内,实现高性能铣削	自主研发	模具,模架,工程机械、汽车零部件	是
21	一种有色金属高精度加工技术	刀具采用超高硬金刚石材料,实现有色金属的镜面高光洁度加工	自主研发	新能源汽车零部件,航空航天产品	是
22	一种小径深孔加工技术	实现 D1.0-D2.9 孔径,深度在 10D-50D 孔深的高效率加工,高精度加工	自主研发	工程机械,汽车零部件,半导体,纺织机械	是
23	离子渗氮复合纳米涂层一体化技术	采用阴极电弧离子镀工艺完成该高度耐磨滚刀涂层的镀制,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	自主研发	高度耐磨滚刀涂层	是

		高涂层结合力			
24	高硬抗粘结 低摩擦系数 模具涂层技术	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	抗腐蚀抗高温 模具涂层	是
25	纳米多层梯度 硬质涂层技术	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	纳米超硬钻头 涂层	是
26	多弧离子镀 蒸发源离子 轰击刻蚀及 可移动磁场 技术	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	纳米梯度涂层 专用多弧离子 镀设备	是
27	高速干切应用 涂层技术	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，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	自主研发	高速干切刀具 专用涂层	是
28	脉冲偏压及 等离子增强 轰击清洗技术	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	离子渗氮复合 纳米涂层一体 化专用多弧离 子镀设备	是
29	多弧离子镀 膜设备引弧 装置的陶瓷 金属焊接电 极技术	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	QUARK-A430 A 多弧离子真 空镀膜设备	是
30	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	自主研发	耐磨耐腐蚀合 金涂层	是

		硬质合金涂层，用于模具表面改性，大幅提高其使用寿命			
--	--	---------------------------	--	--	--

1、正在研发的项目

公司正在从事的研发项目情况如下：

序号	项目名称	预计研究成果	所处阶段	费用预算 (万元)	实际已发生研发费用 (万元)	参与研发的人数
1	小微深孔钻研发	高效率加工 D3 以下的小微深孔	小批量试制	200	150	4
2	高强度平底钻	高效适应加工各种工况	小批量试制	120	70	4
3	多功能高效铣刀	高效率加工适应各种工况材料	研发试制	120	80	4
4	高性能焊接铰刀	高效率，高精密加工铰刀	研发试制	150	20	4
5	多弧离子镀设备的功能优化和性能提升	开发出新一代功能完善和性能有显著提升的涂层设备	设计验证	180	5.98	7
6	汽车零部件减摩耐磨涂层的设计、制备及性能研究	1) 针对汽车动力总成部件应用涂层的开发，对于涂层性能要求：耐高温，抗疲劳，抗微动磨损，典型应用部件：活塞环、凸轮轴、曲轴， 2) 针对汽车传动系统部件应用涂层的开发，对于涂层性能要求：抗咬合，抗点蚀，摩擦系数低，典型应用部件：变速箱齿轮，同步器次环。	设计开发阶段	120	9.5	8

上述项目具体情况如下：

序号	项目名称	研发重点	与行业技术水平比较
1	小微深孔钻研发	①解决小微深孔加工断屑、排屑难问题 ②解决小微深孔加工的效率低下问题	小微内冷深孔钻主要为德国、日本的进口产品。刃天行持续研发优化小微内冷深孔钻的设计以及制造工艺，目前在国内处于领先水平，提高了小微深孔钻加工效率和孔精度。该产品主要在半导体，工程机械，汽车零部件，喷丝板等各制造业行业
2	高强度平底钻	解决平底钻在斜面、曲面等不平整面加工难的问题	完善且系列化的平底钻产品主要由进口品牌供应，国内主要通过零星定制形成平底钻产品，尚没有建立完整的平底钻切削体系。刃天行拟推出平底钻标准体系化，预计研发性能表现与领先进口品牌产品相当
3	多功能高效铣刀	①解决铣刀加工的不能多工况兼容问题 ②解决铣刀在多工	目前高性能、难加工材料铣刀主要由欧美品牌供应，刃天行拟推出自主铣刀产品

		况下的加工效率低下问题	
4	高性能焊接铰刀	解决铰刀高精度孔加工效率低下、不良率高的问题	我国高效率铰削加工起步较晚，刃天行拟推出可以对小孔、大孔以及深孔等孔加工作业达到 5 级公差精密产品。该产品预计将满足大部分机械加工工况，同时拥有较高的尺寸稳定性
5	多弧离子镀设备的功能优化和性能提升	新型蒸发源设计	多弧离子镀设备的主要技术难点在于液滴、涂层结合力、应力等的综合控制。靶材表面电弧放电会产生高能金属离子，但电弧光斑的随机移动和局部高温会导致靶材熔融形成微米级液滴。这些液滴会直接沉积在基材表面，导致粗糙度增加、性能下降等缺陷。涂层结合力和应力控制未达到预期更是会直接影响涂层寿命。本项目拟以公司自主研发的涂层设备为基础，通过调整蒸发源磁场、改进阳极设计、改进离子源设计、改变供电方式等措施，并综合优化涂层工艺，来降低涂层的液滴大小、提高涂层结合力。
6	汽车零部件减摩耐磨涂层的设计、制备及性能研究	①耐磨涂层的设计，制备 ②对于汽车动力总成部件专属涂层的制备方法研究③润滑涂层的设计，制备 ④对于传动系统部件专属涂层的制备方法研究	多弧离子镀凭借其高结合力、复杂件适应性及成本优势，已成为汽车动力总成、传动系统及新能源三电部件的核心表面技术。夸克涂层拟通过研究突破大颗粒控制及高温涂层稳定性瓶颈以进入新能源汽车市场。本项目以 CrN、TiCN、DLC 涂层为基础，通过硬件优化等措施进一步优化涂层材料和涂层结构设计，以提高其涂层的耐磨性和润滑性，满足工况使用要求

2、合作研发

报告期内，公司合作研发情况如下：

合作单位	合作时间	合作项目	合作背景
大连理工江苏研究院有限公司	2018 年 1 月至 2022 年 12 月	多弧离子镀表面改性设备及制备工艺	国产硬质涂层 PVD 设备技术上与国外主流设备商有明显差距，为了缩小与国外同行的技术差距，夸克涂层与大连理工常州研究院签订“多弧离子镀表面改性设备及工艺”技术合同，借助大连理工大学三束材料改性教育部重点实验室强大的研发力量和检测手段，利用该实验室在材料科学与等离子物理方面长期的研究积累，进一步缩小与国外同行在理论和实践方面的差距
江苏科技大学	2021 年 12 月至 2022 年 11 月	CrAlBN 和 CrAlSiWN 硬质涂层工艺	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》，
江苏科技大学	2022 年 3 月至 2022 年 12 月	多弧离子镀涂层工艺开发	

			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。
夸克涂层的核心技术主要为各项涂层技术，包括离子渗氮复合纳米涂层一体化技术、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等，均为公司自主研发，合作研发项目系对相关现有技术的进一步拓展研究，不存在对合作研发存在依赖的情形。 3、研发创新机制及安排 公司通过持续的研发投入，逐步提升技术储备，形成了技术研发优势。公司技术创新机制主要包括： （1）需求导向的研发机制 公司已经建立一支机械加工技术经验丰富的专业技术团队，能够快速响应并满足客户需求和应对各种制造业车间工况。公司持续通过深入客户车间作业，依靠其创新能力和对客户需求的及时把握能力，有针对性的对机械加工工艺、材料进行改进，对产品、技术进行创新。 （2）完善的研发体系和技术保护 公司制定了完善的研发体系，在新产品开发流程中从可行性分析、项目立项、实施、验收及生产等方面制定了相关内控制度。同时公司高度重视研究成果，不断申请专利对知识产权进行技术保护。 （3）有效的激励机制 公司鼓励研发人员加大力度推进新技术研发和产品研发，增加其积极性，同时对核心员工进行激励，确保核心骨干的个人利益与公司的长期利益相统一，增强员工归属感和责任感。未来公司将不断完善激励机制，激发研发人员的创新精神。 （4）完善的人才培养机制 公司针对不同岗位职工，针对其需求建立了完善、成熟的培养机制和培训体系，鼓励员工跨团队进行技术交流，提高团队凝聚力，以保证研发团队对行业发展趋势的敏感度。公司也对关键技术人才进行储备和培养，有计划的为公司提供优秀人才，提高用人质量，保证公司的可持续发展。 （二）取得的业务许可资格或资质情况 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。

（三）特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，公司业务不涉及特许经营内容，无特许经营权。

（四）员工情况

1、公司员工的基本情况

报告期各期末，公司及下属公司拥有员工 439 人、464 人、448 人。截至报告期末，公司员工构成情况如下：

（1）按照年龄划分

年龄	人数	占比
50 岁以上	36	8.04%
41-50 岁	114	25.45%
31-40 岁	216	48.21%
21-30 岁	76	16.96%
21 岁以下	6	1.34%
合计	448	100.00%

（2）按照学历划分

学历	人数	占比
博士	-	-
硕士	7	1.56%
本科	110	24.55%
专科及以下	331	73.88%
合计	448	100.00%

（3）按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比
销售人员	225	50.22%
生产人员	126	28.13%
管理人员	74	16.52%
研发人员	23	5.13%
合计	448	100.00%

2、员工社会保障情况

报告期各期末，公司及下属公司社会保险和住房公积金缴纳情况如下：

项目		2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
员工人数（人）		448	464	439
养老保险	参保人数（人）	436	450	432
	参保率（%）	97.32	96.98	98.41
失业保险	参保人数（人）	436	450	432
	参保率（%）	97.32	96.98	98.41
工伤保险	参保人数（人）	436	450	432
	参保率（%）	97.32	96.98	98.41
医疗保险	参保人数（人）	429	449	432
	参保率（%）	95.76	96.77	98.41
生育保险 ^注	参保人数（人）	222	223	212
	参保率（%）	49.55	48.06	48.29
住房公积金	缴纳人数（人）	434	446	433
	缴纳比率（%）	96.88	96.12	98.63

注：2020 年起，部分地区的医疗保险与生育保险合并缴纳。

员工未缴纳社会保险、公积金的情况具体原因为：员工属于退休返聘人员、当月入职或材料不齐全原因无法及时办理增员手续、员工自愿不缴纳等。

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，如补缴对发行人的持续经营可能造成的影响较小，不属于重大违法行为。

（五）劳务派遣与劳务外包

报告期内，公司不存在劳务派遣与劳务外包。

（六）重大合同

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公司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 万元的销售合同；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。

1、重大销售合同

序号	合同名称	客户名称	关联关系	合同内容	合同金额（万元）	履行情况
1	北京金万众机械科技有限公司销售框架合	重庆恩玛科技有限公司	无关联关系	刀具产品	销售框架合同，以订单为准	履行完毕

	同					
2	舍弗勒寄售协议	舍弗勒（南京）有限公司	无关联关系	刀具产品	销售框架合同，以订单为准	正在履行
3	购销合同	绍兴市庆余工量具有限公司	无关联关系	刀具产品	销售框架合同，以订单为准	履行完毕
4	年度战略合作协议	宁波旭升集团股份有限公司	无关联关系	刀具产品	销售框架合同，以订单为准	履行完毕
5						履行完毕
6	采购框架协议	爱柯迪股份有限公司	无关联关系	刀具产品	销售框架合同，以订单为准	履行完毕
7	采购框架协议	爱柯迪股份有限公司	无关联关系	刀具产品	销售框架合同，以订单为准	正在履行
8	北京金万众机械科技有限公司销售框架合同	哈尔滨金利友商贸有限公司	无关联关系	刀具产品	销售框架合同，以订单为准	履行完毕
9	北京金万众机械科技股份有限公司销售框架合同	哈尔滨金利友商贸有限公司	无关联关系	刀具产品	销售框架合同，以订单为准	正在履行
10	MRO 非生产性物料采购框架协议	深圳市比亚迪供应链管理有限公司	无关联关系	刀具产品	销售框架合同，以订单为准	正在履行
10	合同	FERROTEC MANUFACTURING MALAYSIA SDN. BHD	无关联关系	刀具产品	26,356.11 万日元	履行完毕
11	苏州新鼎元机械科技有限公司销售框架协议	苏州新鼎元机械科技有限公司	无关联关系	刀具产品	销售框架合同，以订单为准	正在履行

2、重大采购合同

序号	合同名称	供应商名称	关联关系	合同内容	合同金额 (万元)	履行情况
1	《代理商契约书》	大昭和精机株式会社	无关联关系	刀具产品	以订单为准	正在履行
2	《OSG A-CLUB 经销销售协议书》	欧士机（上海）精密工具有限公司	无关联关系	刀具产品	以订单为准	正在履行
3				刀具产品	以订单为准	履行完毕
4	《二级经销商销售 框架协议》			刀具产品	以订单为准	正在履行
5				刀具产品	以订单为准	履行完毕
6	《特约经销商基本 合同》			刀具产品	以订单为准	正在履行
7				刀具产品	以订单为准	履行完毕

8	《OSG A-CLUB 经销销售协议书》、《二级经销商销售框架协议》及《特约经销商基本合同》等协议之补充协议				以主合同为准	以主合同为准	正在履行
9	《经销合同》	住友电工硬质合金贸易（上海）有限公司	无关联关系	刀具产品	以订单为准		正在履行
10	《OEM 合同》			刀具产品	以订单为准		正在履行
11	《经销合同》			刀具产品	以订单为准		正在履行
12	《经销合同》之补充协议			以主合同为准	以主合同为准		正在履行
13	《区域销售代理合同》及之补充协议	京瓷（中国）商贸有限公司上海分公司	无关联关系	刀具产品	以订单为准		正在履行
14	《区域销售代理合同》及之补充协议		无关联关系	刀具产品	以订单为准		正在履行
15	《「流通代理店」代理经销合同》	三丰精密量仪（上海）有限公司	无关联关系	量具量仪	以订单为准		正在履行
16	《「仪器代理店」经销合同》			量具量仪	以订单为准		正在履行
17	《经销合同》之补充协议			以主合同为准	以主合同为准		正在履行

3、重大借款合同

序号	合同名称	贷款人	关联关系	合同金额（万元）	借款期限	担保情况	履行情况
1	江苏江南农村商业银行借款合同	江苏江南农村商业银行股份有限公司	无关联关系	700.00	2022.03.01-2023.02.23	卢国英、兰睿、北京金万众机械科技股份有限公司保证	履行完毕
2	江苏江南农村商业银行最高额借款合同（信用）合同	江苏江南农村商业银行股份有限公司	无关联关系	500.00	2023.01.03-2024.12.26	卢国英、兰睿保证	履行完毕

五、境外经营情况

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。

六、业务活动合规情况

报告期内，公司严格按照法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为以及受到主管部门行政处罚且情节严重的情况，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或其他严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情况。

七、其他事项

发行人无其他需要披露事项。

第六节 公司治理

一、公司治理概况

公司自整体变更设立以来，严格按照《公司法》《证券法》等相关法律法规的要求，建立健全股东会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书相关制度，董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会。公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名、职工代表董事 1 名；监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名。

公司按照上市公司规范治理标准，确立并完善了公司治理相关的规章制度，包括《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《总经理工作细则》等制度。公司股东会、董事会、独立董事、监事会、经理层之间依法规范运作，保障了公司各项生产经营活动的有序进行。

（一）股东会运行情况

公司按照《公司法》《证券法》等相关法律法规制定了《公司章程》和《股东会议事规则》。公司股改至今，共召开了 9 次股东（大）会，会议的召集和召开程序、出席会议人员资格及表决程序、决议内容及签署等，符合《公司法》等相关法律法规和《公司章程》《股东会议事规则》的规定。报告期内，股东会规范运作，不存在违反《公司法》《公司章程》及相关制度行使职权的行为。

（二）董事会运行情况

公司按照《公司法》《证券法》等相关法律法规制定了《公司章程》和《董事会议事规则》，公司股改至今，共召开了 19 次董事会，公司董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定召集、召开和表决，所履行的程序合法合规，决议内容合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

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。

1、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李慧云（会议召集人、会计专业人士）、董华亮、樊颖慧，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。

2、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。

3、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李慧云（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。

4、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。

（三）监事会运行情况

公司按照《公司法》《证券法》等相关法律法规制定了《公司章程》和《监事会议事规则》，公司股改至今，共召开了 14 次监事会，会议的召集和召开程序、出席会议人员资格及表决程序、决议内容及签署等，符合《公司法》等相关法律法规和《公司章程》《监事会议事规则》的规定。报告期内，监事会规范运作，不存在监事会违反《公司法》《公司章程》及相关制度要求行使职权的行为。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》等有关法律、法规及《公司章程》的规定，公司建立了《独立董事工作制度》，对公司独立董事的提名、选举和更换以及独立董事的职权等内容作了相关的规定。截至本招股说明书签署日，公司共有独立董事 3 名，其中包括 1 名会计专业人士，符合《公司章程》《独立董事工作制度》规定的任职条件，具备《上市公司独立董事管理办法》所要求的独立性。

自公司建立独立董事制度以来，独立董事依据有关法律法规和《公司章程》《独立董事工作制度》勤勉尽责、独立审慎地履行了义务和权利，参与公司各项重大经营决策，对公司重大事项和关联交易的决策，对公司法人治理结构的完善起到了积极的作用。独立董事在履行职权的过程中，按时出席董事会会议，了解本公司的生产经营和内部控制情况，主动调查、获取作出决策所需的情况和资料，维护了公司整体利益和中小股东的合法权益。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司董事会设董事会秘书，董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。董事会秘书由董事会聘任或解聘。公司根据相关法律、法规及《公司章程》的规定，制定了《董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的选任、履职、培训等内容作了相关的规定。

自公司董事会聘请董事会秘书以来，公司董事会秘书严格依照相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》《董事会秘书工作细则》的规定履行职责。公司董事会秘书在按照法定程序筹备公司股东会和董事会会议，投资者关系维护以及公司相关信息披露等事务方面发挥了重要的作用。

二、特别表决权

截至本招股说明书签署日，公司不存在特别表决权股份或类似安排的情况。

三、内部控制情况

（一）管理层对公司内部控制的自我评价

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间，未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

（二）注册会计师对公司内部控制的审计意见

大华会计师对公司内部控制进行了审计，并出具了《内部控制审计报告》（大华内字[2025]0011000138号），报告的结论意见如下：“我们认为，金万众公司于2024年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。”。

四、违法违规情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在被行政处罚的情形，不存在重大违法违规行为。

五、资金占用及资产转移等情况

报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或组织以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况，不存在固定资产、无形资产等资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业转移的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或组织担保的情况。

六、同业竞争情况

（一）发行人与控股股东、实际控制人的同业竞争情况

发行人控股股东、实际控制人为孙小明。除发行人及其子公司外，孙小明控制的其他企业详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（四）控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况”。

发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺及履行情况

为防范利益输送、利益冲突及保持独立性，发行人控股股东、实际控制人出具了《关于消除和避免同业竞争的承诺》，具体情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺”之“（9）关于避免同业竞争的承诺”。自该承诺签署日至今，未发生违反该承诺的事项。

七、关联方、关联关系和关联交易情况

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方的基本信息

关联方姓名	与公司关系	直接持股比例	间接持股比例
孙小明	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	78.62%	3.46%

2、关联法人及其他机构

关联方名称	与公司关系
-------	-------

嘉忆品悦珠宝（北京）有限公司	公司的控股股东、实际控制人孙小明持股 99.90% 并曾担任执行董事，公司报告期内曾任董事丁光宇目前担任经理、执行董事、法定代表人的企业
北京三和众恒机电技术有限公司	公司的控股股东、实际控制人孙小明持股 97.30% 并担任执行董事的企业
北京金万众科技发展有限公司	公司的控股股东、实际控制人孙小明持股 90.00% 并担任执行董事的企业
北京鹏聚达业企业管理中心（有限合伙）	公司的控股股东、实际控制人孙小明持有 75.47% 出资份额的有限合伙企业
北京冲势科技中心（有限合伙）	公司的控股股东、实际控制人孙小明持有 26.94% 出资份额并担任执行事务合伙人的有限合伙企业，公司的直接股东
北京悦依科技中心（有限合伙）	公司的控股股东、实际控制人孙小明持有 26.59% 出资份额并担任执行事务合伙人的有限合伙企业，公司的直接股东
北京鸿营科技中心（有限合伙）	公司的控股股东、实际控制人孙小明持有 35.81% 出资份额并担任执行事务合伙人的有限合伙企业，公司的直接股东
北京兰光创新科技有限公司	公司的控股股东、实际控制人孙小明担任董事、报告期内曾持股 2.63%的企业
江苏西格数据科技有限公司	公司的控股股东、实际控制人孙小明担任董事的企业，公司的参股公司
北京鼎华创新科技有限公司	公司 5%以上股东、董事兼副总经理林欧阳关系密切的家庭成员崔连葆直接持股 99%的企业
北京五洲投资管理顾问有限公司	公司 5%以上股东、董事兼副总经理林欧阳关系密切的家庭成员崔连葆间接控股 99%、担任执行董事兼总经理的企业
北京五洲汇力投资有限公司	公司 5%以上股东、董事兼副总经理林欧阳关系密切的家庭成员崔连葆间接控股 99%、担任执行董事兼经理的企业
辽宁教育信息化发展有限公司	公司 5%以上股东、董事兼副总经理林欧阳关系密切的家庭成员崔连葆间接控股 98.01%、担任董事长的企业，于 2024 年 10 月吊销未注销
华源安能（广东）应急产业发展有限公司	公司 5%以上股东、董事兼副总经理林欧阳关系密切的家庭成员崔连葆担任副董事长的企业
华夏智慧应急科技（广东）有限公司	公司 5%以上股东、董事兼副总经理林欧阳关系密切的家庭成员崔连葆担任副董事长的企业
云创大数据（广东）有限公司	公司 5%以上股东、董事兼副总经理林欧阳关系密切的家庭成员崔连葆间接控股 59.4%、担任执行董事的企业，已于 2021 年 8 月注销
前海中亚丝路股权投资基金管理（深圳）有限公司	公司 5%以上股东、董事兼副总经理林欧阳关系密切的家庭成员崔连葆担任执行董事兼总经理的企业，已于 2023 年 1 月注销
华夏安全基础设施产业（广东）有限公司	公司 5%以上股东、董事兼副总经理林欧阳关系密切的家庭成员崔连葆担任副董事长的企业，已于 2023 年 7 月注销
赫克测控技术（苏州）有限公司	董事王国际担任董事的企业，公司参股公司
北京东起律师事务所	独立董事董华亮曾经担任主任的非法人组织，其已于 2021 年 12 月离职

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
南通隆耀牧业有限公司	独立董事李慧云关系密切的家庭成员黄宇勇持股 100%的企业
北京虎山行咨询有限责任公司	公司报告期内曾任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，其已于 2023 年 8 月 10 日对外转让所有公司股权并卸任公司执行董事、法定代表人
红塔区永翼商务信息咨询服务部	公司报告期内曾任独立董事张永冀曾担任经营者的非法人组织，已于 2023 年 8 月 10 日注销
北京应智科技有限公司	公司控股股东、实际控制人孙小明关系密切的家庭成员、公司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
北京文汇华通策划服务部	独立董事董华亮担任经营者的非法人组织，已于 2024 年 8 月 9 日注销
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
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，已于 2023 年 7 月 10 日注销
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，已于 2023 年 7 月 20 日注销
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报告期内曾担任董事、总经理的企业，已于 2024 年 12 月退休
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、法定代表人的企业已于 2024 年 7 月 16 日注销
北京瑞桦盛源科技有限公司	独立董事王西彬关系密切的家庭成员吴怀国持股 100.00%并担任执行董事、经理、法定代表人的企业
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
北京应智科技有限公司	公司控股股东、实际控制人孙小明关系密切的家庭成员、公司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
上海融衡机械科技有限公司	公司直接持股 100%
品悦阳光（北京）工业科技股份有限公司	公司合计持有 100%权益，其中，直接持有 90.00%股份，通过融衡机械间接持有 10%股份
江苏万众精密工具有限公司	公司直接持股 95.001%
常州夸克涂层科技有限公司	公司直接持股 51.00%
江苏刃锐行机械科技有限公司	公司直接持股 51.00%
宁波金智悦联工业科技有限公司	公司直接持股 80.00%
夸克纳米科技（潍坊）有限公司	公司间接控制 85%的权益
东莞夸克涂层科技有限公司	公司间接控制 80%的权益
柳州夸克纳米科技有限公司	公司间接控制 100%的权益

合肥夸克涂层表面工程有限公司	公司间接控制 90%的权益
株洲夸克涂层科技有限公司	公司间接控制 90%的权益
常州夸克表面工程技术有限公司	公司间接控制 75%的权益
长春夸克涂层科技有限公司	公司间接控制 60%的权益
苏州夸克纳米科技有限公司	公司间接控制 51%的权益
江苏西夏墅工具集团有限公司	公司报告期内直接持股 25.00%，2025 年 3 月 3 日完成对外转让
江苏锐越林拓信息科技有限公司	公司直接持股 10.00%
无锡众器精密数控科技有限公司	公司直接持股 8.00%
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

3、其他关联方

关联方名称	与公司关系
林欧阳	直接持有公司 7.07%的股份，董事、副总经理
王国际	董事
樊颖慧	董事、商务部主管
王西彬	独立董事
董华亮	独立董事
李慧云	独立董事
陈静	监事会主席
张晓敏	监事
莫毅然	监事
何清	副总经理、董事会秘书
贺贵梅	财务总监
丁光宇	曾任金万众有限董事，于 2022 年 4 月卸任
李少润	曾任金万众有限监事，于 2022 年 4 月卸任
张永冀	曾任公司独立董事，于 2025 年 4 月到期离任
董金锁	曾任公司监事，于 2025 年 4 月到期离任

公司的其他关联自然人还包括与直接或间接持有公司百分之五以上股份的自然人、公司董事、监事、高级管理人员关系密切的其他家庭成员。前述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、子女配偶的父母等。

（二）关联方变化情况

1、关联自然人变化情况

关联方名称	与公司关系	人员去向
丁光宇	曾任董事	仍在公司任职
李少润	曾任监事	仍在公司任职
张永冀	曾任独立董事	-
董金锁	曾任监事	仍在公司任职

2、关联法人变化情况

关联方名称	与公司关系	资产、人员去向
江苏西夏墅工具集团有限公司	公司报告期内直接持股 25.00% 的参股公司	2025 年 3 月 3 日完成对外转让
北京文汇华通策划服务部	独立董事董华亮担任经营者的非法人组织	2024 年 8 月 9 日注销
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	2024 年 7 月 16 日注销
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	2023 年 8 月 10 日对外转让股权并卸任
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	2023 年 8 月 10 日注销
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%、担任监事曾担任法定代表人的企业	2023 年 7 月 10 日注销
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	2023 年 7 月 20 日注销
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 79.6% 出资份额的有限合伙企业	2022 年 1 月 13 日注销

（三）关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

1、经常性关联交易

（1）采购商品/服务

关联方名称	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额（元）	占同类交易金额比例	金额（元）	占同类交易金额比例	金额（元）	占同类交易金额比例
江苏西格数据科技有限公司	471,049.84	0.08%	1,949,031.72	0.29%	1,195,437.57	0.16%
赫克测控技术（苏州）有限公司	1,461,877.38	0.23%	1,724,601.15	0.25%	118,053.10	0.02%
合计	1,932,927.22	0.31%	3,673,632.87	0.54%	1,313,490.67	0.17%

交易内容、 关联交易 必要性及 公允性分 析	报告期内，公司向关联方采购额分别为 131.35 万元、367.36 万元和 193.29 万元，占当期采购的比例分别为 0.17%、0.54%和 0.31%。
	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。

(2) 销售商品/服务

关联方名称	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额（元）	占同类交易 金额比例	金额（元）	占同类交易 金额比例	金额（元）	占同类交易 金额比例
江苏西格数据科技有限公司	16,981.13	0.00%	92,414.71	0.01%	19,045.17	0.00%
赫克测控技术（苏州）有限公司	-	-	-	-	19,939.36	0.00%
合计	16,981.13	0.00%	92,414.71	0.01%	38,984.53	0.00%
交易内容、 关联交易必 要性及公允 性分析	报告期内，公司对关联方的销售额分别为 3.90 万元、9.24 万元、1.70 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.00%、0.01%、0.00%。					
	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，关联交易定价公允。					

(3) 关联方租赁情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2024 年度	2023 年度	2022 年度
北京三和众恒机电技术有限公司	房屋及建筑物租赁	655,518.77	678,353.01	699,119.69
北京金万众科技发展有限公司	房屋及建筑物租赁	189,409.19	196,007.04	202,296.70
孙小明	房屋及建筑物租赁	96,705.59	100,059.70	103,257.14
合计	-	941,633.55	974,419.75	1,004,673.53
关联交易必要性 及公允性分析	报告期内，公司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。			

(4) 关联担保

担保对象	担保金额 (元)	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行 必要决策 程序	担保事项 对公司持 续经营能 力的影响 分析
住友电工 硬质合金 贸易（上 海）有限公 司	-	采购合同 项下债务 履行期届 满之日起 两年	保证	连带	是	对公司持 续经营能 力有积极 影响
住友电工 硬质合金 贸易（上 海）有限公 司	-	采购合同 项下债务 履行期届 满之日起 两年	保证	连带	是	对公司持 续经营能 力有积极 影响
欧士机（上 海）精密工 具有限公 司	22,000,000.00	采购合同 项下债务 履行期届 满之日起 三年	保证	连带	是	对公司持 续经营能 力有积极 影响

注：截至本招股说明书签署日，公司无对外担保情况，作为被担保方的情况如上表所示。

孙小明为债权人住友电工硬质合金贸易（上海）有限公司与公司和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。

公司控股股东、实际控制人孙小明向公司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。

（5）其他事项

报告期内，公司关键管理人员薪酬情况如下：

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
关键管理人员薪酬	3,304,447.34	3,797,392.09	3,713,859.91

2、偶发性关联交易

报告期内，公司不存在偶发性关联交易。

3、关联方往来情况及余额

（1）关联方资金拆借

无

（2）应收关联方款项

单位：元

单位名称	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
(1) 应收账款				
西格数据	4,303.04	13,855.84	-	货款
合计	4,303.04	13,855.84	-	-
(2) 预付款项				
西格数据	2,250.00	-	401,363.77	货款
合计	2,250.00	-	401,363.77	-

(3) 应付关联方款项

单位：元

单位名称	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
(1) 应付账款				
西格数据	225,839.30	468,272.83	239,134.19	货款
赫克测控	29,424.05	104,049.57	-	货款
合计	255,263.35	572,322.40	239,134.19	-
(2) 合同负债				
西格数据	-	-	752.00	货款
合计	-	-	752.00	-
(3) 其他流动负债				
西格数据	-	-	97.76	货款
合计	-	-	97.76	-

4、其他关联交易

□适用 √不适用

(四) 关联交易决策程序及执行情况

报告期内，发生的所有关联交易发行人均已按照《公司章程》和《关联交易管理制度》的相关规定，履行了必要的审批程序，并履行了信息披露义务。关联交易审批程序中，关联董事及关联股东均已回避表决，独立董事已发表独立意见，未发生损害公司及其股东利益的情形。

(五) 减少和规范关联交易的具体安排

公司根据相关法律法规和《公司章程》的规定，制定了上市后适用的《关联交易管理制度》。公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则以及相关规定中关于关联交易的规定，减少和规范不

必要的关联交易。

此外，为规范关联交易的措施，公司控股股东、实际控制人、持有公司 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》。

八、其他事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的其他事项。

第七节 财务会计信息

一、发行人最近三年及一期的财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	325,316,607.08	148,730,618.78	97,462,026.50
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	50,174,478.34	41,261,015.12	47,061,590.18
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	55,527,298.65	81,717,364.02	76,264,170.02
应收账款	220,462,137.66	238,498,636.12	237,779,199.31
应收款项融资	77,070,796.40	90,856,782.21	90,198,931.41
预付款项	2,837,129.45	3,387,832.67	4,199,668.91
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
其他应收款	5,111,420.10	5,341,939.33	5,841,134.93
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
存货	144,023,573.16	177,263,573.15	192,930,093.96
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	8,131,471.21	11,479,474.74	11,603,337.79
流动资产合计	888,654,912.05	798,537,236.14	763,340,153.01
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	-
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	18,153,449.16	24,877,199.74	38,857,724.01
其他权益工具投资	2,311,111.00	2,311,111.00	1,200,000.00
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	55,752,846.24	54,916,752.00	56,168,166.39
在建工程	-	5,339,839.80	10,892,602.75
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	8,611,005.46	11,884,279.46	16,287,981.23
无形资产	16,611,397.77	17,322,384.00	16,277,543.60
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,042,421.73	1,894,683.43	2,165,816.24

递延所得税资产	21,409,871.47	19,140,941.91	15,864,455.18
其他非流动资产	116,697.35	51,700.00	4,201,582.56
非流动资产合计	124,008,800.18	137,738,891.34	161,915,871.96
资产总计	1,012,663,712.23	936,276,127.48	925,256,024.97
流动负债：			
短期借款	2,502,430.56	10,012,152.77	6,500,000.00
向中央银行借款	-	-	-
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	100,739,907.90	102,808,135.28	128,165,554.04
预收款项	-	-	-
合同负债	13,591,184.80	17,543,879.03	16,813,719.59
卖出回购金融资产款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
应付职工薪酬	14,498,599.03	17,353,666.97	18,316,901.30
应交税费	4,973,571.27	5,172,003.07	12,013,396.27
其他应付款	10,017,964.18	9,170,541.31	11,121,022.25
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付分保账款	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	4,484,502.89	5,279,326.19	6,236,720.93
其他流动负债	7,682,704.60	5,412,595.54	7,907,502.72
流动负债合计	158,490,865.23	172,752,300.16	207,074,817.10
非流动负债：			
保险合同准备金	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	4,244,431.72	6,689,513.73	9,999,211.45
长期应付款	8,277,778.00	8,277,778.00	7,500,000.00
长期应付职工薪酬	25,196,499.66	26,248,019.66	27,613,139.66
预计负债	-	-	-
递延收益	327,699.71	-	-
递延所得税负债	2,532,847.14	963,300.49	3,305,182.15
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	40,579,256.23	42,178,611.88	48,417,533.26
负债合计	199,070,121.46	214,930,912.04	255,492,350.36
所有者权益（或股东权益）：			
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-

资本公积	478,287,641.68	473,712,733.79	468,326,315.44
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	1,239,674.92	1,042,693.09	720,243.97
盈余公积	19,553,280.38	12,824,674.75	6,571,680.30
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	245,239,049.16	164,978,178.58	123,798,414.78
归属于母公司所有者权益合计	804,319,646.14	712,558,280.21	659,416,654.49
少数股东权益	9,273,944.63	8,786,935.23	10,347,020.12
所有者权益合计	813,593,590.77	721,345,215.44	669,763,674.61
负债和所有者权益总计	1,012,663,712.23	936,276,127.48	925,256,024.97

法定代表人：孙小明 主管会计工作负责人：孙小明 会计机构负责人：贺贵梅

（二）母公司资产负债表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	248,126,636.15	88,795,135.05	30,264,910.50
交易性金融资产	48,161,749.68	41,261,015.12	47,061,590.18
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	37,224,259.97	64,614,664.12	60,579,467.20
应收账款	228,578,791.33	269,489,350.33	223,926,241.56
应收款项融资	61,963,082.52	77,998,599.18	76,427,115.95
预付款项	1,554,648.71	1,320,698.17	2,322,825.49
其他应收款	37,636,683.59	29,538,457.92	29,236,274.95
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
存货	138,534,124.78	171,783,170.83	190,438,359.90
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,404,322.25	4,144,434.72	2,472,432.63
流动资产合计	803,184,298.98	748,945,525.44	662,729,218.36
非流动资产：			
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	137,997,980.63	122,131,766.71	135,553,717.27
其他权益工具投资	2,311,111.00	2,311,111.00	1,200,000.00
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	10,547,700.30	11,496,280.51	13,034,864.18
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-

使用权资产	3,819,764.20	4,891,745.88	6,473,636.85
无形资产	16,474,713.31	17,147,897.52	16,145,594.82
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	19,231,581.25	17,142,977.30	13,375,060.73
其他非流动资产	-	-	1,877,358.50
非流动资产合计	190,382,850.69	175,121,778.92	187,660,232.35
资产总计	993,567,149.67	924,067,304.36	850,389,450.71
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	203,717,027.49	224,551,257.04	180,031,949.20
预收款项	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付职工薪酬	10,874,312.74	12,760,760.90	14,178,470.51
应交税费	2,948,207.08	2,466,112.74	2,860,537.47
其他应付款	22,392,753.48	1,135,698.28	2,509,725.41
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
合同负债	11,038,964.87	13,011,897.55	12,007,807.92
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	1,480,262.17	1,666,400.72	1,860,657.43
其他流动负债	1,964,241.84	1,153,673.31	4,388,814.76
流动负债合计	254,415,769.67	256,745,800.54	217,837,962.70
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	2,155,607.21	2,786,356.07	4,000,585.51
长期应付款	8,277,778.00	8,277,778.00	7,500,000.00
长期应付职工薪酬	25,196,499.66	26,248,019.66	27,613,139.66
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	2,388,543.74	785,622.29	2,192,567.74
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	38,018,428.61	38,097,776.02	41,306,292.91
负债合计	292,434,198.28	294,843,576.56	259,144,255.61
所有者权益：			
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	475,337,475.31	470,714,308.01	465,265,719.79
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-

专项储备	-	-	-
盈余公积	19,553,280.38	12,824,674.75	6,571,680.30
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	146,242,195.70	85,684,745.04	59,407,795.01
所有者权益合计	701,132,951.39	629,223,727.80	591,245,195.10
负债和所有者权益合计	993,567,149.67	924,067,304.36	850,389,450.71

（三）合并利润表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	923,332,065.29	949,710,690.45	987,872,862.19
其中：营业收入	923,332,065.29	949,710,690.45	987,872,862.19
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	803,518,498.83	830,949,434.79	845,565,260.34
其中：营业成本	695,799,219.46	718,614,137.66	737,900,644.39
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
税金及附加	3,759,977.95	4,263,653.31	2,931,633.66
销售费用	67,303,883.52	67,255,702.35	68,342,754.46
管理费用	30,037,061.20	34,343,993.12	31,996,423.49
研发费用	5,689,268.29	5,523,823.21	4,325,976.11
财务费用	929,088.41	948,125.14	67,828.23
其中：利息费用	844,123.89	1,130,312.46	1,025,459.03
利息收入	360,409.85	336,092.13	261,785.30
加：其他收益	2,296,092.12	6,341,933.90	2,322,270.34
投资收益（损失以“-”号填列）	-900,001.10	-232,628.27	-2,752,077.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-900,001.10	-406,154.93	-2,845,944.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6,913,463.22	-5,800,575.06	-16,904,678.65
信用减值损失（损失以“-”号填列）	781,944.81	23,273.80	-917,916.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-11,187,914.13	-14,961,552.93	759,672.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,386.61	-203,835.26	-25,563.19
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	117,721,537.99	103,927,871.84	124,789,308.06

加：营业外收入	112,887.32	71,600.96	77,257.56
减：营业外支出	657,535.72	209,489.22	5,514,576.59
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	117,176,889.59	103,789,983.58	119,351,989.03
减：所得税费用	29,859,028.79	28,296,447.66	35,887,994.86
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	87,317,860.80	75,493,535.92	83,463,994.17
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	87,317,860.80	75,493,535.92	83,463,994.17
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类：			
1.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	328,384.59	-1,939,222.33	-6,538,337.29
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“－”号填列）	86,989,476.21	77,432,758.25	90,002,331.46
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（1）重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
（5）其他	-	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
（2）其他债权投资公允价值变动	-	-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
（4）其他债权投资信用减值准备	-	-	-
（5）现金流量套期储备	-	-	-
（6）外币财务报表折算差额	-	-	-
（7）其他	-	-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	87,317,860.80	75,493,535.92	83,463,994.17
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	86,989,476.21	77,432,758.25	90,002,331.46
（二）归属于少数股东的综合收益总额	328,384.59	-1,939,222.33	-6,538,337.29
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	1.45	1.29	1.50
（二）稀释每股收益（元/股）	1.45	1.29	1.50

法定代表人：孙小明 主管会计工作负责人：孙小明 会计机构负责人：贺贵梅

(四) 母公司利润表

√适用□不适用

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、营业收入	854,419,313.61	888,141,899.28	893,213,539.76
减：营业成本	679,187,967.23	705,692,908.62	689,964,558.99
税金及附加	3,021,716.79	3,185,174.75	2,566,818.55
销售费用	59,834,392.52	58,880,690.38	59,954,276.60
管理费用	16,825,129.96	19,896,389.89	17,875,052.21
研发费用	-	-	-
财务费用	-1,457,669.50	-1,279,893.87	-1,802,522.64
其中：利息费用	199,244.80	286,634.27	267,267.11
利息收入	2,061,598.02	1,657,520.28	1,321,877.31
加：其他收益	204,700.99	5,602,466.07	1,454,475.04
投资收益（损失以“-”号填列）	-899,323.60	-406,154.93	-2,773,627.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-899,323.60	-406,154.93	-2,845,944.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6,900,734.56	-5,800,575.06	-17,338,566.19
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,096,238.98	-265,420.31	-639,099.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-11,652,833.26	-15,069,266.51	-728,948.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,322.94	-41,842.79	-14,142.22
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	92,660,617.22	85,785,835.98	104,615,446.49
加：营业外收入	35,565.67	40,641.51	16,479.33
减：营业外支出	408,646.60	8,337.24	4,744,023.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	92,287,536.29	85,818,140.25	99,887,902.54
减：所得税费用	25,001,480.00	23,288,195.77	28,172,826.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	67,286,056.29	62,529,944.48	71,715,076.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	67,286,056.29	62,529,944.48	71,715,076.54
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-

5.其他	-	-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-	-	-
5.现金流量套期储备	-	-	-
6.外币财务报表折算差额	-	-	-
7.其他	-	-	-
六、综合收益总额	67,286,056.29	62,529,944.48	71,715,076.54
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)	-	-	-
(二)稀释每股收益(元/股)	-	-	-

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务现金	1,063,621,751.13	1,056,280,979.82	1,076,672,432.92
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-	-
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	4,081,655.95	8,435,038.38	7,550,243.29
经营活动现金流入小计	1,067,703,407.08	1,064,716,018.20	1,087,760,151.97
购买商品、接受劳务支付的现金	691,002,343.89	775,967,206.48	871,825,617.63
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
拆出资金净增加额	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	81,226,979.76	84,177,254.42	73,262,901.89
支付的各项税费	72,802,161.35	86,239,439.51	124,578,282.92
支付其他与经营活动有关的现金	30,772,736.32	36,906,059.25	41,474,606.33
经营活动现金流出小计	875,804,221.32	983,289,959.66	1,111,141,408.77
经营活动产生的现金流量净额	191,899,185.76	81,426,058.54	-23,381,256.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	35,000,000.00	113,532,328.95
取得投资收益收到的现金	-	210,622.07	94,563.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,000.00	110,000.00	-

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,000,000.00
投资活动现金流入小计	5,000.00	35,320,622.07	114,626,892.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,111,662.40	7,998,759.22	18,149,153.39
投资支付的现金	2,000,000.00	35,333,333.00	91,200,000.00
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	100,000.00
投资活动现金流出小计	6,111,662.40	43,332,092.22	109,449,153.39
投资活动产生的现金流量净额	-6,106,662.40	-8,011,470.15	5,177,738.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	100,000.00	300,000.00	5,920,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	100,000.00	300,000.00	5,920,000.00
取得借款收到的现金	2,500,000.00	10,000,000.00	13,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,470,791.65	4,145,946.56	8,019,922.14
筹资活动现金流入小计	5,070,791.65	14,445,946.56	27,439,922.14
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	6,500,000.00	10,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	135,667.78	25,103,477.97	7,087,145.94
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	4,301,997.80	4,974,358.93	12,076,461.22
筹资活动现金流出小计	14,437,665.58	36,577,836.90	29,663,607.16
筹资活动产生的现金流量净额	-9,366,873.93	-22,131,890.34	-2,223,685.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	160,338.87	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	176,585,988.30	51,282,698.05	-20,427,203.16
加：期初现金及现金等价物余额	148,729,618.78	97,446,920.73	117,874,123.89
六、期末现金及现金等价物余额	325,315,607.08	148,729,618.78	97,446,920.73

法定代表人：孙小明 主管会计工作负责人：孙小明 会计机构负责人：贺贵梅

（六）母公司现金流量表

√适用□不适用

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,028,243,476.65	954,378,953.76	996,051,026.57
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	839,105.47	6,997,640.95	3,726,756.65
经营活动现金流入小计	1,029,082,582.12	961,376,594.71	999,777,783.22
购买商品、接受劳务支付的现金	725,839,244.29	729,298,229.73	848,873,905.32
支付给职工以及为职工支付的现金	52,812,974.40	56,467,213.02	48,655,465.97
支付的各项税费	59,429,861.04	62,561,919.45	107,230,564.33

支付其他与经营活动有关的现金	22,295,809.15	25,499,412.61	30,636,582.55
经营活动现金流出小计	860,377,888.88	873,826,774.81	1,035,396,518.17
经营活动产生的现金流量净额	168,704,693.24	87,549,819.90	-35,618,734.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	90,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-	72,316.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	2,000,000.00	-	5,300,000.00
投资活动现金流入小计	2,000,000.00	-	95,372,316.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	954,269.90	1,413,581.16	1,331,126.49
投资支付的现金	400,000.00	333,333.00	91,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	7,500,000.00	-	17,000,000.00
投资活动现金流出小计	8,854,269.90	1,746,914.16	109,531,126.49
投资活动产生的现金流量净额	-6,854,269.90	-1,746,914.16	-14,158,810.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	24,700,000.00	6,781,201.75
支付其他与筹资活动有关的现金	2,679,261.11	2,557,575.42	2,500,408.33
筹资活动现金流出小计	2,679,261.11	27,257,575.42	9,281,610.08
筹资活动产生的现金流量净额	-2,679,261.11	-27,257,575.42	-9,281,610.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	160,338.87	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	159,331,501.10	58,545,330.32	-59,059,155.31
加：期初现金及现金等价物余额	88,795,135.05	30,249,804.73	89,308,960.04
六、期末现金及现金等价物余额	248,126,636.15	88,795,135.05	30,249,804.73

二、审计意见

2024 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	大华审字[2025]0011007557 号
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
审计报告日期	2025 年 4 月 24 日
注册会计师姓名	马宁、陈万军
2023 年度	
审计意见	无保留意见

审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	大华审字[2024]0011029446 号
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
审计报告日期	2024 年 11 月 18 日
注册会计师姓名	马宁、陈旭
2022 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	大华审字[2024]0011029446 号
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
审计报告日期	2024 年 11 月 18 日
注册会计师姓名	马宁、陈旭

三、财务报表的编制基准及合并财务报表范围

（一）财务报表的编制基础

本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，结合中国证券监督管理委员会《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》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。
--

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、合并范围内报表						
报告期内，公司合并财务报表范围内的子公司情况如下：						
子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
品悦阳光（北京）工业科技股份有限公司	北京	北京	商务服务业	100.00	-	设立
上海融衡机械科技有限公司	上海	上海	批发业	100.00	-	设立
江苏万众精密工具有限公司	常州	常州	其他制造业	95.00	-	设立
常州夸克涂层科技有限公司	常州	常州	金属表面处理及热处理加工	51.00	-	企业合并
常州夸克表面工程技术有限公司	常州	常州	技术推广服务	75.00	-	企业合并

柳州夸克纳米科技有限公司	柳州	柳州	科技推广和应用服务业	100.00	-	设立
合肥夸克涂层表面工程有限公司	合肥	合肥	金属制品业	90.00	-	设立
株洲夸克涂层科技有限公司	株洲	株洲	科技推广和应用服务业	90.00	-	设立
夸克纳米科技（潍坊）有限公司	潍坊	潍坊	专业技术服务业	85.00	-	企业合并
东莞夸克涂层科技有限公司	东莞	东莞	其他制造业	80.00	-	购买
长春夸克涂层科技有限公司	长春	长春	其他制造业	60.00	-	设立
苏州夸克纳米科技有限公司	苏州	苏州	研究和试验发展	51.00	-	设立
宁波金智悦联工业科技有限公司	宁波	宁波	研究和试验发展	80.00	-	设立
江苏刃锐行机械科技有限公司	江苏	江苏	专用设备制造业	51.00	-	设立

2、合并范围变化情况

报告期内，公司合并财务报表的范围变化具体情况如下：

序号	子公司名称	变更年度	合并范围的变化	股权取得方式/处置方式
1	苏州夸克纳米科技有限公司	2022 年	增加	新设
2	宁波金智悦联工业科技有限公司	2024 年	增加	新设
3	江苏刃锐行机械科技有限公司	2024 年	增加	新设

四、会计政策、估计

（一）会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

公司根据自身生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、固定资产折旧、无形资产摊销等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、金融工具

√适用 □不适用

本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

本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，当且仅当本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，则本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。

本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，本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，本公司自初始确认起，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，本公司在后续期间，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，本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，则本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。

本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，本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。本公司持有该权益工具投资期间，在本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本公司，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。本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。

本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。

本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，本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，本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。

本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。

本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

本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，本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。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本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。除非由本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，本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)。

本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。

本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

本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, 是指本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。对于针对资产本身的限售的金融资产, 按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。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, 本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

本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, 是指本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, 对于本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。

本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。

(1) 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产

及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，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
商业承兑汇票组合	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
财务公司承兑汇票组合		

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收票据，本公司按单项计提预期信用损失。本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，本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。

应收账款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
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

本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，本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。

公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内	5

1—2 年	10
2—3 年	30
3 年以上	100

其他应收款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，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
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量坏账准备

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本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其他应收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，本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其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内	5
1—2 年	10
2—3 年	30
3—4 年	50
4—5 年	80
5 年以上	100

合同资产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
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

对信用风险与组合信用风险显著不同的合同资产，本公司按单项计提预期信用损失。本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合同资产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，本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合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

（2）债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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，本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，本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，本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。

本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，本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

本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，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本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) 本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，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本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

本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。

本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。本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。

本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，信用损失为本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，信用损失为本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，信用损失为本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，减去本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。

本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

当本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) 本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) 本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。

公司与可比公司的信用减值损失比例及确定依据

公司报告期各期末的应收账款账龄整体较短，应收账款账龄主要集中在一年以内，历史应收款回收情况良好，公司的坏账准备计提政策较为谨慎。

公司与同行业公司坏账计提率比较情况如下：

账龄	金万众	雅创电子	商络电子	咸亨国际	欧科亿	华锐精密	沃尔德	恒锋工具
6 个月以内	5.00%	0.51%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
6 个月至 1 年	5.00%	1.44%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%

1 至2 年	10.00%	7.68%	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%

注：雅创电子基于应收账款迁徙率计算出的历史损失率，同时考虑前瞻性信息及资金占用产生的融资成本，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计提坏账准备，因此每个资产负债表日坏账准备计提比例会发生变化，上表披露其 2024 年 12 月 31 日的数据。

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。

2、存货

√适用 □不适用

1、存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 存货类别

存货是指本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）等。

(2) 存货发出计价方法

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) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

(4) 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进行摊销；

2) 包装物采用一次转销法进行摊销。

2、存货跌价准备的确认标准和计提方法

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。

3、固定资产

☒适用 ☐不适用

(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) 固定资产分类及折旧方法

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
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
办公设备	年限平均法	5	5	19.00

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法（未执行新租赁准则）

☐适用 ☒不适用

(4) 其他说明

☐适用 ☒不适用

4、在建工程

☒适用 ☐不适用

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际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，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

5、无形资产与开发支出

√适用 □不适用

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

①计价方法

公司无形资产包括土地使用权、专利技术、软件著作权、软件使用权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

②使用寿命

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	50	权证有效期
软件	5	预计使用年限

③减值测试

本公司在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产等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，则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。

各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命（年）	残值率（%）
土地使用权	直线法	50	0.00
专利权	-	-	-
非专利技术	-	-	-
软件	直线法	5	0.00

（2）内部研究开发支出会计政策

1、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

6、股份支付

√适用 □不适用

1、股份支付的种类

本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

（1）权益结算和现金结算股份支付的会计处理

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，按照本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，在授予日以本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，按照本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。

（2）股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

（3）股份支付取消的会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本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，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

7、收入

√适用 □不适用

1、收入确认的一般原则

本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，是指合同中本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。

本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，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：（1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；（3）本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本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，本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，本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，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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。

2、收入确认的具体方法

本公司的主要业务收入类型：刀具及配套产品销售、刀具应用延伸服务和涂层设备销售。

(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。刀具总承包模式下，公司按照客户生产需求提供刀具采购、修磨等全方位刀具管理服务，根据客户产量及合同约定结算规则定期对账确认后，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。

(3) 涂层设备销售

公司按照与客户签订的销售合同的约定将设备交付给客户，并在取得客户验收确认单后确认收入。

8、递延所得税资产和递延所得税负债

☒适用 ☐不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- (1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- (2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- (3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3、同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- (1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- (2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

9、与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司在确定与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平判断标准时，结合自身所处行业、自身发展阶段以及经营状况综合考虑，将当年经常性业务的税前利润 5%作为当年与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准。

10、重大会计判断和估计

无。

11、其他重要的会计政策和会计估计

☐适用 ☒不适用

(二) 会计政策和会计估计分析

☒适用 ☐不适用

1、公司重大会计政策与会计估计与可比上市公司比较分析报告期内，公司重大会计政策及会计估计与可比上市公司不存在重大差异。

2、重大会计政策或会计估计变更对公司利润的影响公司的会计政策的变更属因执行新企业会

计准则导致的会计政策变更，公司因执行上述会计政策导致的会计政策变更对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

五、分部信息

☐适用 ☒不适用

六、非经常性损益

单位：元

	2024 年度	2023 年度	2022 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-111,354.67	-244,582.75	-46,048.88
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,977,010.73	6,009,331.87	2,292,996.97
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	6,913,463.22	-5,589,952.99	-16,810,294.48
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-

交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-428,907.12	-97,140.77	-5,416,833.34
其他符合非经常性损益定义的损益项目	316,604.90	877,098.36	546,186.26
小计	8,666,817.06	954,753.72	-19,433,993.47
减：所得税影响数	1,778,364.62	89,485.93	-3,634,536.92
少数股东权益影响额	448,603.91	-114,581.58	180,151.96
合计	6,439,848.53	979,849.37	-15,979,608.51
非经常性损益净额	6,439,848.53	979,849.37	-15,979,608.51
归属于母公司股东的净利润	86,989,476.21	77,432,758.25	90,002,331.46
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	80,549,627.68	76,452,908.88	105,981,939.97
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例（%）	0.07	0.01	-0.18

非经常性损益分析：

报告期内，非经常性损益净额分别为-1,597.96 万元、97.98 万元和 643.98 万元，主要包括政府补助、理财产品产生的损益等。

七、主要会计数据及财务指标

项目	2024 年 12 月 31 日 /2024 年度	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度
资产总计(元)	1,012,663,712.23	936,276,127.48	925,256,024.97
股东权益合计(元)	813,593,590.77	721,345,215.44	669,763,674.61
归属于母公司所有者的股东权益(元)	804,319,646.14	712,558,280.21	659,416,654.49
每股净资产（元/股）	13.56	12.02	11.16
归属于母公司所有者的每股净资产(元/股)	13.41	11.88	10.99
资产负债率（合并）（%）	19.66	22.96	27.61
资产负债率（母公司）（%）	29.43	31.91	30.47
营业收入(元)	923,332,065.29	949,710,690.45	987,872,862.19
毛利率（%）	24.64	24.33	25.30
净利润(元)	87,317,860.80	75,493,535.92	83,463,994.17
归属于母公司所有者的净利润(元)	86,989,476.21	77,432,758.25	90,002,331.46
扣除非经常性损益后的净利润(元)	80,429,408.36	74,628,268.13	99,263,450.72
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	80,549,627.68	76,452,908.88	105,981,939.97
息税折旧摊销前利润(元)	133,940,785.54	120,528,101.51	134,533,024.50
加权平均净资产收益率（%）	11.47	11.05	14.83

扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	10.62	10.91	17.46
基本每股收益(元/股)	1.45	1.29	1.50
稀释每股收益(元/股)	1.45	1.29	1.50
经营活动产生的现金流量净额(元)	191,899,185.76	81,426,058.54	-23,381,256.80
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	3.20	1.36	-0.39
研发投入占营业收入的比例(%)	0.62	0.58	0.44
应收账款周转率	3.79	3.76	4.03
存货周转率	4.02	3.70	4.47
流动比率	5.61	4.62	3.69
速动比率	4.63	3.51	2.68

主要会计数据及财务指标计算公式及变动简要分析:

上述财务指标计算公式如下:

1、每股净资产=净资产/期末总股本

2、归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司所有者的净资产/期末总股本

3、资产负债率=总负债/总资产

4、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

5、息税折旧摊销前利润=净利润+企业所得税+利息支出+折旧+摊销

6、加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中: P 分别对应于归属于母公司所有者的净利润、归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润; NP 为归属于母公司所有者的净利润; E_0 为归属于母公司所有者的期初净资产; E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于母公司所有者的净资产; E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于母公司所有者的净资产; M_0 为报告期月份数; M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的月份数; M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的月份数; E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动; M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的月份数。

7、基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_2 \div 2 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中, P 为归属于母公司所有者的净利润或归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润; S 为发行在外的普通股加权平均数; S_0 为期初股份总数; S_1 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(未超出期初净资产部分); S_2 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(超出期初净资产部分); S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; S_j 为报告期因回购等减少股份数; S_k 为报告期缩股数; M_0 为报告期月份数; M_i 为增加股份次月起至报告期期末的月份数; M_j 为减少股份次月起至报告期期末的月份数。

8、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$, 其中, P_1 为归属于母公司所有者的净利润或归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响。

9、每股经营活动产生的现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

10、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入

11、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

12、存货周转率=营业成本/存货平均余额

13、流动比率=流动资产/流动负债

14、速动比率=(流动资产-存货-预付款项-其他流动资产)/流动负债

八、盈利预测

☐适用 ☒不适用

第八节 管理层讨论与分析

一、经营核心因素

（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

1、影响收入的主要因素

（1）下游行业景气程度

公司主营业务包括刀具及配套产品销售、刀具应用延伸服务和涂层设备制造、销售，下游客户主要分布在国内。刀具流通商是刀具产品落地应用所必须的参与者，是制造业产业链供应链的重要环节。公司主营业务符合国家产业政策及发展规划要求，为下游通用机械、汽车、工程机械、模具、机床工具、航空航天、3C、能源装备、轨道交通、新能源和医疗器械等广泛终端应用领域提供基础性支撑，下游行业及整体经济的景气程度将直接影响公司收入情况。

（2）市场的供需情况

刀具市场价格受市场供需情况的影响。在供不应求的情况下，通常会引起相关刀具市场价格上涨；供过于求的情况下，市场价格通常会下跌。公司作为刀具流通商，产品销售价格直接与市场价格相关联，因此市场的供需情况变动将影响公司收入情况。

（3）公司服务能力

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，公司的销售工程师队伍在各制造业企业车间深入实践，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。公司作为刀具流通商，不仅能够为客户提供相关工业刀具，还能够整合行业各品牌各品类的刀具信息，提供产品销售前、中、后各个时期的技术服务给下游客户，以便其选择更加合适的刀具产品。这种伴随着分销的增值服务有助于提升公司与客户的黏性，也将直接影响公司的收入情况。

2、影响成本的主要因素

对于刀具及配套产品销售中的第三方品牌分销业务和自有品牌中的 OEM/ODM 业务，公司的成本主要为采购刀具的产品成本，因此刀具的采购价格变动对公司的成本变动情况影响较大。同时，公司部分刀具产品从境外采购，境外采购以日元等外币结算，因此汇率波动是影响公司成本的另一个重要因素。

对于刀具及配套产品销售中自有品牌的自主生产业务、刀具应用延伸服务及涂层设备制造业务，报告期内，公司产品成本主要由直接材料、直接人工、制造费用、工序外协成本、运费和仓储分拣费构成，其中直接材料、直接人工和制造费用为上述业务成本的主要构成部分。

3、影响费用的主要因素

公司期间费用主要包括销售费用、管理费用、研发费用以及财务费用。影响销售费用的主要因素包括职工薪酬、招待费、汽车使用费、股份支付费用等；影响管理费用的主要因素包括职工薪酬、折旧及摊销、办公费、中介机构费用、股份支付费用等；影响研发费用的主要因素包括职工薪酬、材料费、折旧与摊销等；影响财务费用的主要因素包括汇兑损益、利息支出与收入等。

4、影响利润的主要因素

影响公司利润的主要因素是主营业务收入、主营业务成本、主营业务毛利率及期间费用，还包括信用减值损失、公允价值变动损益等。

（二）对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

1、财务指标

对公司具有核心意义或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务指标主要包括主营业务收入、毛利率的变动等。

（1）主营业务收入

主营业务收入情况是衡量公司主营业务发展状况的重要指标，对分析公司的财务状况和盈利能力具有重要意义。报告期内，公司主营业务收入分别为 98,770.57 万元、94,915.63 万元和 92,262.63 万元，维持了较高的经营规模，公司业务市场前景广阔。

（2）主营业务毛利率水平

主营业务毛利率指标反映公司主营业务的获利能力。报告期内，公司主营业务毛利率分别为 25.29%、24.33%和 24.60%，毛利率变动原因请参见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”之“（三）毛利率分析”。

2、非财务指标

除上述财务指标外，宏观经济景气程度、国家宏观产业政策变化、公司新客户的开拓情况、客户满意度等非财务指标对公司也具有核心的意义，对公司的业绩变动具有较强的预示作用。

二、资产负债等财务状况分析

（一）应收款项

1、应收票据

√适用 □不适用

（1）应收票据分类列示

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------

银行承兑汇票	50,761,754.09	73,337,308.69	67,363,417.46
商业承兑汇票	4,765,544.56	8,380,055.33	8,900,752.56
合计	55,527,298.65	81,717,364.02	76,264,170.02

注：报告期各期末，公司商业承兑汇票中包含财务公司承兑汇票分别为 1,860,926.51 元、4,008,670.85 元和 1,537,779.71 元

(2) 报告期各期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	6,643,809.07
商业承兑汇票	-	184,740.53
合计	-	6,828,549.60

注：其中商业承兑汇票报告期期末未终止确认金额中包含财务公司承兑汇票 34,740.53 元

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	3,749,450.40
商业承兑汇票	-	275,284.17
合计	-	4,024,734.57

注：其中商业承兑汇票报告期期末未终止确认金额中包含财务公司承兑汇票 175,277.17 元

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	6,460,179.74
商业承兑汇票	-	50,000.00
合计	-	6,510,179.74

注：其中商业承兑汇票报告期期末未终止确认金额中包含财务公司承兑汇票 40,000.00 元

(4) 报告期各期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

☐适用 ☒不适用

(5) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
其中：	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收票据	55,804,109.44	100.00	276,810.79	0.50	55,527,298.65
其中：银行承兑汇票组	50,761,754.09	90.96	-	-	50,761,754.09

合					
商业承兑汇票组合	3,423,639.85	6.14	195,875.00	5.72	3,227,764.85
财务公司承兑汇票组合	1,618,715.50	2.90	80,935.79	5.00	1,537,779.71
合计	55,804,109.44	100.00	276,810.79	0.50	55,527,298.65

单位：元

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
其中：	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收票据	82,207,338.84	100.00	489,974.82	0.60	81,717,364.02
其中：银行承兑汇票组合	73,337,308.69	89.21	-	-	73,337,308.69
商业承兑汇票组合	4,650,376.62	5.66	278,992.14	6.00	4,371,384.48
财务公司承兑汇票组合	4,219,653.53	5.13	210,982.68	5.00	4,008,670.85
合计	82,207,338.84	100.00	489,974.82	0.60	81,717,364.02

单位：元

类别	2022 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
其中：	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收票据	76,766,234.42	100.00	502,064.40	0.65	76,264,170.02
其中：银行承兑汇票组合	67,363,417.46	87.75	-	-	67,363,417.46
商业承兑汇票组合	7,440,525.90	9.69	400,699.85	5.39	7,039,826.05
财务公司承兑汇票组合	1,962,291.06	2.56	101,364.55	5.17	1,860,926.51
合计	76,766,234.42	100.00	502,064.40	0.65	76,264,170.02

1) 按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

2) 按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

单位：元

组合名称	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票组合	50,761,754.09	-	-
商业承兑汇票组合	3,423,639.85	195,875.00	5.72
财务公司承兑汇票组合	1,618,715.50	80,935.79	5.00
合计	55,804,109.44	276,810.79	0.50

单位：元

组合名称	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票组合	73,337,308.69	-	-
商业承兑汇票组合	4,650,376.62	278,992.14	6.00
财务公司承兑汇票组合	4,219,653.53	210,982.68	5.00
合计	82,207,338.84	489,974.82	0.60

单位：元

组合名称	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票组合	67,363,417.46	-	-
商业承兑汇票组合	7,440,525.90	400,699.85	5.39
财务公司承兑汇票组合	1,962,291.06	101,364.55	5.17
合计	76,766,234.42	502,064.40	0.65

确定组合依据的说明：

详见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“1、金融工具”相关内容。

3）如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

☐适用 ☒不适用

（6）报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	2023 年 12 月 31 日	本期变动金额			2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	
银行承兑汇票组合	-	-	-	-	-
商业承兑汇票组合	278,992.14	-83,117.14	-	-	195,875.00
财务公司承兑汇票组合	210,982.68	-130,046.89	-	-	80,935.79
合计	489,974.82	-213,164.03	-	-	276,810.79

单位：元

类别	2022 年 12 月 31 日	本期变动金额			2023 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	
银行承兑汇票组合	-	-	-	-	-
商业承兑汇票组合	400,699.85	-121,707.70	-	-	278,992.14

财务公司承兑汇票组合	101,364.55	109,618.13	-	-	210,982.68
合计	502,064.40	-12,089.58	-	-	489,974.82

单位：元

类别	2021 年 12 月 31 日	本期变动金额			2022 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	
银行承兑汇票组合	-	-	-	-	-
商业承兑汇票组合	161,702.74	238,997.11	-	-	400,699.85
财务公司承兑汇票组合	135,291.60	-33,927.05	-	-	101,364.55
合计	296,994.34	205,070.06	-	-	502,064.40

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(7) 报告期内实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

(8) 科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司应收票据主要为客户用于支付货款的银行承兑汇票、商业承兑汇票以及财务公司承兑汇票，以银行承兑汇票为主。其中商业承兑汇票、财务公司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和财务公司承兑汇票计提了坏账准备。

2、应收款项融资

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	77,070,796.40	90,856,782.21	90,198,931.41
合计	77,070,796.40	90,856,782.21	90,198,931.41

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☒适用 ☐不适用

报告期各期末，公司应收款项融资金额为 90,198,931.41 元、90,856,782.21 元以及 77,070,796.40 元，余额有所波动，主要系各期客户使用银行承兑汇票结算情况不同所致。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

☐适用 ☒不适用

科目具体情况及分析说明：

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，背书或贴现时终止确认。其余银行承兑汇票在应收票据项目列报，待到期时予以终止确认。

3、应收账款

☒适用 ☐不适用

(1) 按账龄分类披露

单位：元

账龄	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
1 年以内	227,214,793.12	245,072,022.87	242,799,041.30
1 至 2 年	4,497,635.28	5,518,226.85	7,316,184.84
2 至 3 年	937,789.42	1,019,728.83	765,062.44
3 年以上	1,338,716.93	1,068,236.11	1,089,827.40
合计	233,988,934.75	252,678,214.66	251,970,115.98

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	101,305.40	0.04	101,305.40	100.00	-
按组合计提坏账准备的应收账款	233,887,629.35	99.96	13,425,491.69	5.74	220,462,137.66
其中：账龄组合	233,887,629.35	99.96	13,425,491.69	5.74	220,462,137.66
合计	233,988,934.75	100.00	13,526,797.09	5.78	220,462,137.66

单位：元

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	252,678,214.66	100.00	14,179,578.54	5.61	238,498,636.12
其中：账龄组合	252,678,214.66	100.00	14,179,578.54	5.61	238,498,636.12
合计	252,678,214.66	100.00	14,179,578.54	5.61	238,498,636.12

单位：元

类别	2022 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	251,970,115.98	100.00	14,190,916.67	5.63	237,779,199.31
其中：账龄组合	251,970,115.98	100.00	14,190,916.67	5.63	237,779,199.31
合计	251,970,115.98	100.00	14,190,916.67	5.63	237,779,199.31

1) 按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元

名称	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
常州森图精密工具有限公司	101,305.40	101,305.40	100.00	预计无法收回
合计	101,305.40	101,305.40	100.00	-

单位：元

名称	2023 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

单位：元

名称	2022 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

按单项计提坏账准备的说明：

报告期各期末，公司对预计无法收回的应收账款单项计提坏账准备。

2) 按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元

组合名称	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	227,113,487.72	11,355,674.39	5.00
1—2 年	4,497,635.28	449,763.54	10.00
2—3 年	937,789.42	281,336.83	30.00
3 年以上	1,338,716.93	1,338,716.93	100.00

合计	233,887,629.35	13,425,491.69	5.74
----	----------------	---------------	------

单位：元

组合名称	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	245,072,022.88	12,253,834.51	5.00
1—2 年	5,518,226.84	551,589.27	10.00
2—3 年	1,019,728.83	305,918.65	30.00
3 年以上	1,068,236.11	1,068,236.11	100.00
合计	252,678,214.66	14,179,578.54	5.61

单位：元

组合名称	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	242,799,041.30	12,139,952.04	5.00
1—2 年	7,316,184.84	731,618.49	10.00
2—3 年	765,062.44	229,518.74	30.00
3 年以上	1,089,827.40	1,089,827.40	100.00
合计	251,970,115.98	14,190,916.67	5.63

确定组合依据的说明：

详见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“1、金融工具”相关内容

3）如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

☐适用 ☒不适用

（3）报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	2023 年 12 月 31 日	本期变动金额			2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备	-	101,305.40	-	-	101,305.40
按组合计提坏账准备	14,179,578.54	-681,723.31	3,680.33	72,363.54	13,425,491.69
其中：账龄组合	14,179,578.54	-681,723.31	3,680.33	72,363.54	13,425,491.69
合计	14,179,578.54	-580,417.91	3,680.33	72,363.54	13,526,797.09

单位：元

类别	2022 年 12 月 31 日	本期变动金额			2023 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	14,190,916.67	81,657.23	-	207,995.36	14,179,578.54
其中：账龄组合	14,190,916.67	81,657.23	-	207,995.36	14,179,578.54

合计	14,190,916.67	81,657.23	-	207,995.36	14,179,578.54
----	---------------	-----------	---	------------	---------------

单位：元

类别	2021 年 12 月 31 日	本期变动金额			2022 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	13,270,052.39	1,100,996.42	-	180,132.14	14,190,916.67
其中：账龄组合	13,270,052.39	1,100,996.42	-	180,132.14	14,190,916.67
合计	13,270,052.39	1,100,996.42	-	180,132.14	14,190,916.67

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无。

（4）本期实际核销的应收账款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	核销金额		
	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
实际核销的应收账款	72,363.54	207,995.36	180,132.14

其中重要的应收账款核销的情况：

☐适用 ☒不适用

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	2024 年 12 月 31 日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	21,416,068.17	9.15	1,070,803.41
重庆瑞通精工科技股份有限公司	6,982,122.75	2.98	349,106.14
湖北三环锻造有限公司	6,257,529.22	2.67	362,372.30
仪征亚新科双环活塞环有限公司高端汽车零部件智能制造分公司	5,909,983.62	2.53	295,499.18
爱柯迪股份有限公司	5,889,711.27	2.52	294,485.56
合计	46,455,415.03	19.85	2,372,266.59

单位：元

单位名称	2023 年 12 月 31 日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	13,182,594.14	5.22	659,129.71
爱柯迪股份有限公司	12,172,071.63	4.82	608,603.58
湖北三环锻造有限公司	5,203,371.37	2.06	260,168.57
牧野机床（中国）有限公司	3,934,579.44	1.56	196,728.97
宁波爱柯迪科技产业发展有限公司	3,412,372.70	1.35	170,618.64
合计	37,904,989.28	15.01	1,895,249.47

单位：元

单位名称	2022 年 12 月 31 日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
宁波旭升集团股份有限公司	5,666,624.41	2.25	283,331.22
爱柯迪股份有限公司	5,562,083.79	2.21	278,104.19
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	4,579,388.89	1.82	228,969.44
浙江先导精密机械有限公司	3,922,018.63	1.56	196,100.93
重庆瑞通精工科技股份有限公司	3,800,979.18	1.51	190,048.96
合计	23,531,094.90	9.35	1,176,554.74

其他说明：

无。

（6）报告期各期末信用期内的应收账款

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用期内应收账款	196,622,074.86	84.03%	208,431,041.05	82.49%	217,080,210.72	86.15%
信用期外应收账款	37,366,859.89	15.97%	44,247,173.61	17.51%	34,889,905.26	13.85%
应收账款余额合计	233,988,934.75	100.00%	252,678,214.66	100.00%	251,970,115.98	100.00%

（7）应收账款期后回款情况

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
期末应收账款余额	233,988,934.75	-	252,678,214.66	-	251,970,115.98	-
期后回款金额	145,265,680.73	62.08%	250,541,017.10	99.15%	249,817,018.85	99.15%

注：期后回款统计截止 2025 年 3 月 31 日。

(8) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

☐适用 ☒不适用

(9) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

☐适用 ☒不适用

(10) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 25,197.01 万元、25,267.82 万元以及 23,398.89 万元，占公司营业收入比例分别为 25.51%、26.61%以及 25.34%，公司应收账款余额与营业收入比例总体保持平稳。

公司报告期各期末的应收账款账龄整体较短，应收账款账龄主要集中在一年以内，历史应收款回收情况良好，公司的坏账准备计提政策较为谨慎。

公司与同行业公司坏账计提率比较情况如下：

账龄	金万众	雅创电子	商络电子	咸亨国际	欧科亿	华锐精密	沃尔德	恒锋工具
6 个月以内	5.00%	0.51%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
6 个月至 1 年	5.00%	1.44%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
1 至 2 年	10.00%	7.68%	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%

注：雅创电子基于应收账款迁徙率计算出的历史损失率，同时考虑前瞻性信息及资金占用产生的融资成本，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计提坏账准备。因此每个资产负债表日坏账准备计提比例会发生变化，上表披露其 2024 年 12 月 31 日的的数据

4、其他披露事项：

无。

(二) 存货

1、存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	4,613,035.88	-	4,613,035.88
在产品	2,836,821.08	-	2,836,821.08
库存商品	138,991,984.48	15,222,845.46	123,769,139.02
发出商品	10,462,384.68	69,598.50	10,392,786.18
低值易耗品	193,232.59	-	193,232.59
在途物资	2,218,558.41	-	2,218,558.41
合计	159,316,017.12	15,292,443.96	144,023,573.16

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	5,574,576.43	-	5,574,576.43
在产品	2,109,699.86	-	2,109,699.86
库存商品	161,010,637.00	9,823,059.41	151,187,577.59
发出商品	9,404,998.03	47,957.89	9,357,040.14
低值易耗品	106,689.87	-	106,689.87
在途物资	8,927,989.26	-	8,927,989.26
合计	187,134,590.45	9,871,017.30	177,263,573.15

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	4,959,238.16	-	4,959,238.16
在产品	306,783.16	-	306,783.16
库存商品	183,058,559.20	8,162,006.64	174,896,552.56
发出商品	7,443,334.48	337,861.38	7,105,473.10
低值易耗品	144,434.10	-	144,434.10
在途物资	5,517,612.88	-	5,517,612.88
合计	201,429,961.98	8,499,868.02	192,930,093.96

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2024 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	9,823,059.41	5,399,786.05	-	-	-	15,222,845.46
发出商品	47,957.89	21,640.61	-	-	-	69,598.50
合计	9,871,017.30	5,421,426.66	-	-	-	15,292,443.96

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2023 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	8,162,006.64	1,661,052.77	-	-	-	9,823,059.41
发出商品	337,861.38	-289,903.49	-	-	-	47,957.89
合计	8,499,868.02	1,371,149.28	-	-	-	9,871,017.30

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2022 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	9,102,043.38	-940,036.74	-	-	-	8,162,006.64
发出商品	157,497.13	180,364.25	-	-	-	337,861.38
合计	9,259,540.51	-759,672.49	-	-	-	8,499,868.02

存货跌价准备及合同履约成本减值准备的说明

报告期各期末，公司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。

（3）存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

☐适用 ☒不适用

（4）期末建造合同形成的已完工未结算资产情况（尚未执行新收入准则公司适用）

☐适用 ☒不适用

（5）合同履约成本本期摊销金额的说明（已执行新收入准则公司适用）

☐适用 ☒不适用

（6）科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 19,293.01 万元、17,726.36 万元和 14,402.36 万元，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。公司存货 2022 年底存货金额较高主要为公司当期对部分畅销品备货导致库存商品金额规模较大所致。

公司各存货项目中库存商品金额占存货总金额比重较大，报告期各期末，公司库存商品账面价值分别为 17,489.66 万元、15,118.76 万元以及 12,376.91 万元，占存货账面价值比例分别为 90.65%、

85.29%以及 85.94%，公司库存商品主要为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 年末库存商品规模较大，主要因为当期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。

公司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，2023 年末，公司发出商品规模较 2022 年末增长较大主要系公司寄售业务规模扩大所致。

公司原材料主要为生产自产产品所需的硬质合金圆棒以及钢材等，此外还包括制造涂层设备所需的零部件以及开展刀具涂层服务所需的靶材和反应气体。公司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，并利用自主生产设备为客户进行涂层服务的先进企业。在向客户提供涂层服务的同时，实现涂层设备的销售亦为其战略发展目标之一。2023 年 6 月，夸克涂层与客户达成出售多弧离子镀设备意向，将 1 台于 2022 年生产的于固定资产核算的多弧离子镀设备按客户要求进一步改造、并在会计处理上重分类为库存商品后，于 2024 年初正式交付客户验收。此外，夸克涂层根据其经营发展战略，于 2024 年期初将原工程物资科目核算的多弧离子镀设备原材料重分类至存货—原材料科目核算。

2、其他披露事项：

无。

（三）金融资产、财务性投资

√适用 □不适用

1、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日
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	50,174,478.34
其中：	
理财产品	50,174,478.34
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-
其中：	
合计	50,174,478.34

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司交易性金融资产账面价值分别为 4,706.16 万元、4,126.10 万元以及 5,017.45

万元，主要系向金融机构购买的理财产品。

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。

2、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

3、债权投资

☐适用 ☒不适用

4、其他债权投资

☐适用 ☒不适用

5、长期应收款

☐适用 ☒不适用

6、长期股权投资

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资单位	期初余额	2024 年度							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、联营企业											
西格数据	16,400,000.00	-	-	-961,888.16	-	-	-	-5,766,487.47	-	9,671,624.37	19,356,891.12
西夏墅工具	7,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	7,500,000.00	-
赫克测控	977,199.74	-	-	4,625.06	-	-	-	-	-	981,824.79	-
小计	24,877,199.74	-	-	-957,263.11	-	-	-	-5,766,487.47	-	18,153,449.16	19,356,891.12
合计	24,877,199.74	-	-	-957,263.11	-	-	-	-5,766,487.47	-	18,153,449.16	19,356,891.12

科目具体情况及分析说明:

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。西格数据由于其业务仍在发展阶段，目前处于亏损状态。公司于报告期各期末对参股公司西格数据的长期股权投资账面价值进行了减值测试。2022 年末，根据西格数据外部投资者最新一轮增资估值判断西格数据未发生减值；2023 年 12 月末，公司根据卓信大华估报字（2024）第 1032 号评估报告结果，以上市公司比较法为基础对西格数据股东全部权益价值进行估值并执行减值测试，并在 2024 年 12 月末参考并沿用上述评估报告的减值测试方法对西格数据进行了减值测试。根据减值测试结果，公司于 2023 年和 2024 年对西格数据的长期股权投资分别计提减值准备 1,359.04 万元、576.65 万元。

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，赫克测控目前亦处于业务快速扩展和发展阶段。

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。

7、其他权益工具投资

√适用 □不适用

（1）其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
众器精密	1,200,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00
锐越林拓	1,111,111.00	1,111,111.00	-
合计	2,311,111.00	2,311,111.00	1,200,000.00

（2）非交易性权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年度确认的股利收入	累计利得/损失（损失以“-”号填列）	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收	其他综合收益转入留存收益的原因
----	----------------	--------------------	-----------------	-----------------------	-----------------

				益的原因	
众器精密	-	-	-	长期持有	-
锐越林拓	-	-	-	长期持有	-

(3) 科目具体情况及分析说明

公司对众器精密以及锐越林拓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。前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“七、发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况”之“(二) 参股公司情况”相关内容。

8、其他非流动金融资产

☐适用 ☒不适用

9、其他财务性投资

☐适用 ☒不适用

10、其他披露事项

无。

11、金融资产、财务性投资总体分析

公司金融资产、财务性投资主要为公司持有的交易性金融资产以及对参股公司的投资。

报告期各期末，公司持有的交易性金融资产账面价值分别为 4,706.16 万元、4,126.10 万元以及 5,017.45 万元，主要系向金融机构购买的理财产品。

截至报告期末，公司共投资了 5 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、锐越林拓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。报告期各期末，公司长期股权投资金额分别为 3,885.77 万元、2,487.72 万元以及 1,815.34 万元，其他权益工具投资金额分别为 120.00 万元、231.11 万元以及 231.11 万元。

(四) 固定资产、在建工程

1、固定资产

☒适用 ☐不适用

(1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
固定资产	55,752,846.24	54,916,752.00	56,168,166.39
固定资产清理	-	-	-
合计	55,752,846.24	54,916,752.00	56,168,166.39

(2) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2024 年 12 月 31 日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	13,917,964.15	67,095,421.38	4,352,461.17	2,916,230.31	778,702.47	89,060,779.48
2. 本期增加金额	-	9,374,617.75	223,974.94	544,485.80	79,883.34	10,222,961.83
（1）购置	-	7,803,437.75	223,974.94	544,485.80	79,883.34	8,651,781.83
（2）在建工程转入	-	1,571,180.00	-	-	-	1,571,180.00
3. 本期减少金额	-	1,477,922.40	111,586.06	67,222.11	8,082.90	1,664,813.47
（1）处置或报废	-	1,477,922.40	111,586.06	67,222.11	8,082.90	1,664,813.47
4. 期末余额	13,917,964.15	74,992,116.73	4,464,850.05	3,393,494.00	850,502.91	97,618,927.84
二、累计折旧						
1. 期初余额	5,034,063.54	23,371,627.15	3,364,077.11	1,814,614.11	559,645.57	34,144,027.48
2. 本期增加金额	531,077.16	7,129,946.82	541,680.93	614,493.12	67,778.64	8,884,976.67
（1）计提	531,077.16	7,129,946.82	541,680.93	614,493.12	67,778.64	8,884,976.67
3. 本期减少金额	-	987,059.42	104,323.33	63,861.00	7,678.80	1,162,922.55
（1）处置或报废	-	987,059.42	104,323.33	63,861.00	7,678.80	1,162,922.55
4. 期末余额	5,565,140.70	29,514,514.55	3,801,434.71	2,365,246.23	619,745.41	41,866,081.60
三、减值准备						
1. 期初余额	-	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-	-

3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1. 期末账面价值	8,352,823.45	45,477,602.18	663,415.34	1,028,247.77	230,757.50	55,752,846.24
2. 期初账面价值	8,883,900.61	43,723,794.23	988,384.06	1,101,616.20	219,056.90	54,916,752.00

单位：元

2023 年 12 月 31 日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	13,917,964.15	60,915,120.56	4,018,264.53	2,865,921.46	772,202.47	82,489,473.17
2. 本期增加金额	-	6,964,017.64	334,196.64	50,308.85	6,500.00	7,355,023.13
（1）购置	-	6,964,017.64	334,196.64	50,308.85	6,500.00	7,355,023.13
3. 本期减少金额	-	783,716.82	-	-	-	783,716.82
（1）处置或报废	-	783,716.82	-	-	-	783,716.82
4. 期末余额	13,917,964.15	67,095,421.38	4,352,461.17	2,916,230.31	778,702.47	89,060,779.48
二、累计折旧						
1. 期初余额	4,502,986.38	17,352,142.25	2,770,990.85	1,214,322.73	480,864.57	26,321,306.78
2. 本期增加金额	531,077.16	6,622,079.87	593,086.26	600,291.38	78,781.00	8,425,315.67
（1）计提	531,077.16	6,622,079.87	593,086.26	600,291.38	78,781.00	8,425,315.67
3. 本期减少金额	-	602,594.97	-	-	-	602,594.97
（1）处置或报废	-	602,594.97	-	-	-	602,594.97
4. 期末余额	5,034,063.54	23,371,627.15	3,364,077.11	1,814,614.11	559,645.57	34,144,027.48

三、减值准备						
1. 期初余额	-	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1. 期末账面价值	8,883,900.61	43,723,794.23	988,384.06	1,101,616.20	219,056.90	54,916,752.00
2. 期初账面价值	9,414,977.77	43,562,978.31	1,247,273.68	1,651,598.73	291,337.90	56,168,166.39

单位：元

2022 年 12 月 31 日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	13,917,964.15	47,033,965.64	3,241,220.70	2,803,974.56	557,933.55	67,555,058.60
2. 本期增加金额	-	13,908,623.07	817,371.04	61,946.90	221,975.41	15,009,916.42
（1）购置	-	13,908,623.07	817,371.04	61,946.90	221,975.41	15,009,916.42
3. 本期减少金额	-	27,468.15	40,327.21	-	7,706.49	75,501.85
（1）处置或报废	-	27,468.15	40,327.21	-	7,706.49	75,501.85
4. 期末余额	13,917,964.15	60,915,120.56	4,018,264.53	2,865,921.46	772,202.47	82,489,473.17
二、累计折旧						
1. 期初余额	3,971,909.06	11,733,269.41	2,284,710.74	613,163.38	388,977.60	18,992,030.19
2. 本期增加金额	531,077.32	5,629,310.92	512,400.56	601,159.35	96,826.77	7,370,774.92
（1）计提	531,077.32	5,629,310.92	512,400.56	601,159.35	96,826.77	7,370,774.92
3. 本期减少金额	-	10,438.08	26,120.45	-	4,939.80	41,498.33
（1）处置或报废	-	10,438.08	26,120.45	-	4,939.80	41,498.33
4. 期末余额	4,502,986.38	17,352,142.25	2,770,990.85	1,214,322.73	480,864.57	26,321,306.78

额						
三、减值准备						
1.期初余额	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.期末账面价值	9,414,977.77	43,562,978.31	1,247,273.68	1,651,598.73	291,337.90	56,168,166.39
2.期初账面价值	9,946,055.09	35,300,696.23	956,509.96	2,190,811.18	168,955.95	48,563,028.41

(3) 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况（未执行新租赁准则）

☐适用 ☒不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

2024 年 12 月 31 日	
项目	期末账面价值
机器设备	1,445,094.21

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

2024 年 12 月 31 日		
项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	49,281.66	自建警卫室

(7) 固定资产清理

☐适用 ☒不适用

(8) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 5,616.82 万元、5,491.68 万元以及 5,575.28 万元，

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 业务和技术”之“三、发行人主营业务情况”之“（三）主要资产情况”；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。

2、在建工程

√适用 □不适用

（1）分类列示

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
在建工程	-	-	-
工程物资	-	5,339,839.80	10,892,602.75
合计	-	5,339,839.80	10,892,602.75

（2）在建工程情况

□适用 √不适用

（3）重要在建工程项目报告期变动情况

□适用 √不适用

（4）报告期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

（5）工程物资情况

√适用 □不适用

单位：元

2024 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
-	-	-	-
合计	-	-	-

单位：元

2023 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	84,646.09	-	84,646.09
专用设备	5,255,193.71	-	5,255,193.71
合计	5,339,839.80	-	5,339,839.80

单位：元

2022 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	5,437,001.56	-	5,437,001.56
专用设备	5,455,601.19	-	5,455,601.19

合计	10,892,602.75	-	10,892,602.75
----	---------------	---	---------------

(6) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司在建工程主要为生产或改造升级中的自用涂层设备等工程物资。2024 年初，公司根据经营发展战略，将工程物资中核算的多弧离子镀设备原材料重分类至存货科目核算，具体情况参见“第八节 管理层讨论与分析”之“二、资产负债等财务状况分析”之“（二） 存货”。

3、其他披露事项

无。

(五) 无形资产、开发支出

1、无形资产

√适用 □不适用

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2024 年 12 月 31 日				
项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	20,218,540.00	-	2,581,381.50	22,799,921.50
2.本期增加金额	-	-	98,591.79	98,591.79
（1）购置	-	-	98,591.79	98,591.79
（2）内部研发	-	-	-	-
（3）企业合并增加	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-
4.期末余额	20,218,540.00	-	2,679,973.29	22,898,513.29
二、累计摊销				
1.期初余额	4,582,869.11	-	894,668.39	5,477,537.50
2.本期增加金额	404,370.84	-	405,207.18	809,578.02
（1）计提	404,370.84	-	405,207.18	809,578.02
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-
（2）其他原因减少	-	-	-	-
4.期末余额	4,987,239.95	-	1,299,875.57	6,287,115.52
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-

4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	15,231,300.05	-	1,380,097.72	16,611,397.77
2.期初账面价值	15,635,670.89	-	1,686,713.11	17,322,384.00

单位：元

2023 年 12 月 31 日				
项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	20,218,540.00	-	952,482.01	21,171,022.01
2.本期增加金额	-	-	1,756,257.98	1,756,257.98
（1）购置	-	-	1,756,257.98	1,756,257.98
（2）内部研发	-	-	-	-
（3）企业合并增加	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	127,358.49	127,358.49
（1）处置	-	-	127,358.49	127,358.49
4.期末余额	20,218,540.00	-	2,581,381.50	22,799,921.50
二、累计摊销				
1.期初余额	4,178,498.27		714,980.14	4,893,478.41
2.本期增加金额	404,370.84		285,725.93	690,096.77
（1）计提	404,370.84		285,725.93	690,096.77
3.本期减少金额	-	-	106,037.68	106,037.68
（1）处置	-	-	106,037.68	106,037.68
4.期末余额	4,582,869.11		894,668.39	5,477,537.50
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	15,635,670.89	-	1,686,713.11	17,322,384.00
2.期初账面价值	16,040,041.73	-	237,501.87	16,277,543.60

单位：元

2022 年 12 月 31 日				
项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	20,218,540.00	-	752,052.05	20,970,592.05
2.本期增加金额	-	-	200,429.96	200,429.96
（1）购置	-	-	200,429.96	200,429.96
（2）内部研发	-	-	-	-
（3）企业合并增加	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-
4.期末余额	20,218,540.00	-	952,482.01	21,171,022.01
二、累计摊销				

1.期初余额	3,774,127.55	-	587,533.86	4,361,661.41
2.本期增加金额	404,370.72	-	127,446.28	531,817.00
(1) 计提	404,370.72	-	127,446.28	531,817.00
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	4,178,498.27	-	714,980.14	4,893,478.41
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	16,040,041.73	-	237,501.87	16,277,543.60
2.期初账面价值	16,444,412.45	-	164,518.19	16,608,930.64

其他说明：

无。

(2) 报告期末尚未办妥产权证的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 1,627.75 万元、1,732.24 万元和 1,661.14 万元，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，详细信息请参见本招股说明书“第五节 业务与和技术”之“三、发行人主营业务情况”之“（三）主要资产情况”。

2、开发支出

☐适用 ☒不适用

3、其他披露事项

无。

(六) 商誉

☒适用 ☐不适用

1、商誉

(1) 商誉账面原值

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024 年 12 月 31 日
夸克涂层	7,358,781.71
夸克表面	207,905.23
合计	7,566,686.94

(2) 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2023 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2024 年 12 月 31 日
		计提	其他	处置	其他	
夸克涂层	7,358,781.71					7,358,781.71
夸克表面	207,905.23					207,905.23
合计	7,566,686.94					7,566,686.94

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

公司 2019 年 12 月通过增资取得常州夸克涂层科技有限公司 51%的股权，其主要业务为刀具涂层，构成一个业务资产组，公司将商誉账面价值分配至该业务资产组。公司基于涂层业务的发展战略，在取得控制权后通过常州夸克涂层科技有限公司新设了涂层业务孙公司，孙公司的业务基于常州夸克涂层科技有限公司提供的技术设备，实行总部统一管理，相互之间具有紧密的协同效益，因此收购后新设子公司也纳入业务资产组。 子公司常州夸克涂层科技有限公司 2020 年 6 月通过增资取得常州夸克表面工程技术有限公司 100%的股权，常州夸克表面工程技术有限公司的主要业务为刀具涂层，构成一个业务资产组，公司将商誉账面价值分配至该业务资产组。
--

(4) 说明商誉减值测试过程、关键参数

√适用 □不适用

根据资产组预计未来现金流量现值确定资产组可收回金额，预计未来现金流量来源是管理层编制的未来 4 年及稳定期现金流量预测；稳定期增长率为 0。 公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率，常州夸克涂层科技有限公司折现率为 15.10%，常州夸克表面工程技术有限公司折现率为 14.17%。
--

(5) 科目具体情况及分析说明

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。

2、其他披露事项

无。

（七）主要债项

1、短期借款

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）短期借款分类

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日
质押借款	
抵押借款	
保证借款	2,500,000.00
信用借款	
未到期应付利息	2,430.56
合计	2,502,430.56

短期借款分类说明：

夸克表面于 2024 年 6 月 24 日与江苏银行股份有限公司常州分行签订借款合同，借款总额为人民币 2,500,000.00 元，借款期限自 2024 年 6 月 24 日至 2025 年 6 月 15 日，借款年利率为 3.50%。该笔借款由卢国英、兰睿、江苏镇江信用融资担保有限公司提供保证。

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（3）科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 650.00 万元、1,001.22 万元以及 250.24 万元，均为公司之子公司夸克涂层及公司之孙公司夸克表面向银行借入的流动资金借款。

2、交易性金融负债

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融负债

☐适用 ☒不适用

4、合同负债（已执行新收入准则公司适用）

☒适用 ☐不适用

（1）合同负债情况

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日
预收货款	6,570,423.21
未实现的销售返利	7,020,761.59
合计	13,591,184.80

（2）报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

（3）科目具体情况及分析说明

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。预收货款的金额主要与客户在期末的采购安排和订单量相关，未实现的销售返利的规模主要与对贸易商客户的销售情况相关。

5、长期借款

☐适用 ☒不适用

6、其他流动负债

☒适用 ☐不适用

（1）其他流动负债情况

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日
短期应付债券	
应付退货款	
待转销项税	854,155.00
未终止确认的应收票据	6,828,549.60
合计	7,682,704.60

（2）短期应付债券的增减变动

☐适用 ☒不适用

（3）科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司其他流动负债余额分别为 790.75 万元、541.26 万元以及 768.27 万元，主要系待转增值税销项税额和已背书未到期的应收票据所形成，金额变动主要受各期末未终止确认的应收票据规模变化影响。

7、其他非流动负债

☐适用 ☒不适用

8、应付债券

☐适用 ☒不适用

9、主要债项、期末偿债能力总体分析

项目	2024 年 12 月 31 日 /2024 年度	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度
资产负债率	19.66%	22.96%	27.61%
流动比率（倍）	5.61	4.62	3.69
速动比率（倍）	4.63	3.51	2.68
利息支出（元）	844,123.89	1,130,312.46	1,025,459.03
利息保障倍数（倍）	139.81	92.82	117.39

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 27.61%、22.96%和 19.66%，处于下降趋势，主要系受到公司按期结算供应商应付账款、支付应付职工薪酬和偿还短期借款等多种因素共同影响，总负债金额下降所致。报告期内，公司利息保障倍数分别为 117.39 倍、92.82 倍和 139.81 倍，维持在较高倍数，主要系报告期内公司自有资金较为充足，对外借款较少，利息支出金额较低所致。整体来看，公司具备良好的长期偿债能力。

报告期各期末，公司流动比率分别为 3.69 倍、4.62 倍和 5.61 倍，速动比率分别为 2.68 倍、3.51 倍和 4.63 倍，流动比率和速动比率整体有所上升。报告期内，公司经营情况良好，流动资产稳步提升，流动负债减少，流动比率和速动比率变化趋势与公司实际经营情况保持一致。

综上，报告期内，公司资产结构稳定合理，流动比率和速动比率处在合理区间，公司长短期偿债能力较好

（八）股东权益

1、股本

单位：元

	2023 年 12 月 31 日	本期变动					2024 年 12 月 31 日
		发行新 股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	60,000,000.00	-	-	-	-	-	60,000,000.00

单位：元

	2022 年 12 月 31 日	本期变动					2023 年 12 月 31 日
		发行新 股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	60,000,000.00	-	-	-	-	-	60,000,000.00

单位：元

	2021 年 12 月 31 日	本期变动					2022 年 12 月 31 日
		发行新 股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	60,000,000.00	-	-	-	-	-	60,000,000.00

科目具体情况及分析说明：

无。

2、其他权益工具

☐适用 ☒不适用

3、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	460,891,986.25	-	-	460,891,986.25
其他资本公积	12,820,747.54	4,623,167.30	48,259.41	17,395,655.43
合计	473,712,733.79	4,623,167.30	48,259.41	478,287,641.68

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	460,891,986.25	-	-	460,891,986.25
其他资本公积	7,434,329.19	5,448,588.22	62,169.87	12,820,747.54
合计	468,326,315.44	5,448,588.22	62,169.87	473,712,733.79

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2022 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	48,623,617.17	412,268,369.08	-	460,891,986.25
其他资本公积	14,069,612.18	7,959,639.43	14,594,922.42	7,434,329.19
合计	62,693,229.35	420,228,008.51	14,594,922.42	468,326,315.44

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

☒适用 ☐不适用

(1) 2022 年

2022 年 4 月 4 日，公司召开股东会同意以 2022 年 1 月 31 日为基准日，将北京金万众机械科技有限公司整体变更设立为股份有限公司，以公司经审计后净资产整体转增股本，净资产高于股本部分计入资本公积，故相应减少原公司资本公积 14,532,752.55 元，调增资本公积-股本溢价 412,268,369.08 元。

2022 年权益法核算被投资单位江苏西格数据科技有限公司资本公积变动调增其他资本公积 2,412,563.64 元。

2022 年员工持股平台股权激励本期应分摊的股份支付费用调增资本公积 5,547,075.79 元。

2022 年公司持股平台中因存在对非全资子公司员工实施股权激励应调减其他资本公积 62,169.87 元。

(2) 2023 年

2023 年员工持股平台股权激励本期应分摊的股份支付费用调增资本公积 5,448,588.22 元。

2023 年公司持股平台中因存在对非全资子公司员工实施股权激励应调减其他资本公积 62,169.87 元。

(3) 2024 年

2024 年员工持股平台股权激励本期应分摊的股份支付费用调增资本公积 4,623,167.30 元。

2024 年公司持股平台中因存在对非全资子公司员工实施股权激励应调减其他资本公积 48,259.41 元。

科目具体情况及分析说明：

报告期各期公司资本公积变动情况及变动原因详见上文分析。

4、库存股

☐适用 ☒不适用

5、其他综合收益

☐适用 ☒不适用

6、专项储备

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
安全生产费	1,042,693.09	197,247.83	266.00	1,239,674.92
合计	1,042,693.09	197,247.83	266.00	1,239,674.92

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
安全生产费	720,243.97	409,779.31	87,330.19	1,042,693.09
合计	720,243.97	409,779.31	87,330.19	1,042,693.09

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2022 年 12 月 31 日
安全生产费	369,410.40	372,273.43	21,439.86	720,243.97
合计	369,410.40	372,273.43	21,439.86	720,243.97

科目具体情况及分析说明：

公司子公司万众精密 2022 年 1 月至 2022 年 11 月按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企〔2012〕16 号）的规定、2022 年 12 月至 2024 年 12 月按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）的规定，以上年度营业收入为依据，按照规定标准计算提取安全生产费用。
--

7、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
法定盈余公积	12,824,674.75	6,728,605.63	-	19,553,280.38
任意盈余公积				
合计	12,824,674.75	6,728,605.63	-	19,553,280.38

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
法定盈余公积	6,571,680.30	6,252,994.45	-	12,824,674.75
任意盈余公积				
合计	6,571,680.30	6,252,994.45	-	12,824,674.75

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2022 年 12 月 31 日
法定盈余公积	24,668,891.63	7,171,507.65	25,268,718.98	6,571,680.30
任意盈余公积				
合计	24,668,891.63	7,171,507.65	25,268,718.98	6,571,680.30

科目具体情况及分析说明：

2022 年，公司盈余公积减少系公司整体变更设立为股份有限公司，股改基准日的净资产折股所致；此外，公司盈余公积增加系公司于报告期各期按净利润的 10%提取法定盈余公积所致。

8、未分配利润

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
调整前上期末未分配利润	164,978,178.58	123,798,414.78	413,434,488.52

调整期初未分配利润合计数	-	-	-
调整后期初未分配利润	164,978,178.58	123,798,414.78	413,434,488.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	86,989,476.21	77,432,758.25	90,002,331.46
减：提取法定盈余公积	6,728,605.63	6,252,994.45	7,171,507.65
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	-	30,000,000.00	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
整体变更为股份有限公司	-	-	372,466,897.55
期末未分配利润	245,239,049.16	164,978,178.58	123,798,414.78

调整期初未分配利润明细：

☐适用 ☒不适用

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司未分配利润余额分别为 12,379.84 万元、16,497.82 万元和 24,523.90 万元，主要为公司历史上实现的归属于母公司所有者净利润减去提取法定盈余公积、应付普通股股利等扣减项后的余额。

9、其他披露事项

无。

10、股东权益总体分析

报告期各期末，公司股东权益分别为 66,976.37 万元、72,134.52 万元和 81,359.36 万元，报告期内公司持续盈利，股东权益稳定增长，未分配利润持续增长。

（九）其他资产负债科目分析

1、货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
库存现金	42,041.17	56,072.61	51,424.72
银行存款	324,388,548.15	148,671,191.78	92,629,243.83
其他货币资金	886,017.76	3,354.39	4,781,357.95
合计	325,316,607.08	148,730,618.78	97,462,026.50
其中：存放在境外的款项总额	-	-	-

使用受到限制的货币资金

☐适用 ☒不适用

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 9,746.20 万元、14,873.06 万元以及 32,531.66 万元，2024 年末较 2023 年末货币资金余额增长较多，主要系 2024 年公司加强应收项目的管理，同时经营积累现金增加所致。报告期各期末，其他货币资金主要系企业支付宝、微信账户中的资金。

2、预付款项

☒适用 ☐不适用

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	1,715,864.89	60.48	2,084,427.88	61.53	3,658,798.47	87.12
1 至 2 年	377,596.59	13.31	883,045.66	26.07	296,970.17	7.07
2 至 3 年	385,129.71	13.57	176,596.91	5.20	32,373.82	0.77
3 年以上	358,538.26	12.64	243,762.22	7.20	211,526.45	5.04
合计	2,837,129.45	100.00	3,387,832.67	100.00	4,199,668.91	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算的原因：

☐适用 ☒不适用

(2) 按预付对象归集的报告期各期末余额前五名的预付款项情况

☐适用 ☐不适用

单位：元

单位名称	2024 年 12 月 31 日	占预付账款期末余额比例 (%)
北京金蝶管理软件有限公司	318,124.55	11.21
三丰精密量仪（上海）有限公司	282,678.77	9.96
上海兹阳国际贸易有限公司	254,400.00	8.97
上海天熙精工科技有限公司	246,278.98	8.68
TRUSCO NAKAYAMA CORPORATION	167,372.69	5.90
合计	1,268,854.99	44.72

单位：元

单位名称	2023 年 12 月 31 日	占预付账款期末余额比例 (%)
北京金蝶管理软件有限公司	345,686.02	10.20
上海兹阳国际贸易有限公司	318,000.00	9.39
南京赛宝计量技术有限公司	199,165.15	5.88
三丰精密量仪（上海）有限公司	176,198.30	5.20
阿里云计算有限公司	174,783.13	5.16
合计	1,213,832.60	35.83

单位：元

单位名称	2022 年 12 月 31 日	占预付账款期末余额比例 (%)
------	------------------	-----------------

德马吉森精机机床贸易有限公司	876,000.00	20.86
江苏西格数据科技有限公司	401,363.77	9.56
阿里云计算有限公司	281,122.08	6.69
北京金蝶管理软件有限公司	267,387.84	6.37
哈挺机床（上海）有限公司	214,769.20	5.11
合计	2,040,642.89	48.59

（3）科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司预付款项金额分别为 419.97 万元、338.78 万元以及 283.71 万元，预付款项金额较小。

3、合同资产

☐适用 ☒不适用

4、其他应收款

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	5,111,420.10	5,341,939.33	5,841,134.93
合计	5,111,420.10	5,341,939.33	5,841,134.93

（1）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,713,234.47	100.00	601,814.37	10.53	5,111,420.10
其中：账龄组合	5,713,234.47	100.00	601,814.37	10.53	5,111,420.10
合计	5,713,234.47	100.00	601,814.37	10.53	5,111,420.10

单位：元

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,928,436.24	100.00	586,496.91	9.89	5,341,939.33
其中：账龄组合	5,928,436.24	100.00	586,496.91	9.89	5,341,939.33

合计	5,928,436.24	100.00	586,496.91	9.89	5,341,939.33
----	--------------	--------	------------	------	--------------

单位：元

类别	2022 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	6,520,473.29	100.00	679,338.36	10.42	5,841,134.93
其中：账龄组合	6,520,473.29	100.00	679,338.36	10.42	5,841,134.93
合计	6,520,473.29	100.00	679,338.36	10.42	5,841,134.93

1) 按单项计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

2) 按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

单位：元

组合名称	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	5,713,234.47	601,814.37	10.53
合计	5,713,234.47	601,814.37	10.53

单位：元

组合名称	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	5,928,436.24	586,496.91	9.89
合计	5,928,436.24	586,496.91	9.89

单位：元

组合名称	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	6,520,473.29	679,338.36	10.42
合计	6,520,473.29	679,338.36	10.42

确定组合依据的说明：

对于按组合计提坏账准备的其他应收款，公司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，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
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量坏账准备

--

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请按下表披露坏账准备的相关信息:

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日余额	586,496.91	-	-	586,496.91
2024 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	15,317.46	-	-	15,317.46
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2024 年 12 月 31 日余额	601,814.37	-	-	601,814.37

对报告期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期坏账准备计提金额以及评估金融工具信用风险是否显著增加的依据:

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 应收利息

1) 应收利息分类

☐ 适用 ☒ 不适用

2) 重要逾期利息

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 应收股利

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 其他应收款

☒ 适用 ☐ 不适用

1) 按款项性质列示的其他应收款

单位: 元

款项性质	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
------	------------------	------------------	------------------

保证金及押金	1,112,454.66	1,214,409.90	2,250,117.20
备用金	190,101.59	289,379.41	284,278.09
往来款			
供应商返利	3,867,420.53	3,330,352.81	3,637,600.87
社保代扣代缴	101,354.15	102,236.34	95,455.65
其他	441,903.54	992,057.78	253,021.48
合计	5,713,234.47	5,928,436.24	6,520,473.29

2) 按账龄披露的其他应收款

单位：元

账龄	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
1 年以内	4,574,868.97	4,865,440.40	5,791,191.29
1 至 2 年	514,428.72	638,965.84	90,294.00
2 至 3 年	379,056.78	70,086.00	245,179.00
3 至 4 年	31,936.00	156,005.00	99,065.00
4 至 5 年	105,005.00	88,195.00	185,404.00
5 年以上	107,939.00	109,744.00	109,340.00
合计	5,713,234.47	5,928,436.24	6,520,473.29

3) 报告期内实际核销的其他应收款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

单位名称	2024 年 12 月 31 日				
	款项性质	2024 年 12 月 31 日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
住友电工硬质合金贸易（上海）有限公司	供应商返利	3,290,869.40	1 年以内	57.60	164,543.47
京瓷（中国）商贸有限公司上海分公司	供应商返利	515,890.04	1 年以内	9.03	25,794.50
津通集团有限公司	保证金及押金	303,055.20	2-3 年	5.30	90,916.56
张建鹏	备用金	109,669.69	2 年以内	1.92	8,700.33
北京京东世纪贸易有限公司	保证金及押金	82,308.00	2-5 年	1.44	66,410.80
合计	-	4,301,792.33	-	75.29	356,365.66

单位：元

单位名称	2023 年 12 月 31 日				
	款项性质	2023 年 12 月 31 日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额

住友电工硬质合金贸易（上海）有限公司	供应商返利	2,489,270.13	1 年以内	41.99	124,463.51
丹阳河工工具有限公司	其他	650,000.00	1 年以内	10.96	32,500.00
京瓷（中国）商贸有限公司上海分公司	供应商返利	626,852.72	1 年以内	10.57	31,342.64
津通集团有限公司	保证金及押金	303,055.20	1-2 年	5.11	30,305.52
日本大昭和精机株式会社	供应商返利	214,229.96	1 年以内	3.61	10,711.50
合计	-	4,283,408.01	-	72.24	229,323.17

单位：元

单位名称	2022 年 12 月 31 日				
	款项性质	2022 年 12 月 31 日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
住友电工硬质合金贸易（上海）有限公司	供应商返利	2,746,876.53	1 年以内	42.13	137,343.83
比亚迪汽车工业有限公司	保证金及押金	750,000.00	1 年以内	11.50	37,500.00
日本大昭和精机株式会社	供应商返利	492,410.34	1 年以内	7.55	24,620.52
京瓷（中国）商贸有限公司上海分公司	供应商返利	398,314.00	1 年以内	6.11	19,915.70
津通集团有限公司	保证金及押金	303,055.20	1 年以内	4.65	15,152.76
合计	-	4,690,656.07	-	71.94	234,532.81

（5）科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 584.11 万元、534.19 万元以及 511.14 万元，占流动资产比例分别为 0.77%、0.67%以及 0.58%，公司其他应收款规模较小。

5、应付票据

☐适用 ☒不适用

6、应付账款

☒适用 ☐不适用

（1）应付账款列示

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日
应付货款	98,888,111.94
应付设备款	268,930.81
应付加工费	1,098,126.15
其他	484,739.00
合计	100,739,907.90

(2) 按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位：元

单位名称	2024 年 12 月 31 日		
	应付账款	占应付账款期末余额合计数的比例 (%)	款项性质
住友电工硬质合金贸易（上海）有限公司	47,007,910.26	46.66	应付货款
欧士机（上海）精密工具有限公司	15,340,876.17	15.23	应付货款
京瓷（中国）商贸有限公司上海分公司	15,215,345.81	15.10	应付货款
日本大昭和精机株式会社	4,480,575.40	4.45	应付货款
三丰精密量仪（上海）有限公司	2,592,546.45	2.57	应付货款
合计	84,637,254.09	84.02	-

(3) 账龄超过 1 年的重要应付账款

☐适用 ☒不适用

(4) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司应付账款金额分别为 12,816.56 万元、10,280.81 万元以及 10,073.99 万元，占流动负债比例分别为 61.89%、59.51%以及 63.56%，整体较为稳定，公司应付账款中主要项目为应付货款。

7、预收款项

☐适用 ☒不适用

8、应付职工薪酬

☒适用 ☐不适用

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
1、短期薪酬	17,164,010.60	71,632,102.50	74,453,423.57	14,342,689.53
2、离职后福利-设定提存计划	189,656.37	6,271,587.19	6,305,334.06	155,909.50
3、辞退福利	-	473,974.00	473,974.00	-

4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	17,353,666.97	78,377,663.69	81,232,731.63	14,498,599.03

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
1、短期薪酬	18,177,573.44	71,333,141.17	72,346,704.01	17,164,010.60
2、离职后福利-设定提存计划	139,327.86	6,126,312.27	6,075,983.76	189,656.37
3、辞退福利	-	484,440.00	484,440.00	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	18,316,901.30	77,943,893.44	78,907,127.77	17,353,666.97

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、短期薪酬	18,308,129.60	67,523,146.50	67,653,702.66	18,177,573.44
2、离职后福利-设定提存计划	165,356.44	5,529,595.01	5,555,623.59	139,327.86
3、辞退福利	-	76,532.00	76,532.00	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	18,473,486.04	73,129,273.51	73,285,858.25	18,316,901.30

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	17,011,040.80	61,245,174.24	64,068,521.75	14,187,693.29
2、职工福利费	-	2,995,683.19	2,995,683.19	-
3、社会保险费	116,344.74	3,421,827.61	3,442,226.22	95,946.13
其中：医疗保险费	104,968.43	3,113,693.90	3,128,318.91	90,343.42
工伤保险费	6,117.72	194,445.50	194,960.51	5,602.71
生育保险费	5,258.59	113,688.21	118,946.80	
4、住房公积金	25,499.01	3,739,707.60	3,740,338.68	24,867.93
5、工会经费和职工教育经费	11,126.05	229,709.86	206,653.73	34,182.18
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	17,164,010.60	71,632,102.50	74,453,423.57	14,342,689.53

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	17,930,261.55	62,309,978.07	63,229,198.82	17,011,040.80
2、职工福利费	79,103.06	1,959,240.16	2,038,343.22	-
3、社会保险费	123,513.00	3,346,859.31	3,354,027.57	116,344.74
其中：医疗保险费	114,304.74	3,030,217.56	3,039,553.87	104,968.43
工伤保险费	5,132.05	191,131.30	190,145.63	6,117.72

生育保险费	4,076.21	125,510.45	124,328.07	5,258.59
4、住房公积金	24,938.01	3,655,384.87	3,654,823.87	25,499.01
5、工会经费和职工教育经费	19,757.82	61,678.76	70,310.53	11,126.05
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	18,177,573.44	71,333,141.17	72,346,704.01	17,164,010.60

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	18,150,953.45	59,340,845.41	59,561,537.31	17,930,261.55
2、职工福利费	26,692.39	1,607,412.56	1,555,001.89	79,103.06
3、社会保险费	89,926.15	3,086,386.24	3,052,799.39	123,513.00
其中：医疗保险费	83,376.56	2,772,037.46	2,741,109.28	114,304.74
工伤保险费	5,052.20	198,405.34	198,325.49	5,132.05
生育保险费	1,497.39	115,943.44	113,364.62	4,076.21
4、住房公积金	28,287.91	3,355,537.39	3,358,887.29	24,938.01
5、工会经费和职工教育经费	12,269.70	132,964.90	125,476.78	19,757.82
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	18,308,129.60	67,523,146.50	67,653,702.66	18,177,573.44

(3) 设定提存计划

单位：元

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
1、基本养老保险	183,669.99	6,060,278.48	6,092,823.65	151,124.82
2、失业保险费	5,986.38	211,308.71	212,510.41	4,784.68
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	189,656.37	6,271,587.19	6,305,334.06	155,909.50

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
1、基本养老保险	134,909.00	5,919,550.87	5,870,789.88	183,669.99
2、失业保险费	4,418.86	206,761.40	205,193.88	5,986.38
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	139,327.86	6,126,312.27	6,075,983.76	189,656.37

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、基本养老保险	142,832.41	5,384,657.01	5,392,580.42	134,909.00
2、失业保险费	22,524.03	144,938.00	163,043.17	4,418.86
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	165,356.44	5,529,595.01	5,555,623.59	139,327.86

(4) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 1,831.69 万元、1,735.37 万元和 1,449.86 万元，

主要为尚未支付的员工工资、奖金等。

9、其他应付款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付利息			
应付股利			
其他应付款	10,017,964.18	9,170,541.31	11,121,022.25
合计	10,017,964.18	9,170,541.31	11,121,022.25

(1) 应付利息

□适用 √不适用

(2) 应付股利

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3) 其他应付款

√适用 □不适用

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
押金及保证金	7,084,303.88	6,314,780.00	6,352,928.00
预提费用	1,334,242.75	1,310,961.44	2,183,237.28
服务费	1,502,315.97	1,421,572.45	2,381,339.05
其他	97,101.58	123,227.42	203,517.92
合计	10,017,964.18	9,170,541.31	11,121,022.25

2) 其他应付款账龄情况

√适用 □不适用

单位：元

账龄	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,575,744.52	35.69	3,134,810.98	34.18	4,769,194.37	42.88
1 至 2 年	902,505.67	9.01	420,707.35	4.59	1,371,268.02	12.33
2 年 3 年	326,713.99	3.26	942,022.00	10.27	617,524.93	5.55
3 年以上	5,213,000.00	52.04	4,673,000.98	50.96	4,363,034.93	39.23
合计	10,017,964.18	100.00	9,170,541.31	100.00	11,121,022.25	100.00

3) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

☐ 适用 ☒ 不适用

4) 其他应付款金额前五名单位情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

单位名称	2024 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
厦门金鹭特种合金有限公司	无关联关系	押金及保证金	980,000.00	1 年以内	9.78
武汉盛世恒欣机电有限公司	无关联关系	服务费	448,355.36	2 年以内	4.48
湖北中毅工业科技有限公司	无关联关系	服务费	294,675.54	2 年以内	2.94
青州市建富齿轮有限公司	无关联关系	预提费用	255,310.79	2 年以内	2.55
建华区惠众电子商务咨询服务中心	无关联关系	服务费	145,581.73	1 年以内	1.45
合计	-	-	2,123,923.42	-	21.20

☒ 适用 ☐ 不适用

单位名称	2023 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
武汉盛世恒欣机电有限公司	无关联关系	服务费	369,967.68	1 年以内	4.03
湖北中毅工业科技有限公司	无关联关系	服务费	257,809.37	1 年以内	2.81
泰兴市久润机电设备有限公司	无关联关系	服务费	219,830.44	1 年以内	2.40
青州市建富齿轮有限公司	无关联关系	预提费用	188,852.53	1 年以内	2.06
建华区惠众电子商务咨询服务中心	无关联关系	服务费	140,925.09	1 年以内	1.54
合计	-	-	1,177,385.11	-	12.84

☒ 适用 ☐ 不适用

单位名称	2022 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
泰兴市久润机电设备有限公司	无关联关系	服务费	1,289,705.36	1 年以内	11.60
常州市海力工具有限公司	无关联关系	预提费用	881,617.97	1 年以内	7.93

日立物流（中国）有限公司北京分公司（已更名为罗集帝物流（上海）有限公司北京分公司）	无关联关系	预提费用	298,399.54	1 年以内	2.68
武汉盛世恒欣机电有限公司	无关联关系	服务费、押金及保证金	269,189.18	3 年以内	2.42
建华区惠众电子商务咨询服务	无关联关系	服务费	234,809.83	3 年以内	2.11
合计	-	-	2,973,721.88	-	26.74

（4）科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为 1,112.10 万元、917.05 万元以及 1,001.80 万元，占期末流动负债总额的比例分别为 5.37%、5.31%以及 6.32%。报告期内，公司其他应付款主要为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。

10、合同负债

√适用 □不适用

（1）合同负债情况

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
预收货款	6,570,423.21	10,675,853.64	10,748,638.29
未实现的销售返利	7,020,761.59	6,868,025.39	6,065,081.30
合计	13,591,184.80	17,543,879.03	16,813,719.59

（2）报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

（3）科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司合同负债金额分别为 1,681.37 万元、1,754.39 万元以及 1,359.12 万元，占期末流动负债总额的比例分别为 8.12%、10.16%以及 8.58%。报告期内，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。

11、长期应付款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日
长期应付款	8,277,778.00
专项应付款	-
合计	8,277,778.00

(1) 按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日
应付股权投资款	8,277,778.00
合计	8,277,778.00

(2) 专项应付款

□适用 √不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

公司长期应付款为投资西夏墅工具以及锐越林拓认缴但尚未实际出资的股权投资款。

12、递延收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
政府补助	327,699.71	-	-
合计	327,699.71	-	-

科目具体情况及分析说明：

根据《东莞市工业和信息化产业发展专项资金管理办法》（东工信〔2022〕215 号）、《东莞市工业和信息化产业发展专项资金企业技术改造和创新项目管理实施细则》（东工信〔2023〕24 号）等文件，东莞夸克获得东莞市企业技术改造援助资金 520,400.00 元。

13、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

(1) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	47,325,047.02	11,807,653.84	37,391,637.64	9,329,000.25
内部交易未实现利润	4,070,980.97	1,081,514.25	4,171,937.21	787,366.18

公允价值变动	-	-	881,984.88	220,496.22
销售返利	7,020,761.59	1,755,190.40	6,868,025.39	1,717,006.35
租赁负债	8,902,599.03	2,061,711.04	12,196,239.38	2,779,036.94
利润分享计划	25,196,499.66	6,299,124.92	26,248,019.66	6,562,004.92
预提服务费	1,502,315.97	375,578.99	1,421,572.45	355,393.12
合计	94,018,204.24	23,380,773.44	89,179,416.61	21,750,303.98

项目	2022 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	23,449,508.88	5,816,205.52
内部交易未实现利润	4,995,859.36	1,010,400.59
公允价值变动	-	-
销售返利	6,065,081.30	1,516,270.31
租赁负债	11,871,691.65	2,508,720.11
利润分享计划	27,613,139.66	6,903,284.92
预提服务费	2,381,339.05	595,334.76
合计	76,376,619.90	18,350,216.21

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	6,031,478.34	1,506,596.72	-	-
使用权资产	8,611,005.46	2,030,297.26	11,884,279.46	2,740,074.36
采购返利	3,867,420.53	966,855.13	3,330,352.81	832,588.20
合计	18,509,904.33	4,503,749.11	15,214,632.27	3,572,662.56

项目	2022 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	4,918,590.09	1,229,647.56
使用权资产	16,287,981.23	3,651,895.40
采购返利	3,637,600.87	909,400.22
合计	24,844,172.19	5,790,943.18

(3) 报告期各期末以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	1,970,901.97	21,409,871.47
递延所得税负债	1,970,901.97	2,532,847.14

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额

递延所得税资产	2,609,362.07	19,140,941.91
递延所得税负债	2,609,362.07	963,300.49

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	2,485,761.03	15,864,455.18
递延所得税负债	2,485,761.03	3,305,182.15

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	1,729,710.31	18,454,733.09	21,526,138.64
可抵扣亏损	14,640,043.74	17,529,930.16	8,912,395.74
合计	16,369,754.05	35,984,663.25	30,438,534.38

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元

年份	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	备注
2025 年	67,724.57	151,838.05	333,778.81	-
2026 年	1,787,743.63	2,231,940.17	2,861,198.69	-
2027 年	4,844,871.01	4,920,811.72	5,717,418.24	-
2028 年	5,877,921.01	10,225,340.22	-	-
2029 年	2,061,783.52	-	-	-
合计	14,640,043.74	17,529,930.16	8,912,395.74	-

(6) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司以抵销后净额列示递延所得税资产余额分别为 1,586.45 万元、1,914.09 万元以及 2,140.99 万元，主要系资产减值准备、利润分享计划等形成。

14、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
增值税待抵扣额	908,623.46	7,763,384.55	1,507,375.44
增值税待认证额	919,111.03	217,227.96	543,900.23
以抵销后净额列示的 所得税预缴税额	1,513,499.69	26,428.62	2,664,708.50
集团内部交易待取得 进项税票的进项税额	4,790,237.03	3,472,433.61	6,887,353.62
合计	8,131,471.21	11,479,474.74	11,603,337.79

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司其他流动资产余额分别为 1,160.33 万元、1,147.95 万元以及 813.15 万元，主要由集团内部交易待取得进项税票的进项税额、以抵销后净额列示的所得税预缴税额以及增值税待抵扣额等组成。

15、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日			2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备材料款	81,600.00	-	81,600.00	51,700.00	-	51,700.00
预付软件款	35,097.35	-	35,097.35	-	-	-
合计	116,697.35	-	116,697.35	51,700.00	-	51,700.00

项目	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备材料款	2,324,224.06	-	2,324,224.06
预付软件款	1,877,358.50	-	1,877,358.50
合计	4,201,582.56	-	4,201,582.56

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司其他非流动资产账面价值分别为 420.16 万元、5.17 万元以及 11.67 万元，主要为与公司预付的设备材料款以及预付软件款，金额较小。

16、其他披露事项

无。

三、盈利情况分析

（一）营业收入分析

1、营业收入构成情况

单位：元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	922,626,282.62	99.92	949,156,285.80	99.94	987,705,706.30	99.98
其他业务收入	705,782.67	0.08	554,404.65	0.06	167,155.89	0.02
合计	923,332,065.29	100.00	949,710,690.45	100.00	987,872,862.19	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司营业收入分别为 98,787.29 万元、94,971.07 万元和 92,333.21 万元，保持较大的经营规模。

报告期内，公司主营业务包括刀具及配套产品销售、刀具应用延伸服务及涂层设备制造业务。报告期内，公司主营业务收入分别为 98,770.57 万元、94,915.63 万元和 92,262.63 万元，占营业收入的比例均在 99%以上，公司主营业务突出。其他业务收入主要为设备租赁和出售废品、原材料的销售收入，占营业收入比例较低。

2、主营业务收入按产品或服务分类

单位：元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
刀具及配套产品销售	870,562,935.60	94.36	908,118,361.99	95.68	962,657,058.97	97.46
其中：第三方品牌分销	721,810,482.93	78.23	775,286,384.47	81.68	862,719,788.55	87.35
自有品牌	148,752,452.67	16.12	132,831,977.52	13.99	99,937,270.42	10.12
刀具应用延伸服务	46,978,318.18	5.09	41,018,454.78	4.32	25,048,647.33	2.54
其中：刀具涂层	37,780,244.28	4.09	32,775,335.29	3.45	16,352,273.86	1.66
刀具修磨	6,014,456.19	0.65	4,988,748.18	0.53	6,617,436.12	0.67
其他服务	3,183,617.71	0.35	3,254,371.31	0.34	2,078,937.35	0.21
涂层设备	5,085,028.84	0.55	19,469.03	0.00	-	-
合计	922,626,282.62	100.00	949,156,285.80	100.00	987,705,706.30	100.00

科目具体情况及分析说明：

1) 主营业务收入总体分析

报告期内，公司主营业务收入分别为 98,770.57 万元、94,915.63 万元和 92,262.63 万元，报告期内公司维持了较高水平的主营业务收入规模，但受经济环境波动因素影响，报告期内，公司主营业务收入出现小幅下降，主要原因包括：

①制造业运行情况

根据中国物流与采购联合会数据，2023 年度，全球制造业 PMI 均值为 48.5%，较 2022 年下降 3.3 个百分点，全年各月均运行在 50%以下，全球经济增长势头有所放缓。在通胀压力和地缘政治冲突的影响下，2023 年全球经济呈现复苏稳定性较弱，恢复动力不足的态势。我国制造业 PMI 全年均值为 49.9%，高于 2022 年全年均值 0.8 个百分点，虽然我国制造业 PMI 在一季度运行在 50%以上的较好水平，但二季度指数有所回落，显示在积压需求快速释放后经济回升势头有所放缓，2023 年 4 月后仅有 9 月的 PMI 略高于 50%，国内市场需求全面释放仍需时间。

根据中国机床工具工业协会的统计数据，由于需求减弱，市场竞争加剧，部分产品价格下行，用工成本上升等因素影响，2023 年，机床工具行业完成营业收入 10,974 亿元，同比下降 10.3%；2023 年，机床工具行业实现利润总额 1,132 亿元，同比下降 35.8%。从变动趋势上看，2023 年机床工具行业在年初曾恢复性增长，但是受国际环境、地缘政治及下游装备投资乏力等因素影响，二季度后有所下滑。根据中国海关数据，2023 年机床工具商品进口金额约为 111.10 亿美元，较 2022 年降低 10.3%，公司 2023 年、2024 年主营业务收入分别较上年降低 3.90%、2.80%，优于市场整体表现。

②工业刀具进口情况

工业刀具作为制造业的基础工具，在产业链中具备重要作用，中高端刀具是制造业产业链安全的重要保障；此外，在国产刀具进步的背景下，下游客户有通过使用国产刀具降低成本的需求。根据中国机床工具工业协会的统计数据，2015 年以来，我国刀具进口金额逐年下降，由 2015 年的 37% 下降到 2022 年的 27%；我国刀具进口额也在 2018 年之后开始下降，由 2018 年的 148 亿元下降到 2023 年的 87.58 亿元，同比 2022 年下降 10.01%。

公司主营业务刀具及配套产品销售中的第三方品牌分销以日本品牌为代表，受到上述影响，2023 年、2024 年公司第三方品牌分销业务收入较上年分别下滑 10.13%、6.90%。与此同时，公司为适应行业趋势，积极布局自主品牌工业刀具的战略发展，2023 年、2024 年自主品牌收入较上年分别增长 32.92%、11.99%，另外公司涂层服务业务报告期内收入也持续增加，集中体现了公司技术服务实力。

为应对宏观经济波动的影响，公司在生产端加大研发投入，持续增强产品交付能力；公司在销售端持续进行渠道拓展，加大市场营销网点布局及销售团队建设力度，积极发展自主品牌，2024 年公司主营业务收入下降幅度已低于 2023 年。

2) 主营业务收入结构分析

报告期内，公司刀具及配套产品销售实现收入分别为 96,265.71 万元、90,811.84 万元和 87,056.29 万元，占主营业务收入的比例分别为 97.46%、95.68%和 94.36%。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 2,504.86 万元、4,101.85 万元和 4,697.83 万元，占主营业务收入的比例分别为 2.54%、4.32%和 5.09%，呈现增长趋势；公司涂层设备报告期内实现收入分别为 0 万元、1.95 万元和 508.50 万元，占主营业务收入的比例分别为 0.00%、0.00%和 0.55%，占比较低。

公司主营业务具体分析如下：

①刀具及配套产品收入

2023 年度，公司刀具及配套产品收入较 2022 年度减少 5,453.87 万元，下降 5.67%，主要系细

分业务第三方品牌分销收入下降所致。刀具及配套产品包括第三方品牌分销与自有品牌产品。2023 年，第三方品牌分销收入较 2022 年减少 8,743.34 万元，下降 10.13%，主要系当年制造业行业波动影响所致。公司积极应对刀具行业发展，2023 年自有品牌产品销售规模提高 32.92%，降低了第三方品牌分销收入下滑的影响。2024 年，公司刀具及配套产品收入较 2023 年减少 3,755.54 万元，下降 4.14%，主要原因是 2024 年第三方品牌分销收入较上年同期降低 6.90%，已低于 2023 年降低幅度 10.13%，且自有品牌产品销售规模进一步扩大。

②刀具应用延伸服务

2023 年、2024 年，刀具应用延伸服务收入较上年分别增长 1,596.98 万元、595.99 万元，增幅分别为 63.76%、14.53%，增长较为明显，主要原因为刀具应用延伸服务主要细分业务涂层服务收入明显增长，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，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，报告期内刀具涂层业务收入持续增加。

3、主营业务收入按销售区域分类

单位：元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
华东地区	549,165,790.91	59.52	559,767,740.11	58.98	598,020,212.81	60.55
华南地区	98,149,293.95	10.64	94,233,671.99	9.93	84,918,252.45	8.60
东北地区	69,139,800.91	7.49	71,822,009.02	7.57	87,304,533.74	8.84
西南地区	66,253,338.42	7.18	70,706,000.06	7.45	77,300,968.54	7.83
华北地区	60,408,342.18	6.55	59,372,745.38	6.26	66,103,920.94	6.69
华中地区	56,628,172.83	6.14	58,506,812.37	6.16	53,125,746.51	5.38
西北地区	22,432,192.68	2.43	21,876,248.64	2.30	20,932,071.31	2.12
境外地区	449,350.74	0.05	12,871,058.23	1.36	-	-
合计	922,626,282.62	100.00	949,156,285.80	100.00	987,705,706.30	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司的主要销售地区分布于华东地区，报告期内华东地区的销售收入分别为 59,802.02 万元、55,976.77 万元和 54,916.58 万元，占主营业务收入的比例分别为 60.55%、58.98% 和 59.52%，与我国制造业企业的主要分布情况基本一致。

报告期内，随着公司业务的拓展，公司在 2023 年、2024 年存在境外销售业务，销售金额分别为 1,287.11 万元和 44.94 万元。报告期内，公司主要境外销售的地区为马来西亚，该地区对应客户均为 FERROTECMANUFACTURINGMALAYSIASDN.BHD（以下简称“马方大和”），马方大和于 2023 年新建工厂，用于生产半导体制造设备零部件并提供服务，包括半导体设备的机电组装以及石

英、精细陶瓷的加工制造，2024 年，由于马方大和工厂已基本建设完毕，仅基于工厂具体补充需求，向公司进行零星采购。

公司与马方大和的合作主要来源于行业客户相互介绍，双方就具体产品型号、数量、金额、交货责任相关事项签订合同。报告期内，公司境外销售的销售模式均为直销，公司参考市场供需、市场报价、采购价格、客户所需产品型号等情况，根据成本加成的定价方式对境外客户进行报价，经双方协商后确定最终价格，交易中采用电汇的结算方式。

4、主营业务收入按销售模式分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
终端客户	478,540,749.96	51.87	496,040,211.51	52.26	486,055,351.39	49.21
贸易商	444,085,532.66	48.13	453,116,074.29	47.74	501,650,354.91	50.79
合计	922,626,282.62	100.00	949,156,285.80	100.00	987,705,706.30	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司销售方式包括直销与贸易，公司直销类客户主要为制造业企业，贸易类客户主要为从事刀具代理流通业务的贸易商，两者销售占比较为稳定。

5、主营业务收入按季度分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
第一季度	216,632,133.99	23.48	224,400,015.94	23.64	245,372,199.71	24.84
第二季度	239,581,212.04	25.97	236,863,336.78	24.96	234,980,474.80	23.79
第三季度	230,004,252.02	24.93	227,659,487.53	23.99	262,014,750.68	26.53
第四季度	236,408,684.57	25.62	260,233,445.55	27.42	245,338,281.11	24.84
合计	922,626,282.62	100.00	949,156,285.80	100.00	987,705,706.30	100.00

科目具体情况及分析说明：

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。

6、前五名客户情况

单位：元

2024 年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比	是否存在关联关系

			(%)	
1	比亚迪 (002594.SZ) (注 1)	25,484,078.98	2.76	否
2	爱柯迪 (600933.SH) (注 2)	19,883,368.46	2.15	否
3	舍弗勒 (注 3)	16,634,665.19	1.80	否
4	恒立液压 (601100.SH) (注 4)	16,227,221.01	1.76	否
5	苏州新鼎元机械科技有限公司	12,904,232.56	1.40	否
合计		91,133,566.20	9.87	-
2023 年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	爱柯迪 (600933.SH)	29,021,939.47	3.06	否
2	FERROTEC (注 5)	18,244,510.62	1.92	否
3	舍弗勒	16,371,732.92	1.72	否
4	比亚迪 (002594.SZ)	15,428,292.21	1.62	否
5	恒立液压 (601100.SH)	14,413,592.44	1.52	否
合计		93,480,067.66	9.84	-
2022 年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	舍弗勒	18,562,559.80	1.88	否
2	恒立液压 (601100.SH)	14,661,742.22	1.48	否
3	爱柯迪 (600933.SH)	14,268,365.14	1.44	否
4	FERROTEC	13,776,646.58	1.39	否
5	绍兴市庆余工量具有限公司	11,306,481.67	1.44	否
合计		72,575,795.41	7.35	-

注 1: 包括比亚迪 (002594.SZ) 及其子公司

注 2: 包括爱柯迪 (600933.SH) 及其子公司

注 3: 包括舍弗勒投资 (中国) 有限公司及其子公司

注 4: 包括恒立液压 (601100.SH) 及其子公司

注 5: 包含 FERROTECMANUFACTURINGMALAYSIASDN.BHD、杭州盾源聚芯半导体科技有限公司、杭州大和热磁电子有限公司、浙江先导精密机械有限公司、浙江富乐德石英科技有限公司等旗下公司

科目具体情况及分析说明:

报告期内, 公司的客户较为分散, 前五大客户收入占比合计分别为 7.35%、9.84%和 9.87%。报告期内, 公司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。

7、其他披露事项

无。

8、营业收入总体分析

报告期内，公司主营业务包括刀具及配套产品销售、刀具应用延伸服务及涂层设备业务。报告期内，公司营业收入分别为 98,787.29 万元、94,971.07 万元和 92,333.21 万元，其中，主营业务收入占比均在 99%以上，公司主营业务突出。近年来，公司不断拓展产品线、加强与供应商的合作，同时利用公司优质的服务不断紧密与客户合作，保持较大的经营规模。

（二）营业成本分析

1、成本归集、分配、结转方法

（1）第三方品牌分销与自有品牌中 OEM/ODM 产品销售成本

第三方品牌分销与自有品牌中 OEM/ODM 产品的成本主要为采购成本，实现销售时按月末一次加权平均法结转至当期营业成本。

（2）自主生产产品与涂层设备产品销售成本

1) 直接材料的归集与分配方法

公司通过 ERP 系统对原材料的采购入库、生产领用进行记录并实现收发存计价。报告期内，公司各类原材料以实际采购成本入库；生产成本按产品生产订单进行核算，根据生产订单中列示的产品数量，按每种产品对应的物料清单进行领料。ERP 系统根据生产实际领料情况，将原材料耗用成本按月末一次加权平均法直接计入各个产品成本，并按当月完工入库产成品和月末在产品的实际数量进行原材料成本分配。

2) 直接人工、制造费用的归集与分配方法

公司直接人工包括生产人员工资、社保、公积金、奖金、福利等薪酬费用。制造费用主要为生产设备折旧摊销、能源耗用、生产管理人员职工薪酬、低值易耗品、安全专项基金、其他费用等，其他费用主要为差旅费、维修费、工序外协费用、运输费用等。月末按照各产品的所耗工时分摊至各产品成本。

3) 产品成本结转方法

公司产品实现销售确认收入同时结转销售成本，公司存货发出计价方法为月末一次加权平均法，ERP 系统按照销售出库数量自动结转相应销售产品的营业成本。

（3）应用延伸服务成本

报告期内，公司刀具应用延伸服务根据实际发生的材料成本、人工成本及其他支出进行归集。在服务取得客户确认并达到收入确认条件时，确认服务收入并结转营业成本。

2、营业成本构成情况

单位：元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	695,664,286.33	99.98	718,223,906.30	99.95	737,900,644.39	100.00
其他业务成本	134,933.13	0.02	390,231.36	0.05	-	-
合计	695,799,219.46	100.00	718,614,137.66	100.00	737,900,644.39	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司营业成本主要由主营业务成本构成，营业成本构成稳定，公司主营业务成本占营业成本比例分别为 100.00%、99.95%和 99.98%，占比较高，且与营业收入变动保持一致。

3、主营业务成本构成情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	15,928,359.38	2.29	10,953,947.98	1.53	7,839,625.77	1.06
直接人工	10,670,383.34	1.53	10,025,823.97	1.40	7,293,497.19	0.99
制造费用	22,124,047.34	3.18	17,747,179.20	2.47	15,709,340.57	2.13
成品采购成本	639,279,473.66	91.89	672,219,122.29	93.59	699,053,067.97	94.74
工序外协成本	4,090,570.20	0.59	3,516,947.33	0.49	3,309,939.52	0.45
运输费用	3,111,652.34	0.45	3,303,776.30	0.46	4,116,711.76	0.56
仓储分拣费	459,800.06	0.07	457,109.24	0.06	578,461.61	0.08
合计	695,664,286.33	100.00	718,223,906.30	100.00	737,900,644.39	100.00

科目具体情况及分析说明：

（1）成品采购成本

成品采购成本主要为第三方品牌分销与自有品牌中 OEM/ODM 产品业务成本，报告期内金额分别为 69,905.31 万元、67,221.91 万元和 63,927.95 万元，占主营业务成本的比例分别为 94.74%、93.59%和 91.89%。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、涂层设备以及提供刀具修磨、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 3,415.24 万元、4,224.39 万元和 5,281.34 万元，占主营业务成本的比例分别为 4.63%、5.88%和 7.59%，各年金额规模和占比均逐年上升，主要由于公司自有品牌业务中自主生产刀具及配套产品、涂层设备及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 411.67 万元、330.38 万元和 311.17 万元，占主营业务成本的比例分别为 0.56%、0.46%和 0.45%，2023 年、2024 年，运输费用占主营业务成本的比例较低，主要因为 2023 年起公司持续优化物流供应商结构和寄递方式，有效降低了产品运输费用。 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 57.85 万元、45.71 万元和 45.98 万元，占各年主营业务成本的比例分别为 0.08%、0.06%和 0.07%，占比较低。

4、主营业务成本按产品或服务分类

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
刀具及配套产品销售	661,594,639.01	95.10	689,578,538.70	96.01	717,483,560.57	97.23
其中：第三方品牌分销	549,425,061.39	78.98	590,909,228.28	82.27	646,943,342.32	87.67
自有品牌	112,169,577.62	16.12	98,669,310.42	13.74	70,540,218.25	9.56
刀具应用延伸服务	31,643,339.04	4.55	28,635,888.41	3.99	20,417,083.82	2.77
其中：刀具涂层	26,092,147.08	3.75	22,091,490.98	3.08	15,050,908.50	2.04
刀具修磨	3,336,653.45	0.48	4,100,754.90	0.57	3,993,093.26	0.54
其他服务	2,214,538.51	0.32	2,443,642.53	0.34	1,373,082.06	0.19
涂层设备	2,426,308.28	0.35	9,479.19	0.00	-	-
合计	695,664,286.33	100.00	718,223,906.30	100.00	737,900,644.39	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务成本主要由刀具及配套产品销售、刀具应用延伸服务和涂层设备成本构成。各产品成本占主营业务成本比例与对应产品收入占主营业务收入比例总体一致。
--

5、前五名供应商情况

2024 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	住友	221,217,715.40	35.15	否
2	大昭和	125,353,248.01	19.92	否
3	京瓷	116,256,341.03	18.47	否
4	欧士机	50,162,671.67	7.97	否
5	三丰	29,786,075.48	4.73	否
合计		542,776,051.59	86.25	-

2023 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	住友	207,841,798.25	30.58	否
2	大昭和	190,180,338.61	27.98	否
3	京瓷	118,898,071.47	17.49	否
4	欧士机	53,986,464.63	7.94	否
5	三丰	30,466,713.78	4.48	否
合计		601,373,386.74	88.48	-
2022 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	住友	275,445,861.71	36.11	否
2	大昭和	188,646,233.55	24.73	否
3	京瓷	133,701,958.99	17.53	否
4	欧士机	76,835,766.52	10.07	否
5	三丰	18,610,926.22	2.44	否
合计		693,240,746.99	90.89	-

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司向前五大供应商的合计采购金额分别为 69,324.07 万元、60,137.34 万元和 54,277.61 万元，占采购总额的占比分别为 90.89%、88.48%和 86.25%，整体占比逐年略有下降。

报告期内，公司不存在单个供应商采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情形。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供应商均不存在关联关系。

6、其他披露事项

无。

7、营业成本总体分析

报告期内，公司的营业成本为 73,790.06 万元、71,861.41 万元和 69,579.92 万元，公司营业成本主要为主营业务成本，占比均在 99%以上。

公司的营业成本呈较快降低态势，与公司营业收入变动趋势保持一致。公司的主营业务成本以成品采购成本为主，与公司实际经营情况相符。

（三）毛利率分析

1、毛利按产品或服务分类构成情况

单位：元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务毛利	226,961,996.30	99.75	230,932,379.50	99.93	249,805,061.91	99.93
刀具及配套产品销售	208,968,296.59	91.84	218,539,823.29	94.57	245,173,498.40	98.08
其中：第三方品牌分销	172,385,421.53	75.76	184,377,156.19	79.78	215,776,446.23	86.32
自有品牌	36,582,875.05	16.08	34,162,667.11	14.78	29,397,052.17	11.76
刀具应用延伸服务	15,334,979.14	6.74	12,382,566.37	5.36	4,631,563.51	1.85
其中：刀具涂层	11,688,097.20	5.14	10,683,844.31	4.62	1,301,365.36	0.52
刀具修磨	2,677,802.74	1.18	887,993.28	0.38	2,624,342.86	1.05
其他服务	969,079.20	0.43	810,728.78	0.35	705,855.29	0.28
涂层设备	2,658,720.56	1.17	9,989.84	0.00	-	-
其他业务毛利	570,849.54	0.25	164,173.29	0.07	167,155.89	0.07
合计	227,532,845.84	100.00	231,096,552.79	100.00	249,972,217.80	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务毛利分别为 24,980.51 万元、23,093.24 万元和 22,696.20 万元，占营业毛利的比例分别为 99.93%、99.93%和 99.75%，公司营业毛利主要来源于主营业务。

2、主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
刀具及配套产品销售	24.00	94.36	24.07	95.68	25.47	97.46
其中：第三方品牌分销	23.88	78.23	23.78	81.68	25.01	87.35
自有品牌	24.59	16.12	25.72	13.99	29.42	10.12
刀具应用延伸服务	32.64	5.09	30.19	4.32	18.49	2.54
其中：刀具涂层	30.94	4.09	32.60	3.45	7.96	1.66
刀具修磨	44.52	0.65	17.80	0.53	39.66	0.67
其他服务	30.44	0.35	24.91	0.34	33.95	0.21
涂层设备	52.29	0.55	51.31	0.00	-	-
合计	24.60	100.00	24.33	100.00	25.29	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，主营业务毛利率分别为 25.29%、24.33%和 24.60%，其中，2023 年度，公司主营业务毛利率较低，整体波动较小，与主要业务类型第三方品牌分销毛利率变动趋势一致。

（1）刀具及配套产品

报告期内，公司刀具及配套产品销售毛利率分别为 25.47%、24.07%和 24.00%，报告期内，公司刀具及配套产品销售毛利率出现一定下滑。2023 年，公司刀具及配套产品毛利率下降 1.40%，主

要原因为刀具及配套产品销售中的第三方品牌分销以日本刀具品牌为主，由于原材料价格上涨等因素，相关供应商于 2022 年下半年至 2023 年陆续调增了部分产品售价，导致 2023 年公司采购价格随之提高。2024 年，公司刀具及配套产品销售毛利率为 24.00%，较 2023 年稍有下降，主要原因是 2024 年自有品牌产品收入占比明显提高的情况下，受产品价格调整影响，自有品牌产品毛利率下降 1.13%。

（2）刀具应用延伸服务

报告期内，刀具应用延伸服务的毛利率分别为 18.49%、30.19%和 32.64%，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，毛利率呈上升趋势。2023 年刀具涂层业务毛利率明显上升，主要由于公司涂层业务运营逐渐稳定，2023 年收入规模较 2022 年增长 100.43%，规模效应凸显。

3、主营业务按销售区域分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	毛利率（%）	主营收入占比（%）	毛利率（%）	主营收入占比（%）	毛利率（%）	主营收入占比（%）
华东地区	23.84	59.52	23.91	58.98	25.33	60.55
华南地区	28.66	10.64	28.80	9.93	26.33	8.60
东北地区	21.44	7.49	20.45	7.57	20.67	8.84
西南地区	29.02	7.18	23.33	7.45	26.92	7.83
华北地区	23.06	6.55	24.48	6.26	26.65	6.69
华中地区	23.91	6.14	22.83	6.16	25.06	5.38
西北地区	28.12	2.43	25.63	2.30	29.55	2.12
境外地区	26.48	0.05	40.80	1.36	-	-
总计	24.60	100.00	24.33	100.00	25.29	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，受到产品销售结构、客户结构、市场需求变化等因素的影响，不同地区毛利率及变动情况存在一定差异，华东地区的毛利率水平及变动是影响主营业务毛利率水平及变动趋势的主要因素。

4、主营业务按照销售模式分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	毛利率（%）	主营收入占比（%）	毛利率（%）	主营收入占比（%）	毛利率（%）	主营收入占比（%）
终端客户	30.48	51.87	29.18	52.26	30.58	49.21
贸易商	18.24	48.13	19.02	47.74	20.16	50.79
合计	24.60	100.00	24.33	100.00	25.29	100.00

科目具体情况及分析说明：

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，主要因为贸易商承担市场开发、终端客户维护等职责对应的成本，且具有回款较快的优势，因此贸易商保留一定的利润空间，进而导致毛利率较低，具有商业合理性。

5、可比公司毛利率比较分析

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
雅创电子	17.87	17.86	20.43
商络电子	11.77	11.90	11.61
咸亨国际	29.64	32.17	39.51
欧科亿	23.11	29.33	36.97
华锐精密	39.05	45.20	48.65
沃尔德	46.00	44.98	46.21
恒锋工具	44.04	45.54	47.46
平均数（%）	30.21	32.43	35.83
发行人（%）	24.60	24.33	25.29

注：数据来源于上市公司定期报告。

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 25.29%、24.33%和 24.60%，与同行业平均水平存在一定差异，主要是由于公司与同行业可比公司业务结构存在一定的差异。

（1）第三方品牌分销业务

报告期内，公司第三方品牌分销业务毛利率与同行业可比公司主营业务毛利率比较如下：

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
雅创电子	17.87%	17.86%	20.43%
商络电子	11.77%	11.90%	11.61%
咸亨国际	29.64%	32.17%	39.51%
同行业平均	19.76%	20.64%	23.85%
金万众第三方品牌分销业务毛利率	23.88%	23.78%	25.01%

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。

（2）自有品牌中自主生产业务

报告期内，公司自有品牌中自主生产业务毛利率与同行业可比公司主营业务毛利率比较如下：

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
欧科亿	23.11%	29.33%	36.97%

华锐精密	39.05%	45.20%	48.65%
沃尔德	46.00%	44.98%	46.21%
恒锋工具	44.04%	45.54%	47.46%
同行业平均	38.05%	41.26%	44.82%
金万众自主生产产品毛利率	33.79%	38.39%	39.75%

报告期内，公司自主生产产品的毛利率分别为 39.75%、38.39%和 33.79%，与刀具制造业可比上市公司平均主营业务毛利率变动趋势一致，均持续下降，但低于刀具制造业可比上市公司的主营业务毛利率，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，报告期内尚处于投产初期，设备磨合、工序完善所耗成本较高，毛利率较低；2）2023 年、2024 年，公司根据国产刀具总体市场环境实时调整了价格策略，对自主生产的产品进行降价，导致毛利率有所下降。

6、其他披露事项

无。

7、毛利率总体分析

详见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”之“（三）毛利率分析”之“2.主营业务按产品或服务分类的毛利率情况”。

（四）主要费用情况分析

单位：元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)
销售费用	67,303,883.52	7.29	67,255,702.35	7.08	68,342,754.46	6.92
管理费用	30,037,061.20	3.25	34,343,993.12	3.62	31,996,423.49	3.24
研发费用	5,689,268.29	0.62	5,523,823.21	0.58	4,325,976.11	0.44
财务费用	929,088.41	0.10	948,125.14	0.10	67,828.23	0.01
合计	103,959,301.42	11.26	108,071,643.82	11.38	104,732,982.29	10.60

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司期间费用分别为 10,473.30 万元、10,807.16 万元和 10,395.93 万元，占营业收入的比例分别为 10.60%、11.38%和 11.26%。

报告期内，公司期间费用支出整体水平以及占营业收入的比例较为稳定。

1、销售费用分析

（1）销售费用构成情况

单位：元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	42,141,797.35	62.61	41,608,858.39	61.87	41,097,648.92	60.13
差旅及交通费	7,946,539.58	11.81	8,326,347.37	12.38	8,089,758.28	11.84
业务招待费	5,544,527.08	8.24	5,202,885.66	7.74	3,441,348.20	5.04
折旧摊销及租赁	3,544,161.60	5.27	3,085,253.71	4.59	2,784,827.01	4.07
股份支付费用	2,841,903.31	4.22	3,581,769.27	5.33	3,680,451.28	5.39
办公费	1,208,831.33	1.80	1,135,665.42	1.69	1,727,147.19	2.53
服务费	1,019,242.21	1.51	919,360.64	1.37	3,143,108.33	4.60
宣传费	732,908.40	1.09	410,057.22	0.61	952,501.10	1.39
试刀费用	690,940.91	1.03	762,293.79	1.13	659,000.88	0.96
物流费	306,682.94	0.46	606,786.47	0.90	596,103.21	0.87
仓储费	460,692.00	0.68	530,534.26	0.79	556,017.52	0.81
其他	865,656.81	1.29	1,085,890.15	1.61	1,614,842.54	2.36
合计	67,303,883.52	100.00	67,255,702.35	100.00	68,342,754.46	100.00

（2）销售费用率与可比公司比较情况

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
雅创电子	4.01	4.29	4.13
商络电子	5.41	6.12	4.79
咸亨国际	10.20	12.18	12.73
欧科亿	4.68	4.20	2.18
华锐精密	4.35	4.71	3.04
沃尔德	11.84	10.54	9.41
恒锋工具	5.63	5.37	5.20
平均数 (%)	6.59	6.77	5.93
发行人 (%)	7.29	7.08	6.92
原因、匹配性分析	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，整体与可比公司平均销售费用率水平大致相当。公司销售费用规模与其自身产品特点、业务规模、销售策略相匹配，具有合理性。		

（3）科目具体情况及分析说明

公司销售费用主要包括职工薪酬、差旅及交通费、业务招待费、股份支付费用等。报告期内，公司销售费用分别为6,834.28万元、6,725.57万元和6,730.39万元，占营业收入的比例分别为6.92%、7.08%及7.29%，支出规模与占营业收入比例较为稳定。

2、管理费用分析

(1) 管理费用构成情况

单位：元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	17,830,154.68	59.36	18,237,521.22	53.10	18,124,645.58	56.65
中介服务费	1,538,051.31	5.12	3,393,600.10	9.88	4,434,009.13	13.86
差旅及交通费	2,407,054.08	8.01	2,611,467.81	7.60	1,672,326.49	5.23
折旧摊销及租赁费	2,239,290.69	7.46	2,228,129.17	6.49	2,184,080.05	6.83
股份支付费用	1,781,263.99	5.93	1,866,818.95	5.44	1,866,624.51	5.83
办公费	1,477,989.54	4.92	1,981,783.79	5.77	1,573,840.17	4.92
招待费	1,362,543.49	4.54	1,202,816.52	3.50	544,565.75	1.70
残保金	580,966.54	1.93	470,390.69	1.37	562,047.64	1.76
其他	819,746.88	2.73	2,351,464.87	6.85	1,034,284.17	3.23
合计	30,037,061.20	100.00	34,343,993.12	100.00	31,996,423.49	100.00

(2) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
雅创电子	4.78	4.07	3.16
商络电子	1.36	1.52	1.01
咸亨国际	7.47	8.98	10.24
欧科亿	4.49	3.58	4.48
华锐精密	4.52	5.17	5.74
沃尔德	9.70	10.62	12.87
恒锋工具	7.94	8.26	9.41
平均数 (%)	5.75	6.03	6.70
发行人 (%)	3.25	3.62	3.24
原因、匹配性分析	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) 科目具体情况及分析说明

公司管理费用主要包括职工薪酬、差旅及交通费、折旧摊销及租赁费、股份支付费用、办公费等。报告期内，公司管理费用分别为 3,199.64 万元、3,434.40 万元和 3,003.71 万元，占营业收入的比例分别为 3.24%、3.62%及 3.25%，支出规模与占营业收入比例较为稳定。

3、研发费用分析

(1) 研发费用构成情况

单位：元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
职工薪酬	3,570,522.59	62.76	3,642,188.20	65.94	2,755,085.87	63.69
材料费	878,215.20	15.44	829,953.32	15.02	358,582.76	8.29
折旧与摊销	1,047,838.49	18.42	806,164.63	14.59	594,609.97	13.75
合作研发费用	-	-	-	-	508,429.62	11.75
其他	192,692.01	3.39	245,517.06	4.44	109,267.89	2.53
合计	5,689,268.29	100.00	5,523,823.21	100.00	4,325,976.11	100.00

(2) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
雅创电子	1.85	2.56	2.27
商络电子	0.32	0.36	0.34
咸亨国际	1.88	1.71	2.19
欧科亿	7.62	6.22	5.02
华锐精密	6.69	7.66	6.91
沃尔德	7.53	7.57	7.95
恒锋工具	5.66	5.91	6.09
平均数(%)	4.51	4.57	4.40
发行人(%)	0.62	0.58	0.44
原因、匹配性分析	报告期内，发行人以刀具及配套产品的销售为主，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子公司万众精密、夸克涂层的研发支出，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低。 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。		

(3) 科目具体情况及分析说明

公司的研发费用由职工薪酬、材料费、折旧与摊销与部分其他费用构成。报告期内，公司研发费用分别为432.60万元、552.38万元和568.93万元，占营业收入的比例分别为0.44%、0.58%和0.62%。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。报告期内，公司不存在研发支出资本化的情形，研发项目和合作研发具体情况详见本招股说明书“第五节 业务和技术”之“四、关键资源要素”之“（一）核心技术情况”。

4、财务费用分析

(1) 财务费用构成情况

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
利息费用	844,123.89	1,130,312.46	1,025,459.03
减：利息资本化	-	-	-
减：利息收入	360,409.85	336,092.13	261,785.30
汇兑损益	306,293.33	-32,370.78	-837,241.77
银行手续费	139,081.04	156,275.59	125,508.58
其他	-	30,000.00	15,887.69
合计	929,088.41	948,125.14	67,828.23

(2) 财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2024 年度	2023 年度	2022 年度
雅创电子	1.14	1.32	1.59
商络电子	0.62	0.72	1.32
咸亨国际	-0.14	-0.18	-0.25
欧科亿	1.27	0.32	-0.25
华锐精密	4.96	3.59	2.13
沃尔德	0.06	-0.89	-0.53
恒锋工具	3.83	-0.13	0.14
平均数（%）	1.68	0.68	0.59
发行人（%）	0.10	0.10	0.01
原因、匹配性分析	报告期内，公司银行借款规模较小，利息费用支出较少，财务费用整体水平较低。		

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期，公司财务费用分别为 6.78 万元、94.81 万元和 92.91 万元，财务费用率分别为 0.01%、0.10%和 0.10%。公司财务费用主要包括利息支出及汇兑损益。

利息支出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一定影响，报告期内产生的汇兑损益分别为 83.72 万元、3.24 万元和-30.93 万元。

5、其他披露事项

无。

6、主要费用情况总体分析

报告期内，公司期间费用分别为 10,473.30 万元、10,807.16 万元和 10,395.93 万元，占营业收入的比例分别为 10.60%、11.38%和 11.26%。报告期内，公司期间费用支出整体水平以及占营业收入的比例较为稳定。

（五）利润情况分析

1、利润变动情况

单位：元

项目	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)
营业利润	117,721,537.99	12.75	103,927,871.84	10.94	124,789,308.06	12.63
营业外收入	112,887.32	0.01	71,600.96	0.01	77,257.56	0.01
营业外支出	657,535.72	0.07	209,489.22	0.02	5,514,576.59	0.56
利润总额	117,176,889.59	12.69	103,789,983.58	10.93	119,351,989.03	12.08
所得税费用	29,859,028.79	3.23	28,296,447.66	2.98	35,887,994.86	3.63
净利润	87,317,860.80	9.46	75,493,535.92	7.95	83,463,994.17	8.45

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司营业外收入占公司利润总额的比例均低于 1%，营业外收入对公司利润总额的影响较小。

2022 年，公司营业外支出占利润总额的比例为 4.62%，主要因为 2019 年、2020 年公司因不符合持续满足高新技术企业认定标准，主动补缴企业所得税、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。2023 年、2024 年，公司营业外支出占公司利润总额的比例均低于 1%，营业外支出对公司利润总额的影响较小。

综上，公司的利润总额主要来自于营业利润。

2、营业外收入情况

√适用 □不适用

（1）营业外收入明细

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
接受捐赠			
政府补助			
盘盈利得			
赔偿收入	34,375.00	6,558.00	9,937.91
其他	78,512.32	65,042.96	67,319.65
合计	112,887.32	71,600.96	77,257.56

（2）科目具体情况及分析说明

报告期各期，公司营业外收入分别为 7.73 万元、7.16 万元和 11.29 万元，金额较小，对公司经营成果的影响较小。

3、营业外支出情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
对外捐赠			
滞纳金	23,937.87	32,018.51	5,382,175.58
非流动资产毁损报废损失	115,741.28	40,747.49	20,485.69
其他	517,856.57	136,723.22	111,915.32
合计	657,535.72	209,489.22	5,514,576.59

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司营业外支出主要系滞纳金、非流动资产报废损失等，2022 年滞纳金金额较大，主要因为 2019 年、2020 年公司因不符合持续满足高新技术企业认定标准，主动补缴企业所得税和因虚拟股权激励计划补缴员工个人所得税等产生的滞纳金。

4、所得税费用情况

（1）所得税费用表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
当期所得税费用	30,558,411.70	33,914,816.05	37,372,011.02
递延所得税费用	-699,382.91	-5,618,368.39	-1,484,016.16
合计	29,859,028.79	28,296,447.66	35,887,994.86

（2）会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
利润总额	117,176,889.59	103,789,983.58	119,351,989.03
按适用税率 25%计算的所得税费用	29,294,222.39	25,947,495.90	29,837,997.27
部分子公司适用不同税率的影响	-901,184.77	-9,055.21	-871,849.26
调整以前期间所得税的影响	1,573.28	247,828.06	-
税收优惠的影响	-	-	-
非应税收入的纳税影响	224,830.90	101,538.73	711,486.01
不可抵扣的成本、费用和损失的	1,970,056.07	1,885,281.18	3,247,922.49

影响			
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-749,885.57	-138,511.65	-
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	817,623.15	1,984,060.49	3,270,287.95
研发费用加计扣除影响	-798,206.66	-781,937.46	-307,849.60
本期确认以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响	-	-940,252.38	-
所得税费用	29,859,028.79	28,296,447.66	35,887,994.86

（3）科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司所得税费用分别为 3,588.80 万元 2,829.64 万元和 2,985.90 万元，公司所得税费用整体与利润总额保持一致趋势。

5、其他披露事项

无。

6、利润变动情况分析

报告期内，公司净利润来源于日常经营所产生的营业利润，公司营业外收支金额及占比相对较小，对公司整体盈利能力的影响较小。报告期内，公司净利润分别为 8,346.40 万元、7,549.35 万元和 8,731.79 万元，主要利润指标、经营成果增长趋势向好。

（六）研发投入分析

1、研发投入构成明细情况

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
职工薪酬	3,570,522.59	3,642,188.20	2,755,085.87
材料费	878,215.20	829,953.32	358,582.76
折旧与摊销	1,047,838.49	806,164.63	594,609.97
合作研发费用	-	-	508,429.62
其他	192,692.01	245,517.06	109,267.89
合计	5,689,268.29	5,523,823.21	4,325,976.11
研发投入占营业收入的比例（%）	0.62	0.58	0.44
原因、匹配性分析	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子公司万		

	众精密、夸克涂层的研发支出，因此以整体口径计算的研发费用率较低。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。
--	--

科目具体情况及分析说明：

公司的研发费用由职工薪酬、材料费、折旧与摊销与部分其他费用构成。报告期内，公司研发费用分别为432.60万元、552.38万元和568.93万元，占营业收入的比例分别为0.44%、0.58%和0.62%。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。报告期内，公司不存在研发支出资本化的情形。

2、报告期内主要研发项目情况

报告期内，公司研发项目情况如下：

单位：元

研发项目	研发模式	2024 年度	2023 年度	2022 年度
多弧离子镀膜设备的 PECVD 功能开发	自主研发	1,351,926.68	499,742.21	-
钛合金加工用刀具涂层的设计、制备及性能研究	自主研发	1,133,617.31	573,882.12	-
超长倍径深孔钻研发	自主研发	793,679.35	-	-
超硬刀具研发	自主研发	285,750.81	998,558.88	336,484.77
小微深孔钻研发	自主研发	647,631.82	923,532.49	463,257.97
高效多功能铣刀研发	自主研发	754,813.73	-	-
硬质合金螺纹刀具研发	自主研发	267,344.99	1,276,788.33	345,955.95
高强度平底钻	自主研发	454,503.60	-	-
便于降温的耐磨型钻头的研发	自主研发	-	-	593,647.59
多弧离子真空镀膜设备的研发	合作研发	-	759,840.80	1,091,902.05
耐磨耐腐蚀合金涂层的研究	合作研发	-	491,478.39	958,270.74
高强度防断裂型深孔钻的研发	自主研发	-	-	536,457.04
合计	-	5,689,268.29	5,523,823.21	4,325,976.11
其中：资本化金额	-	-	-	-
当期研发投入占营业收入的比重	-	0.62%	0.58%	0.44%

合作研发具体情况详见本招股说明书“第五节 业务和技术”之“四、关键资源要素”之“（一）核心技术情况”

3、研发投入占营业收入比例与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司	2024 年度	2023 年度	2022 年度
雅创电子	1.85	2.56	2.27
商络电子	0.32	0.36	0.34
咸亨国际	1.88	1.71	2.19
欧科亿	7.62	6.22	5.02
华锐精密	6.69	7.66	6.91
沃尔德	7.53	7.57	7.95
恒锋工具	5.66	5.91	6.09
平均数 (%)	4.51	4.57	4.40
发行人 (%)	0.62	0.58	0.44

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司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子公司万众精密、夸克涂层的研发支出，因此以整体收入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低。

报告期内，公司持续加大研发投入，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、其他披露事项

无。

5、研发投入总体分析

报告期内，公司研发费用分别为 432.60 万元、552.38 万元和 568.93 万元，占营业收入的比例分别为 0.44%、0.58%和 0.62%。公司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子公司万众精密、夸克涂层的研发支出，因此以整体口径计算的研发费用率较低。报告期内，公司持续加大研发投入，研发费用率持续提升。

（七）其他影响损益的科目分析

1、投资收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-900,001.10	-406,154.93	-2,845,944.02
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	210,622.07	94,384.17
其他	-	-37,095.41	-518.04
合计	-900,001.10	-232,628.27	-2,752,077.89

科目具体情况及分析说明:

报告期各期,公司投资收益分别为-275.21万元、-23.26万元和-90.00万元,主要为权益法核算的长期股权投资收益。

报告期各期,公司投资收益均为负,主要是因为公司参股公司西格数据出现亏损,公司按照持股比例计算的投资收益亏损金额分别为275.49万元、35.08万元和96.19万元。

2、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位:元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
交易性金融资产	6,913,463.22	-5,800,575.06	-16,904,678.65
合计	6,913,463.22	-5,800,575.06	-16,904,678.65

科目具体情况及分析说明:

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-1,690.47万元、-580.06万元和691.35万元。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。

3、其他收益

√适用 □不适用

单位:元

产生其他收益的来源	2024 年度	2023 年度	2022 年度
政府补助	1,977,010.73	6,009,331.87	2,292,996.97
个人所得税手续费返还	147,738.20	192,767.49	29,273.37
加计抵减进项税	171,343.19	128,622.86	-
退役士兵税收减免税款	-	2,250.00	-
招用脱贫人口减免税款	-	8,961.68	-
合计	2,296,092.12	6,341,933.90	2,322,270.34

科目具体情况及分析说明:

报告期内,公司其他收益金额分别为232.23万元、634.19万元和229.61万元,主要是与收益相关的政府补助、个人所得税手续费返还和加计抵减进项税等,其中2023年公司取得密云区财政局支持企业发展资金534.80万元,导致公司2023年其他收益金额较高。

4、信用减值损失

√适用 □不适用

单位:元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
应收账款坏账损失	584,098.24	-81,657.23	-1,100,996.42

应收票据坏账损失	213,164.03	12,089.58	-205,070.06
其他应收款坏账损失	-15,317.46	92,841.45	388,149.59
合计	781,944.81	23,273.80	-917,916.89

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司信用减值损失主要为应收账款坏账损失及应收票据坏账损失，2023 年信用减值损失计提金额较 2022 年减少，主要系 2023 年销售回款良好，2023 年末应收账款余额较 2022 年末降低所致。

5、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
存货跌价损失	-5,421,426.66	-1,371,149.28	759,672.49
长期股权投资减值损失	-5,766,487.47	-13,590,403.65	-
合计	-11,187,914.13	-14,961,552.93	759,672.49

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司资产减值损失金额分别为 75.97 万元、-1,496.16 万元和-1,118.79 万元，包括存货跌价损失与长期股权投资减值损失。由于公司参股公司西格数据业务经营不及预期，根据减值测试结果，2023 年和 2024 年，公司对西格数据长期股权投资分别计提减值准备 1,359.04 万元、576.65 万元。公司严格按照会计准则计提了各项减值准备，减值计提情况与资产质量的实际情况匹配。

6、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	4,386.61	-203,835.26	-25,563.19
其中：固定资产处置收益	1,063.67	-274,327.80	-
租赁终止或租赁变更	3,322.94	70,492.54	-25,563.19
合计	4,386.61	-203,835.26	-25,563.19

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司资产减值收益包括固定资产处置利得或损失、租赁终止或租赁变更，整体金额较小。

7、其他披露事项

无。

四、现金流量分析

（一）经营活动现金流量分析

1、经营活动现金流量情况

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,063,621,751.13	1,056,280,979.82	1,076,672,432.92
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	4,081,655.95	8,435,038.38	7,550,243.29
经营活动现金流入小计	1,067,703,407.08	1,064,716,018.20	1,087,760,151.97
购买商品、接受劳务支付的现金	691,002,343.89	775,967,206.48	871,825,617.63
支付给职工以及为职工支付的现金	81,226,979.76	84,177,254.42	73,262,901.89
支付的各项税费	72,802,161.35	86,239,439.51	124,578,282.92
支付其他与经营活动有关的现金	30,772,736.32	36,906,059.25	41,474,606.33
经营活动现金流出小计	875,804,221.32	983,289,959.66	1,111,141,408.77
经营活动产生的现金流量净额	191,899,185.76	81,426,058.54	-23,381,256.80

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，经营活动产生的现金流量净额分别为-2,338.13 万元、8,142.61 万元和 19,189.92 万元，呈现持续增长的趋势。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。

2022 年经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因是当年公司为了保证向下游客户价格传递的周期，对畅销产品进行备库，购买商品、接受劳务支付的现金较上年明显增加，同时 2022 年公司补缴企业所得税及相关滞纳金金额较高所致。2023 年、2024 年，公司经营情况良好，销售回款较为及时，同时公司加强库存管理，通过合理的订单需求预测，有效缩短备货周期，报告期各期第三方品牌产品采购金额呈下降趋势，因此，经营活动产生的现金流量净额呈现增长趋势。

2、收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
政府补助	2,304,710.44	6,009,331.87	2,290,018.02
利息收入	360,409.85	336,092.13	261,785.30
保证金及押金	701,907.88	1,641,071.35	1,767,124.23
员工借款及备用金	321,985.00	82,456.46	1,412,692.27
往来款	230,935.28	59,958.04	1,257,665.44
久悬户资金收回	-	15,105.77	505,487.50

个税手续费返还	147,738.20	192,767.49	30,926.37
其他	13,969.30	98,255.27	24,544.16
合计	4,081,655.95	8,435,038.38	7,550,243.29

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司收到的其他与经营活动有关的现金分别为 755.02 万元、843.50 万元和 408.17 万元，主要是政府补助、保证金及押金以及备用金还款等。

3、支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
期间费用付现支出	29,611,214.85	35,480,950.31	31,486,984.92
税收滞纳金	22,094.76	32,018.51	5,382,175.58
保证金及押金	765,373.00	878,858.47	2,525,624.23
员工借款及备用金	222,902.72	413,936.80	845,089.52
往来款	137,935.28	94,295.16	814,084.41
账户冻结	-	-	15,105.77
其他	13,215.71	6,000.00	405,541.90
合计	30,772,736.32	36,906,059.25	41,474,606.33

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司支付的其他与经营活动有关的现金分别为 4,147.46 万元、3,690.61 万元和 3,077.27 万元，主要是期间费用的付现、税收滞纳金及保证金及押金等相关支出。

4、经营活动净现金流与净利润的匹配

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
净利润	87,317,860.80	75,493,535.92	83,463,994.17
加：资产减值准备	11,187,914.13	14,961,552.93	-759,672.49
信用减值损失	-781,944.81	-23,273.80	917,916.89
固定资产折旧、油气资产折旧、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	8,884,976.67	8,427,225.96	7,370,774.92
使用权资产折旧	5,332,934.91	5,401,799.52	5,097,802.76
无形资产摊销	809,578.02	690,096.77	531,817.00
长期待摊费用摊销	892,282.46	1,088,683.22	1,155,181.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-4,386.61	203,835.26	25,563.19
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	115,741.28	40,747.49	20,485.69
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-6,913,463.22	5,800,575.06	16,904,678.65
财务费用（收益以“-”号填列）	844,123.89	1,160,312.46	1,033,949.60
投资损失（收益以“-”号填列）	900,001.10	232,628.27	2,752,077.89

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,268,929.56	-3,276,486.73	3,162,038.13
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,569,546.65	-2,341,881.66	-4,646,054.29
存货的减少（增加以“-”号填列）	27,818,573.33	14,295,371.53	-72,627,375.43
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	66,438,118.42	-6,825,318.38	-47,802,706.87
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-15,074,536.24	-39,783,275.78	-25,920,666.97
其他	4,830,794.54	5,879,930.50	5,938,938.60
经营活动产生的现金流量净额	191,899,185.76	81,426,058.54	-23,381,256.80

5、其他披露事项

无。

6、经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,338.13 万元、8,142.61 万元和 19,189.92 万元。

公司经营活动产生的现金流量与营业收入、净利润的比较情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、经营活动现金流量与收入的比较			
销售商品、提供劳务收到的现金	106,362.18	105,628.10	107,667.24
营业收入	92,333.21	94,971.07	98,787.29
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	1.15	1.11	1.09
二、经营活动现金流量净额与净利润的比较			
经营活动产生的现金流量净额	19,189.92	8,142.61	-2,338.13
净利润	8,731.79	7,549.35	8,346.40
差额	10,458.13	593.25	-10,684.53

报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比例分别为 1.09、1.11 和 1.15，比例较为稳定，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入整体规模相匹配。公司经营活动产生的现金流量净额与净利润之间的差额分别为-10,684.53 万元、593.25 万元和 10,458.13 万元，主要是受经营性应收项目、经营性应付项目以及存货、折旧、减值、公允价值变动损失等因素影响。

2022 年，公司经营活动产生的现金流量净额大幅低于净利润，主要原因是当年公司为了保证向下游客户价格传递周期，对畅销产品进行备库，存货余额较上年明显增加，同时，随着公司经营规

模的扩大，经营性应收项目明显增加。

2023 年，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异较小。

2024 年，公司经营活动产生的现金流量净额大幅高于净利润，主要原因是 2024 年公司销售回款较为及时，显著增加了 2024 年经营活动现金流入，同时，公司消化部分备货库存，减少经营活动现金的投入。

（二）投资活动现金流量分析

1、投资活动现金流量情况

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	35,000,000.00	113,532,328.95
取得投资收益收到的现金	-	210,622.07	94,563.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,000.00	110,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,000,000.00
投资活动现金流入小计	5,000.00	35,320,622.07	114,626,892.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,111,662.40	7,998,759.22	18,149,153.39
投资支付的现金	2,000,000.00	35,333,333.00	91,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	100,000.00
投资活动现金流出小计	6,111,662.40	43,332,092.22	109,449,153.39
投资活动产生的现金流量净额	-6,106,662.40	-8,011,470.15	5,177,738.66

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 517.77 万元、-801.15 万元和-610.67 万元。报告期内，公司投资支付的现金、收回投资收到的现金金额较大主要为购买和赎回理财产品的现金流。

2、收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
非关联方资金拆借	-	-	1,000,000.00
合计	-	-	1,000,000.00

科目具体情况及分析说明：

收到的其他与投资活动有关的现金主要是 2022 年非关联方卢国英、石昌仑归还公司借款总计 100.00 万元。

3、支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
非关联方资金拆借	-	-	100,000.00
合计	-	-	100,000.00

科目具体情况及分析说明：

支付的其他与投资活动有关的现金主要是 2022 年公司归还非关联方卢国英借款 10.00 万元。

4、其他披露事项

无。

5、投资活动现金流量分析：

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 517.77 万元、-801.15 万元和-610.67 万元。投资活动产生的现金流量净额波动较大，其中，2023 年、2024 年投资活动产生的现金流量净额较 2022 年由正转负，主要系公司扩大生产经营规模，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别达到 799.88 万元、411.17 万元所致。

（三）筹资活动现金流量分析

1、筹资活动现金流量情况

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	100,000.00	300,000.00	5,920,000.00
取得借款收到的现金	2,500,000.00	10,000,000.00	13,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,470,791.65	4,145,946.56	8,019,922.14
筹资活动现金流入小计	5,070,791.65	14,445,946.56	27,439,922.14
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	6,500,000.00	10,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	135,667.78	25,103,477.97	7,087,145.94
支付其他与筹资活动有关的现金	4,301,997.80	4,974,358.93	12,076,461.22
筹资活动现金流出小计	14,437,665.58	36,577,836.90	29,663,607.16
筹资活动产生的现金流量净额	-9,366,873.93	-22,131,890.34	-2,223,685.02

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-222.37 万元、-2,213.19 万元和-936.69 万元，筹资活动产生的现金流量净额持续为负，主要系由于报告期内公司偿还借款和现金分红所致。

2、收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
票据贴现	2,470,791.65	4,145,946.56	1,205,922.14
转贷资金	-	-	6,814,000.00
合计	2,470,791.65	4,145,946.56	8,019,922.14

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司收到的其他与筹资活动有关的现金分别为 801.99 万元、414.59 万元和 247.08 万元，包括票据贴现、转贷收到的现金。

3、支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
转贷资金	-	-	6,814,000.00
租赁负债及税金	4,301,997.80	4,944,358.93	5,198,211.22
非关联方资金拆借	-	-	55,250.00
担保费	-	30,000.00	9,000.00
合计	4,301,997.80	4,974,358.93	12,076,461.22

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司支付的其他与筹资活动有关的现金分别为 1,207.65 万元、497.44 万元和 430.20 万元，主要包括租赁负债及税金、转贷资金等。

4、其他披露事项

无。

5、筹资活动现金流量分析：

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-222.37 万元、-2,213.19 万元和-936.69 万元。其中，2023 年公司筹资活动产生的现金流量净额较低，主要原因是公司 2023 年经股东大会审议决定分配 3,000 万元现金股利，于当年完成支付。

五、资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司发生的重大资本性支出主要原因系对固定资产、无形资产和其他长期资产的投入，购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付现金分别为 1,814.92 万元、799.88 万元和 411.17 万元，主要为公司购置生产设备所支付的款项。公司重大资本性支出围绕主营业务进行，不存在重大跨行业投资的情况。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

未来公司重大资本性支出主要为本次募集资金投资项目，具体情况参见本招股说明书“第九节 募集资金运用”。

六、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率		
		2024 年度	2023 年度	2022 年度
增值税	销售货物	13%	13%	13%
消费税	-			
教育费附加	实缴流转税税额	3%	3%	3%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%	7%、5%	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%	25%、20%、15%	25%、20%、15%
增值税	提供技术服务	6%	6%	6%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%	2%	2%
城镇土地使用税	实际占用的土地面积	1.5 元/m ²	1.5 元/m ²	1.5 元/m ²
房产税	按照房产原值的 70% 为纳税基准	1.2%	1.2%	1.2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

纳税主体名称	所得税税率		
	2024 年度	2023 年度	2022 年度
北京金万众机械科技股份有限公司	25%	25%	25%
品悦阳光（北京）工业科技股份有限公司	25%	25%	25%
上海融衡机械科技有限公司	25%	25%	25%
江苏万众精密工具有限公司	20%	20%	20%
常州夸克涂层科技有限公司	15%	15%	15%
常州夸克表面工程技术有限公司	20%	20%	20%
夸克纳米科技（潍坊）有限公	20%	20%	20%

司			
合肥夸克涂层表面工程有限公司	20%	20%	20%
柳州夸克纳米科技有限公司	20%	20%	20%
株洲夸克涂层科技有限公司	20%	20%	20%
东莞夸克涂层科技有限公司	20%	20%	20%
长春夸克涂层科技有限公司	20%	20%	20%
苏州夸克纳米科技有限公司	20%	20%	20%
宁波金智悦联工业科技有限公司	20%	未设立	未设立
江苏刃锐行机械科技有限公司	25%	未设立	未设立

具体情况及说明：

无。

（二）税收优惠

√适用 □不适用

1、子公司常州夸克涂层科技有限公司分别于 2020 年 12 月 2 日和 2023 年 11 月 6 日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》，证书编号分别为 GR202032003394 和 GR202332005171，有效期均为三年。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，故子公司常州夸克涂层科技有限公司享受按应纳税所得额的 15% 计缴企业所得税的税收优惠政策。

2、根据（财税〔2022〕13 号）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；根据（财税〔2023〕6 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业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；根据（财税〔2023〕12 号）规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。报告期内，根据上述规定享受小型微利企业的所得税优惠政策的具体公司详见本节之“六、税项（一）主要税种及税率”中适用 20% 税率的公司所示。

3、根据（财税〔2023〕43 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税税额。子公司江苏万众精密工具有限公司和常州夸克涂层科技有限公司根据上述规定享受先进制造业增值税优惠政策。

4、根据（财税〔2023〕14 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，企业招用自主就业退役士兵，与其签订 1 年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳

社会保险当月起，在 3 年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年 6,000 元，最高可上浮 50%，各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。2023 年度子公司江苏万众精密工具有限公司招用自主就业退役士兵，符合上述规定，按规定享受税收优惠政策。

5、根据（财税〔2023〕15 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，企业招用脱贫人口，以及在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业半年以上且持《就业创业证》或《就业失业登记证》（注明“企业吸纳税收政策”）的人员，与其签订 1 年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在 3 年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年 6,000 元，最高可上浮 30%，各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加的计税依据是享受本项税收优惠政策前的增值税应纳税额。子公司常州夸克涂层科技有限公司招用相关人员，符合上述规定，按规定享受税收优惠政策。

（三）其他披露事项

无。

七、会计政策、估计变更及会计差错

（一）会计政策变更

√适用 □不适用

1、会计政策变更基本情况

单位：元						
期间/时点	会计政策变更的内容	审批程序	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	新政策下的账面价值	影响金额
2021 年	企业会计准则解释第 15 号	国家统一的会计政策变更，不涉及内部审议程序	对报表项目无影响			
2022 年	企业会计准则解释第 16 号	国家统一的会计政策变更，不涉及内部审议程序	对报表项目无影响			
2024 年	企业会计准则解释第 17 号	国家统一的会计政策变更，不涉及	对报表项目无影响			

		内部审议程序	
2024 年	企业数据资源相关会计处理暂行规定	国家统一的会计政策变更，不涉及内部审议程序	对报表项目无影响
2024 年	企业会计准则解释第 18 号	国家统一的会计政策变更，不涉及内部审议程序	对报表项目无影响

具体情况及说明：

(1) 执行企业会计准则解释第 15 号对本公司的影响

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。本公司自 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影响。

(2) 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，本公司在 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

本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

本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

本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。

(3) 执行企业会计准则解释第 17 号对本公司的影响

2023 年 10 月 25 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号，以下简称“解释 17 号”），本公司自 2024 年 1 月 1 日起施行（“施行日”）解释 17 号。

执行解释 17 号对本报告期内财务报表无影响。

（4）执行企业数据资源相关会计处理暂行规定对本公司的影响

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（以下简称“暂行规定”），执行暂行规定对本报告期内财务报表无影响。

（5）执行企业会计准则解释第 18 号对本公司的影响

2024 年 12 月 6 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，以下简称“解释 18 号”）。本公司自印发之日起执行解释 18 号，执行解释 18 号对本报告期内财务报表无影响。

2、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

（二）会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（三）会计差错更正

☒适用 ☐不适用

1、追溯重述法

☒适用 ☐不适用

单位：元

期间	会计差错更正的内容	批准程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
2022 年度	应收账款、应收票据	董事会	详见具体情况及说明	-
2023 年度	应收账款、应收票据	董事会	详见具体情况及说明	-

具体情况及说明：

根据《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2021 年年报工作的通知》（财会〔2021〕32 号）：企业因销售商品、提供服务等取得的、不属于《中华人民共和国票据法》规范票据的“云信”“融信”等数字化应收账款债权凭证，不应当在“应收票据”项目中列示。企业管理“云信”“融信”等的业务模式以收取合同现金流量为目标的，应当在“应收账款”项目中列示；既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的，应当在“应收款项融资”项目中列示。

公司持有“迪链”、“三一金票”等数字化应收账款债权凭证的业务模式以收取合同现金流量为目标，应在“应收账款”项目中列示。

公司于 2025 年 1 月 9 日召开的第一届董事会第十四次会议审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》，将 2022 年末、2023 年末、2024 年 6 月 30 日持有的数字化应收账款债权凭证由应收票据调整至应收账款列报。

一、前期会计差错更正事项对比较期间合并财务报表的财务状况和经营成果的影响

本公司对上述前期差错采用追溯重述法进行更正，相应对 2024 年 6 月 30 日、2023 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日合并财务报表进行了追溯调整，追溯调整对本招股说明书中列示的合并财务报表相关科目的影响具体如下：

（一）对 2023 年度合并财务报表项目及金额具体影响

单位：元

受影响的比较期间报表项目名称	重述前金额	累积影响金额	重述后金额
应收账款	226,409,483.51	12,089,152.61	238,498,636.12
应收票据	93,806,516.63	-12,089,152.61	81,717,364.02

前期会计差错更正事项对合并利润表项目、合并现金流量表项目无影响。

（二）对 2022 年度合并财务报表项目及金额具体影响

单位：元

受影响的比较期间报表项目名称	重述前金额	累积影响金额	重述后金额
应收账款	230,465,426.43	7,313,772.88	237,779,199.31
应收票据	83,577,942.90	-7,313,772.88	76,264,170.02

前期会计差错更正事项对合并利润表项目、合并现金流量表项目无影响。

二、前期会计差错更正事项对比较期间母公司财务报表的财务状况和经营成果的影响

本公司对上述前期差错采用追溯重述法进行更正，相应对 2024 年 6 月 30 日、2023 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日母公司财务报表进行了追溯调整，追溯调整对本招股说明书中列示的母公司财务报表相关科目的影响具体如下：

（一）对 2023 年度母公司财务报表项目及金额具体影响

单位：元

受影响的比较期间报表项目名称	重述前金额	累积影响金额	重述后金额
应收账款	257,400,197.72	12,089,152.61	269,489,350.33
应收票据	76,703,816.73	-12,089,152.61	64,614,664.12

前期会计差错更正事项对母公司利润表项目、母公司现金流量表项目无影响。

(二) 对 2022 年度母公司财务报表项目及金额具体影响

单位：元

受影响的比较期间报表项目名称	重述前金额	累积影响金额	重述后金额
应收账款	216,612,468.68	7,313,772.88	223,926,241.56
应收票据	67,893,240.08	-7,313,772.88	60,579,467.20

前期会计差错更正事项对母公司利润表项目、母公司现金流量表项目无影响。

前期会计差错对比较期间财务报表主要数据的影响如下：

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日和 2023 年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	936,276,127.48	0.00	936,276,127.48	0.00
负债合计	214,930,912.04	0.00	214,930,912.04	0.00
未分配利润	164,978,178.58	0.00	164,978,178.58	0.00
归属于母公司所有者权益合计	712,558,280.21	0.00	712,558,280.21	0.00
少数股东权益	8,786,935.23	0.00	8,786,935.23	0.00
所有者权益合计	721,345,215.44	0.00	721,345,215.44	0.00
营业收入	949,710,690.45	0.00	949,710,690.45	0.00
净利润	75,493,535.92	0.00	75,493,535.92	0.00
其中：归属于母公司所有者的净利润	77,432,758.25	0.00	77,432,758.25	0.00
少数股东损益	-1,939,222.33	0.00	-1,939,222.33	0.00
项目	2022 年 12 月 31 日和 2022 年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	925,256,024.97	0.00	925,256,024.97	0.00
负债合计	255,492,350.36	0.00	255,492,350.36	0.00
未分配利润	123,798,414.78	0.00	123,798,414.78	0.00
归属于母公司所有者权益合计	659,416,654.49	0.00	659,416,654.49	0.00
少数股东权益	10,347,020.12	0.00	10,347,020.12	0.00
所有者权益合计	669,763,674.61	0.00	669,763,674.61	0.00
营业收入	987,872,862.19	0.00	987,872,862.19	0.00
净利润	83,463,994.17	0.00	83,463,994.17	0.00
其中：归属于母公司所有者的净利润	90,002,331.46	0.00	90,002,331.46	0.00
少数股东损益	-6,538,337.29	0.00	-6,538,337.29	0.00

2、未来适用法

☐适用 ☒不适用

八、发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

√适用 □不适用

根据大华会计师出具的《审阅报告》（大华核字[2025]0011005030 号），公司 2025 年 1-3 月经审阅的主要财务信息如下：

单位：万元

科目	2025 年 3 月 31 日/2025 年 1-3 月	2024 年 3 月 31 日/2024 年 1-3 月	变动比例
资产总额	101,261.46	101,266.37	0.00%
所有者权益	83,507.18	81,359.36	2.64%
归属于母公司所有者 权益合计	82,589.83	80,431.96	2.68%
营业收入	21,002.41	22,025.97	-4.65%
营业利润	2,727.55	3,664.29	-25.56%
利润总额	2,718.98	3,664.23	-25.80%
净利润	2,019.85	2,654.68	-23.91%
经营活动产生的现金 流量净额	3,418.38	2,978.92	14.75%

2025 年 1 季度，公司营业收入为 21,002.41 万元，较 2024 年同期下降 4.65%，营业收入波动较小；公司营业利润、利润总额以及净利润分别 2,727.55 万元、2,718.98 万元以及 2,019.85 万元，较同期分别下降 25.56%、25.80%以及 23.91%，主要系公司持有的交易性金融资产公允价值受市场环境影响有所波动。2025 年 1 季度，公司经营活动产生的现金流量净额为 3,418.38 万元，较同期增长 14.75%，主要系 2025 年 1-3 月公司应收款项回款情况良好，销售商品、提供劳务收到的现金增长所致。公司整体经营情况正常，经营业绩良好。

2、财务报告审计截止日后经营状况

财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司经营情况稳定，产业政策、税收政策、行业市场环境、主要产品的研发和销售、公司经营模式未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生重大变更，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

（二）重大期后事项

□适用 √不适用

（三）或有事项

□适用 √不适用

（四）其他重要事项

□适用 √不适用

九、滚存利润披露

√适用 □不适用

根据 2025 年 6 月 16 日 2025 年第一次临时股东会决议，公司在本次发行上市完成之日前形成的滚存未分配利润，由本次发行上市完成后的新老股东按照本次发行上市完成后所持股份比例共同享有。

第九节 募集资金运用

一、募集资金概况

（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：

项目名称	投资主体	投资总额（万元）	拟使用募集资金（万元）
年产 22.4 万支三轴以上联动高速、精密数控机床刀具项目	万众精密	7,069.50	7,069.50
综合服务能力提升项目	金万众	25,724.83	25,724.83
合计		32,794.33	32,794.33

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、北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）募集资金投资项目的审批备案及环境保护情况

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 22.4 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[2025]155 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

注：综合服务能力提升项目不属于《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。

公司本次募投项目不涉及新工艺、新产品，污染较小，公司已在募投项目中充分规划环保相关投入，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。

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。

（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。

二、募集资金运用情况

（一）项目内容概述

1、年产 22.4 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。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，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强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；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。各募集资金项目的投资概算依据公司的生产经营规模、财务状况、技术条件、管理能力及市场情况合理计算，符合公司建设新质生产力的发展目标，项目实施后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、历次募集资金基本情况

报告期内，公司自挂牌以来不存在定向发行募集资金的情况。

四、其他事项

无。

第十节 其他重要事项

一、尚未盈利企业

截至本招股说明书签署日，发行人不存在尚未盈利或累计未弥补亏损的情形。

二、对外担保事项

☐适用 ☒不适用

三、可能产生重大影响的诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

四、控股股东、实际控制人重大违法行为

报告期内，发行人控股股东、实际控制人不存在重大违法行为。

五、董事、监事、高级管理人员重大违法行为

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员不存在重大违法行为。

六、其他事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的其他事项。

第十一节 投资者保护

一、投资者关系安排

公司根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》《信息披露管理办法》及其他有关法律、法规的规定，制定了上市后适用的《公司章程》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》，保障投资者依法享有获取公司信息、参与重大决策和享有资产收益等股东权利，切实保护投资者合法权益。

（一）信息披露制度和流程

公司制定了《信息披露管理制度》，明确了公司信息披露的内容、管理和实施、保密措施及责任追究与处理措施。《信息披露管理制度》从制度层面有效地保障了投资者能够及时、准确、完整地获取公司信息。

通过《信息披露管理制度》，公司建立了规范的信息披露程序，公司将根据证券监管机构的有关规定，严格执行相关信息披露制度，切实保护投资者的合法权益。

（二）投资者沟通渠道的建立情况

公司根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》及其他有关法律、法规的规定，制订了《投资者关系管理制度》，以明确公司投资者关系管理的目的和基本原则，规范投资者关系工作的内容与方式、组织与实施等，完善公司内部控制。

公司与投资者沟通的主要方式包括但不限于：（1）公告（定期报告与临时公告）；（2）股东会；（3）分析师会议、业绩说明会和路演；（4）网站；（5）现场参观和座谈及一对一的沟通；（6）电子邮件和电话咨询；（7）媒体采访与报道；（8）董事会审议通过的其他方式。

（三）投资者关系管理的管理机构

董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人。公司的董事、监事和其他高级管理人员应当在董事会秘书统一协调安排下，按照有关规定做好接待投资者来访、参加投资者交流会等投资者关系管理工作，并严格遵守公平信息披露原则。董事会办公室是投资者关系管理工作的职能部门，由董事会秘书领导，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务。

（四）未来开展投资者关系管理的基本原则

公司未来开展投资者关系管理的基本原则包括：（1）充分披露信息原则；（2）合规披露信息原则；（3）投资者机会均等原则；（4）诚实守信原则；（5）高效低耗原则；（6）互动沟通

原则。

二、利润分配管理制度

根据公司 2025 年 5 月 28 日第二届董事会第二次会议、2025 年 6 月 16 日 2025 年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》以及《利润分配管理制度（北交所上市后适用）》，公司发行上市后的主要股利分配政策和规划如下：

（一）利润分配原则

公司的利润分配以公司的可持续发展为前提，兼顾对投资者稳定、合理的投资回报。公司应根据自身的财务结构、盈利能力和未来的投资、融资发展规划制定利润分配方法，但公司利润分配不超过累计可以分配利润的范围，不得损坏公司持续经营能力，并坚持如下原则：

- （1）按照法定分配顺序的原则；
- （2）存在未弥补亏损时不得分配的原则；
- （3）公司持有的本公司股份不得分配利润的原则；
- （4）公司分配的利润不得超过累计可分配利润（公积金转增股本除外），不得影响公司持续经营能力的原则。

（二）利润分配具体政策如下：

1. 利润分配的形式：公司可以采取现金、股票、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。公司优先以现金方式分配股利，在确保足额现金股利分配、保证公司股份规模和股权结构合理的前提下，为保持股本增长与业绩扩张相适应，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

2. 利润分配的时间间隔：在公司当年盈利且累计未分配利润为正数的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配。公司可以根据实际经营情况进行中期现金分红。

3. 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值，且不存在影响利润分配的重大投资计划和重大现金支出事项的情况下，可以采用现金方式分配股利。

4. 公司发放股票股利的条件：在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值考虑，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以发放股票股利，具体方案需经公司董事会审议后提交股东会批准。

（三）利润分配决策机制和程序

董事会应就制定或修改利润分配政策做出预案，该预案应经全体董事过半数表决通过并经二分之一以上独立董事表决通过，对于修改利润分配政策的，董事会还应在相关提案中详细论证和说明原因。

公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过，若公司有外部监事（不在公司担任职务的监事），则应经外部监事表决通过，并发表意见。

股东会审议制定或修改利润分配政策时，须经出席股东会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上表决通过，并且相关股东会会议应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为公众投资者参与利润分配政策的制定或修改提供便利。

（四）利润分配政策的调整机制

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部环境发生重大变化，确需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，详细论证说明原因后，经董事会审议通过后或以临时提案的方式提交股东会审议，独立董事对该事项应当发表明确意见。股东会审议调整利润分配政策相关事项的，公司应当通过网络投票等方式为中小股东参与股东会提供便利。

调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和北京证券交易所的有关规定。公司要积极通过多种渠道（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等）与中小股东进行沟通和交流，征集中小股东的意见和诉求。

（五）利润分配的执行及信息披露

1.公司股东会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

2.公司应当严格执行《公司章程》确定的利润分配政策以及股东会审议批准的分红具体方案。

3.公司应严格按照有关规定在年度报告或半年度报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策执行情况。说明是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求，现金分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，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充分维护等。对涉及利润分配政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

4.公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

5.存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

三、股东投票机制的建立情况

（一）公司制定了《公司章程（草案）》等治理制度，建立健全了股东投票机制。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

股东会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

股东买入公司有表决权的股份违反《证券法》第六十三条第一款、第二款规定的，该超过规定比例部分的股份在买入后的三十六个月内不得行使表决权，且不计入出席股东会有表决权的股份总数。

公司董事会、独立董事、持有百分之一（1%）以上有表决权股份的股东或者依照法律、行政法规或者中国证监会以及全国中小企业股份转让系统的规定设立的投资者保护机构可以公开征集股东投票权。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。

（二）公司制定了《股东会网络投票实施细则》等治理制度，建立健全了股东投票机制。

公司提供网络投票的方式为股东参加股东会提供便利。股东通过上述方式参加股东会的，视为出席。

第十二节 声明与承诺

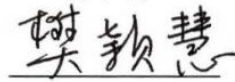
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事签名：



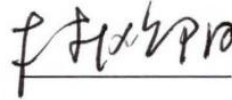
孙小明



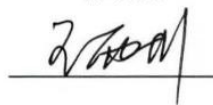
樊颖慧



李慧云



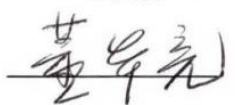
林欧阳



王西彬



王国际



董华亮

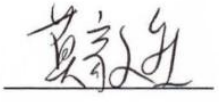
全体监事签名：



陈 静

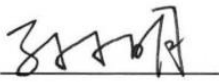


张晓敏

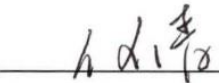


莫毅然

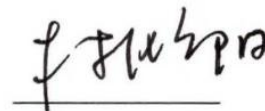
全体高级管理人员签名：



孙小明



何 清



林欧阳



贺贵梅

北京金万众机械科技股份有限公司

2025年6月27日



二、发行人控股股东声明

本人已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

控股股东（签字）： 孙小明

孙小明

北京金万众机械科技股份有限公司

2025年6月27日



三、发行人实际控制人声明

本人已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

实际控制人（签字）： 孙小明
孙小明

北京金万众机械科技股份有限公司



四、保荐人(主承销商)声明

本公司已对招股说明书进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人(签字):

叶博洋

叶博洋

保荐代表人(签字):

杨黎

杨黎

史骏

史骏

法定代表人(签字):

王芳

王芳



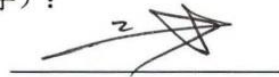
第一创业证券承销保荐有限责任公司

2025年6月27日

保荐人(主承销商)执行董事声明

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、完整性承担相应法律责任。

执行董事（签字）：



王 芳



第一创业证券承销保荐有限责任公司

2025年6月27日

保荐人(主承销商)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、完整性承担相应法律责任。

总经理（签字）：


陈兴珠



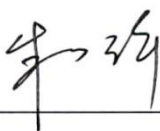
第一创业证券承销保荐有限责任公司

2015年6月27日

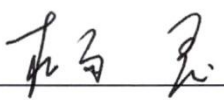
五、发行人律师声明

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和律师工作报告无矛盾之处。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和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

负责人：


朱小辉

经办律师：


杨 君


戴 博


吴 超


聂若渐



六、承担审计业务的会计师事务所声明

大华特字[2025]0011001636 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审计报告（大华审字[2024]0011029446 号、大华审字[2025]0011007557 号、大华审字[2025]0011013730 号）、审阅报告（大华核字[2025]0011005030 号）、内部控制审计报告（大华内字[2025]0011000138 号）、前期会计差错更正专项说明的鉴证报告（大华核字[2025]0011000071 号）及经本所鉴证的非经常性损益鉴证报告（大华核字[2025]0011005603 号）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、审阅报告、内部控制审计报告、前期会计差错更正专项说明的鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益鉴证报告内容无异议，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的真实性、准确性和完整性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 陈万军 陈旭

马宁

陈万军

陈旭

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

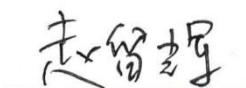
中国·北京

二〇二五年六月十七日

七、承担评估业务的资产评估机构声明

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。本机构及签字注册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, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师:



赵留辉



刘昊宇

资产评估机构负责人:



林 梅



北京卓信大华资产评估有限公司

2015 年 6 月 27 日

八、其他声明

☐适用 ☒不适用

第十三节 备查文件

附件一：发行人无形资产情况

1、专利

序号	专利号	专利名称	类型	申请日	申请人	所有人	取得方式
1	CN202410895662.3	一种深孔钻加工用冷却液循环系统	发明	2024-07-05	万众精密	万众精密	原始取得
2	CN202410890598.X	一种用于工件加工的高效铣刀刀具	发明	2024-07-04	万众精密	万众精密	原始取得
3	CN202323059705.4	PCD 铰刀	实用新型	2023-11-13	万众精密	万众精密	原始取得
4	CN202323064333.4	装配式面铣刀	实用新型	2023-11-13	万众精密	万众精密	原始取得
5	CN202322978609.3	挤压丝锥	实用新型	2023-11-03	万众精密	万众精密	原始取得
6	CN202322890835.6	小微深孔钻	实用新型	2023-10-26	万众精密	万众精密	原始取得
7	CN202322709112.1	一种旋转气缸连接结构	实用新型	2023-10-10	夸克涂层	夸克涂层	原始取得
8	CN202311056181.5	一种高效切换不同型号钻头的钻头打孔结构	发明	2023-08-22	万众精密	万众精密	原始取得
9	CN202310961443.6	一种反转自清洁型组合钻头	发明	2023-08-02	万众精密	万众精密	原始取得
10	CN202320351069.3	一种易断屑的钻铰刀	实用新型	2023-03-01	万众精密	万众精密	原始取得
11	CN202223512015.5	一种可调式结构的通用扩孔钻	实用新型	2022-12-28	万众精密	万众精密	原始取得
12	CN202223520727.1	一种硬质合金螺纹丝锥	实用新型	2022-12-28	万众精密	万众精密	原始取得
13	CN202223438068.7	一种钻铣一体复合铣刀	实用新型	2022-12-21	万众精密	万众精密	原始取得
14	CN202223299001.X	一种耐磨损钻头	实用新型	2022-12-09	万众精密	万众精密	原始取得
15	CN202211575840.1	塑料件加工机床用钻孔钻头及其工作方法	发明	2022-12-09	万众精密	万众精密	原始取得
16	CN202211568853.6	多弧离子镀用输送系统及多弧离子镀膜工艺	发明	2022-12-08	夸克涂层	夸克涂层	原始取得
17	CN202223179340.4	可改善孔加工质量的四刃硬质合金钻	实用新型	2022-11-29	万众精密	万众精密	原始取得
18	CN202223143796.5	球窝粗加工用复合刀具	实用新型	2022-11-25	万众精密	万众精密	原始取得
19	CN202223085693.8	一种重型门铰链	实用新型	2022-11-21	夸克涂层	夸克涂层	原始取得
20	CN202223084167.X	一种灯丝铜柱防涂覆结构	实用新型	2022-11-21	夸克涂层	夸克涂层	原始取得

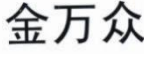
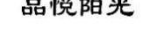
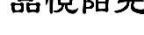
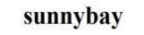
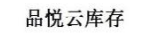
21	CN2022230 84166.5	一种链轮机构加滚子的转架驱动机构	实用新型	2022-1 1-21	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
22	CN2022230 83057.1	汽车转向器壳体加工用复合刀具	实用新型	2022-1 1-21	万众 精密	万众 精密	原始 取得
23	CN2022228 01760.5	一种设备的防护罩	实用新型	2022-1 0-24	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
24	CN2022228 02615.9	一种用于自动清洗线的吹气装置	实用新型	2022-1 0-24	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
25	CN2022227 02520.X	一种高强度刀刃的钻铰刀	实用新型	2022-1 0-14	万众 精密	万众 精密	原始 取得
26	CN2022227 02611.3	一种高效可换头三刃钻头	实用新型	2022-1 0-14	万众 精密	万众 精密	原始 取得
27	CN2022109 12505.X	一种真空镀膜设备的灯丝离子源控制方法及装置	发明	2022-0 7-30	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
28	CN2022219 90604.1	一种用于金相磨抛的可调式工件夹持工装	实用新型	2022-0 7-30	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
29	CN2022108 61896.7	多孔径一体化钻头及其工作方法	发明	2022-0 7-22	万众 精密	万众 精密	原始 取得
30	CN2022218 18973.2	一种外冷型铰刀	实用新型	2022-0 7-15	万众 精密	万众 精密	原始 取得
31	CN2022218 18790.0	一种高效深孔钻	实用新型	2022-0 7-15	万众 精密	万众 精密	原始 取得
32	CN2022215 58958.9	一种用于真空设备的陶瓷金属焊接电极	实用新型	2022-0 6-21	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
33	CN2022215 58976.7	一种快速拆卸的真空设备衬板结构	实用新型	2022-0 6-21	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
34	CN2022212 22864.4	一种等高齿用刀条的涂层工装	实用新型	2022-0 5-20	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
35	CN2022212 22867.8	一种槽刀片的涂层夹具	实用新型	2022-0 5-20	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
36	CN2022212 20994.4	一种锯片真空镀膜前的清洗固定装置	实用新型	2022-0 5-20	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
37	CN2022210 29645.4	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	2022-0 4-29	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
38	CN2022210 29366.8	一种阴极电弧离子镀膜设备专用的脱挂钩机构	实用新型	2022-0 4-29	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
39	CN2021221 45910.7	一种高精度修光刃复合铰刀	实用新型	2021-0 9-07	万众 精密	万众 精密	原始 取得
40	CN2021221 45782.6	一种排屑效果佳的深孔钻	实用新型	2021-0 9-07	万众 精密	万众 精密	原始 取得
41	CN2021221 45969.6	一种可快速断屑的加工钻头	实用新型	2021-0 9-07	万众 精密	万众 精密	原始 取得
42	CN2021220 74643.9	一种带有修正退刀槽的阶梯钻	实用新型	2021-0 8-31	万众 精密	万众 精密	原始 取得
43	CN2021220 74687.1	一种带有特殊容屑槽的扩孔钻	实用新型	2021-0 8-31	万众 精密	万众 精密	原始 取得
44	CN2021220 74269.2	一种带有阶梯断屑槽的铝合金复合钻	实用新型	2021-0 8-31	万众 精密	万众 精密	原始 取得
45	CN2021213 11443.4	一种间断螺纹式可换刀头铣刀接口结构	实用新型	2021-0 6-11	金万 众	金万 众	原始 取得

46	CN2021213 09252.4	一种用于大型环形零件的组合式 液压抱环工装	实用 新型	2021-0 6-11	金万 众	金万 众	原始 取得
47	CN2021213 11426.0	一种轮廓测量仪用电动工作台	实用 新型	2021-0 6-11	金万 众	金万 众	原始 取得
48	CN2021209 93382.8	一种防崩损钻头	实用 新型	2021-0 5-08	金万 众	金万 众	原始 取得
49	CN2021209 75251.7	一种防凸点车床用高效铣刀	实用 新型	2021-0 5-08	金万 众	金万 众	原始 取得
50	CN2021209 76005.3	镗孔孔径范围大的新型镗刀	实用 新型	2021-0 5-08	金万 众	金万 众	原始 取得
51	CN2021209 76090.3	一种异槽铰刀	实用 新型	2021-0 5-08	金万 众	金万 众	原始 取得
52	CN2020232 03000.1	一种钻头辅助上料装置	实用 新型	2020-1 2-25	万众 精密	万众 精密	原始 取得
53	CN2020232 03525.5	不均匀加工用钻头	实用 新型	2020-1 2-25	万众 精密	万众 精密	原始 取得
54	CN2020231 71779.3	一种钻头磨削用辅助定位夹具	实用 新型	2020-1 2-24	万众 精密	万众 精密	原始 取得
55	CN2020231 18511.3	便于高效清洁麻花钻头的清洗装 置	实用 新型	2020-1 2-22	万众 精密	万众 精密	原始 取得
56	CN2020231 68435.7	一种钻头清洗装置	实用 新型	2020-1 2-22	万众 精密	万众 精密	原始 取得
57	CN2020231 27186.7	麻花钻头用免损伤去污装置	实用 新型	2020-1 2-22	万众 精密	万众 精密	原始 取得
58	CN2020231 18782.9	一种钻头加工用推送机构	实用 新型	2020-1 2-22	万众 精密	万众 精密	原始 取得
59	CN2020215 11986.6	一种蒸发源离子轰击刻蚀装置	实用 新型	2020-0 7-28	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
60	CN2020212 25828.4	一种真空涂层设备用模块化加热 装置	实用 新型	2020-0 6-29	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
61	CN2020209 83453.1	一种多弧离子镀蒸发源磁场移动 装置	实用 新型	2020-0 6-02	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
62	CN2020207 72334.1	一种转向泵叶片的涂层装夹工具	实用 新型	2020-0 5-11	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
63	CN2020206 83556.6	一种无孔刀片涂层装夹工具	实用 新型	2020-0 4-28	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
64	CN2020206 32619.5	一种真空涂层设备用真空室的冷 却装置	实用 新型	2020-0 4-23	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
65	CN2020206 32617.6	一种真空涂层设备用弧电源的切 换装置	实用 新型	2020-0 4-23	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
66	CN2019219 00633.2	一种钻头夹持装置	实用 新型	2019-1 1-06	万众 精密	万众 精密	原始 取得
67	CN2019219 00154.0	一种钻头加工用托架	实用 新型	2019-1 1-06	万众 精密	万众 精密	原始 取得
68	CN2019219 00185.6	一种便于更换钻头的转孔机	实用 新型	2019-1 1-06	万众 精密	万众 精密	原始 取得
69	CN2019219 00631.3	一种用于钻头生产设备的废屑回 收装置	实用 新型	2019-1 1-06	万众 精密	万众 精密	原始 取得
70	CN2019219 00130.5	一种钻头生产用检验装置	实用 新型	2019-1 1-06	万众 精密	万众 精密	原始 取得

71	CN2019218 77685.2	适于降低钻孔偏斜度的钻头	实用新型	2019-1 1-03	万众 精密	万众 精密	原始 取得
72	CN2019218 74837.3	防共振钻头	实用新型	2019-1 1-03	万众 精密	万众 精密	原始 取得
73	CN2019218 61979.6	可提升钻削强度的钻头	实用新型	2019-1 0-31	万众 精密	万众 精密	原始 取得
74	CN2019218 49946.X	带修正前刀面的钻头	实用新型	2019-1 0-30	万众 精密	万众 精密	原始 取得
75	CN2019217 79870.8	一种高精度钻头加工用表面喷涂装置	实用新型	2019-1 0-23	万众 精密	万众 精密	原始 取得
76	CN2019217 79855.3	一种高精度钻头加工用抛光机	实用新型	2019-1 0-23	万众 精密	万众 精密	原始 取得
77	CN2019217 79854.9	一种高精度钻头加工用清洗装置	实用新型	2019-1 0-23	万众 精密	万众 精密	原始 取得
78	CN2019217 79868.0	一种高精度钻头加工用切割装置	实用新型	2019-1 0-23	万众 精密	万众 精密	原始 取得
79	CN2019217 46853.4	钻头	实用新型	2019-1 0-17	万众 精密	万众 精密	原始 取得
80	CN2019217 46991.2	双刃钻头	实用新型	2019-1 0-17	万众 精密	万众 精密	原始 取得
81	CN2019217 41671.8	高强度钻头	实用新型	2019-1 0-17	万众 精密	万众 精密	原始 取得
82	CN2019202 59223.8	一种用于车削加工的多向内冷却车刀	实用新型	2019-0 3-01	金万 众	金万 众	原始 取得
83	CN2019202 59370.5	一种可换刀头式双面贴合接口系统	实用新型	2019-0 3-01	金万 众	金万 众	原始 取得
84	CN2019202 59323.0	一种车削加工用悬伸长度可调的小孔镗刀	实用新型	2019-0 3-01	金万 众	金万 众	原始 取得
85	CN2019201 86587.8	一种可调式大径镗刀	实用新型	2019-0 2-02	金万 众	金万 众	原始 取得
86	CN2019201 75352.9	一种非接触式刀具动态跳动测量仪	实用新型	2019-0 1-31	金万 众	金万 众	原始 取得
87	CN2019201 65224.6	一种能够进行粗加工和精加工的复合面铣刀	实用新型	2019-0 1-30	金万 众	金万 众	原始 取得
88	CN2019201 28068.6	一种光电式对刀器	实用新型	2019-0 1-25	金万 众	金万 众	原始 取得
89	CN2019201 27737.8	一种可安装两种不同形状刀片的多用途面铣刀	实用新型	2019-0 1-25	金万 众	金万 众	原始 取得
90	CN2019201 27753.7	一种角度可调式倒角刀	实用新型	2019-0 1-25	金万 众	金万 众	原始 取得
91	CN2019201 27744.8	一种能够测量刀柄锁紧扭矩的锁刀座	实用新型	2019-0 1-25	金万 众	金万 众	原始 取得
92	CN2016207 90738.7	一种真空热处理设备的加热器挡板系统	实用新型	2016-0 7-25	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
93	CN2016105 21966.9	一种离子渗氮及电弧离子镀制备DLC 一体化复合方法	发明	2016-0 7-05	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
94	CN2016207 03421.5	一种电弧离子镀设备的双靶结构	实用新型	2016-0 7-05	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得
95	CN2016207 04718.3	一种真空热处理设备的测温系统	实用新型	2016-0 7-05	夸克 涂层	夸克 涂层	原始 取得

96	CN201620704772.8	一种 PVD 设备的反应气体通入结构	实用新型	2016-07-05	夸克涂层	夸克涂层	原始取得
97	CN201520939814.1	一种采用舍弃式刀片的钻头	实用新型	2015-11-23	金万众	金万众	原始取得
98	CN201520939952.X	一种刀头可换式防震刀杆	实用新型	2015-11-23	金万众	金万众	原始取得
99	CN201520940768.7	一种偏心后角铣刀	实用新型	2015-11-23	金万众	金万众	原始取得
100	CN201520887820.7	一种具有防掉刀功能的刀柄	实用新型	2015-11-09	金万众	金万众	原始取得
101	CN201520887891.7	可实现平衡切削和段差切削的镗刀	实用新型	2015-11-09	金万众	金万众	原始取得
102	CN201520888722.5	一种具有轴向补偿功能的刚性攻丝刀柄	实用新型	2015-11-09	金万众	金万众	原始取得

2、商标

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	2024.7.21 至 2034.7.20
2	金万众	11332875	7		原始取得	2024.8.14 至 2034.8.13
3	金万众	16397797	7		原始取得	2016.4.21 至 2026.4.20
4	金万众	16397898	35		原始取得	2017.3.07 至 2027.3.06
5	金万众	16397934	9		原始取得	2016.4.21 至 2026.4.20
6	金万众	16398065	38		原始取得	2016.4.21 至 2026.4.20
7	金万众	16398108	42		原始取得	2016.4.21 至 2026.4.20
8	金万众	16424495	7		原始取得	2016.4.21 至 2026.4.20
9	金万众	16594236	7		原始取得	2016.5.14 至 2026.5.13
10	金万众	16595233	7		原始取得	2016.5.14 至 2026.5.13
11	金万众	16596754	38		原始取得	2016.5.14 至 2026.5.13
12	金万众	16597293	9		原始取得	2016.5.28 至 2026.5.27
13	金万众	16597423	42		原始取得	2016.5.14 至 2026.5.13
14	金万众	18775098	7		原始取得	2017.2.7 至 2027.2.6
15	金万众	18775155	7		原始取得	2017.2.7 至 2027.2.6
16	金万众	18775269	9		原始取得	2017.2.7 至 2027.2.6

17	金万众	18775910	42	品悦云库存	原始取得	2017.5.14 至 2027.5.13
18	金万众	18776290	9	品悦设备通	原始取得	2017.2.7 至 2027.2.6
19	金万众	18776627	9	品悦外协桥	原始取得	2017.2.7 至 2027.2.6
20	金万众	18776756	38	品悦外协桥	原始取得	2017.2.7 至 2027.2.6
21	金万众	18777010	42	品悦外协桥	原始取得	2017.2.7 至 2027.2.6
22	金万众	30929716	7	品悦阳光	原始取得	2019.2.21 至 2029.2.20
23	金万众	30931326	4	品悦阳光	原始取得	2019.2.21 至 2029.2.20
24	金万众	45862036	35	刃我行	原始取得	2022.4.14 至 2032.4.13
25	金万众	60882286	7	GO CHANGE	原始取得	2022.5.21 至 2032.5.20
26	金万众	60888374	7	九万里	原始取得	2022.5.28 至 2032.5.27
27	金万众	60893614	7	扶摇	原始取得	2022.5.21 至 2032.5.20
28	金万众	67270286	33	刃天行	原始取得	2023.04.14 至 2033.04.13
29	万众精密、金万众	16119024	7、35	刃天行	原始取得	2016.3.14 至 2026.3.13
30	万众精密、金万众	16424522	7	skywalker	原始取得	2016.4.21 至 2026.4.20
31	万众精密、金万众	33325693	7	刃天行	原始取得	2019.5.14 至 2029.5.13
32	万众精密、金万众	33326932	7	SKYWALKER	原始取得	2019.5.14 至 2029.5.13
33	夸克涂层	36891736	40	QUARK	原始取得	2020.1.14 至 2030.1.13
34	夸克涂层	36904440	40	夸克	原始取得	2020.1.28 至 2030.1.27
35	夸克涂层	36911467	40		原始取得	2021.2.7 至 2031.2.6

3、软件著作权

序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人
1	Quark-M500C 多弧离子镀设备操作系统	2022SR0763749	2022/6/16	原始取得	夸克涂层
2	刀具寄售管理系统	2020SR1260648	2020/11/26	原始取得	品悦阳光
3	万众钻头夹持装置生产制造控制软件	2019SR1440925	2019/12/26	原始取得	万众精密
4	万众钻头生产线自动化控制软件	2019SR1436814	2019/12/26	原始取得	万众精密

5	万众钻头孔径识别及更换控制系统软件	2019SR1440630	2019/12/26	原始取得	万众精密
6	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	原始取得	万众精密
7	万众钻孔机快捷更换钻头控制系统软件	2019SR1440969	2019/12/26	原始取得	万众精密
8	万众钻头生产检验装置智能化控制软件	2019SR1437072	2019/12/26	原始取得	万众精密

4、域名

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	常州夸克	quarkcoating.cn	苏 ICP 备 19007714 号-1	2019.2.25