

股票简称：新锐股份

股票代码：688257

苏州新锐合金工具股份有限公司

Shareate Tools Ltd

(苏州工业园区唯亭唯西路6号)

**SHAREATE**

2026 年度向特定对象发行 A 股股票  
募集说明书  
(申报稿)

保荐机构（主承销商）

 **广发证券股份有限公司**  
GF SECURITIES CO.,LTD.

(广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室)

二〇二六年四月

## 声 明

本公司及全体董事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对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，证券依法发行后，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，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

## 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，并仔细阅读本募集说明书正文内容，并特别关注以下重要事项：

### 一、本次向特定对象发行 A 股股票情况

1、本次向特定对象发行的方案及相关事项已经公司第五届董事会第二十次会议、第五届董事会第二十二次会议、2026 年第二次临时股东会审议通过，尚需提交上海证券交易所审核通过并经中国证监会作出同意注册的决定。

2、本次发行的发行对象为不超过 35 名符合中国证监会、上交所规定条件的特定投资者，包括符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构投资者、信托公司、合格境外机构投资者以及其他符合相关法律、法规规定条件的法人、自然人或其他机构投资者。其中，证券投资基金管理公司、证券公司、理财公司、保险公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象由公司董事会及其授权人士根据股东会授权，在公司取得中国证监会对本次发行予以注册的决定后，与保荐机构（主承销商）按照相关法律、法规和规范性文件的规定及本次发行申购报价情况，遵照价格优先等原则协商确定。若发行时国家法律、法规及规范性文件对本次发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

本次发行的所有发行对象均以人民币现金方式并按同一价格认购本次发行的股票。

3、本次向特定对象发行股票的数量按照募集资金总额除以发行价格确定，且不超过本次发行前公司总股本的 30%，即本次发行不超过 75,722,551 股（含本数）。最终发行数量将在本次发行获得中国证监会作出予以注册决定后，根据发行对象申购报价的情况，由公司董事会根据股东会的授权与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司在审议本次向特定对象发行事项的董事会决议公告日至发行日期间发生送股、资本公积转增股本等除权事项或者因股份回购、员工股权激励计划等事项导致公司总股本发生变化，本次向特定对象发行的股票数量上限将作相应调整。

若本次向特定对象发行的股份总数因监管政策变化或根据发行注册文件的要求予以变化或调减的，则本次向特定对象发行的股份总数及募集资金总额届时将相应变化或调减。

4、本次向特定对象发行股票采取询价发行方式，本次发行的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。

若国家法律、法规对向特定对象发行股票的定价原则等有最新规定，公司将按最新规定进行调整。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行底价将作相应调整。具体调整方法如下：

派发现金股利： $P_1=P_0-D$

送股或转增股本： $P_1=P_0/(1+N)$

派发现金同时送股或转增股本： $P_1=(P_0-D)/(1+N)$

其中， $P_0$  为调整前发行底价， $D$  为每股派发现金股利， $N$  为每股送股或转增股本数， $P_1$  为调整后发行底价。

最终发行价格将在本次发行申请获得上海证券交易所审核通过并经中国证监会作出予以注册决定后，由公司董事会根据股东会授权与保荐机构（主承销商）按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，遵照价格优先等原则，根据发行对象申购报价情况协商确定，但不低于前述发行底价。

5、本次向特定对象发行股票完成后，特定对象认购的本次发行的股票自发行结束之日起六个月内不得转让。本次发行完成后至限售期满之日止，发行对

象取得的本次向特定对象发行的股份因公司送股、资本公积金转增股本等原因所增加的股份，亦应遵守上述限售安排。

限售期届满后，该等股份的转让和交易按照届时有效的法律、法规和规范性文件以及中国证监会、上交所的有关规定执行。

6、本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过 131,579.54 万元（含本数），募集资金在扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	高性能数控刀片产业园项目	55,088.62	48,317.47
2	高性能凿岩工具生产项目	31,828.46	31,828.46
3	精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目	15,033.61	15,033.61
4	补充流动资金	36,400.00	36,400.00
合计		<b>138,350.69</b>	<b>131,579.54</b>

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或其授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后根据相关法律法规规定予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自有或自筹资金解决。

若本次向特定对象发行募集资金总额因监管政策变化或发行注册文件的要求需予以调整的，则届时将相应调整。

7、公司本次向特定对象发行股票符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》等法律法规的有关规定，本次向特定对象发行股票完成后不会导致公司实际控制人发生变化，不会导致公司股权分布不符合上市条件。

8、本次发行前公司滚存未分配利润将由本次发行完成后的新老股东按照发行后的股份比例共享。

9、本次发行决议的有效期为自公司股东会审议通过之日起 12 个月。

10、公司积极落实《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（2025 年修订）等规定的要求，结合公司实际经营发展实际情况，制定了《苏州新锐合金工具股份有限公司未来三年（2026 年-2028 年）股东分红回报规划》。

11、根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17 号）、《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证监会公告[2015]31 号）及《关于加强资本市场中小投资者保护的若干意见》（中国证监会公告[2025]19 号）等有关文件的要求，公司首次公开发行股票、上市公司再融资或者并购重组摊薄即期回报的，应当承诺并兑现填补回报的具体措施。为保障中小投资者的利益，公司就本次发行对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，并承诺采取相应的填补措施。同时，虽然公司为应对即期回报被摊薄风险而制定了填补回报措施，但所制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。提请广大投资者注意。

12、本次向特定对象发行 A 股股票方案最终能否获得上交所审核通过并经中国证监会予以注册，以及最终取得审核通过及注册的时间存在较大不确定性，提请广大投资者注意。

## 二、公司相关的风险

本公司特别提醒投资者仔细阅读本募集说明书“第六章 与本次发行相关的风险因素”有关内容，注意投资风险。其中，特别提醒投资者应注意以下风险：

### （一）原材料价格波动风险

公司主要产品包括硬质合金及硬质合金工具，生产所需的原材料主要为碳化钨粉。报告期内，原材料成本占硬质合金生产成本的 70%以上，占硬质合金工具生产成本的 50%以上。尽管上述原材料供应充足，但受全球宏观经济形势等因素影响，原材料价格存在一定的波动。原材料价格上涨导致公司产品的生

产成本增加，如果公司未能及时将原材料价格上涨的影响传导至客户，将对公司主要产品的毛利率水平及经营业绩产生一定的影响。

## （二）商誉减值风险

公司因并购行业内相关公司后，在合并资产负债表中形成一定金额的商誉，截至 2025 年 12 月末，公司商誉账面价值为 26,554.58 万元。根据《企业会计准则》等规定，商誉不作摊销处理，但需在每年年度终了进行减值测试。若公司该等被收购公司未来经营中未较好地实现预期收益，则收购所形成的商誉存在减值的风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。

## （三）募集资金投资项目实施风险

公司本次发行募集资金将用于建设高性能数控刀片产业园项目、高性能凿岩工具生产项目、精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目及补充流动资金项目，虽然公司结合当前的国家政策、行业情况和市场情况等因素对本次募集资金投资项目进行了慎重、充分的可行性分析，但本次募集资金投资项目的实施需要一定时间，期间若宏观政策、行业情况和市场情况等因素发生不利变化，将会对项目的实施产生较大影响。

## （四）募集资金投资项目实施后不能完全实现预期效益的风险

公司拟将本次募集资金主要用于现有主要产品的产能扩充。本次募投项目在建成投产后，将扩大公司产能、提高主营产品配套能力，从而提高公司在行业内的竞争力。然而，一方面，本次募投项目的建设计划、实施过程和实施效果等存在一定不确定性，募投项目的盈利能力受建设成本、工程进度、项目质量是否达到预期目标等多方面因素的影响；另一方面，竞争对手的发展、产品价格的变动、市场容量的变化、新产品的出现、宏观经济形势的变化以及市场开拓等因素也会对项目的投资回报产生影响，募投项目仍存在不能达到预期收益的可能。

## （五）募投项目新增折旧摊销的风险

公司本次募投项目高性能数控刀片产业园项目、高性能凿岩工具生产项目、精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目将投入较大金额用于设备采购和工程建设等资本性支出，本次募投项目未来每年新增的固定资产折旧、

无形资产摊销对公司经营业绩构成一定影响。尽管本次募集资金投资项目预期效益良好，项目顺利实施后能够有效地消化新增折旧摊销的影响，但由于募集资金投资项目的建设需要一定的周期，若本次募投项目建设过程中公司经营环境发生重大不利变化或者募投项目建成后经济效益不及预期，则新增折旧摊销可能对本次募集资金投资项目投资收益造成不利影响，继而对公司未来的经营业绩产生不利影响。

## 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、本次向特定对象发行 A 股股票情况.....	2
二、公司相关的风险.....	5
目 录 .....	8
释 义 .....	11
第一章 发行人基本情况 .....	15
一、发行人基本信息.....	15
二、股权结构、控股股东及实际控制人情况.....	15
三、所处行业的主要特点及行业竞争情况.....	17
四、主要业务模式、产品或服务的主要内容.....	37
五、现有业务发展安排及未来发展战略.....	68
六、本次募集资金用于扩大既有业务的情况.....	72
七、科技创新水平以及保持科技创新能力的机制或措施.....	74
八、截至最近一期末，不存在金额较大的财务性投资的基本情况.....	76
九、最近三年违法行为和资本市场失信惩戒情况.....	82
十、公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争.....	83
第二章 本次证券发行概要 .....	86
一、本次发行的背景和目的.....	86
二、发行对象及与发行人的关系.....	91
三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期.....	92
四、募集资金金额及投向.....	94
五、本次发行是否构成关联交易.....	94
六、本次发行是否将导致控制权发生变化.....	94
七、本次发行方案取得有关部门批准情况以及尚需呈报批准的程序.....	95
第三章 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析 .....	96
一、本次募集资金使用计划.....	96
二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析.....	96

三、本次募投项目的基本情况.....	109
四、募投项目实施能力及资金缺口的解决方式.....	122
五、募投项目与现有业务、未来发展战略及前次募投项目的关系.....	123
六、本次募集资金投资属于科技创新领域的情况.....	127
七、本次发行符合国家产业政策和板块定位.....	129
八、本次发行对公司的影响分析.....	135
<b>第四章 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析 .....</b>	<b>137</b>
一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划.....	137
二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化.....	137
三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际 控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况.....	137
四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际 控制人可能存在的关联交易的情况.....	138
五、本次发行完成后，上市公司科研创新能力的变化.....	138
<b>第五章 最近五年内募集资金运用情况 .....</b>	<b>139</b>
一、前次募集资金的募集及存放情况.....	139
二、前次募集资金的实际使用情况.....	142
三、前次募集资金实际投资项目变更情况.....	145
四、前次募集资金投资先期投入及置换情况.....	145
五、前次募集资金投资项目实现效益情况.....	145
六、前次募集资金投资项目的资产运行情况.....	145
七、闲置募集资金情况说明.....	145
八、前次募集资金使用和结余情况.....	147
九、前次募集资金投资项目的延期情况.....	148
十、前次募集资金使用对发行人科技创新的作用.....	148
十一、会计师事务所对前次募集资金运用所出具的报告结论.....	148
<b>第六章 与本次发行相关的风险因素 .....</b>	<b>150</b>
一、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的 因素.....	150
二、可能导致本次发行失败或募集资金不足的因素.....	152

三、对本次募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的因素	153
.....	.....
<b>第七章 与本次发行相关的声明</b>	<b>155</b>
一、发行人及全体董事、董事会审计委员会、高级管理人员声明	155
二、发行人控股股东、实际控制人声明	156
三、保荐机构（主承销商）声明	157
四、保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明	158
五、发行人律师声明	159
六、发行人会计师声明	160
七、发行人董事会声明	162
<b>附件一：房屋及建筑物情况</b>	<b>166</b>
<b>附件二：房屋建筑物租赁情况</b>	<b>167</b>
<b>附件三：土地使用权情况</b>	<b>170</b>
<b>附件四：商标情况</b>	<b>171</b>
<b>附件五：专利情况</b>	<b>176</b>
<b>附件六：软件著作权情况</b>	<b>198</b>
<b>附件七：域名情况</b>	<b>200</b>
<b>附件八：资质情况</b>	<b>201</b>

## 释 义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列简称具有如下特定含义：

一般释义		
公司、本公司、发行人、新锐股份	指	苏州新锐合金工具股份有限公司
新锐有限	指	苏州新锐工程工具有限公司（曾用名：苏州江钻新锐工程工具有限公司），2012年5月整体变更为苏州新锐合金工具股份有限公司
新宏众富	指	苏州工业园区新宏众富企业管理中心（有限合伙），公司员工持股平台
武汉新锐	指	武汉新锐合金工具有限公司，本公司全资子公司
新锐智造	指	苏州新锐智造科技有限公司（曾用名：苏州江钻新锐硬质合金有限公司、苏州新锐硬质合金有限公司、苏州虹锐管理咨询有限公司），公司全资子公司
新锐惠洋	指	贵州新锐惠洋机械制造有限公司，本公司控股子公司
株洲韦凯	指	株洲韦凯切削工具有限公司，本公司控股子公司
江仪股份	指	湖北江汉石油仪器仪表股份有限公司，公司控股子公司
澳洲新锐	指	Australasian Shareate Tools Pty Ltd，即澳大利亚新锐工具有限公司，公司全资子公司
智利 Drillco	指	智利企业 Drillco Tools SpA，本公司全资孙公司
巴西 Drillco	指	Drillco Tools do Brasil Comercial E Importadora Lt，本公司全资孙公司智利 Drillco 持股 50% 的联营企业
澳洲 AMS	指	Australasian Mining Services Pty Ltd，即澳大利亚矿业服务有限公司，为澳洲新锐控股子公司，公司控股孙公司
美国 AMS	指	American Mining Services LLC，即美国矿业服务有限公司，为澳洲新锐全资子公司，公司全资孙公司
新锐竞科	指	浙江竞科工程机械有限公司（曾用名：浙江新锐竞科动力科技有限公司）
必和必拓	指	Broken Hill Proprietary Billiton Ltd，世界著名的矿业公司，发行人凿岩工具领域客户
力拓集团	指	Rio Tinto Group，跨国性矿产及资源集团，发行人凿岩工具领域客户
FMG	指	Fortescue Metals Group Ltd，全球铁矿石开采业的领先企业，发行人凿岩工具领域客户
Perenti 集团	指	Perenti Limited，全球领先的矿业服务集团，发行人凿岩工具领域客户，报告期内发行人合作的主体主要包括母公司及下属子公司 AUSDRILL PTY LTD、BARMINCO LTD、DDH1 DRILLING PTY LTD、SWICK MINING SERVICES 等
MinRes 集团	指	MINERAL RESOURCES LIMITED，澳大利亚领先的多元化资源公司、澳大利亚头部铁矿石生产商，发行人凿岩工具领域客户，报告期内发行人合作的主体主要包括母公司及下属子公司 Process Minerals International Pty Ltd、MRL Asset Management Pty Ltd、Onslow Iron Pty Ltd、Wodgina Lithium Pty Ltd、Iron Resources Pty Ltd、Polaris Metals Pty Ltd 等

CODELCO、智利国家铜业公司	指	Corporación Nacional del Cobre de Chile，全球领先的铜生产商，发行人凿岩工具领域客户
VALE、巴西淡水河谷	指	Companhia Vale do Rio Doce，世界著名的铁矿石生产和出口商，发行人凿岩工具领域终端客户
本次发行、本次向特定对象发行股票	指	苏州新锐合金工具股份有限公司本次向特定对象发行 A 股普通股股票的行为
主承销商、保荐机构	指	广发证券股份有限公司
发行人会计师	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	江苏世纪同仁律师事务所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
公司章程	指	《苏州新锐合金工具股份有限公司章程》
股东大会/股东会	指	苏州新锐合金工具股份有限公司股东大会/股东会
董事会	指	苏州新锐合金工具股份有限公司董事会
监事会、原监事会	指	苏州新锐合金工具股份有限公司原监事会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
<b>专业释义</b>		
硬质合金	指	以难熔金属碳化物（WC、TiC、TaC）为硬质相，铁族金属（Fe、Co、Ni 等）为粘结金属，采用粉末冶金方法，经过粉末制备、压制成型和高温烧结所制造的高硬度、高耐磨性材料
硬质合金工具	指	以硬质合金为主要作用材料的各类工具产品，包括牙轮钻头、潜孔钻具和各类硬质合金刀具，广泛应用于矿山探采、机械加工等领域
碳化钨粉	指	以金属钨粉和炭黑为原料，经过配碳、碳化、球磨、过筛工序制成，黑色六方晶体，有金属光泽，为电、热的良好导体，具有较高熔沸点，化学性质非常稳定
钴粉	指	灰黑色粉末，是钴基硬质合金、充电电池、钴基粉末冶金制品的重要成分之一
合金钢	指	在普通碳素钢基础上添加适量的一种或多种合金元素而构成的铁碳合金。根据添加元素的不同，并采取适当的加工工艺，可获得高强度、高韧性、耐磨、耐腐蚀、耐低温、耐高温、无磁性等特殊性能
硬度	指	材料局部抵抗硬物压入其表面的能力，硬度标准包括洛氏硬度、布氏硬度等
矿用工具合金	指	主要应用于牙轮钻头、潜孔钻具等矿用工具的一种硬质合金，包括旋转齿等硬质合金齿、金刚石复合片基体等产品，具有抗冲击性好、高耐磨特点，应用于石油钻探、矿山开采、隧道掘进、煤炭开采等终端领域

切削工具合金	指	主要应用于硬质合金刀具等切削工具制造的一种硬质合金，具有耐磨性好、高硬度的特点，应用于机械加工、电子信息、航空航天等终端领域
耐磨工具合金	指	主要应用于模具、耐磨零件等耐磨工具制造的一种硬质合金，具有高耐磨、耐腐蚀性好等特点，应用于石油与天然气勘探开采、石油与煤化工、金属制品生产与加工等终端领域
凿岩工具	指	与凿岩机械配套使用的工具类产品，属于矿用工具的一种，包括牙轮钻头、潜孔钻具、金刚石取芯钻头、顶锤式凿岩钎具等产品，品种规格较多，使用方法各异
牙轮钻头	指	一种加工有楔形齿或镶有硬质合金齿牙轮，以冲击、碾压和剪切方式破碎岩石的钻孔刀具，系与牙轮钻机配套使用的凿岩工具
潜孔钻具	指	主要由潜孔冲击器和潜孔钻头（也称“钎头”）组成。潜孔冲击器是钻具的核心动力部件，负责将压缩空气的能量转化为高频冲击力；潜孔钻头则是直接接触并破碎岩石的工具。两者通过特定接口紧密配合，协同作业
顶锤式凿岩钎具	指	由钎头、钎杆、钎套、钎尾等凿岩钎具组成的凿岩钻具，具体工作原理是以压缩气体或液压油为动力，通过驱动凿岩机活塞向钎具组尾端进行高频次冲击，产生的冲击能量通过钎具组到达最前端的钎头，进而破碎矿岩
滚刀	指	一种竖井钻机刀具，以滚压作用破岩，具有多种结构类型
扩孔器	指	专门用于扩大岩石中已有钻孔的钻井工具，主要解决先导孔形成后，需要将其扩大至目标直径的施工难题
金刚石取芯钻头	指	一种在钻进中以环状端面破碎岩石，可获得圆柱状岩石样品的钻头，主要应用于矿山勘探
钻杆	指	与牙轮钻头等矿用工具连接配套使用
切削工具	指	又称“刀具”，机械制造中用于切削加工的工具
数控刀片	指	数控机床用可转位刀片的总称，主要由硬质合金制成，可应用在金属的车削、铣削、孔加工、切断切槽、螺纹车削等领域，是现代金属切削应用领域的主流产品
硬质合金刀具	指	指与刀杆、刀体、刀柄进行配套应用于各类数控加工机床进行车削、铣削、钻削、齿形等各种形态的金属切削加工，广泛应用于工程机械、机床制造、通用机械、汽车制造、模具加工、3C（消费电子）产业、轨道交通、高端装备制造、军工制造、航空航天、风电、人形机器人等金属材料加工行业
整硬刀具	指	硬质合金刀具的细分产品，指与刀杆、刀体、刀柄进行配套应用于各类数控加工机床进行车削、铣削、钻削、齿形等各种形态的金属切削加工
金属陶瓷刀片	指	是一类由陶瓷硬质相与金属或合金粘结相通过粉末冶金工艺复合而成的高性能切削刀具
齿轮刀具	指	用于加工齿轮、链轮、花键等齿廓形状工件的金属切削刀具的统称（除拉削刀具外），是齿轮加工的核心耗材
PCB 刀具	指	主要是钻针，用于印制电路板钻孔的工具，藉由贯穿电路板层与层间的接点，以制作出点对点间的通路，使得电路板上各电子零件得以连通串接
石油仪器仪表	指	在石油开采施工中，用于对装备指示记录、数据采集与存储、信息显示与报警等的器具或装置，帮助掌握石油设备工作状态，实现科学钻井，确保施工安全

CVD	指	化学气相沉积，低温气化的金属卤化物气体和导入的反应气体，在高温真空下相互反应生成化合物而沉积在基材表面，生成一种具有特定功能的薄膜，提升基材的硬度、抗氧化及耐磨性等综合性能
PVD	指	物理气相沉积技术，利用物理过程实现物质转移，将原子或分子由源转移到基材表面上的过程，以使某些有特殊性能（高硬度、耐磨性、散热性等）的微粒喷涂在性能不同的基材上，增强基材的硬度、耐磨性、散热性等综合性能

注：本募集说明书数值若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一章 发行人基本情况

### 一、发行人基本信息

公司名称（中文）	苏州新锐合金工具股份有限公司
公司名称（英文）	Shareate Tools Ltd
法定代表人	吴何洪
统一社会信用代码	9132000077867054XF
注册资本	25,240.8504 万元
注册地址	苏州工业园区唯亭唯西路 6 号
通讯地址	苏州工业园区唯亭唯西路 6 号
成立时间	2005 年 8 月 25 日
联系电话	0512-62851663
邮政编码	215121
传真	0512-62851805
公司网址	www.shareate.com
电子信箱	dongmi@shareate.com
上市时间	2021 年 10 月 27 日
上市交易所	上海证券交易所
股票简称及代码	新锐股份（688257.SH）
经营范围	金属工具制造；金属工具销售；有色金属合金制造；有色金属合金销售；特种陶瓷制品销售；特种陶瓷制品制造；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；模具制造；模具销售；矿山机械制造；矿山机械销售；石油钻采专用设备制造；石油钻采专用设备销售；锻件及粉末冶金制品制造；新材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；非居住房地产租赁；以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）一般项目：货物进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

### 二、股权结构、控股股东及实际控制人情况

#### （一）前十名股东情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司前十名股东持股情况具体如下：

序号	股东名称	股东性质	持股比例	持股数量（股）
1	吴何洪	境内自然人	25.39%	64,082,392
2	袁艾	境内自然人	3.37%	8,506,400

3	张俊杰	境内自然人	2.89%	7,288,904
4	孙海珍	境内自然人	2.24%	5,660,000
5	王子睿	境内自然人	1.78%	4,500,000
6	谭文生	境内自然人	1.44%	3,622,719
7	中国农业银行-华夏平稳增长混合型证券投资基金	其他	1.25%	3,145,377
8	中国建设银行股份有限公司-国寿安保智慧生活股票型证券投资基金	其他	1.22%	3,081,468
9	苏州工业园区新宏众富企业管理中心（有限合伙）	其他	1.16%	2,934,941
10	许周四	境内自然人	1.03%	2,600,000
合计		-	<b>41.77%</b>	<b>105,422,201</b>

## （二）控股股东及实际控制人情况

截至 2025 年 12 月 31 日，吴何洪直接持有公司股份 64,082,392 股，直接持股比例为 25.39%，通过新宏众富控制公司 1.16% 表决权，合计控制公司 26.55% 表决权。吴何洪通过直接或间接方式支配公司股份的表决权，能够对发行人实施控制，决定和实质影响发行人的经营方针、决策和管理层的任免，为公司的控股股东及实际控制人。

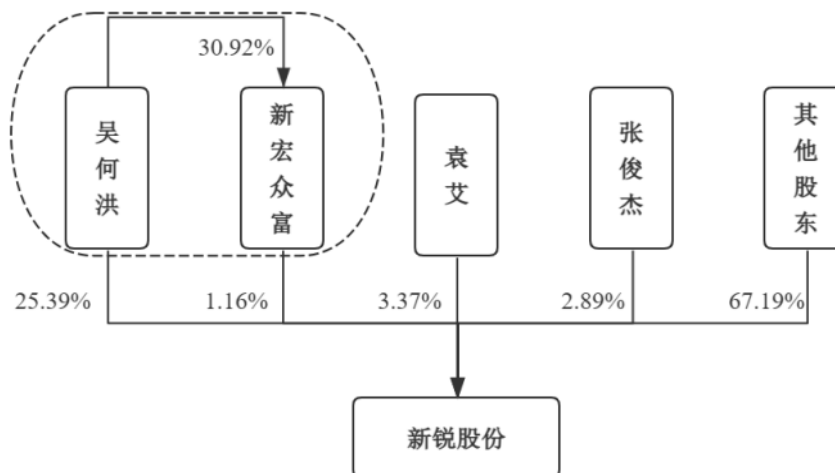
公司控股股东、实际控制人吴何洪的基本情况如下：

吴何洪先生，1966 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级工程师。曾任江汉石油钻头股份有限公司总装车间技术副主任、牙掌车间主任、销售服务部副经理、副总裁；2004 年 8 月至今，历任新锐智造总经理、副董事长、董事长、执行董事；2005 年 8 月至 2006 年 8 月，任新锐有限董事兼总经理；2006 年 8 月至 2010 年 12 月，任新锐有限执行董事兼总经理；2010 年 12 月至 2012 年 5 月，任新锐有限董事长；2012 年 5 月至 2026 年 1 月，任新锐股份董事长兼总裁；2026 年 1 月至今，任新锐股份董事长。吴何洪先生现任武汉市第十五届人大代表、苏州虹锐投资管理有限公司董事、新宏众富执行事务合伙人、苏州正君管理咨询有限公司执行董事。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司控股股东、实际控制人吴何洪直接或间接持有的公司股份不存在质押或冻结的情况。

### （三）股权结构

截至 2025 年 12 月 31 日，公司股权结构图如下：



## 三、所处行业的主要特点及行业竞争情况

报告期内，公司硬质合金及工具领域的收入分别为 134,259.65 万元、161,907.88 万元和 222,507.94 万元，占主营业务收入的比重为 89.32%、89.34% 和 92.04%。因此，公司所处的行业为硬质合金及工具行业。

### （一）所处行业划分

根据《国民经济行业分类》（GB-T4754-2017）分类标准，硬质合金及工具属于“C32 有色金属冶炼和压延加工业”中的“C3240 有色金属合金制造”。

公司硬质合金工具产品包括硬质合金凿岩工具和硬质合金切削工具，按照硬质合金工具的制造工序及应用领域划分，凿岩工具类的主要产品属于“C35 专用设备制造业”中的“C3511 矿山机械制造”和“C3514 建筑工程用机械制造”，切削工具类产品属于“C33 金属制品业”中的“C3321 切削工具制造”。

根据《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》和《战略性新兴产业分类（2018）》，公司所处行业属于“新材料产业”。

## （二）行业监管体制、行业主管部门以及行业主要法律法规政策

### 1、行业主管部门及监管体制

我国对硬质合金及工具行业实行“法律约束、行业主管部门监管、行业协会自律监管”相结合的监管体制。主管部门和行业协会对行业的管理主要体现在制定产业政策、规划行业发展战略、优化行业发展环境等宏观层面的监控管理上，而业务管理和产品生产经营等完全由企业基于市场化方式运作。

#### （1）行业主管部门

公司的行业主管部门为国家发展和改革委员会、国家商务部和国家工业和信息化部等相关部门。

国家发展和改革委员会及商务部主要承担产业政策的制定，指导行业结构调整和技术改造等宏观管理职能。工业和信息化部的主要职责包括研究并提出工业发展战略、拟订工业行业规划和产业政策并组织实施、指导工业行业技术法规和行业标准的拟订等。

#### （2）行业协会

硬质合金及工具的行业协会主要包括中国钨业协会硬质合金分会、中国钢结构协会钎钢钎具分会和中国机床工具工业协会工具分会等。上述行业协会主要负责进行自律性行业管理，代表和维护全国各类硬质合金及工具制造企业的合法权益，组织行业内各应用领域技术标准的起草制定、技术交流和技術发展方向的探讨等，起到协助政府部门加强行业管理和为企业服务的职能。

### 2、行业主要法律法规及政策

发行人所处的硬质合金行业，上游为钨、钴等金属化合物和粉末的开采及冶炼，矿用、切削和耐磨等领域硬质合金的生产；中游为前述领域的硬质合金工具制造，主要产品包括公司的凿岩工具及切削工具，因此上述行业的相关产业政策对发行人的发展均具有重要意义。

序号	文件名称	颁布单位	发布时间	有关内容
1	《有色金属行业稳增长工作方案（2025—2026年）》	工信部等八部门	2025年	明确提到：①促进高端产品创新发展：提升硬质合金及制品等产品综合性能；②提升稀有金属应用水平：围绕集成电路、工业母机、低空经济、人形机器人、人工智能等新

序号	文件名称	颁布单位	发布时间	有关内容
				兴产业，加快钨硬质合金等高端产品应用验证；③加强资源勘查与利用：实施新一轮找矿突破战略行动，加强铜、铝、锂、镍、钴、锡等资源调查与勘探，形成一批找矿新成果
2	《机械工业数字化转型实施方案》	工信部、人力资源社会保障部、市场监管总局等八部门	2025 年	明确提出面向新能源汽车、新能源装备、航空航天等战略性新兴产业和传统产业改造提升需求，重点发展数控立式/卧式/龙门（五轴）加工中心、数控车床和车削中心、铸造装备、锻压装备、增材制造装备等
3	《推动工业领域设备更新实施方案的通知》	工信部等七部门	2024 年	明确提出到 2027 年，规模以上工业企业数字化研发设计工具普及率、关键工序数控化率分别超过 90%、75%，针对工业母机行业，加快淘汰落后低效设备、超期服役老旧设备，重点推动更新服役超过 10 年的机床等
4	产业结构调整指导目录（2024 年本）	国家发改委	2023 年	明确指出高性能硬质合金材料及其工具、硬质合金、超硬材料等切削刀具及工具系统列为鼓励类产业
5	《关于印发〈制造业可靠性提升实施意见〉的通知》	工信部、教育部、科技部、市场监管总局	2023 年	明确指出重点提升立/卧式加工中心，联动加工中心，车铣复合加工中心，重型数控机床、大型压铸件、液压/伺服压力机、激光焊接与切割装备
6	《进一步提高产品、工程和服务质量行动方案（2022—2025 年）》	市场监管总局、国家发改委、工信部等 18 部门	2022 年	明确指出提升电子装备、数控机床和工业机器人的安全性和可靠性水平，加快数控系统、关键功能部件等的升级和推广应用
7	《机械工业“十四五”发展纲要》	中国机械工业联合会	2021 年	明确指出要研制一批“中高端数控机床产品所需的关键功能部件，控制、驱动、检测装置与系统，加工涉及的高性能、数字化、自动化、智能化切削刀具和磨料磨具”
8	《中国钨工业发展规划（2021 年-2025 年）》	中国钨业协会	2021 年	明确指出推动特种粉末制造，超大型、特异型硬质合金制品、硬质合金棒材、数控刀片及工具、钨表面工程材料及制品、特种钨材产业化升级；推动硬质合金微观结构的设计和缺陷控制研究，实施涂层技术的联合攻关，高性能抗震钨丝、高强度钨丝、超薄超大型钨板材、钨合金的制备技术
9	《战略性新兴产业分类（2018）》	国家统计局	2018 年	明确指出“硬质合金及制品制造属于战略性新兴产业；矿用合金深度加工（复合片、工程齿、截煤齿、钎片、冲击钻片、铲雪齿）、耐磨零件用硬质合金（顶锤、辊环、拉拔模、冷墩冷冲模、板材、长条薄片、割型、喷嘴、阀门配件、密封环）、棒材深加工（PCB 棒材、工具棒材）属于重点产品和服务”

### 3、行业发展概况

报告期内，发行人在硬质合金及工具行业的主要产品包括硬质合金、凿岩工具及配套产品、硬质合金切削刀具。其中，硬质合金包括矿用工具合金、切削工具合金和耐磨工具合金等，凿岩工具是以牙轮钻头、潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具为代表的矿用工具，硬质合金切削工具是切削工具的重要类别，占比超五成，公司的硬质合金切削工具产品包括数控刀片、整硬刀具、齿轮刀具等，除此之外，在切削工具领域，公司亦形成了金属陶瓷刀具等其他材质刀具产品的覆盖。

#### （1）硬质合金

硬质合金是以高硬度难熔金属的碳化钨粉末（硬化相）为主要成分，以钴、镍等金属（粘结相）为粘结剂，经球磨、压制、烧结而成的具备极高硬度和良好耐磨性的合金材料。通常，硬化相主要为碳化钨、碳化钛等，硬化相决定了硬质合金的硬度及耐磨性能，粘结相主要起粘结作用，将硬化相粘结在一起，对硬质合金贡献韧性。

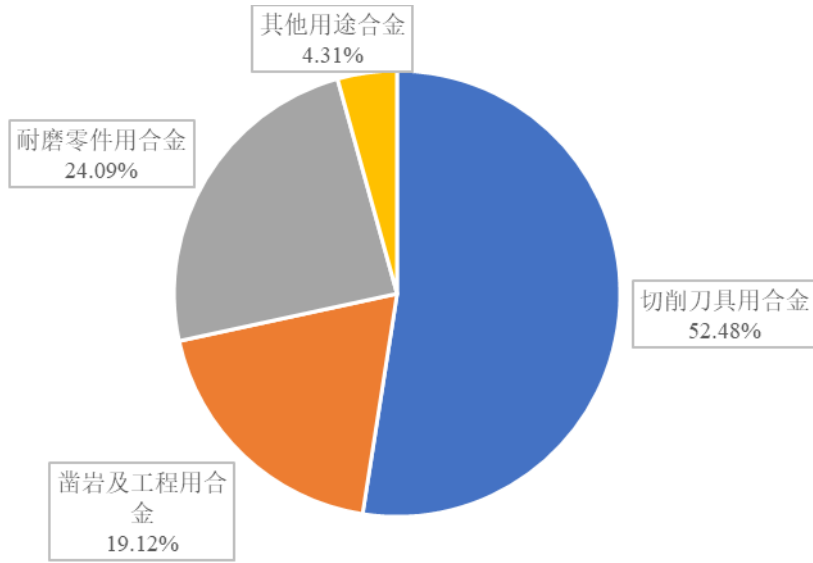
硬质合金的高硬度、高耐磨的性能使其可以制造成为各种矿用工具、切削工具、耐磨工具等，广泛应用于工程机械、金属切削机床、汽车制造、电子信息、航天军工等领域。硬质合金通常按照碳化钨晶粒大小以及其应用领域进行划分，晶粒大小很大程度上决定了硬质合金的性能与应用领域。硬质合金晶粒分类标准如下：

单位：微米

纳米晶	超细晶	亚细晶	细晶	中晶	粗晶	超粗晶
<0.2	0.2-0.5	0.5-0.8	0.8-1.3	1.3-2.5	2.5-6.0	>6.0

通常来讲，晶粒度越小，硬质合金硬度越高、耐磨性能越好，但同时韧性降低，抗冲击性较差；晶粒度越大，硬质合金抗冲击性和韧性越好，硬度及耐磨性能降低。因此，纳米晶、超细晶及亚细晶硬质合金，因其硬度高、耐磨和切削刀刃锋利等特点，广泛适用于切削工具等领域；细、中晶硬质合金主要用于对硬度和耐震强度有要求的切削工具、耐磨工具等领域；粗、超粗晶硬质合金，具有较高的抗冲击力和耐磨性，主要用于矿用工具等领域。根据中国钨业

协会硬质合金分会的统计数据，2024 年，我国不同类型硬质合金的产量结构情况如下：



数据来源：中国钨业协会硬质合金分会

#### 1) 我国是硬质合金产量最大的国家，年产量呈现不断上升的趋势

中国是世界最大钨资源储藏国，截至 2024 年，中国保有钨储量占全球钨资源的 52% 左右，位居首位。湖南、江西两省是我国钨资源储量最丰富的省份，储量合计占到全国的 50%。作为原材料导向型行业，我国的硬质合金产业根据我国钨矿资源分布情况，呈现出区域化分布的特点，亦主要集中在湖南、江西等钨矿集中分布地区。

随着国民经济各领域持续向好，以及国内外对于硬质合金需求的不断提升，我国硬质合金的产销量保持上升趋势。同时，在如高端装备制造、航空航天、半导体和新能源等新兴产业不断涌现的背景下，行业内具有研发创新优势的企业根据终端应用需求，不断开拓硬质合金产品的应用边界，打开了更为广阔的市场空间。根据中国钨业协会统计，国内硬质合金的产量预计从 2016 年的 2.80 万吨增长至 2025 年的 6.20 万吨，期间复合增长率 9.23%。



数据来源：中国钨业协会，华经产业研究院

## 2) 钨作为战略性金属资源，开采指标严格控制

硬质合金的主要成分钨是国民经济和现代国防领域不可替代和不可再生的战略性金属资源，具有高熔点、高比重、高硬度的物理特性，广泛应用于航空航天、通用机械行业、汽车行业、模具行业、能源及重工行业、电子行业、电气行业、船舶行业、化学工业等重要领域。在钨的主要应用中，目前尚未发现良好替代品，美国、俄罗斯等国家先后建立了钨的战略储备，我国每年对钨矿开采跟稀土资源类似，下达总量控制指标，严控战略资源无序消耗。2024 年中国钨年产量达 6.7 万金属吨，全球占比 83%，中国占据全球钨矿供应主导地位。

在供给端，鉴于我国对钨矿开采实行总量控制、配额生产的方式，因此预计供给端即钨精矿产量预计不会出现大幅增长的趋势。但是在需求端，随着国家出台多项政策鼓励制造业高质量发展以及攻克“工业母机”关键零部件课题的深入推进，高端制造装备升级拉动了高端钨材和高性能硬质合金需求的增长。基于上述背景，我国钨产业企业在全产业链中掌握定价主动权，一方面在国内奠定了市场地位，另一方面为我国企业“走出去”抢占国际市场构建了核心竞争优势，提升了我国硬质合金企业在国际市场的综合竞争力与市场渗透能力。

## 3) 钨产业链转型升级是保障钨产业战略地位的必要路径

当前钨行业上游资源品将占据产业链的利润大头，下游钨品制造企业只有具有高端加工能力，逐步推行高附加值产品，才有望从钨行业价格上涨周期充分受益。一方面，我国长期以来出口钨品以中低端产品为主，附加值较低，中高端产品主要依赖进口，但是随着技术的进步和产业升级，钨制品行业逐渐向高端化、精细化方向发展。高性能、高精度、高附加值的钨制品成为市场主流产品，带动行业转型升级，例如切削工具正逐步向数控化、体系化演进，光伏钨丝推动细线化迭代等，精深加工产业高端化、差异化进程方兴未艾。另一方面，我国作为制造业大国，近年来陆续提出高端装备制造自主可控，高端装备制造业是以高新技术为引领，处于价值链高端和产业链核心环节，决定着整个产业链综合竞争力的战略性新兴产业，是现代产业体系的脊梁，对推进制造业产业结构升级、实现由制造业大国向强国转变具有重要战略意义。钨产品的终端领域如汽车、航空航天等加工制造领域逐步国产化，高端钨产品例如硬质合金切削工具是我国在高精尖制造领域实现核心技术突破的关键核心部件，在目前国际贸易摩擦日趋激烈的背景下，实现高端切削工具自主化具有重要意义。因此，在上游资源品供需关系紧张，钨价保持较高水平的趋势下，下游钨品制造企业应扩大高附加值钨制品的研发、生产及销售，才能在当前行业中充分受益。

## （2）凿岩工具

凿岩工具是指在矿山开采、隧道掘进、水利工程、建筑施工、道路修建等工程场景中，用于对岩石、矿石、混凝土等坚硬脆性介质进行钻孔、凿破、劈裂作业的专用工具总称，是凿岩施工的核心作业部件，通常与凿岩机、钻机等动力设备配套使用，实现对坚硬介质的机械破碎与成孔，为后续的爆破、锚固、注浆、掘进等工序提供作业基础。

图：凿岩工具接触矿山的应用场景



### 1) 凿岩工具种类丰富，应用场景广泛

凿岩工具产品主要包括牙轮钻头、顶锤式凿岩钎具、潜孔钻具等，相较于牙轮钻头，以钎杆、钎头、钎尾为代表的顶锤式凿岩钎具和以钻头、冲击器为代表的潜孔钻具具有更为广阔的市场空间，其中，钎头直接与岩石相接触作业，使用寿命短、消耗快，是顶锤式凿岩钎具产品需求量最大的细分产品。从应用场景来看，牙轮钻头主要适配于矿山地表爆破，应用于露天矿山开采、地表基建开挖等露天作业场景；而顶锤式凿岩钎具与潜孔钻具除可覆盖部分地表作业需求外，还能广泛应用于地下矿山开采、隧道掘进、地下建设工程等地下作业场景。因此，顶锤式凿岩钎具和潜孔钻具的应用场景更为广阔。下游客户主要面向大型能源、金属矿山勘探及开采企业及基础设施建设企业，因此上述下游行业对凿岩工具的市场空间有直接的影响。

### 2) 凿岩工具是矿山机械及基建设施的重要耗材，损耗率较大

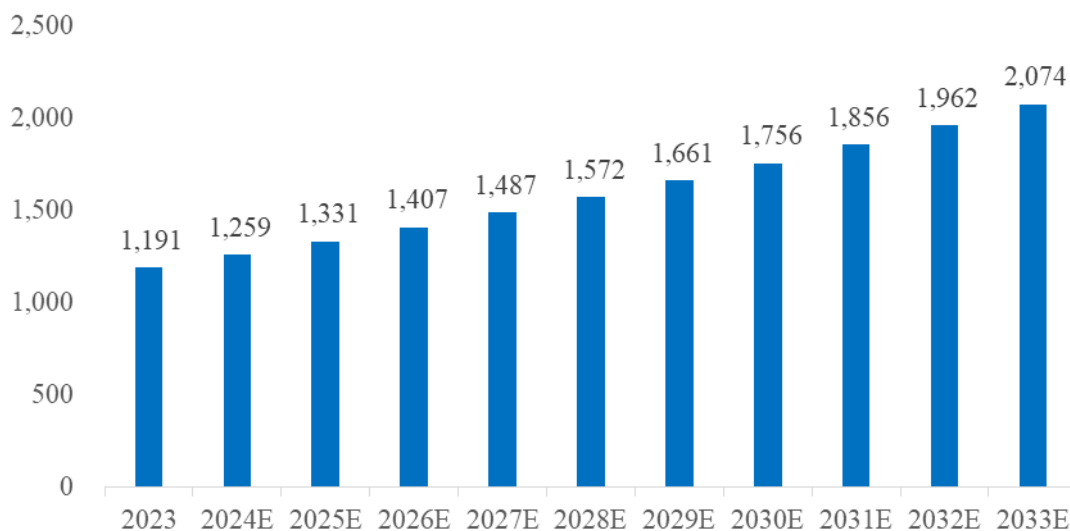
一方面，由于矿山作业的条件较为恶劣，因此对凿岩工具的损耗较大，矿山开采企业通常采取频繁的更换凿岩工具的方式减少设备主机的损耗；另一方面，矿山开采深度逐步由浅层向深层转变，向深部开采资源将给采掘工具及机械带来高压、高温、高磨损等较为复杂的工况环境，同时进一步加剧了对耗材的损耗，进而要求相关矿山开采耗材的质量不断提升。此外，采矿权审批及环保力度不断趋严，小型矿山持续出清，大型矿山逐步探明并进入开采阶段，大型化趋势下对矿服企业及耗材的机械化水平、高负荷强度、抗磨损能力提出了更高要求。因此，矿山开采行业对凿岩工具的需求量大，且具有持续性，使得凿岩工具的销量能够保持较强的稳定性。

### 3) 全球矿山机械市场规模持续增长

能源与矿产资源作为工业的基础，在国民经济中具有举足轻重的地位。近年来，全球能源转型加速、新能源等新兴行业崛起带动铜、锂等关键金属的需求持续增长，同时，发展中国家在基础设施建设和城市化过程中对铁、铜等金属需求也不断增加，全球矿业行业市场实现稳定增长。在全球矿业行业市场发展的背景下，全球矿业行业投入呈上升趋势，带动全球矿山机械市场稳步增长。根据 Precedence Research 统计，全球矿山机械市场规模预计将从 2023 年的

约 1,191 亿美元以 5.7% 的年复合增长率进行增长，并于 2033 年达到约 2,074 亿美元。

全球矿山机械市场规模（亿美元）



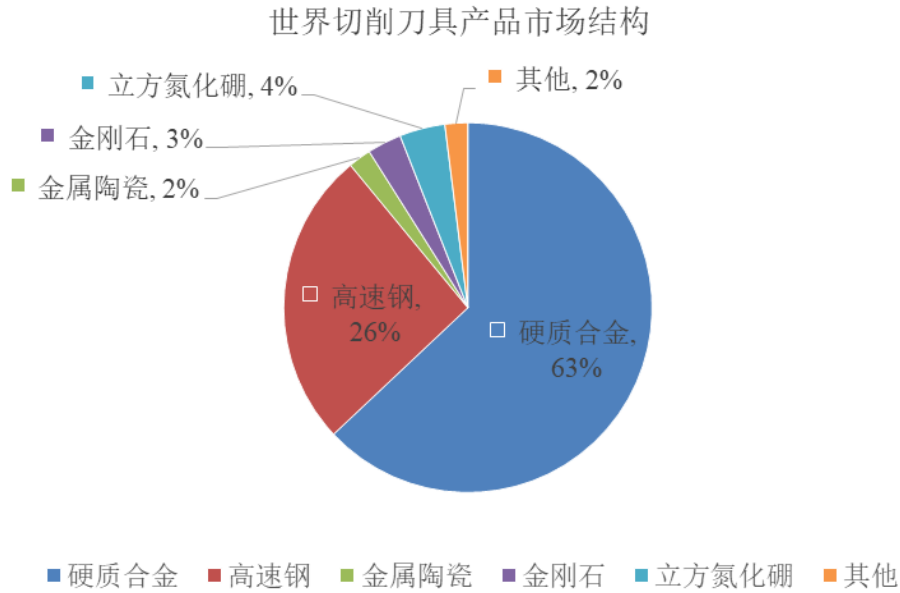
数据来源：Precedence Research

### （3）硬质合金切削工具

切削工具（又称“刀具”，下同）是机械制造环节中发挥重要作用的基础支撑性材料工具，是广泛应用于各个制造业的刚需性耗材。据统计，2025 年全球切削刀具市场销售额为 279.4 亿美元，预计 2026-2032 年全球切削刀具年复合增长率为 5.9%，2032 年将达到 415 亿美元。根据中国机床工具工业协会数据，2023 年我国金属切削工具市场规模达 492 亿元，预计 2030 年达到 631 亿元，2023 年至 2030 年的复合增长率达 3.62%。

#### 1) 硬质合金刀具是工业制造的主流切削刀具

按照材料不同，目前切削刀具主要分为硬质合金刀具、工具钢（碳素工具钢、合金工具钢、高速工具钢）刀具、陶瓷刀具和超硬材料（聚晶金刚石和立方氮化硼）刀具。刀具材料的选择既影响加工精度和工件表面质量，也影响切削加工效率和生产成本。随着工业技术的进步，各种刀具材料各自发展，相互配合，又彼此竞争，通过组合应用，为现代切削加工提供解决方案。基于硬质合金具备良好的强度及韧性，具有耐磨、耐热、耐腐蚀等一系列优良性能，硬质合金刀具在切削工具中的份额占比最大，达到了 50% 以上。



数据来源：前瞻资讯

## 2) 硬质合金刀具需求伴随高端制造及关键工序自主可控背景持续扩张

硬质合金刀具根据其加工方式的不同主要分为铣削刀具、车削刀具、钻削刀具等类型。近年来国内制造业转型升级推动，传统机床正加速被数控机床替代，传统普通机床主要使用焊接刀具与机床配套进行切削工作，此类刀具结构较为简单、切削性能差且精度低，仅限于粗加工环节。随着加工产品的结构复杂化、加工精度不断提高以及生产效率的提升，国内机床设备正逐步从传统普通机床向数控机床过渡。硬质合金刀具具有突出的硬度、热稳定性及较强的耐磨性、耐腐蚀性等优越性能，通过搭配数控机床实现切削功能，因此数控机床是硬质合金刀具的直接应用下游，在汽车制造、航空航天、风电、人形机器人等终端现代机械制造领域发挥重要作用，是制造业升级不可或缺的关键配套产品。

数控机床行业发展与宏观经济形势及下游应用行业景气度高度关联，宏观经济平稳运行、制造业转型升级等核心因素，共同为我国数控机床产业构筑了广阔的市场发展空间。①宏观经济层面，我国宏观经济长期呈现稳健向好发展态势，制造业产业规模持续扩张、产业结构持续优化升级，为数控机床行业发展筑牢了坚实的产业基础，提供了持续增长的核心驱动力量。②制造业转型升级深化推进背景下，一方面，汽车、消费电子、工程机械、通用设备等成熟应用领域，对零部件加工精度、加工效率及设备运行稳定性的要求持续提升，催

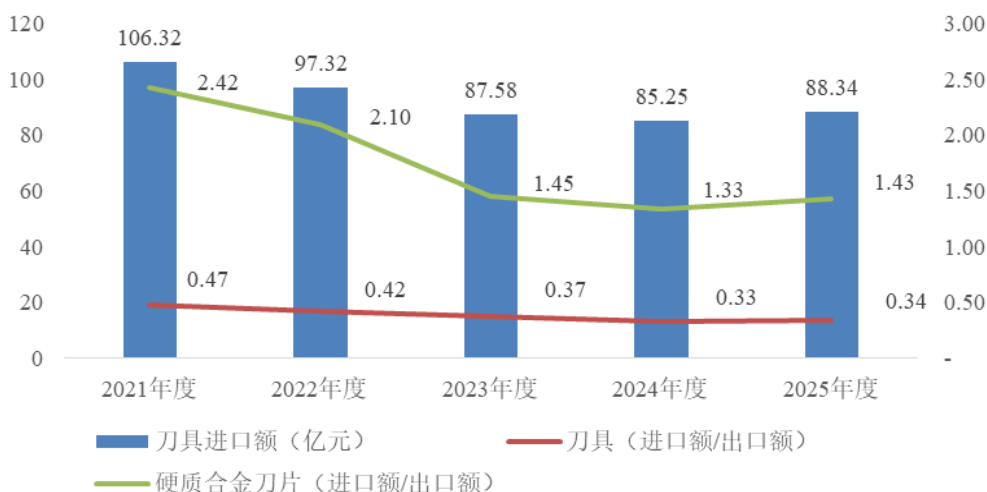
生了中高档数控机床更新替换需求；另一方面，工业机器人、航空航天、国防军工、半导体设备等重点产业与战略性新兴产业快速发展，对高精密、复杂空间型面零部件的加工能力提出更为严苛的要求，具备复合加工、多轴联动特性的高端数控机床产品（含卧式加工中心、五轴数控机床等）市场需求持续凸显，进一步为数控机床行业开辟了高速增长的全新增量市场。

因此，在高端制造转型升级及关键工序自主可控、高精密零部件加工能力日益严苛的背景下，硬质合金刀具作为数控机床加工的必需消耗品，硬质合金刀具的市场需求量也将持续提升。

### 3) 国产刀具替代空间巨大, 高端刀片仍然以进口为主

作为搭配数控机床实现切削功能的核心部件，数控刀片国产化进程尤其是高端刀具市场亟待加速。近年来，我国刀具国产化及海外出口进程持续加快，但高端刀具目前仍以进口为主，国产替代空间较大。根据中国机床工具工业协会分析，近三年刀具进口额整体稳定在 90 亿元左右，国产刀具的替代空间较大。与此同时，作为高端刀片的硬质合金刀片进出口比例近年来保持在 1.4 左右，目前国内仍以进口为主，凸显国内仍对高端刀片存在进口依赖。因此，在全球贸易摩擦和国内大循环背景下，推进国产高端刀具逐步替代海外刀具产品，实现关键生产链自主可控是目前亟待需要攻克的问题，国产刀具替代空间巨大且需求迫切。

刀具进口额、刀具及硬质合金刀片进出口比例

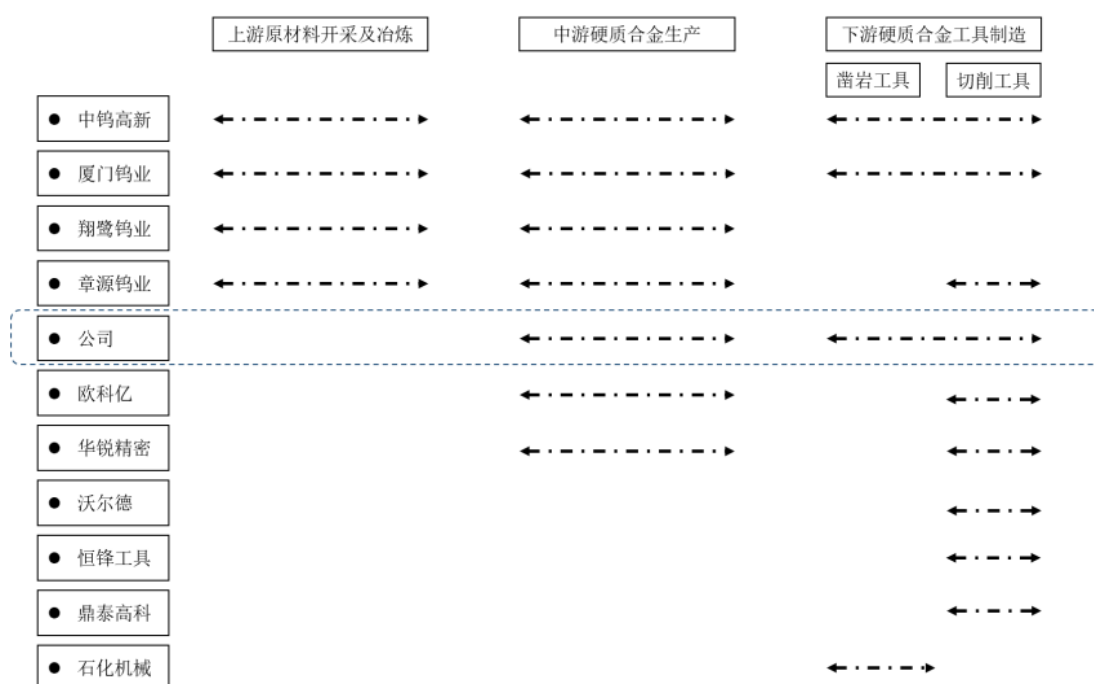


数据来源：中国机床工具工业协会

## 4、行业竞争情况

### （1）行业竞争格局

公司所处的硬质合金产业链形成了上下游协同发展的产业格局，凿岩工具和切削工具是硬质合金最主要的下游。上游原材料开采及冶炼竞争格局主要集中于少数具备矿产资源优势的企业，中游硬质合金生产以及下游硬质合金工具行业形成了以中钨高新、厦门钨业等为代表的行业内国有龙头企业，以及以新锐股份、欧科亿等企业为代表的、少数具备技术多元化、产品体系协同与全品类布局等综合性优势的民营企业。



硬质合金行业，行业内企业主要为以中钨高新和厦门钨业为代表的国有钨矿企业，以及以新锐股份、欧科亿等为代表的民营企业。公司的硬质合金产品种类覆盖面广阔，包括矿用工具合金、切削工具合金及耐磨工具合金等。根据中国钨业协会硬质合金分会的公开统计数据，公司硬质合金总产量连续多年位列国内前十（报告期内排名为 6-8 名），且公司硬质合金产量主要涵盖凿岩工具、数控刀片等中高端应用。

凿岩工具行业，公司在国际上的主要竞争对手为山特维克和安百拓，山特维克的核​​心业务包括矿山开采设备和工具、金属切削刀具以及材料科技，主要产品包括各类钻机及钻具，其中，牙轮钻头、潜孔钻具及天井滚刀均为山特维

克主要钻具类产品。安百拓是全球知名的工业集团，旗下矿山与岩石开挖板块主要产品包括各类钻具，钻具类产品包括牙轮钻头、潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具及天井滚刀等。在国内，凿岩工具企业普遍是以凿岩工具生产为主的独立生产商，公司是国内凿岩工具的头部的企业。根据中国钢结构协会钎钢钎具分会统计信息，公司凿岩工具板块的牙轮钻头产品市占率国内第一，全球第三，仅次于山特维克和安百拓。

切削工具行业，目前全球刀具消费市场企业竞争可分为三个梯队：第一梯队为欧美企业，包括山特维克、肯纳金属、伊斯卡等，主导高端定制化刀具市场，以向客户提供整体切削解决方案为主，技术水平整体较高；第二梯队主要为日韩企业，包括三菱、京瓷等，产品性能较好、稳定性及通用性较高、性价比高；第三梯队主要为国内刀具企业，企业数量众多，以价格和服务优势赢得市场份额。我国刀具行业起步较晚，基础薄弱，高端刀具主要依赖进口。但经过多年发展，我国刀具行业已形成了以欧科亿、华锐精密为代表的头部企业，公司亦在切削工具领域持续发力，报告期内，公司切削工具的收入分别为 10,270.07 万元、24,454.90 万元和 36,277.42 万元，增速呈较快增长的趋势。

经过多年发展，我国刀具行业在各个细分领域涌现出一大批优秀的龙头企业。企业通过科技攻关、科研开发、技术改造，在刀具材料、设计、制造、涂层、钝化等各个方面，打破了国外垄断，解决了“卡脖子”问题，突破了技术瓶颈，解决了行业难题。许多刀具产品整体技术水平已经达到国际同类产品的先进水平，其中部分关键核心技术已经达到国际领先水平。因此，在关键设备及工序自主化的大背景下，刀具国产化是未来的发展趋势，我国刀具企业已呈现后来居上的态势。

## （2）行业壁垒

### 1) 研发和技术壁垒

硬质合金生产涉及材料科学、粉末冶金、机械加工等多学科技术，需掌握混合料制备、成型、烧结等核心工艺；数控刀具的生产亦涉及到基体材料、刀具结构设计、涂层技术及应用技术等跨学科领域，形成了较高的研发与技术壁

垒。新进入者需投入大量资源进行技术研发，难以在短期内构建完整的研发体系并实现技术突破。

## 2) 品牌与客户壁垒

硬质合金产品多为工业易耗品，其产品性能直接影响下游客户的加工精度、生产效率和产品性能。在高端制造领域，如航空航天、汽车制造等行业，客户对硬质合金刀具产品的稳定性和可靠性的要求极高，通常会建立严格的供应商准入体系，对供应商的技术实力、产品质量、生产规模及服务能力进行全面长期的考察，一旦确立合作关系，客户为了避免更换供应商带来的生产波动、质量风险及成本增加等问题，通常与供应商保持长期稳定的合作关系，新进入者在品牌影响力、研发能力、客户资源等方面均存在显著的短板，难以迅速融入市场。

## 3) 规模与资金壁垒

硬质合金、凿岩工具和切削工具行业具有显著的规模经济效应。从生产端看，行业生产涉及钨粉制备、合金烧结、精密加工、涂层处理等多个核心环节，需大量采购碳化钨粉、钴粉等原材料保障生产的连续性，且核心生产设备如烧结炉、涂层设备的价值较高，对企业的资金实力提出了较高的要求。行业头部企业凭借规模化生产优势，原材料采购议价能力较强，可有效控制原材料成本波动风险。从市场端看，下游企业如航空航天企业、汽车制造商等通常需要大规模采购的需求，对供应商的产能要求较高，行业领先企业通过持续的产能扩张已形成了较大的生产规模，能够稳定满足客户的批量采购要求。从研发端看，为保持行业竞争力，行业内的企业需长期投入大量资金用于核心技术研发、新产品迭代及研发团队建设，新进入者难以承担较高的研发费用。

### （3）公司面临的主要竞争情况

#### 1) 公司的行业地位

##### ①硬质合金领域

公司的硬质合金产品种类覆盖面广阔，包括矿用工具合金、切削工具合金及耐磨工具合金等。在硬质合金同行业上市公司中，以中钨高新（000657.SZ）、厦门钨业（600549.SH）为代表的国有钨矿企业掌握较丰富的

钨矿资源或具有较强的钨矿加工能力，同时前述企业也将产业链向下游延伸，生产并销售硬质合金。此外，章源钨业（002378.SZ）和翔鹭钨业（002842.SZ）亦生产硬质合金。根据中国钨业协会硬质合金分会的公开统计数据，公司硬质合金总产量连续多年位列国内前十（报告期内排名为 6-8 名），且公司硬质合金产量主要涵盖凿岩工具、数控刀片等中高端应用。

## ②凿岩工具领域

公司的凿岩工具产品主要为牙轮钻头、潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具。公司是国内硬质合金凿岩工具领域产品品种最为丰富的制造商之一，且已实现对澳洲、美洲重要矿山企业的覆盖，目前已成为必和必拓（BHP）、力拓集团（RioTinto）、FMG、Perenti 集团、MinRes 集团等全球矿山巨头的直接供应商，且已进入巴西淡水河谷（VALE）、智利国家铜业公司（CODELCO）的供应链体系。根据中国钢结构协会钎钢钎具分会提供的数据，2022 年度至 2024 年度，公司在国内矿用牙轮钻头市场位居第一，在全球牙轮钻头市场排名前三。

## ③切削工具领域

公司的切削工具产品主要为数控刀片、整硬刀具、金属陶瓷刀片和齿轮刀具。在切削工具的同行业上市公司中，中钨高新（000657.SZ）主要生产整体刀具、数控刀具等切削工具产品，厦门钨业（600549.SH）主要生产整体刀具、可转位刀片、超硬刀具等切削工具产品，欧科亿（688308.SH）和华锐精密（688059.SH）主要生产应用于切削领域的硬质合金及数控刀片等工具产品，沃尔德（688028.SH）主要生产超硬刀具及硬质合金工具产品，鼎泰高科（301377.SZ）主要生产钻针、铣刀、数控刀具及 PCB 特殊刀具产品，恒锋工具（300488.SZ）主要生产精密复杂刃量具和精密高效刀具。

公司已实现数控刀片、整硬刀具、金属陶瓷刀片、齿轮刀具等多品类切削工具产品的覆盖。公司受限于切削工具产能瓶颈，与上述同行业上市公司的收入规模相比仍有一定差距。2023 年至 2025 年度，公司切削工具产品的业务收入分别为 10,270.07 万元、24,454.90 万元和 36,277.42 万元，增速较快。

## 2) 公司的行业竞争对手

### ①境内主要企业情况

#### a.中钨高新（000657.SZ）

中钨高新（000657.SZ）成立于 1993 年，是一家主要从事硬质合金及钨、钼、钽、铌等有色金属及其深加工产品和装备的研制、开发、生产、销售的上市公司，其主要产品为硬质合金、化合物及粉末以及刀片等。2024 年，中钨高新实现销售收入 147.43 亿元。

#### b.厦门钨业（600549.SH）

厦门钨业（600549.SH）成立于 1997 年，从事钨精矿、钨钼中间制品、粉末产品、丝材板材、硬质合金、切削刀具、各种稀土氧化物、稀土金属、稀土发光材料、磁性材料和稀土贮氢、系列锂电池材料等其他能源新材料的生产、销售与研发。2024 年，厦门钨业实现销售收入 351.96 亿元。

#### c.翔鹭钨业（002842.SZ）

翔鹭钨业（002842.SZ）成立于 1997 年，主营业务包括钨精矿、钨制品、硬质合金及钨深加工产品的生产与销售。2025 年，翔鹭钨业实现销售收入 24.09 亿元。

#### d.章源钨业（002378.SZ）

章源钨业（002378.SZ）成立于 2000 年，是国内集钨的采选、冶炼、制粉、硬质合金和深加工为一体的大型钨行业骨干企业。2025 年，章源钨业实现销售收入 52.02 亿元。

#### e.欧科亿（688308.SH）

欧科亿（688308.SH）成立于 1996 年，主营业务为数控刀具产品和硬质合金产品的研发、生产和销售，主要产品包括数控刀具产品和硬质合金产品。2024 年，欧科亿实现销售收入 11.27 亿元。

#### f.华锐精密（688059.SH）

华锐精密（688059.SH）成立于 2007 年，主营业务为硬质合金数控刀具的研发、生产和销售，主要产品为硬质合金数控刀片和硬质合金整体刀具。2025 年，华锐精密实现销售收入 10.00 亿元。

#### g. 沃尔德（688028.SH）

沃尔德（688028.SH）成立于 2006 年，业务定位于全球高端刀具市场，是国内领先的刀具综合解决方案商，主要产品为超硬刀具、硬质合金刀具及棒材和金刚石功能材料。2025 年，沃尔德实现销售收入 7.54 亿元。

#### h. 鼎泰高科（301377.SZ）

鼎泰高科（301377.SZ）成立于 2013 年，专业为 PCB、数控精密机件等领域的企业提供工具、材料、装备的一体化解决方案，具有自主研发和创新能力的企业，主要产品为刀具产品（包含钻针、铣刀、PCB 特刀及数控刀具）、研磨抛光材料（包含磨刷、砂带等）、功能性膜材料、智能数控装备。2025 年，鼎泰高科实现销售收入 21.44 亿元。

#### i. 恒锋工具（300488.SZ）

恒锋工具（300488.SZ）成立于 1997 年，专业从事精密刀具研发、制造和运维服务，主要产品为精密复杂刃量具和精密高效刀具。2024 年，恒锋工具实现销售收入 6.08 亿元。

#### j. 石化机械（000852.SZ）

石化机械（000852.SZ）成立于 1998 年，主营业务为油用设备及油用钻头的研发、制造和服务，主要产品包括石油机械装备、油气管道、钻头钻具。2024 年，石化机械实现销售收入 80.34 亿元。

### ②境外主要企业情况

#### a. 山特维克（SAND.ST）

山特维克（SAND.ST）成立于 1862 年，是一家全球化的工程集团，产品包括金属切削工具、建筑及采矿业设备设施、不锈钢材料、特种合金等，客户涵盖汽车、航空工业、石油化工、天然气、采矿建筑等多个行业。2025 年，山特维克集团实现营业收入 1,206.80 亿瑞典克朗。

#### b. 安百拓（Epiroc）

安百拓于 2017 年由阿特拉斯·科普柯集团下包括矿山与岩石开挖技术业务领域等相关业务板块分拆成立。安百拓专注于研发并生产创新的凿岩钻机、岩

石开挖和建筑设备及工具，并且能够提供优质的服务及自动化解决方案，为露天和地下采矿、基础设施、土建工程、水井钻进和地质工程勘测等领域提供可持续生产力。2025 年，安百拓实现营业收入 619.98 亿瑞典克朗。

#### c.三菱综合材料（5711.T）

三菱综合材料成立于 1950 年，总部位于日本，是三菱集团核心公司之一，主要产品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。2025 年，三菱实现营业收入 19,620.76 亿日元。

#### d.京瓷（6971.T）

京瓷成立于 1959 年，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。2025 年，京瓷实现营业收入 20,144.54 亿日元。

#### e.肯纳金属（KMT.N）

肯纳金属成立于 1938 年，总部位于美国宾夕法尼亚州的拉特罗比，是世界知名的硬质合金及硬质合金刀具制造公司，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。2025 年，肯纳金属实现全球营业收入 19.67 亿美元。

### （三）公司的行业竞争优势

#### 1、产业链一体化发展优势

公司的收入主要来源于硬质合金和硬质合金工具，两者结合紧密、相互促进，有利于成本的优化和产品性能的提升。其中，2023 年度至 2025 年度，硬质合金凿岩工具的收入分别为 77,994.01 万元、84,678.68 万元和 112,043.06 万元，是硬质合金工具的主要收入来源。

在凿岩工具领域，公司凿岩工具产品主要采用自产硬质合金作为原材料，能够有效保障原材料品质，公司硬质合金的技术优势在硬质合金凿岩工具的使用寿命和性价比方面获得了充分的体现；同时，公司作为硬质合金凿岩工具领

域重要参与者，能够深入客户生产经营实际，掌握客户的切实需求，有针对性的对产品进行改进，从而反哺硬质合金的研发与创新，提升了硬质合金产品的市场竞争力。

在切削工具领域，公司切削工具产品核心原材料为碳化钨粉，通过全流程工艺管控实现原材料纯度与性能的精准把控，公司在超细晶粒硬质合金制备、多元复合涂层等核心技术上的优势，充分转化为切削工具在加工精度、切削效率及使用寿命上的综合竞争力，显著提升产品性价比；同时，公司作为高端切削工具市场的重要参与者，深度切入汽车制造、航空航天、风电等下游应用场景，精准捕捉客户在难加工材料处理、高效切削等方面的个性化需求，通过针对性优化刀具槽型设计、涂层体系及结构参数，反向驱动硬质合金材料配方与生产工艺的迭代创新，进一步强化了公司在硬质合金及切削工具全产业链的核心竞争优势。

## 2、下游客户的综合服务能力优势

在凿岩工具领域，公司通过收购澳洲 AMS，切入矿山开采、勘探耗材综合服务领域，使公司的国际市场布局和产品垂直延伸进入新的阶段。公司依托自产硬质合金凿岩工具的技术优势和性价比优势，深度参与客户生产过程，切实了解客户需求，为客户提供应用于开采、勘探的硬质合金凿岩工具及其配套产品的定制化解决方案，在对客户销售产品的过程中为其提供产品选型和技术咨询等服务，使矿山客户将主要精力集中于勘探开采作业。优异的产品性能和较高的性价比，以及对矿山客户的综合服务能力，公司已具备与跨国公司在牙轮钻头、顶锤式凿岩钎具和潜孔钻具等硬质合金凿岩工具细分领域竞争的能力。目前公司已实现对澳洲、美洲重要矿山企业的覆盖，已成为必和必拓（BHP）、力拓集团（RioTinto）、FMG、Perenti 集团、MinRes 集团等全球矿山巨头的直接供应商，且已进入巴西淡水河谷（VALE）、智利国家铜业公司（CODELCO）的供应链体系。

在切削工具领域，公司通过在刀具领域的深厚沉淀，持续拓宽切削工具的产品矩阵，目前已具备数控刀片、整硬刀具、齿轮刀具、金属陶瓷刀片等多产品供货能力。公司通过对终端客户需求的不断研究与摸索，为下游汽车制造企

业、航空航天企业、风电企业等提供了优质的刀具产品，催生了良好的行业口碑，已具备向诸多下游领域全方位、多场景的供货及服务能力。

### 3、产品多元化优势

公司在硬质合金行业覆盖从上游硬质合金制造到下游硬质合金工具，其中在硬质合金工具领域，公司的产品涵盖了以矿山开采、基础设施建设用的凿岩工具以及以高端制造行业切削耗材为代表的硬质合金刀具。此外，在公司的切削工具板块，除了硬质合金刀具外，公司还拥有金属陶瓷刀片、齿轮刀具的产业化能力，具备切削工具板块全场景的覆盖能力。与此同时，公司业务拓展至石油石化仪器仪表及设备产品领域，围绕数字化、自动化、电动智能化等客户需求开发相关产品及服务解决方案，客户群体推广到以中石油、中石化、中海油为代表油服类头部企业。

因此，公司多元化的产品赋予了公司业务更为广阔的市场空间与抗风险能力，形成产品互补优势。

### 4、全球化布局优势

经过持续多年的海外渠道布局，公司产品已销往亚洲、欧洲、大洋洲、非洲和美洲等五大洲的 60 多个国家或地区。截至本募集说明书签署日，公司拥有十余个境外子公司，2023 年度至 2025 年度，公司境外收入分别为 73,783.19 万元、78,250.75 万元和 106,182.30 万元，境外收入增长较快。

公司目前实现了由本土企业向国际化企业的升级转变，形成全球化产业布局。公司将充分利用全球化布局优势，继续开拓海外市场，扩大市场份额。

### 5、品牌优势

公司自成立以来始终坚持打造自主品牌，经过十余年的技术积累和市场开拓，公司产品获得了国内外市场的广泛认可，销售区域覆盖亚洲、欧洲、大洋洲、非洲和美洲等五大洲的 60 多个国家或地区。“Shareate®”品牌的硬质合金和凿岩工具产品在行业内树立了良好的口碑，获得“江苏省高新技术产品”、“苏州市名牌产品”等称号。公司的品牌优势和广泛的市场认可度对公司开拓市场、增强竞争力具有重要的意义。未来，公司将凭借既有的品牌优势进一步加大国内外市场开拓力度，努力将公司产品打造成为具有国际竞争力的知名品牌。

## 6、企业管理优势

公司以企业发展战略为指引，以经营目标为导向，以年度经营计划、全面预算管理和绩效管理为手段，形成了成熟的运营管理体系，并采用事业部制管理模式，打造了一支具有丰富实践经验、稳定、高效的管理团队，凝聚力和专业知识能力强，团队结构搭配合理，专业管理、营销人才以及核心技术人员保持稳定。在核心管理团队的带领下，公司具备强大的执行力，在复杂、激烈的竞争中能够及时、合理决策并有效实施，形成了较强的市场竞争力。公司搭建了人才引进、培养、激励及晋升的全方位发展体系，通过外部优秀人才引进和内部员工培养，倡导“共同创造、成就分享”，实施骨干员工持股机制和事业部增量分享机制，激发员工主动性和潜能，夯实人才储备，为公司健康、持续、快速发展提供有力的保障。

## 四、主要业务模式、产品或服务的主要内容

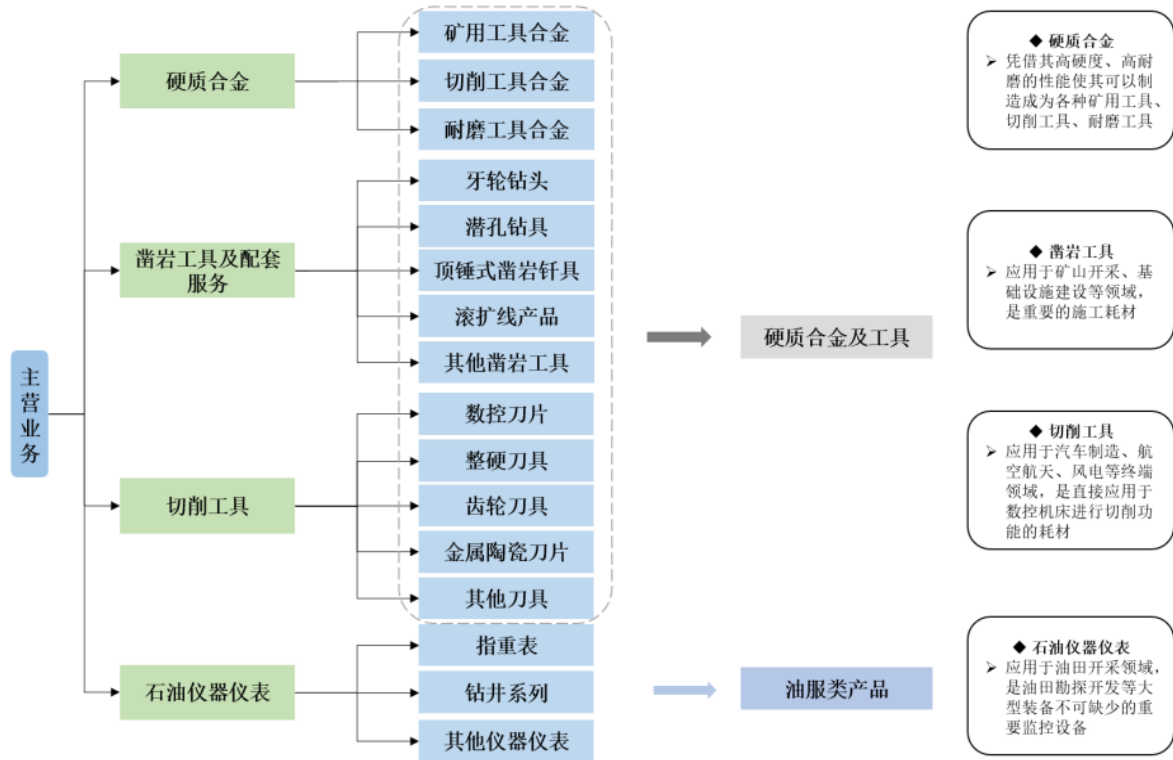
### （一）发行人业务概况

公司的主营业务为硬质合金、凿岩工具及切削工具的研发、生产和销售，形成了硬质合金及工具制造上下游产业一体化发展的运营模式。此外，公司亦为油服类企业提供石油石化仪器仪表等设备产品。

依托多年在企业经营、技术研发、产品创新等方面的沉淀和积累，公司获得了国家专精特新小巨人企业、中国造隐形冠军企业、中国硬质合金行业成长标杆企业、苏州市科技创新示范企业、江苏省信息化与工业化融合转型升级示范企业等荣誉。公司的多项产品亦通过了“苏州制造”品牌、“江苏精品”、“江苏省三首两新技术产品”等第三方认证。根据中国钨业协会硬质合金分会的公开统计数据，公司硬质合金产量连续多年位列国内前十，根据中国钢结构协会钎钢钎具分会提供的数据，公司的牙轮钻头产品在国内市场位居第一，在全球市场排名前三。公司积极拓展海外市场，通过向海外矿山客户供应开采、勘探领域的硬质合金凿岩工具及外购配套产品，为其提供矿山耗材综合解决方案。经过多年发展，公司实现了硬质合金生产、工具制造以及矿山耗材综合服务的产业链贯通，成为必和必拓、力拓集团、FMG、Perenti 集团、MinRes 集团等全球矿山巨头的直接供应商，且已进入巴西淡水河谷、智利国家铜业公司的

供应链体系。经过十余年的技术积累和创新发展，公司“Shareate®”品牌的矿用硬质合金工具在国内外市场取得了广泛认可，产品销售区域覆盖亚洲、欧洲、大洋洲、非洲和美洲等五大洲的 60 多个国家或地区。

报告期内，公司主营业务没有发生过重大变化。



## （二）发行人主要产品及服务介绍

公司的主要产品包括硬质合金、凿岩工具、切削工具及油服类产品，以及根据客户需求提供的配套产品，其中，硬质合金包括矿用工具合金、切削工具合金和耐磨工具合金等，凿岩工具主要包括牙轮钻头、潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具等，切削工具主要包括数控刀片、整硬刀具、金属陶瓷刀片和齿轮刀具。此外，公司亦为油服类企业提供石油石化仪器仪表等设备产品。

公司主要产品情况如下所示：



### 1、硬质合金

公司的硬质合金主要包括矿用工具合金、切削工具合金和耐磨工具合金三类。具体情况如下：

#### （1）矿用工具合金

项目	硬质合金齿	金刚石复合片基体
产品图示		
产品简介	包括旋转齿和冲击齿两大类产品，钴含量一般为 6%-16%，齿形包括球型齿、锥型齿、楔型齿、勺型齿，能够满足不同类型钻具的需求	包括油用基体、矿用基体等，钴含量一般为 13%-16%，该产品在高温高压情况下与金刚石粉末合成为聚晶金刚石复合片
应用领域	旋转齿主要应用于牙轮钻头、旋转类钻具，用于油田及矿产开采；冲击齿主要应用于潜孔钻具、顶锤等冲击类钻具	主要应用于油用聚晶金刚石钻头、矿用聚晶金刚石钻头，用于油田及矿产开采
项目	地矿刀块	截齿
产品图示		
产品简介	包括主刀块、左右刀和长刀块等，钴含量一般为 10-14%，该产品具备强度高、耐磨和耐腐蚀等特点，主要作为盾构机刀盘设备的配件	属于超粗晶粒合金产品，晶粒度大于 7 $\mu\text{m}$ ，钴含量一般为 8-10%，齿型有多锥齿、蘑菇齿
应用领域	主要应用于盾构机，用于隧道掘进等	主要应用于采煤机、路面铣刨机，用于煤矿开采和基础设施建设等

(2) 切削工具合金



项目	棒材	滚刀毛坯
产品图示		
产品简介	属于超细晶粒合金产品，晶粒度可小于 0.4 $\mu\text{m}$ ，具备超高的硬度和良好的韧性，包括实心棒材和带孔棒材	属于超细及亚微细晶粒合金产品，具备良好的刃口锋利性
应用领域	作为刀具材料应用于铣刀、刨刀、PCB 微钻、铰刀，用于金属切削、PCB 板加工等	加工成为滚齿刀，用于金属齿轮的加工等

(3) 耐磨工具合金

项目	<p style="text-align: center;"><b>冲压模具合金</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>锻造模具合金</b></p>
产品图示		
产品简介	<p>属于混晶晶粒合金产品，既具备优良的耐磨性，又具备良好的抗崩性，包括电机级进模材料、电子级进模材料等</p>	<p>属于粗晶粒合金产品，具备良好的耐冲击性和耐腐蚀性</p>
应用领域	<p>主要应用于电机、马达片、EI 硅钢片的高速、高精度冲裁以及电机和半导体设备的引线框、连接器等零件的精密冲压</p>	<p>主要应用于锻造模具，用于生产各类紧固件等</p>
项目	<p style="text-align: center;"><b>硬质合金阀</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>喷嘴</b></p>
产品图示		
产品简介	<p>属于细晶或超细晶粒合金产品，采用最新的粘结相成分设计理念，具备超强的耐腐蚀性</p>	<p>属于中粗晶粒合金产品，采用最新的粘结相成分设计理念，具备超强的耐腐蚀性</p>
应用领域	<p>主要应用于偏心阀组件、流量控制器，用于石油开采等领域</p>	<p>主要应用于三牙轮钻头、金刚石钻头 etc 开采钻头的流道，用于矿山开采等领域</p>

## 2、凿岩工具及配套产品

### (1) 牙轮钻头

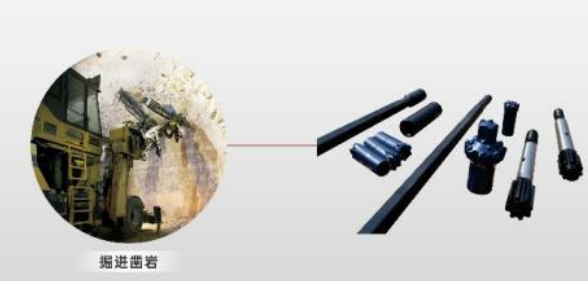
项目	<p style="text-align: center;"><b>矿用三牙轮钻头</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>旋挖牙轮钻头</b></p>
产品图示		
产品简介	<p>通过钻机对钻杆施加压力，带动钻头转动，实现钻头对岩石进行碾压、冲击和切削的复合作用，对岩石进行破碎，再通过压缩空气将破碎的岩屑吹到地面，从而形成爆破孔，常见的爆破孔深度约为 10 至 20 米</p>	<p>通过焊接的方式固定在薄壁井筒，实现钻头对岩石进行碾压、冲击和切削的复合作用，对岩石进行破碎，形成破碎环带，通过井筒的摆动断裂中间的石柱，将断裂的石柱取出，形成井孔</p>
应用领域	<p>主要应用于大型露天矿的爆破孔穿孔，如露天煤矿、铜矿、钼矿、铁矿和各种有色金属矿山，配套牙轮钻机使用</p>	<p>主要应用于强风化岩到微风化岩石，可适应地层抗压强度 50MPa 到 150MPa，用于市政、桥梁等的桩基工程</p>

项目	非开挖牙轮钻头	水井牙轮钻头
产品图示	 <p>水平定向钻工作原理</p> <p>非开挖钻头</p> <p>水平定向钻</p>	 <p>水井钻头</p> <p>水井钻机</p>
产品简介	作用机理与矿用牙轮钻头类似，主要区别在于非开挖牙轮钻头主要用于水平钻进，循环介质为泥浆，作业孔深从 10 至 100 米	作用机理与矿用牙轮钻头类似，区别在于水井牙轮钻头的旋转动力是来自井下动力系统，循环介质为泥浆，钻孔深度从几百米到数千米
应用领域	主要应用于硬、脆、碎岩层或微风化、半风化的岩层的水平钻进，用于地下管线铺设工程	主要应用于水井、煤层气和地热井等钻井开采，以及地质勘探等工程

(2) 潜孔钻具

项目	潜孔钻具
产品图示	 <p>高压潜孔钻头</p> <p>潜孔钻具</p> <p>高压潜孔冲击器</p>
产品简介	潜孔钻具主要由潜孔冲击器和潜孔钻头（也称“钎头”）组成。潜孔冲击器是钻具的核心动力部件，负责将压缩空气的能量转化为高频冲击力；潜孔钻头则是直接接触并破碎岩石的工具。两者通过特定接口紧密配合，协同作业
应用领域	主要应用于矿山爆破孔、油气田开采、地质勘探及市政工程


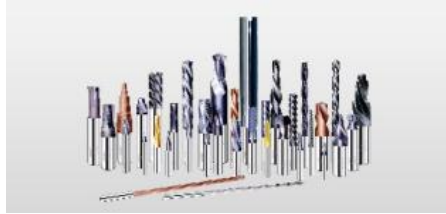
(3) 顶锤式凿岩钎具



项目	顶锤式钻具
产品图示	 <p>掘进凿岩</p>
产品简介	顶锤式钻具是由钎头（上图左）、钎杆、钎套、钎尾（上图右）等凿岩钎具组成的凿岩钻具，具体工作原理是以压缩气体或液压油为动力，通过驱动凿岩机活塞向钎具组尾端进行高频次冲击，产生的冲击能量通过钎具组到达最前端的钎头，进而破碎矿岩
应用领域	矿山的掘进开采及建设工程（隧道、水电站等）的露天和地下建设

(4) 其他凿岩工具及配套产品

项目	金刚石取芯钻头	钻杆
产品图示		
产品简介	金刚石取芯钻头包括金刚石复合片取芯钻头、电镀金刚石取芯钻头以及金刚石绳索取芯钻头，主要用于矿产的勘探	与牙轮钻头等矿用工具连接配套使用
应用领域	主要应用于矿产勘探等领域	作为配套产品应用于矿产勘探及开采等
项目	滚扩线产品	
产品图示		
产品简介	上图为滚刀，通过定位销安装在刀架上，工作方式为反向钻井，与其他类型的凿岩工具的破碎方向相反	上图为扩孔器，专门用于扩大岩石中已有钻孔的钻井工具，主要解决先导孔形成后，需要将其扩大至目标直径的施工难题
应用领域	主要应用于矿坑的通风井、运输通道等工程	水平定向穿越、矿山开采与反井工程、地质勘探与抢险救灾等

3、切削工具

项目	数控刀片	整硬刀具
产品图示		
产品简介	数控机床用可转位刀片的总称，主要由硬质合金制成，可应用在金属的车削、铣削、孔加工、切断切槽、螺纹车削等领域，是现代金属切削应用领域的主流产品	指与刀杆、刀体、刀柄进行配套应用于各类数控加工机床进行车削、铣削、钻削、齿形等各种形态的金属切削加工工具
应用领域	汽车制造、航空航天、风电和通用机械等领域	工程机械、机床制造、通用机械、汽车零部件、模具加工、3C（消费电子）产业、轨道交通、高端装备制造、军工制造、航空航天等领域

项目	金属陶瓷刀片	齿轮刀具
产品图示		
产品简介	是一类由陶瓷硬质相与金属或合金粘结相通过粉末冶金工艺复合而成的高性能切削刀具	用于加工齿轮、链轮、花键等齿廓形状工件的金属切削刀具的统称（除切削刀具外），是齿轮加工的核心耗材
应用领域	模具制造、航空航天、装备制造、建材采矿等领域	汽车制造、航空航天、机器人、医疗仪器等领域

**4、油服类产品**

项目	石油仪器仪表
产品图示	
产品简介	在石油开采施工中，用于对装备指示记录、数据采集与存储、信息显示与报警等的器具或装置，帮助掌握石油设备工作状态，实现科学钻井，确保施工安全
应用领域	石油开采领域

2023 年至 2025 年度，公司的业务收入主要来源于硬质合金、凿岩工具及配套产品和切削工具，主营业务收入分类情况如下：

单位：万元

产品名称	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	收入	占主营业务收入比重	收入	占主营业务收入比重	收入	占主营业务收入比重
硬质合金	74,187.46	30.69%	52,774.30	29.12%	45,995.58	30.60%
凿岩工具及配套产品	112,043.06	46.35%	84,678.68	46.73%	77,994.01	51.89%
切削工具	36,277.42	15.01%	24,454.90	13.49%	10,270.07	6.83%
油服类产品	16,017.39	6.63%	14,946.64	8.25%	13,538.56	9.01%
其他	3,220.15	1.33%	4,365.08	2.41%	2,509.02	1.67%
<b>合计</b>	<b>241,745.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>181,219.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>150,307.24</b>	<b>100.00%</b>

### （三）公司主要业务模式

#### 1、采购模式

##### （1）原材料采购

公司制定了《价格采购管理制度》《物资计划及采购管理规定》和《采购控制程序》，对采购与付款管理模式进行规范。公司设立采购部门，负责生产所需的原辅材料、设备、耗材等物资的采购。制造中心根据客户的订单或订货合同、生产计划以及库存情况制定原辅材料采购计划并提交采购部门，由其负责具体采购。

公司生产所需的原材料主要为碳化钨粉，其他原材料包括钴粉、合金钢等，碳化钨及钴粉均具有大宗商品属性，市场交易活跃，价格公开透明，潜在供应商较多；合金钢为公司生产牙轮钻头所需的特种钢材，需由供应商根据公司需求生产，因此市场中无可参照公开市场价格。

公司对主要原材料采用“以产定购”的采购模式，公司建立了合格供应商名录，针对每种原材料均至少保证 2-3 家主要供应商，并与之建立长期稳定的合作关系，碳化钨粉及钴粉的采购价格通常由双方参照市场交易价格确定，合金钢的采购价格通常通过比价协商确定。

##### （2）外协加工

公司建立了较为完善的外协管理体系，制定了《委外加工管理规定》，并据此对外协厂商进行管理和控制。一般情况下，公司会与合格供应商签订框架性协议，当出现具体项目外协服务需求时，由采购部门向合格供应商名单中具有相应生产能力的外协厂商发出询价，经过对外协厂商报价书的对比，确定好具体的外协厂商后，由该外协厂商提供小批量加工产品供公司采购部进行质量检测和相应技术指标的审核。如该外协厂商提供的样件或小批量产品能够满足公司的要求，公司根据生产需求下达相应的订单，由该外协厂商进行后续的批量外协加工服务。

为提高生产效率，减少固定资产投资，提升投资回报率，公司会将部分产品的部分工序委托外协厂商加工。例如，在凿岩工具产品方面，公司将牙轮钻头生产过程中的钢材锻造及部分种类牙轮钻头产品牙轮内孔的表面处理委托外

协厂商处理；公司钎头、潜孔钻具等产品产能处于满产状态，亦存在通过委外采购弥补产能缺口。在切削工具产品方面，公司在自身产能不足的情况下，将数控刀片的涂层工序安排外协加工。

公司综合考虑产品质量、技术水平、交付能力、价格和账期等因素，选择多家外协厂商作为合格供应商，并根据客户需求向供应商下达外协订单。

### （3）矿山耗材综合解决方案的配套产品采购

公司的主要凿岩工具产品为牙轮钻头、潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具，其中公司的牙轮钻头性能优异且性价比高，是公司进入海外矿山巨头供应链，并与山特维克和阿特拉斯等跨国公司竞争的核心产品。2016 年，公司收购了澳洲 AMS 并设立了美国 AMS，2025 年，公司收购了智利 Drillco，在加强对澳洲、美国、南美洲矿山企业销售渠道的控制力之余，获得了对矿山企业提供综合服务的渠道和经验。

报告期内，公司向海外大型矿山企业提供开采、勘探耗材的综合解决方案，除向其销售凿岩工具外，也提供配套耗材产品，如金刚石取芯钻头、钻杆等，配套产品种类繁多，客户需求个性化较强，公司为专注主业，对外采购部分配套产品以满足客户需要，提高综合服务能力。

## 2、生产模式

公司采用“以销定产、适度备货”的模式，根据客户的订单及需求预测制定生产计划。

### （1）硬质合金

公司的硬质合金产品分为标准化产品及非标准化产品。其中，标准化产品主要为棒材、板材等，非标准化产品主要为硬质合金齿、金刚石复合片基体、耐磨零件等定制或异形硬质合金。针对标准化产品，公司通常结合订单情况并根据历史销售情况制定生产计划并适度备货；对于定制或异形硬质合金等非标产品，公司通常在销售部获取客户订单以后，由制造中心安排执行生产。

### （2）凿岩工具

公司的凿岩工具主要为牙轮钻头、顶锤式凿岩钎具、潜孔钻具，为及时满

足客户需求，公司通常会根据订单情况并结合历史销售情况制定生产计划，并维持一定安全库存数量。公司采用自主生产为主，外协加工为辅的模式组织硬质合金工具的生产，公司采购合金钢并将其发送至外协厂，将牙轮及牙掌的合金钢锻造工序委托外协厂加工，形成牙轮及牙掌毛坯，公司收回成型毛坯后进行精加工，最终形成牙轮及牙掌半成品，并进一步组装为牙轮钻头；同时公司对于部分种类牙轮钻头产品牙轮内孔的表面处理、热处理环节的部分产品以及刀具涂层委托外协厂商加工。

### （3）切削工具

公司的切削工具主要为数控刀片、整硬刀具。公司销售部根据客户订单要求的产品规格、交货周期和数量等信息生成生产指令卡，由生产部门组织生产。由于公司产品需经过配料、球磨、喷雾干燥、压制成型、烧结、研磨深加工和涂层等生产工序，标准生产周期一般为 5-7 周左右，因此公司对市场需求较稳定的产品设置适度安全库存，以快速响应客户需求。

### （4）油服类产品

公司的油服类产品包括钻井指重表、钻井多参数仪等石油钻采仪表，是油田勘探开发等大型装备不可缺少的重要监控设备。公司销售部根据客户订单要求制定生产计划并进行备货。

## 3、销售模式

公司下游客户较为分散且分属不同行业，针对客户结构的特点，公司采用直销为主、经销为辅的销售模式，公司以客户是否为最终使用方划分直销客户和经销客户，公司的所有销售模式均为买断式销售，不存在代销的情况。

### （1）直销模式

公司目前的直销客户普遍与公司有多年良好的合作关系，公司通过指派专门业务人员进行需求及订单跟踪的方式进行销售；针对新开发客户，公司主要通过参加展会或直接商务拜访等方式建立业务关系。一般的销售流程为：获取客户采购信息，确认参加报价或者竞标，按照客户要求提供技术参数、进行报价或者竞标，成功后获取供货资格，最后签订销售合同。

公司与客户达成销售后，公司派专业营销人员负责订单执行、跟踪、协调等相关工作。公司专业售后服务团队负责产品售后服务及跟踪回访。

公司通过直销模式销售的产品包括自产产品和外购配套产品。公司外购的配套产品主要分为产品配套及需求配套两类，产品配套主要为与公司自产的牙轮钻头硬质合金工具配套使用的钻杆及其他钻探配件，应用于矿山开采；需求配套主要为满足矿山勘探需求，用户包括矿山企业和矿山勘探服务企业，勘探相关耗材主要包括金刚石取芯钻头及其连接杆、取芯筒配件等。公司的配套产品主要通过子公司澳洲 AMS 销售，澳洲 AMS 根据澳洲当地矿山企业和矿山勘探服务企业的需要在全中国范围内进行配套产品选型和供应商选择，向全球多地供应商采购配套产品并直接销售给终端矿山企业和矿山勘探服务企业用户。

在直销模式下，存在部分直销客户要求采用寄售方式，即要求公司将订单对应的产品发送至客户指定仓库存放，以便在其使用时灵活取用，客户根据其实际取用及验收/签收情况与公司进行结算。

## （2）经销模式

公司的经销模式主要包括签约经销和一般经销。签约经销是指针对在特定区域内具有稳定销售渠道资源的经销商，公司与其签订《经销协议》或销售框架合同，约定公司授权其在该特定区域内独家销售公司产品，未经公司允许，该经销商不得销售其他厂商类似产品。公司与该类经销商建立了长期稳定的合作关系，同时公司知悉其主要终端客户的基本情况，如经销商需要，公司应配合其向终端客户提供技术服务。一般经销商主要是贸易商客户，公司与其签订普通的销售合同或订单，对经销事项不做特别约定，其与直销客户在销售流程、付款周期等政策方面具有一致性，公司将产品销售给该类经销商，再由其将产品自行销售。

公司制定了《经销商管理制度》，要求经销商具有“独立法人资格，持有有效营业执照正本、税务登记证、组织机构代码证等相关证照，具备较强的资金实力，良好的财务状况”，并且具有“良好的资信能力和商业信誉，无不良记录或者商业欺诈行为”。公司不定期地向经销商提供宣传资料、信息、政策以及推广方案与管理制度等方面的支持，要求经销商不得对产品作夸大宣传或未经

公司认可的承诺。如果发生严重损害公司形象与产品形象的行为，公司与其终止合作。

公司的经销模式为买断式销售，不存在代销的情况，收入确认方法符合《企业会计准则》的规定。公司与经销商协商确定产品价格，并由公司负责将产品发运至经销商，国内经销商的销售由公司承担运费，国外经销商的销售通常采用 FOB 方式，公司承担运抵海关的运费。除此之外，公司不向经销商提供包括返点在内的其他营销费用。

公司产品属于工业易耗品，下游应用领域广泛，公司通过经销模式扩展销售渠道，提高公司产品的行业知名度。报告期内，公司数控刀片的销售模式主要采用经销模式销售，主要系采用经销模式能够简化公司销售管理，使得公司将管理重心放在经销商开发、管理和服务上，公司能够发挥经销商覆盖面广、贴近当地终端用户的优势，实现对终端市场的精耕细作。

#### （四）与产品及服务相关的技术情况

##### 1、主要产品生产技术所处的阶段

公司主要生产产品的生产技术、检验技术均属于较为成熟的技术，符合行业标准，基本能够满足批量生产的要求。

##### 2、主要核心技术

经过多年积累，公司在硬质合金及工具领域形成了完备的核心技术体系，并基于核心技术申请了相应的专利保护，截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有 491 项专利，其中境内专利 459 项，境外专利 30 项，国际专利 2 项。其中境内专利中，发明专利 79 项，实用新型专利 380 项。

公司的核心技术体系以硬质合金的核心技术为基础，硬质合金相关的核心技术可以划分为基础应用技术和细分应用领域技术。基础应用技术由牌号开发、模具设计和生产控制技术组成，适用各类硬质合金设计和生产环节，有助于公司丰富硬质合金产品种类、提高产品性能；在细分应用领域，公司已对矿用工具合金、切削工具合金和耐磨工具合金积累了大量的研发和生产经验，形成了对应的核心技术。硬质合金领域的核心技术推动公司在国内多个硬质合金细分应用领域占据了较高的市场份额。

公司在硬质合金工具领域，亦掌握了诸多行业领先的核心技术。凿岩工具领域，公司在牙轮钻头方面掌握了滚动轴承设计技术、切削结构设计技术、密封矿用三牙轮钻头设计技术、牙掌高硬度细晶粒热处理技术等核心技术，在顶锤式凿岩钎具方面掌握了钎具复合渗强化处理技术、表面改性制造技术及专利新材料应用等核心技术。公司以牙轮钻头、顶锤式凿岩钎具为代表的硬质合金凿岩工具的产品性能和使用寿命均处于国内领先水平，公司矿用牙轮钻头国内市场占有率第一，在澳洲及南美等铜矿及铁矿市场占有率仅次于山特维克和安百拓。切削工具领域，公司掌握了硬质合金数控刀片、整硬刀具及金属陶瓷刀片领域的核心技术，产品矩阵已涵盖主流产品，以适应多样化的市场需求，产品在加工精度、加工效率和使用寿命等切削性能方面已处于国内先进水平。

公司在油服类产品领域，重视研发技术的持续开发与创新，致力于解决油田生产作业中的实际问题，为油田客户降低钻井作业劳动强度，提高安全性能与自动化程度，推动科学、高效生产。

公司部分核心技术成果见下表：

硬质合金				
产品类别	核心技术	技术特点	成熟度	技术来源
基础应用技术	硬质合金牌号开发技术	不同种类的硬质合金原材料配比	批量生产	自主研发
	硬质合金成型模具设计制造技术	不同规格的硬质合金成型模具设计制造	批量生产	自主研发
	非均匀结构硬质合金设计制备技术	不同晶粒度碳化钨成分科学配比，实现耐磨性与强韧性的统一	批量生产	自主研发
	均匀结构硬质合金设计制备技术	合金晶粒结构均匀分布，有效控制产品显微组织缺陷	批量生产	自主研发
	烧结炉气氛均匀性控制技术	降低磁饱和波动	批量生产	自主研发
	硬质合金内部应力去除技术	降低硬质合金内部应力水平	批量生产	自主研发
	计算机仿真模拟技术	数字化研发平台，快速找到技术突破口	初步建立	自主研发
	硬质合金定量金相分析技术	对合金组织结构中 WC 粒度分布进行准确、细致的评价	成熟应用	自主研发
	硬质合金注射成型技术	低成本，复杂结构或多组分一次成型	批量生产	自主研发
	烧结变形控制技术	可精确控制长径比大、带孔、带台阶等坯体的尺寸	批量生产	自主研发
	硬质合金坯体孔加工技术	深盲孔、Y 型孔、3D 修型等高难度孔均可加工成型，降低加工成本	批量生产	自主研发
矿用工具合金	超粗晶粒硬质合金制备技术	提升硬质合金韧性、耐磨性、抗冲击和抗热塑变性	批量生产	自主研发
	三相硬质合金制备技术	提升硬质合金整体韧性、耐磨性	批量生产	自主研发
	梯度硬质合金制备技术	保持硬质合金心部韧性、提升表面耐磨性	批量生产	自主研发
	双层硬质合金基体制备技术	形成基体的双层结构	批量生产	自主研发

	含硼高耐磨合金制备技术	提升硬质合金韧性、耐磨性	批量生产	自主研发
	硬质合金钴相强化技术	提升硬质合金韧性	批量生产	自主研发
	含镍耐腐蚀复合基片制备技术	高尺寸精度、与金刚石结合好、不变形、耐腐蚀	批量生产	自主研发
	纳米碳化物强化钴相技术	提升硬质合金耐磨性	实验阶段	自主研发
切削工具合金	切削工具用高强韧超细晶硬质合金制备相关技术	提升硬质合金硬度、红硬性	批量生产	自主研发
	内冷螺旋孔棒材产品制备技术	提升产品使用寿命	批量生产	自主研发
	低 Co 超细 WC 硬质合金制备技术	高硬度、高强度、钴分布均匀	批量生产	自主研发
	涂覆金刚石涂层专用的硬质合金制备相关技术	与金刚石涂层结合强度高，组织均匀，兼具高强度和高韧性	批量生产	自主研发
	高强韧纳米晶硬质合金制备相关技术	超高强度、硬度，可加工 HRC≥60 的高硬钢，加工表面质量高	批量生产	自主研发
	高温合金加工用硬质合金制备相关技术	红硬性高、强度高、寿命长	实验阶段	自主研发
耐磨工具合金	低摩擦系数合金制备技术	降低合金摩擦系数	批量生产	自主研发
	冲压模具用耐腐蚀性硬质合金材料制备技术	提升硬质合金耐腐蚀性及强度	批量生产	自主研发
	锻造模具用硬质合金材料制备技术	提升硬质合金韧性及抗冲击性	批量生产	自主研发
	细晶板材硬质合金制备技术	耐磨性高，焊接性能好	批量生产	自主研发
	无粘结相硬质合金制备技术	超高耐磨，光学镜面	小批量生产	自主研发
	大孔径合金产品制备技术	内孔、外径尺寸精度高	批量生产	自主研发
金属陶瓷	纳米碳管微量添加剂分散技术	提升金属陶瓷韧性	批量生产	自主研发
	金属陶瓷棒材连续挤压成型技术	提高产品毛坯合格率	批量生产	自主研发
	高氮金属陶瓷的控氧及氮平衡分压烧结技术	抑制含氮化合物的分解，提高烧结体的致密度	批量生产	自主研发

	金属陶瓷可转位刀片制备技术	高耐磨，加工表面质量优质	批量生产	自主研发
	金属陶瓷可焊接锯齿制备技术	高耐磨，焊接强度高	小批量生产	自主研发
<b>凿岩工具</b>				
<b>产品类别</b>	<b>核心技术</b>	<b>技术特点</b>	<b>成熟度</b>	<b>技术来源</b>
牙轮钻头	牙轮钻头切削结构设计技术	提升产品掘进速率、使用寿命	批量生产	自主研发
	密封矿用三牙轮钻头设计技术	提升产品使用寿命	批量生产	自主研发
	密封材料相关技术	提升产品使用寿命，并适应高温和高转速的施工环境	批量生产	自主研发
	滚动轴承设计技术	提升产品使用寿命	批量生产	自主研发
	抽真空检测和注油技术	通过与供应商合作，定制检测设备，同时结合自身实际生产状况进行反复修改、调试，提升检测效率，以提升产品使用寿命	批量生产	引进消化吸收再创新
	牙掌高硬度细晶粒热处理技术	提升牙掌表面耐磨性及心部抗疲劳强度，提升产品使用寿命	批量生产	自主研发
	浮动轴承设计技术	提升产品使用寿命	实验阶段	自主研发
顶锤式凿岩钎具	专利新材料应用	性能不变的情况下，成本低于现有通用材料	批量生产	自主研发
	新热处理淬火工艺炉	自主研发并制定了全新的热处理工艺标准，并以此为核心，定制化设计了配套的热处理加工装置。该装置实现了加工过程的超高稳定性，确保产品硬度等关键机械性能指标精准达标	批量生产	自主研发
	复合渗强化处理技术	通过精确的复合渗处理，显著增加了产品表层硬度，并有效加深了渗碳层深度。这种由表及里的微观结构优化，极大地提升了产品的抗疲劳性能和耐磨性，从而使加工成品的服役寿命得到延长	批量生产	自主研发
	全新机器人自动化产线	针对传统钎头热处理前工序复杂（多达 12 道）、生产效率低下及报废率高等行业痛点，基于智能制	批量生产	自主研发

		造理念，对工艺流程进行了全面优化重构。成功建成国内首条覆盖全部前置工序的机器人自动化生产线。该产线通过高精度机器人与智能物流系统协同作业，彻底消除了人为操作误差，将产品一致性与工艺稳定性提升至全新高度，实现了降本增效与品质跃升的双重突破		
	表面改性制造技术	通过在现有工艺基础上增加专用改性工序，对产品内外表面进行同步强化处理，形成了致密的防护层。这一创新工艺使产品兼具卓越的耐腐蚀性能与抗冲击韧性，能够更好地应对环境与高频冲击载荷。经实测验证，应用该技术后，钎尾的综合服役寿命普遍提升 20%左右	批量生产	自主研发
潜孔钻具	冲击器气动结构设计技术	通过合理调整配气结构实现高压气体按照目标周期性换向，驱动活塞往复运动，得到理想的冲击功和冲击频率	批量生产	国内外引进消化吸收
	活塞高耐磨性表面处理技术	提高表面粗糙度和硬度，以及改变表面应力，提高活塞的耐磨性和疲劳寿命	批量生产	自主研发
	冲击器与钎头设计匹配技术	将冲击频率、冲击功、排气方式与钎头硬质合金布齿、岩屑排出相匹配，保证破岩效率	批量生产	合作研发
	排气与排渣优化	合理排气方向与流量设计，保证岩渣快速排出，避免重复破碎	批量生产	自主研发
	冲击器台架测试技术	通过实验室台架完成冲击器冲击频率、冲击功和耗气量等性能测试，提高冲击器研发效率	原理验证	合作研发
	冲击器性能仿真	通过调整结构尺寸模拟冲击器的性能，高效完成冲击器设计和改进	批量生产	合作研发
	冲击器与钎头能量传递效率	分析不同的岩石特性下冲击器与钎头的能量传递效率	原理验证	合作研发
滚扩线产品	轴承技术	在结构设计层面，轴承产品采用钢球锁紧轴承结构，并集成双金属密封系统与压力平衡系统，通过多维度结构优化实现性能升级，上述结构设计协同作用，显著强化了轴承的综合性能，有效提升了产	批量生产	自主研发

		品的承载能力与使用寿命		
	切削布齿技术	核心产品合金齿均由公司自主研发、设计及制造。针对不同地质地层特性，公司可提供定制化的合金齿牌号与齿形方案，通过材料配方与齿形结构的精准匹配，有效保障滚刀的破岩效率。在凿岩应用领域，公司积累了丰富的布齿设计选型与工程应用经验。针对不同地层条件，可对合金齿的齿径、露高、齿排布局及齿数配置进行科学化排布与优化，通过系统性的齿系设计，进一步提升滚刀的破岩效率与作业稳定性，满足复杂地质条件下的高效施工需求	批量生产	自主研发
	高性能热处理技术	实现了热处理过程中温度、保温时长、冷却速率等关键参数的精准调控，确保工艺稳定性与一致性；经自主工艺处理后的产品，内部金相组织均匀性显著提升，相较于行业通用工艺产品，具备更优异的机械强度与耐磨性能，可有效延长凿岩工具在重载、高磨损工况下的使用寿命	批量生产	自主研发
<b>切削工具</b>				
<b>产品类别</b>	<b>核心技术</b>	<b>技术特点</b>	<b>成熟度</b>	<b>技术来源</b>
数控刀片	基体牌号设计和制造技术	根据被加工材料特点和市场需求，通过对基体成分和制备工艺的研究，开发了不同系列、不同档次的硬质合金基体材料，实现牌号差异化需求全覆盖	批量生产	自主研发
	混合料制备技术	调整基体混合料制备技术，满足料粒性能指标和压制成型需求。混合料具有稳定合适的流动性、松装密度、压制压力和粉末粒度分布，保障精密压制产品的密度均匀性和尺寸一致性，提高刀片合格率	批量生产	自主研发
	刀片结构设计技术	根据被加工材料、加工方式、加工参数等切削特性，对刀片槽型结构的角度、宽度、深度等设计，开发出的槽型结构良好控制切屑流向和断屑、均衡	批量生产	自主研发

		的刃口强度和锋利度、尽可能低的切削力，提升刀片装夹稳定性和使用寿命		
	精密磨削技术	通过对砂轮、磨削油、工装、磨削参数等的测试优化，实现精密磨削刀片稳定生产	批量生产	自主研发
	PVD 涂层开发技术	通过对涂层材料成分、组织结构与性能及应用特点的关系研究，提升刀片使用性能	批量生产	自主研发
	CVD 涂层开发技术	针对铸铁、钢件、不锈钢等材料不同的加工特点及车、铣、钻切削方式，开发了多种 CVD 涂层工艺。通过晶粒细化和晶粒稳定生长控制，提高刀片光洁度和耐磨、耐热性能，从而提升 CVD 涂层刀片寿命和稳定性	批量生产	自主研发
整硬刀具	孔加工全流程一体化技术	覆盖钻、扩、铰、螺纹全工序技术体系，可实现 $\pm 0.005\text{mm}$ 级高精度孔加工，针对汽车动力总成、航空航天起落架等难加工场景形成成熟解决方案，加工效率较常规方案提升 30% 以上	批量生产	自主研发
	非标刀具标准化设计与制造技术	构建完整的“非标标准化”技术标准体系，可根据被加工材料、设备工况、效率要求针对性设计，自动生成设计与制造方案，大幅缩短非标产品交付周期，保障非标产品的一致性与稳定性	批量生产	自主研发
	高精度刃口钝化与精密成型技术	拥有独特的刃口钝化处理工艺，可实现刃口微米级精准成型与钝化处理，匹配不同切削场景的刃口需求，有效降低切削崩刃风险，提升刀具使用寿命，同时保障加工表面粗糙度与尺寸精度	批量生产	自主研发
	难切削材料专用切削技术	针对高温合金、钛合金、钴铬钼合金、高强度合金钢等难切削材料，开发专用槽型、刃型、冷却结构与切削参数方案，解决航空航天、医疗等行业中难加工材料的切削难题，实现稳定高效切削	批量生产	自主研发
	复合成型刀具一体化制造技术	可实现钻、扩、铣、铰、攻丝等多工序复合成型刀具的设计与制造，一次装夹完成多工序加工，减少换刀次数与辅助时间，提升加工效率，保障零件形位公差一致性	批量生产	自主研发

	微小径精密刀具制造技术	可实现极小径刀具的高精度设计与制造，适配医疗精密零件、半导体行业零件、模具微小特征的精密加工，尺寸精度控制在微米级，保障微小特征加工的稳定性与合格率	批量生产	自主研发
	刀具高性能修磨与性能还原技术	建立标准化的刀具修磨 SOP 体系，可实现非标异型刀具、枪钻、齿轮刀具等各类刀具的还原式修磨，修磨后刀具性能可恢复至新刀 80%以上，大幅降低客户刀具使用成本，延长刀具全生命周期	批量生产	自主研发
<b>油服类产品</b>				
<b>产品类别</b>	<b>核心技术</b>	<b>技术特点</b>	<b>成熟度</b>	<b>技术来源</b>
石油仪器仪表	铁钻工自动旋扣技术	采用独创自适应钳体结构，甄选新型高端特种材料精工打造，可适配极寒、高温、强腐蚀等各类极端严苛工况，环境适应性行业领先；搭载柔性智能旋扣技术，显著降低钻具磨损损耗，拥有核心视觉专利技术加持，全程自动化完成钻杆、油管等各类钻具高效上卸扣作业，作业效率、操作安全性全面超越传统人工模式，引领修井作业智能化、无人化革新升级	推广应用	自主研发
	参数仪监控技术	深度适配多场景定制化需求，可灵活拓展海量作业监测参数；7×24 小时不间断精准采集钻修井现场全维度数据，实时可视化呈现作业状态，为现场决策与远程管控提供毫秒级数据支撑，监测精度与稳定性行业领先。	推广应用	自主研发
	司钻集成控制联动技术	打造钻井作业全流程智能集成控制中枢，实现操控、监测、预警一体化交互；全面推动钻井作业向自动化、智能化、信息化、无人化跨越，提供一站式高端钻井智能自动化解决方案，赋能智慧油田建设。	推广应用	自主研发
	指重表弹簧管绕控技术	依托独家专利弹簧管绕控工艺，突破性提升指重监测精度与长期运行稳定性，有效抵御现场振动、冲	推广应用	自主研发

		击等干扰，为钻井载荷监测提供极致可靠的数据保障，核心性能达到国际领先水平		
	指重表在线监测技术	实现指重表全生命周期在线检测、智能校准，构建行业领先的指重仪表监测大数据库，完成数据采集、分析、溯源、预警闭环管理，彻底解决传统校准繁琐、误差大的行业痛点。	推广应用	自主研发
	制氢领域液压动力系统技术	攻克空压机液压系统高频高压作业难题，完美实现液压缸换向缓冲、低噪运行、大流量稳定输出；满足高频次、高压、大流量极限工况需求，系统效率、耐用性与静音效果达到行业顶尖水平。	推广应用	自主研发
	钻修机在线监测及诊断技术	构建钻修机全生命周期健康管理体系，实现实时监测、故障精准诊断、多级报警预警、大数据分析、远程全域管控五大核心能力，变被动维修为预见性维护，大幅降低设备故障率与运维成本。	推广应用	自主研发
	钻井数字化覆盖技术	全覆盖钻井全作业流程，以实时数据与智能算法为双引擎，打造钻前预判、钻中优化、钻后复盘三位一体智能决策体系，为钻井工程提供全周期数字化支撑，全面提升作业效率与工程质量。	推广应用	自主研发
	智能视觉实时监控技术	融合 AI 深度学习与大数据分析，精准识别现场作业风险与违规行为；对钻井自动化设备实现全流程无盲区视觉追踪，达成“设备随动、镜头跟拍、画面超清、全域无死角”监控，筑牢油田作业安全防线	推广应用	自主研发

### 3、研究开发情况

报告期内，公司持续深耕新工艺、新产品的研发，推进智能与高效生产升级，并不断强化校企交流，促进合作创新。在硬质合金领域，公司致力于开发高性能材料、提升关键制备工艺技术、研发推出新产品以及推进生产流程自动化升级等。在凿岩工具领域，公司不断拓展产品种类和规格，满足客户差异化需求，同时应用多项生产工艺新技术，提质增效。在切削工具领域，公司持续开发高端系列产品，丰富产品线，并通过优化升级工艺技术，助力实现国产替代。在油服类产品领域，公司围绕数字化、自动化、电动智能化等客户需求开发相关产品及服务解决方案，推出深海水下铁钻工、离线底部钻具组配铁钻工、160兆帕全自动压力标定装置等产品，填补了国内相关领域的空白。

(1) 正在从事的研发项目情况

截至本募集说明书出具日，公司正在从事的研发项目情况如下：

序号	项目名称	进展或阶段性成果	项目特点及目标	技术水平	具体应用前景
1	铰刀牌号开发	产品测试，技术持续优化	铰刀方面使用寿命达到 ETM100 同一型号的寿命的 90% 以上	国际先进水平	应用于铰刀的通用加工，同时应用于金刚石涂层
2	低钴特粗晶煤截齿产品开发及应用	批量生产，技术持续优化	通过原材料优选，工艺优化开发新牌号合金，合金晶粒度 6-10um，使用寿命达到国外知名企业的寿命 90% 以上	国内先进水平	主要用于钻凿比较坚硬以及复杂岩层，适用于夹矸层的重型采煤机和复杂地层掘进机用的截齿合金
3	低钴油用基片 XR112 牌号开发及推广	产品测试，技术持续优化	通过低钴油用基片牌号开发及推广，优化基体合金钴磁及抗弯强度等性能，提高对应复合片抗冲、耐热等性能	国内领先水平	应用于 PDC 钻头的油气开采等领域
4	计算机仿真模拟技术在混合料压制成型性能优化中的应用	已建立多项仿真模型，持续试验优化参数	借助计算机仿真模拟技术，对混合料的制备工艺进行优化，进而提升其压制性能	国内先进水平	应用于混合料制备工艺、压制工艺优化
5	RD07H22、H25 渗碳锥度杆的开发研制	批量生产、技术持续优化改进	开发高品质、高性能、高附加值渗碳锥度小钎杆的生产技术工艺，形成批量化生产能力；在气动凿岩机用小钎杆细分领域，制造高品质渗碳锥度钎杆，满足国内外高端市场需求	国内先进水平	应用于基建、隧道、矿山、水电水利及国防工程等领域中的岩石掘进、矿产开采、锚杆锚固、石料开采
6	RD14 高性能凿岩钎尾产品复合强化技术研发与应用	技术方案开发	针对凿岩钎具产品目前存在疲劳提升疲劳强度、耐磨性能和服役寿命，为实现凿岩钎具产品高可靠、长寿命并取得显著经济效益提供创新技术基础	国内先进水平	应用于基建、隧道、矿山、水电水利及国防工程等领域中的岩石掘进、矿产开采、锚杆锚固、石料开采
7	加工 370 钢阀头进油口的内冷成型钴钨复合刀的研发	提交样品、检测、评审	改善加工常见碳素结构钢类零件锥面成型精刀的切削加工性能，使成型刀具有	国内先进水平	应用于汽车零部件

			较高强度和刃口耐磨性，以达到常见碳素结构钢类零件成型面具有较好的表面质量和提高生产效率		
8	加工不锈钢连接套内孔的内冷成型铰刀的研发	提交样品、检测、评审	改善不锈钢材料类多级成型内孔精铰刀的切削加工性能，使成型铰刀具有较高强度和刃口耐磨性，以实现高内孔质量和提高生产效率	国内先进水平	应用于汽车零部件，医疗类，3C 电子产品等成型内孔加工
9	挤切复合丝锥	样品制作、测试	通过集成前端切削、后端挤压的工作原理，实现一次攻丝行程内完成切削与挤压加工，提升攻丝效率与螺纹成型质量	国内先进水平	汽配行业
10	螺旋挤压丝锥	产品结构设计	螺旋挤压丝锥利用数控五轴联动磨床，采用硬质合金棒料，自主编写成型刀具程序自动加工而成，通过专用加工设备可以准确控制其磨削轨迹，轮廓精度高而且适合批量生产	国内先进水平	汽配行业、新能源行业
11	增强刃口抗冲击性能的刀具的研发	技术方案试验	通过阶梯开槽前角平滑过渡与端刃开槽前角平直设计，增强刃口抗冲击性，抑制钛合金断续切削崩刃；刀柄与刀头一体成型结合热膨胀补偿槽，控制热应力集中，降低刃口冲击破损风险	国内领先水平	适用于航空航天钛合金构件、医疗钛合金植入体及新能源装备钛合金零件加工
12	精磨磨制小零件刀片的设计研发	批量生产、技术持续优化改进、产品优化改进中	对外圆车削刀片，研磨槽刀片，浅槽刀片、切断刀片、后扫刀片和内孔切槽刀片等系列进行开发设计并形成批量化生产，满足不同客户对走心机加工需求	国内先进水平	应用于航空电子，汽车零部件，3C 通讯，医疗器械，通用机械和液压零部件等
13	螺纹车削刀片的研究	批量生产、技术持续优化改进、产品优化改进中	采用新型可转位刀片技术，抵御螺纹车削过程中的微小不稳定性，确保刀片在大切削力工况及转位过程中均能精准、稳固地定位并锁紧于刀座	行业先进水平	应用于航空航天、汽车、能源设备
14	切断切槽刀片的设计研发	批量生产、技术持续优化改进、产品优化改进中	长度公差： $\pm 0.1\text{mm}$ 、宽度以及高度公差 $\pm 0.05\text{mm}$ 。实现刀片寿命较市场欧美进	国内先进水平	应用于汽车制造、能源行业和航空航天等领域零部件

			口产品 9 成及以上		
15	29904009STG-SX 型水下铁 钻工	产品测试、技术持续优化改 进	实现铁钻工水下作业与防护，完成钻具 在水下螺纹连接和拆卸	国内首创	应用于水下钻具螺纹连接和 拆卸
16	29907009 石油钻井专用电动 提升系统技术研究	完成机械、电器及控制设 计，形成全套工程图，等待 样机试制	研究一种满足石油钻井平台使用的载物 电动绞车。该绞车以变频电控系统作为 控制系统，以防爆交流变频制动电机作 为动力，通过齿轮减速机构驱动卷筒， 实现重物牵引和提升	国内先进水平	应用于钻/修井机自动化设备 提升
17	29925003 智能油气田操作与 管理系统技术研究	技术方案调整与改进	通过动态拓展监测设备、数据共享功 能，实现可视化 WEB 系统，实现对井 场数据的综合监控	国内先进水平	应用于油气田操作、管理与 安全监控
18	29905020 管汇流体控制技术 研究	技术方案调整与改进，控制 软件调试中	实现电动阀门组设计，开度可控，安装 于泥浆管汇，用于控制管汇中泥浆的流 动。电动阀门组具备备用通道，在常用 管道关闭维护时使用，不影响正常作业	国内先进水平	适用于钻机泥浆管汇
19	29904014 自适应倾角控制与 钻具夹持技术的集成研究	完成工程图设计，样机试制 中	完成一种结构紧凑、钳头可倾斜的修井 铁钻工研究，适应井队使用小鼠洞的工 况	国内领先水平	用于侧钻工况的上卸扣连接 工作
20	大尺寸牙轮钻头的开发（19- 26）	小批量生产	填补 19 寸以上大尺寸钻头的空白，具备 自主设计和制造能力	国内领先水平	应用于水井、煤层气的开采
21	SYC 牙轮冲击器系统的开发	技术持续优化改进	研发出旋转冲击系统，提升牙轮钻头的 破岩效率，实现凿岩新工法的突破	国际领先水平	应用于矿山开采
22	牙轮钻头新型密封结构开发	研发测试验证	探究不同密封圈材料和新结构的应用可 能性，在现有扁形密封圈基础上，提升 密封性能	国内领先水平	应用于矿山开采，穿越施工 领域
23	牙掌铣削及钻孔集成加工工 艺开发	产品优化改进并推广	实现多工序加工集成，提升加工质量及 批量加工稳定性，降低劳动强度，并形 成批量化生产能力	国内领先水平	应用于三牙轮钻头、旋挖、 非开挖掌片产品的加工

24	171/2 金属密封轴承的开发	技术方案开发	填补大尺寸金属密封轴承的空缺，提升非开挖掌片的产品性能，拉开与竞品的差距	国内领先水平	应用于穿越施工、水井、煤层气的开采
25	系列天井滚刀的开发	技术持续优化改进	完善天井滚刀规格，进入 14 寸滚刀市场，开拓该领域的增量市场，性能达到国际知名品牌同型号产品的水平	国内先进水平	应用于地下矿通风井、运输井的施工
26	新型注射成型难熔金属材料钨基双组分硬质合金的研发及产业化 SZC2024018	提交样品、检测、评价	开发绿色环保水基粘结剂，满足注射成型要求；开发粘结剂高效、低成本脱除工艺；开发双组分硬质合金的共注射成型技术；开发双组分硬质合金共烧结致密化技术，大幅减少两相间的界面应力，提升致密化程度和界面强度	国内首创	应用于棒材等切削刀具的核心原材料，制作成刀具后应用于航空、航天、汽车、3C、模具制造等领域
27	高尺寸精度金属陶瓷数控刀片开发	小批量生产、技术持续优化改进	刀片产品内切圆公差达到 $\pm 0.04\text{mm}$ ，M 值公差达到 $\pm 0.05\text{mm}$ （V/D 型 $\pm 0.08\text{mm}$ ），刀尖高公差达到 $\pm 0.04\text{mm}$ ，产品尺寸合格率达到 98%	国内先进水平	应用于高端数控刀片的生产制造
28	金属陶瓷数控刀片的钝化工艺开发	批量生产、技术持续优化改进	完成至少 160 款金属陶瓷数控刀片成品钝化工艺开发	国内先进水平	应用于高端数控刀片的生产制造
29	中小型电驱钻机产品系列化开发 36 吨	研制中	增加小型钻机产品系列，对标市场 50 吨以下机型	国内先进水平	应用于非开发工程建设领域
30	45kW 三合一电驱动总成开发(委托开发)	研制中	降低公司生产成本	国内先进水平	应用于非开发工程建设领域
31	增程器系统开发（移动电源站）	研制中	产品系列化，扩大增程器系统在工程机械行业的应用，为公司创造营业额和利润	国内先进水平	应用于工程机械领域
32	产品开发：反循环冲击器（EXPLORA 系列）	小批量试产验证	区分在勘探钻孔中的产品性能	行业先进水平	矿产勘探钻探
33	产品开发：短冲击器（SH 系列 4、6 和 7 英寸）	小批量试产验证	钻进速度提高 15%	行业先进水平	采矿与采石钻探

34	产品开发：扩孔钻机（PV-30）	原型机测试成功，已交付小批量试产技术规范	推出高成本外部部件可重复使用的新产品线	行业先进水平	降低地下钻探工艺成本
35	产品改进：钢制钻头	已在非洲、欧洲、美国、秘鲁开展性能对标测试	使用“调质钢”替代“渗碳钢”制造钻头，降低钢材和加工成本	行业先进水平	采矿与采石
36	产品改进：耐用合金刀片	重磨周期延长 30% 以上	增加刀片的重新磨削间隔	行业先进水平	铁矿开采
37	产品改进：耐蚀涂层	2024 年完成实验室特性分析与现场验证	延长冲击器外部部件的使用寿命	行业先进水平	延长采矿钻探耗材的寿命
38	产品改进：活塞涂层	首批原型机实验室与现场测试	提高潜孔钻活塞的耐磨性	行业先进水平	提高活塞的耐用性及冲击器可重建次数
39	研究：冲击器与岩石相互作用	基于实验数据完成单次冲击仿真软件技术验证	开发潜孔钻模拟工具	行业先进水平	内部流程改进：硬岩钻探产品开发
40	研究：冲击器传感器	实验室测试阶段	开发可嵌入潜孔钻的动态数据记录器	行业先进水平	提升和增加现场试验中获取的信息
41	DREAM 项目	机器学习模型技术验证	建立用于预测三牙轮剩余寿命的机器学习模型	行业先进水平	通过为操作参数与决策提供反馈来优化钻探过程
42	基于计算流体力学（CFD）分析的产品性能评估新方法	基于优化方法为毛里塔尼亚、智利矿山作业设计新型钻头	减少产品改进周期中现场试验的次数	行业先进水平	提升产品改进能力
43	钎头制造转型升级与技术成果转化应用研究	重点产品现场验证	优化产品成本，提升产品设计能力	行业先进水平	提升产品改进能力

## （2）研发费用

报告期内，公司研发费用分别为 7,297.73 万元、7,934.40 万元和 11,842.05 万元，占营业收入的比重分别为 4.71%、4.26%和 4.75%。报告期内，公司研发费用持续增长，具体如下所示：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
研发费用	11,842.05	7,934.40	7,297.73
营业收入	249,286.40	186,183.31	154,933.25
占比	4.75%	4.26%	4.71%

注：研发费用、营业收入及其占比均为合并口径。

## 4、技术创新机制

研发和技术创新是公司的核心竞争力，公司切实推进技术创新，建立了完善的技术创新机制和安排，具体如下：

### （1）研发模式和研发组织设置

公司自成立以来专注于硬质合金及工具的研究和开发，构建了以技术研发中心为自主研发平台，以各品类产品研发部为产品及工艺创新平台的完善的研发体系。公司重视基础技术研发，通过密切跟踪硬质合金领域的最新研究成果，充分利用多年积累的技术经验，积极开发适用于高端硬质合金及工具的新产品和新技术，保证公司技术布局和产品布局适应行业发展的不断演进。公司的上述研发模式，保障了公司对市场需求的快速响应，丰富了公司的产品体系，提升了公司产品生产的工艺水平。公司目前已在硬质合金及凿岩工具领域具备完善的研发体系。

公司技术研发中心下设研发中心、检测中心、质量中心以及科技管理办公室，分别负责基础技术研发、项目成果检测、质量体系管理以及科研成果管理；公司研发中心下设硬质合金研发中心及矿用硬质合金工具研发中心，主要负责生产工艺的改进，并作为与公司销售人员对接的桥梁，将市场需求转化为技术创新方向以及产品和技术方案产业化研究。同时，公司设立了技术委员

会，负责产品技术战略规划和科研项目年度计划以及技术的引进及推广。

## （2）研发制度安排

为提升技术创新机制的灵活性，同时加强对技术创新工作的管理，公司建立了《技术研发中心章程》《科研项目管理规定》《设计和开发控制程序》《预算管理规定》和《绩效考核管理办法》等技术研发管理制度，从项目立项、进度管理、项目评审、考核评估、研发激励等多方面完善了公司研发制度。为公司新产品和新技术开发、工艺和技术改进、技术引进与消化吸收等方面产生了积极作用，有利于促进公司技术创新，提高产品的市场竞争力。

## （3）研发人员培养与激励机制

公司作为江苏省企业研究生工作站、江苏省博士后创新实践基地，通过采用校企合作的联合培养模式，加快学术成果的产业化。公司鼓励研发人员跨部门、跨学科合作创新，定期和不定期地聘请高校教授、行业专家举行专业技术培训和专家讲座，加速研发人员成长，为公司未来发展打下良好的人才基础；公司建立了完善的研发绩效考核办法，将研发人员的科研成果与考核评估机制、绩效考核机制相结合，并对主要研发人员进行了股权激励，充分调动研发人员的工作积极性，提高创新能力。

## （五）与业务相关的主要固定资产情况

### 1、房屋建筑物情况

#### （1）境内房屋建筑物

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有的境内房屋建筑物具体情况参见本募集说明书“附件一/1、境内房屋建筑物”。

#### （2）境外房屋建筑物

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有的境外房屋建筑物具体情况参见本募集说明书“附件一/2、境外房屋建筑物”。

### 2、房屋建筑物租赁情况

### （1）境内房屋租赁

截至 2025 年 12 月 31 日，公司在境内租赁房屋的具体情况参见本募集说明书“附件二/1、境内房屋租赁”。

### （2）境外房屋租赁

截至 2025 年 12 月 31 日，公司在境外租赁房屋的具体情况参见本募集说明书“附件二/2、境外房屋租赁”。

## （六）与业务相关的主要无形资产情况

### 1、土地使用权

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有的土地使用权具体情况参见本募集说明书“附件三：土地使用权情况”。

### 2、商标

#### （1）境内商标

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有的境内注册商标具体情况参见本募集说明书“附件四/1、境内商标”。

#### （2）境外商标

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有的境外注册商标具体情况参见本募集说明书“附件四/2、境外商标”。

### 3、专利权

#### （1）境内专利

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有的境内专利具体情况参见本募集说明书“附件五/1、境内专利”。

#### （2）境外专利

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有的境外专利具体情况参见本募集说明书“附件五/2、境外专利”。

### （3）国际专利

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有的国际专利具体情况参见本募集说明书“附件五/3、国际专利”。

## 4、软件著作权

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有的软件著作权具体情况参见本募集说明书“附件六：软件著作权情况”。

## 5、域名

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有的域名具体情况参见本募集说明书“附件七：域名情况”。

### （七）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。

### （八）境外经营情况

截至 2025 年 12 月 31 日，发行人拥有 17 家境外控股子公司，其中澳洲 AMS 和智利 Drillco 是重要的境外经营子公司，基本情况如下：

#### 1、澳洲新锐

公司名称	Australasian Shareate Tools Pty Ltd	成立时间	2016 年 6 月 17 日
注册资本	10,596.90 万澳元		
住所或主要生产经营地	澳大利亚珀斯		
经营范围	境外持股平台，未实际开展经营活动		
主要财务数据 (经审计)	<b>2025 年 12 月 31 日</b>		
	总资产（万元）	109,639.61	
	净资产（万元）	71,224.63	
	<b>2025 年</b>		

	营业收入（万元）	74,187.03
	净利润（万元）	5,751.44

## 2、澳洲 AMS

公司名称	Australasian Mining Services Pty Ltd	成立时间	2016年6月14日
注册资本	901.35 万澳元		
住所或主要生产经营地	澳大利亚珀斯		
经营范围	从事凿岩工具及配套产品的销售		
主要财务数据	<b>2025年12月31日</b>		
	总资产（万澳元）	6,373.04	
	净资产（万澳元）	4,788.68	
	<b>2025年</b>		
	营业收入（万澳元）	8,308.20	
	净利润（万澳元）	1,254.24	

## 3、智利 Drillco

公司名称	Drillco Tools SpA	成立时间	1982年
注册资本	1,170.52 万美元		
住所或主要生产经营地	Américo Vespucio Avenue, Quilicura, Santiago, Chile		
经营范围	从事凿岩工具的研发、生产及销售以及配套产品的销售，产品包括牙轮钻头、顶锤式冲击钎具、潜孔钻具等		
主要财务数据	<b>2025年12月31日</b>		
	总资产（万美元）	5,589.14	
	净资产（万美元）	1,615.44	
	<b>2025年</b>		
	营业收入（万美元）	4,259.33	
	净利润（万美元）	150.25	

## 五、现有业务发展安排及未来发展战略

### （一）现有业务发展安排

公司依托在硬质合金行业的深度理解，在现有业务的基础上，扩充产品产能，夯实产品竞争力，完善境内外市场布局，努力成为硬质合金领域全球标杆

企业。针对上述方针，公司制定了运营能力建设和业务能力建设两大发展计划。

## 1、运营能力建设计划

公司的运营能力建设计划是就公司所处的产业链，公司现有的产品链和公司外部的市场链有针对性地进行建设，具体地，由强链、补链和延链三部分构成如下：

### （1）强链计划

强链计划主要依托公司目前已形成的产业链布局和产品结构，以及丰富的客户资源，进行针对性的强化建设。

在产业链强化建设方面，公司将进一步增强目前已建立的硬质合金及工具研发、生产及销售的竞争优势，提高油服类产品的市场地位，加强各业务板块之间的协同效应。

在产品链强化建设方面，公司将强化各产品线的品质及尚未发掘的市场领域，助力公司产品迈入新兴应用行业。硬质合金层面，公司将加强异形硬质合金产品的研发、设计和生产，持续改进公司现有产品的工艺水平，提升产品性能；凿岩工具层面，公司将继续保证牙轮钻头的全球领先地位的同时，加大对潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具等凿岩工具的研发、设计和生产，提升公司在凿岩工具行业的市场占用率；切削工具层面，公司将持续深耕数控刀片、整硬刀具、金属陶瓷刀片及齿轮刀具的产品生产工艺，提升产品性能，挖掘市场需求；油服类产品层面，公司将不断丰富石油石化仪器仪表的产品矩阵及产品质量，保持业内的竞争优势。

在市场链强化建设方面，公司已通过境外子公司澳洲 AMS、美国 AMS 以及智利 Drillco 实现对澳洲、美洲重要矿山企业的覆盖，目前已成为必和必拓（BHP）、力拓集团（RioTinto）、FMG、Perenti 集团、MinRes 集团等全球矿山巨头的直接供应商，且已进入巴西淡水河谷（VALE）、智利国家铜业公司（CODELCO）的供应链体系。未来，公司将进一步提升境外子公司的运营能

力，依托其区位及渠道优势，加强对海外市场的辐射能力。

### （2）补链计划

补链计划主要针对公司目前的市场布局进行针对性的补充，扩大产品的全球覆盖范围，通过加强新产品的研发以及推进行业内并购重组，丰富产品体系，满足客户多方位的需求。

在产业链补充建设方面，公司将以现有的产品为基础，以垂直一体化与水平一体化的二维扩张为战略方向，针对与公司产品和技术密切相关、互补效应明显的上下游和同行业企业，研究合作或并购重组方案，对公司现有产业链进行有益补充。

在产品链补充建设方面，公司将持续推进凿岩工具产品及切削工具产品的产能扩张，把握行业的发展机遇，提升公司市场竞争力。凿岩工具层面，公司将扩大潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具等核心凿岩工具产品的产能规模，巩固在凿岩工具细分领域的市场地位；切削工具层面，公司将扩大数控刀片的产能规模，顺应国产刀具的进口替代趋势，持续提高公司刀具产品在国内外中高端市场的竞争力。

在市场链补充建设方面，一方面，公司将不断通过产品创新，拓展凿岩工具及切削工具的终端应用领域，推动凿岩工具在矿山开采、基础设施建设等多场景运用，加速切削工具在人形机器人等新兴产业的市场布局；另一方面，公司将在强化澳洲、美洲的市场布局的基础上，通过建设海外销售服务公司，扩大欧洲、非洲等海外其他地区的销售渠道和品牌影响力。

### （3）延链计划

延链计划主要针对公司目前尚处于研发阶段或尚未涉及的新产品领域，通过加强研发、推动行业整合等方式，拓展新产品领域。

在切削工具领域，公司目前主要的产品为数控刀片、整硬刀具，以及金属陶瓷刀片已小规模量产并市场供应。未来，公司将继续挖掘例如超硬刀具、PCB 刀具等具有市场潜力和竞争力的刀具产品，丰富公司的产品矩阵和技术储

备，为公司在切削工具领域的快速增长注入强劲的能量。

## 2、业务能力建设计划

业务能力建设主要为公司发展提供人才和制度保障，为公司运营能力建设计划的顺利实施和公司战略目标的最终实现提供有力支撑。

### （1）人才培养与激励计划

公司始终将人才队伍建设作为企业发展的重要组成部分，建立了良好的人才培养与激励制度。未来公司将继续完善人才培养体系，实行本地化和国际化人才相结合的人才引进战略，助力公司打造国际型品牌和国际化渠道两张王牌。同时，公司将通过内部培训和外部交流等方式，提升员工综合能力，并且通过建立增量分享机制、股权激励机制，积极营造有利于技术创新的工作环境。

### （2）管理机制完善计划

公司建立了以经营目标为导向，以经营计划为主线，以预算管理和绩效管理为手段的管理机制，明确各业务板块发展方向，增强各事业部之间的协作水平。随着公司全球化发展的趋势日益增强，公司目前已有近 20 个境外子公司，公司将提升管理信息系统，实现全球生产运营的全面智能化与数字化升级，构建全球财务数据整合与业务协同能力，降低跨国运营合规成本，全面提升公司的管理水平和运营效率，强化公司核心竞争力，为全球化战略提供有力支撑。

## （二）公司未来发展战略

在当今国家推进制造业转型升级，实现由制造业大国向强国转变的战略背景下，高端装备制造业的发展迎来了百年未有之大变革，硬质合金及工具行业也迎来了发展的关键时期。作为国内硬质合金行业的头部企业，经过多年发展，公司已实现了硬质合金生产及工具制造的产业链贯通，形成了富有创新力和竞争力的、上下游产业一体化的运营模式。公司将始终坚持以产品质量为根本、以市场需求为导向、以技术创新为手段，充分发挥客户资源、产品研发、运营效率、生产基地布局等竞争优势打造核心竞争力。公司未来将持续迭代客

户结构、推进海内外战略并购、不断优化成本结构、丰富产品矩阵、推进全球化战略布局，加速打造国际型品牌、拓展国际化渠道，努力成为全球硬质合金领域的行业标杆。

同时，公司通过收购江仪股份延展产业链至油服行业，在石油仪器仪表细分领域取得技术突破，形成了公司另一增长曲线。公司将加强技术创新体系建设，为客户提供高技术含量、高附加值的优质产品，打造公司多维度的行业竞争力，实现集团多重发展的战略跃迁。

## 六、本次募集资金用于扩大既有业务的情况

### （一）既有业务的发展概况

公司的主营业务为硬质合金、凿岩工具及切削工具的研发、生产和销售，形成了硬质合金及工具制造上下游产业一体化发展的运营模式。此外，公司亦为油服类企业提供石油石化仪器仪表等设备产品。

报告期内，公司始终以“内生+外延”双轨并行模式推进主营业务强链补链，稳步推动自身实现高质量发展。硬质合金板块，公司积极优化产品结构，不断开发高性能材料、提升关键制备工艺技术、研发推出新产品以及推进生产流程自动化升级，提升硬质合金材料性能，进而推动凿岩工具和切削工具产品性能升级；同时公司积极开拓市场，注重客户关系深化与服务升级，根据客户反馈持续优化产品性能。根据中国钨业协会硬质合金分会的公开统计数据，公司硬质合金总产量连续多年位列国内前十（报告期内排名为 6-8 名）。凿岩工具板块，公司立足发展战略，在重视产业链协同发展的同时，锚定主业深耕，聚焦凿岩工具领域，积极通过产业链并购举措，不断完善该领域的产品品类、技术体系以及销售渠道。2025 年 2 月，通过全资子公司澳洲新锐收购智利 Drillco 100% 股权，推动完善公司硬质合金凿岩工具产业布局，即拥有牙轮钻头、顶锤式凿岩钎具、潜孔钻具等三大主流凿岩工具自有品牌，不断夯实以凿岩工具及配套产品为代表的第二增长曲线，为公司长期发展奠定坚实基础。切削工具板块，公司已构建起以数控刀片、整硬刀具、齿轮刀具和金属陶瓷刀片

为代表的多样化产品矩阵，应用领域涵盖汽车制造、航空航天、风电、通用机械、医疗设备等诸多行业，与行业内知名企业建立了良好的合作关系，为经营业绩的提升提供了有力支撑。油服类产品板块，公司聚焦主力产品升级与新领域产品开发，持续在石油石化仪器仪表及设备产品研发上发力，并围绕数字化、自动化、电动智能化等客户需求开发相关产品及服务解决方案。

2023 年至 2025 年，公司实现营业收入分别为 154,933.25 万元、186,183.31 万元和 249,286.40 万元，呈现逐年增长态势。未来公司将依托硬质合金及工具的核心业务板块稳固发展的基础上，通过本次募集资金投资项目扩大数控刀片、顶锤式凿岩钎具、潜孔钻具、滚扩线等产品的产能，解决目前产能不足的现状，把握下游行业迅速发展从而引致凿岩工具和切削工具等关键耗材扩张的机遇，巩固细分领域的市场地位。

## （二）扩大业务规模的必要性及新增产能规模的合理性

### 1、扩大业务规模的必要性

本次募投项目中，“高性能数控刀片产业园项目”用于扩大数控刀片的产能，属于扩大既有业务规模，必要性参见本募集说明书“第三章/二/（一）/1、项目实施的必要性”；“高性能凿岩工具生产项目”用于扩大公司既有凿岩工具业务板块产品潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具、滚扩线产品等凿岩工具的产能，必要性参见本募集说明书“第三章/二/（二）/1、项目实施的必要性”。

### 2、新增产能规模的合理性

#### （1）高性能数控刀片产业园项目

近年来，公司凭借在数控刀片领域的深耕，已逐步形成了“以市场为驱动、以产品为核心、以客户为导向”的客户市场体系。一方面，下游市场需求的不断扩张，驱动刀具行业快速发展；另一方面，公司逐渐打入航空航天等重要领域的重点客户，与客户深度绑定，为本项目新增产能的消化提供了有利保障，详见本募集说明书“第三章/二/（一）/2、项目实施的可行性/（2）广阔下游应用及客户储备为本项目新增产能的消化提供有力支撑”。

## （2）高性能凿岩工具生产项目

公司在硬质合金及工具领域深耕多年，具备了从前端硬质合金生产到后端合金工具制造的完整的产业链，相关产品覆盖矿山勘探及开采、机械加工、石油开采、基础设施建设、煤炭开采、机床、军工、汽车等领域，具备较快的市场反应能力，形成了良好的市场口碑，详见本募集说明书“第三章/二/（二）/2、项目实施的可行性/（2）公司的市场口碑和客户资源为项目新增产能的消化提供有力保障”。

## 七、科技创新水平以及保持科技创新能力的机制或措施

### （一）科技创新水平

#### 1、公司核心技术及其先进性

公司的核心技术体系以硬质合金的核心技术为基础，硬质合金相关的核心技术可以划分为基础应用技术和细分应用领域技术。基础应用技术由牌号开发、模具设计和生产控制技术组成，适用各类硬质合金设计和生产环节，有助于公司丰富硬质合金产品种类、提高产品性能；在细分应用领域，公司已对矿用工具合金、切削工具合金和耐磨工具合金积累了大量的研发和生产经验，形成了对应的核心技术。硬质合金领域的核心技术推动公司在国内多个硬质合金细分应用领域占据了较高的市场份额。

公司在硬质合金工具领域，亦掌握了诸多行业领先的核心技术。凿岩工具领域，公司在牙轮钻头方面掌握了滚动轴承设计技术、切削结构设计技术、密封矿用三牙轮钻头设计技术、牙掌高硬度细晶粒热处理技术等核心技术，在顶锤式凿岩钎具方面掌握了钎具复合渗强化处理技术、表面改性制造技术、异材焊接技术及专利新材料应用等核心技术。公司以牙轮钻头、顶锤式凿岩钎具为代表的硬质合金凿岩工具的产品性能和使用寿命均处于国内领先水平，公司矿用牙轮钻头国内市场占有率第一，在澳洲及南美等铜矿及铁矿市场占有率仅次于山特维克和安百拓。切削工具领域，公司掌握了硬质合金数控刀片、整硬刀具及金属陶瓷刀片领域的核心技术，产品矩阵已涵盖主流产品，以适应多样化

的市场需求，产品在加工精度、加工效率和使用寿命等切削性能方面已处于国内先进水平。

公司在油服类产品领域，重视研发技术的持续开发与创新，致力于解决油田生产作业中的实际问题，为油田客户降低钻井作业劳动强度，提高安全性能与自动化程度，推动科学、高效生产。

公司部分核心技术成果详见本募集说明书“第一章/四/（四）/2、主要核心技术”。

## **2、公司研发成果**

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有 491 项专利，其中境内专利 459 项，境外专利 30 项，国际专利 2 项。其中境内专利中，发明专利 79 项，实用新型专利 380 项。

### **（二）保持科技创新能力的机制或措施**

#### **1、研发体系完善，凸显产学研合作优势**

公司自成立以来专注于硬质合金及其应用的研究与创新，以客户需求为导向，设立技术研发中心作为自主研发平台，密切跟踪行业内最新研究成果，开展长期技术研发工作，并在各事业部分设技术部，根据市场需求改进现有产品和开发新产品，保证公司技术和产品布局适应行业技术发展更迭。

公司坚持自主开发和合作研发相结合，依托公司现有核心技术和研究开发队伍，加强与高校、研究所的多层次的技术合作。公司是江苏省企业技术中心及江苏省高效凿岩工具工程技术研究中心，公司是国内先进的大规模硬质合金柱齿研发制造基地及大规模矿用牙轮钻头研发制造基地，公司与南京航空航天大学、贵州大学和长江大学等国内高等院校建立良好的研发合作关系，形成了可持续发展的良性产学研合作生态。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司研发人员 289 人，拥有 491 项专利，其中境内专利 459 项，境外专利 30 项，国际专利 2 项。其中境内专利中，发明专利 79 项，实用新型专利 380 项。

## **2、持续加大研发投入，保持行业技术领先地位**

公司始终高度重视创新和研发，持续加大研发投入，为公司研发体系建设、研发激励机制建立、研发人员培养和研发人员储备奠定了坚实的基础。2023 年度至 2025 年，公司研发投入分别为 7,297.73 万元、7,934.40 万元和 11,842.05 万元，公司通过持续高强度的研发投入，不断实现技术创新，保持公司在行业内具有技术领先地位。未来，公司将继续加大研发投入，为公司持续创新和技术储备提供保障。

## **3、良好的研发人员培养和激励机制，助力提升研发积极性**

公司作为江苏省企业研究生工作站、江苏省博士后创新实践基地，通过采用校企合作的联合培养模式，加快学术成果的产业化。公司鼓励研发人员跨部门、跨学科合作创新，定期和不定期地聘请高校教授、行业专家举行专业技术培训和专家讲座，加速研发人员成长，为公司未来发展打下良好的人才基础；公司建立了完善的研发绩效考核办法，将研发人员的科研成果与考核评估机制、绩效考核机制相结合，并对主要研发人员进行了股权激励，充分调动研发人员的工作积极性，提高创新能力。

## **八、截至最近一期末，不存在金额较大的财务性投资的基本情况**

最近一期末，公司不存在持有金额较大的财务性投资的情形。

### **（一）关于财务性投资（包括类金融投资）的认定**

#### **1、财务性投资**

根据中国证监会发布的《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适

用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》规定：“截至最近一期末，不存在金额较大的财务性投资的基本情况”。财务性投资的认定依据及相关规定如下：

（1）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。

（2）围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

（3）上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。

（4）基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。

（5）金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。

（6）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。

（7）发行人应当结合前述情况，准确披露截至最近一期末不存在金额较大的财务性投资的基本情况。

## 2、类金融业务

根据中国证监会发布的《监管规则适用指引——发行类第 7 号》之“7-1 类金融业务监管要求”规定，除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等业务。

## （二）发行人财务性投资（包括类金融投资）基本情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在金额较大、期限较长的财务性投资，公司持有的可能被认定为财务性投资的科目及其认定如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值	是否属于财务性投资
1	交易性金融资产	33,808.38	否
2	其他应收款	5,532.00	否
3	其他流动资产	6,980.79	否
4	长期股权投资	5,393.74	否
5	其他权益工具投资	-	-
6	其他非流动金融资产	3,926.67	否
7	其他非流动资产	4,390.02	否

### （1）交易性金融资产

截至 2025 年 12 月 31 日，公司交易性金融资产账面价值为 33,808.38 万元，主要为公司开展现金管理业务所持有的理财产品，旨在满足公司各项资金使用需求的基础上，提高资金的使用管理效率。公司购买的该等理财产品不属于“收益波动大且风险较高的金融产品”，不属于财务性投资。

### （2）其他应收款

截至 2025 年 12 月 31 日，公司其他应收款账面价值为 5,532.00 万元，主要系对联营企业的应收股利、处置子公司股权转让款、押金及保证金、员工备用金等，不属于财务性投资。

### （3）其他流动资产

截至 2025 年 12 月 31 日，公司其他流动资产账面价值为 6,980.79 万元，主要系银行定期存单等理财产品、待抵扣的增值税进项税、预缴企业所得税等，不属于财务性投资。

### （4）长期股权投资

截至 2025 年 12 月 31 日，公司长期股权投资账面价值为 5,393.74 万元，主要系参股 Drillco Tools do Brasil Comercial E Importadora Lt（以下简称“巴西 Drillco”）、苏州冠钻精密工具有限公司（以下简称“苏州冠钻”）、长春夸克涂层科技有限公司（以下简称“长春夸克”）、苏州豪尔葳纳米科技有限公司（以下简称“苏州豪尔葳”）等联营企业。

#### ①巴西 Drillco

公司于 2025 年 2 月非同一控制下合并智利 Drillco，智利 Drillco 联营企业巴西 Drillco 成为公司联营企业。

巴西 Drillco 主要从事硬质合金凿岩工具产品南美等海外市场贸易业务，公司通过其向巴西淡水河谷（VALE）销售。公司通过间接持有巴西 Drillco 股份，将进一步强化公司在南美等海外市场的销售渠道建设，有助于公司牙轮钻头、DTH 等凿岩工具产品的海外市场拓展，符合公司主营业务及战略发展方向。

#### ②苏州冠钻

公司于 2024 年 5 月非同一控制下合并锦玛工具，锦玛工具联营企业苏州冠钻成为公司联营企业。

苏州冠钻成立于 2006 年，自成立以来持续从事精密刀具制造业务，为国内外知名客户提供 OEM 贴牌生产各种铣刀、钻头、铰刀等，具有丰富的精密刀具设计和加工经验。

报告期内，根据双方业务开展需要，公司存在向苏州冠钻销售刀具棒料、切削刀具产品，同时向苏州冠钻采购刀具及加工劳务。双方之间的合作一方面将共享精密刀具生产技术等资源，另一方面，补充公司临时性产能需求，降低生产成本。因此苏州冠钻和公司同属于硬质合金切削工具产业链，与公司存在业务协同效应。

#### ③长春夸克

公司于 2024 年 5 月非同一控制下合并铈玛工具，铈玛工具联营企业长春夸克成为公司联营企业。

长春夸克主要从事多弧离子镀技术开发，研制出具有自主知识产权，国内一流、世界领先的多弧离子镀设备，进而形成领先的合金工具等配套涂层工艺及相关应用技术。

报告期内，根据双方业务开展需要，公司存在向长春夸克销售切削刀具产品，同时向长春夸克采购加工劳务。依托长春夸克在多弧离子镀技术的技术积累，在其研制出可应用于非标刀具产品上的涂层工艺等领域双方开展深入技术合作。

#### ④苏州豪尔葳

公司于 2025 年 8 月通过增资入股方式持有苏州豪尔葳 25% 的股份，为公司联营公司。

苏州豪尔葳主要从事为金属切削刀具、冲压成型模具、精密塑胶模具等行业客户提供 PVD 涂层服务和表面处理解决方案，提供可用于各类刀具的多种类涂层，产品范围覆盖从钛基到铬铝基的各种高性能涂层，满足各类切削刀具加工需求。同时，苏州豪尔葳位于苏州工业园区苏州自贸区，与公司子公司铈玛工具苏州生产基地较近，业务开展较为便捷。

因此，该项产业投资系公司布局产业链垂直整合战略，有助于公司在刀具表面处理和涂层工序环节技术合作、补全涂层技术短板，与公司硬质合金切削工具业务存在协同效应。

#### （5）其他非流动金融资产

截至 2025 年 12 月 31 日，公司其他非流动金融资产账面价值为 3,926.67 万元，主要系持有苏州诺而为工业技术服务有限公司（以下简称“苏州诺而为”）12.7353% 的股权。报告期内，根据双方业务开展需要，公司存在向苏州诺而为销售数控刀片产品。

苏州诺而为主要为机加工企业提供切削刀具管理，提供集刀具管理软件、硬件、数据标准、现场运营管理等为一体的综合服务方案，旨在系统性降低机加工企业综合切削成本，系省级专精特新中小企业、市级“独角兽”培育企业。

公司投资参股苏州诺而为主要系借助其多年来在刀具管理经验沉淀，提升产品附加值，推动公司向“全产业链综合服务商”提升。

因此，公司长期股权投资、其他非流动金融资产所涉及的上述被投资单位均为与公司主营业务存在较强业务协同的企业，上述投资符合公司主营业务及战略发展方向，系公司围绕硬质合金工具产业链上下游以获取技术、原材料或渠道为目的的产业投资，并非以获取投资收益为主要目的，不属于财务性投资。

#### （6）其他非流动资产

截至 2025 年 12 月 31 日，公司其他非流动资产账面价值为 4,390.02 万元，主要为预付工程设备款等，不属于财务性投资。

综上，公司最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资情形。

### （三）自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，发行人不存在实施或拟实施的财务性投资及类金融业务

公司于 2026 年 1 月 30 日召开第五届董事会第二十次会议，审议通过本次向特定对象发行 A 股股票的相关事项。自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在新投入或拟投入的非金融企业投资金融业务、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资、不以围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的、购买收益波动大且风险较高的金融产品等财务性投资以及经营或投资类金融业务的情形。

## 九、最近三年违法行为和资本市场失信惩戒情况

### （一）与生产经营相关的重大违法违规行及受到处罚的情况

报告期内，公司及子公司不存在与生产经营相关的重大违法违规行为。报告期内，子公司存在 2 项行政处罚，但不属于重大行政处罚，具体情况如下：

序号	违法主体	违法事实	处罚日期	处罚结果	处罚决定书文号	处罚单位
1	江仪股份	2 号厂房部分房间隔断采用泡沫彩钢板	2023/6/26	临时查封	武东新消封字（2023）第 0003 号	武汉市东湖新技术开发区消防救援大队

2025 年 9 月，湖州市生态环境局对新锐竞科进行现场检查。新锐竞科生产过程中产生的废润滑油、含油废弃包装物和废油漆桶在危废仓库贮存，未能提供危险废物管理计划。湖州市生态环境局于 2025 年 12 月 24 日给予新锐竞科罚款 10.90 万元的行政处罚（湖新区环罚〔2025〕8 号）。新锐竞科制定整改方案、推进落实并于 2025 年 10 月完成整改。同时，公司于 2025 年 10 月将持有新锐竞科的股权转让退出。

上述违法行为不属于重大违法行为，对公司生产经营不存在重大不利影响，不会对本次发行造成实质性障碍或重大不利影响，上述行政处罚不存在严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的情形。

### （二）被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施及整改情况

报告期内，公司及董事会秘书袁艾收到上海证券交易所出具的口头警示，相关情况及整改措施如下：

#### 1、情况说明

2026 年 1 月 13 日，公司减持回购证券账户股票数量 38,000 股，金额 1,585,594.44 元，平均价格 41.73 元/股。1 月 15 日购回 38,000 股，金额 1,575,477.09 元，平均价格 41.46 元/股。根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——回购股份》第十五条，用于员工持股计划或股权激励的回购股份不得出售。鉴于该减持属于误操作且公司已完成购回，经讨论，上海证券

交易所对公司及时任董事会秘书袁艾予以口头警示。

## 2、整改措施

公司收到口头警示后高度重视，积极开展整改工作，组织相关部门和人员认真学习上市规则，并持续关注上市公司信息披露相关规定。未来公司也将继续加强相关人员证券法律法规的学习，不断提升合规意识，杜绝类似情况的出现。

除上述事项外，报告期内，发行人及其现任董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被中国证监会行政处罚或采取监管措施及整改情况，不存在被证券交易所公开谴责的情况。

### （三）被司法机关立案侦查或证监会立案调查情况

报告期内，发行人及其现任董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；

## 十、公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争

### （一）发行人同业竞争情况说明

公司的主营业务为硬质合金、凿岩工具及切削工具的研发、生产和销售，形成了硬质合金及工具制造上下游产业一体化发展的运营模式。与此同时，公司业务拓展至石油石化仪器仪表及设备产品领域，围绕数字化、自动化、电动智能化等客户需求开发相关产品及服务解决方案。

截至报告期末，发行人控股股东、实际控制人为吴何洪。除公司及合并报表范围内的子公司外，公司控股股东、实际控制人吴何洪控制的其他企业情况如下：

序号	企业名称	与公司实际控制人的关系	经营业务
----	------	-------------	------

1	苏州正君管理咨询有限公司	吴何洪直接持有 60.00% 股权并担任执行董事	咨询服务
2	新宏众富	吴何洪直接持有 30.92% 份额并担任执行事务合伙人	除持有公司股权外，未从事其他经营活动
3	苏州虹锐投资管理有限公司	吴何洪直接持有 30.71% 股权并担任董事	投资管理

截至本募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人吴何洪控制的其他企业不存在与公司经营相同或相似业务的情形，不存在直接或间接从事与公司及其子公司相同或相似业务的情形，与公司之间不存在同业竞争。

## （二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免将来出现同业竞争，公司控股股东、实际控制人吴何洪出具了有关避免同业竞争的承诺函，承诺事项如下：

“1、截至本承诺函出具之日，本人及其控制的其他企业与公司及其子公司之间不存在同业竞争的情形；

2、在今后的业务中，本人及其控制的其他企业不与公司及子公司业务产生同业竞争，即本人及其控制的其他企业（包括本人及其控制的全资、控股公司及本人及其控制的其他企业对其具有实际控制权的公司）不会以任何形式直接或间接的从事公司及子公司业务相同或相似的业务；

3、本人及其控制的其他企业如从任何第三方获得的任何商业机会与公司及其所控制的企业经营的业务构成或可能构成竞争，则本人将立即通知公司，并承诺将该等商业机会优先让渡于公司；

4、如公司或其子公司认定本人及其控制的其他企业现有业务或将来产生的业务与公司及其子公司业务存在同业竞争，则本人及其控制的其他企业将在公司或其子公司提出异议后及时转让或终止该业务；

5、在公司或其子公司认定是否与本人及其控制的其他企业存在同业竞争的董事会或股东大会上，本人承诺，本人及其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按公司章程规定回避，不参与表决；

6、本人及其控制的其他企业保证严格遵守公司章程的规定，不利用控股股

东的地位谋求不当利益，不损害公司和其他股东的合法权益；

7、承诺函自出具之日起具有法律效力，在本人作为公司控股股东期间持续有效，构成对本人及其控制的其他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给公司或其子公司造成损失，本人承诺将承担相应的法律责任。”

截至本募集说明书签署日，吴何洪不存在违反同业竞争相关承诺的情况。

## 第二章 本次证券发行概要

### 一、本次发行的背景和目的

#### （一）本次发行的背景

##### 1、硬质合金刀具市场空间广阔，中高端数控刀片国产替代潜力巨大

刀具（又称“切削工具”）是机械制造环节中发挥重要作用的基础支撑性材料工具，是广泛应用于各个制造业的刚需性耗材，被称为“工业牙齿”，作为主流刀具，硬质合金刀具具备广阔的市场空间。切削加工约占机械加工工作量的 90%，成为影响机械加工成本、性能、效率的重要环节。高性能刀具可显著提高加工效率，使生产成本大幅优化。刀具的质量直接决定了机械制造行业的生产水平，更是制造业提高生产效率和产品性能的重要因素。硬质合金刀具因其优异的综合性能已占据了刀具下游应用领域主导地位。刀具材料的选择影响加工精度和工件表面质量，按材料分类，刀具可分为硬质合金刀具、高速钢刀具、金刚石刀具、陶瓷刀具及其他特殊材料刀具，其中硬质合金刀具份额占比最大，达到了 50% 以上。硬质合金刀具具有突出的硬度、热稳定性及较强的耐磨性、耐腐蚀性等优越性能。硬质合金刀具在汽车、模具、通用机械、工程机械、能源装备、轨道交通和航空航天等现代机械制造领域发挥重要作用，是制造业升级不可或缺的关键配套产品。

我国制造业转型升级带动数控机床需求快速增长以及数控机床国产化率的提升，作为数控机床核心部件的数控刀片国产替代潜力巨大。数控刀片属于硬质合金刀具的重要品类之一，是通过安装在刀体上并搭配数控机床实现切削功能的核心部件。随着制造业加工结构日益复杂、加工精度不断提高以及生产效率持续提升等趋势，国内机床设备正逐步从传统普通机床向数控机床过渡，国内金属切削机床数控化率呈稳健提升态势，但较海外发达国家相比数控化率仍较低，行业增长潜力巨大。此外，欧美、日韩企业凭借先发技术优势以及成熟的市场渠道，目前中高端数控刀片市场仍由国外企业占据，中高端数控刀片国

产化进程亟待进一步加快。因此，作为数控机床加工的刚需消耗品，数控刀片将迎来广阔的发展空间以及巨大的国产替代潜力。

## 2、凿岩工具品类完善奠定市场开拓新空间，新兴产业带来行业发展新动能

经过多年内外相结合的发展战略，公司在凿岩工具细分领域已实现了产品、技术、渠道等全方位布局升级优化，进一步拓宽并加速公司凿岩工具业务的市场开拓。凿岩工具主要包括牙轮钻头、顶锤式凿岩钎具、潜孔钻具、反向天井钻具等，其中牙轮钻头、顶锤式凿岩钎具、潜孔钻具为凿岩工具三大核心产品。近年来，公司通过先后并购新锐惠洋、智利Drillco，横向拓展顶锤式凿岩钎具和潜孔钻具，以及金刚石取芯钻头、钻杆等配套产品，产品种类逐步齐全，有望大幅提升公司产品下游市场空间。相较于牙轮钻头，以钎杆、钎头、钎尾为代表的顶锤式凿岩钎具具有更为广阔的市场空间，其中，钎头直接与岩石相接触作业，使用寿命短、消耗快，是顶锤式凿岩钎具产品需求量最大的细分产品。从应用场景来看，牙轮钻头主要适配于矿山地表爆破，应用于露天矿山开采、地表基建开挖等露天作业场景；而顶锤式凿岩钎具与潜孔钻具除可覆盖部分地表作业需求外，还能广泛应用于地下矿山开采、隧道掘进、地下建筑工程等地下作业场景。因此，顶锤式凿岩钎具和潜孔钻具的应用场景更为广阔。此外，公司三大凿岩工具核心产品品类完善及技术融合将有利于提升公司对客户的综合方案解决能力，产品方案体系化优势凸显，市场拓展有望实现加速。

随着新能源、AI算力中心等全球新兴产业发展以及大型建设工程推进，作为矿采、基建耗材的凿岩工具迎来了良好的市场发展机遇。首先，各类金属矿价格走强引致金属矿开采保持增长。近年来新能源以及AI算力使得铜成为重要的核心战略性资源之一，需求量持续攀升。新能源汽车渗透率的提升以及储能行业的发展带动了锂的需求持续增长，同时，发展中国家在基础设施建设和城市化过程中对铁、铜等金属需求稳定增长，全球矿业行业市场实现稳定增长推动了矿企采购开支稳中向好。其次，矿山开采深度逐步由浅层向深层转变，向深部开采资源将给采掘工具及机械带来高压、高温、高磨损等较为复杂的工况

环境，同时进一步加剧了对耗材的损耗，进而要求相关矿山开采耗材的质量技术以及备品备件不断提升。最后，采矿权审批及环保力度不断趋严，小型矿山持续出清，大型矿山逐步探明并进入开采阶段，大型化趋势下对矿服企业及耗材的机械化水平、高负荷强度、抗磨损能力提出了更高要求，进而带动对矿山开采耗材需求的增长。

### 3、向高附加值、精加工领域横向发展，突破产能瓶颈、加速集团化整合

公司成立以来始终坚持硬质合金及硬质合金工具双轮驱动，实现在硬质合金材料以及合金工具制造技术不断融合，助力公司向更多的高附加值、精加工的硬质合金工具领域横向发展。硬质合金及其工具的主要原材料钨具备高熔点、高导电性、高导热性、高硬度、高耐磨性等优良性能，天然适合作为硬质合金材料。硬质合金下游需求主要来自切削工具、耐磨工具和矿用（凿岩）工具，三类工具合计占硬质合金下游应用比例超 90%，其中切削工具为硬质合金下游第一大需求领域，占比约 50%左右；其次为耐磨工具和矿用工具，占比均在 20-25%。近年来全球钨矿供应面临瓶颈，国内钨矿供给相对刚性、全球钨矿供给增量有限，钨供给紧张格局预计长期持续。在此背景下，国内硬质合金行业内企业向钨深加工延伸进而实现产品高端化、高附加值，成为行业内企业未来竞争重要的维度，具备深精加工能力的企业有望受益于后端工艺附加值的增益、实现产业链横向延伸。因此，高性能、高附加值、高精度的硬质合金工具将成为行业内企业未来战略发展的重要方向之一。

与此同时，公司在硬质合金刀具、凿岩工具业务均面临着产能瓶颈，制约了公司硬质合金工具长远发展，集团化资源及产能优化亟待解决。首先，公司通过收购株洲韦凯、新锐惠沣、智利Drillco进一步丰富、完善了自身在数控刀片、顶锤式凿岩钎具、潜孔钻具等产品领域的产品技术及客户资源储备，具备了产能扩充的前提及产品消化的良好预期。其次，在数控刀片领域，子公司韦凯由于租赁场地以及前期自身资金受限，自身有限产能已成为制约持续发展的瓶颈；在凿岩工具领域，公司钎头、潜孔钻具等产品产能处于满产状态，且存在通过委外采购弥补产能缺口，自产率受到制约，影响公司盈利能力进一步提升；最后，受智利当地生产要素成本较高等因素影响，智利Drillco自身产能经

济效益与国内存在差距，借助国内规模化生产优势、集约化资源调配，产能布局亟待优化。

#### **4、夯实研发实力，立足产业高地，实现集团化、数字化、智能化战略跃迁**

刀具作为硬质合金工具最主要的下游应用，高性能、定制化、体系化已成为刀具行业未来发展的趋势，对国内刀具企业的产品种类、技术研发能力、技术集成能力和技术服务能力都提出了更高的要求。一方面，公司刀具相关研发团队及研发资源主要分布于集团下属各子公司，各子公司研发工作相对独立，导致集团层面研发资源未能形成有效聚合，各刀具板块产品在技术研发、产业化等方面的协同效应尚未能充分发挥，一定程度上影响了公司刀具产品研发效率。另一方面，刀具研发要求企业具备更为综合的研发条件，横跨多个学科、涉及金属材料、粉末冶金、机械加工、工业工程、热处理、表面涂层、工业设计以及性能检测等不同技术维度，现有的研发条件很难满足刀具研发检测需要。因此，公司拟在集团总部设立刀具研发检测中心，统筹推进各类刀具产品的研发、技术迭代及产业化，保障公司刀具研发实力进一步提升。

公司立足我国制造业产业高地之一江苏省苏州市，结合华东地区人才、技术、管理等方面的资源储备，建设兼具管理及刀具研发于一体的研发管理总部中心。一方面，总部中心承担管理、营销、行政、财务等多种职能，涵盖国内、国际营销及管理统筹。目前公司总部已建设使用 20 余年，现有办公场地较小，难以满足总部人员及管理的需要；另一方面，随着公司业务规模的不断扩张及全球化发展战略的不断深入，公司亟需打造一个具备全球视野集团化管理能力的总部中心，并优化全球化信息管理系统，进一步加强国内外信息数据的连接与协同，增强海外业务运营管理能力，助力公司全球化业务的协同发展。

在硬质合金产业链发展日新月异的今天，数字化建设成为企业生存发展的关键。随着全球化战略推进、经营规模扩大，公司管理复杂度提高，对精细化管理和科学决策提出更高要求。在现有技术团队和信息化基础设施之上，公司迫切需要加强生产运营智能化应用，并进行一体化数字化平台建设，提高信息

流通转化效率和准确性以及对外部市场各要素变化做出分析的速度，助力管理者实时掌握经营态势和市场趋势，及时识别潜在风险和机遇。数字化、智能化战略是公司顺应产业发展趋势、保持行业优势地位的必然选择。

## （二）本次发行的目的

### 1、把握行业发展机遇以及加强市场竞争力，提升硬质合金工具自主产能

近年来公司数控刀片、潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具等相关产品收入实现快速增长，客户需求持续攀升，部分产品采用委外加工形式，现有生产能力已经难以适应未来业务的发展需求。此次融资所得资金将通过新建厂房、优化生产布局、购置生产检测设备等方式，提高公司生产效率及制造水平，扩大数控刀片、潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具及滚扩线产品等凿岩工具的生产能力，为公司未来市场开拓和业务发展提供充足的产能准备，为海内外市场提供竞争力更高的硬质合金工具产品，提高公司业务承接能力及细分市场竞争力。因此，公司作为硬质合金及工具的行业先行者，将顺应行业技术发展趋势，把握行业发展机遇，积极增强数控刀片及潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具和滚扩线产品等硬质合金工具产能，助力公司长远发展。

### 2、提升刀具研发实力、升级总部集团化管理中心、推动公司智能化战略

公司将通过本次募集资金，建设精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目，助力公司在刀具领域精准适配前沿的发展趋势，紧跟技术延伸方向布局前沿技术。同时通过升级公司集团总部中心、优化内部管理系统，进一步完善国内外主体的连接和协同，增强海内外业务运营管理集团统筹能力，助力公司全球化业务的高效发展。为满足公司全球化战略的推进以及经营规模的不断扩大，公司一方面推进数字化建设以增强精益化管理和科学决策能力，加强集团业务协同、提升整体运营水平；另一方面通过构建精益化管理平台，增进公司智能化管理及集团资源调配，全方位提高生产效率及产品质量，提升公司数字化、智能化水平。

### 3、进一步增强资金实力，满足业务发展资金需求

2023 年至 2025 年，公司分别实现营业收入 154,933.25 万元、186,183.31 万元和 249,286.40 万元，业务呈快速增长态势。随着公司技术实力持续提升、产品结构不断丰富，未来业务规模将进一步扩大。为落实公司的发展战略并支撑公司业绩的不断提升，公司需要补充与未来发展规模相适应的流动资金。一方面，通过增加流动资金储备，可有效满足公司未来业务扩张的资金需求，在经营规模拓展等维度筑牢发展根基，有助于把握市场机遇，推动公司实现可持续发展；另一方面，补充流动资金有助于进一步优化公司资本结构，降低公司财务费用，提升公司抗风险能力。

## 二、发行对象及与发行人的关系

### （一）发行对象

本次发行的发行对象为不超过 35 名符合中国证监会、上交所规定条件的特定投资者，包括符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构投资者、信托公司、合格境外机构投资者以及其他符合相关法律、法规规定条件的法人、自然人或其他机构投资者。其中，证券投资基金管理公司、证券公司、理财公司、保险公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象由公司董事会及其授权人士根据股东会授权，在公司取得中国证监会对本次发行予以注册的决定后，与保荐机构（主承销商）按照相关法律、法规和规范性文件的规定及本次发行申购报价情况，遵照价格优先等原则协商确定。若发行时国家法律、法规及规范性文件对本次发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

### （二）发行对象与发行人的关系

截至本募集说明书签署日，公司本次向特定对象发行股票尚无确定的发行对象，因而无法确定发行对象与公司的关系。公司将在本次发行结束后公告的

《发行情况报告书》中披露发行对象与公司的关系。

### 三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期

#### （一）发行股票的种类和面值

本次向特定对象发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

#### （二）发行方式及发行时间

本次发行全部采用向特定对象发行 A 股股票的方式进行，将在通过上海证券交易所审核并取得中国证监会同意注册的批复后，在有效期内择机向特定对象发行股票。

#### （三）定价方式及发行价格

本次发行的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。

若国家法律、法规对向特定对象发行股票的定价原则等有最新规定，公司将按最新规定进行调整。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行底价将作相应调整。具体调整方法如下：

派发现金股利： $P_1=P_0-D$

送股或转增股本： $P_1=P_0/(1+N)$

派发现金同时送股或转增股本： $P_1=(P_0-D)/(1+N)$

其中， $P_0$  为调整前发行底价， $D$  为每股派发现金股利， $N$  为每股送股或转增股本数， $P_1$  为调整后发行底价。

最终发行价格将在本次发行申请获得上海证券交易所审核通过并经中国证监会作出予以注册决定后，由公司董事会根据股东会授权与保荐机构（主承销商）按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，遵照价格优先等原则，根据发行对象申购报价情况协商确定，但不低于前述发行底价。

#### （四）发行数量

本次向特定对象发行股票的数量按照募集资金总额除以发行价格确定，且不超过本次发行前公司总股本的 30%，即本次发行不超过 75,722,551 股（含本数）。最终发行数量将在本次发行获得中国证监会作出予以注册决定后，根据发行对象申购报价的情况，由公司董事会根据股东会的授权与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司在审议本次向特定对象发行事项的董事会决议公告日至发行日期间发生送股、资本公积转增股本等除权事项或者因股份回购、员工股权激励计划等事项导致公司总股本发生变化，本次向特定对象发行的股票数量上限将作相应调整。

若本次向特定对象发行的股份总数因监管政策变化或根据发行注册文件的要求予以变化或调减的，则本次向特定对象发行的股份总数及募集资金总额届时将相应变化或调减。

#### （五）限售期

本次向特定对象发行股票完成后，特定对象认购的本次发行的股票自发行结束之日起六个月内不得转让。本次发行完成后至限售期满之日止，发行对象取得的本次向特定对象发行的股份因公司送股、资本公积金转增股本等原因所增加的股份，亦应遵守上述限售安排。

限售期届满后，该等股份的转让和交易按照届时有效的法律、法规和规范性文件以及中国证监会、上交所的有关规定执行。

#### 四、募集资金金额及投向

本次发行预计募集资金总额为不超过人民币 131,579.54 万元（含本数），扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	高性能数控刀片产业园项目	55,088.62	48,317.47
2	高性能凿岩工具生产项目	31,828.46	31,828.46
3	精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目	15,033.61	15,033.61
4	补充流动资金	36,400.00	36,400.00
合计		<b>138,350.69</b>	<b>131,579.54</b>

在不改变本次募集资金拟投资项目的前提下，经公司股东会授权，董事会可以对上述单个或多个投资项目的募集资金投入金额进行调整。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，公司可以根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司可以根据募投项目实际进度情况以自有资金或自筹资金先行投入，待募集资金到位后按照相关规定程序予以置换。

#### 五、本次发行是否构成关联交易

截至本募集说明书签署日，本次发行尚未确定发行对象，因而无法确定发行对象与公司的关系。最终本次发行是否存在因关联方认购本次发行的 A 股股票而构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中予以披露。

#### 六、本次发行是否将导致控制权发生变化

截至 2025 年 12 月 31 日，吴何洪直接持有公司股份 64,082,392 股，直接持股比例为 25.39%，通过新宏众富控制公司 1.16% 表决权，合计控制公司 26.55% 表决权。吴何洪通过直接或间接方式支配公司股份的表决权，能够对发行人实

施控制，决定和实质影响发行人的经营方针、决策和管理层的任免，为公司的控股股东及实际控制人。

本次向特定对象发行股票数量不超过 75,722,551 股，假设以上限计算，本次发行完成后，吴何洪及其一致行动人新宏众富合计控制公司股份的比例将变更为 20.28%。鉴于其他股东持股比例较低且分散，本次发行后吴何洪仍为公司实际控制人。因此，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

## **七、本次发行方案取得有关部门批准情况以及尚需呈报批准的程序**

本次向特定对象发行的方案及相关事项已经公司第五届董事会第二十次会议、2026 年第二次临时股东会、第五届董事会第二十二次会议审议通过，尚需提交上海证券交易所审核通过并经中国证监会作出同意注册的决定。

本次向特定对象发行股票完成后，尚需向上海证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理上市申请事宜。

## 第三章 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

### 一、本次募集资金使用计划

本次发行预计募集资金总额为不超过人民币 131,579.54 万元（含本数），扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	高性能数控刀片产业园项目	55,088.62	48,317.47
2	高性能凿岩工具生产项目	31,828.46	31,828.46
3	精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目	15,033.61	15,033.61
4	补充流动资金	36,400.00	36,400.00
合计		<b>138,350.69</b>	<b>131,579.54</b>

在不改变本次募集资金拟投资项目的前提下，经公司股东会授权，董事会可以对上述单个或多个投资项目的募集资金投入金额进行调整。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，公司可以根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司可以根据募投项目实际进度情况以自有资金或自筹资金先行投入，待募集资金到位后按照相关规定程序予以置换。

### 二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

#### （一）高性能数控刀片产业园项目

##### 1、项目实施的必要性

##### （1）把握数控刀片产业发展机遇，提升公司市场竞争力

从产业端来看，数控机床的产业发展带动数控刀片市场规模迅速提升，产业迎来较好的发展机遇。传统普通机床主要使用焊接刀具与机床配套进行切削工作，此类刀具结构较为简单、切削性能差且精度低，仅限于粗加工环节。随

着加工产品的结构复杂化、加工精度不断提高以及生产效率的提升，国内机床设备正逐步从传统普通机床向数控机床过渡。数控刀片能够适应高温合金、耐热铸钢等难加工材料，同时通过程序控制系统进行精密零件加工工作，能够更好地满足数控机床应用于航空航天、军事工业、精密器械等高精度加工技术要求。因此，国内机床的数控化率提升空间较大，而硬质合金作为主流数控刀片，将受益于机床数控化率的提升而逐步扩大市场规模，未来空间较为广阔。

从供需端来看，作为搭配数控机床实现切削功能的核心部件，数控刀片国产化进程尤其是高端刀具市场亟待加速。近年来，我国刀具国产化及海外出口进程持续加快，但高端刀具目前仍以进口为主，国产替代空间较大。根据中国机床工具工业协会分析，近三年刀具进口额整体稳定在 90 亿元左右，国产刀具的替代空间较大。与此同时，作为高端刀片的硬质合金刀片进出口比例近年来保持在 1.4 左右，目前国内仍以进口为主，凸显国内仍对高端刀片存在进口依赖。因此，在全球贸易摩擦和国内大循环背景下，推进国产高端刀具逐步替代海外刀具产品，实现关键生产链自主可控是目前亟待需要攻克的问题，国产刀具替代空间巨大且需求迫切。

通过本项目的实施，公司将进一步聚焦于高性能数控刀片的研发生产，顺应刀具产业的发展规划，加速产能扩张，持续提高刀具产品在海内外中高端市场的竞争力。一方面，提高国产高端装备的可靠性，从而逐步实现重要生产链供应链自主可控，另一方面，为公司在未来产业生态中建立先发优势、拓展更广阔的市场空间奠定坚实基础。

## （2）增强公司数控刀片生产能力，提升公司业务规模及盈利能力

近年来，随着公司业务的持续发展，公司现有生产场地及设备已难以满足公司高质量发展的需求。一方面，受限于租赁场地，公司生产场地规模有限，无法购置更多的生产设备，不利于生产效率的提升；另一方面，新增产线建设投资金额相对较大，不利于在现有租赁厂房进行扩展。从整体战略发展布局出发，为了提高公司生产基地的稳定性、降低后期大规模搬迁的潜在风险及费用，公司需要建设自有生产基地。通过本项目的实施，公司将在已购置土地上

建设厂房及配套设施，从而可以有序规划相关产品产线，实现工序流转顺序的科学设计。本项目实施后，公司将提升产品生产规模和生产效率，从而更好地满足旺盛的市场需求，推动业务规模扩张，进而增强公司抗风险能力和盈利能力。

### （3）发挥硬质合金技术协同，提升整体切削工具配套能力

目前以瑞典山特维克、以色列伊斯卡、美国肯纳为代表的海外高端刀具厂商凭借先发技术优势和市场渠道，占有现代高效刀具约三分之二的市场份额。与此同时，随着行业内企业不断科技攻关，目前刀具行业未来的增长方向已从发展初期通过粗放型售卖数控刀片发展到现阶段为下游企业提供整体解决方案，形成体系化配套供应能力。因此，公司通过立足于数控刀片这一中高端硬质合金刀具品类，有利于硬质合金领域材料配方经验积累，提升公司整体切削工具硬质合金的配套能力。同时，公司凭借在硬质合金领域的深厚行业积累，在原材料供应、生产研发工艺等方面与数控刀片业务发挥产业链一体化优势，形成硬质合金与工具业务协同增益。

## 2、项目实施的可行性

### （1）行业政策的大力支持为本项目的建设提供了良好的政策环境

在当前国家推动制造业升级，支持制造业高质量发展的大背景下，数控机床行业受到了国家相关产业政策的大力扶持。数控刀片作为一种可转位切削刀片，刀片磨损后能直接实现快速转位和更换继续加工，主要应用于数控机床，并且是数控机床执行金属切削加工的核心部件。《制造业可靠性提升实施意见》提出提升数控机床等工业母机整机装备与系统的可靠性，旨在缩小与国外先进水平的差距，推动制造业向中高端领域稳步迈进。《产业结构调整指导目录（2024 年）》中，将“高端数控机床用关键部件、附件及工量具：硬质合金、超硬材料等切削刀具及工具系统”列为鼓励类投资项目。

因此，在数控机床及数控刀片一系列政策驱动下，国家相关产业政策具有明确的连续性和稳定性，而数控刀片作为数控机床的核心配套零部件，直接适

配数控机床产业升级趋势，与国家政策高度契合，为项目的长期运营提供了稳定的政策预期及保障。

## （2）广阔下游应用及客户储备为本项目新增产能的消化提供有力支撑

近年来，公司凭借在数控刀片领域的深耕，已逐步形成了“以市场为驱动、以产品为核心、以客户为导向”的客户市场体系。一方面，下游市场需求的不断扩张，驱动刀具行业快速发展；另一方面，公司逐渐打入航空航天等重要领域的重点客户，与客户深度绑定，为本项目新增产能的消化提供了有利保障。市场需求的快速增长，为项目提供了广阔的增量空间。在刀具主要下游应用行业如机床、工程机械、汽车制造等领域保持刚性增长的同时，航空航天、风电及人形机器人领域的需求爆发也为本项目提供了广阔的增量空间。

航空航天领域，由于航空航天用的零部件对尺寸精度极高，且飞机结构件如机翼大梁、机身框架等多为大型薄壁结构，加工过程趋向复杂，同时航空航天领域广泛使用钛合金、镍基合金、碳纤维复合等难加工材料，因此硬质合金涂层刀具凭借其高硬度、高耐磨性和良好的耐热性，成为加工航空航天零部件的主流刀具。风电领域，风电行业的零件加工是风电设备制造的核心环节，涉及多种材料、成型技术和表面处理方法。刀具的应用主要集中在风力发电机组的制造和维护过程中，如齿轮箱内的齿轮、叶片模具以及其它机械部件。机器人领域，机器人的核心零部件需要大量切削刀具加工处理，例如丝杠作为核心零部件，需采用车削、铣削等环节进行粗加工处理，需用到车刀、铣刀等刀具；在机器人精密减速器的制造过程中，刀具的选型和工艺组合也直接影响零部件的精度和传动性能，也需采用车刀、铣刀、钻孔及滚齿刀具进行加工。因此，随着新兴产业的日益成长及壮大以及产业链对加工精度等精密制造需求不断扩充，刀具行业下游市场需求将迎来爆发式增长。

公司刀具产品已经实现了下游应用行业内典型客户的批量供应。长期积累的客户资源为项目提供了稳定的订单来源。公司通过对终端客户关键零部件加工产品所需的刀具需求进行深度理解，并通过研发定制化开发所需刀具，实现对客户批量供货以及深化合作。与现有客户保持稳定的合作关系的同时，公司

积极开拓其他下游行业内优质客户，通过不断拓展下游客户的资源，为项目提供了稳定的订单来源，为项目长期收益增长提供保障。

综上，下游广阔的市场需求及增长潜力、长期积累的深度合作客户资源共同构成了项目收益的持续保障体系，为本次募投项目的产能消化提供了有力支撑。

### （3）公司的研发体系及技术储备为本项目的实施提供保障

作为国内专业的数控刀片生产商之一，公司拥有多种产品的规模化生产管理能力，具备丰富的产品设计、生产装配等技术储备。公司高度重视技术创新，紧跟刀具行业前沿技术，逐步构建“生产一代、开发一代、预研一代”行之有效的技术开发体系，子公司株洲韦凯是中南大学产学研合作单位、株洲新材料产业创新孵化中心，形成了一支专业分工细致、多学科交叉融合的研发队伍，积累了大量的核心技术和科研成果。公司掌握了数控刀片领域的核心技术，主要包含基体材料设计和制备技术、刀片和模具结构设计及制备技术、刀片精度及一致性控制技术、刃口处理技术和涂层设计与制备技术等，针对不同的加工材料以及加工环境，设计出相应的刃口结构、断屑槽结构以及安装定位方式，开发出具有相应结构和性能的基体和涂层，满足各类被加工材料和工况的需求。

## （二）高性能凿岩工具生产项目

### 1、项目实施的必要性

#### （1）有色金属需求广阔且持续提升，引致矿产开采耗材市场需求放量

有色金属作为国民经济发展的战略性基础材料，广泛渗透于工业制造、能源转型、国防航天等关键领域。近年来，伴随着我国持续推进能源转型与人工智能发展战略，新能源汽车、算力数据中心等产品和设施的高速发展，推动有色金属的市场需求进一步释放。

在新能源汽车领域，目前全球汽车行业已逐步朝着新能源、智能化的方向

迈进。有色金属是新能源汽车核心零部件的原材料，例如金属铜主要应用于电池、电机、电控系统以及充电设施，金属铝是汽车轻量化的首选材料，广泛应用于车身、底盘、电池壳等部件，金属镍、锂、钴是动力电池的关键原材料。在算力数据中心领域，有色金属是算力数据中心等科技领域基础设施建设的核心原材料，铜在数据中心的使用方案已成为新建数据中心的主流选择，并逐渐成为数据中心革新升级的关键材料。除此之外，铝作为承担结构支撑与辅助散热功能的材料、镍作为耐腐蚀与耐高温的材料、铅作为储能系统的核心材料，有色金属是算力数据中心建设的核心原材料组成部分。因此，新能源汽车和算力数据中心等产业快速发展带来的有色金属市场需求的提升，引致以凿岩工具为代表的矿山开采耗材市场规模逐步扩大，公司作为国内凿岩工具行业的头部企业，正迎来长期良好的市场发展机遇。

通过本项目的实施，公司将抓住矿产开采耗材需求爆发的市场机遇，加强潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具及滚扩线产品等凿岩工具研发、生产等关键环节的软硬件设备及人员投入，加快相关产品的产能扩张，巩固公司在凿岩工具细分领域的市场地位，为实现业务的高质量发展提供支撑。

## （2）利用产品、技术及渠道整合效益，解决产能瓶颈并发挥规模化优势

公司锚定主业深耕，聚焦凿岩工具领域，在重视产业链协同发展的同时，始终以“内生+外延”双轨并行模式推进主营业务强链补链，不断完善该领域的产品品类、技术体系以及销售渠道，推动完善公司硬质合金凿岩工具产业布局，不断夯实以凿岩工具及配套产品为代表的的第一增长曲线，强化自身在工具制造、矿山设备、材料加工等关键领域的竞争优势。

在凿岩工具业务板块，公司通过“内生+外延”加速产品、技术及渠道整合，具备了产业链一体化协同及规模化发展基础。近年来，公司于 2022 年收购新锐惠津，产品品类拓展至顶锤式凿岩钎具；于 2025 年收购经营已 50 余年的智利 Drillco，完善并丰富了公司潜孔钻具领域技术版图，整合吸收了智利 Drillco 在凿岩工具领域的技术经验积累，并通过智利 Drillco 拓宽了公司在智利、巴西、秘鲁等南美国家业务区域、整合双方在北美区域的销售资源。因

此，公司通过收购新锐惠泮、智利 Drillco，将各自在凿岩工具领域积累的核心技术与研发经验与公司原有的精密制造工艺、材料研发能力深度融合，通过持续的技术迭代和工艺创新，进一步提升了凿岩工具应用于矿山开采的使用品质。因此，公司在积极整合收购子公司的产品、技术及渠道的基础上，发挥产业链协同优势，为实现凿岩工具产品规模化生产及长期发展奠定了基础。

与此同时，公司在顶锤式凿岩钎具及潜孔钻具产品都出现了产能紧缺的状态，部分境外产能经济效益与国内存在差距。一方面，在顶锤式凿岩钎具领域，公司钎头产品产能长期处于紧张状态，需持续通过外采弥补产能缺口；在潜孔钻具领域，长期以来公司潜孔钻具产品的自产率较低，主要通过外购满足下游客户的需求，因此公司在凿岩工具领域的产能瓶颈亟待解决；另一方面，受智利当地生产要素成本较高的影响，智利 Drillco 自身产能难以满足市场需求，需通过外购潜孔钻具的方式弥补产能不足。为解决上述业务痛点、优化产能布局，将在国内启动潜孔钻具规模化生产，提高潜孔钻具产品的自产率。本次募投项目的顺利实施，是公司提升凿岩工具板块核心产品——潜孔钻具及顶锤式凿岩钎具自主化生产能力的核心举措。

因此，通过本项目的实施，公司对潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具及滚扩线产品进行产能扩展，提升自主产能为海内外市场提供竞争力更高的凿岩工具产品。因此，本项目是筑牢客户壁垒的关键举措，对在行业内的长期发展具有不可替代的核心价值，项目建设具备充分的必要性。

### （3）充分利用公司现有产品体系优势，实现公司凿岩工具全球竞争力跃升

公司已形成跨硬质合金生产、硬质合金工具制造和应用场景综合服务硬质合金产业链的全品类的产品布局，形成了以矿用、切削及耐磨三大硬质合金技术为依托，产品已具备全球市场竞争力。根据中国钨业协会硬质合金分会的公开统计数据，公司硬质合金总产量连续多年位列国内前十。根据中国钢结构协会钎钢钎具分会统计信息，公司矿用牙轮钻头的国内市场占有率位列国内第一；在全球市场范围内，公司矿用牙轮钻头在澳洲等市场占有率位列前三，具备与山特维克、阿特拉斯等跨国公司在该细分市场竞争的實力。

公司已构建起“技术为本、渠道赋能、客户落地”三位一体的凿岩工具体系产品护城河，通过多维度协同赋能潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具及滚扩线等产品的快速落地。在技术层面，牙轮钻头长期积累的岩石力学研究、耐磨材料配方及精密制造工艺等核心步骤实现跨产品协同，大幅缩短新产品研发周期。在渠道层面，借助公司已建立的全球销售网络及服务体系，潜孔钻具等凿岩工具可以快速触达矿山开采等核心应用场景，避免渠道构建的时间成本。在客户层面，凭借公司在前期核心矿用产品奠定的品牌口碑与良好的合作基础，为其他凿岩工具的顺利导入提供品牌优势及客户信任基础，加速市场的快速渗透。

通过本项目的实施，公司完善了覆盖多场景的凿岩工具产品矩阵，更推动了公司在矿山开采行业快速增长的浪潮中，实现从单一龙头产品到全品类领先的战略升级，为矿山客户提供全方位服务奠定了坚实的产品基础，有助于公司凿岩工具业务规模与市场竞争力持续跃升，持续开展与国外龙头企业的全方位竞争。

## 2、项目实施的可行性

### （1）产业链行业政策的陆续出台为项目实施提供政策保障

公司的凿岩工具所处产业及上下游的政策保证为本项目的顺利实施提供了政策前提。公司凿岩工具系硬质合金工具，属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中“九、有色金属”中涉及的新材料之“高性能硬质合金材料及其工具”，为鼓励类行业。有色金属开采作为公司凿岩工具主要的下游市场，相应行业政策对于本项目的实施至关重要。工信部、科学技术部、自然资源部制定的《“十四五”原材料工业发展规划》中指出，加大铁矿石、铜、钾等紧缺性矿产资源探矿力度，积极开展现有矿山深部及外围找矿。适当新建高标准矿山，强化国内矿产资源“压舱石”作用和基础保障能力。国家发改委等七部门制定的《钢铁行业稳增长工作方案》重点强调提高铁素资源等保障能力。充分发挥国内铁矿开发协调机制作用，加快国内重点铁矿项目开工投产、扩能扩产，确保合规矿企正常生产。

政策的不断落地为项目实施提供了重要的政策保障。受益于金属资源的行

业政策的逐步高效落地，以凿岩工具为代表的矿产开采耗材的需求也将得到稳定的政策环境。作为国民经济的战略材料，金属资源相关的产业政策具有明确的稳定性，进一步降低了项目的政策风险，为本次项目的建设提供了坚实保障。

### （2）公司的市场口碑和客户资源为项目新增产能的消化提供有力保障

公司在硬质合金及工具领域深耕多年，具备了从前端硬质合金生产到后端合金工具制造的完整的产业链，相关产品覆盖矿山勘探及开采、机械加工、石油开采、基础设施建设、煤炭开采、机床、军工、汽车等领域，具备较快的市场反应能力，形成了良好的市场口碑。与此同时，公司始终以“内生+外延”双轨并行模式推进主营业务强链补链，公司通过收购智利 Drillco、AMS，拓展了巴西、秘鲁等美洲市场及澳洲市场，积极拓展优质客户，持续完善下游市场布局，目前已成为必和必拓（BHP）、力拓集团（RioTinto）、FMG、Perenti 集团、MinRes 集团等全球矿山巨头的直接供应商，且已进入巴西淡水河谷（VALE）、智利国家铜业公司（CODELCO）的供应链体系，为公司产能扩张建设奠定了重要的客户基础。

此外，基于丰富的产品种类及较高的技术含量，公司始终以客户系统性需求为中心，能够为客户提供系统、完整的解决方案，并及时掌握客户实际需求变化，积极调整产品结构，强化配套产品，是国内少有的矿山开采领域的综合服务商之一，具有良好的市场口碑。因此，在提供长期优质服务的过程中，积累了大批具有较强黏性的客户资源。未来，公司将在稳固现有优质客户的基础上，开拓行业内新兴客户，为本项目的实施创造可行条件。

### （3）雄厚的研发实力与技术储备为项目实施提供有力的支持

公司坚持自主开发和合作研发相结合，依托公司现有核心技术和研究开发队伍，加强与高校、研究所多层次技术合作。公司是江苏省企业技术中心及江苏省高效凿岩工具工程技术研究中心、国内先进的大规模硬质合金柱齿研发制造基地及大规模矿用牙轮钻头研发制造基地，且与南京航空航天大学、贵州大学和长江大学等国内高等院校建立良好的研发合作关系。在凿岩工具领域，公

公司以矿用工具合金技术为基础，深度开发下游硬质合金凿岩工具领域的设计和制备技术，在顶锤式凿岩钎具方面掌握了钎具复合渗强化处理技术、表面改性制造技术、异材焊接技术及专利新材料应用等核心技术；在潜孔钻具方面掌握了冲击器气动结构设计技术、高韧性钎头热处理技术、冲击器台架测试技术、活塞高耐磨性表面处理技术等核心技术。

因此，公司在高性能凿岩工具制造领域拥有雄厚的研发实力和技术储备，为本次募投项目的顺利实施提供了可靠保障。

### （三）精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目

#### 1、项目实施的必要性

（1）有利于公司提升刀具研发测试条件，增强研发软硬件实力

目前公司在武汉建设并使用的研发中心系围绕硬质合金产品方向展开，受制于现有的研发场地、实验检测设备差异等问题，公司关于刀具的相关技术开发工作存在一定的局限性。首先，公司刀具相关研发团队及研发资源主要分布于集团下属各子公司，各子公司研发工作相对独立，导致集团层面研发资源未能形成有效聚合，各刀具板块产品在技术研发、产业化等方面的协同效应未能充分发挥，一定程度上影响了公司刀具产品研发效率的提升及核心技术竞争力的进一步强化。其次，公司将持续开展超硬刀具、整硬刀具、齿轮刀具等各类刀具的研发，为后续新领域产品的开发奠定基础。最后，精密刀具行业是涉及多种学科、多种技术的综合应用，对研发技术人员理论基础、技术功底和实践经验要求较高。本次募投项目实施后，有利于扩大公司科研人才队伍，增强公司人才储备。

通过本次研发检测中心项目的建设，公司将打造一个设施先进、功能齐全、运营高效的刀具领域研发检测中心，满足产品开发和技術产业化的需求。本项目实施后，将显著提高公司的研发技术条件与资源基础，整合集团内部研发资源，强化各刀具板块的协同研发，有效提升公司在高精密刀具领域的研发实力，赋能公司精准把握下游客户需求，研发推出具备高性能、高质量及智能

化特性的刀具产品，从而全面强化公司整体切削解决方案服务能力，并进一步提升产品附加值及客户黏性。

（2）有利于公司加大智能化建设，发挥总部中心管理中枢职能

公司总部位于江苏省苏州市，承担管理、营销、行政、财务等多种职能，涵盖国内、国际营销及管理统筹。目前公司总部办公楼已建设 20 余年，现有办公场地面积较小，随着公司业务和人员规模持续增长，办公场地需求亟需扩大，办公环境亟待改善。同时，公司始终坚持全球化的战略布局，拥有数十个海内外子公司，业务规模已布局全球。

随着公司进一步开拓全球市场，业务规模持续提升，境内外资金流、物流和信息流的实时交互，运营数据的及时、准确提供对于提升决策分析能力、应对激烈多变的市场竞争具有重要意义。因此，公司拟建设一个深度集成的坚实而灵活的全球化运营一体化数字平台，能够极大加强公司的统筹规划与信息整合能力，及时获取公司内部财务、生产、销售等环节的信息并进行整理和分析，公司迫切需要加强生产运营智能化应用，并进行一体化数字化平台建设，提高信息流通转化效率和准确性以及对外部市场各要素变化做出分析的速度，助力管理者实时掌握经营态势和市场趋势，及时识别潜在风险和机遇。

未来，如果公司所需经营场地进一步扩大，如不进行总部基地的建设，届时只能通过新增租赁或整体搬迁的方式满足公司的办公运营需求，则对公司的日常经营会产生不利影响。一方面，新增租赁或搬迁涉及选址及迁移成本，且面临租金上涨压力，提高了长期运营成本；另一方面，频繁场地变动或分散布局将影响员工子女教育、医疗保障等生活安排，增加核心人才流失风险，危及团队稳定性与业务连续性。此外，分散的场地布局将显著增加跨部门协作难度，制约资源统一调配与管理效率，进而影响整体运营效能。因此，合理规划并建设总部中心，不仅可满足业务扩张所产生的场地需求，更能保障经营稳定性、提升管理协同效率并巩固人才基础，从而提升公司综合竞争力。

## 2、项目实施的可行性

### （1）深厚的技术基础为项目实施提供了技术保障

近年来，公司重视研发工作，在精密刀具领域研发持续取得突破，公司掌握了硬质合金数控刀片、整硬刀具、金属陶瓷刀片、齿轮刀具等领域的核心技术，产品矩阵已涵盖各类刀具产品，以适应多样化的市场需求。在数控刀片领域，公司掌握了核心技术，主要包含基体材料设计和制备技术、刀片和模具结构设计及制备技术、刀片精度及一致性控制技术、刃口处理技术和涂层设计与制备技术等，针对不同的加工材料以及加工环境，设计出相应的刃口结构、断屑槽结构以及安装定位方式，开发出具有相应结构和性能的基体和涂层，满足各类被加工材料和工况的需求。在整硬刀具领域，公司聚焦高端非标硬质合金刀具的设计与制造，在孔加工、攻丝加工、螺纹铣削等多个领域形成特色技术，按照被加工材料、工况等进行非标设计，根据材料与工艺适配程度，采用高精度制造工艺，对非标刀具结构创新，以满足各类特殊要求的机械加工。在金属陶瓷刀片领域，公司掌握了纳米碳管微量添加剂分散技术、金属陶瓷棒材连续挤压成型技术和高氮金属陶瓷的氮平衡分压烧结技术等金属陶瓷制备技术，实现金属陶瓷切削工具的批量化生产及良率的提升。在齿轮刀具领域，公司积累了谐波类车齿刀、中小模数车齿刀包括圆柱和圆锥类别，带修缘及倒角的插齿刀、小模数锥柄插齿刀、链轮插齿刀、矩形花键插齿刀、径向剃齿刀、高效干切式合金滚刀等各类高精度齿轮刀具技术。

综上，公司在刀具领域积累了深厚的技术开发经验和实力，为本项目实施提供强大的技术支持，从而能够保障项目的顺利实施。

### （2）健全的人力资源和研发体系为项目实施提供了人才保障

公司已建立起一套成熟的人才引进、培养、激励体系，为人才成长创造良好的工作条件和氛围，实现个人与企业价值的深度融合。公司搭建了人才引进、培养、激励及晋升的全方位发展体系，通过外部优秀人才引进和内部员工培养，倡导“共同创造、成就分享”，激发员工主动性和潜能，夯实人才储备，为公司健康、持续、快速发展提供有力的保障。公司始终坚持技术创新，持续完善研发体系和激励机制，已构建了全流程的研发管理制度体系，体系覆

盖了从市场需求分析、技术预研、立项评审、过程控制到产业化与知识产权保护的全过程，并配套有规范化的项目管理制度和考核激励机制。

依托公司完善的现代化人力资源体系和系统化研发创新体系，为公司后续人才招聘及成长培养提供了坚实保障，为公司整体战略发展提供有力的人才保障。

### （3）公司自有土地有利于项目集约化实施

本次精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目选址于公司总部自有土地，一方面，公司无需额外支付土地购置成本，可有效降低项目前期资本支出，显著优化项目投资结构与成本控制效率；另一方面，相较于外购土地开展同类建设的方案，本项目有效地缩减前期筹备周期，规避土地招拍挂流程中的不确定性风险，切实提升项目落地的时效性。项目建成投用后，公司总部及刀具研发体系将整体迁入新大楼，原有现存大楼将启动改建工程，全面转型为专业化生产基地。本次改建可最大化利用现有建筑空间与配套设施，避免资源闲置与浪费。

综上所述，本项目依托自有土地资源，实现成本最优配置，兼具经济效益与战略价值。项目建设无需面临购置场地的不确定性，有利于项目集约化实施。

### （4）健全的内部控制与治理机制为项目实施提供了制度保障

伴随公司规模的持续扩张与业务版图的快速拓展，公司已构建起权责清晰的职能部门架构与体系完备的现代化管理机制，同步建立并持续优化科学规范的内部决策流程及全面有效的风险管控体系，稳步提升综合管理效能。在战略制定、组织架构优化、资源统筹配置、市场营销布局及内部管控强化等关键领域，公司能够实现精细化的统筹规划与高效决策，为业务的稳健增长与高速发展筑牢根基。完善的职能部门架构与现代化的管理机制，可充分激活各部门间的协同联动效应，最大化释放总部集中化管理的规模效益，进而为公司总部长远的稳定运营与高质量发展奠定坚实且牢固的基础。

## （四）补充流动资金

### 1、项目实施的必要性

#### （1）公司业务快速发展需要公司加强自身的资金储备

公司所处的硬质合金及工具行业属于典型的技术和资金密集型行业。近年来，公司经营规模不断扩大，在国家重点领域行业快速发展背景下，公司在研项目持续快速推进，预计未来公司业务规模仍会保持良好的增长态势。基于保障研发能力的持续提高和生产的顺利进行等方面的考虑，公司有必要加强自身的资金储备。

#### （2）进一步优化财务结构，增强公司抵御经营风险的能力

公司业务目前处于快速增长阶段，需要大量的资金支持，仅依靠内部经营积累难以满足公司较高的营运资金需求，补充流动资金能够降低公司的流动性风险，降低资产负债率，提升公司的资金实力，优化财务结构，增强公司防范和抵御经营风险的能力。

### 2、项目实施的可行性

公司本次发行募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》及《证券期货法律适用意见第 18 号》等法律法规和规范性文件的相关要求，具有可行性。公司已根据相关规定，形成了规范有效的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照要求制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、变更投向、检查与监督等进行了明确规定。本次发行募集资金到位后将严格按照规定存储在董事会指定的专门账户集中管理，确保本次发行的募集资金得到规范使用。

## 三、本次募投项目的基本情况

### （一）高性能数控刀片产业园项目

#### 1、项目建设内容

本项目拟通过新建厂房、购置生产设备建设高性能数控刀片产业园，主要产品为数控刀片，旨在提升产品生产规模和生产效率，从而更好地满足旺盛的市场需求，推动业务规模扩张。本项目建设期为 36 个月，项目建成达产后，公司将新增每年 5,000.00 万片高性能数控刀片的生产能力。

## 2、项目实施主体和地点

本项目实施主体为控股子公司株洲韦凯。公司计划采用借款的方式向株洲韦凯提供本项目的实施资金，株洲韦凯少数股东不会向株洲韦凯提供同比例借款。

本项目建设地点位于湖南省株洲市天元区新马工业园金马路以南，新马南路以东。

## 3、项目投资概算

本项目计划投资总额为 55,088.62 万元，具体投资构成如下：

单位：万元

序号	总投资构成	投资额	比例	拟使用募集资金金额
1	建设投资	53,810.94	97.68%	47,039.79
1.1	建筑工程费	13,462.69	24.44%	12,143.25
1.2	设备及软件购置费	36,607.29	66.45%	33,578.83
1.3	工程建设其他费用	3,208.18	5.82%	784.93
1.4	基本预备费	532.78	0.97%	532.78
2	铺底流动资金	1,277.68	2.32%	1,277.68
	<b>合计</b>	<b>55,088.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,317.47</b>

## 4、项目预计实施时间及整体进度安排

本项目整体建设周期预计为 36 个月，具体项目实施进度计划如下：

序号	建设内容	月份											
		3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
1	项目前期准备	■											
2	勘察设计		■	■									
3	建筑施工与装修		■	■	■	■	■	■	■	■	■		

序号	建设内容	月份											
		3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
4	设备采购、安装与调试												
5	人员招聘与培训												
6	竣工验收												

## 5、项目效益预测的假设条件及主要计算过程

### （1）预测的主要假设条件

本项目建设期 3 年，第 4 年开始投产，第 4 年和第 5 年的达产率分别为 70% 和 90%，第 6 年起达产率为 100%，以建成达产后预计 5,000 万片/年为基础测算各年产量和销量；折旧与摊销根据企业会计准则并遵照公司现有会计政策中对于固定资产折旧、无形资产摊销的方法以及使用年限的规定取值；成本费用率参考公司历史经营数据计取；税费率与目前一致。

### （2）营业收入测算

产品销售单价主要系依据各产品预计销售价格结合历史价格等因素综合确定，本项目收入是对当年产品销售数量乘以单价进行估计。

### （3）营业成本测算

本项目的主要生产成本由直接材料、直接人工、制造费用组成，制造费用包括折旧摊销、燃料动力费用等。直接材料、直接人工、制造费用及运杂费根据业务需求程度，并参考公司历史经营数据计算得出。折旧摊销根据设备购置及安装情况进行测算，折旧年限、净残值等与公司现有折旧政策一致。

### （4）期间费用测算

本项目期间费用主要包括销售费用、管理费用、研发费用等，系参考公司历史经营数据中销售费用、管理费用、研发费用占收入比例的平均值测算。

### （5）税率

税率主要根据项目实施主体目前适用税率进行计算。其中，增值税按照 13% 计算，企业所得税按照 25% 计算，不动产在建工程增值税按照 9% 计算，软件增值税按照 6% 计算，城建税按照 7% 计算，教育费附加（含地方教育费附加）按照 5% 计算。

## 6、项目经营前景及收益情况

本项目建成后，项目达产年的预计销售收入为 77,986.80 万元/年，项目所得税后投资回收期为 8.45 年（含建设期 3 年），项目内部收益率为 14.31%（扣除所得税后），具有良好的经济效益。

## 7、项目备案、环评等审批情况

本项目已完成项目投资备案手续，取得株洲市天元区发展和改革局下发的《年产高性能数控刀片 5000 万片项目备案证明》（株天发改备[2023]223 号），且经株天发改备[2024]366 号文、株天发改备[2025]167 号文变更，并已取得《株洲韦凯切削工具有限公司株洲韦凯高性能数控刀片产业园项目变更证明》（株天发改备[2026]76 号）；本项目已取得株洲市生态环境局出具的《关于株洲韦凯高性能数控刀片产业园项目环境影响报告书的批复》（株环评[2025]8 号）。

## （二）高性能凿岩工具生产项目

### 1、项目建设内容

本项目拟通过新建厂房、购置生产设备建设高性能凿岩工具生产基地，主要产品为潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具和滚扩线产品。该项目的建设旨在解决目前公司凿岩工具产能瓶颈的问题，提高自主产能为海内外市场提供竞争力更高的凿岩工具产品，提升公司的盈利能力。本项目建设期为 36 个月，项目建成达产后，公司将新增每年 625,100 只凿岩工具的生产能力。

### 2、项目实施主体和地点

本项目实施主体为全资子公司武汉新锐。本项目建设地点位于湖北省武汉

市蔡甸区蔡甸经济开发区常北大街 118 号。

### 3、项目投资概算

本项目计划投资总额为 31,828.46 万元，具体投资构成如下：

单位：万元

序号	总投资构成	投资额	比例	拟使用募集资金金额
1	建设投资	31,163.77	97.91%	31,163.77
1.1	建筑工程费	2,279.84	7.16%	2,279.84
1.2	设备及软件购置费	27,847.62	87.49%	27,847.62
1.3	工程建设其他费用	727.76	2.29%	727.76
1.4	基本预备费	308.55	0.97%	308.55
2	铺底流动资金	664.69	2.09%	664.69
	<b>合计</b>	<b>31,828.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,828.46</b>

### 4、项目预计实施时间及整体进度安排

本项目整体建设周期预计为 36 个月，具体项目实施进度计划如下：

序号	建设内容	月份											
		3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
1	项目前期准备	■											
2	勘察设计		■	■									
3	建筑施工与装修		■	■	■	■	■	■	■	■	■		
4	设备采购、安装与调试						■	■	■	■	■	■	
5	人员招聘与培训								■	■	■	■	
6	竣工验收												■

### 5、项目效益预测的假设条件及主要计算过程

#### （1）预测的主要假设条件

本项目建设期 3 年，第 4 年开始投产，第 4 年和第 5 年的达产率分别为 60% 和 80%，第 6 年起达产率为 100%，以建成达产后预计 625,100 只/年为基础测算各年产量和销量；折旧与摊销根据企业会计准则并遵照公司现有会计政策

中对于固定资产折旧、无形资产摊销的方法以及使用年限的规定取值；成本费用率参考公司历史经营数据计取；税费率与目前一致。

## （2）营业收入测算

产品销售单价主要系依据各产品预计销售价格结合历史价格等因素综合确定，本项目收入是对当年产品销售数量乘以单价进行估计。

## （3）营业成本测算

本项目的主要生产成本由直接材料、直接人工、制造费用组成，制造费用包括折旧摊销、燃料动力费用等。直接材料、直接人工、制造费用及运杂费根据业务需求程度，并参考公司历史经营数据计算得出。折旧摊销根据设备购置及安装情况进行测算，折旧年限、净残值等与公司现有折旧政策一致。

## （4）期间费用测算

本项目期间费用主要包括销售费用、管理费用、研发费用等，系参考公司历史经营数据中销售费用、管理费用、研发费用占收入比例的平均值测算。

## （5）税率

税率主要根据项目实施主体目前适用税率进行计算。其中，增值税按照 13% 计算，企业所得税按照 25% 计算，不动产在建工程增值税按照 9% 计算，软件增值税按照 6% 计算，城建税按照 7% 计算，教育费附加（含地方教育费附加）按照 5% 计算。

## 6、项目经营前景及收益情况

本项目建成后，项目达产年的预计销售收入为 102,406.00 万元/年，项目所得税后投资回收期为 7.71 年（含建设期 3 年），项目内部收益率为 17.12%（扣除所得税后），具有良好的经济效益。

## 7、项目备案、环评等审批情况

本项目已完成项目投资备案手续，取得武汉市蔡甸区发展和改革局下发的《湖北省固定资产投资项目备案证》（2601-420114-04-01-890096）；本项目已取得武汉市生态环境局蔡甸区分局出具的《关于武汉新锐合金工具有限公司高性能凿岩工具生产项目环境影响报告表的批复》（武环蔡甸审[2026]14号）。

### （三）精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目

#### 1、项目建设内容

本项目拟在江苏省苏州市建设集产品研发、总部办公为一体的总部研发及管理基地。本项目实施后，一方面，公司将打造一个设施先进、功能齐全、运营高效的刀具领域研发检测中心，强化各刀具板块的协同研发，满足产品开发和产业化需求，有效提升公司在高精密刀具领域的研发实力；另一方面，公司将合理规划并建设总部中心，同时建设一个深度集成的坚实而灵活的全球化运营一体化数字平台，满足业务扩张所产生的场地需求，更能保障经营稳定性、提升管理协同效率并巩固人才基础，从而提升公司综合竞争力，实现全球战略跃迁价值。

#### 2、项目实施主体和地点

本项目实施主体为新锐股份及其全资子公司新锐智造。本项目实施地点位于江苏省苏州市工业园区唯亭唯西路6号。

#### 3、项目投资概算

本项目计划投资总额为 15,033.61 万元，具体投资构成如下：

单位：万元

序号	总投资构成	投资额	比例	拟使用募集资金金额
1	建设投资	15,033.61	100.00%	15,033.61
1.1	建筑工程费	6,504.28	43.26%	6,504.28
1.2	设备及软件购置费	8,087.83	53.80%	8,087.83
1.3	工程建设其他费用	292.66	1.95%	292.66
1.4	基本预备费	148.85	0.99%	148.85
	<b>合计</b>	<b>15,033.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,033.61</b>

#### 4、项目预计实施时间及整体进度安排

本项目整体建设周期预计为 36 个月，具体项目实施进度计划如下：

序号	建设内容	月份											
		3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
1	项目前期准备	■											
2	勘察设计		■	■									
3	建筑施工与装修			■	■	■	■						
4	设备采购、安装与调试				■	■	■	■	■				
5	人员招聘与培训						■	■	■	■	■	■	
6	课题研究	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■

#### 5、项目效益预测的假设条件及主要计算过程

本项目不新增产能，不涉及效益测算。

#### 6、项目经营前景及收益情况

本项目不直接生产产品和产生经济效益，但通过本项目的建设，一方面，将显著提高公司的研发技术条件与资源基础，整合集团内部研发资源，强化各刀具板块的协同研发，有效提升公司在高精密刀具领域的研发实力，赋能公司精准把握下游客户需求，研发推出具备高性能、高质量及智能化特性的刀具产品，从而全面强化公司整体切削解决方案服务能力，并进一步提升产品附加值及客户黏性；另一方面，合理规划并建设总部中心，且搭建全球化运营一体化数字平台，不仅可满足业务扩张所产生的场地需求，更能保障经营稳定性、提升管理协同效率并巩固人才基础，从而提升公司综合竞争力，实现全球战略跃迁。

#### 7、项目备案、环评等审批情况

本项目已完成项目投资备案手续，取得江苏省苏州市工业园区行政审批局下发的《江苏省投资项目备案证》（苏园行审备[2026]352 号）；本项目已取得江苏省苏州市工业园区生态环境局出具的《苏州工业园区建设项目环境影响评价与排污许可审批意见》（审批文号：H20260069 号）。

## 8、本次募集资金用于研发投入情况

### （1）主要研发内容

公司研发检测中心将立足公司在刀具领域的核心业务与技术积淀，重点布局以下研发方向：在高端刀具性能升级领域，开发强刃口抗冲击刀具、抑制加工振动刀具，优化刀具轻量化阻尼结构与刃口几何参数，实现高进给、深切削等复杂工况下的稳定加工能力。在多功能刀具创新领域，研制可快速切换加工方式的复合刀具与通用快换接口刀具，突破工序联动结构设计与高精度定位技术，满足多工序集成、高效便捷的加工需求。在超精密加工适配领域，攻关高精加工用超硬 PCD 刀具，优化刃口超精密处理与材料适配工艺，实现微米级加工精度与长寿命使用性能。在材料与工艺革新领域，开展细晶粒及高织构 CVD 涂层工艺优化、多向成型刀片设计等研究，突破基体材料性能强化、精密成型与涂层结合力提升等技术瓶颈。研发中心将通过系统性技术攻关，持续提升公司在刀具领域的核心竞争力，为航空航天、新能源汽车、高端装备等下游产业提供高性能、高附加值的加工解决方案，巩固并强化公司在细分市场的技术领先地位。

### （2）技术可行性

本项目技术可行性参见本募集说明书“第三章/二/（三）/2/（1）深厚的技术基础为项目实施提供了技术保障”的相关内容。

### （3）研发预算及时间安排

本项目研发预算及时间安排参见本募集说明书“第三章/三/（三）/3、项目投资概算”与“第三章/三/（三）/4、项目预计实施时间及整体进度安排”的相关内容。

### （4）目前研发投入及进展、已取得及预计取得的研发成果

截至本募集说明书签署日，此次募集资金拟投向的研发项目尚处于立项前期论证阶段，尚未开始实施，未取得相关研发成果，未来拟取得的研发成果具体如下：

研发项目	研发内容	研发目标
强刃口抗冲击性能的刀具的研发	①刀具轻量化阻尼结构的优化设计，通过结构仿真调控振动传递路径； ②切削力分布的刃口几何参数调整（如刃倾角、槽型曲率），减少共振源； ③不同加工材料（铝合金、碳纤维）对应的刀具振动频率适配设计； ④刀具与加工设备的工况匹配参数调试，验证抗振效果； ⑤开展多批次抗振刀具的加工工况测试，形成工艺标准。	①加工过程中刀具振动幅度降低 50% 以上，振动频率稳定在设备适配区间内； ②加工表面粗糙度提升 1 个等级（如从 Ra1.6 $\mu$ m 优化至 Ra0.8 $\mu$ m）； ③因振动导致的产品废品率降低 60%； ④形成适配 8 类以上加工工况的抗振刀具工艺方案。
可快速切换加工方式的刀具的研发	①钻-铣-攻丝等加工方式切换的刃口联动结构设计，实现工序间无卡顿衔接； ②切换机构的定位精度优化，开发快锁式接口的自适应校准结构； ③不同加工方式对应的切削参数适配模型开发，同步匹配刀具工况； ④切换响应速度的调试与优化，验证多批次刀具的切换稳定性； ⑤适配主流五轴加工中心的切换控制逻辑调试。	①加工方式切换时间缩短至 1 分钟以内，切换操作流程简化至 2 个步骤； ②切换后加工精度波动 0.01mm 以内，满足精密零部件加工要求； ③适配钻、铣、攻丝 3 类以上加工方式，覆盖 10+ 种常用加工材料； ④形成标准化的“刀具+切换工艺”技术包。
抑制加工振动的刀具的研发	①快换刀体的定位接口精度结构优化（如锥面+键槽双重定位）； ②快换锁紧机构的便捷性与稳定性升级，开发一键式锁紧组件； ③快换后刀具同轴度、跳动量的工艺控制方案，验证重复装夹精度； ④不同刀体类型（螺纹刀体、铣削刀体）的通用快换接口设计； ⑤开展批量快换刀具的寿命与精度测试。	①刀体更换时间缩短至 30 秒以内，操作无需专业工具； ②快换后刀具同轴度精度稳定在 0.005mm 以内，重复装夹精度达标率 99.8%； ③实现 5 类以上刀体的通用快换接口适配； ④客户刀具采购成本降低 20%（仅更换刀体而非整刀）。
高精加工用超硬 PCD 刀具研发	①PCD 刀具刃口的超精密微钝圆处理工艺优化，控制刃口粗糙度 0.01 $\mu$ m 以内； ②适配高精加工的 PCD 刀具几何参数（如刃带宽度、前角）设计，匹配高硅铝、碳纤维等材料特性； ③高精加工场景下的刀具切削参数适配模型开发，减少加工误差； ④开展 PCD 刀具与高端精密加工设备（如超精密五轴中心）的适配调试； ⑤验证刀具在 1000+ 小时高精加工工况下的寿命与精度稳定性。	①加工精度达到微米级管控（尺寸公差控制在 $\pm 0.002$ mm 以内）； ②加工表面粗糙度稳定在 Ra0.6 $\mu$ m 以内，满足航空航天精密构件、新能源电池极柱的加工要求； ③超硬 PCD 刀具寿命提升 70%，达到进口同类产品水平； ④适配 6 类以上高精加工场景，实现进口替代。
气门芯杆车削刀片开发	①优化的刀片结构参数设计，降低切削力和减少振动，提高气门芯杆的尺寸精度和表面光洁度，满足高精度制造要求； ②耐磨、耐热的基体和涂层组合，实现长寿命稳定加工。	研发超过 4 款产品成功替代竞品，在终端形成稳定销售，国内市场占有率 $\geq 30\%$ 。
多向成型刀片设计与开发	①多向测压成型产品和模具结构设计方案研究； ②模具制造精度改进。	①开发出 $\geq 6$ 套用于槽刀或铣刀的多轴侧压产品，成功替代竞品； ②毛坯尺寸精度（M 级）稳定控制在 $\pm 0.08$ 毫米。

钛合金精密车削刀片优化	①R<0.1mm 刀尖圆弧刀片、带槽型多齿槽刀等系列产品补充开发； ②刃口钝化和涂层均匀性和稳定性控制。	3 个系列产品替换成功；刃口完整性、尺寸精度和一致性等符合设计标准
细晶粒及高织构 CVD 涂层工艺优化	①MT-TiCN 微米级晶粒细化研究； ② $\alpha$ -Al <sub>2</sub> O <sub>3</sub> 特定生产方向控制研究； ③不同晶体结构涂层间结合力提升研究。	MT-TiCN 柱状晶粒均匀控制在<1 $\mu$ m； $\alpha$ -Al <sub>2</sub> O <sub>3</sub> 特定晶粒取向 TC $\geq$ 6.0；涂层结合力 $\geq$ 120N。
研发、应用综合智能数据平台建设	①高通量材料集成计算设计与软件开发； ②先进结构材料微观结构演化和强化机制的研究理论计算与模拟研究； ③通过智能计算模拟与关键实验数据相结合的研究方法，建立经过优化的材料数据库和槽型结构数据库。	开发出具有自主知识产权的高通量多尺度、并发/并行式、自动流程计算方法与专用软件，建成依托于高性能智能计算平台的可支撑高通量计算的运行环境，形成开放共享的高通量材料计算设计平台，实现新材料、新结构的快速、低成本筛选与设计，新效应高效探索。

#### （5）预计未来研发费用资本化的情况

本次募集资金用于研发投入的主要内容包括建筑工程投资、设备购置及安装等，均为资本性支出，不存在研发费用资本化的情况。

### （四）补充流动资金

#### 1、项目基本情况

本次募集资金中拟使用 36,400.00 万元用于补充流动资金。公司在综合考虑现有资金情况、实际运营资金需求缺口，以及未来战略发展需求等因素确定本次募集资金中用于补充流动资金的规模，整体规模适当。

#### 2、补充流动资金规模的合理性

结合公司现有货币资金、资产负债结构、现金流状况、经营规模及变动趋势、未来流动资金需求等，本次补充流动资金的原因及规模的合理性分析具体如下：

##### （1）现有货币资金

截至 2025 年 12 月 31 日，公司货币资金余额为 52,356.45 万元，占公司流动资产的比例为 16.31%。报告期内，公司营收规模持续增长，公司需维持一定规模的货币资金，满足公司日常营运资金的需要。

##### （2）资产负债结构

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 33.85%、38.82% 和 46.52%。报告期各期末，随着公司业务扩张，叠加实施资产收购，应付款项有所增长，使得资产负债率相应增长。本次补充流动资金可进一步优化公司的财务结构，降低资产负债率，有利于公司长期稳定的发展。

### （3）现金流状况

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额分别为 6,373.98 万元、14,788.11 万元和 9,301.76 万元，公司近年来产生的现金流量难以满足公司新增营运资金的需求。

### （4）经营规模及变动趋势、未来流动资金需求测算

#### ①测算方法

补充流动资金的测算以公司 2026 年至 2028 年营业收入的估算为基础，按照收入百分比法测算未来收入增长导致的经营性流动资产和经营性流动负债的变化，进而测算出公司未来三年对流动资金的需求量。

#### ②测算依据和假设

##### a.营业收入的假设

假设预测期间市场环境、经济环境等不发生重大变化，公司主营业务、经营模式保持稳定，2023 年度至 2025 年度公司营业收入年均复合增长率为 26.85%，基于谨慎性原则，2026 年至 2028 年营业收入增长率取值为 20.00%。

##### b.经营性资产及经营性负债的预测

公司主营业务、经营模式等未来三年不会发生较大变化，因此假设 2023-2025 年各项经营性资产（应收票据、应收账款、应收款项融资、预付款项、存货）、经营性负债（应付票据、应付账款、预收款项、合同负债）占营业收入的平均比例估算 2026-2028 年各项经营性资产与负债的规模。具体情况如下：

项目	2025/12/31	2024/12/31	2023/12/31	2023-2025 平均值
应收票据	8.54%	7.45%	11.58%	9.19%

应收账款	30.02%	38.37%	34.64%	34.35%
应收款项融资	3.92%	2.34%	1.87%	2.71%
预付款项	1.66%	1.25%	0.93%	1.28%
存货	45.02%	39.50%	41.83%	42.12%
<b>各项经营性资产合计</b>	<b>89.17%</b>	<b>88.92%</b>	<b>90.85%</b>	<b>89.65%</b>
应付票据	27.54%	22.45%	21.98%	23.99%
应付账款	10.85%	13.37%	14.67%	12.96%
合同负债	1.39%	0.59%	0.96%	0.98%
<b>各项经营性负债合计</b>	<b>39.78%</b>	<b>36.42%</b>	<b>37.61%</b>	<b>37.93%</b>

c.经营性流动资金占用额=经营性资产-经营性负债。

d.未来三年流动资金需求=2028年经营性流动资金占用额-2025年经营性流动资金占用额。

### ③测算过程

根据上述测算方法及测算假设，公司流动资金需求测算过程如下：

单位：万元

项目	2025/12/31	2026/12/31	2027/12/31	2028/12/31
<b>营业收入</b>	<b>249,286.40</b>	<b>299,143.68</b>	<b>358,972.41</b>	<b>430,766.89</b>
应收票据	21,292.39	27,493.21	32,991.85	39,590.22
应收账款	74,839.81	102,741.16	123,289.39	147,947.27
应收款项融资	9,769.28	8,107.13	9,728.55	11,674.27
预付款项	4,141.48	3,827.88	4,593.46	5,512.15
存货	112,234.79	125,998.76	151,198.52	181,438.22
<b>各项经营性资产合计①</b>	<b>222,277.74</b>	<b>268,168.15</b>	<b>321,801.78</b>	<b>386,162.13</b>
应付票据	68,645.51	71,764.66	86,117.59	103,341.10
应付账款	27,051.03	38,778.88	46,534.66	55,841.59
合同负债	3,461.85	2,936.15	3,523.38	4,228.06
<b>各项经营性负债合计②</b>	<b>99,158.40</b>	<b>113,479.69</b>	<b>136,175.63</b>	<b>163,410.76</b>
<b>营运资金（①-②）</b>	<b>123,119.34</b>	<b>154,688.45</b>	<b>185,626.15</b>	<b>222,751.37</b>

注：上述营业收入仅为计算未来三年流动资金需求所作的假设，不构成业绩预测或承诺，也不代表公司对未来年度经营情况及趋势的判断。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

综上所述，根据测算，公司未来三年流动资金需求共计 99,632.04 万元，高于补充流动资金 36,400.00 万元，补充流动资金的规模具备合理性。

### （五）资本性支出、非资本性支出金额及比例

本次募集资金投入资本性支出、非资本性支出金额及比例情况具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟投资总额	拟使用募集资金金额	支出类型	金额	比例
1	高性能数控刀片产业园项目	55,088.62	48,317.47	资本性支出	46,507.01	35.35%
				非资本性支出	1,810.46	1.38%
2	高性能凿岩工具生产项目	31,828.46	31,828.46	资本性支出	30,855.21	23.45%
				非资本性支出	973.25	0.74%
3	精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目	15,033.61	15,033.61	资本性支出	14,884.76	11.31%
				非资本性支出	148.85	0.11%
4	补充流动资金	36,400.00	36,400.00	资本性支出	-	-
				非资本性支出	36,400.00	27.66%
合计		138,350.69	131,579.54	资本性支出	92,246.99	70.11%
				非资本性支出	39,332.55	29.89%

如上表所示，公司本次募集资金资本性支出金额为 92,246.99 万元，占本次募集资金总额的比例为 70.11%。本次募集资金非资本性支出金额为 39,332.55 万元，占本次募集资金总额的比例为 29.89%，未超过 30%。因此，本次发行补充流动资金规模符合《证券期货法律适用意见第 18 号》第五条的相关规定。

## 四、募投项目实施能力及资金缺口的解决方式

### （一）募投项目实施能力

针对本次募投项目，公司在人才、技术、市场等方面都进行了充分的准备，公司具备募投项目的综合执行能力。具体参见本募集说明书“第三章 二/（一）/2、项目实施的可行性”、“第三章 二/（二）/2、项目实施的可行性”和“第三章 二/（三）/2、项目实施的可行性”。

## （二）资金缺口的解决方式

本次募投项目总投资额为 138,350.69 万元，拟使用募集资金为不超过 131,579.54 万元。在募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金金额，不足部分由公司自筹资金解决。

## 五、募投项目与现有业务、未来发展战略及前次募投项目的关系

### （一）与公司现有业务的关系

公司的主营业务为硬质合金、凿岩工具及切削工具的研发、生产和销售，形成了硬质合金及工具制造上下游产业一体化发展的运营模式。此外，公司亦为油服类企业提供石油石化仪器仪表等设备产品。

本次募投项目包括高性能数控刀片产业园项目、高性能凿岩工具生产项目、精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目和补充流动资金，是公司现有业务的延伸和补充，顺应行业市场发展方向，符合公司业务布局及未来发展战略。

高性能数控刀片产业园项目主要产品为数控刀片，是公司切削工具领域现有的主要产品类别，并在近年来保持较高的增长速度。随着数控机床国产化替代及机床数控化率的提升，作为搭配数控机床实现切削功能的核心部件，数控刀片产品预计将迎来良好的发展机遇。同时，终端领域如航空航天、风电、机器人行业发展方兴未艾，下游市场空间较为广阔。在享受市场良好反应的同时，公司现有产能的局限也成为了发展的制约因素，本次募集资金投资项目旨在通过新建厂房、购置先进的生产设备，稳定、高效地提升公司数控刀片的产能，缓解产能制约。

高性能凿岩工具生产项目主要产品为潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具及滚扩线产品，是公司凿岩工具及配套产品领域现有的产品类别之一。公司在凿岩工具领域具有较强的核心竞争力，根据中国钢结构协会钎钢钎具分会统计信息，公

司矿用牙轮钻头的国内市场占有率位列国内第一；在全球市场范围内，公司矿用牙轮钻头在澳洲等市场占有率位列前三，具备与山特维克、阿特拉斯等跨国公司在该细分市场竞争的實力。一方面，随着我国能源转型及人工智能行业发展，新能源汽车及 AI 数据中心算力扩张等领域引致的有色金属需求激增，从而对矿产开采易耗品的市场空间放量；另一方面，公司持续推进海外并购战略，于 2025 年收购智利 Drillco，持续完善全球矿山客户渠道布局。伴随国际市场的逐步开拓，公司需对其勘探和开采活动提供耗材综合解决方案，对公司产品的种类、规模及性能均产生了极高的要求，目前公司潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具等凿岩工具产品产能处于满产状态，且存在通过委外采购弥补产能缺口，自产率受到制约，目前的产能尚不足以满足公司的订单需求。通过本项目的实施，公司对潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具及滚扩线产品进行产能扩展，为海内外市场提供竞争力更高的凿岩工具产品，提高公司业务承接及细分市场的竞争力。

精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目，系公司在技术密集型的刀具行业深耕打磨的重要战略。一方面，面对行业技术升级及高端刀具国产化趋势，公司需持续强化研发创新能力，精准适配刀具行业前沿的发展趋势，紧跟技术延伸方向布局下一代产品。通过建造精密刀具研发检测中心，公司将聚焦核心研发方向，通过突破基体材料配方、涂层工艺等关键技术，优化数控刀片产品质量，开发精密刀片产品，并通过组建专项技术团队，对金属陶瓷刀片、超硬刀具、齿轮刀具等领域进行技术攻克，拓宽公司刀具产品矩阵，提升产品竞争力。另一方面，伴随公司全球化的战略布局，现已拥有超三十个海内外子公司，公司总部位于江苏省苏州市，承担管理、营销、行政、财务等多种职能，目前公司总部办公楼已建设 20 余年，现有办公场地面积较小，随着公司业务和人员规模持续增长，办公场地需求随之扩大，办公环境亟待改善，通过建设总部基地，可以最大化释放总部集中化管理的规模效益，进而为公司总部长远的稳定运营与高质量发展奠定坚实且牢固的基础。

补充流动资金项目系公司充分考虑未来的业务扩张的资金需求，为落实公司的发展战略并支撑公司业绩的不断提升，公司需要补充与当前发展规模相适应的流动资金。可在一定程度上解决公司未来经营性现金流需求，降低公司财

务风险，为公司经营规模快速增长提供相应的资金保障。

## （二）与公司未来发展战略的关系

本次募投项目对于公司顺利实现上述发展战略和经营目标具有重要的促进作用。募集资金项目全部建成并投产后，公司通过运用募集资金实施募投项目，将在以下几个方面对公司业务发展产生深远的影响。

1、公司将进一步聚焦于高性能数控刀片的研发生产，顺应刀具产业的发展规划，加速产能扩张，持续提高刀具产品在海内外中高端市场的竞争力，增强公司抗风险能力和盈利能力。一方面，提高国产高端装备的可靠性，从而逐步实现重要生产链供应链自主可控，另一方面，为公司在未来产业生态中建立先发优势、拓展更广阔的市场空间奠定坚实基础。

2、公司在高性能凿岩工具领域有着深厚的沉淀，以顶锤式凿岩钎具为代表的产品目前产能处于饱和状态，潜孔钻具产品需通过大量外采来满足下游客户需求，且部分境外产能经济效益与国内存在差距，公司在凿岩工具的市场空间因产能瓶颈未能充分打开。通过募投项目的实施，公司对潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具及滚扩线产品进行产能扩展，提升自主产能为海内外市场提供竞争力更高的凿岩工具产品。因此，本项目是公司筑牢客户壁垒的关键举措，对公司在行业内的长期发展具有不可替代的核心价值。

3、公司将打造一个设施先进、功能齐全、运营高效的刀具领域研发检测中心，满足产品开发和产业化需求。显著提高公司的研发技术条件与资源基础，整合集团内部研发资源，强化各刀具板块的协同研发，有效提升公司在高精密刀具领域的研发实力，赋能公司精准把握下游客户需求，研发推出具备高性能、高质量及智能化特性的刀具产品，从而全面强化公司整体切削解决方案服务能力，并进一步提升产品附加值及客户黏性。

4、公司将合理规划并建设总部中心，并搭建一个深度集成的坚实而灵活的全球化运营一体化数字平台，加强公司的统筹规划与信息整合能力，及时获取公司内部财务、生产、销售等环节的信息并进行整理和分析。通过建设一体化

数字化平台，提高信息流通转化效率和准确性以及对外部市场各要素变化做出分析的速度，助力管理者实时掌握经营态势和市场趋势，及时识别潜在风险和机遇，为实现全球战略跃迁提供充分的保障。

### （三）与公司前次募投项目的关系

公司前次募投项目与本次募投项目主要情况具体如下：

项目	项目名称	建设内容
前次募投项目	硬质合金制品建设项目	①新建硬质合金生产厂房，购置厂房配套设施及环保设施； ②新建硬质合金全流程生产线，购置国内外先进的生产设备，提高生产效率
	牙轮钻头建设项目	①新建牙轮钻头生产厂房，购置厂房配套设施及环保设施； ②新建牙轮钻头全流程生产线，购置国内外先进的生产设备，提高生产效率
	研发中心建设项目	①建设研发中心场地及配套设施购置； ②购置国内外先进的研发设备，提高研发效率； ③引入一批高素质的研发人员，增强公司研发实力
	补充流动资金	全部用于公司的主营业务，有利于缓解公司的资金压力，降低资产负债率，提高公司偿债能力，增强公司盈利能力，使公司财务结构更为优化
本次募投项目	高性能数控刀片产业园项目	新增每年 5,000.00 万片高性能数控刀片的生产能力，提升产品生产规模和生产效率，从而更好地满足旺盛的市场需求，推动业务规模扩张，进而增强公司抗风险能力和盈利能力
	高性能凿岩工具生产项目	新增每年 625,100 只凿岩工具的生产能力，对潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具及滚扩线产品进行产能扩张，缓解产能不足的现状，提升潜孔钻具及顶锤式凿岩钎具自主化生产能力，巩固公司在凿岩工具细分领域的市场地位
	精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目	①打造一个设施先进、功能齐全、运营高效的刀具领域研发检测中心，强化各刀具板块的协同研发，满足产品开发和技术产业化的需求，有效提升公司在高精密刀具领域的研发实力； ②合并建设总部中心，同时建设一个深度集成的坚实而灵活的全球化运营一体化数字平台，满足业务扩张所产生的场地需求，更能保障经营稳定性、提升管理协同效率并巩固人才基础，从而提升公司综合竞争力，实现全球战略跃迁价值
	补充流动资金	壮大公司的资产规模和资本实力，抗风险能力得到增强，有助于提高公司综合竞争力，促进公司的持续发展

公司前次募投项目“硬质合金制品建设项目”和“牙轮钻头建设项目”的产品分别为硬质合金制品和牙轮钻头，主要系提高硬质合金制品及牙轮钻头的产能，进一步提升产品的市场占有率，保证公司的核心竞争力；“研发中心建设项目”系公司凭借武汉地区丰富的人才资源，重点推进梯度硬质合金、三相硬质合金、高性能棒材的持续研发及应用，金属陶瓷生产效率提升及性能提升

以及各类凿岩工具的开发，提升发行人科技创新能力，推动新产品的量产；“补充流动资金”全部用于公司的主营业务，缓解公司的资金压力，降低资产负债率，提高公司偿债能力，增强公司盈利能力，使公司财务结构更为优化。

公司本次募投项目“高性能数控刀片产业园项目”的产品为数控刀片，系公司切削工具板块的主要产品，并在近年来保持较高的增长速度。通过本项目的实施，公司将新建厂房、购置先进的生产设备，稳定、高效地提升公司数控刀片的产能，缓解产能制约；“高性能凿岩工具生产项目”的产品为潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具及滚扩线产品，是公司凿岩工具及配套产品领域现有的产品类别之一，通过本项目的实施，公司对潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具及滚扩线产品进行产能扩展，解决目前公司上述产品产能不足的现状，进一步为海内外市场提供竞争力更高的凿岩工具产品，提高公司业务承接及细分市场的竞争力；“精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目”一方面基于公司在刀具领域的市场及人才储备，建造精密刀具研发检测中心，另一方面，公司将合并建设总部管理中心，建设一个深度集成的坚实而灵活的全球化运营一体化数字平台，满足业务扩张所产生的场地需求，更能保障经营稳定性、提升管理协同效率并巩固人才基础，从而提升公司综合竞争力，实现全球战略跃迁价值；“补充流动资金”主要有助于改善公司财务状况和资本结构，降低财务风险，增强公司抗风险能力。

本次发行募集资金投资项目与前次募投项目均围绕公司主营业务开展，符合国家有关产业政策以及未来公司整体战略发展方向。通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步提升公司的市场竞争力、盈利能力，增强可持续发展能力。

## 六、本次募集资金投资属于科技创新领域的情况

### （一）本次募集资金主要投向科技创新领域

公司是一家专业从事硬质合金及工具的研发、生产和销售，具有自主研发和创新能力的高新技术企业。根据《国民经济行业分类》（GB—T4754-2017）

分类标准，硬质合金属于“C32 有色金属冶炼和压延加工业”中的“C3240 有色金属合金制造”，凿岩工具类的主要产品属于“C35 专用设备制造业”中的“C3511 矿山机械制造”和“C3514 建筑工程用机械制造”，切削工具产品属于“C33 金属制品业”中的“C3321 切削工具制造”。根据《战略性新兴产业分类（2018）》分类标准，公司业务属于国家战略性新兴产业之“新材料产业”之“先进有色金属材料”之“硬质合金及制品制造（3.2.8）”，属于《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第三条规定的“新材料领域/先进有色金属材料”行业领域的高新技术产业和战略新兴产业，公司主营业务属于科技创新领域。

公司本次向特定对象发行股份的募集资金投资项目为高性能数控刀片产业园项目、高性能凿岩工具生产项目、精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目和补充流动资金，均投向公司主营业务，所研发及扩产的产品属于公司现有的切削工具、凿岩工具及相应的研发等领域。通过本次募投项目的实施，公司将进一步扩大产品产能、提升生产效率、将高端创新成果产业化、探索前沿技术研究等，满足公司研发布局与业务扩张需求，持续强化公司的科创实力。

因此，本次募集资金主要投向科技创新领域，面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求，服务于国家创新驱动发展战略及国家经济高质量发展战略。

## （二）本次募投项目将促进公司科技创新水平的持续提升

硬质合金及工具行业属于技术密集型产业，核心技术的积累和持续的研发创新能力是保证企业在行业内保持核心竞争力的关键因素。公司自成立以来，主动追求技术自主创新，持续关注行业先进科研方向，提升产品核心竞争力，经过多年行业内的耕耘与深度挖掘，公司已掌握了硬质合金及工具制造领域的多项核心技术。截至 2025 年 12 月 31 日，公司研发人员 289 人，拥有 491 项专利，其中境内专利 459 项，境外专利 30 项，国际专利 2 项。其中境内专利中，发明专利 79 项，实用新型专利 380 项。

高性能数控刀片产业园项目，系公司紧抓国内刀具产业发展机遇，围绕数控刀片的研发及生产扩充产能、拓展产品覆盖广度及升级生产工艺，提升国产高端刀具的竞争力；高性能凿岩工具生产项目，系在当今能源转型及人工智能发展的时代背景下，依托于公司硬质合金领域的核心技术和市场地位的基础上，扩大公司潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具及滚扩线产品的产能规模，巩固公司在凿岩工具细分领域的市场地位；精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目，系公司在目前深厚的技术储备及研发实力的基础上，一方面为保持对刀具行业前沿技术的持续研发攻克，持续提升公司的研发水平，支撑产品开发和迭代，以满足未来高端刀具市场的需求；另一方面，拓展公司总部运营的办公场所及提升智能化管理水平，有利于保障经营稳定性、提升管理协同效率并巩固人才基础，从而提升公司综合竞争力；补充流动资金项目能够为公司的快速发展提供资金保障，增强公司发展后劲，满足公司主营业务增长和技术研发创新需求。

因此，本次募投项目的建设，有利于公司提升产品的产能及生产效率，为研发产业化提供强有力的产线能力支撑，进一步增强公司持续研发创新能力，促进公司可持续发展。

## 七、本次发行符合国家产业政策和板块定位

### （一）符合国家产业政策

#### 1、本次募集资金投资项目不涉及限制类、淘汰类行业

公司本次募投项目投向行业为专用设备制造业（细分为矿山机械制造行业、建筑工程用机械制造行业）和金属制品业（细分为切削工具制造行业），不涉及产能过剩行业，不属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》规定的限制类或淘汰类行业，且明确指出高性能硬质合金材料及其工具、硬质合金、超硬材料等切削刀具及工具系统列为鼓励类产业。

#### 2、本次募集资金投资项目不涉及落后或过剩产能行业

公司本次募投项目投向行业为专用设备制造业（细分为矿山机械制造行业、建筑工程用机械制造行业）和金属制品业（细分为切削工具制造行业），根据国家发展改革委发布的《关于做好 2018 年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行[2018]554 号）、《关于做好 2019 年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行[2019]785 号）、《关于做好 2020 年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行[2020]901 号）以及《关于印发淘汰落后产能工作考核实施方案的通知》（工信部联产业[2011]46 号）、《2015 年各地区淘汰落后和过剩产能目标任务完成情况》（工业和信息化部、国家能源局公告 2016 年第 50 号）等相关政策文件的规定，公司本次募集资金投资项目不涉及落后或过剩产能行业。

### 3、发行人主营业务及本次募集资金投资项目不涉及高耗能、高排放行业

发行人所从事的硬质合金及工具业务是《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中的鼓励类项目，所处的硬质合金产业属于“新材料产业”，属于国家重点支持的高新技术产业和战略性新兴产业，发行人所处的有色金属冶炼和压延加工业属于高耗能行业，但发行人不属于高耗能、高排放企业，发行人所从事的主营业务符合国家产业政策和行业准入条件，现有工程和募投项目不存在《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中淘汰类工艺或装备，发行人的全部产品不属于《环境保护综合名录（2021 年版）》规定的“高污染、高风险”产品名录。

#### （1）国家层面“两高”项目认定标准

根据生态环境部发布的《关于加强高耗能、高排放建设项目生态环境源头防控的指导意见》（环环评[2021]45 号），“‘两高’项目暂按煤电、石化、化工、钢铁、有色金属冶炼、建材等六个行业类别统计，后续对‘两高’范围国家如有明确规定的，从其规定”。

根据《国家发展改革委办公厅关于明确阶段性降低用电成本政策落实相关事项的函》，高耗能行业范围为：石油、煤炭及其他燃料加工业，化学原料和

化学制品制造业，非金属矿物制品业，黑色金属冶炼和压延加工业，有色金属冶炼和压延加工业，电力、热力生产和供应业。

根据国家发展和改革委员会等部门下发的《关于发布〈工业重点领域能效标杆水平和基准水平（2023 年版）〉的通知》，能效约束领域包括纺织业、造纸和纸制品业、石油、煤炭及其他燃料加工业、化学原料和化学制品制造业、化学纤维制造业、橡胶和塑料制品业、非金属矿物制造业、黑色金属冶炼和压延加工业、有色金属冶炼和压延加工业。其中，有色金属冶炼和压延加工业（C32）项下属于高耗能行业重点领域的系常用有色金属冶炼（C321）的铜冶炼（C3211）、铅锌冶炼（C3212）、铝冶炼（C3216）、硅冶炼（C3218）。

## （2）地方层面“两高”项目认定标准

发行人的主要生产基地及本次募投项目实施地区为湖南省株洲市（“高性能数控刀片产业园项目”实施地）、湖北省武汉市（“高性能凿岩工具生产项目”实施地）及江苏省苏州市（“精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目”实施地）。

### ①湖南省“两高”项目认定情况

湖南省发展和改革委员会于 2022 年 1 月印发《湖南省“两高”项目管理目录》，“两高”项目涉及行业为石化、化工、煤化工、焦化、钢铁、建材、有色、煤电以及涉煤及煤制品、石油焦、渣油、重油等高污染燃料使用工业炉窑、锅炉的项目，其中有色行业指铜冶炼（3211）、铅锌冶炼（3212）、锑冶炼（3215）、铝冶炼（3216）、硅冶炼（3218）。湖南省发展和改革委员会于 2025 年 10 月印发《湖南省固定资产投资项目节能审查和碳排放评价实施办法》，明确“两高”项目能耗认定标准为年综合能源消费量 10000 吨标准煤及以上。

### ②湖北省“两高”项目认定情况

湖北省发展和改革委员会于 2021 年 8 月印发《省发改委关于再次梳理“两高”项目的通知》，明确“两高”行业范围和项目范围：暂以煤电、石化、化工、煤化工、钢铁、焦化、建材、有色等行业年综合能源消费量 5000 吨标准煤及以

上的项目为重点。具体包括石油炼制，石油化工，现代煤化工，焦化，煤电，长流程炼铁，独立烧结、球团，铁合金，合成氨，铜、铝、铅、锌、硅等冶炼，水泥、玻璃、陶瓷、石灰、耐火材料、保温材料、砖瓦等建材行业，制药、农药等行业新建、改建、扩建项目；其它行业涉煤及煤制品、石油焦、渣油、重油等高污染燃料使用工业炉窑、锅炉的项目。

### ③江苏省“两高”项目认定情况

江苏省发展改革委、工业和信息化厅和生态环境厅于 2025 年 7 月印发了《江苏省“两高”项目管理目录（2025 年版）》，指出有色金属冶炼和压延加工业（C32）中的铜冶炼（3211）、铅锌冶炼（3212）、铝冶炼（3216）、硅冶炼（3218）属于“两高”项目，其对应产品为阴极铜、阳极铜、粗铜、电解铜、粗铅、电解铅、粗锌、电解锌、氧化铝、电解铝、工业硅等。

#### （3）公司所处行业及主营业务不属于高耗能、高排放行业

公司的主营业务为硬质合金、凿岩工具及切削工具的研发、生产和销售，形成了硬质合金及工具制造上下游产业一体化发展的运营模式。此外，公司亦为油服类企业提供石油石化仪器仪表等设备产品。

根据《国民经济行业分类》（GB-T4754-2017）分类标准，硬质合金及工具属于“C32 有色金属冶炼和压延加工业”中的“C3240 有色金属合金制造”。

两高行业的“有色金属冶炼”包括《国民经济行业分类》（GB—T4754-2017）中的“C321 常用有色金属冶炼”、“C322 贵金属冶炼”和“C323 稀有稀土金属冶炼”，指通过熔炼、精炼、电解或其他方法从有色金属矿、废弃金属材料等有色金属原料中提炼有色金属的生产活动。发行人主营业务的部分生产活动则是采用粉末冶金的方法，即先将各种原料制成粉末，再经配料、湿磨、喷雾制粒、成型、烧结等工序产生硬质合金产品，不属于“有色金属冶炼”行业。

因此，公司所处行业及主营业务不属于高耗能、高排放行业。

#### （4）公司本次募投项目不涉及高耗能、高排放行业

公司硬质合金工具产品包括硬质合金凿岩工具和硬质合金切削工具，按照硬质合金工具的制造工序及应用领域划分，凿岩工具类的主要产品属于“C35 专用设备制造业”中的“C3511 矿山机械制造”和“C3514 建筑工程用机械制造”，硬质合金切削工具产品属于“C33 金属制品业”中的“C3321 切削工具制造”。

本次募投项目“高性能凿岩工具生产项目”的实施地为湖北省武汉市，产品为潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具和滚扩线产品，属于矿山机械制造类产品和建筑工程用机械制造类产品，公司生产工艺及产品不属于湖北省“两高”项目认定情况。

本次募投项目“高性能数控刀片产业园项目”的实施地为湖南省株洲市，产品为数控刀片，属于切削工具制造产品，生产过程系以碳化钨、钴粉、碳化钽铌、乙醇为主要原辅材料，经配料湿磨、干燥、压制、烧结、精加工等工序，制成数控刀片，公司生产工艺及产品不属于湖南省“两高”项目认定情况。

本次募投项目“精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目”系建设集产品研发、总部办公为一体的总部研发及管理基地，不涉及上述高耗能、高排放行业。

综上，公司主营业务或本次募投项目均不涉及产能过剩行业或限制类、淘汰类行业亦不属于高耗能高排放行业。

#### 4、本次募集资金关于符合国家产业政策的分析

硬质合金作为工业生产的中间品及耗材，广泛应用于矿山采掘、石油钻井、工程机械、金属切削机床、汽车制造、电子信息、风电、航空航天、人形机器人、军工等行业领域。公司的硬质合金工具产品包括凿岩工具和切削工具，是硬质合金向下游延伸的应用。近年来，国家及行业协会陆续推出了《“十四五”原材料工业发展规划》《机械工业“十四五”发展纲要》《制造

业可靠性提升实施意见》《产业结构调整指导目录（2024 年本）》等政策文件，积极推动我国先进制造技术及工具设备的快速发展，旨在缩小与国外先进水平的差距，推动制造业向中高端领域稳步迈进。在国家政策的支持下，硬质合金行业正迎来战略发展机遇。

公司本次募集资金投向中，“高性能数控刀片产业园项目”系对公司现有切削工具领域产品数控刀片的扩产；“高性能凿岩工具生产项目”系对公司现有凿岩工具领域产品潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具和滚扩线等产品的扩产；“精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目”对刀具领域进行研发，系公司基于刀具业务的深耕布局，同时合并建设总部管理中心，是实现全球战略跃迁的重要举措；“补充流动资金”将保障公司可持续发展，增强公司发展后劲，满足公司主营业务增长和技术研发创新需求。

综上所述，公司本次募集资金投向符合国家产业政策。

## （二）符合板块定位（募集资金主要投向主业）

公司业务模式成熟，是具有行业代表性的优质企业。公司主营业务及本次发行募集资金投资项目符合科创板定位要求，且本次募集资金主要投向主业，公司本次募集资金投资项目是根据行业发展趋势以及公司未来战略规划，围绕主营业务开展，与现有业务关系紧密相关。

序号	项目	高性能数控刀片产业园项目	高性能凿岩工具生产项目	精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目	补充流动资金
1	是否属于对现有业务（包括产品、服务、技术等，下同）的扩产	是，项目达产后预计将新增数控刀片产能	是，项目达产后预计将新增潜孔钻具、顶锤式凿岩钎具及滚扩线产品产能	否	否
2	是否属于对现有业务的升级	否	否	是，基于公司技术积累对刀具领域进行研发，系刀具产品矩阵的延伸；同时公司合并建设总部管理中心，实现智	否

				能化与数字化升级，强化公司核心竞争力，为全球化战略提供有力支撑	
3	是否属于基于现有业务在其他应用领域的拓展	否	否	否	否
4	是否属于对产业链上下游的（横向/纵向）延伸	否	否	否	否
5	是否属于跨主业投资	否	否	否	否
6	其他	否	否	否	通过本次发行补充流动资金，有效缓解公司快速发展的资金压力，有利于增强公司竞争力，降低经营风险，为公司持续稳健发展提供充足的保障

经核查，本次发行满足《注册办法》第三十条关于符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）的规定。

## 八、本次发行对公司的影响分析

### （一）对公司经营管理的影响

本次发行募集资金投资项目顺应行业发展趋势，符合公司发展战略，有利于拓展公司业务领域，丰富产品结构，巩固公司核心产品组合的竞争优势，从而提升公司长期盈利能力及综合竞争力，实现公司长期可持续发展，维护股东的长远利益。

### （二）对公司财务状况的影响

本次发行后，公司总资产和净资产将同时增加，资金实力将有所提升，公司财务状况得到进一步改善，抗风险能力将得到增强。本次发行完成后，由于募集资金的使用及募投项目的实施需要一定时间，存在每股收益等指标在短期内被摊薄的风险。本次募集资金投资项目符合公司发展战略，从长远来看，随着募集资金投资项目预期效益的实现，有利于进一步增强公司盈利能力。

### （三）新增大量固定资产或无形资产对发行人经营业绩的影响

本次募集资金投资项目建成后，公司的固定资产、无形资产较本次发行前有较大规模的增加，由此带来每年固定资产折旧、无形资产摊销的增长。同时，由于本次募集资金投资项目建成后存在产能爬坡，市场逐步开拓的周期，虽然项目预计效益可以完全覆盖折旧摊销的影响，但募投项目建成后折旧与摊销费用的增加仍可能在短期内影响公司的经营业绩。

## 第四章 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

### 一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司的市场竞争力，助力公司保持长期稳健的经营发展。

本次发行不会导致公司的主营业务发生变化。本次发行完成后，公司的主营业务保持不变，不存在因本次发行而导致的业务与资产整合计划。

### 二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

截至 2025 年 12 月 31 日，吴何洪直接持有公司股份 64,082,392 股，直接持股比例为 25.39%，通过新宏众富控制公司 1.16%表决权，合计控制公司 26.55%表决权。吴何洪通过直接或间接方式支配公司股份的表决权，能够对发行人实施控制，决定和实质影响发行人的经营方针、决策和管理层的任免，为公司的控股股东及实际控制人。

本次向特定对象发行股票数量不超过 75,722,551 股，假设以上限计算，本次发行完成后，吴何洪控制公司股份的比例将变更为 20.28%。鉴于其他股东持股比例较低且分散，本次发行后吴何洪仍为公司实际控制人。因此，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

### 三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况

截至本募集说明书签署日，本次发行尚无确定的发行对象。本次发行完成后，最终是否可能存在与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在的同业竞争情况，公司将在本次发行结束后公告的《发行情况报告书》中予以披露。

#### 四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况

截至本募集说明书签署日，本次发行尚无确定的发行对象。本次发行完成后，最终是否存在因关联方认购本次发行的股票而构成关联交易的情形，公司将在本次发行结束后公告的《发行情况报告书》中予以披露。公司将严格按照中国证监会、上海证券交易所及公司内部规定履行必要程序，遵循公允、合理的市场定价原则，保证交易的合法性和交易价格的公允性。

#### 五、本次发行完成后，上市公司科研创新能力的变化

公司本次向特定对象发行股份的募集资金投资项目为高性能数控刀片产业园项目、高性能凿岩工具生产项目、精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目和补充流动资金，均投向公司主营业务，所研发及扩产的产品属于公司现有的切削工具、凿岩工具及相应的研发等领域。通过本次募投项目的实施，公司将进一步扩大产品产能、提升生产效率、将高端创新成果产业化、探索前沿技术研究等，满足公司研发布局与业务扩张需求，持续强化公司的科创实力。

本次募投项目的建设，有利于公司提升产品的产能及生产效率，为研发产业化提供强有力的产线能力支撑，进一步增强公司持续研发创新能力，促进公司可持续发展。

## 第五章 最近五年内募集资金运用情况

### 一、前次募集资金的募集及存放情况

#### （一）前次募集资金的数额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于同意苏州新锐合金工具股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021] 2759 号）核准，本公司采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的网下投资者询价配售与网上向持有上海市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式，公开发行人民币普通股（A 股）23,200,000 股，每股面值 1 元，每股发行价格 62.30 元，募集资金总额为人民币 1,445,360,000.00 元，扣除承销费、保荐费等发行费用人民币 93,836,738.89 元（不含增值税）后，募集资金净额为人民币 1,351,523,261.11 元，其中超募资金金额为人民币 699,635,361.11 元。上述募集资金到位情况于 2021 年 10 月 21 日经公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具苏公 W[2021]B096 号《验资报告》。本公司对募集资金采取了专户存储制度。

#### （二）前次募集资金在专项账户的存放情况

为规范公司募集资金的存放和使用，切实保护投资者合法权益，本公司依照《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规，结合公司实际情况，制定了《苏州新锐合金工具股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称“管理制度”）。

根据《管理制度》规定，本公司、保荐机构民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”）分别与兴业银行股份有限公司苏州分行、上海浦东发展银行股份有限公司苏州工业园区支行、中信银行股份有限公司苏州分行、招商银行股份有限公司苏州分行于 2021 年 10 月 22 日分别签订了募集资金专户存储三方监管协议（以下简称“监管协议”），本公司分别在兴业银行股份有限公司

苏州分行吴中支行（账号：206690100100146140）、上海浦东发展银行股份有限公司苏州工业园区支行（账号：89040078801200002650）、中信银行股份有限公司苏州分行姑苏支行（账号：8112001013500622153）、招商银行股份有限公司苏州分行中新支行（账号：512902760110860）开设了募集资金专项账户（以下统称“专户”）。

本公司全资子公司武汉新锐合金工具有限公司（以下简称“武汉新锐”）是本公司募投项目“硬质合金制品建设项目”、“牙轮钻头建设项目”和“研发中心建设项目”的实施主体，根据第四届董事会第六次会议、第四届监事会第三次会议审议通过，公司以募集资金向全资子公司武汉新锐增资 26,000 万元用于前述募投项目实施。为确保募集资金使用安全，本公司、武汉新锐、民生证券分别与招商银行股份有限公司苏州分行、中信银行股份有限公司苏州分行于 2021 年 11 月 4 日签订了监管协议。武汉新锐分别在中信银行股份有限公司苏州分行姑苏支行（账号：8112001013200628411）、招商银行股份有限公司苏州分行中新支行（账号：127910251010606）开设了募集资金专项账户（以下统称“专户”）。

2022 年 8 月 29 日，公司第四届董事会第十二次会议、第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金投资建设新项目的议案》，并于 2022 年 9 月 14 日经公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过，同意公司使用超募资金 5,427.75 万元开展“精密零件建设项目”，使用超募资金 7,270.80 万元开展“潜孔钻具、扩孔器建设项目”，根据第四届董事会第二十四次会议、第四届监事会第十七次会议审议通过，同意公司以募集资金向全资子公司武汉新锐实施不超过 20,000 万元的增资（其中预计 12,000 万元为超募资金）用于“牙轮钻头建设项目”、“研发中心建设项目”和前述新项目实施。本公司、武汉新锐、民生证券与上海浦东发展银行股份有限公司武汉沌口支行于 2023 年 12 月 27 日签订了监管协议。武汉新锐在上海浦东发展银行股份有限公司武汉沌口支行（账号：70060078801000001651）开设了募集资金专项账户（以下统称“专户”）。

2023 年 8 月 24 日，公司召开第四届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》，同意公司使用部分超募资金，通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分人民币普通股（A 股）股票，并在未来合适时机全部用于公司股权激励计划。公司于 2023 年 8 月 30 日在广发证券股份有限公司苏州分公司开立回购证券专用账户（资金账号：11798591）。

截止到 2022 年 3 月，公司已按规定将“补充流动资金”、“支付待付发行费用”、“置换预付保荐费用”对应的共计人民币 254,244,286.06 元全部用于补充公司流动资金、支付待付发行费用及置换预付保荐费用，以满足公司发展的实际需求。为方便管理，公司于 2022 年 3 月 21 日将开立在兴业银行股份有限公司苏州分行吴中支行（银行账号 206690100100146140）的募集资金专项账户予以注销，并将结余利息收入 27,086.38 元转至公司一般户补充流动资金。

截止到 2025 年 12 月，新项目“精密零件建设项目”、“潜孔钻具、扩孔器建设项目”已结项，根据公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过的《关于部分募投项目终止并将剩余募集资金继续存放在募集资金专户及超募资金新项目结项的议案》、《关于使用剩余超募资金永久补充流动资金的议案》，公司已将结余资金（含利息收入）16,351.60 万元转至公司一般户补充流动资金，并于 2025 年 9 月 3 日将开立在上海浦东发展银行股份有限公司武汉沌口支行（账号：70060078801000001651）的募集资金专户予以注销，于 2025 年 12 月 30 日将开立在上海浦东发展银行股份有限公司苏州工业园区支行（账号：89040078801200002650）的募集资金专户予以注销。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司的募集资金专户银行存款的余额明细列示如下：

单位：万元

募集资金专户开户行	银行账号	余额	备注
兴业银行股份有限公司苏州分行吴中支行	206690100100146140	-	已于 2022 年 3 月 21 日注销
上海浦东发展银行股份有限公司苏州工业园区支行	89040078801200002650	-	已于 2025 年 12 月 30 日注销

募集资金专户开户行	银行账号	余额	备注
中信银行股份有限公司苏州分行姑苏支行	8112001013500622153	9.91	
招商银行股份有限公司苏州分行中新支行	512902760110860	-	
招商银行股份有限公司苏州分行中新支行	127910251010606	64.61	
中信银行股份有限公司苏州分行姑苏支行	8112001013200628411	339.59	
上海浦东发展银行股份有限公司武汉沌口支行	70060078801000001651	-	已于 2025 年 9 月 3 日注销
合计		414.11	

## 二、前次募集资金的实际使用情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司首次公开发行股票募集资金使用情况对照表如下：

单位：万元

募集资金总额（已扣除承销及保荐费用以及其他发行费用）			135,152.33			已累计使用募集资金总额：106,150.04				
						各年度使用募集资金总额：				
变更用途的募集资金总额：			-			2021 年：		58,443.29		
变更用途的募集资金总额比例：			-			2022 年：		12,777.50		
						2023 年：		22,034.50		
						2024 年：		9,811.70		
						2025 年：		3,083.05		
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
<b>承诺投资项目</b>										
1	硬质合金制品建设项目	硬质合金制品建设项目	15,000.00	15,000.00	15,027.11	15,000.00	15,000.00	15,027.11	27.11（注 1）	2022 年
2	牙轮钻头建设项目	牙轮钻头建设项目	18,788.79	18,788.79	3,547.19	18,788.79	18,788.79	3,547.19	-15,241.6（注 2）	不适用

3	研发中心建设项目	研发中心建设项目	8,400.00	8,400.00	7,336.79	8,400.00	8,400.00	7,336.79	-1,063.21	2026年1月
4	补充流动资金	补充流动资金	23,000.00	23,000.00	23,000.00	23,000.00	23,000.00	23,000.00	-	不适用
<b>承诺投资项目小计</b>			<b>65,188.79</b>	<b>65,188.79</b>	<b>48,911.09</b>	<b>65,188.79</b>	<b>65,188.79</b>	<b>48,911.09</b>	<b>-16,277.70</b>	<b>-</b>
<b>超募资金投向</b>										
5	收购及增资株洲韦凯	收购及增资株洲韦凯	不适用	11,080.00	11,080.00	不适用	11,080.00	11,080.00	-	2022年
6	收购贵州惠洋（注3）	收购贵州惠洋	不适用	2,113.68	2,113.68	不适用	2,113.68	2,113.68	-	2022年
7	精密零件建设项目	精密零件建设项目	不适用	5,427.75	2,260.49	不适用	5,427.75	2,260.49	-3,167.26（注2）	2024年
8	潜孔钻具、扩孔器建设项目	潜孔钻具、扩孔器建设项目	不适用	7,270.80	4,547.58	不适用	7,270.80	4,547.58	-2,723.22（注2）	2024年
9	股份回购	股份回购	不适用	8,800.00	7,237.20	不适用	8,800.00	7,237.20	-1,562.80	不适用
10	永久补充流动资金	永久补充流动资金	不适用	30,000.00	30,000.00	不适用	30,000.00	30,000.00	-	不适用
11	其余募集资金	其余募集资金	不适用	5,271.31	不适用	不适用	5,271.31	不适用	-5,271.31	不适用
<b>超募资金投向小计</b>			<b>-</b>	<b>69,963.54</b>	<b>57,238.95</b>	<b>-</b>	<b>69,963.54</b>	<b>57,238.95</b>	<b>-12,724.59</b>	<b>-</b>
<b>合计</b>			<b>65,188.79</b>	<b>135,152.33</b>	<b>106,150.04</b>	<b>65,188.79</b>	<b>135,152.33</b>	<b>106,150.04</b>	<b>-29,002.29</b>	<b>-</b>

注 1：硬质合金制品建设项目投入进度 100.18%，超过 100% 的原因：公司将闲置的募集资金用于理财，理财到期后产生的收益回归到该募集资金专户；  
注 2：经 2024 年 12 月 26 日召开第五届董事会第十次会议、第五届监事会第八次会议审议通过，将牙轮钻头项目终止，精密零件建设项目和潜孔钻具、扩孔器建设项目结项，此事项已于 2025 年 1 月 13 日经公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过；  
注 3：贵州惠洋众一机械制造有限公司于 2024 年 1 月 23 日更名为贵州新锐惠洋机械制造有限公司。

### 三、前次募集资金实际投资项目变更情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金投资项目未发生变更情况，公司募集资金投资项目未发生对外转让或置换的情况。

2026 年 1 月 9 日，公司第五届董事会第十九次会议审议通过了《关于将剩余募集资金投入新项目并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》和《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，并于 2026 年 1 月 26 日经公司 2026 年第一次临时股东会审议通过，同意公司将剩余的募集资金 16,941.36 万元中的 7,840 万元用于收购重庆富邦工具制造有限公司 70% 的股权，实施主体为新锐股份，并将节余募集资金永久补充流动资金。同意公司对募投项目“研发中心建设项目”结项，并将节余募集资金永久补充流动资金。

### 四、前次募集资金投资先期投入及置换情况

为抓住市场机遇，保证募投项目正常实施，募集资金到位前，公司根据项目实际进度需要，通过银行借款、自有资金等方式筹集资金支付相关投资款项。截至 2021 年 10 月 27 日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的金额为人民币 108,552,978.67 元。公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)就上述募投项目的预先投入情况进行了核验，并出具了苏公 W[2021]E1429 号《以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》。2021 年 11 月 1 日，公司第四届董事会第六次会议和第四届监事会第三次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入自筹资金的议案》，同意使用募集资金 108,552,978.67 元置换预先已投入募投项目的自筹资金。2021 年度，公司完成了募集资金置换工作。

### 五、前次募集资金投资项目实现效益情况

公司前次募集资金投资项目不存在承诺效益的情况。

### 六、前次募集资金投资项目的资产运行情况

公司不存在前次募集资金用于资产认购股份的资产运行情况。

### 七、闲置募集资金情况说明

#### （一）利用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

报告期内，公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

## （二）利用暂时闲置募集资金投资理财产品情况

2021 年 11 月 1 日，公司召开第四届董事会第六次会议和第四届监事会第三次会议，审议通过了《关于使用超募资金及部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意本公司及其全资子公司在不影响募投项目建设使用的情况下，使用额度不超过 90,000 万元人民币的超募资金及部分闲置募集资金适时购买安全性高、流动性好的银行理财产品或存款类产品或券商收益凭证（包括但不限于保本型理财产品、协定性存款、结构性存款、定期存款、大额可转让存单、券商收益凭证等），该额度可循环滚动使用，自公司董事会、监事会审议通过之日起 24 个月内有效。

2023 年 4 月 23 日，公司召开第四届董事会第十八次会议、第四届监事会第十三次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及其全资子公司在不影响募投项目使用建设的情况下，使用额度不超过 70,000 万元人民币（含）的部分闲置募集资金适时购买安全性高、流动性好的银行理财产品、存款类产品或券商收益凭证（包括但不限于保本型理财产品、协定性存款、结构性存款、定期存款、大额可转让存单、券商收益凭证、七天通知存款等）。该决议自本公司董事会审议通过之日起 24 个月内有效，在上述额度及期限内，可循环滚动使用。

2025 年 4 月 16 日，公司召开第五届董事会第十四次会议、第五届监事会第十一次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及其全资子公司在确保不影响募投项目使用建设的情况下，使用额度不超过 40,000 万元人民币（含）的部分闲置募集资金适时购买安全性高、流动性好的银行理财产品、存款类产品或券商收益凭证（包括但不限于保本型理财产品、协定性存款、结构性存款、定期存款、大额可转让存单、券商收益凭证、七天通知存款等），使用期限自公司董事会审议通过之日起 24 个月内有效，在上述额度及期限内，可循环滚动使用。

公司利用闲置募集资金购买上述理财产品取得收益 6,102.56 万元，截止 2025 年 12 月 31 日公司利用闲置募集资金购买上述理财产品未到期情况如下

表：

单位：人民币万元

序号	受托人	产品名称	产品类型	产品金额	购买日	赎回日	预期年化收益率
1	中信银行股份有限公司	中信银行单位大额存单 230257 期	大额可转让存单	1,700.00	2023/3/31	2026/3/31	3.30%
2	招商银行股份有限公司	通知存款	通知存款	4,992.84	2025/12/31	-	0.75%
合计	-	-	-	<b>6,692.84</b>	-	-	-

此外公司尚结余民生证券股份有限公司的理财账户资金余额 12,208.32 万元。

## 八、前次募集资金使用和结余情况

截止 2025 年 12 月 31 日，公司的募集资金账户余额为 19,315.27 万元，其中募集资金专户银行存款 414.11 万元，用于购置的理财产品或通知存款的余额为 6,692.84 万元，转出至民生证券股份有限公司的理财账户尚未使用的资金余额 12,208.32 万元，募集资金的使用及余额明细情况列示如下：

单位：万元

项目	金额
募集资金净额	135,152.33
减：累计投入募集资金投资项目金额	55,719.16
其中：自筹资金先期投入置换金额	10,855.30
募集资金直接投入金额	44,863.86
减：超募资金补充流动资金	30,000.00
减：超募资金对外投资	13,193.68
减：募集资金用于股份回购	7,237.20
加：累计利息收入和投资收益（减手续费）	6,398.05
减：补流及发行费用专户结余利息收入转一般户	16,354.31
加：尚未从募集资金专户划转等额资金至一般账户的银行承兑汇票支付募投项目资金	52.80
加：尚未从募集资金专户划转等额资金至一般账户的自有资金支付募投项目资金	216.44
尚未使用的募集资金余额	19,315.27
其中：用于现金管理的期末余额	6,692.84

项目	金额
尚在民生证券理财专户未转出的余额	12,208.32

## 九、前次募集资金投资项目的延期情况

公司不存在前次募集资金实际投资项目延期情况。

## 十、前次募集资金使用对发行人科技创新的作用

前次募集资金投资项目硬质合金制品建设项目、牙轮钻头建设项目、研发中心建设项目和补充流动资金，均是按照公司的技术和客户基础、研发创新战略、市场开发计划、业务发展规划等情况对主营业务进行的产能扩产和技术的延伸升级，有利于公司进一步提高硬质合金及工具领域生产与研发实力。

硬质合金制品建设项目、牙轮钻头建设项目是公司在已掌握的核心技术之上进行的产能扩建与升级，有助于公司进一步做大、做强主营业务，巩固和提升市场地位，增强整体竞争力；研发中心建设项目是主要包括硬质合金研发实验室及硬质合金工具产品研发实验室建设项目，围绕公司主营业务及硬质合金行业未来发展方向展开，有利于提高公司研发能力，公司在现有产品技术和生产工艺持续优化升级的基础上，开发符合硬质合金行业未来发展趋势的新技术和新产品，其效益最终体现在公司生产技术水平提高、工艺流程改进、新产品快速投放所带来的生产成本的降低和盈利水平的提升。

前次募集资金使用有利于公司优化和升级产品结构，完善公司的研发体系，有效增强公司的技术和研发优势，提升公司整体规模和综合竞争实力，从而有助于公司依据行业规划和发展态势、下游应用市场需求，对研发工作制定中长期发展目标和规划，推进公司研发工作的高效开展，这对于公司巩固核心技术、提高研发水平、探索更高科技水平的新工艺和新产品发挥了重要作用。

## 十一、会计师事务所对前次募集资金运用所出具的报告结论

根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《前次募集资金使用情况鉴证报告》（容诚专字〔2026〕210Z0006号），容诚会计师认为：“公司《前次募集资金使用情况专项报告》在所有重大方面按照《监管规则适用指引——发行类第7号》编制，公允反映了新锐股份公司截至2025年12月31日止的前

次募集资金使用情况。”。

## 第六章 与本次发行相关的风险因素

### 一、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的因素

#### （一）市场风险

##### 1、市场竞争加剧的风险

以技术密集和资金密集为特点的数控刀片产品制造领域，公司面临着来自国内外企业的激烈竞争。尽管国内数控刀片企业的制造能力、产品质量在提高，一定程度上替代了部分国际刀具企业的产品，国内数控刀片市场还是以进口品牌产品为主。由于进口产品具有先发优势、技术优势及品牌优势，国内市场被进口品牌产品占据绝大部分份额的局面预计将会持续相当长的时间。如果发行人不能保持并强化自身的竞争优势和核心竞争力，将无法迅速、显著地扩大国内市场份额，从而影响公司未来的经营业绩增长。

##### 2、产品被替代的风险

硬质合金量产已有近百年的历史，在众多应用领域替代了高速钢等材料，随着新材料行业的不断发展，金刚石等超硬材料亦冲击部分硬质合金应用领域，例如金刚石刀具以其硬度高、热膨胀系数小和断裂强度高等优势替代了部分硬质合金刀具。如果金刚石等超硬材料的应用领域逐渐扩大，同时随着技术进步，生产和使用成本大幅降低，将对硬质合金产生部分替代，从而对公司的持续盈利能力造成不利影响。

#### （二）经营风险

##### 1、原材料价格波动风险

公司主要产品包括硬质合金及硬质合金工具，生产所需的原材料主要为碳化钨粉。报告期内，原材料成本占硬质合金生产成本的 70% 以上，占硬质合金工具生产成本的 50% 以上。尽管上述原材料供应充足，但受全球宏观经济形势等因素影响，原材料价格存在一定的波动。原材料价格上涨导致公司产品的生产成本增加，如果公司未能及时将原材料价格上涨的影响传导至客户，将对公

司主要产品的毛利率水平及经营业绩产生一定的影响。

## 2、新产品开发风险

硬质合金及工具产品种类丰富，应用领域众多，细分行业市场需求变动影响硬质合金产业链新产品的发展方向。截至 2025 年 12 月末，公司正在从事的研发项目覆盖数控刀片、凿岩工具、硬质合金、金属陶瓷、齿轮刀具等产品，用于开发新牌号产品、提升现有产品性能、降低生产成本和增强产品竞争力。如果公司新产品研发失败或不能实现产业化，或者公司在新产品的研发方向选择、技术创新机制和人才梯队建设等方面未能很好地适应产品研发和技术创新的需要，将可能导致公司产品在竞争过程中丧失优势或处于劣势，对公司的竞争优势和经营业绩造成不利影响。

## 3、境外经营风险

报告期内，公司境外收入分别为 73,783.19 万元、78,250.75 万元和 106,182.30 万元，境外收入增长较快。经过持续多年的海外渠道布局，公司产品已销往亚洲、欧洲、大洋洲、非洲和美洲等五大洲的 60 多个国家或地区。此外，公司拥有十余个境外子公司，积极开展境外经营。

若未来全球经济周期波动、国际贸易摩擦加剧，相关国家或地区的贸易政策、政治经济政策、法律法规等发生重大不利变化，导致境外市场需求疲软，使得公司与境外客户合作出现波动、境外新客户拓展不及预期等情况出现，将影响公司境外收入规模，从而对公司经营业绩产生不利影响。

## （三）财务风险

### 1、商誉减值风险

公司因并购行业内相关公司后，在合并资产负债表中形成一定金额的商誉，截至 2025 年 12 月末，公司商誉账面价值为 26,554.58 万元。根据《企业会计准则》等规定，商誉不作摊销处理，但需在每年年度终了进行减值测试。若公司该等被收购公司未来经营中未较好地实现预期收益，则收购所形成的商誉存在减值的风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。

## 2、应收账款坏账风险

随着公司经营规模的扩大，应收账款规模随之增长。截至 2025 年 12 月末，公司应收账款账面价值为 74,839.81 万元，占流动资产的比例为 23.32%，金额及占比相对较高。如果未来宏观经济环境、客户经营状况发生变化或公司应收账款管理不当导致公司无法及时回收货款，应收账款将面临发生坏账损失的风险，一定程度上影响公司经营业绩和运营效率。

## 3、存货规模较大风险

截至 2025 年 12 月末，公司存货账面价值为 112,234.79 万元，占流动资产的比例为 34.97%，存货规模较大。未来，若因市场需求发生不利变化等导致存货积压和减值，将对公司的经营业绩产生不利影响。同时，较大的存货余额可能会影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，如果公司不能加强存货管理，加快存货周转，将存在存货周转率下降引致的经营风险。

## 4、汇率波动风险

报告期内，公司境外市场收入主要以澳元、美元、智利比索、秘鲁新索尔等外币结算，汇率波动将直接影响公司出口产品的毛利，给公司经营带来一定风险。如在未来期间汇率发生较大变动或不能及时结算，且公司不能采取有效措施，则公司将面临盈利能力受汇率波动影响的风险。

## 二、可能导致本次发行失败或募集资金不足的因素

### （一）审批风险

本次发行尚需满足多项条件方可完成，包括但不限于上海证券交易所审核通过并获得中国证监会注册等。本次发行能否获得上述审核批准或注册，以及获得相关审核批准或注册的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

### （二）发行风险

本次发行的发行对象为不超过 35 名（含 35 名）符合条件的特定对象，本次发行的发行结果将受到宏观经济形势、行业景气度、证券市场整体情况等多种因素的影响。因此，本次发行存在发行募集资金不足甚至无法成功实施的风

险。

### （三）本次发行摊薄即期回报的风险

本次向特定对象发行完成后，公司的总股本和净资产将会相应增加。但募集资金使用产生效益需要一定周期，在公司总股本和净资产均增加的情况下，如果公司未来业务规模和净利润未能产生相应幅度的增长，预计短期内公司每股收益等指标将出现一定幅度的下降，本次募集资金到位后股东即期回报存在被摊薄的风险。

### （四）股价波动风险

本次发行将对公司的生产经营和财务状况产生一定影响，进而将影响公司股票价格。此外，股票价格波动还要受宏观经济形势变化、行业的景气度变化、资金供求关系及投资者心理因素变化等因素的影响。因此，股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

## 三、对本次募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的因素

### （一）募集资金投资项目实施风险

公司本次发行募集资金将用于建设高性能数控刀片产业园项目、高性能凿岩工具生产项目、精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目及补充流动资金项目，虽然公司结合当前的国家政策、行业情况和市场情况等因素对本次募集资金投资项目进行了慎重、充分的可行性分析，但本次募集资金投资项目的实施需要一定时间，期间若宏观政策、行业情况和市场情况等因素发生不利变化，将会对项目的实施产生较大影响。

### （二）募集资金投资项目实施后不能完全实现预期效益的风险

公司拟将本次募集资金主要用于现有主要产品的产能扩充。本次募投项目在建成投产后，将扩大公司产能、提高主营产品配套能力，从而提高公司在行业内的竞争力。然而，一方面，本次募投项目的建设计划、实施过程和实施效果等存在一定不确定性，募投项目的盈利能力受建设成本、工程进度、项目质

量是否达到预期目标等多方面因素的影响；另一方面，竞争对手的发展、产品价格的变动、市场容量的变化、新产品的出现、宏观经济形势的变化以及市场开拓等因素也会对项目的投资回报产生影响，募投项目仍存在不能达到预期收益的可能。

### （三）募投项目新增折旧摊销的风险

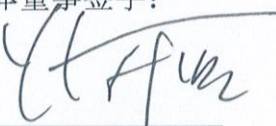
公司本次募投项目高性能数控刀片产业园项目、高性能凿岩工具生产项目、精密刀具研发检测中心及总部管理中心建设项目将投入较大金额用于设备采购和工程建设等资本性支出，本次募投项目未来每年新增的固定资产折旧、无形资产摊销对公司经营业绩构成一定影响。尽管本次募集资金投资项目预期效益良好，项目顺利实施后能够有效地消化新增折旧摊销的影响，但由于募集资金投资项目的建设需要一定的周期，若本次募投项目建设过程中公司经营环境发生重大不利变化或者募投项目建成后经济效益不及预期，则新增折旧摊销可能对本次募集资金投资项目投资收益造成不利影响，进而对公司未来的经营业绩产生不利影响。

### 第七章 与本次发行相关的声明

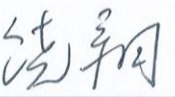
#### 一、发行人及全体董事、董事会审计委员会、高级管理人员声明

本公司及全体董事、董事会审计委员会、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

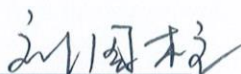
全体董事签字：



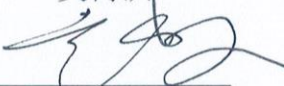
吴何洪



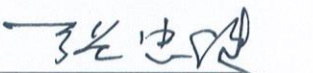
饶翔




刘国柱



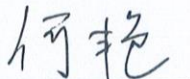
袁艾



张忠健

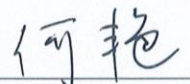


叶秀进




何艳

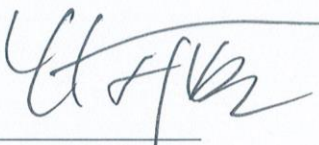
全体董事会审计委员会委员签字：



何艳

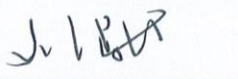


叶秀进




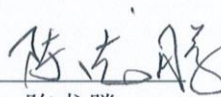
吴何洪

非董事高级管理人员签字：

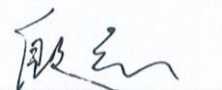


刘昌斌

  
XINERWU



陈龙腾



殷磊

苏州新锐合金工具股份有限公司

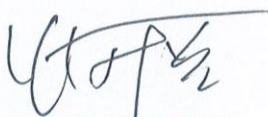
2021年4月20日



## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东、实际控制人签字：

  
\_\_\_\_\_  
吴何洪

苏州新锐合金工具股份有限公司


2016年 4月 22日




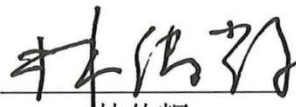
### 三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：  
  
张东园

保荐代表人：  
  
蒋文凯

  
陈颖超

保荐机构法定代表人：  
  
林传辉



广发证券股份有限公司

2026 年 4 月 22 日

#### 四、保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读苏州新锐合金工具股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理： 

秦 力

保荐机构董事长： 

林传辉



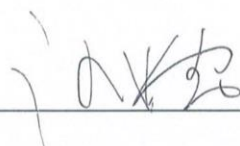
广发证券股份有限公司

2016年 4月 22日

## 五、发行人律师声明

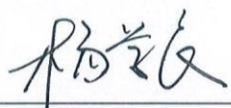
本所及经办律师已阅读苏州新锐合金工具股份有限公司募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

律师事务所负责人（签名）：

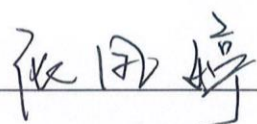


许 成 宝

经办律师（签名）：



杨 学 良



张 凤 婷

江苏世纪同仁律师事务所

2026年4月2日



### 六、发行人会计师声明

本所及签字注册会计师已阅读苏州新锐合金工具股份有限公司募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的 2025 年度《审计报告》（容诚审字[2026]210Z0116 号）、《前次募集资金使用情况鉴证报告》（容诚专字[2026]210Z0006 号）等文件不存在矛盾之处。本所及签字注册会计师对苏州新锐合金工具股份有限公司在募集说明书中引用的上述报告的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：\_\_\_\_\_

*刘维*



刘 维

签字注册会计师：\_\_\_\_\_

*王传文*

王传文



*支一琦*

支一琦




容诚会计师事务所（特殊普通合伙）



2026年4月22日

### 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读苏州新锐合金工具股份有限公司募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的 2023 年度、2024 年度《审计报告》（苏公 W[2024]A586 号、苏公 W[2025]A316 号）不存在矛盾之处。本所及签字注册会计师对苏州新锐合金工具股份有限公司在募集说明书中引用的上述报告的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人： 张彩斌 

签字注册会计师： 张彩斌  
  
 姜铭

姜铭

  
 毛俊

毛俊

俞乾元 

俞乾元

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）  
  
 2026 年 4 月 22 日

## 七、发行人董事会声明

### （一）关于未来十二个月内其他股权融资计划的声明

关于除本次向特定对象发行 A 股股票外未来十二个月内的其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次向特定对象发行 A 股股票方案被公司股东会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

### （二）关于本次发行 A 股股票摊薄即期回报采取的措施

为保证本次发行募集资金的有效使用，有效防范即期回报被摊薄的风险，提高公司未来的回报能力，公司拟采取以下多种措施提升公司经营业绩，为股东持续创造回报。

#### 1、严格执行募集资金管理制度，确保本次募集资金有效使用

根据《公司法》《证券法》《上市公司募集资金监管规则》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律、法规、规范性文件及《苏州新锐合金工具股份有限公司章程》的规定，公司对募集资金专户存储、使用、变更、监督和责任追究等内容进行明确规定。为保障公司规范、有效使用募集资金，本次发行募集资金到位后，公司董事会将继续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

#### 2、加快推进募集资金投资项目实施，争取早日实现预期收益

公司已充分做好募投项目前期可行性分析工作，对募投项目所涉及行业进行了深入的了解和分析，结合行业趋势、市场容量、技术水平及公司自身产能等基本情况，最终拟定了项目规划。本次募集资金投资项目的实施，有助于公司主营业务的拓展和延伸，增强公司核心竞争力。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目实施，争取早日实现预期收益，尽量降低本次发行对股东即期回报摊薄的风险。

#### 3、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法

律、法规和《苏州新锐合金工具股份有限公司章程》的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保审计委员会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

#### **4、完善利润分配政策，强化投资者回报机制**

根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红（2025 年修订）》等相关规定的要求，公司制定了《苏州新锐合金工具股份有限公司未来三年（2026 年-2028 年）股东分红回报规划》。本次向特定对象发行股票后，公司将依据相关法律规定，严格执行落实现金分红的相关制度和股东分红回报规划，保障投资者的利益。

综上，本次向特定对象发行股票完成后，公司将提升管理水平，合理规范使用募集资金，提高资金使用效率，采取多种措施持续改善经营业绩，加快募投项目投资进度，尽快实现项目预期效益。在符合利润分配条件的前提下，积极推动对股东的利润分配，以提高公司对投资者的回报能力，有效降低原股东即期回报被摊薄的风险。

公司制定填补回报措施不等于公司对未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策；投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

#### **（三）相关主体对公司填补即期回报措施能够得到切实履行的承诺**

公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、高级管理人员根据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

##### **1、控股股东、实际控制人及其一致行动人的承诺**

为确保公司本次向特定对象发行摊薄即期回报的填补措施得到切实执行，维护中小投资者利益，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人作出如下承诺：

“1、承诺依照相关法律、法规及上市公司《公司章程》的有关规定行使股东权利，不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。

2、承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担相应的法律责任。

3、自本承诺出具日至公司本次向特定对象发行 A 股股票实施完毕前，若中国证监会、上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会、上海证券交易所该等规定时，届时将按照中国证监会、上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。

若本人/本企业违反或拒不履行上述承诺，本人/本企业将在公司股东会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并自愿接受中国证监会、证券交易所、中国上市公司协会采取相应的监管措施；若给发行人或者股东造成损失的，本企业/本人将依法承担对公司或者股东的补偿责任。”

## **2、董事、高级管理人员的承诺**

为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员作出如下承诺：

“1、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、严格遵守及执行公司相关制度及规定，对本人的职务消费行为进行约束；

3、不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

4、全力支持公司董事会或董事会薪酬与考核委员会制定及/或修订薪酬制度，将相关薪酬安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、若公司未来实施员工股权激励方案，本人承诺将公司拟公布的股权激励的行权条件等安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、将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；

7、自本承诺出具日至公司本次向特定对象发行 A 股股票实施完毕前，若中国证监会或上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会或上海证券交易所该等规定时，届时将

按照中国证监会、上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。

若本人违反或拒不履行上述承诺，本人将在股东会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并自愿接受中国证监会、证券交易所、中国上市公司协会采取相应的监管措施；如给公司或投资者造成损失的，本人愿意依法承担补偿责任。”

苏州新锐合金工具股份有限公司董事会



2021年 4月22日

## 附件一：房屋及建筑物情况

### 1、境内房屋建筑物

截至 2025 年 12 月 31 日，公司在境内拥有的房屋建筑物如下：

序号	权利人	证书编号	土地坐落	面积（m <sup>2</sup> ）	用途	他项权利
1	新锐股份	苏（2025）苏州工业园区不动产权第 0000303 号	江苏省苏州市工业园区双马街 133 号	17,888.99	非居住	无
2	江仪股份	鄂（2016）武汉市东开不动产权第 0042112	湖北省武汉市东湖新技术开发区佛祖岭三路 35 号江仪股份工业园研发中心 1-5 层	5,457.49	其它	无
3	江仪股份	鄂（2016）武汉市东开不动产权第 0042110	湖北省武汉市东湖新技术开发区佛祖岭三路 35 号江仪股份工业园 1 号车间 1 至 1 层夹层	7,572.91	工业、交通、仓储	无
4	江仪股份	鄂（2016）武汉市东开不动产权第 0042111	湖北省武汉市东湖新技术开发区佛祖岭三路 35 号 2 号车间 1 至 1 层夹层	5,984.15	工业、交通、仓储	无
5	江仪股份	鄂（2016）武汉市东开不动产权第 0042113	湖北省武汉市东湖新技术开发区佛祖岭三路 35 号江仪股份工业园检验试验大楼 1-5 层	3,557.33	其它	无
6	武汉新锐	鄂（2026）武汉市蔡甸不动产权第 0004567 号	湖北省武汉市蔡甸区大集街常北大街 118 号	81,769.37	工业	无
7	新锐智造	苏（2020）苏州工业园区不动产权第 0000023 号	江苏省苏州市工业园区唯西路 6 号	11,868.11	非居住	无
8	锦玛工具	苏（2021）苏州市不动产权第 7026475 号	江苏省苏州市相城区渭塘镇爱格豪路 136 号	12,756.16	工业	无

### 2、境外房屋建筑物

截至 2025 年 12 月 31 日，公司境外子公司在境外拥有的房屋建筑物具体情况如下：

序号	权利人	国家	证书编号	地址
1	智利 Drillco	智利	24372831	Americo Vespucio numero mil trescientos ochenta y siete, Comuna de Quilicura, Región Metropolitana

## 附件二：房屋建筑物租赁情况

### 1、境内房屋租赁

截至 2025 年 12 月 31 日，公司在境内租赁的主要生产、办公场所如下：

序号	承租方	出租方	租赁位置	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁用途	租赁期限
1	新锐股份	苏州方亮科技发展有限公司	江苏省苏州市工业园区唯亭镇唯西路 23 号 3 幢 C107 室	955	生产厂房	2025.12.3-2028.12.2
2	新锐惠沣	贵州雪中情电器制造有限责任公司	贵州省贵阳市经济技术开发区小孟工业园区开发大道 198 号 2 号厂房	13,500	金属工具加工制造及仓储管理	2025.4.1-2028.3.31
3	株洲韦凯	芦淞区依怜服装加工厂	湖南省株洲市天元区新马工业园新马南路 333 号 9# 厂房	4,712	精密工具加工生产	2024.5.1-2027.4.30
4	株洲韦凯	株洲市紫金科技有限公司	湖南省株洲市天元区新马工业园新马南路 333 号 11# 厂房	2,836.8	精密工具加工生产	2025.5.1-2026.9.30
5	株洲韦凯	湖南山海企业管理服务有限公司	湖南省株洲市天元区 9 栋厂房西南侧变压器前方空地	/	安装空气压缩罐及污水处理系统等设施	2024.5.1-2027.4.30
6	锦玛机械	苏州工业园区娄葑创投科技企业孵化器有限公司	江苏省苏州市娄葑创投工业坊 53 号厂房西侧一楼	762	生产及办公使用	2025.8.23-2026.8.22
7	重庆锦玛	重庆金凤科技产业发展有限公司	重庆市九龙坡区兴谷路 39 号的高新区智能制造产业园一期 7 幢 1 层北侧部分	1,648.89	厂房	2025.7.6-2028.7.5
8	吉林锦玛	吉林省桑浦切削刀具有限公司	/	700	厂房	2024.1.22-2027.1.21
9	济南锦玛	茵普机械科技（山东）有限公司	山东省济南市章丘区圣井街道世纪大道 9660 号房德科创材料科学城 21 栋 101 号	784	厂房	2023.8.1-2026.7.31

### 2、境外房屋租赁

截至 2025 年 12 月 31 日，公司境外子公司在境外租赁的主要生产、办公场所如下：

序号	承租方	出租方	租赁位置	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁用途	租赁期限
----	-----	-----	------	---------------------------	------	------

1	澳洲 AMS	AFT	303 Berkshire Road, Forrestfield, WA 6058	5,642	包括仓储在内的 通用工业用途	2020.6.1- 2026.5.31
2	澳洲 AMS	Evisan Pty Ltd	23 Close Way, West Kalgoorlie, Western Australia	营业场所： 700 办公室：72 仓储：425	钻探消耗品的市 场营销与销售	2022.9.1- 2027.8.31
3	澳洲 AMS	S M Bragg Pty Ltd	9 Paddock Place, RUTHERFORD NSW 2320	/	钻头及矿业供给 的存储与分配	2024.7.1- 2027.6.30
4	澳洲 AMS	Hero Pty Ltd&Santavea NomineesP ty Ltd	Unit 4, 2 Harrison Road Industrial Park, Forrestfield, Western Australia	356	工业作坊、仓储 与协助办公	2024.3.20- 2027.3.19
5	美国 AMS	Verona Investments,LLC	Suite100, 263 River Bend Way, North Salt Lake, Utah 84054	689.71	办公室，仓库	2023.6.1- 2026.5.31
6	韩国新锐	신하림	京畿道仪旺市三洞 745 仪旺科技园区 The Live Bizwon1 栋 419 号	10,478.4	工厂、知识产业 中心	2025.5.1- 2026.5.1
7	加拿大新锐	510522 ONTARIO INC	Unit 3 - 1038B Elisabella Street, Sudbury, Ontario	285.58	为采矿行业提供 工具和钻机的公 司提供仓储和储 存	2025.9.1- 2029.8.31
8	美国 Drillco	Roxann baker	100 Rock Street, Rockwood, Pennsylvania 15537	/	办公室	2025.1.1- 2026.12.31
9	美国 Drillco	3MLEASINGLLC	450 S. 4th Street, Elko, Nevada 89801	392.42	办公室	2024.1.11- 2027.1.10
10	美国 Drillco	KVG PropCo,LLC	2650 Pleasantdale Road, Suite 7, Doraville, GA 30340	281.03	厂房	2025.1.5- 2027.1.5
11	美国 Drillco	Cardiomed,Inc	5370 Idaho Street, Elko, Nevada 89801	/	办公室	2025.8.31- 2030.7.31

12	秘鲁 Drillco	MEGACENTROL URINS.A.C.	C13- C14,MEGACENTRO LURÍN',Panamericana Sur, Km 29 en el distrito de Lur ín, ciudad de Lima	637	办公室	2024.1.1- 2026.12.31
13	Drillers World	Robert Harris Seaborn and Janet Rose Zonies as trustees for the RSJZ Sunerannuation Fund	U9/2 Marina Close, Mt Kuring-gai NSW 2080	383	办公室、仓库	2025.4.10- 2026.7.31
14	马来西亚新锐	Taisho Company Sdn Bhd	No. 4, Lorong Perindustrian Bukit Minyak 2,Kawasan Perindustrian Bukit Minyak, 14100 Simpang Ampat, Penang	1,836	办公室与厂房	2025.12.1- 2028.11.30

### 附件三：土地使用权情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有的土地使用权如下：

序号	权利人	证书编号	土地坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	权利性质	用途	权利期限	他项权利
1	新锐股份	苏（2025）苏州工业园区不动产权第 0000303 号	江苏省苏州市工业园区双马街 133 号	27,146.05	出让	工业用地	2056.12.30	无
2	新锐智造	苏（2020）苏州工业园区不动产权第 0000023 号	江苏省苏州市工业园区唯西路 6 号	22,413.26	出让	工业用地	2055.3.23	无
3	锦玛工具	苏（2021）苏州市不动产权第 7026475 号	江苏省苏州市相城区渭塘镇爱格豪路 136 号	8,035.00	出让	工业用地	2049.2.17	无
4	江仪股份	武新国用（2011）第 076 号	湖北省武汉市佛祖岭二路以东，富士康二路以南	45,565.87	出让	工业用地	2061.10.26	无
5	江仪股份	鄂（2016）武汉市东开不动产权第 0042110	湖北省武汉市东湖新技术开发区佛祖岭三路 35 号江仪股份工业园 1 号车间 1 至 1 层夹层	45,565.87	出让	工业用地	2011.10.26 - 2061.10.26	无
6	江仪股份	鄂（2016）武汉市东开不动产权第 0042111	湖北省武汉市东湖新技术开发区佛祖岭三路 35 号江仪股份工业园 2 号车间 1 至 1 层夹层	45,565.87	出让	工业用地	2011.10.26 - 2061.10.26	无
7	江仪股份	鄂（2016）武汉市东开不动产权第 0042112	湖北省武汉市东湖新技术开发区佛祖岭三路 35 号江仪股份工业园研发中心 1-5 层	45,565.87	出让	工业用地	2011.10.26 - 2061.10.26	无
8	江仪股份	鄂（2016）武汉市东开不动产权第 0042113	湖北省武汉市东湖新技术开发区佛祖岭三路 35 号江仪股份工业园检验试验大楼 1-5 层	45,565.87	出让	工业用地	2011.10.26 - 2061.10.26	无
9	株洲韦凯	湘（2024）株洲市不动产权第 0017380 号	湖南省株洲市天元区新马工业园金马路以南、新马南路以东	41,605.91	出让	工业用地	2073.10.12	无
10	武汉新锐	鄂（2026）武汉市蔡甸不动产权第 0004567 号	湖北省武汉市蔡甸区大集街常北大街 118 号	129,440.00	出让	工业用地	2068.01.19	无

注：本表序号 4 之武新国用（2011）第 076 号系江仪股份在不动产统一登记制度全面施行前获取的有效土地使用权登记证书，与本表序号 5-8（不动产统一登记制度全面施行后江仪股份新取得的不动产权证书）指向同一块土地，故登记的土地面积相同。

## 附件四：商标情况

## 1、境内商标

截至 2025 年 12 月 31 日，公司在境内拥有的商标如下：

序号	权利人	商标内容	注册号	核定使用商品类别	注册有效期至
1	新锐股份		6239365	第 6 类	2030.2.6
2	新锐股份		6239376	第 7 类	2030.2.6
3	新锐股份		4572741	第 7 类	2028.1.20
4	新锐股份		4572739	第 6 类	2028.1.20
5	新锐股份		4572740	第 7 类	2028.1.20
6	新锐股份		11186983	第 6 类	2035.5.13
7	新锐股份		11186984	第 7 类	2034.7.27
8	新锐股份		25169507	第 6 类	2028.7.13
9	新锐股份		25176376	第 7 类	2028.7.6
10	新锐股份	SHAREATE	25169589	第 6 类	2028.7.6
11	新锐股份	SHAREATE	25161794	第 7 类	2028.7.6
12	新锐股份	TORNADO	61500459	第 7 类	2032.9.20
13	锦玛工具		8932200	第 7 类	2031.12.20
14	锦玛工具		73820126	第 7 类	2034.3.20
15	新锐惠泮	HOPH STROVE	16310260	第 6 类	2026.4.6
16	新锐惠泮	惠泮众一	23568399	第 6 类	2028.3.27
17	新锐惠泮	HGDL	22578066	第 6 类	2028.2.13
18	新锐惠泮	惠泮众一	23568657	第 8 类	2028.4.6

















19	新锐惠泮	惠泮众一		37420747	第 35 类	2029.12.6
20	新锐惠泮	HOPH		47504848	第 6 类	2031.2.20
21	新锐惠泮	HOPH		47509659	第 8 类	2031.10.13
22	德锐宝			18258681A	第 7 类	2027.1.27
23	江仪股份			77534398	第 7 类	2034.9.13
24	江仪股份			3250376	第 9 类	2033.9.6
25	江仪股份			3686768	第 9 类	2035.4.20
26	江仪股份			182031	第 9 类	2033.7.4
27	江仪股份			9430792	第 9 类	2032.6.20
28	江仪股份			10384587	第 9 类	2034.3.6
29	江仪股份			77534427	第 9 类	2034.9.13
30	株洲韦凯	wecocarbide		48433003	第 7 类	2031.4.6




31	株洲韦凯	wecocutting	48421088	第 7 类	2031.4.13
32	株洲韦凯	wecotool	48456648	第 8 类	2031.3.20
33	株洲韦凯		34105574	第 7 类	2029.6.20
34	株洲韦凯		34120614	第 8 类	2029.6.20
35	株洲韦凯		34118516	第 8 类	2029.9.27

## 2、境外商标

截至 2025 年 12 月 31 日，公司境外子公司在境外拥有商标的情况如下：

序号	权利人	商标内容	注册号	核定使用商品类别	国家	注册有效期至
1	新锐股份		6168201	第 6 类	美国	2030.10.6
2	新锐股份		6168145	第 6 类	美国	2030.10.6
3	新锐股份		1185271	第 7 类	马德里 澳大利亚 俄罗斯	2033.5.29
4	新锐股份		1185654	第 7 类	马德里 澳大利亚 俄罗斯	2033.5.29
5	新锐股份		1609641 TMA868827	第 7 类	加拿大	2029.1.13
6	新锐股份		1609640 TMA868826	第 7 类	加拿大	2029.1.13
7	新锐股份		1047580 1083808	第 7 类	智利	2034.3.6
8	新锐股份		1047581 1083810	第 7 类	智利	2034.3.6
9	新锐股份		00200621	第 7 类	秘鲁	2033.7.15
10	新锐股份		0520785-2013 00234234	第 7 类	秘鲁	2026.2.1
11	新锐股份		D002013002499 IDM000471064	第 7 类	印尼	2033.1.18
12	新锐股份		D002013002500 IDM000471065	第 7 类	印尼	2033.1.18
13	新锐股份		2154911 TMA1206547	第 7 类	加拿大	2033.11.1

14	新锐股份		97207508 7022456	第 7 类	美国	2033.4.11
15	新锐股份		2673585 2372231	第 7 类	墨西哥	2032.3.18
16	新锐惠沣		18689831	第 6 类 第 7 类 第 35 类	欧盟	2032.4.21
17	智利 Drillco		1298378	第 6 类 第 7 类	智利	2029.6.5
18	智利 Drillco		1192993	第 6 类 第 7 类	智利	2035.12.21
19	智利 Drillco		1337655	第 9 类 第 42 类	智利	2031.2.1
20	智利 Drillco		1337654	第 9 类 第 42 类	智利	2031.2.1
21	智利 Drillco		1337656	第 9 类 第 42 类	智利	2031.2.1
22	智利 Drillco		1345066	第 6 类 第 7 类	智利	2031.5.17
23	智利 Drillco		1345067	第 6 类 第 7 类	智利	2031.5.17
24	智利 Drillco		1419516	第 6 类 第 7 类	智利	2034.1.2
25	智利 Drillco		1291145	第 6 类 第 7 类	智利	2029.2.7
26	智利 Drillco		1458381	第 6 类 第 7 类	智利	2035.3.11
27	智利 Drillco		1420012	第 12 类	智利	2034.1.4
28	智利 Drillco		2355033	第 6 类 第 7 类	澳大利亚	2033.5.9
29	智利 Drillco		2031347	第 6 类 第 7 类	澳大利亚	2029.8.20
30	智利 Drillco		2066016	第 6 类 第 7 类	澳大利亚	2030.1.31
31	智利 Drillco		40-1689247	第 7 类	韩国	2031.2.2
32	智利 Drillco		40-1673381	第 6 类	韩国	2030.12.16
33	智利 Drillco		40-1655343	第 6 类	韩国	2030.10.23
34	智利 Drillco		40-1689246	第 7 类	韩国	2031.2.2

35	智利 Drillco		40-1845605	第 6 类	韩国	2032.3.16
36	智利 Drillco		6,681,826	第 6 类 第 7 类	美国	2029.2.7
37	智利 Drillco	Drillco Digital	UK00003527814	第 9 类 第 42 类	英国	2031.1.22
38	智利 Drillco	Drillco Labs	UK00003527808	第 41 类 第 42 类	英国	2031.1.22
39	智利 Drillco	Drillco Engineering	UK00003527815	第 42 类	英国	2030.12.18
40	智利 Drillco		611679	第 6 类 第 7 类	瑞典	2030.7.9

## 附件五：专利情况

### 1、境内专利

截至 2025 年 12 月 31 日，公司在境内拥有的专利情况如下：

序号	专利名称	专利类型	权利人	专利号	专利申请日	状态	取得方式
1	硬质合金棒料软坯修端检测装置及其方法	发明	新锐股份	20191114 65096	2019.11.21	专利权维持	原始取得
2	三牙轮钻头牙掌基准面、孔加工夹具	发明	新锐股份	20151090 12969	2015.12.09	专利权维持	原始取得
3	一种降低硬质合金摩擦系数的方法	发明	新锐股份	20171004 70725	2017.01.22	专利权维持	原始取得
4	表面细晶功能梯度无钴钛基金属陶瓷的制备方法	发明	新锐股份	20221008 84204	2022.01.25	专利权维持	原始取得
5	环保型高附着力硬质合金防粘涂料及其制备方法和应用	发明	新锐股份	20181158 84554	2018.12.25	专利权维持	原始取得
6	一种自动可调节的大高径比模具定位装置	发明	新锐股份	20231041 28770	2023.04.18	专利权维持	原始取得
7	一种单齿头硬质合金复合柱齿及其制备方法	发明	新锐股份	20201057 07071	2020.06.22	专利权维持	原始取得
8	一种 PDC 复合钻头的组装夹紧和测量装置	发明	新锐股份	20171131 64431	2017.12.12	专利权维持	原始取得
9	一种非自洁式钢镶混布三牙轮钻头	发明	新锐股份	20231081 41789	2023.07.05	专利权维持	原始取得
10	一种石墨烯增强增韧钛基金属陶瓷的制备方法	发明	新锐股份	20221075 8743X	2022.06.29	专利权维持	原始取得
11	一种提高硬质合金混合料球磨分散均匀性的方法	发明	新锐股份	20171139 18180	2017.12.21	专利权维持	原始取得
12	一种硬质合金成型剂	发明	新锐股份	20171004 70123	2017.01.22	专利权维持	原始取得
13	温锻成形钛合金紧固件用硬质合金模具材料及制备方法	发明	新锐股份	20161029 21895	2016.05.05	专利权维持	原始取得
14	三牙轮钻头的牙掌钻铣加工夹具	发明	新锐股份	20171123 76067	2017.11.30	专利权维持	原始取得
15	一种多齿头硬质合金复合柱齿及其制备方法	发明	新锐股份	20201057 07565	2020.06.22	专利权维持	原始取得
16	冷锻成形紧固件用硬质合金模具材料及其制备方法	发明	新锐股份	20161029 21293	2016.05.05	专利权维持	原始取得
17	一种粉末等静压成型方法	发明	新锐股份	20221074 62754	2022.06.29	专利权维持	原始取得
18	一种超细金属陶瓷制备过程中粉料氧含量的控制方法	发明	新锐股份	20161120 45750	2016.12.23	专利权维持	原始取得
19	一种五瓣内孔直径的快速检测方法	发明	新锐股份	20181156 98777	2018.12.21	专利权维持	原始取得
20	含钎硬质合金的制备方法	发明	新锐股份	20181158 9232X	2018.12.25	专利权维持	原始取得

21	一种挤压多孔微通道铝合金扁管用硬质合金模具材料	发明	新锐股份	2017100468316	2017.01.22	专利权维持	原始取得
22	硬质合金内冷螺旋孔导程测量仪	发明	新锐股份	2014102330947	2014.05.29	专利权维持	原始取得
23	一种超细晶（Ti,Mo,W）（C,N）复合固溶体粉料的制备方法	发明	新锐股份	2017100466471	2017.01.22	专利权维持	原始取得
24	一种潜孔顶锤	发明	新锐股份	2018107114745	2018.07.03	专利权维持	原始取得
25	一种超细晶粒硬质合金用增塑成型剂	发明	新锐股份	2017113915835	2017.12.21	专利权维持	原始取得
26	硬质合金圆棒落地强度检测仪	发明	新锐股份	2016102921908	2016.05.05	专利权维持	原始取得
27	软岩切削钢齿滚刀	发明	新锐股份	202211622003X	2022.12.16	专利权维持	原始取得
28	一种管状硬面堆焊材料	发明	新锐股份	2007101902987	2007.11.26	专利权维持	原始取得
29	新型管状硬面堆焊材料	发明	新锐股份	2008101557549	2008.10.09	专利权维持	原始取得
30	针式节流阀的阀针	发明	新锐股份	2009100270160	2009.05.22	专利权维持	原始取得
31	一种新型针式节流阀的阀针	发明	新锐股份	2009101825335	2009.09.16	专利权维持	原始取得
32	碳化钨包覆铸造碳化钨颗粒的制备方法及其应用	发明	新锐股份	2009102129393	2009.11.11	专利权维持	原始取得
33	立式模压分体式冷镦模模具	发明	新锐股份	2010100015808	2010.01.03	专利权维持	原始取得
34	金刚石复合片基体	发明	新锐股份	2010101720001	2010.05.14	专利权维持	原始取得
35	用于截齿或挖路齿的超粗晶粒硬质合金材料及其制备方法	发明	新锐股份	2011101361997	2011.05.24	专利权维持	原始取得
36	一种高强韧性 Ti（C,N）基金属陶瓷及其制备方法	发明	新锐股份	2012104276581	2012.11.01	专利权维持	原始取得
37	一种长条状三元硼化物增强增韧的 Ti（C,N）基金属陶瓷及其制备方法	发明	新锐股份	2015100479449	2015.01.29	专利权维持	原始取得
38	一种梯度结构 Ti（C,N）基金属陶瓷的制备方法	发明	新锐股份	2015100481699	2015.01.29	专利权维持	原始取得
39	铣床用硬质合金圆环压制软坯圆孔定心夹具	发明	新锐股份	2012100136479	2012.01.17	专利权维持	原始取得
40	具有提升力的矿用三牙轮钻头	发明	新锐股份	2011101362097	2011.05.24	专利权维持	原始取得
41	矿用三牙轮钻头	发明	新锐股份	2006100884008	2006.07.17	专利权维持	原始取得
42	一种新型喷射结构的猫爪钻头	实用新型	新锐股份	202423324227X	2024.12.31	专利权维持	原始取得
43	自清洁的牙轮扩孔器	实用新型	新锐股份	202423176315X	2024.12.23	专利权维持	原始取得
44	牙轮钻头滚动轴承的新型密封结构	实用新型	新锐股份	2017217622595	2017.12.15	专利权维持	原始取得
45	陶瓷圆棒快速切断的装置	实用新型	新锐股份	2020202721180	2020.03.06	专利权维持	原始取得

46	一种喷嘴可自旋转的牙轮钻头	实用新型	新锐股份	2022236011333	2022.12.30	专利权维持	原始取得
47	一种可拆卡扣式冷等静压模具	实用新型	新锐股份	2017218568780	2017.12.27	专利权维持	原始取得
48	用于多孔模具装料用的漏斗	实用新型	新锐股份	2020202667345	2020.03.06	专利权维持	原始取得
49	软岩切削钢齿滚刀	实用新型	新锐股份	2022234072008	2022.12.16	专利权维持	原始取得
50	一种防止管状产品烧结变形的工装	实用新型	新锐股份	2023235993048	2023.12.28	专利权维持	原始取得
51	一种硬质合金圆棒自动检测系统	实用新型	新锐股份	2017219179455	2017.12.29	专利权维持	原始取得
52	一种牙轮筒钻直柄牙掌铣削夹具	实用新型	新锐股份	2019224850557	2019.12.31	专利权维持	原始取得
53	一种牙轮钻头用压强调节结构	实用新型	新锐股份	2019224894112	2019.12.31	专利权维持	原始取得
54	自动进出料的硬质合金粉末滚动球磨装置	实用新型	新锐股份	2020202667453	2020.03.06	专利权维持	原始取得
55	圆柱腔粉料刮平装置	实用新型	新锐股份	2020202667491	2020.03.06	专利权维持	原始取得
56	钢镶混合布齿结构天井滚刀	实用新型	新锐股份	2022234071077	2022.12.16	专利权维持	原始取得
57	具有压力平衡和储油补偿的天井滚刀	实用新型	新锐股份	2022234071081	2022.12.16	专利权维持	原始取得
58	三牙轮钻头牙轮轴承抛毛保护夹具	实用新型	新锐股份	2018222566551	2018.12.29	专利权维持	原始取得
59	硬质合金干袋压制的分体堵头式模具	实用新型	新锐股份	2024205206438	2024.03.18	专利权维持	原始取得
60	用于大件环类硬质合金软坯加工的夹具	实用新型	新锐股份	2024205206442	2024.03.18	专利权维持	原始取得
61	用于成型深盲孔的湿袋 CIP 模具	实用新型	新锐股份	2024205206457	2024.03.18	专利权维持	原始取得
62	一种蓄能圈内置的单金属密封牙轮钻头	实用新型	新锐股份	202422910083X	2024.11.28	专利权维持	原始取得
63	一种组合密封结构牙轮钻头	实用新型	新锐股份	2019224872503	2019.12.31	专利权维持	原始取得
64	硬质合金软坯阶段加工螺纹孔的车刀	实用新型	新锐股份	2019220206024	2019.11.21	专利权维持	原始取得
65	硬质合金棒料软坯修端检测装置	实用新型	新锐股份	201922020601X	2019.11.21	专利权维持	原始取得
66	超细硬质合金棒料烧结用的石墨板组件	实用新型	新锐股份	2019220206039	2019.11.21	专利权维持	原始取得
67	硬质合金圆棒在线清洗装置	实用新型	新锐股份	2018221832849	2018.12.25	专利权维持	原始取得
68	一种硬质合金圆棒软坯的切断装置	实用新型	新锐股份	201721856943X	2017.12.27	专利权维持	原始取得
69	用于硬质合金多台阶复杂圆棒类坯料烧结的石墨料盘	实用新型	新锐股份	2018221843595	2018.12.25	专利权维持	原始取得
70	一种圆柱杆表面圆环的拆卸装置	实用新型	新锐股份	2017219224060	2017.12.29	专利权维持	原始取得

71	一种硬质合金圆棒缺陷自动检测装置	实用新型	新锐股份	2017218724312	2017.12.28	专利权维持	原始取得
72	无心磨床托刀	实用新型	新锐股份	2021204404419	2021.03.01	专利权维持	原始取得
73	硬质合金软坯板材吊装装置	实用新型	新锐股份	2018221843684	2018.12.25	专利权维持	原始取得
74	硬质合金方形坯料的成型装置	实用新型	新锐股份	2024231866264	2024.12.23	专利权维持	原始取得
75	一种新型分体式硬质合金棒料挤压机构	实用新型	新锐股份	2019224848114	2019.12.31	专利权维持	原始取得
76	一种单金属密封轴承三牙轮钻头	实用新型	新锐股份	2017218722035	2017.12.28	专利权维持	原始取得
77	一种易拆卸的薄壁缸套磨内孔夹具	实用新型	新锐股份	2018205747772	2018.04.20	专利权维持	原始取得
78	硬质合金圆棒烧结对石墨舟皿	实用新型	新锐股份	2020232729904	2020.12.30	专利权维持	原始取得
79	牙轮与截齿混合式钻头	实用新型	新锐股份	2024231777222	2024.12.23	专利权维持	原始取得
80	一种软坯车削粉料回收装置	实用新型	新锐股份	2017218735571	2017.12.28	专利权维持	原始取得
81	一种五瓣内孔直径的快速检测工具	实用新型	新锐股份	2018221631286	2018.12.21	专利权维持	原始取得
82	刀片载盘收集装置	实用新型	新锐股份	2021233904178	2021.12.30	专利权维持	原始取得
83	台阶轴的轴肩平面与端面孔平行度的检测装置	实用新型	新锐股份	2017216447211	2017.11.30	专利权维持	原始取得
84	一种硬质合金复合流变自调节挤出模具	实用新型	新锐股份	2017218721189	2017.12.28	专利权维持	原始取得
85	一种夹具	实用新型	新锐股份	2018222524281	2018.12.29	专利权维持	原始取得
86	一种轴类零件的车端面夹具	实用新型	新锐股份	2018206226166	2018.04.27	专利权维持	原始取得
87	天井滚刀	实用新型	新锐股份	2024231780795	2024.12.23	专利权维持	原始取得
88	一种新型的猫爪钻头	实用新型	新锐股份	2022234361205	2022.12.20	专利权维持	原始取得
89	一种双密封结构牙轮钻头	实用新型	新锐股份	201922486864X	2019.12.31	专利权维持	原始取得
90	便捷式筛网裁剪车	实用新型	新锐股份	2018221833358	2018.12.25	专利权维持	原始取得
91	板材成型组合模具	实用新型	新锐股份	201822183331X	2018.12.25	专利权维持	原始取得
92	一种具有新型空气冷却通道的牙轮钻头	实用新型	新锐股份	2017216444209	2017.11.30	专利权维持	原始取得
93	一种牙掌精铣加工夹具	实用新型	新锐股份	2017216444196	2017.11.30	专利权维持	原始取得
94	一种三牙轮钻头牙轮轴承圆弧槽空间位置量具	实用新型	新锐股份	2018222524065	2018.12.29	专利权维持	原始取得
95	一种薄壁缸套的磨内孔夹具	实用新型	新锐股份	2018205746731	2018.04.20	专利权维持	原始取得

96	一种带冷却孔的双头车刀杆	实用新型	新锐股份	2023204030053	2023.03.07	专利权维持	原始取得
97	液体料浆防溅料斗装置	实用新型	新锐股份	2018221833150	2018.12.25	专利权维持	原始取得
98	一种钢镶混合齿排结构天井滚刀	实用新型	新锐股份	2022234077139	2022.12.16	专利权维持	原始取得
99	硬质合金混合料制粒装置	实用新型	新锐股份	2021204208837	2021.02.25	专利权维持	原始取得
100	一种手持电热切刀的尺寸可调刀头结构	实用新型	新锐股份	2017219180113	2017.12.29	专利权维持	原始取得
101	一种用于加工硬质合金带孔圆棒的模具	实用新型	新锐股份	2017218740086	2017.12.28	专利权维持	原始取得
102	模具的脱模底座结构	实用新型	新锐股份	2021234476399	2021.12.30	专利权维持	原始取得
103	用于定位牙轮钻头牙掌的辅助支撑装置	实用新型	新锐股份	2017216445682	2017.11.30	专利权维持	原始取得
104	一种牙轮钻头用轴承压力平衡结构	实用新型	新锐股份	2017217732063	2017.12.18	专利权维持	原始取得
105	硬质合金管材挤压模具	实用新型	新锐股份	2019220202822	2019.11.21	专利权维持	原始取得
106	一种顶紧夹具	实用新型	新锐股份	2018222566265	2018.12.29	专利权维持	原始取得
107	硬质合金软坯阶段加工螺纹孔的铣刀	实用新型	新锐股份	2019220202856	2019.11.21	专利权维持	原始取得
108	一种半开口浮动套轴承结构的牙轮钻头	实用新型	新锐股份	2018219195433	2018.11.21	专利权维持	原始取得
109	硬质合金双螺旋孔圆棒挤压用芯杆座	实用新型	新锐股份	2025202063916	2025.02.10	专利权维持	原始取得
110	三牙轮钻头的牙掌钻铣加工夹具	实用新型	新锐股份	2017216454747	2017.11.30	专利权维持	原始取得
111	一种三牙轮钻头的牙轮钻孔夹具	实用新型	新锐股份	2017216444942	2017.11.30	专利权维持	原始取得
112	用于牙轮钻头的止推结构	实用新型	新锐股份	2019224176719	2019.12.27	专利权维持	原始取得
113	一种硬质合金刀杆烧结治具	实用新型	新锐股份	2023235525809	2023.12.26	专利权维持	原始取得
114	边框可重复使用的热处理料框	实用新型	新锐股份	2018222524690	2018.12.29	专利权维持	原始取得
115	一种硬质合金棒料软坯半自动 CCD 尺寸检测仪	实用新型	新锐股份	2019224852209	2019.12.31	专利权维持	原始取得
116	一种移动式设备巡检记录用推车	实用新型	新锐股份	2017218918816	2017.12.29	专利权维持	原始取得
117	一种棒状铣刀结构及其生产模具	实用新型	新锐股份	2024217449515	2024.07.23	专利权维持	原始取得
118	一种硬质合金刀杆软坯支撑治具	实用新型	新锐股份	2023235525673	2023.12.26	专利权维持	原始取得
119	一种牙轮钻头滚动轴承的异型密封结构	实用新型	新锐股份	2017217635701	2017.12.15	专利权维持	原始取得
120	一种三牙轮钻头直径测量工具	实用新型	新锐股份	2019224445058	2019.12.30	专利权维持	原始取得

121	便于更换的具有楔块结构的旋挖钻头	实用新型	新锐股份	201721645380X	2017.11.30	专利权维持	原始取得
122	一种三牙轮钻头牙掌铣孔夹具	实用新型	新锐股份	2019223739745	2019.12.26	专利权维持	原始取得
123	用于硬质合金软坯加工的膨胀芯杆组件	实用新型	新锐股份	2022234104742	2022.12.16	专利权维持	原始取得
124	角度可调式平面磨夹具	实用新型	新锐股份	2020202675394	2020.03.06	专利权维持	原始取得
125	一种牙轮钻头的压镶套夹具	实用新型	新锐股份	2017216453797	2017.11.30	专利权维持	原始取得
126	一种防堵塞的牙轮钻头压力补偿系统	实用新型	新锐股份	2017216453763	2017.11.30	专利权维持	原始取得
127	一种三爪同心跟管钻具	实用新型	新锐股份	2018208486613	2018.06.01	专利权维持	原始取得
128	一种用于滚刀滚轮压齿的夹具	实用新型	新锐股份	2017216453782	2017.11.30	专利权维持	原始取得
129	一种多硬质相结构无钴钛基金属陶瓷及其制备方法	发明	新锐新材料	2022107475167	2022.06.29	专利权维持	原始取得
130	超细硬质合金盲孔棒材的制备方法	发明	武汉新锐	201410199792X	2014.05.13	专利权维持	继受取得
131	双层硬质合金基体及其制备方法	发明	武汉新锐	2013107242384	2013.12.25	专利权维持	继受取得
132	一种特粗晶硬质合金的制粒方法	发明	武汉新锐	2017107099026	2017.08.18	专利权维持	原始取得
133	一种粘结相呈梯度变化的梯度硬质合金及其制备方法	发明	武汉新锐	2017104982296	2017.06.27	专利权维持	原始取得
134	一种盾构刀刀体及其焊接工艺	发明	武汉新锐	2018113954745	2018.11.22	专利权维持	原始取得
135	一种大尺寸超薄硬质合金基片的制备方法	发明	武汉新锐	2017107098663	2017.08.18	专利权维持	原始取得
136	一种钻井作业用胎体式塞头及其加工成型工艺	发明	武汉新锐	2018113462967	2018.11.13	专利权维持	原始取得
137	一种采用改性蜡成型剂的硬质合金混料制备方法	发明	武汉新锐	2018106831064	2018.06.28	专利权维持	原始取得
138	一种聚晶金刚石复合体的硬质合金基体材料	发明	武汉新锐	201710684685X	2017.08.11	专利权维持	原始取得
139	一种聚晶立方氮化硼复合体的硬质合金基体材料	发明	武汉新锐	2017106846811	2017.08.11	专利权维持	原始取得
140	有上下定位槽的硬质合金基托制品的模具	发明	武汉新锐	2020115584805	2020.12.25	专利权维持	原始取得
141	一种聚晶金刚石复合片用硬质合金基体材料及其应用	发明	武汉新锐	2020115584928	2020.12.25	专利权维持	原始取得
142	用于硬质合金烧结的防粘涂料	发明	武汉新锐	201611189765X	2016.12.21	专利权维持	继受取得
143	一种提高低碳硬质合金碳势的方法	发明	武汉新锐	2016111597759	2016.12.15	专利权维持	继受取得
144	一种三相结构硬质合金及其制备方法	发明	武汉新锐；中石化江钻石油机械有	2017108864566	2017.09.27	专利权维持	原始取得

			限公司				
145	油用弧顶水滴型复合片基体	实用新型	武汉新锐	2018217900010	2018.10.30	专利权维持	原始取得
146	多孔硬质合金制品的成型模具	实用新型	武汉新锐	2020231734515	2020.12.25	专利权维持	原始取得
147	油用弧顶渔网型复合片基体	实用新型	武汉新锐	2018217783553	2018.10.30	专利权维持	原始取得
148	批量摆放碳硫坩埚的装置	实用新型	武汉新锐	2024222032507	2024.09.09	专利权维持	原始取得
149	一种用于石油钻井的节流阀阀座组件结构	实用新型	武汉新锐	2017210663471	2017.08.24	专利权维持	原始取得
150	一种金刚石复合截齿	实用新型	武汉新锐	2023204018988	2023.03.06	专利权维持	原始取得
151	棒料移送装置	实用新型	武汉新锐	202323617402X	2023.12.28	专利权维持	原始取得
152	钻井用硬质合金 TC 轴承	实用新型	武汉新锐	2023209778643	2023.04.24	专利权维持	原始取得
153	基于双面槽型硬质合金复合片基托的复合装置	实用新型	武汉新锐	2021234506873	2021.12.31	专利权维持	原始取得
154	一种便于快速清理残余物的盛料桶	实用新型	武汉新锐	201922493411X	2019.12.31	专利权维持	原始取得
155	干袋压制拼装式堵头组件	实用新型	武汉新锐	2023210070946	2023.04.28	专利权维持	原始取得
156	一种利于脱模的硬质合金模具	实用新型	武汉新锐	2018214960927	2018.09.13	专利权维持	原始取得
157	油用钻探钻头用屋脊型硬质合金复合片基体	实用新型	武汉新锐	2017210378557	2017.08.16	专利权维持	原始取得
158	一种工业炉输送导轨	实用新型	武汉新锐	2023236174335	2023.12.28	专利权维持	原始取得
159	一种用于小高径比压坯成型的料靴	实用新型	武汉新锐	2017210158858	2017.08.11	专利权维持	原始取得
160	一种钻井作业用胎体式塞头	实用新型	武汉新锐	2018218667916	2018.11.13	专利权维持	原始取得
161	批量吸取小型零件的装置	实用新型	武汉新锐	2021234475339	2021.12.31	专利权维持	原始取得
162	一种油用硬质合金阀体模具	实用新型	武汉新锐	2018217898307	2018.10.30	专利权维持	原始取得
163	挤压机模具用多爪拆卸装置	实用新型	武汉新锐	2023235827156	2023.12.27	专利权维持	原始取得
164	用于无心磨进料的智能检测分选装置	实用新型	武汉新锐	202123449722X	2021.12.31	专利权维持	原始取得
165	一种用于硬质合金薄壁直筒软坯的车削夹具	实用新型	武汉新锐	202320475438X	2023.03.13	专利权维持	原始取得
166	棒料磨削加工用压料装置	实用新型	武汉新锐	2023236023373	2023.12.28	专利权维持	原始取得
167	一种盾构刀刀体	实用新型	武汉新锐	2018219303724	2018.11.22	专利权维持	原始取得
168	一种用于填充薄片粉料的料靴	实用新型	武汉新锐	2017210308573	2017.08.16	专利权维持	原始取得

169	棒料长度测量装置	实用新型	武汉新锐	20232366 18603	2023.12.28	专利权维持	原始取得
170	一种矿山钻探钻头用硬质合金截煤齿	实用新型	武汉新锐	20172103 08516	2017.08.16	专利权维持	原始取得
171	一种油用钻探钻头用硬质合金复合片基体	实用新型	武汉新锐	20172102 50267	2017.08.16	专利权维持	原始取得
172	机械连接式节流阀阀杆	实用新型	武汉新锐	20232094 91658	2023.04.24	专利权维持	原始取得
173	压裂用柱塞泵泵头	实用新型	武汉新锐	20232094 91573	2023.04.24	专利权维持	原始取得
174	一种硬质合金混合料生产用酒精脱水装置	实用新型	武汉新锐	20232348 90152	2023.12.21	专利权维持	原始取得
175	一种生产硬质合金柱齿用模具	实用新型	武汉新锐	20172103 08605	2017.08.16	专利权维持	原始取得
176	一种用于异形内孔压坯成型的硬质合金模具	实用新型	武汉新锐	20182149 33722	2018.09.13	专利权维持	原始取得
177	一种用于加工硬质合金内螺纹的成型砂轮	实用新型	武汉新锐	20172146 50610	2017.11.03	专利权维持	继受取得
178	一种可调式研磨棒	实用新型	武汉新锐	20172146 50409	2017.11.03	专利权维持	继受取得
179	一种中频焊机的接口结构	实用新型	武汉新锐	20172146 0040X	2017.11.03	专利权维持	继受取得
180	一种分体式粉末冶金模具	实用新型	武汉新锐	20182187 16289	2018.11.14	专利权维持	继受取得
181	一种针式节流阀阀杆	实用新型	武汉新锐	20182195 21875	2018.11.23	专利权维持	继受取得
182	一种适用于自动压机的新型压机盖板	实用新型	武汉新锐	20192249 34868	2019.12.31	专利权维持	继受取得
183	一种新型多冲头硬质合金模具	实用新型	武汉新锐	20202013 22709	2020.01.20	专利权维持	继受取得
184	一种组合式硬质合金阀瓣	实用新型	武汉新锐	20202013 30086	2020.01.20	专利权维持	继受取得
185	压制锥形阀芯的模具	实用新型	武汉新锐	20202317 68757	2020.12.25	专利权维持	继受取得
186	高度可调节的中模机构	实用新型	武汉新锐	20202319 96325	2020.12.25	专利权维持	继受取得
187	节流阀大阀杆结构	实用新型	武汉新锐	20212339 30990	2021.12.30	专利权维持	继受取得
188	一种油气田开采用高耐磨节流油嘴	实用新型	武汉新锐	20212278 28410	2021.11.15	专利权维持	继受取得
189	一种矿山钻探钻头用硬质合金复合片基体	实用新型	武汉新锐	20162110 84698	2016.10.10	专利权维持	继受取得
190	一种硬质合金挖路齿	实用新型	武汉新锐	20162110 85722	2016.10.10	专利权维持	继受取得
191	一种牙轮钻头用硬质合金保径齿模具	实用新型	武汉新锐	20162110 84679	2016.10.10	专利权维持	继受取得
192	一种能使颗粒状混合物均匀下料的料斗	实用新型	武汉新锐	20162110 84039	2016.10.10	专利权维持	继受取得
193	一种脱胶炉改进结构	实用新型	武汉新锐	20162110 95940	2016.10.10	专利权维持	继受取得

194	一种新型结构的硬质合金阀芯	实用新型	武汉新锐	20162110 84664	2016.10.10	专利权维持	继受取得
195	一种钻头用硬质合金止推块	实用新型	武汉新锐	20162110 90608	2016.10.10	专利权维持	继受取得
196	一种用于加工硬质合金管材的模具	实用新型	武汉新锐	20162110 95936	2016.10.10	专利权维持	继受取得
197	一种用于压制成型刀具复合片软坯的模具	实用新型	武汉新锐	20162143 94925	2016.12.26	专利权维持	继受取得
198	一种用于压制成型挖路齿软坯的模具	实用新型	武汉新锐	20162143 50946	2016.12.26	专利权维持	继受取得
199	一种用于压制成型油泵轴套软坯的模具	实用新型	武汉新锐	20162143 57057	2016.12.26	专利权维持	继受取得
200	一种切削刀头及其配备的扳手	发明	株洲韦凯	20221122 29976	2022.10.08	专利权维持	原始取得
201	一种钛合金精加工切削刀片	发明	株洲韦凯	20221121 50536	2022.09.30	专利权维持	原始取得
202	一种快进给加工用数控刀片及其制备方法	发明	株洲韦凯	20201140 25902	2020.12.04	专利权维持	原始取得
203	一种复合涂层刀具及其制备方法	发明	株洲韦凯	20201010 33192	2020.02.19	专利权维持	原始取得
204	一种重载加工切削刀片	实用新型	株洲韦凯	20242322 49835	2024.12.25	专利权维持	原始取得
205	一种 PVD 涂层炉用涂层塔	实用新型	株洲韦凯	20202291 00244	2020.12.04	专利权维持	原始取得
206	一种精密零件加工刀片	实用新型	株洲韦凯	20232363 91411	2023.12.29	专利权维持	原始取得
207	一种具有减震功能的数控压机	实用新型	株洲韦凯	20192177 25181	2019.10.22	专利权维持	原始取得
208	钢件半精加工可转位切削刀片	实用新型	株洲韦凯	20202310 15983	2020.12.21	专利权维持	原始取得
209	一种用于加工粉末硬质合金压坯上侧向孔的夹具	实用新型	株洲韦凯	20212218 33203	2021.09.09	专利权维持	原始取得
210	重载可转位切削刀片	实用新型	株洲韦凯	20202333 24981	2020.12.30	专利权维持	原始取得
211	一种不锈钢切削刀片	实用新型	株洲韦凯	20242226 43820	2024.09.14	专利权维持	原始取得
212	一种刃口增强的钢车削刀具	实用新型	株洲韦凯	20232347 34544	2023.12.19	专利权维持	原始取得
213	一种带修光刀的切削刀片	实用新型	株洲韦凯	20242264 58689	2024.10.30	专利权维持	原始取得
214	一种 V 型槽加工刀具	实用新型	株洲韦凯	20242207 48476	2024.08.26	专利权维持	原始取得
215	一种具有碎屑收集功能的磨床	实用新型	株洲韦凯	20192175 16576	2019.10.18	专利权维持	原始取得
216	一种不锈钢切削刀片	实用新型	株洲韦凯	20202241 25832	2020.10.27	专利权维持	原始取得
217	一种具有余热利用的压力烧结炉	实用新型	株洲韦凯	20192175 16684	2019.10.18	专利权维持	原始取得
218	一种钢件粗加工可转位切削刀片	实用新型	株洲韦凯	20202241 25974	2020.10.27	专利权维持	原始取得

219	一种抗冲击快进给铣削刀具	实用新型	株洲韦凯	2023235092249	2023.12.21	专利权维持	原始取得
220	一种便于上料的数控压机	实用新型	株洲韦凯	2019217521324	2019.10.18	专利权维持	原始取得
221	一种双面可转位切削刀片	实用新型	株洲韦凯	2021221808930	2021.09.09	专利权维持	原始取得
222	一种不锈钢法兰类工件粗加工切削刀片	实用新型	株洲韦凯	2023234785264	2023.12.19	专利权维持	原始取得
223	一种具有多级调节的粉末压力机	实用新型	株洲韦凯	2019217620673	2019.10.21	专利权维持	原始取得
224	一种正角切削刀片	实用新型	株洲韦凯	2021211134734	2021.05.21	专利权维持	原始取得
225	一种钢件加工的切削刀片	实用新型	株洲韦凯	2022207859228	2022.04.06	专利权维持	原始取得
226	一种大切深分屑铣刀	实用新型	株洲韦凯	2023234785461	2023.12.19	专利权维持	原始取得
227	一种用于阀门球体的倒圆弧刀具	实用新型	株洲韦凯	2022235899446	2022.12.26	专利权维持	原始取得
228	一种可转位数控切削刀片	实用新型	株洲韦凯	2022235899501	2022.12.26	专利权维持	原始取得
229	一种螺纹加工刀片	实用新型	株洲韦凯	2023234805041	2023.12.19	专利权维持	原始取得
230	一种零件精加工切削刀片	实用新型	株洲韦凯	2024218673486	2024.08.02	专利权维持	原始取得
231	一种陶瓷表面涂层机	实用新型	株洲韦凯	2019217619568	2019.10.21	专利权维持	原始取得
232	一种用于 TPA 粉末冶金压机快速换装的夹具	实用新型	株洲韦凯	202122945742X	2021.11.26	专利权维持	原始取得
233	一种不锈钢零件精加工切削刀片	实用新型	株洲韦凯	2022235330933	2022.12.26	专利权维持	原始取得
234	一种钢件精加工切削刀片	实用新型	株洲韦凯	2022229596056	2022.11.07	专利权维持	原始取得
235	一种方便清理的粉末压机	实用新型	株洲韦凯	2019217619360	2019.10.21	专利权维持	原始取得
236	一种具有废水循环利用功能的超声波清洗机	实用新型	株洲韦凯	201921752068X	2019.10.18	专利权维持	原始取得
237	一种可转位的切槽、切断的多功能切削刀片	实用新型	株洲韦凯	2022235252690	2022.12.23	专利权维持	原始取得
238	一种用于数控刀片精磨的定位夹具	实用新型	株洲韦凯	2022236095767	2022.12.30	专利权维持	原始取得
239	高强韧性空冷钎具用钢及其生产方法	发明	新锐惠沣	2016102771760	2016.04.30	专利权维持	原始取得
240	高强韧性空冷钎具用钢及其生产方法	发明	新锐惠沣	2016102771741	2016.04.30	专利权维持	原始取得
241	高强韧性渗碳空冷掘进工具用钢及其生产方法	发明	新锐惠沣	2016102771756	2016.04.30	专利权维持	原始取得
242	一种凿岩钎具上的逆止阀结构	实用新型	新锐惠沣	2023231957305	2023.11.27	专利权维持	原始取得
243	一种新型原料堆放及切割支撑架	实用新型	新锐惠沣	2023229086560	2023.10.30	专利权维持	原始取得

244	一种钎尾零件在热处理时的新型装炉挂接装置	实用新型	新锐惠沣	202322900183X	2023.10.27	专利权维持	原始取得
245	一种钎头钻齿孔的夹持装置	实用新型	新锐惠沣	2023233566166	2023.12.11	专利权维持	原始取得
246	一种带有锥度梯形螺纹结构的凿岩钎具	实用新型	新锐惠沣	2020217395076	2020.08.19	专利权维持	原始取得
247	一种钎尾零件在车床上加工的主轴内顶定心装置	实用新型	新锐惠沣	2020200315479	2020.08.19	专利权维持	原始取得
248	一种凿岩钎具螺纹亚牙型改进结构	实用新型	新锐惠沣	2020200315002	2020.01.08	专利权维持	原始取得
249	一种钉锤钻爆施工钻杆断裂掉孔的打捞装置	实用新型	新锐惠沣	2020217394779	2020.08.19	专利权维持	原始取得
250	一种凿岩钻杆热处理装炉挂接装置	实用新型	新锐惠沣	2020217442698	2020.08.20	专利权维持	原始取得
251	一种新型导向钻杆	实用新型	新锐惠沣	2020217444227	2020.08.20	专利权维持	原始取得
252	一种在加工中心铣钎尾侧孔的工装夹具	实用新型	新锐惠沣	2022212273368	2022.05.20	专利权维持	原始取得
253	一种柱齿钎头冷压固齿的辅助装置	实用新型	新锐惠沣	2022215180435	2022.06.16	专利权维持	原始取得
254	一种轴类零件铣键槽的夹持装置	实用新型	新锐惠沣	202221520669X	2022.06.16	专利权维持	原始取得
255	一种新型凿岩用钎尾	实用新型	新锐惠沣	2022215206651	2022.06.16	专利权维持	原始取得
256	一种复合渗工艺的凿岩用钎杆	实用新型	新锐惠沣	2022220317476	2022.08.03	专利权维持	原始取得
257	一种新型螺纹连接结构的凿岩用钎杆	实用新型	新锐惠沣	2022220317300	2022.08.03	专利权维持	原始取得
258	一种新型凿岩用柱齿钎头	实用新型	新锐惠沣	2022212271273	2022.05.20	专利权维持	原始取得
259	一种摩擦焊接钎杆焊接用针具	实用新型	新锐惠沣	202322175856X	2023.08.14	专利权维持	原始取得
260	一种高性能长寿命的凿岩用冲击活塞	实用新型	新锐惠沣	2023223500834	2023.08.31	专利权维持	原始取得
261	一种装配逆止阀的辅助装置	实用新型	新锐惠沣	2023223648225	2023.09.01	专利权维持	原始取得
262	一种双扭矩油缸、钳体斜槽式结构的铁钻工液压大钳	发明	江仪股份	2024118599942	2024.12.17	专利权维持	原始取得
263	基于模糊 PID 控制的液压站及控制方法	发明	江仪股份	2024119494384	2024.12.27	专利权维持	原始取得
264	抽油机光杆位移测试方法及测试装置	发明	江仪股份	2014102006055	2014.05.13	专利权维持	原始取得
265	一种智能型活塞式压力计自动加载结构	发明	江仪股份	2014101948849	2014.05.09	专利权维持	原始取得
266	铁钻工旋扣器	发明	江仪股份	2024117835632	2024.12.06	专利权维持	原始取得
267	一种井下高温电子计时器	发明	江仪股份	2012101777579	2012.06.01	专利权维持	原始取得
268	一种铁钻工三油缸夹紧管柱装置	发明	江仪股份	2022105556314	2022.05.20	专利权维持	原始取得

269	油井液面深度测试仪液面深度误差的检定方法	发明	江仪股份	2007100522073	2007.05.15	专利权维持	原始取得
270	一种铁钻工的可调旋扣器立柱装置	实用新型	江仪股份	2023221325807	2023.08.09	专利权维持	原始取得
271	一种铁钻工的挂接式丝扣油喷涂装置	实用新型	江仪股份	2023221325794	2023.08.09	专利权维持	原始取得
272	一种能调节感应距离的泥浆泵冲速传感器	实用新型	江仪股份	2022225621947	2022.09.27	专利权维持	原始取得
273	一种铁钻工的挂接式防喷盒装置	实用新型	江仪股份	2023221325775	2023.08.09	专利权维持	原始取得
274	一种活塞式立管压力传感器的活塞润滑减摩密封结构	实用新型	江仪股份	2022225621985	2022.09.27	专利权维持	原始取得
275	一种铁钻工钳头旋转伸缩水平位移装置	实用新型	江仪股份	2022212228076	2022.05.20	专利权维持	原始取得
276	一种铁钻工的可调导轨装置	实用新型	江仪股份	2022212228042	2022.05.20	专利权维持	原始取得
277	一种气动高压截止阀	实用新型	江仪股份	2018220319992	2018.12.05	专利权维持	原始取得
278	一种具有无线单发多收测试功能的液面自动监测仪	实用新型	江仪股份	2018220319988	2018.12.05	专利权维持	原始取得
279	一种铁钻工液压大钳的浮动耐磨装置	实用新型	江仪股份	2022212209836	2022.05.20	专利权维持	原始取得
280	指针式电子指重表零点定位机构	实用新型	江仪股份	2021206322358	2021.03.29	专利权维持	原始取得
281	一种超声波物位计校准装置	实用新型	江仪股份	2019220633556	2019.11.26	专利权维持	原始取得
282	一种铁钻工主背钳同心装置	实用新型	江仪股份	2022218816283	2022.07.20	专利权维持	原始取得
283	一种低功耗光电式测量电路	实用新型	江仪股份	2019222098077	2019.12.11	专利权维持	原始取得
284	一种井下存储式电子压力计电池封装结构	实用新型	江仪股份	2018220320010	2018.12.05	专利权维持	原始取得
285	一种测试抽油机光杆载荷变化量的装置	实用新型	江仪股份	2022218907314	2022.07.20	专利权维持	原始取得
286	一种适用于固井质量检测的16扇区声波成像传感器	实用新型	江仪股份	202321285653X	2023.05.25	专利权维持	原始取得
287	一种泥浆泵冲次传感器和绞车编码器检测仪	实用新型	江仪股份	2024212852425	2024.06.06	专利权维持	原始取得
288	一种液压控制提升卡瓦装置	实用新型	江仪股份	201820334400X	2018.03.12	专利权维持	原始取得
289	一种基于 USB 采集卡声波测井仪的检测装置	实用新型	江仪股份	2020228501469	2020.12.01	专利权维持	原始取得
290	一种石油钻井罐区自动读取记录式浮球泥浆液位计	实用新型	江仪股份	2023212964727	2023.05.25	专利权维持	原始取得
291	一种铁钻工三油缸夹紧管柱装置	实用新型	江仪股份	2022212210087	2022.05.20	专利权维持	原始取得
292	一种铁钻工主背钳旋转装置	实用新型	江仪股份	2022218816156	2022.07.20	专利权维持	原始取得
293	一种电液串联组合式钻机悬重测量传感器	实用新型	江仪股份	2024219517358	2024.08.13	专利权维持	原始取得

294	一种适应内外爆的电动气源声响发生装置	实用新型	江仪股份	2021230859753	2021.12.09	专利权维持	原始取得
295	一种抽油机功图测试仪太阳能板安装结构	实用新型	江仪股份	2020228562566	2020.12.01	专利权维持	原始取得
296	一种铁钻工管柱识别及接箍定位装置	实用新型	江仪股份	2018220325086	2018.12.05	专利权维持	原始取得
297	一种油井液面监测用套管放气加液装置	实用新型	江仪股份	2021213613038	2021.06.18	专利权维持	原始取得
298	一种适用于侧钻井固井质量检测的扇区声系结构	实用新型	江仪股份	2021213613080	2021.06.18	专利权维持	原始取得
299	一种铁钻工管柱对中装置	实用新型	江仪股份	2018203343986	2018.03.12	专利权维持	原始取得
300	一种带压力平衡室的气体击发机构	实用新型	江仪股份	2018203354374	2018.03.12	专利权维持	原始取得
301	一种便携式重量指示仪校验仪	实用新型	江仪股份	2021218548302	2021.08.10	专利权维持	原始取得
302	一种轨道式钻台面机械手防倾覆可定位结构	实用新型	江仪股份	2019220707259	2019.11.26	专利权维持	原始取得
303	一种胶杯式立管压力传感器的胶杯保护结构	实用新型	江仪股份	2016200349464	2016.1.14	专利权维持	原始取得
304	一种铁钻工	实用新型	江仪股份	2016200351318	2016.1.14	专利权维持	原始取得
305	一种铁钻工的液压大钳	实用新型	江仪股份	2016200351290	2016.1.14	专利权维持	原始取得
306	一种铁钻工回转定位装置	实用新型	江仪股份	2016200349144	2016.1.14	专利权维持	原始取得
307	一种铁钻工的插筒底座	实用新型	江仪股份	2016200349159	2016.1.14	专利权维持	原始取得
308	一种铁钻工旋扣钳滚轮的快换结构	实用新型	江仪股份	2016200349055	2016.1.14	专利权维持	原始取得
309	一种螺纹铣刀钝化加工用夹具结构	实用新型	重庆锦玛	2022202783947	2022.02.11	专利权维持	原始取得
310	一种螺纹丝锥钝化抛光一体机	实用新型	重庆锦玛	2022202017632	2022.01.25	专利权维持	原始取得
311	一种数控丝锥螺纹加工磨床	实用新型	重庆锦玛	2022202980837	2022.02.15	专利权维持	原始取得
312	一种多功能螺纹丝锥刀具	实用新型	重庆锦玛	202220187171X	2022.01.24	专利权维持	原始取得
313	一种多头螺纹丝锥	实用新型	重庆锦玛	2022228255730	2022.10.26	专利权维持	原始取得
314	一种自动下料的螺纹丝锥修磨机	实用新型	重庆锦玛	2022203551650	2022.02.22	专利权维持	原始取得
315	一种螺纹铣刀倒角加工机床	实用新型	重庆锦玛	2022202520602	2022.02.07	专利权维持	原始取得
316	一种螺纹铣刀生产用开槽机	实用新型	重庆锦玛	2022202981384	2022.02.15	专利权维持	原始取得
317	一种具有冷却功能的螺纹丝锥加工设备	实用新型	重庆锦玛	2022202017399	2022.01.25	专利权维持	原始取得
318	一种长度可调的螺纹铣刀结构	实用新型	重庆锦玛	2022203551843	2022.02.22	专利权维持	原始取得

319	一种自冷式内螺纹丝锥	实用新型	重庆锦玛	2022228256019	2022.10.26	专利权维持	原始取得
320	一种高温合金专用先端丝锥	实用新型	重庆锦玛	202323405495X	2023.12.13	专利权维持	原始取得
321	一种螺纹刀切削加工用攻丝机构	实用新型	重庆锦玛	2024231005640	2024.12.16	专利权维持	原始取得
322	一种挤压丝锥及加工设备	实用新型	重庆锦玛	2023233972668	2023.12.13	专利权维持	原始取得
323	一种散热螺纹丝锥	实用新型	重庆锦玛	2022204575084	2022.03.04	专利权维持	原始取得
324	一种螺纹丝锥牙型磨制机床	实用新型	重庆锦玛	2022202516240	2022.02.07	专利权维持	原始取得
325	一种结构稳定的螺纹铣刀刀具	实用新型	重庆锦玛	2022202002590	2022.01.24	专利权维持	原始取得
326	一种分体式螺纹铣刀	实用新型	重庆锦玛	2022201850446	2022.01.24	专利权维持	原始取得
327	一种伸缩式丝锥夹头	实用新型	重庆锦玛	2025200642740	2025.01.13	专利权维持	原始取得
328	一种凸台避让丝锥及加工设备	实用新型	重庆锦玛	2024200358114	2024.01.08	专利权维持	原始取得
329	一种螺纹铣刀及加工设备	实用新型	重庆锦玛	2024200358129	2024.01.08	专利权维持	原始取得
330	一种内凹成型环槽刀具	实用新型	锦玛刀具	2021229130530	2021.11.25	专利权维持	原始取得
331	一种保证孔壁及成型部位粗糙度的扩孔钻	实用新型	锦玛刀具	2021220727137	2021.08.31	专利权维持	原始取得
332	一种保证锥面成型部位粗糙度的刀具	实用新型	锦玛刀具	2021220727118	2021.08.31	专利权维持	原始取得
333	一种用于加工多孔相交处零件的铣刀	实用新型	锦玛刀具	2021229144482	2021.11.25	专利权维持	原始取得
334	一种防止加工成型部位震刀的刀具	实用新型	锦玛刀具	2021215686298	2021.07.12	专利权维持	原始取得
335	一种航空叶片快进给铣刀	实用新型	锦玛刀具	2021230203369	2021.12.03	专利权维持	原始取得
336	一种加工断差孔专用成型阶梯铰刀	实用新型	锦玛刀具	2021229512836	2021.11.29	专利权维持	原始取得
337	一种气门导管进气排气孔专用铰刀	实用新型	锦玛刀具	2021219652375	2021.08.20	专利权维持	原始取得
338	一种同时加工孔与槽的成型铣刀	实用新型	锦玛刀具	2021229512785	2021.11.29	专利权维持	原始取得
339	一种加工高要求孔的双 R 角切削刃铰刀	实用新型	锦玛刀具	2021219665515	2021.08.20	专利权维持	原始取得
340	一种增加子刃带的直槽阶梯钻	实用新型	锦玛刀具	2021230210381	2021.12.03	专利权维持	原始取得
341	一种刀具刃口处理工艺	发明	锦玛工具	2016107798346	2016.08.31	专利权维持	原始取得
342	核电现场取样专用无钴无碳 FeCrNiCuAl 高熵合金刀具及制备方法	发明	锦玛工具	202211310655X	2022.10.25	专利权维持	原始取得

343	一种核电现场加工刀具用 FeCrNiVAl 高熵合金及制备方法与应用	发明	锑玛工具	2022113106780	2022.10.25	专利权维持	原始取得
344	一种防止 180 阶梯角度刀刃崩刃的阶梯钻	发明	锑玛工具	2020100042940	2020.01.03	专利权维持	原始取得
345	一种金刚石砂轮工作层材料及其制备方法	发明	锑玛工具	2013100224402	2013.01.22	专利权维持	原始取得
346	一种超精铰刀	发明	锑玛工具	2017108465551	2017.09.19	专利权维持	继受取得
347	圆弧孔内去毛刺专用成型刀	实用新型	锑玛工具	2016203543038	2016.04.25	专利权维持	原始取得
348	一种错齿环槽刀	实用新型	锑玛工具	2023202949449	2023.02.23	专利权维持	原始取得
349	一种加工不规则面的扩孔钻	实用新型	锑玛工具	2021200837153	2021.01.13	专利权维持	原始取得
350	通孔专用高光型铰刀	实用新型	锑玛工具	2016203514707	2016.04.25	专利权维持	原始取得
351	一种强制断屑专用钻头	实用新型	锑玛工具	2024203546721	2024.02.27	专利权维持	原始取得
352	一种低功率机床扩孔专用的两刃成型阶梯钻	实用新型	锑玛工具	2020205546874	2020.04.15	专利权维持	原始取得
353	一种钢用环形孔加工用的高精复合成型铰刀	实用新型	锑玛工具	2017209275013	2017.07.28	专利权维持	原始取得
354	一种工程机械液压连接套用高精度成型刀	实用新型	锑玛工具	2017209275085	2017.07.28	专利权维持	原始取得
355	铝合金专用镜面铣刀	实用新型	锑玛工具	201821632022X	2018.10.09	专利权维持	原始取得
356	一种高精缸盖曲轴孔成型铰刀	实用新型	锑玛工具	201921823003X	2019.10.28	专利权维持	原始取得
357	防震型成型铣刀	实用新型	锑玛工具	2018216358994	2018.10.09	专利权维持	原始取得
358	一种用于防止铸铁件材料孔口崩边的扩孔钻	实用新型	锑玛工具	2021200837420	2021.01.13	专利权维持	原始取得
359	一种加工贯穿孔的去毛刺复合钻	实用新型	锑玛工具	2023219226663	2023.07.20	专利权维持	原始取得
360	一种高精复合汽车喷油嘴成型铰刀	实用新型	锑玛工具	2019218376065	2019.10.28	专利权维持	原始取得
361	一种防止薄壁件出现鼓包的阶梯钻	实用新型	锑玛工具	2021200824134	2021.01.13	专利权维持	原始取得
362	球面高效成型球头钻	实用新型	锑玛工具	2016203514694	2016.04.25	专利权维持	原始取得
363	圆弧面自定心专用钻头	实用新型	锑玛工具	201821632061X	2018.10.09	专利权维持	原始取得
364	一种铰刀	实用新型	锑玛工具	2023212205172	2023.05.19	专利权维持	原始取得
365	一种错刃成型复合铣刀	实用新型	锑玛工具	2022215742377	2022.06.22	专利权维持	原始取得
366	一种高光型钻铰一体刀具	实用新型	锑玛工具	2019218144621	2019.10.23	专利权维持	原始取得

367	铝合金专用凹槽成型铣刀	实用新型	锑玛工具	20182163 2375X	2018.10.09	专利权维持	原始取得
368	一种加工工况较严的深孔钻头	实用新型	锑玛工具	20232187 84520	2023.07.17	专利权维持	原始取得
369	一种双槽钻头	实用新型	锑玛工具	20222070 61646	2022.03.29	专利权维持	原始取得
370	一种带复合断屑槽的刀具	实用新型	锑玛工具	20222218 9054X	2022.08.19	专利权维持	原始取得
371	扩孔加工防崩刃钻头	实用新型	锑玛工具	20232151 46867	2023.06.14	专利权维持	原始取得
372	一种防止孔壁振纹的微径钻头	实用新型	锑玛工具	20212008 37346	2021.01.13	专利权维持	原始取得
373	一种无棱边钢用钻头	实用新型	锑玛工具	20232211 48323	2023.08.08	专利权维持	原始取得
374	一种转向节锥孔加工用的高精度锥度铰刀	实用新型	锑玛工具	20202055 55962	2020.04.15	专利权维持	原始取得
375	一种凸台避让螺旋铰刀	实用新型	锑玛工具	20232225 13061	2023.08.22	专利权维持	原始取得
376	一种加工耐热铸钢专用高精阶梯钻	实用新型	锑玛工具	20192189 80411	2019.10.31	专利权维持	原始取得
377	一种加工破孔的扩铰一体刀具	实用新型	锑玛工具	20212008 23589	2021.01.13	专利权维持	原始取得
378	一种加工贯穿孔用的高效阶梯钻	实用新型	锑玛工具	20172092 74985	2017.07.28	专利权维持	原始取得
379	一种用于加工粉末冶金转子的高精度铰刀	实用新型	锑玛工具	20202055 46728	2020.04.15	专利权维持	原始取得
380	一种行星架段差孔专用高精度铰刀	实用新型	锑玛工具	20172092 7499X	2017.07.28	专利权维持	原始取得
381	钢件专用向下排屑阶梯钻	实用新型	锑玛工具	20162035 45512	2016.04.25	专利权维持	原始取得
382	一种加工段差深孔用的高效复合刀具	实用新型	锑玛工具	20172092 74966	2017.07.28	专利权维持	原始取得
383	一种强排屑直槽铰刀	实用新型	锑玛工具	20222292 30694	2022.11.03	专利权维持	原始取得
384	一种加工出口破孔专用成型阶梯钻	实用新型	锑玛工具	20202055 49514	2020.04.15	专利权维持	原始取得
385	铸铁专用高速切削头成型刀	实用新型	锑玛工具	20162035 34217	2016.04.25	专利权维持	原始取得
386	高压共轨磁性套专用铰刀	实用新型	锑玛工具	20182163 2008X	2018.10.09	专利权维持	原始取得
387	一种用于加工发动机气门导管口的高精度铰刀	实用新型	锑玛工具	20202055 49158	2020.04.15	专利权维持	原始取得
388	一种高精成型环槽刀具	实用新型	锑玛工具	20192185 83455	2019.10.31	专利权维持	原始取得
389	左右旋刃螺旋铣刀	实用新型	锑玛工具	20242161 79186	2024.07.10	专利权维持	原始取得
390	一种加工行星架段差孔的阶梯钻铰刀	实用新型	锑玛工具	20242169 12711	2024.07.17	专利权维持	原始取得
391	一种用于加工高粗糙度要求孔的复合钻头	实用新型	锑玛工具	20242169 12675	2024.07.17	专利权维持	原始取得

392	高散热外冷麻花钻	实用新型	锑玛工具	2019203260992	2019.03.14	专利权维持	继受取得
393	超精通用型麻花钻	实用新型	锑玛工具	2017212024311	2017.09.19	专利权维持	继受取得
394	一体式硬质合金高精度自定心镗面刀	实用新型	锑玛工具	2019203260564	2019.03.14	专利权维持	继受取得
395	内冷锥底强力钻头	实用新型	锑玛工具	2018212099011	2018.07.27	专利权维持	继受取得
396	普通通用型麻花钻	实用新型	锑玛工具	2017212024665	2017.09.19	专利权维持	继受取得
397	一种加工高硬度材料的立铣刀	实用新型	锑玛工具	2017212024684	2017.09.19	专利权维持	继受取得
398	超精通用型锥度铰刀	实用新型	锑玛工具	2017212026139	2017.09.19	专利权维持	继受取得
399	高精通用型麻花钻	实用新型	锑玛工具	2017212026143	2017.09.19	专利权维持	继受取得
400	一种刀具的承载定位治具	实用新型	锑玛工具	2017214112209	2017.10.30	专利权维持	继受取得
401	用于脆性薄板材料钻孔的专用钻头	实用新型	锑玛工具	2019203259016	2019.03.14	专利权维持	继受取得
402	一种超精铰刀	实用新型	锑玛工具	2017212108463	2017.09.19	专利权维持	继受取得
403	一种具有复合圆弧段的高速进给立铣刀	实用新型	锑玛工具	2017218742378	2017.12.28	专利权维持	继受取得
404	具有高光洁度加工效果的非对称端刃立铣刀	实用新型	锑玛工具	2019203260047	2019.03.14	专利权维持	继受取得
405	内冷平底强力钻头	实用新型	锑玛工具	2018212098555	2018.07.27	专利权维持	继受取得
406	一种加工退刀槽数控机夹立铣刀	发明	锑玛机械	2017112422811	2017.11.30	专利权维持	原始取得
407	一种加工不锈钢弧面内孔的球头铣刀	实用新型	锑玛机械	2018221775672	2018.12.24	专利权维持	原始取得
408	一种加工合金结构钢接头内孔的内冷阶梯钻	实用新型	锑玛机械	2018219253890	2018.11.21	专利权维持	原始取得
409	一种高精度深孔锥铰刀	实用新型	锑玛机械	2024212681436	2024.06.05	专利权维持	原始取得
410	一种加工马氏不锈钢内孔的内冷成型刀	实用新型	锑玛机械	2018219251698	2018.11.21	专利权维持	原始取得
411	一种加工内孔的内冷成型铰刀	实用新型	锑玛机械	2024217273024	2024.07.22	专利权维持	原始取得
412	一种加工不锈钢阀座内孔的内冷成型钻	实用新型	锑玛机械	2021231337835	2021.12.14	专利权维持	原始取得
413	一种加工不锈钢磁性套的高效成型刀	实用新型	锑玛机械	2024232084673	2024.12.25	专利权维持	原始取得
414	一种加工铜件弹簧片内孔的单刃成型刀	实用新型	锑玛机械	202123282787X	2021.12.24	专利权维持	原始取得
415	一种加工 50CrMo4 大马力接头内孔的内冷成型刀	实用新型	锑玛机械	202122623097X	2021.10.29	专利权维持	原始取得
416	一种加工超高强度钢内孔的内冷成型铰刀	实用新型	锑玛机械	2018221782089	2018.12.24	专利权维持	原始取得

417	一种高稳定直槽阶梯铰刀	实用新型	锦玛机械	202421322827X	2024.06.12	专利权维持	原始取得
418	一种加工球墨铸铁卡钳内孔的内冷阶梯直槽钻	实用新型	锦玛机械	2021232086374	2021.12.20	专利权维持	原始取得
419	一种加工 HT300 泵体内孔的钻绞刀	实用新型	锦玛机械	202122763121X	2021.11.12	专利权维持	原始取得
420	一种加工复合材料工件的双旋向防分层铣刀	实用新型	锦玛机械	2022231593094	2022.11.28	专利权维持	原始取得
421	一种加工易切削钢磁性套内孔的左旋左切倒角刀	实用新型	锦玛机械	2019219045695	2019.11.07	专利权维持	原始取得
422	一种加工共轨管内孔的内冷阶梯成型钻	实用新型	锦玛机械	2023214784080	2023.06.12	专利权维持	原始取得
423	一种加工软磁不锈钢接杆内孔的错齿铰刀	实用新型	锦玛机械	2018201588298	2018.01.30	专利权维持	原始取得
424	一种加工不锈钢喷油器座内孔的内冷成型铰刀	实用新型	锦玛机械	2019219021351	2019.11.06	专利权维持	原始取得
425	一种加工马氏体不锈钢内孔的左旋左切成型铰刀	实用新型	锦玛机械	2018221501579	2018.12.20	专利权维持	原始取得
426	一种走心机加工内孔用的复合型内冷阶梯三尖扩孔钻	实用新型	锦玛机械	2018221501564	2018.12.20	专利权维持	原始取得
427	一种加工内孔的内冷成型扩孔钻	实用新型	锦玛机械	2024216631262	2024.07.15	专利权维持	原始取得
428	一种加工不锈钢壳体内孔的内冷成型铰刀	实用新型	锦玛机械	2019219020039	2019.11.06	专利权维持	原始取得
429	一种加工 42CrMo 缸套内孔的内冷扩孔钻	实用新型	锦玛机械	2021226968033	2021.11.05	专利权维持	原始取得
430	一种加工缸体内孔的高效内冷钻	实用新型	锦玛机械	2024217938901	2024.07.29	专利权维持	原始取得
431	一种加工不锈钢汽油轨内孔的内冷成型绞刀	实用新型	锦玛机械	2022225835537	2022.09.28	专利权维持	原始取得
432	一种加工非调质钢共轨内孔的内冷阶梯钻	实用新型	锦玛机械	2018219203798	2018.11.21	专利权维持	原始取得
433	一种加工球墨铸铁制动盘 T 型成型铣刀	实用新型	锦玛机械	202222636047X	2022.10.08	专利权维持	原始取得
434	一种加工铝合金电机壳内孔的内冷阶梯成型钻	实用新型	锦玛机械	2023214039177	2023.06.05	专利权维持	原始取得
435	一种加工特种钢齿轮轴外形的 T 型铣刀	实用新型	锦玛机械	2019219046077	2019.11.07	专利权维持	原始取得
436	一种加工不锈钢大马力内孔的球头铣绞刀	实用新型	锦玛机械	2022229618892	2022.11.08	专利权维持	原始取得
437	一种加工钢件齿轮轴定位孔的双头中心钻	实用新型	锦玛机械	2019219012085	2019.11.06	专利权维持	原始取得
438	一种加工不锈钢内孔的左旋左切双头中心钻	实用新型	锦玛机械	2018221767233	2018.12.24	专利权维持	原始取得
439	一种加工马氏体沉淀硬化不锈钢内孔的球头铣铰刀	实用新型	锦玛机械	2018221767248	2018.12.24	专利权维持	原始取得
440	一种加工铝合金阀板内孔高精度内冷成型阶梯铰刀	实用新型	锦玛机械	2023211726558	2023.05.16	专利权维持	原始取得
441	一种加工不锈钢接杆内孔的高精度内冷成型铣铰刀	实用新型	锦玛机械	2022230260243	2022.11.14	专利权维持	原始取得

442	一种加工合金钢内孔的内冷阶梯成型铰刀	实用新型	锦玛机械	2018221432723	2018.12.20	专利权维持	原始取得
443	一种加工马氏体不锈钢阀体内孔的单刃反向成型刀	实用新型	锦玛机械	2018219202070	2018.11.21	专利权维持	原始取得
444	一种内冷成型阶梯铰刀	实用新型	锦玛机械	2024213819354	2024.06.18	专利权维持	原始取得
445	加工合金钢弹簧片内孔的左旋左切倒角刀	实用新型	锦玛机械	2018201629461	2018.01.30	专利权维持	原始取得
446	一种加工铝合金壳体的成型铣刀	实用新型	锦玛机械	2021230159421	2021.12.03	专利权维持	原始取得
447	一种加工马氏体不锈钢内孔的内冷成型铰刀	实用新型	锦玛机械	2018221499687	2018.12.20	专利权维持	原始取得
448	一种加工铝合金缸体内孔的成型铣刀	实用新型	锦玛机械	2021206053934	2021.03.25	专利权维持	原始取得
449	一种加工不锈钢阀体外沟槽的内冷 T 型铣刀	实用新型	锦玛机械	2023215545176	2023.06.19	专利权维持	原始取得
450	一种加工共轨轨体内孔的内冷阶梯钻	实用新型	锦玛机械	201620007619X	2026.01.06	专利权维持	原始取得
451	一种加工高压共轨接头孔口的成型钻	实用新型	锦玛机械	2016200048448	2026.01.06	专利权维持	原始取得
452	一种加工软磁不锈钢接杆内孔的阶梯铰刀	实用新型	锦玛机械	2016200075939	2026.01.06	专利权维持	原始取得
453	一种用于加工软磁不锈钢接杆内孔的成型铰刀	实用新型	锦玛机械	2016200075765	2026.01.06	专利权维持	原始取得
454	一种加工阀座内孔的内冷成型扩孔钻	实用新型	锦玛机械	2016200075996	2026.01.06	专利权维持	原始取得
455	一种加工高压共轨接头内孔的成型刀	实用新型	锦玛机械	2016200048359	2026.01.06	专利权维持	原始取得
456	一种加工软磁不锈钢接杆孔口的铣铰刀	实用新型	锦玛机械	201620007224X	2026.01.06	专利权维持	原始取得
457	一种加工大车共轨内孔的内冷阶梯平底钻	实用新型	锦玛机械	2016200076170	2026.01.06	专利权维持	原始取得
458	一种加工马氏体不锈钢阀座内孔的成型刀	实用新型	锦玛机械	201620007591X	2026.01.06	专利权维持	原始取得
459	一种加工高压接头内孔的内冷成型刀	实用新型	锦玛机械	2016200075924	2026.01.06	专利权维持	原始取得

## 2、境外专利

截至 2025 年 12 月 31 日，公司境外子公司在境内及境外拥有的专利情况如下：

序号	专利名称	专利类型	国家	申请（专利权）人	专利号	有效期限	状态
1	Sistema de flujo de fluido presurizado para un martillo de circulación reversa	发明	智利	智利 Drillco	48805	2029.1.14	专利权维持
2	Pressurized fluid flow system for a reverse circulation hammer	发明	澳大利亚	智利 Drillco	2008237554	2028.10.28	专利权维持

3	Pressurized fluid flow system for a reverse circulation hammer	发明	南非	智利 Drillco	2009/00340	2029.1.15	专利权维持
4	Sistema de flujo de fluido presurizado para un martillo de circulación reversa	发明	秘鲁	智利 Drillco	6963	2029.1.19	专利权维持
5	Pressurized fluid flow system for a normal circulation hammer and hammer thereof	发明	美国	智利 Drillco	8640794	2029.10.15	专利权维持
6	Pressurized fluid flow system for a reverse circulation hammer	发明	美国	智利 Drillco	7921941	2028.10.13	专利权维持
7	Pressurized fluid flow system having multiple work chambers for a down-the-hole drill hammer and normal and reverse circulation hammers thereof	发明	美国	智利 Drillco	9016403	2033.11.5	专利权维持
8	Pressurized fluid flow system for a reverse circulation down-the hole hammer and hammer thereof	发明	韩国	智利 Drillco	10-2015668	2033.6.26	专利权维持
9	Sistema de flujo de fluido presurizado para un martillo de fondo de circulación reversa y un martillo con dicho sistema	发明	秘鲁	智利 Drillco	8486	2033.7.23	专利权维持
10	Pressurized fluid flow system for a reverse circulation down-the hole hammer and hammer thereof	发明	南非	智利 Drillco	2013/04813	2033.6.27	专利权维持
11	Pressurized fluid flow system for a reverse circulation down-the hole hammer and hammer thereof	发明	中国	智利 Drillco	ZL201310277343.8	2033.7.4	专利权维持
12	Pressurized fluid flow system for a reverse circulation down-the hole hammer and hammer thereof	发明	巴西	智利 Drillco	BR102013016488-7	2033.6.26	专利权维持
13	Sistema de flujo de fluido presurizado para un martillo de fondo de circulación reversa y martillo con dicho sistema	发明	智利	智利 Drillco	54739	2032.5.25	专利权维持
14	Pressurized fluid flow system for a reverse circulation down-the hole hammer and hammer thereof	发明	澳大利亚	智利 Drillco	2013206483	2033.6.21	专利权维持
15	Sistema de flujo de fluido presurizado para un martillo de fondo de circulación reversa, y un martillo con este sistema	发明	墨西哥	智利 Drillco	374166	2033.7.31	专利权维持
16	Sistema de flujo de fluido presurizado para martillo de fondo de circulación normal y martillo que comprende el sistema	发明	墨西哥	智利 Drillco	334248	2032.3.2	专利权维持
17	Pressurized fluid flow system for a normal-circulation down-the-hole hammer and hammer comprising said system	发明	韩国	智利 Drillco	10-1848117	2032.3.2	专利权维持

18	Pressurized fluid flow system for a normal-circulation down-the-hole hammer and hammer comprising said system	发明	中国	智利 Drillco	ZL201280018529.5	2032.3.1	专利权维持
19	Pressurized fluid flow system for a reverse circulation down-the-hole hammer and hammer thereof	发明	美国	智利 Drillco	8973681	2033.3.11	专利权维持
20	Martillo de fondo, con un cilindro, una culata acoplada al extremo trasero de dicho cilindro, una camisa dentro del cilindro, medios de sujeción, para acoplar la sección trasera de la camisa con la cavidad frontal interior de la culata, en donde la culata, la camisa y los medios de sujeción forman un sub-ensamble	发明	智利	智利 Drillco	58385	2034.10.18	专利权维持
21	Ensamble de cabezal móvil para un martillo de fondo (DTH)	发明	墨西哥	智利 Drillco	406906	2038.4.23	专利权维持
22	Backhead assembly for DTH hammer	发明	澳大利亚	智利 Drillco	2018260410	2038.4.23	专利权维持
23	Ensamble de fondo para martillo DTH	发明	秘鲁	智利 Drillco	12568	2038.4.23	专利权维持
24	Backhead assembly for DTH hammer	发明	瑞典	智利 Drillco	543457	2038.4.23	专利权维持
25	Backhead assembly for DTH hammer	发明	韩国	智利 Drillco	10-2626533	2038.4.23	专利权维持
26	Backhead assembly for DTH hammer	发明	美国	智利 Drillco	11118401	2038.6.18	专利权维持
27	Pressurised fluid flow system including multiple working chambers for a down-the-hole hammer drill and normal- and reverse-circulation down-the-hole hammer drills comprising said system	发明	英国	智利 Drillco	2896777	2035.2.27	专利权维持
28	Pressurised fluid flow system including multiple working chambers for a down-the-hole hammer drill and normal- and reverse-circulation down-the-hole hammer drills comprising said system	发明	意大利	智利 Drillco	2896777	2035.2.27	专利权维持
29	Pressurised fluid flow system including multiple working chambers for a down-the-hole hammer drill and normal- and reverse-circulation down-the-hole hammer drills comprising said system	发明	芬兰	智利 Drillco	2896777	2035.2.27	专利权维持
30	Pressurised fluid flow system including multiple working chambers for a down-the-hole hammer drill and normal- and	发明	瑞典	智利 Drillco	2896777	2035.2.27	专利权维持

	reverse-circulation down-the-hole hammer drills comprising said system						
--	--	--	--	--	--	--	--

### 3、国际专利

截至 2025 年 12 月 31 日，公司的国际专利情况如下：

序号	专利名称	专利类型	权利人	专利号	有效期限
1	一种用于高温耐热和热嵌入合金齿的钢及其热处理技术	发明	新锐惠泮	2022/09959	2042.7.21
2	一种高品质低成本的凿岩钎具的生产方法	发明	新锐惠泮	2023/08555	2043.9.5

## 附件六：软件著作权情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有的软件著作权具体情况如下：

序号	名称	著作权人	登记号	首次发表日期	权利取得方式
1	钻井多参数仪监控软件 V1.0	江仪股份	2018SR209851	2018.3.27	原始取得
2	铁钻工控制软件 V1.0	江仪股份	2018SR265008	2018.4.19	原始取得
3	电子压力计软件	江仪股份	2019SR0709773	2019.7.10	原始取得
4	流量装置监控软件	江仪股份	2019SR0709777	2019.7.10	原始取得
5	油井综合测试仪软件	江仪股份	2019SR0709791	2019.7.10	原始取得
6	钻井参数无线监控软件 V1.0	江仪股份	2021SR0910319	2021.6.17	原始取得
7	数控测井系统软件 V5.0	江仪股份	2021SR1100051	2021.7.26	原始取得
8	开窗侧钻井监测分析系统软件	江仪股份	2021SR1195249	2021.8.12	原始取得
9	电子指重表应用软件系统	江仪股份	2021SR1211462	2021.8.16	原始取得
10	修井机游动系统数据远传软件	江仪股份	2022SR0180297	2022.1.7	原始取得
11	指重表在线检测数据处理软件	江仪股份	2022SR0180299	2022.1.27	原始取得
12	试油设备电子标签手持终端软件	江仪股份	2022SR0416214	2022.3.31	原始取得
13	发电机数据采集通信终端软件	江仪股份	2022SR0416216	2022.3.31	原始取得
14	试油车载多参数软件	江仪股份	2022SR0416215	2022.3.31	原始取得
15	试油生产动态监管系统	江仪股份	2022SR0416217	2022.3.31	原始取得
16	SNJK 型泥浆液面安全监控系统 V1.0	江仪股份	2023SR0803165	2023.7.5	原始取得
17	SXN250 型无线悬重扭矩测量系统 V1.0	江仪股份	2023SR0803169	2023.7.5	原始取得
18	SBT70B16 扇区水泥胶结测井仪软件 V1.0	江仪股份	2023SR1225635	2023.10.12	原始取得
19	SFP2 型游车防碰仪软件	江仪股份	2023SR1216858	2023.10.11	原始取得
20	SZAJ 型钻修井参数仪监控软件 V1.0	江仪股份	2023SR1230537	2023.10.13	原始取得
21	SZJ-FY 型罐区浮子液位计终端软件 V1.2	江仪股份	2023SR1222638	2023.10.12	原始取得
22	电子崩绳拉力监测系统 V1.0	江仪股份	2024SR0974784	2024.7.10	原始取得
23	钻井多参数仪校验系统 V1.0	江仪股份	2024SR0972449	2024.7.10	原始取得
24	全自动压力计检定装置软件 V1.0	江仪股份	2024SR0981318	2024.7.11	原始取得
25	指重表传感器试验装置软件 V1.0	江仪股份	2024SR0981550	2024.7.11	原始取得

26	轨道式钻具旋扣设备监控系统软件 V2.0	江仪股份	2024SR1008527	2024.7.16	原始取得
27	SFJZ 在线监测与诊断系统采集器测试软件 V1.0	江仪股份	2024SR1563323	2024.10.18	原始取得
28	在线监测与诊断系统 V1.0	江仪股份	2024SR1561296	2024.10.18	原始取得
29	司钻集成控制之视频联动软件 V1.0	江仪股份	2025SR1502114	2025.8.11	原始取得
30	井场数字化平台监控软件 V1.0	江仪股份	2025SR1502107	2025.8.11	原始取得
31	武汉新锐员工食堂订餐系统 [简称: XR-OrderFood]V1.0	武汉新锐	2025SR0776803	2025.5.13	原始取得

**附件七：域名情况**

序号	域名	域名所有者	审核通过日期	ICP 备案/许可证号
1	58.211.246.243	新锐股份	2020.6.24	苏 ICP 备 18002792 号-1
2	shareate.com	新锐股份	2020.6.24	苏 ICP 备 18002792 号-2
3	xrecs.net	武汉新锐	2024.5.30	鄂 ICP 备 2024054757 号-2
4	wecotools.com	株洲韦凯	2025.8.7	湘 ICP 备 2025133947 号-1
5	wuxidrb.com	德锐宝	2023.8.31	苏 ICP 备 15027181 号-1
6	dmttools.com.cn	锦玛工具	2024.6.13	苏 ICP 备 11041338 号-1
7	dmttools.cn	锦玛工具	2024.6.13	苏 ICP 备 11041338 号-1
8	hbjpim.com.cn	江仪股份	2025.4.2	鄂 ICP 备 08101551 号-2
9	hbjpim.cn	江仪股份	2019.7.5	鄂 ICP 备 08101551 号-3
10	hbjpim.com	江仪股份	2025.3.20	鄂 ICP 备 08101551 号-4

## 附件八：资质情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司境内主要生产基地的排污许可资质如下：

序号	持有主体	证书名称	编号	颁发主体	颁发日期/有效期限
1	新锐股份	固定污染源排污 登记回执	9132000077867054XF001X	全国排污许可证管理 信息平台	2025.4.22-2030.4.21
2	新锐股份	固定污染源排污 登记回执	9132000077867054XF002Z	全国排污许可证管理 信息平台	2025.4.28-2030.4.27
3	新锐惠沣	排污许可证	915201140979821508002Q	贵阳市生态环境局	2025.11.18-2030.11.17
4	江仪股份	固定污染源排污 登记回执	914200007674328299001W	全国排污许可证管理 信息平台	截至 2030.9.1
5	江仪股份	城镇污水排入排 水管网许可证	DKS2025186	武汉东湖新技术开发 区政务服务和大数据 管理局	截至 2030.11.19
6	株洲韦凯	排污许可证	91430221MA4PA4U2X9001U	株洲市生态环境局	2022.4-2027.4
7	武汉新锐	排污许可证	91420114MA4KTGBUX3001U	武汉市生态环境局蔡 甸分局	2025.9.24-2030.9.23
8	江仪股份	API-Q1 认证	Q1-0609	美国石油学会	截至 2026.10.21
9	江仪股份	API-8C 认证	8C-0123	美国石油学会	截至 2026.10.21