

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有创新投入大、新旧产业融合成功与否存在不确定性、尚处于成长期、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。



广东鼎泰高科技术股份有限公司

Guangdong Dtech Technology Co., Ltd.

(广东省东莞市厚街镇赤岭工业一环路 12 号之一 2 号楼 102 室)



首次公开发行股票并在创业板上市

招股说明书

(申报稿)

本公司的发行申请尚需经深圳证券交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



(广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座)

声明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

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

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

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

本次发行概览

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	本次公司公开发行新股不超过 5,000 万股，占本次发行后公司总股本的比例不低于 10%，原股东不公开发售老股
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所和板块	深圳证券交易所创业板
发行后总股本	不超过 41,000 万股
保荐人（主承销商）	中信证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2021 年【】月【】日

重大事项提示

公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必认真阅读本招股说明书正文内容，并特别关注以下重要事项及公司风险：

一、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

（一）原材料价格波动及供应风险

公司的钻针、铣刀等主要产品以钨钢作为主要原材料。一方面，公司采购的钨钢材料来源于境内外，且目前境外采购比例较高，材料价格受经济环境、政策环境、供求关系、汇率等因素的影响较大，若外部环境发生变化，原材料的价格会受到一定影响，进而导致公司生产成本发生相应波动，给公司的盈利水平带来不确定性；另一方面，虽然公司与主要供应商建立了稳定的合作关系，相关原材料市场供应充足，但如果主要供应商生产经营突发重大变化，或供货质量、时限未能满足公司要求，或与公司业务关系发生变化，将可能对公司的生产经营产生不利影响。

（二）市场竞争风险

目前 PCB 专用切削工具行业在法律法规及政策方面并无针对性准入门槛的规定，未来市场竞争将会愈加激烈。尽管下游优质的 PCB 厂商往往会选择供应量稳定、生产工艺成熟、产品质量稳定的供应商进行采购，而且一经确定通常不会轻易更换，但随着行业内竞争者的增加，若未来公司无法在生产工艺改进、人才引进方面持续投入，提升自身产品竞争力，满足下游厂商产品需求，将对公司产品市场地位造成一定的不利影响。

（三）技术替代风险

PCB 钻孔工艺主要分为机械钻孔和激光钻孔，发行人钻针产品属于机械钻孔工艺的耗材。机械钻孔所适用的板材类型、钻孔直径范围较广，几乎覆盖所有 PCB 钻孔领域，激光钻孔工艺虽亦应用于 PCB 领域，但目前主要在 0.15mm 以下直径的微孔领域配合机械钻孔进行钻孔加工，特别用在盲孔、埋孔加工。激光钻孔工艺存在钻机价格高昂且维修更换成本高、孔型不规则、烧蚀过程会导致 PCB 性能不稳定、无法对 5G 领域 PCB 的各类复合材料基材同时达到加工要求等劣势，导致激光钻孔的大批量应用受限，在短期内难以得到突破，不会大幅替代机械钻孔。公司目前立足已有技术，高度关注激光钻孔工艺技术的发展。如果公司未来无法在 PCB 钻孔工艺领域持续保持技术创新

新能力，或因技术升级迭代无法保持持续的技术先进性，公司将面临核心技术竞争力降低的风险。

(四) 寄售模式风险

公司对部分重大客户及战略客户采取寄售模式进行销售，报告期内公司直销中寄售模式产生的收入在主营业务收入中占比分别为 51.72%、57.12% 和 58.52%。该模式下，公司根据客户需求进行生产，并将产品运送至客户仓库或客户指定的第三方物流仓库，在客户领用产品并对账后确认已领用产品收入。如果客户对已领用产品未及时与公司对账，则公司存在收入确认延迟的风险。

(五) 短期偿债能力风险

2018 年末、2019 年末、2020 年末，公司的流动比率分别为 1.30、1.27 和 1.23，速动比率分别为 0.81、0.87 和 0.82，营运资金较为紧张。目前公司的业务正处于快速增长期，对营运资金的需求较大，若未来公司不能有效地拓宽融资渠道，将会面临短期偿债能力风险。

(六) 应收账款风险

报告期内，公司应收账款账面价值分别为 24,222.44 万元、31,475.37 万元、37,627.62 万元，占各期末总资产的比例分别为 28.80%、28.74%、25.45%，占各期营业收入的比例分别为 45.76% 和 44.95% 和 38.90%。由于公司业务规模扩大等因素，公司应收账款持续增长。如果市场竞争加剧或客户自身经营出现重大不利变化，将不利于公司应收账款的收回，对公司的资产质量和经营业绩产生不利影响。

(七) 部分租赁房产未取得权属证书风险

发行人及子公司的租赁房产主要用于铣刀及其他刀具、刷磨轮、自动化设备等产品生产及办公、宿舍、仓储等用途，其中未取得权属证书的生产用途房产面积共计 42,108 平方米。若政策发生变化导致上述房产被强制拆除或因其他原因无法继续租赁，将对公司生产经营产生不利影响。

(八) 募集资金投资项目实施风险

本次募集资金计划用于 PCB 微型钻针生产基地建设项目、精密刀具类产品扩产项目、补充流动资金及偿还银行借款。以上项目是基于当前经济形势、市场环境、行业发

展趋势及公司实际经营状况做出的。如果公司因自身管理能力不足，或者因市场环境发生不利变化、行业竞争加剧等原因，导致项目不能按照进度实施，或者实施后不能达到预期收益，将对公司经营计划的实现和持续发展产生不利影响。

二、本次发行前滚存利润分配方案

根据公司 2021 年 3 月 16 日召开的 2021 年第一次临时股东大会决议，本次公开发行股票前滚存的未分配利润，由本次公开发行后的全体新老股东按持股比例共享。

三、本次发行后股利分配政策

本次发行后的股利分配政策详见“第十节 投资者保护”之“二、股利分配政策”之“（二）公司本次发行上市后的股利分配政策及上市后三年的利润分配计划”。

目录

声明	1
本次发行概览	2
重大事项提示	3
一、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险.....	3
二、本次发行前滚存利润分配方案.....	5
三、本次发行后股利分配政策.....	5
目录	6
第一节 释义	11
一、基本术语.....	11
二、专业术语.....	13
第二节 概览	16
一、发行人及本次发行的中介机构基本情况.....	16
二、本次发行概况.....	16
三、发行人报告期内主要财务数据和财务指标.....	17
四、公司主营业务经营情况.....	18
五、创新、创造、创意特征以及新旧产业融合情况.....	19
六、公司选择的具体上市标准.....	20
七、公司治理特殊安排及其他重要事项.....	20
八、募集资金用途.....	20
第三节 本次发行概况	22
一、本次发行的基本情况.....	22
二、本次发行的有关当事人.....	23
三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系.....	25
四、本次发行上市的重要日期.....	25
第四节 风险因素	26
一、创新风险.....	26
二、技术风险.....	26
三、经营风险.....	27

四、内控风险.....	28
五、财务风险.....	28
六、法律风险.....	29
七、发行失败风险.....	29
八、其他风险.....	29
第五节 发行人基本情况	30
一、发行人概况.....	30
二、发行人的设立及报告期内股本变化情况.....	30
三、发行人报告期内的重大资产重组情况.....	37
四、发行人在其他证券市场的上市及挂牌情况.....	39
五、发行人的股权结构.....	39
六、发行人控股子公司和参股公司情况.....	39
七、控股股东、实际控制人及其他持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东	41
八、发行人股本情况.....	56
九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况.....	59
十、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的兼职情况.....	64
十一、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员与本公司签订的协议及其履行情况.....	65
十二、公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员变动情况.....	65
十三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况.....	66
十四、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有本公司股份的情况.....	68
十五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的薪酬情况.....	69
十六、发行人员工及社会保障情况.....	72
十七、保荐机构对发行人股东信息披露的专项核查意见.....	76
第六节 业务与技术	78
一、公司主营业务、主营产品及设立以来的变化情况.....	78
二、公司所处行业基本情况.....	86
三、公司在行业中的市场地位.....	111
四、发行人经营情况.....	121

五、发行人主要资产情况.....	130
六、特许经营情况.....	151
七、发行人核心技术和研发情况.....	151
八、境外经营情况.....	164
第七节 公司治理与独立性	165
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度及董事会专门委员会的建立健全及运行情况.....	165
二、公司管理层对内部控制的自我评估和注册会计师的鉴证意见.....	167
三、公司报告期内的违法违规情况.....	168
四、资金占用与对外担保情况.....	168
五、独立经营情况.....	169
六、同业竞争.....	170
七、关联方及关联关系.....	172
八、关联交易情况.....	175
九、发行人关联交易制度履行情况及独立董事意见.....	187
十、减少关联交易的措施.....	188
第八节 财务会计信息与管理层分析	189
一、财务报表和审计意见.....	189
二、发行人财务报表的编制基础和合并财务报表范围及变化情况.....	202
三、影响未来盈利能力或财务状况的风险.....	203
四、影响收入、成本、费用和利润的主要因素以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标.....	203
五、重要会计政策及会计估计.....	205
六、发行人适用的各种税项及税率.....	234
七、非经常性损益明细表.....	236
八、主要财务指标.....	236
九、经营成果分析.....	238
十、资产质量分析.....	266
十一、偿债能力、流动性与持续经营能力分析.....	283
十二、重大资本性支出与资产业务重组.....	294

十三、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	294
十四、盈利预测.....	294
第九节 募集资金运用与未来发展规划	295
一、募集资金投资概况.....	295
二、生产建设项目实施的必要性分析.....	295
三、生产建设项目实施的可行性分析.....	296
四、本次募集资金项目与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系.....	297
五、本次募集资金项目具体情况.....	298
六、公司未来发展规划.....	303
第十节 投资者保护	306
一、投资者关系的主要安排.....	306
二、股利分配政策.....	307
三、完善股东投票机制.....	310
四、发行人关于股东情况的专项承诺.....	311
第十一节 其他重要事项	313
一、重要合同.....	313
二、对外担保情况.....	316
三、诉讼或仲裁事项.....	316
四、控股股东、实际控制人的重大违法行为.....	316
第十二节 声明	317
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	317
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	318
三、保荐人（主承销商）声明.....	319
四、发行人律师声明.....	322
五、会计师事务所声明.....	323
六、资产评估机构声明.....	324
七、验资机构声明.....	325
第十三节 附件	326
一、备查文件.....	326
二、查阅地点.....	326

三、查阅时间.....	327
四、查阅网址.....	327

第一节 释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称、名称或术语具有如下含义：

一、基本术语

发行人、公司、本公司、股份公司、鼎泰高科	指	广东鼎泰高科技术股份有限公司，由广东鼎泰高科精工科技有限公司整体变更设立
A股	指	获准在境内证券交易所上市、以人民币标明面值、以人民币认购和进行交易的普通股股票
本次发行	指	公司拟首次发行不超过5,000万股人民币普通股（A股）的行为
招股说明书	指	《广东鼎泰高科技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》
鼎泰有限	指	广东鼎泰高科精工科技有限公司
锋道精密	指	东莞市锋道精密刀具有限公司、广东鼎泰精密刀具技术有限公司，发行人前身
太鼎控股	指	广东太鼎控股有限公司，发行人控股股东
南阳高通	指	南阳高通合伙企业（有限合伙）
南阳睿海	指	南阳睿海电子产品咨询中心（有限合伙）
南阳睿鸿	指	南阳睿鸿电子产品咨询中心（有限合伙）
南阳睿和	指	南阳睿和电子产品咨询中心（有限合伙）
南阳鼎泰	指	南阳鼎泰高科有限公司，发行人子公司
东莞鼎泰鑫	指	东莞市鼎泰鑫电子有限公司，发行人子公司
鼎泰机器人	指	广东鼎泰机器人科技有限公司，发行人子公司
超智新材料	指	东莞市超智新材料有限公司，发行人子公司
新野鼎邦	指	新野鼎邦实业有限公司，曾用名新野鼎泰电子精工科技有限公司、新野鼎泰高科精工科技有限公司
科创博信	指	东莞科创博信股权投资合伙企业（有限合伙）
智研电子	指	东莞市智研电子科技有限公司
展鸿新材料	指	东莞市展鸿新材料有限公司
锋道纳米	指	东莞市锋道纳米涂层科技有限公司
鼎硕磨具	指	东莞市鼎硕磨具磨料有限公司
东莞荷尔健	指	东莞市荷尔健食品有限公司
广州熙美	指	广州熙美国际生物科技有限公司
金石坤享	指	金石坤享股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙）
鼎泰家园	指	新野县鼎泰家园酒店
河南议事台	指	河南省议事台酒业有限公司

南阳恒佳	指	南阳恒佳机械制造有限公司
深圳昌和	指	深圳市昌和胶粘包装制品有限公司
东莞国嘉	指	东莞市国嘉精密设备科技有限公司
智爱机器人	指	广东智爱机器人科技有限公司
金洲精工	指	深圳市金洲精工科技股份有限公司
中钨高新	指	中钨高新材料股份有限公司
日本佑能	指	佑能工具株式会社
尖点科技、尖点	指	尖点科技股份有限公司
恒锋工具	指	恒锋工具股份有限公司
沃尔德	指	北京沃尔德金刚石工具股份有限公司
永鑫精工	指	宜昌永鑫精工科技股份有限公司
慧联电子	指	新乡市慧联电子科技股份有限公司
健鼎科技	指	健鼎科技股份有限公司
方正科技	指	方正科技集团股份有限公司
华通电脑	指	华通电脑股份有限公司
瀚宇博德	指	瀚宇博德股份有限公司
胜宏科技	指	胜宏科技(惠州)股份有限公司
深南电路	指	深南电路股份有限公司
崇达技术	指	崇达技术股份有限公司
定颖电子	指	定颖电子股份有限公司
景旺电子	指	深圳市景旺电子股份有限公司
鹏鼎控股	指	鹏鼎控股(深圳)股份有限公司
香港卓佳	指	香港卓佳有限公司
南阳新兴产业投资、新野县金盛建投	指	南阳市新兴产业投资集团有限公司，曾用名新野县金盛建设投资有限公司，为新野县财政局下属公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
环保部	指	中华人民共和国生态环境部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
财政部	指	中华人民共和国财政部
保荐机构、主承销商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
发行人律师、中伦律师	指	北京市中伦律师事务所
审计机构、发行人会计师、天职会计师	指	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

评估机构、沃克森评估	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
《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》
《公司章程》	指	《广东鼎泰高科技术股份有限公司章程》
报告期、最近三年	指	2018年、2019年、2020年
元、万元	指	人民币元、人民币万元
股东大会	指	本公司股东大会
董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
《股东大会议事规则》	指	《广东鼎泰高科技术股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《广东鼎泰高科技术股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《广东鼎泰高科技术股份有限公司监事会议事规则》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》

二、专业术语

PCB	指	Printed Circuit Board 的简称，中文名称为印制电路板，又称印制线路板、印刷电路板、印刷线路板。采用电子印刷术制作，以绝缘板为基材，有选择性的加工孔和布设金属的电路图形，实现电子元器件之间的相互连接，起中续传输的作用，是电子元器件的支撑体，有“电子产品之母”之称
HDI	指	High Density Interconnector 的简称，高密度互连，是生产印制电路板的一种技术，HDI 板是使用微盲埋孔技术的一种线路分布密度比较高的电路板
OZ	指	符号 ounce 的缩写，中文称为“盎司”，是英制计量单位，作为重量单位时也称为英两。1OZ 是指 1 平方英尺的面积上的均匀铜箔重量为 28.35g，用单位面积的重量来表示铜箔的平均厚度
硬质合金、钨钢	指	由难熔金属的硬质化合物和粘结金属通过粉末冶金工艺制成的一种合金材料，被誉为“工业牙齿”。高硬度难熔金属化合物主要是碳化钨（WC），粘结剂则以钴（Co）或镍（Ni）、钼（Mo）为主，因此硬质合金通常被称为碳化钨合金或者简称为钨钢
钻针、钻头	指	用以在实体材料上钻削出通孔或盲孔等孔型，并能进行扩孔作业的刀具
CPCA	指	China Printed Circuit Association 的简称，即中国电子电路行业协会，印制电路板行业自律组织，是隶属工信部并经民政部批准成立的具有独立法人资格的国家一级行业协会
Prismark	指	全球知名的电子行业咨询公司，为行业内公司提供专业咨询服务并定期出具研究报告
QYResearch	指	全球知名的咨询公司，成立于 2007 年
mm	指	毫米

3C	指	计算机(Computer)、通讯(Communication)和消费电子产品(Consumer Electronic)三类电子产品的简称
5G	指	5th-Generation, 即第五代移动通信技术
IDC	指	全球著名的信息技术、电信行业和消费科技咨询、顾问和活动服务专业提供商
机械钻孔	指	通过使用数控技术,控制高速旋转的切削钻头和PCB板高速精准的相对运动,实现在PCB板不同位置钻孔加工
激光钻孔	指	通过透镜及镜片组构成的光学结构模块,将激光光源发出的光聚集成高能量密度的激光束,利用激光束加热、溶解、烧蚀局部材料,进而加工形成微孔
盲孔	指	连接表层和内层而不贯通整板的导通孔。盲孔位于印刷线路板的顶层和底层表面,具有一定深度,用于表层线路和下面的内层线路的连接
埋孔	指	连接内部任意电路层间但未导通至外层的导通孔,用于内层信号互连,可以减少信号受干扰的几率,保持传输线特性阻抗的连续性,并节约走线空间,适用于高密高速的印制线路板
毫米波	指	频率为30-300GHz的电磁波,极高频率使其拥有极快的传输速率,同时较高带宽也让5G运营商的频段选择更广。但毫米波超短波长使其穿透物体的能力很弱,信号易衰减
大规模天线技术	指	也称Massive MIMO,是5G的一项关键性技术,天线通道数达到64/128/256个,在信号水平维度空间基础上引入垂直维度的空域进行利用,信号的辐射状是个电磁波束。可以提供丰富的空间自由度及更多可能的到达路径,提升了信号的可靠性
RRU	指	射频拉远单元, Remote Radio Unit, 主要负责射频处理
BBU	指	基带处理单元, Building Base band Unit, 主要负责信号调制
天馈系统	指	包括馈线和天线,主要负责线缆上导行波和空气中空间波之间的转换
CU	指	中央单元, Centralized Unit, 由原BBU中的非实时部分分割出来,负责处理高层协议功能并集中管理多个DU
DU	指	分布单元, Distributed Unit, 负责处理物理层协议和实时服务,由原BBU的实时功能分割出来
AAU	指	有源天线处理单元, Active Antenna Unit, 负责射频处理功能与天线收发空间波的功能,由原天馈系统和RRU合设组成
CVD	指	化学气相沉积技术, Chemical Vapor Deposition, 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刀片表面,生成一种具有特定功能的薄膜,提升刀片综合性能
PVD	指	物理气相沉积技术, Physical Vapor Deposition, 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(强度高、耐磨性、散热性等)的微粒喷涂在性能不同的母体上,使得母体具有更好的综合性能
Ta-C	指	四面体非晶碳薄膜, Tetrahedral Amorphous Carbon, 是一种具有优异的物理和化学性能的过渡金属碳化物,具有高硬度、高熔点、高的抗氧化性、较好的耐化学腐蚀以及热冲击性能等特点,作为抗烧蚀涂层材料具有很大的应用前景
FPC	指	柔性电路板, Flexible Printed Circuit, 是以聚酰亚胺或聚酯薄膜为基材制成的可挠性印刷电路板,具有配线密度高、重量轻、厚度薄、弯折性好等特点

四站机	指	高精密四站磨削机床，主要用于 PCB 钻针及铣刀产品加工。采用转盘式四工位布局，对微钻的开槽、研磨等工序一次性装夹加工。相对以往的单站机，生产效率大幅提升，同时减少重复定位误差，从而提高产品的加工精度
五站机	指	高精密五站磨削机床，主要用于铣刀、PCB 刀具、数控刀具加工。采用转盘式五工位布局，多工站同时工作，一次夹持完成整个刀具加工流程，可生产两刃、三刃、四刃端铣刀，整机生产效率高，产品精度稳定
经销模式	指	公司与经销商签订销售合同，经销商向公司买断产品后销售给下游的销售模式
直营模式	指	公司直接向最终消费者或使用者销售产品的销售模式
寄售 (VMI)	指	寄售模式系 PCB 刀具行业常见的销售模式，公司根据客户的生产计划和需求预测将货物运至指定的寄售仓库，客户根据实时需求自行提货，公司每月依据客户实际提货数量及相对应账单进行货物和货款的结算。VMI 系 Vendor Managed Inventory 的简称，与寄售仅在存货管理模式略有差异，本招股说明书不进行严格区分
ROLLOMATIC	指	罗曼蒂克，瑞士公司，全球知名刀具磨床厂商，主要设计和生产高精度数控机床，应用于刀具磨削、外圆磨削以及超硬材料的激光切削加工等方面

本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第二节 概览

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

一、发行人及本次发行的中介机构基本情况

(一) 发行人基本情况			
发行人中文名称	广东鼎泰高科技术股份有限公司	有限公司成立日期	2013 年 8 月 8 日
发行人英文名称	Guangdong Dtech Technology Co., Ltd.	股份公司成立日期	2020 年 9 月 14 日
注册资本	36,000 万元	法定代表人	王馨
注册地址	广东省东莞市厚街镇赤岭工业一环路 12 号之一 2 号楼 102 室	主要生产经营地址	广东省东莞市厚街镇赤岭工业一环路 12 号之一 2 号楼 102 室
控股股东	广东太鼎控股有限公司	实际控制人	王馨、林侠、王俊锋、王雪峰
行业分类	C33 金属制品业	在其他交易场所(申请)挂牌或上市情况	无
(二) 本次发行的有关中介机构			
保荐人	中信证券股份有限公司	主承销商	中信证券股份有限公司
发行人律师	北京市中伦律师事务所	其他承销机构	无
审计机构	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)	评估机构	沃克森(北京)国际资产评估有限公司

二、本次发行概况

(一) 本次发行的基本情况			
股票种类	人民币普通股(A股)		
每股面值	人民币 1.00 元		
发行股数	不超过 5,000 万股	占发行后总股本比例	不低于 10%
其中：发行新股数量	不超过 5,000 万股	占发行后总股本比例	不低于 10%
股东公开发售股份数量	本次发行不涉及老股转让	占发行后总股本比例	-
发行后总股本	不超过 41,000 万股		
每股发行价格	【】元 通过向询价对象询价或符合中国证监会规定的其他方式确定发行价格		
发行市盈率	【】倍(每股收益按【】年经审计的、扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算)		

发行前每股净资产	【】元（按经审计的截至【】年【】月【】日归属于母公司股东的净资产除以发行前总股本计算）	发行前每股收益（元/股）	【】
发行后每股净资产	【】元（按本次发行后归属于母公司股东的净资产除以发行后总股本计算，其中，发行后归属于母公司股东的净资产按经审计的截至【】年【】月【】日归属于母公司股东的净资产和本次募集资金净额之和计算）	发行后每股收益（元/股）	【】
发行市净率	【】倍（按每股发行价除以发行后每股净资产计算）		
发行方式	本次发行将采取网下向网下投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式，或中国证监会认可的其他发行方式		
发行对象	符合资格的网下投资者和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（中国法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及公司须遵守的其他监管要求所禁止者除外）或中国证监会规定的其他对象		
承销方式	主承销商余额包销		
拟公开发售股份股东名称	无		
发行费用的分摊原则	不适用		
募集资金总额	【】		
募集资金净额	【】		
募集资金投资项目	1、PCB微型钻针生产基地建设项目		
	2、精密刀具类产品扩产项目		
	3、补充流动资金及偿还银行借款项目		
发行费用概算	本次发行费用总额为【】万元，包括：保荐承销费【】万元，审计及验资费用【】万元，评估费用【】万元，律师费用【】万元，信息披露费用【】万元，股份登记费用【】万元，发行手续费用【】万元；其他费用【】万元		
（二）本次发行上市的重要日期			
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日		
开始询价推介日期	【】年【】月【】日		
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日		
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日		
股票上市日期	【】年【】月【】日		

三、发行人报告期内主要财务数据和财务指标

天职会计师已对发行人最近三年的财务报告出具了无保留意见的审计报告，主要财务数据如下：

项目	2020 年度/ 2020-12-31	2019 年度/ 2019-12-31	2018 年度/ 2018-12-31
资产总额（万元）	147,822.18	109,525.44	84,100.95
归属于母公司的所有者权益（万元）	68,196.82	47,221.98	36,239.76
资产负债率（母公司）	36.70%	20.00%	11.79%
营业收入（万元）	96,730.37	70,029.54	52,929.86
净利润（万元）	17,566.79	7,059.21	6,881.28
归属于母公司所有者的净利润（万元）	17,614.78	7,119.32	6,952.22
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	15,648.79	7,254.53	6,995.37
基本每股收益（元）	0.49	/	/
稀释每股收益（元）	0.49	/	/
加权平均净资产收益率	30.38%	17.19%	32.93%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	15,143.47	6,036.64	-13,848.62
现金分红（万元）	-	-	-
研发投入占营业收入比例	6.06%	5.96%	6.27%

四、公司主营业务经营情况

（一）主营业务产品

公司自成立以来，一直致力于为 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。公司的产品主要包括微型钻针、铣刀、刷磨轮、数控刀具、PCB 特殊刀具、自动化设备、功能性膜产品等。

（二）经营模式

公司采购类型包括原材料、设备及配件、包装材料、生产耗材等，原材料主要为钨钢、不锈钢丝、陶瓷条、原膜、布料、电木管等，其中钨钢和不锈钢丝主要用于生产钻针和铣刀及其他刀具，陶瓷条、原膜、布料、电木管等用于生产膜产品和刷磨轮等。公司与长期合作的供应商签订年度框架协议，实际供货时以采购订单为准；与非长期合作的供应商或临时采购的商品签订采购订单进行采购。

公司以自主生产为主，外协生产为辅。公司主要采取自主生产的生产模式，部分非核心生产工序采取外协加工方式。公司的外协加工主要为涂层等环节，外协采购金额占各期主营业务成本比例较低，对公司主营业务成本的影响较小。

公司主要采用直销模式，少量客户通过经销模式进行销售。在直销模式中，公司对

部分重大客户及战略客户采取寄售（VMI）模式进行销售，公司根据客户的生产计划和需求预测将货物运送至指定的寄售仓库，客户根据实时需求自行提货，公司每月依据客户实际提货数量及相应的对账单进行货物和货款的结算。

（三）行业竞争地位

目前，我国 PCB 用微型刀具制造业仍处于发展阶段，具有较大生产规模及较强技术实力的企业偏少，市场集中度较低，区域主要集中在珠三角和长三角地区。根据 CPCA 公布的《第二十届（2020）中国电子电路行业排行榜》，公司在 PCB 专用材料企业中营收排名第 8 位，其中在主营业务为 PCB 钻针、铣刀的生产企业范围内，公司排名第 2 位，仅次于金洲精工；根据 Prismark 数据¹，2020 年公司在全球 PCB 钻针销量市场占有率为 19%，排名第 1 位。公司与国内外知名 PCB 厂商建立了良好稳定的合作关系，主要客户包括健鼎科技、方正科技、华通电脑、瀚宇博德、胜宏科技、深南电路、景旺电子、崇达技术等。公司在不断挖掘存量客户的新需求、扩充产品服务类型的同时，持续开发新增客户，不断扩大客户范围和市场占有率，奠定了公司在 PCB 刀具领域的竞争优势。

五、创新、创造、创意特征以及新旧产业融合情况

自成立以来，发行人始终坚持自主研发，对 PCB 刀具、数控刀具生产技术进行创新，开发自动化生产设备，同时根据下游行业发展趋势及客户的需求变化不断创新创造新的生产工艺、产品结构、产品类型，围绕主营业务产品积累了一系列核心生产技术，截至 2021 年 5 月 31 日，发行人形成了发明专利 10 项，实用新型专利 248 项，外观设计专利 12 项，是发行人创新的综合体现。发行人通过子公司鼎泰机器人自主研发高精密多工位磨削机床等刀具生产设备，拥有相关软硬件的专利技术，实现替代进口设备的同时，大幅降低成本。依靠多年的研究积累，发行人的主导产品持续保持技术先进性，自主研制的硬质合金轮廓加工刀具、CVD 涂层错齿成型专用刀具、耐氧化硬质润滑涂层钻头等十余项产品被评为广东省高新技术产品；发行人是国家级高新技术企业、东莞市高新技术产业协会会员单位、广东省制造业 500 强企业，多次获得相关荣誉，其创新、创造、创意能力及行业地位受到客户及相关部门的认可；同时，发行人凭借深厚的行业

¹ Prismark: Mechanical Drilling Bit and Routing Tool Markets Trend Analysis，该报告为 Prismark 独立调研并出具，发行人按照常规付费的方式以市场价格进行购买，数据来源客观、独立

积累，以及对行业未来发展趋势的判断，针对 5G 网络建设、人工智能、物联网等未来发展前景良好的应用领域，提前进行了 PCB 刀具及耗材的技术储备。据此，发行人拥有关键核心技术，具备创新、创造、创意特征。

发行人下游主要为 PCB 企业，终端面向以互联网、物联网、云计算与大数据、工业自动化等为代表，以新技术、新产业、新业态、新模式为主要特征的战略新兴产业；近年来，随着 5G 通信等技术的不断发展，上述新技术、新产业、新业态、新模式蓬勃发展，其对数字通信传输需求持续增长，技术要求也在不断提升。发行人通过持续的技术研发与产品创新，能够规模化生产精密度和稳定性更高的微钻等产品，满足下游 PCB 行业不断提升的技术需求，能够与前述新技术、新产业、新业态、新模式深度融合。

六、公司选择的具体上市标准

根据《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》，公司选择的创业板上市标准为第（一）项标准：“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于人民币 5,000 万元”。

公司 2019 年、2020 年两年归属于母公司股东的净利润分别为 7,119.32 万元和 17,614.78 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 7,254.53 万元和 15,648.79 万元，扣除非经常性损益前后孰低的净利润均为正且累计不低于人民币 5,000 万元，符合上述标准。

七、公司治理特殊安排及其他重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在公司治理特殊安排。

八、募集资金用途

经 2021 年 2 月 28 日召开的公司第一届董事会第三次会议以及 2021 年 3 月 16 日召开的 2021 年第一次临时股东大会审议通过，公司公开发行新股的募集资金扣除发行费用后，将按照轻重缓急顺序投资以下项目：

单位：万元

项目名称	项目 总投资	募集资金 使用金额	建设期	项目备案编号	项目环评批复
PCB 微型钻针生产基地建设项目	43,052.22	43,052.22	24 个月	211900342120006	东环建[2021]949 号
精密刀具类产品扩产项目	36,623.14	36,623.14	24 个月	211900342120007	东环建[2021]944 号

项目名称	项目 总投资	募集资金 使用金额	建设期	项目备案编号	项目环评批复
补充流动资金及偿还银行 借款项目	10,000.00	10,000.00	/	/	/
合计	89,675.36	89,675.36	/	/	/

注：上述募集资金运用计划仅是对拟投资项目的整体安排，其实际投入时间将按募集资金的实际到位时间和项目的进展情况作适当调整。若公司募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金解决。若公司所募集资金超过拟投资项目的资金需求，超过部分将按照国家法律、法规及中国证监会的相关规定履行法定程序后做出适当使用。本次公开发行募集资金到位之前，若公司已根据项目的实际进度以自筹资金先行投入的，在募集资金到位之后将予以置换。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）；
- 2、每股面值：人民币1.00元；
- 3、发行股数：本次公司公开发行新股不超过5,000万股，占本次发行后公司总股本的比例不低于10%，原股东不公开发售老股；
- 4、每股发行价格：通过向网下投资者询价，由发行人与主承销商协商确定发行价格或监管部门认可的其他方式确定发行价格；
- 5、发行人高级管理人员、员工拟参与战略配售情况：发行人后续将进一步明确高管、员工参与战略配售的具体方案；
- 6、保荐人相关子公司拟参与战略配售情况：保荐机构及其相关子公司后续将进一步明确参与本次发行战略配售的具体方案；
- 7、发行市盈率：【】倍（按每股发行价格除以发行后每股收益计算，发行后每股收益按照发行前一年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算）；
- 8、发行前每股净资产：【】元（以截至【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）；
- 9、发行后每股净资产：【】元（以【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额除以发行后总股本计算）；
- 10、市净率：【】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产确定）；
- 11、发行方式：采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的询价对象配售发行与网上向社会公众投资者按市值申购定价发行相结合的方式，或中国证监会、深圳证券交易所认可的其他发行方式；
- 12、发行对象：符合资格的战略投资者、询价对象和已在深圳证券交易所开立股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外），中国证监会、深圳证券交易所等监管部门另有规定的，按其规定处理；

13、承销方式：余额包销；

14、本次发行费用概算：本次发行费用总额为【】万元，其中承销及保荐费用【】万元，律师费用【】万元，审计及验资费用【】万元，用于本次发行的信息披露费用【】万元，发行手续费用等其他费用【】万元（上述费用均为不含增值税费用）。

二、本次发行的有关当事人

（一）保荐人（主承销商）

名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

电话：010-60838888

传真：010-60833955

保荐代表人：万俊、曾劲松

项目协办人：姚泽广

其他经办人：陈双双、王煦

（二）律师事务所

名称：北京市中伦律师事务所

负责人：张学兵

住所：北京市朝阳区金和东路20号院正大中心3号楼南塔23-31层

电话：010-59572288

传真：010-65681022

经办律师：许志刚、张潇扬

（三）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：邱靖之

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

电话：010-88827799

传真：010-88018737

经办注册会计师：申军、闫磊、王守军

(四) 验资及验资复核机构

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：邱靖之

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

电话：010-88827799

传真：010-88018737

经办注册会计师：陈志刚、王守军

(五) 资产评估机构

名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人：徐伟建

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 37 幢三层 305-306

电话：010-52596085

传真：010-88019300

经办资产评估师：邓春辉、施苏华

(六) 股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

(七) 保荐人（主承销商）收款银行

名称：中信银行北京瑞城中心支行

户名：中信证券股份有限公司

(八) 拟上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

地址：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-88668888

传真：0755-82083295

三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系

公司股东金石坤享持有公司 356.40 万股股份，占公司本次发行上市前总股本的 0.99%。金石坤享的普通合伙人及执行事务合伙人为金石沣汭投资管理（杭州）有限公司，金石坤享的基金管理人为青岛金石灏汭投资有限公司。金石沣汭投资管理（杭州）有限公司和青岛金石灏汭投资有限公司均系中信证券通过全资子公司金石投资有限公司 100%持股的子公司。

除上述情形外，发行人与本次发行有关的保荐机构（主承销商）、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行上市的重要日期

初步询价日期	【】年【】月【】日
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
申购日期	【】年【】月【】日
缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

一、创新风险

公司下游 PCB 等行业技术革新速度较快，作为 PCB 用微型刀具生产厂商，公司始终将产品研发放在发展首位，不断研发改良产品工艺，提升产品质量。但由于新产品、工艺的研发、推广存在一定的不确定性，公司可能面临新产品研发失败或市场推广未达预期的风险。

二、技术风险

（一）核心技术失密及人才流失的风险

经过多年积累，公司已成为国内领先的、为 PCB 和数控精密机件等领域企业提供工具、材料、装备的整体解决方案提供商。在钻针、铣刀及其他刀具、刷磨轮、自动化设备、功能性膜产品等产品领域，公司拥有多项自主研发的核心技术，而相关技术一旦泄露，会对公司的市场竞争力及盈利能力造成不利影响；当前市场竞争日趋激烈，使得行业内人才流动情况较为普遍，若公司核心人员发生流失，亦会对公司经营产生不利影响。

（二）技术替代风险

PCB 钻孔工艺主要分为机械钻孔和激光钻孔，发行人钻针产品属于机械钻孔工艺的耗材。机械钻孔所适用的板材类型、钻孔直径范围较广，几乎覆盖所有 PCB 钻孔领域，激光钻孔工艺虽亦应用于 PCB 领域，但目前主要在 0.15mm 以下直径的微孔领域配合机械钻孔进行钻孔加工，特别用在盲孔、埋孔加工。激光钻孔工艺存在钻机价格高昂且维修更换成本高、孔型不规则、烧蚀过程会导致 PCB 性能不稳定、无法对 5G 领域 PCB 的各类复合材料基材同时达到加工要求等劣势，导致激光钻孔的批量应用受限，在短期内难以得到突破，不会大幅替代机械钻孔。公司目前立足已有技术，高度关注激光钻孔工艺技术的发展。如果公司未来无法在 PCB 钻孔工艺领域持续保持技术创新能力，或因技术升级迭代无法保持持续的技术先进性，公司将面临核心技术竞争力降低的风险。

三、经营风险

（一）原材料价格波动及供应风险

公司的钻针、铣刀等主要产品以钨钢作为主要原材料。一方面，公司采购的钨钢材料来源于境内外，且目前境外采购比例较高，材料价格受经济环境、政策环境、供求关系、汇率等因素的影响较大，若外部环境发生变化，原材料的价格会受到一定影响，进而导致公司生产成本发生相应波动，给公司的盈利水平带来不确定性；另一方面，虽然公司与主要供应商建立了稳定的合作关系，相关原材料市场供应充足，但如果主要供应商生产经营突发重大变化，或供货质量、时限未能满足公司要求，或与公司业务关系发生变化，将可能对公司的生产经营产生不利影响。

（二）寄售模式风险

公司对部分重大客户及战略客户采取寄售模式进行销售，报告期内公司直销中寄售模式产生的收入在主营业务收入中占比分别为 51.72%、57.12% 和 58.52%。该模式下，公司根据客户需求进行生产，并将产品运送至客户仓库或客户指定的第三方物流仓库，在客户领用产品并对账后确认已领用产品收入。如果客户对已领用产品未及时与公司对账，则公司存在收入确认延迟的风险。

（三）市场竞争风险

目前 PCB 专用切削工具行业在法律法规及政策方面并无针对性准入门槛的规定，未来市场竞争将会愈加激烈。尽管下游优质的 PCB 厂商往往会选择供应量稳定、生产工艺成熟、产品质量稳定的供应商进行采购，而且一经确定通常不会轻易更换，但随着行业内竞争者的增加，若未来公司无法在生产工艺改进、人才引进方面持续投入，提升自身产品竞争力，满足下游厂商产品需求，将对公司产品市场地位造成一定的不利影响。

（四）部分租赁房产未取得权属证书风险

发行人及子公司的租赁房产主要用于铣刀及其他刀具、刷磨轮、自动化设备等产品生产及办公、宿舍、仓储等用途，其中未取得权属证书的生产用途房产面积共计 42,108 平方米。若政策发生变化导致上述房产被强制拆除或因其他原因无法继续租赁，将对公司生产经营产生不利影响。

四、内控风险

（一）经营规模扩大导致的管理风险

报告期内，公司生产经营规模迅速扩张，公司总体管理难度逐步增加，存在因管理控制不当遭受损失的风险。同时，本次发行后公司的资产规模将大幅增加、产销规模进一步提高，公司资产、业务、人员规模将继续扩大，从而对公司市场开拓、生产管理、研发管理、财务管理以及人力资源管理等经营管理方面提出更高的要求。如果公司不能进一步完善现有的管理体制，持续提高公司管理团队的管理水平，公司的经营业绩和整体竞争实力将可能受到管理经验不足的不利影响。

（二）实际控制人控制风险及实际控制人亲属任职对公司内部控制产生影响的风险

本次发行前，本公司实际控制人王馨、林侠、王俊锋和王雪峰直接和间接持有的股份合计占公司股本总额的 94.67%，预计本次发行后，公司的控制权、治理结构、生产经营不会发生重大变化，实际控制人将仍处于控股地位。虽然公司已建立了相对完善的法人治理结构，但实际控制人仍有可能利用其对本公司的控制地位，通过选举董事、行使表决权等方式对公司管理和决策实施重大影响，如果控制不当将可能会给公司及中小股东带来一定的风险。实际控制人王俊锋之配偶马彩梅任鼎泰机器人副总经理；实际控制人王雪峰配偶吴海霞任总裁办副总监、鼎泰机器人监事。除此之外，部分实际控制人亲属还担任采购副经理、出纳等职务。因此，实际控制人亲属在公司任职，可能会对公司的内部控制环境产生一定的影响。

五、财务风险

（一）短期偿债能力风险

2018 年末、2019 年末、2020 年末，公司的流动比率分别为 1.30、1.27 和 1.23，速动比率分别为 0.81、0.87 和 0.82，营运资金较为紧张。目前公司的业务正处于快速增长期，对营运资金的需求较大，若未来公司不能有效地拓宽融资渠道，将会面临短期偿债能力风险。

（二）应收账款风险

报告期内，公司应收账款账面价值分别为 24,222.44 万元、31,475.37 万元、37,627.62 万元，占各期末总资产的比例分别为 28.80%、28.74%、25.45%，占各期营业收入的比

例分别为 45.76% 和 44.95% 和 38.90%。由于公司业务规模扩大等因素，公司应收账款持续增长。如果市场竞争加剧或客户自身经营出现重大不利变化，将不利于公司应收账款的收回，对公司的资产质量和经营业绩产生不利影响。

(三) 净资产收益率被摊薄的风险

公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年度归属于母公司股东的净利润分别为 6,952.22 万元、7,119.32 万元和 17,614.78 万元，归属于母公司股东的加权平均净资产收益率分别为 32.93%、17.19%、30.38%。本次发行完成后，公司净资产预计将比发行前大幅增加。由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，短期内公司的净利润的增长速度可能低于净资产的增长速度，同时募集资金的投入会使固定资产折旧金额增加，因此，短期内公司将面临净资产收益率下降的风险。

六、法律风险

(一) 未为部分员工缴纳社会保险费和住房公积金的风险

报告期内，公司存在未为部分员工缴纳社会保险费和住房公积金的情况。报告期内公司虽未因社会保险费及住房公积金欠缴问题而受到相关主管部门的行政处罚，但仍存在未来被主管部门追责的风险，从而对公司的生产经营造成不利影响。

七、发行失败风险

本次发行的发行结果将受证券市场整体情况、发行人经营业绩、投资者对本次发行的认可程度等多种内外部因素的影响。若投资者认购不足，发行人将面临发行失败的风险。

八、其他风险

(一) 募集资金投资项目实施风险

本次募集资金计划用于 PCB 微型钻针生产基地建设项目、精密刀具类产品扩产项目、补充流动资金及偿还银行借款。以上项目是基于当前经济形势、市场环境、行业发展趋势及公司实际经营状况做出的。如果公司因自身管理能力不足，或者因市场环境发生不利变化、行业竞争加剧等原因，导致项目不能按照进度实施，或者实施后不能达到预期收益，将对公司经营计划的实现和持续发展产生不利影响。

第五节 发行人基本情况

一、发行人概况

公司名称	广东鼎泰高科技术股份有限公司
英文名称	Guangdong Dtech Technology Co., Ltd.
统一社会信用代码	91441900076699698P
注册资本	36,000 万元人民币
法定代表人	王馨
有限公司成立日期	2013 年 8 月 8 日
股份公司成立日期	2020 年 9 月 14 日
公司住所	广东省东莞市厚街镇赤岭工业一环路 12 号之一 2 号楼 102 室
邮政编码	523940
电话号码	0769-89207168
传真号码	0769-89277198
互联网网址	http://www.dtechs.cn
电子信箱	BOD@dtechs.cn
信息披露和投资者关系部门	董事会办公室
董事会办公室负责人	周文英
董事会办公室电话号码	0769-89207612

二、发行人的设立及报告期内股本变化情况

公司是由鼎泰有限整体变更设立的股份有限公司。

（一）鼎泰有限设立情况

鼎泰有限的前身为锋道精密。

2013 年 5 月 31 日，东莞市工商行政管理局出具粤莞内名称预核[2013]第 1300440013 号《公司名称预先核准通知书》，预先核准锋道精密使用“东莞市锋道精密刀具有限公司”名称。

2013 年 7 月 18 日，东莞市信衡会计师事务所（普通合伙）出具信衡会验字[2013]第 1075 号《验资报告》，经其审验，截至 2013 年 7 月 18 日，锋道精密已收到王俊锋缴

纳的注册资本合计人民币 50 万元，全部以货币出资²。

2013 年 7 月 20 日，股东王俊锋签署《东莞市锋道精密刀具有限公司章程》。

2013 年 8 月 8 日，锋道精密在东莞市工商行政管理局注册成立，领取注册号为 441900001683815 的《企业法人营业执照》：公司名称为“东莞市锋道精密刀具有限公司”，住所为东莞市厚街镇赤岭村大元元前街 41 号，法定代表人为马彩梅，公司类型为有限责任公司（自然人独资），注册资本和实收资本均为人民币 50 万元，经营期限自 2013 年 8 月 8 日至长期，经营范围为“产销：数控工具、钨钢刀具、钨钢刀片、锯片。通用机械设备及配件、模具配件；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规规定禁止的项目除外，法律、行政法规规定限制的项目须取得许可后方可经营）。”锋道精密执行董事为马彩梅，监事为王俊锋，经理为赵紫锋。

锋道精密成立时的股权结构如下：

序号	股东	实缴出资额（万元）	出资比例
1	王俊锋	50.00	100.00%
合计		50.00	100.00%

（二）股份公司设立情况

2020 年 7 月 22 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2020]32025 号《审计报告》，经其审验，截至 2020 年 5 月 31 日，鼎泰有限净资产账面价值为 43,464.31 万元。

2020 年 7 月 22 日，沃克森评估出具沃克森评报字[2020]第 1087 号《资产评估报告》，经其评估，截至 2020 年 5 月 31 日，鼎泰有限净资产账面价值为 43,464.31 万元，评估价值为 75,341.68 万元。

2020 年 7 月 22 日，鼎泰有限召开股东会并作出决议，同意公司整体变更为股份有限公司，公司名称变更为“广东鼎泰高科技术股份有限公司”。同日，鼎泰有限全体股东暨股份公司全体发起人签订《广东鼎泰高科技术股份有限公司发起人协议》，同意按照审计结果确定公司的净资产值为 43,464.31 万元，折合为股份公司的股本总额

² 2019 年 8 月 22 日，天职会计师出具天职业字[2019]32209 号《验资专项复核报告》，经其复核，截至 2013 年 7 月 4 日止，锋道精密已收到王俊锋缴纳的投资款共计人民币 50 万元，全部以货币资金出资。

36,000.00 万元，即 36,000.00 万股普通股股份，每股面值 1 元，由各发起人按照目前各自在有限公司的出资比例持有相应数额的股份，其余 7,464.31 万元计入股份有限公司的资本公积，即公司注册资本由 31,065.16 万元变更为 36,000.00 万元。

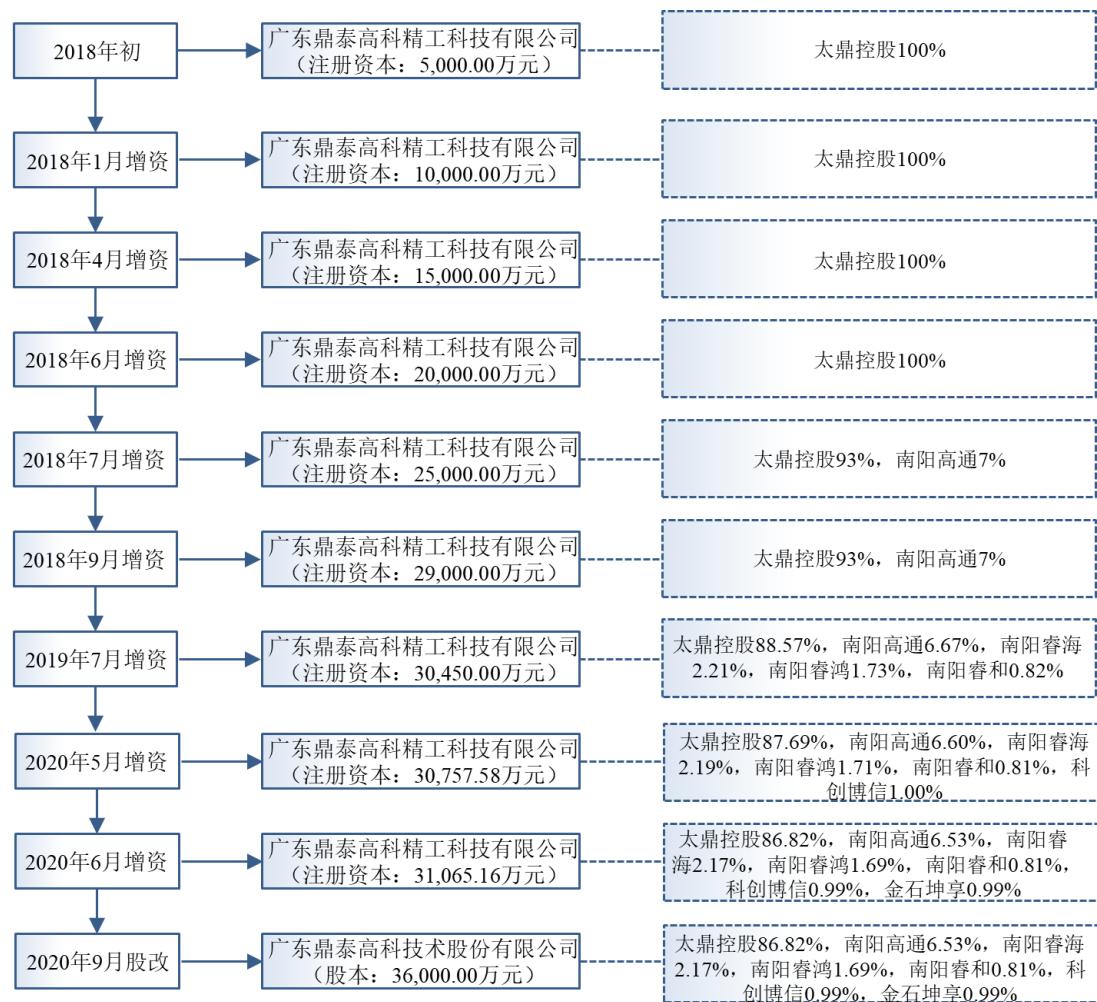
2020 年 8 月 7 日，天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具天职业字[2020]34014 号《验资报告》，经其审验，截至 2020 年 8 月 7 日，公司的注册资本为人民币 36,000 万元，累计股本人民币 36,000 万元。

2020 年 8 月 7 日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，审议通过了《关于发起设立广东鼎泰高科技术股份有限公司的议案》、《广东鼎泰高科技术股份有限公司章程》等各项议案。

2020 年 9 月 14 日，经东莞市市场监督管理局核准，鼎泰有限整体变更为股份公司，领取统一社会信用代码为 91441900076699698P 的《营业执照》：股份公司名称为“广东鼎泰高科技术股份有限公司”，住所为东莞市厚街镇赤岭村工业区一横南路 12 号，法定代表人为王馨，注册资本为 36,000 万元，股份总数为 36,000 万股，类型为其他股份有限公司（非上市），营业期限为长期，经营范围为“研发、产销：数控工具、钨钢刀具、钨钢刀片、锯片、通用机械设备及配件、模具配件、五金制品、铣刀、钻针、无机非金属材料及制品(特种陶瓷、氧化钛纳米陶瓷、氮化铝钛纳米陶瓷、金刚石纳米陶瓷)；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。整体变更完成后，股份公司的股本结构如下：

序号	股东	持股数量(股)	持股比例
1	太鼎控股	312,552,000	86.82%
2	南阳高通	23,508,000	6.53%
3	南阳睿海	7,812,000	2.17%
4	南阳睿鸿	6,084,000	1.69%
5	南阳睿和	2,916,000	0.81%
6	科创博信	3,564,000	0.99%
7	金石坤享	3,564,000	0.99%
合计		360,000,000	100.00%

(三) 报告期内的股本和股东变化



1、2018年初，鼎泰有限的股东及股权结构

2018年初，鼎泰有限的注册资本为5,000.00万元，其股东及股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	太鼎控股	5,000.00	100.00%
合计		5,000.00	100.00%

注：太鼎控股系公司实际控制人王馨、林侠、王俊锋、王雪峰共同控制的企业。截至2018年初，王馨、王俊锋、王雪峰分别持有其69%、21%、10%的股权。

2、2018年1月，报告期内鼎泰有限第一次增资

2018年1月2日，鼎泰有限召开股东会，决议将注册资本由5,000万元增加至10,000万元，新增注册资本由太鼎控股认缴，增资价格为1元/注册资本。

2018年1月11日，经东莞市工商行政管理局核准，鼎泰有限办理了上述事项的变更登记。本次变更完成后，鼎泰有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	太鼎控股	10,000.00	100.00%
	合计	10,000.00	100.00%

3、2018年4月，报告期内鼎泰有限第二次增资

2018年3月27日，鼎泰有限召开股东会，决议将注册资本由10,000万元增加至15,000万元，新增注册资本由太鼎控股认缴，增资价格为1元/注册资本。

2018年4月4日，经东莞市工商行政管理局核准，鼎泰有限办理了上述事项的变更登记。本次变更完成后，鼎泰有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	太鼎控股	15,000.00	100.00%
	合计	15,000.00	100.00%

4、2018年6月，报告期内鼎泰有限第三次增资

2018年6月8日，鼎泰有限召开股东会，决议将注册资本由15,000万元增加至20,000万元，新增注册资本由太鼎控股认缴，增资价格为1元/注册资本。

2018年6月13日，经东莞市工商行政管理局核准，鼎泰有限办理了上述事项的变更登记。本次变更完成后，鼎泰有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	太鼎控股	20,000.00	100.00%
	合计	20,000.00	100.00%

5、2018年7月，报告期内鼎泰有限第四次增资

2018年7月15日，鼎泰有限召开股东会，决议将注册资本由20,000万元增加至25,000万元，公司类型变更为其他有限责任公司。新增注册资本由太鼎控股认缴3,250万元，南阳高通认缴1,750万元，增资价格为1元/注册资本。

2018年7月27日，经东莞市工商行政管理局核准，鼎泰有限办理了上述事项的变更登记。本次变更完成后，鼎泰有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	太鼎控股	23,250.00	93.00%

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
2	南阳高通	1,750.00	7.00%
	合计	25,000.00	100.00%

注：南阳高通系公司实际控制人王馨、王俊锋、王雪峰、林侠共同控制的企业。截至鼎泰有限本次工商变更登记日，王馨、王俊锋、王雪峰、林侠分别持有南阳高通 57.68%、22.02%、10.84%、9.46% 的出资额，同时持有太鼎控股 57.68%、22.02%、10.84%、9.46% 的股权。

6、2018年9月，报告期内鼎泰有限第五次增资

2018年9月10日，鼎泰有限召开股东会，一致决议将注册资本由25,000万元增加至29,000万元，新增注册资本由原股东按持股比例认缴。其中，太鼎控股认缴出资3,720万元，南阳高通认缴出资280万元，增资价格为1元/注册资本。

2018年9月26日，经东莞市工商行政管理局核准，鼎泰有限办理了上述事项的变更登记。本次变更完成后，鼎泰有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	太鼎控股	26,970.00	93.00%
2	南阳高通	2,030.00	7.00%
	合计	29,000.00	100.00%

7、2019年7月，报告期内鼎泰有限第六次增资

2019年7月3日，鼎泰有限召开股东会，一致决议将注册资本由29,000万元增加至30,450万元，新增注册资本由新股东认缴：南阳睿海出资1,824.178万元人民币，其中674.118万元人民币作为认缴出资，1,150.06万元人民币计入资本公积；南阳睿鸿出资1,422.6599万元人民币，其中525.739万元人民币作为认缴出资，896.9209万元人民币计入资本公积；南阳睿和出资676.8924万元人民币，其中250.143万元人民币作为认缴出资，426.7494万元人民币计入资本公积。上述增资价格均为2.71元/注册资本。

2019年7月16日，经东莞市市场监督管理局核准，鼎泰有限办理了上述事项的变更登记。本次变更完成后，鼎泰有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	太鼎控股	26,970.00	88.57%
2	南阳高通	2,030.00	6.67%
3	南阳睿海	674.12	2.21%
4	南阳睿鸿	525.74	1.73%

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
5	南阳睿和	250.14	0.82%
合计		30,450.00	100.00%

2019年8月30日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2019]32210号《验资报告》，对公司2015年1月至2019年7月之间的增资进行了验资。经其审验，截至2019年7月31日止，公司已收到王俊锋、新野鼎邦、太鼎控股、南阳高通、南阳睿海、南阳睿鸿、南阳睿和缴纳的投资款共计人民币32,873.73万元，均以货币出资。其中新增注册资本人民币30,400万元，新增资本公积人民币2,473.73万元。

8、2020年5月，报告期内鼎泰有限第七次增资

2020年4月25日，鼎泰有限召开股东会，一致决议将注册资本由30,450万元增加至30,757.58万元，新增注册资本由新股东认缴：科创博信共出资1,680万元人民币，其中307.58万元人民币作为认缴出资，1,372.42万元人民币计入资本公积，增资价格为5.46元/注册资本。鼎泰有限、太鼎控股、南阳高通、南阳睿海、南阳睿鸿、南阳睿和、王馨、林侠与科创博信就本次增资事宜签订了《关于广东鼎泰高科精工科技有限公司的投资协议》。

2020年5月12日，经东莞市市场监督管理局核准，鼎泰有限办理了上述事项的变更登记。本次变更完成后，鼎泰有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	太鼎控股	26,970.00	87.69%
2	南阳高通	2,030.00	6.60%
3	南阳睿海	674.12	2.19%
4	南阳睿鸿	525.74	1.71%
5	南阳睿和	250.14	0.81%
6	科创博信	307.58	1.00%
合计		30,757.58	100.00%

2020年8月7日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2020]34013号《验资报告》。经其审验，科创博信于2020年5月6日出资1,680.00万元，以货币出资，其中307.58万元计入公司的注册资本，剩余1,372.42万元计入资本公积。

9、2020年6月，报告期内鼎泰有限第八次增资

2020年5月26日，鼎泰有限召开股东会，一致决议将注册资本由30,757.58万元增加至31,065.16万元，新增注册资本由新股东认缴：金石坤享共出资1,680万元人民币，其中307.58万元人民币作为认缴出资，1,372.42万元人民币计入资本公积，增资价格为5.46元/注册资本。鼎泰有限、太鼎控股、南阳高通、王馨、林侠与金石坤享就本次增资事宜签订了《关于广东鼎泰高科精工科技有限公司之增资扩股协议》。

2020年6月28日，经东莞市市场监督管理局核准，鼎泰有限办理了上述事项的变更登记。本次变更完成后，鼎泰有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	太鼎控股	26,970.00	86.82%
2	南阳高通	2,030.00	6.53%
3	南阳睿海	674.12	2.17%
4	南阳睿鸿	525.74	1.69%
5	南阳睿和	250.14	0.81%
6	科创博信	307.58	0.99%
7	金石坤享	307.58	0.99%
合计		31,065.16	100.00%

2020年8月7日，天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具天职业字[2020]34013号《验资报告》。经其审验，金石坤享于2020年5月28日出资1,680.00万元，以货币出资，其中307.58万元计入公司的注册资本，剩余1,372.42万元计入资本公积。

10、2020年9月，整体变更设立股份公司

鼎泰有限整体变更为股份公司的情况详见本节“二、发行人的设立及报告期内股本变化情况”之“（二）股份公司设立情况”。

三、发行人报告期内的重大资产重组情况

为避免同业竞争的情形，公司于2017年至2018年以资产购买和股权收购的形式整合实际控制人控制的PCB加工耗材生产销售业务，具体情况如下：

单位：万元

序号	业务分类	交易时间	重组方式	收购方	股权/资产出售方	收购标的	标的对应主体重组后经营情况	交易金额
1	刷磨轮	2017.10	股权收购	鼎泰高科	王俊锋、王雪峰	东莞鼎泰鑫 100%股权	发行人全资子公司	200.00
2		2017.11-2017.12	资产收购	东莞鼎泰鑫	智研电子	智研电子刷磨轮业务相关设备及存货	2019年4月注销	454.89
3		2017.11-2018.4	资产收购	东莞鼎泰鑫	展鸿新材料	展鸿新材料刷磨轮存货、运输设备	未实际经营	151.73
4	设备	2017.10	股权收购	鼎泰高科	深圳鼎泰股权投资中心(有限合伙)、王俊锋、王雪峰、王馨	鼎泰机器人 100%股权	发行人全资子公司	800.00
5	钻针	2017.11-2018.9	资产收购	南阳鼎泰	新野鼎邦	新野鼎邦钻针业务相关设备、存货	经营公租房等其他业务	13,683.89
6	铣刀和刀具	2017.11-2018.4	资产收购	鼎泰高科	新野鼎邦	新野鼎邦铣刀、数控刀具生产所需要的设备及相关存货	经营公租房等其他业务	1,725.80
7	涂层	2017.11	资产收购	鼎泰高科	锋道纳米	锋道纳米涂层业务相关设备、办公设备、运输设备	2019年1月注销	259.95

注 1：上述资产收购的交易金额为不含税金额。

注 2：上述资产收购数据来源于天职会计师出具的天职业字[2019]39509号《商定报告》。

除上述股权收购和资产收购以外，为了保证业务的完整性，发行人及其子公司自2017年1月至2021年3月无偿受让了智研电子、锋道纳米、新野鼎邦合计4项商标、51项专利以及3项软件著作权，上述知识产权转让均已完成权利人变更登记；此外，发行人及其子公司2018年受让了新野鼎邦的业务信息系统，金额为146.72万元（不含税）。

其中，报告期内向上述主体的采购金额为510.56万元（不含税），涉及新野鼎邦和展鸿新材料的部分存货以及新野鼎邦的业务信息系统，金额较小，不构成报告期内的重大资产重组。

公司向王俊锋、王雪峰收购东莞鼎泰鑫100%股权以及向深圳鼎泰股权投资中心(有限合伙)等收购鼎泰机器人100%股权时签署了股权转让协议，向新野鼎邦购买钻针业务相关设备及存货时签订了《企业资产转让协议书》，向其他主体收购资产时是以销售订单的形式购买，签署了《销售合同》、《订购单》等，受让专利、软件著作权等无形资产时签订了转让协议。发行人已于2021年4月29日召开董事会，于2021年5月20日召开2020年年度股东大会，由董事会、监事会、股东大会依次审议《关于确认公司、

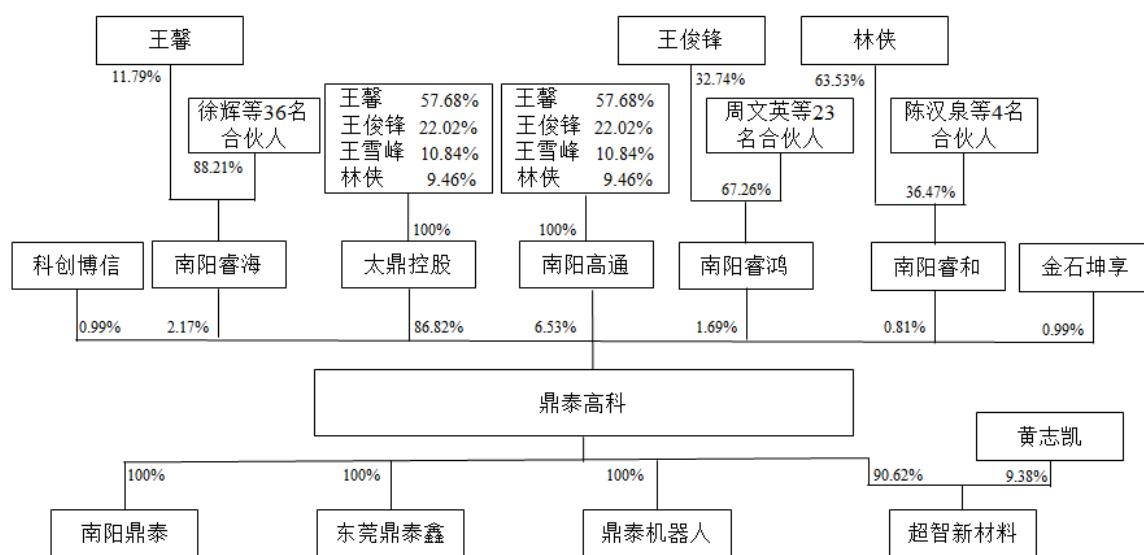
子公司及关联方 2017 年至 2018 年业务重整事项的议案》，对上述重组的交易事项予以补充确认。

四、发行人在其他证券市场的上市及挂牌情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在在其他证券市场上市及挂牌的情况。

五、发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



六、发行人控股子公司和参股公司情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有南阳鼎泰、东莞鼎泰鑫、鼎泰机器人 3 家全资子公司，并控股了超智新材料，未设立分公司，未对外参股。各子公司的基本情况如下：

（一）南阳鼎泰

公司名称	南阳鼎泰高科有限公司
注册地和主要生产经营地	河南省南阳市新野县中兴路与河园路交叉口
成立时间	2017 年 10 月 20 日
法定代表人	王馨
注册资本	15,000 万元人民币
实收资本	15,000 万元人民币
统一社会信用代码	91411329MA44GXEX8
股东构成	鼎泰高科持有 100% 股权

经营范围	研发生产销售钻针、槽刀、铣刀电子产品、电子线路板元件及其辅助材料；从事货物或技术进出口业务，涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营			
主营业务	钻针业务的研发、生产、销售			
财务数据（万元） (经审计)	审计机构：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）			
	项目	总资产	净资产	净利润
	2020年末/2020年度	118,698.79	37,177.89	14,857.25

（二）东莞鼎泰鑫

公司名称	东莞市鼎泰鑫电子有限公司			
注册地和主要生产经营地	广东省东莞市厚街镇赤岭工业一环路 12 号之一 1 号楼 101 室			
成立时间	2002 年 11 月 22 日			
法定代表人	林侠			
注册资本	2,000 万元人民币			
实收资本	2,000 万元人民币			
统一社会信用代码	91441900745509274D			
股东构成	鼎泰高科持有 100% 股权			
经营范围	产销、研发：电子线路板辅助元件及周边材料、塑胶制品、五金制品、电子元器件及耗材、电子产品、高性能膜材料、电子设备；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
主营业务	刷磨轮业务的研发、生产、销售			
财务数据（万元） (经审计)	审计机构：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）			
	项目	总资产	净资产	净利润
	2020年末/2020年度	11,443.56	9,428.43	3,242.75

（三）鼎泰机器人

公司名称	广东鼎泰机器人科技有限公司			
注册地和主要生产经营地	广东省东莞市厚街镇赤岭工业一环路 12 号之一 2 号楼 101 室			
成立时间	2010 年 7 月 15 日			
法定代表人	王俊锋			
注册资本	5,000 万元人民币			
实收资本	5,000 万元人民币			
统一社会信用代码	91441900559166685T			
股东构成	鼎泰高科持有 100% 股权			

经营范围	研发、产销：自动化设备、机器人及配件、精密刀具、钻针、无机非金属材料及制品（特种陶瓷、氧化钛纳米陶瓷、氮化铝钛纳米陶瓷、金刚石纳米陶瓷）、加工：真空镀膜产品；货物进出口、技术进出口；计算机软件、自动化设备软件的研发与销售、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
主营业务	自动化设备的研发、生产、销售			
财务数据（万元） (经审计)	审计机构：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）			
	项目	总资产	净资产	净利润
	2020年末/2020年度	36,640.46	17,616.09	8,323.93

（四）超智新材料

公司名称	东莞市超智新材料有限公司			
注册地和主要生产经营地	广东省东莞市厚街镇赤岭工业一环路12号之—2号楼103室			
成立时间	2017年11月08日			
法定代表人	林侠			
注册资本	2,900万元人民币			
实收资本	2,900万元人民币			
统一社会信用代码	91441900MA5109J37E			
股东构成	鼎泰高科持有90.62%股权，黄志凯持有9.38%股权			
经营范围	生产、销售、研发：高性能膜材料、电子材料、陶瓷纳米材料；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
主营业务	功能性膜产品的研发、生产、销售			
财务数据（万元） (经审计)	审计机构：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）			
	项目	总资产	净资产	净利润
	2020年末/2020年度	2,778.90	1,916.76	-511.67

七、控股股东、实际控制人及其他持有发行人5%以上股份或表决权的主要股东

（一）控股股东

公司的控股股东为太鼎控股，持有公司312,552,000股股份，占发行人股本总额的86.82%。太鼎控股的基本情况如下：

公司名称	广东太鼎控股有限公司
注册地和主要生产经营地	广东省东莞市厚街镇厚街大道东12号5003室

成立时间	2017 年 11 月 16 日			
法定代表人	王馨			
注册资本	30,000 万元人民币			
实收资本	27,351.94 万元人民币			
统一社会信用代码	91441900MA5119T01X			
股东构成	王馨持有 57.68% 股权, 王俊锋持有 22.02% 股权, 王雪峰持有 10.84% 股权, 林侠持有 9.46% 股权			
经营范围	实业投资, 创业投资, 投资咨询, 财务咨询。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)			
主营业务及其与发行 人主营业务的关系	股权投资, 与发行人主营业务无关系			
财务数据 (万元) (经审计)	审计机构: 东莞市信衡会计师事务所 (普通合伙)			
	项目	总资产	净资产	净利润
	2020 年末/2020 年度	27,340.42	27,340.42	-0.89

(二) 实际控制人

公司实际控制人为王馨、林侠、王俊锋和王雪峰。

王馨、林侠系夫妻关系, 王雪峰系王馨之兄, 王俊锋系王馨之弟。王馨、林侠、王俊锋、王雪峰通过直接持有太鼎控股 100% 的股权间接持有公司 86.82% 的股份, 王馨、林侠、王俊锋、王雪峰通过直接持有南阳高通 100% 的出资额间接持有公司 6.53% 的股份, 林侠为南阳睿和的普通合伙人, 通过直接持有南阳睿和 63.53% 的出资额间接持有公司 0.51% 的股份, 王馨通过直接持有南阳睿海 11.79% 的出资额间接持有公司 0.26% 的股份, 王俊锋通过直接持有南阳睿鸿 32.74% 的出资额间接持有公司 0.55% 的股份。王馨、林侠、王俊锋、王雪峰共计直接或间接持有本公司 94.67% 的股权。实际控制人的身份信息如下:

王馨 (曾用名: 王苑琳), 女, 1973 年 2 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 身份证号码为 412931197302*****。

林侠, 男, 1972 年 8 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 身份证号码为 441900197208*****。

王俊锋 (曾用名: 王俊峰), 男, 1978 年 2 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 身份证号码为 412931197802*****。

王雪峰 (曾用名: 王学锋), 男, 1969 年 12 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留

权，身份证号码为 412931196912*****。

2021 年 2 月 1 日，王馨、王俊锋、王雪峰和林侠签订《一致行动协议》，均确认在重大事项、提案与其他事项、董事权利行使以及管理层权利上保持一致行动，并同意在《一致行动协议》生效期间若各方在进行充分沟通和交流的基础上，仍未能达成一致意见，则各方在行使权利时，按照王馨的意见进行一致行动。该协议项下一致行动的期限为长期有效，直至各方签订解除/终止本协议的书面文件，或者同时满足以下情形：1、各方均不再持有集团公司股权；2、各方均不再担任集团公司董事、高级管理人员；3、集团公司中全部主体均注销；4、各方均丧失对集团公司全部主体的控制权。

（三）其他持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东

截至本招股说明书签署日，除控股股东太鼎控股外，其他持有公司 5%以上股份的股东为南阳高通，其基本情况如下：

企业名称	南阳高通合伙企业（有限合伙）			
注册地和主要生产经营地	新野县中兴路中段西侧			
成立时间	2018 年 7 月 10 日			
执行事务合伙人	王馨			
认缴出资额	2,030 万元人民币			
实缴出资额	2,030 万元人民币			
统一社会信用代码	91411329MA45FXUL35			
经营范围	财税咨询（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	投资，与发行人主营业务无关系			
财务数据（万元） (未经审计)	项目	总资产	净资产	净利润
	2020 年末/2020 年度	2,031.51	2,028.81	-0.22

截至本招股说明书签署日，南阳高通的出资构成情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	合伙人现任职	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	王馨	普通合伙人	董事长、总经理，南阳鼎泰执行董事，超智新材料执行董事	1,170.90	57.68%
2	王俊锋	有限合伙人	董事、副总经理，南阳鼎泰经理，鼎泰机器人执行董事、经理，超智新材料监事	447.01	22.02%
3	王雪峰	有限合伙人	董事、东莞鼎泰鑫监事	220.05	10.84%

序号	合伙人姓名	合伙人类型	合伙人现任职务	实缴出资额(万元)	出资比例
4	林侠	有限合伙人	董事、副总经理，南阳鼎泰监事，东莞鼎泰鑫执行董事、经理，超智新材料经理	192.04	9.46%
合计				2,030.00	100.00%

（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业

公司的控股股东为太鼎控股，持有公司 86.82%的股权。除鼎泰高科以外，太鼎控股未控制其他企业。

公司实际控制人为王馨、王俊锋、王雪峰和林侠。除持有公司和太鼎控股的股份外，实际控制人控制的其他企业如下：

1、新野鼎邦实业有限公司

公司名称	新野鼎邦实业有限公司
住所	新野县中兴路中段西侧
法定代表人	王馨
注册资本	15,000 万元人民币
实收资本	15,000 万元人民币
股权结构	王馨持有 69% 股权，王俊锋持有 21% 股权，王雪峰持有 10% 股权
统一社会信用代码	91411329679490017G
成立日期	2008 年 9 月 11 日
经营范围	房屋销售、房屋租赁、房屋信息咨询服务；生产销售第一、二类医疗器械、防尘口罩、普通医用防护口罩、N95 口罩、婴儿卫生用品、一次性卫生用品；批发、零售：预包装食品，特殊食品（保健食品）酒类、卫生用品；信息技术咨询服务、企业管理咨询服务、教育信息咨询服务、企业形象策划；医疗技术及生物技术的开发咨询、推广服务；研发、生产、销售：美容器械、化妆用品、口腔清洁用品、消毒用品（不含危险化学品）；从事货物或技术的进出口业务，涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营

2、南阳高通合伙企业（有限合伙）

南阳高通的基本情况详见本节“七、控股股东、实际控制人及其他持有发行人 5% 以上股份或表决权的主要股东”之“（三）其他持有发行人 5% 以上股份或表决权的主要股东”。

3、南阳睿和电子产品咨询中心（有限合伙）

南阳睿和的基本情况详见本节“七、控股股东、实际控制人及其他持有发行人 5%

以上股份或表决权的主要股东”之“(六) 其他重要股东”之“3、南阳睿和”。

4、河南省议事台酒业有限公司

公司名称	河南省议事台酒业有限公司
住所	新野县城北郊
法定代表人	王俊锋
注册资本	50 万元人民币
实收资本	50 万元人民币
股权结构	王馨持有 51.00% 股权，王俊锋持有 39.00% 股权，王雪峰持有 10.00% 股权
统一社会信用代码	91411329785084012G
成立日期	2006 年 2 月 15 日
经营范围	生产销售白酒；从事货物和技术的进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）

5、东莞市创银投资管理有限公司

公司名称	东莞市创银投资管理有限公司
住所	东莞市南城区蛤地新板岭 37 号之一
法定代表人	鲁俊奇
注册资本	2,657 万元人民币
实收资本	100 万元人民币
股权结构	王馨持有 57.68% 股权，王俊锋持有 22.02% 股权，王雪峰持有 10.84% 股权，林侠持有 9.46% 股权
统一社会信用代码	91441900077881264B
成立日期	2013 年 8 月 21 日
经营范围	企业投资管理，实业投资，创业投资，资产管理，企业投资咨询，企业管理咨询，财务咨询，企业形象与管理策划；商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

6、广东凯熙健康管理服务有限公司

公司名称	广东凯熙健康管理服务有限公司
住所	东莞市南城街道西平社区宏伟东四路明致商务中心 C 区第九层 C901 号
法定代表人	王涛
注册资本	500 万元人民币
实收资本	-
股权结构	东莞市创银投资管理有限公司持有 100% 股权
统一社会信用代码	91441900MA4UW80327

成立日期	2016 年 9 月 30 日
经营范围	个体或群体健康的监测、分析、评估以及健康咨询、指导和危险因素干预；批发、零售：化妆品、特殊食品（保健食品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

7、东莞市展鸿新材料有限公司

公司名称	东莞市展鸿新材料有限公司
住所	广东省东莞市万江街道坝翔商业街 6 号 156 室
法定代表人	林侠
注册资本	100 万元人民币
实收资本	100 万元人民币
股权结构	王馨持有 50% 股权，林侠持有 50% 股权
统一社会信用代码	914419007278541623
成立日期	2001 年 03 月 29 日
经营范围	电子产品咨询服务；销售：光电子产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

8、深圳鼎泰股权投资中心（有限合伙）

企业名称	深圳鼎泰股权投资中心（有限合伙）
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
执行事务合伙人	程小梅
出资比例	王俊锋持有 95% 股权，程小梅持有 5% 股权
认缴出资额	1,000 万元人民币
实缴出资额	2.70 万元人民币
统一社会信用代码	91440300359436011K
成立日期	2015 年 12 月 10 日
经营范围	一般经营项目是：受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；股权投资；接受金融机构委托从事金融信息技术外包，金融软件的技术开发、技术咨询；创业投资、项目投资；投资管理、投资咨询、投资顾问（不含限制项目）；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；企业管理咨询、商务信息咨询（不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

9、深圳市前海创银投资控股有限公司

公司名称	深圳市前海创银投资控股有限公司
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
法定代表人	程小梅
注册资本	1,000 万元人民币
实收资本	703.35 万元人民币
股权结构	王俊锋持有 95% 股权，程小梅持有 5% 股权
统一社会信用代码	914403003564263281
成立日期	2015 年 8 月 31 日
经营范围	一般经营项目是：科技产品的研究、开发、销售、服务；在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营；房地产经纪；创业投资（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；投资咨询（不含限制项目）；股权投资（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易、经营进出口业务（不含专营、专控、专卖商品）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

10、广东智爱机器人科技有限公司

公司名称	广东智爱机器人科技有限公司
住所	广东省东莞市松山湖园区工业南路 4 号 2 栋 604、605、606 室
法定代表人	王俊锋
注册资本	1,000 万元人民币
实收资本	1,000 万元人民币
股权结构	深圳市前海创银投资控股有限公司持有 70% 股权，米沢硕玉持有 30% 股权
统一社会信用代码	91441900MA4W0RE22A
成立日期	2016 年 11 月 25 日
经营范围	从事机器人、智能自动化设备、医疗器械（第一类医疗器械、第二类医疗器械）及其周边零部件的研究、生产、销售，并提供相关的技术配套服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物或技术进出口除外）。（以上项目不含外商投资准入特别管理措施）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

11、新野县鼎泰家园酒店

企业名称	新野县鼎泰家园酒店
住所	新野县中兴路中段西侧
投资人	王雪峰
注册资本	500 万元人民币
实收资本	250 万元人民币
股权结构	王雪峰持有 100% 股权
统一社会信用代码	91411329MA3XEB3U32
成立日期	2016 年 10 月 18 日
经营范围	餐饮、住宿

12、东莞市明喆电子有限公司

公司名称	东莞市明喆电子有限公司
住所	东莞市南城区白马翠园街 29 号一楼铺位
法定代表人	梁晨阳
注册资本	500 万元人民币
实收资本	7 万元人民币
股权结构	邵如亮代东莞市创银投资管理有限公司持有 100% 股权
统一社会信用代码	91441900324839873K
成立日期	2014 年 12 月 19 日
经营范围	销售：塑胶制品、五金制品、电子元器件

（五）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

（六）其他重要股东

公司的其他重要股东有南阳睿海、南阳睿鸿、南阳睿和、科创博信和金石坤享，持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	南阳睿海	7,812,000	2.17%
2	南阳睿鸿	6,084,000	1.69%

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例
3	南阳睿和	2,916,000	0.81%
4	科创博信	3,564,000	0.99%
5	金石坤享	3,564,000	0.99%

上述股东的简要情况如下：

1、南阳睿海

南阳睿海系鼎泰高科的员工持股平台，基本情况如下：

企业名称	南阳睿海电子产品咨询中心(有限合伙)
住所	南阳市新野县城关镇中兴路中段西侧8号
执行事务合伙人	徐辉
认缴出资额	1,824.18万元人民币
实缴出资额	1,824.18万元人民币
统一社会信用代码	91411300MA471UJT6T
成立日期	2019年7月2日
经营范围	电子产品咨询服务

截至本招股说明书签署日，南阳睿海的出资构成情况如下：

序号	合伙人	合伙人类型	合伙人现任公司职务	认缴出资额(万元)	出资比例
1	王馨	有限合伙人	董事长、总经理，南阳鼎泰执行董事，超智新材料执行董事	215.00	11.79%
2	熊列华	有限合伙人	市场部副总监	179.17	9.82%
3	徐辉	普通合伙人	财务总监	164.65	9.03%
4	吴海霞	有限合伙人	总裁办副总监，鼎泰机器人监事	104.00	5.70%
5	任鑫城	有限合伙人	南阳鼎泰品质部经理	89.58	4.91%
6	陈明	有限合伙人	南阳鼎泰生产一部经理	89.58	4.91%
7	张丽	有限合伙人	监事、南阳鼎泰总裁助理	89.58	4.91%
8	梁博毅	有限合伙人	南阳鼎泰生产二部经理	89.58	4.91%
9	赵紫峰	有限合伙人	总裁助理	89.58	4.91%
10	高霞	有限合伙人	职工代表监事、营销一部副总监	80.63	4.42%
11	谭芒飞	有限合伙人	南阳鼎泰技术一部经理	71.67	3.93%
12	钟上安	有限合伙人	铣刀和PCB刀具生产部经理	56.27	3.08%

序号	合伙人	合伙人类型	合伙人现任公司职务	认缴出资额(万元)	出资比例
13	李志鹏	有限合伙人	南阳鼎泰生产四部经理	55.54	3.04%
14	叶吕荣	有限合伙人	营销二部业务经理	51.09	2.80%
15	王少良	有限合伙人	营销一部业务经理	50.69	2.78%
16	寇富军	有限合伙人	铣刀和PCB刀具生产部经理	39.11	2.14%
17	吴小兰	有限合伙人	物管部经理	39.11	2.14%
18	张平	有限合伙人	采购部副经理	38.00	2.08%
19	张正辉	有限合伙人	营销助理部副经理	35.68	1.96%
20	马梅峰	有限合伙人	南阳鼎泰设备部中级工程师	17.92	0.98%
21	邹明华	有限合伙人	南阳鼎泰生产四部主管	14.33	0.79%
22	王杰平	有限合伙人	设备部主管	14.33	0.79%
23	邓哲	有限合伙人	南阳鼎泰生产二部高级主管	14.33	0.79%
24	李国建	有限合伙人	南阳鼎泰生产三部主管	14.33	0.79%
25	王康康	有限合伙人	鼎泰机器人技术部工艺工程师	14.33	0.79%
26	王卫远	有限合伙人	南阳鼎泰设备部中级工程师	14.33	0.79%
27	王宁远	有限合伙人	南阳鼎泰设备部中级工程师	14.33	0.79%
28	王晓东	有限合伙人	南阳鼎泰砂轮房中级技师	8.96	0.49%
29	晁永杰	有限合伙人	南阳鼎泰设备部中级工程师	8.96	0.49%
30	王宁	有限合伙人	南阳鼎泰品质部副主管	8.96	0.49%
31	王少杰	有限合伙人	南阳鼎泰物管部副主管	8.96	0.49%
32	赵海龙	有限合伙人	南阳鼎泰财务部主管	8.96	0.49%
33	田志平	有限合伙人	南阳鼎泰生产四部主管	8.96	0.49%
34	李小各	有限合伙人	南阳鼎泰砂轮房中级技师	8.96	0.49%
35	王华文	有限合伙人	南阳鼎泰设备部中级工程师	5.38	0.29%
36	尹建强	有限合伙人	南阳鼎泰砂轮房中级技师	5.38	0.29%
37	张李双	有限合伙人	南阳鼎泰设备部中级工程师	3.94	0.22%
合计				1,824.18	100.00%

2、南阳睿鸿

南阳睿鸿系鼎泰高科的员工持股平台，基本情况如下：

企业名称	南阳睿鸿电子产品咨询中心（有限合伙）
住所	河南省南阳市新野县城关镇中兴路中段西侧 8 号
执行事务合伙人	周文英

认缴出资额	1,422.66 万元人民币
实缴出资额	1,422.66 万元人民币
统一社会信用代码	91411300MA471P3Y1D
成立日期	2019 年 7 月 2 日
经营范围	电子产品咨询服务

截至本招股说明书签署日，南阳睿鸿的出资构成情况如下：

序号	合伙人	合伙人类型	合伙人现任公司职务	认缴出资额(万元)	出资比例
1	王俊锋	有限合伙人	董事、副总经理，南阳鼎泰经理，鼎泰机器人执行董事、经理，超智新材料监事	465.83	32.74%
2	张勇	有限合伙人	监事会主席、营销副总监、东莞鼎泰鑫经理助理	232.92	16.37%
3	周文英	普通合伙人	副总经理、董事会秘书	89.58	6.30%
4	马昕宇	有限合伙人	市场部副经理	71.67	5.04%
5	李政	有限合伙人	鼎泰机器人研发部项目经理	71.67	5.04%
6	马彩梅	有限合伙人	鼎泰机器人副总经理	69.62	4.89%
7	卢志龙	有限合伙人	营销二部业务经理	55.28	3.89%
8	彭子阳	有限合伙人	鼎泰机器人技术部项目经理	53.75	3.78%
9	唐进龙	有限合伙人	鼎泰机器人技术部软件工程师	50.17	3.53%
10	章天昱	有限合伙人	营销五部业务经理、鼎泰机器人设备销售部经理	47.54	3.34%
11	唐凌志	有限合伙人	技术部机械工程师	37.63	2.64%
12	李国庆	有限合伙人	鼎泰机器人技术部软件工程师	35.48	2.49%
13	王本强	有限合伙人	东莞鼎泰鑫营销四部业务经理	17.92	1.26%
14	汪雪敏	有限合伙人	东莞鼎泰鑫财务部出纳组长	17.92	1.26%
15	张玉秀	有限合伙人	东莞鼎泰鑫采购部采购主管	14.33	1.01%
16	王帅	有限合伙人	鼎泰机器人技术部电气助理工程师	14.33	1.01%
17	邵广杰	有限合伙人	鼎泰机器人技术部机械助理工程师	14.33	1.01%
18	韩娜	有限合伙人	东莞鼎泰鑫营销四部文员	14.33	1.01%
19	王保参	有限合伙人	项目助理	14.33	1.01%
20	李杰星	有限合伙人	鼎泰机器人加工部副经理	8.96	0.63%
21	王涛	有限合伙人	总裁办司机	8.96	0.63%
22	王华从	有限合伙人	超智新材料生产部主管	5.38	0.38%
23	王保伟	有限合伙人	东莞鼎泰鑫技术部工程师	5.38	0.38%

序号	合伙人	合伙人类型	合伙人现任公司职务	认缴出资额(万元)	出资比例
24	邵如亮	有限合伙人	东莞鼎泰鑫物管部司机	5.38	0.38%
合计				1,422.66	100.00%

3、南阳睿和

南阳睿和系鼎泰高科的员工持股平台，基本情况如下：

企业名称	南阳睿和电子产品咨询中心(有限合伙)
住所	新野县城关镇中兴路中段西侧8号
执行事务合伙人	林侠
认缴出资额	676.89万元人民币
实缴出资额	676.89万元人民币
统一社会信用代码	91411300MA471LUR57
成立日期	2019年7月1日
经营范围	电子产品咨询服务

截至本招股说明书签署日，南阳睿和的出资构成情况如下：

序号	合伙人	合伙人类型	合伙人现任公司职务	认缴出资额(万元)	出资比例
1	林侠	普通合伙人	董事、副总经理，南阳鼎泰监事，东莞鼎泰鑫执行董事、经理，超智新材料经理	430.00	63.53%
2	陈汉泉	有限合伙人	研发部副总监	141.90	20.96%
3	樊雷	有限合伙人	总经理助理	71.67	10.59%
4	杨肖	有限合伙人	技术二部副经理	24.37	3.60%
5	欧阳诚	有限合伙人	信息部ERP高级工程师	8.96	1.32%
合计				676.89	100.00%

4、科创博信

科创博信因公司扩产对资金存在需求，且看好本公司未来发展，于2020年4月以5.46元/注册资本的价格对公司进行增资，该入股价格的定价依据为：双方根据公司的净资产规模、盈利能力及发展前景等因素协商确定。

科创博信为在中国证券投资基金业协会备案的私募投资基金，基金编码为SJ762，其基本情况如下：

企业名称	东莞科创博信股权投资合伙企业（有限合伙）
成立日期	2019年9月24日
执行事务合伙人	宁波梅山保税港区博信股权投资合伙企业（有限合伙）
认缴出资额	27,400万元人民币
注册地址	广东省东莞市道滘镇滘口花园大街1号702室
经营范围	股权投资、创业投资、投资咨询、企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本招股说明书签署日，科创博信的出资构成情况如下：

序号	合伙人	合伙人类型	认缴出资额(万元)	认缴出资比例
1	东莞科技创新金融集团有限公司	有限合伙人	11,900.00	43.43%
2	东莞市道滘新兴产业基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,400.00	12.41%
3	东莞市国弘投资有限公司	有限合伙人	6,000.00	21.90%
4	宁波梅山保税港区博信高科股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,900.00	21.53%
5	宁波梅山保税港区博信股权投资合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	100.00	0.36%
6	东莞市科创资本投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.36%
合计			27,400.00	100.00%

科创博信合伙人基本信息如下：

序号	合伙人	成立日期	注册资本/认缴出资额(万元)	法定代表人/执行事务合伙人
1	东莞科技创新金融集团有限公司	2015-7-2	50,000.00	梁燕
2	东莞市道滘新兴产业基金合伙企业（有限合伙）	2017-9-27	12,000.00	东莞市科创资本投资管理有限公司
3	东莞市国弘投资有限公司	1986-8-29	50,000.00	邓春华
4	宁波梅山保税港区博信高科股权投资合伙企业（有限合伙）	2018-8-10	3,000.00	珠海横琴航博股权投资管理合伙企业（有限合伙）
5	宁波梅山保税港区博信股权投资合伙企业（有限合伙）	2018-2-7	3,000.00	龚建坤
6	东莞市科创资本投资管理有限公司	2015-9-28	2,000.00	柳景蛟

注：东莞市国弘投资有限公司、东莞市科创资本投资管理有限公司为东莞科技创新金融集团有限公司100%持股的公司，东莞科技创新金融集团有限公司为东莞市人民政府国有资产监督管理委员会100%持股的公司。

科创博信的普通合伙人为东莞市科创资本投资管理有限公司和宁波梅山保税港区博信股权投资合伙企业（有限合伙），私募基金管理人为宁波梅山保税港区博信股权投资合伙企业（有限合伙）。宁波梅山保税港区博信股权投资合伙企业（有限合伙）依法

在中国证券投资基金业协会办理了私募基金管理人登记，登记编号为 P1068118，其基本情况如下：

公司名称	宁波梅山保税港区博信股权投资合伙企业（有限合伙）
成立日期	2018年2月7日
执行事务合伙人	龚建坤
认缴出资额	3,000万元人民币
注册地址	浙江省宁波市北仑区梅山七星路88号1幢401室A区C1455
经营范围	股权投资，股权投资管理及相关咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本招股说明书签署日，宁波梅山保税港区博信股权投资合伙企业（有限合伙）的出资构成情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例
1	珠海横琴航博股权投资管理合伙企业（有限合伙）	1,500.00	50.00%
2	颜雄	750.00	25.00%
3	龚建坤	750.00	25.00%
合计		3,000.00	100.00%

5、金石坤享

金石坤享因公司扩产对资金存在需求，且看好本公司未来发展，于2020年5月以5.46元/注册资本的价格对公司进行增资，该入股价格的定价依据为：双方根据公司的净资产规模、盈利能力及发展前景等因素协商确定。

金石坤享为在中国证券投资基金业协会备案的证券公司直投基金，产品编码为S32516，其基本情况如下：

企业名称	金石坤享股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙）
成立日期	2016年11月16日
执行事务合伙人	金石沣汭投资管理（杭州）有限公司
认缴出资额	64,100万元人民币
注册地址	浙江省杭州市萧山区闻堰街道湘湖金融小镇二期西区块10号楼124室
经营范围	服务：股权投资。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）

截至本招股说明书签署日，金石坤享的出资构成情况如下：

序号	合伙人	合伙人类型	认缴出资额(万元)	认缴出资比例
1	苏酒集团江苏财富管理有限公司	有限合伙人	30,000.00	46.80%
2	上海飞科投资有限公司	有限合伙人	6,000.00	9.36%
3	上海瑞苏信息技术服务中心(有限合伙)	有限合伙人	5,000.00	7.80%
4	上海可华信息技术服务中心(有限合伙)	有限合伙人	5,000.00	7.80%
5	尹巧玲	有限合伙人	3,000.00	4.68%
6	陈克川	有限合伙人	3,000.00	4.68%
7	吴学亮	有限合伙人	3,000.00	4.68%
8	彭金国	有限合伙人	3,000.00	4.68%
9	郑骏	有限合伙人	3,000.00	4.68%
10	共青城中鲸投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	3,000.00	4.68%
11	金石沣汭投资管理(杭州)有限公司	普通合伙人	100.00	0.16%
合计			64,100.00	100.00%

金石坤享合伙人基本信息如下：

序号	合伙人	成立日期	注册资本/认缴出资额(万元)	法定代表人/执行事务合伙人
1	苏酒集团江苏财富管理有限公司	2014-7-3-	300,000.00	尹秋明
2	上海飞科投资有限公司	2011-2-18	10,000.00	李丐腾
3	上海瑞苏信息技术服务中心(有限合伙)	2016-12-19	1,000.00	张芮葆
4	上海可华信息技术服务中心(有限合伙)	2016-12-19	1,000.00	季建华
5	共青城中鲸投资合伙企业(有限合伙)	2016-12-8	3,000.00	邵希
6	金石沣汭投资管理(杭州)有限公司	2016-9-23	3,000.00	陈平进
序号	合伙人	国籍	身份证号码	
1	尹巧玲	中国国籍	330302196411*****	
2	陈克川	中国国籍	330323196708*****	
3	吴学亮	中国国籍	210603197209*****	
4	彭金国	中国国籍	350321196403*****	
5	郑骏	中国国籍	330127198606*****	

金石沣汭投资管理(杭州)有限公司,为金石坤享的普通合伙人和执行事务合伙人,为中信证券通过全资子公司金石投资有限公司 100%持股的公司。金石坤享的基金管理人为青岛金石灏汭投资有限公司,其基本情况如下:

公司名称	青岛金石灏汭投资有限公司
成立日期	2012年12月4日
法定代表人	王丽平
注册资本	80,500万元人民币
注册地址	青岛市崂山区崂山路56号网点104
经营范围	以自有资金对外投资及管理、以及投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）

截至本招股说明书签署日，青岛金石灏汭投资有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例
1	金石投资有限公司	80,500	100.00%
	合计	80,500	100.00%

八、发行人股本情况

（一）本次发行前后公司股本情况

本次发行前，公司总股本为36,000万股。本次发行全部为新股，拟公开发行新股数量不超过5,000万股，占本次发行后总股本的比例不低于10%，原股东不公开发售股份。假设公司本次发行股数为5,000万股，则发行前后本公司的股本结构如下：

序号	股东名称	发行前持股结构		发行后持股结构	
		股数（股）	比例	股数（股）	比例
1	太鼎控股	312,552,000	86.82%	312,552,000	76.23%
2	南阳高通	23,508,000	6.53%	23,508,000	5.73%
3	南阳睿海	7,812,000	2.17%	7,812,000	1.91%
4	南阳睿鸿	6,084,000	1.69%	6,084,000	1.48%
5	南阳睿和	2,916,000	0.81%	2,916,000	0.71%
6	科创博信	3,564,000	0.99%	3,564,000	0.87%
7	金石坤享	3,564,000	0.99%	3,564,000	0.87%
社会公众股		-	-	50,000,000	12.20%
	总计	360,000,000	100.00%	410,000,000	100.00%

（二）本次发行前的前十名股东情况、前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署日，公司共有7名股东，均为机构股东，股东持股情况如下表所示：

持股排名	股东名称	持股数量(股)	占总股本比例
1	太鼎控股	312,552,000	86.82%
2	南阳高通	23,508,000	6.53%
3	南阳睿海	7,812,000	2.17%
4	南阳睿鸿	6,084,000	1.69%
5	南阳睿和	2,916,000	0.81%
6	科创博信	3,564,000	0.99%
7	金石坤享	3,564,000	0.99%
合计		360,000,000	100.00%

(三) 发行人国有股份或外资股份情况

1、国有股份情况

根据国务院国有资产监督管理委员会、财政部、中国证监会于 2018 年 5 月 16 日发布、于 2018 年 7 月 1 日起实施的《上市公司国有股权监督管理办法》第七十八条规定，国有出资的有限合伙企业不作国有股东认定，其所持上市公司股份的监督管理另行规定。因此，科创博信持有的公司股权不作国有股东认定。截至本招股说明书签署日，发行人股本中不存在应标注“SS”的国有股份。

2、外资股份情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在外资股份。

(四) 发行人最近一年新增股东情况

公司最近一年共新增股东 1 名机构股东。具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	入股时间	入股价格(元/股)	定价依据
1	金石坤享	3,564,000	0.99%	2020 年 6 月	5.46	协商确定

金石坤享的情况详见本节“七、控股股东、实际控制人及其他持有发行人 5% 以上股份或表决权的主要股东”之“（六）其他重要股东”。

(五) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的持股情况

截至本招股说明书签署日，公司直接股东及间接股东之间的关联关系情况如下：

1、直接股东及实际控制人之间的关联关系

序号	股东名称	持股数量(股)	占总股本比例	与实际控制人之间的关联关系
1	太鼎控股	312,552,000	86.82%	
2	南阳高通	23,508,000	6.53%	太鼎控股和南阳高通受相同多方控制且拥有相同的出资结构,王馨、王俊锋、王雪峰、林侠分别持有其57.68%、22.02%、10.84%和9.46%的股权/出资份额。王馨、林侠系夫妻关系,王雪峰系王馨之兄,王俊锋系王馨之弟
3	南阳睿海	7,812,000	2.17%	王馨持有11.79%的出资份额
4	南阳睿鸿	6,084,000	1.69%	王俊锋持有32.74%的出资份额
5	南阳睿和	2,916,000	0.81%	林侠担任执行事务合伙人,持有其63.53%的出资份额

2、间接股东之间的亲属关系

序号	出资人	入资主体	持有份额比例	股东之间的亲属关系
1	吴海霞	南阳睿海	5.70%	王雪峰配偶
2	马彩梅	南阳睿鸿	4.89%	王俊锋配偶
3	马梅峰	南阳睿海	0.98%	马彩梅哥哥
4	王保参	南阳睿鸿	1.01%	王馨的叔叔
5	卢志龙	南阳睿鸿	3.89%	王保参的女婿
6	张玉秀	南阳睿鸿	1.01%	王馨舅舅的女儿
7	张平	南阳睿海	2.08%	王馨舅舅的女儿
8	赵紫锋	南阳睿海	4.91%	张平配偶
9	汪雪敏	南阳睿鸿	1.26%	王馨大姑姑的女儿
10	韩娜	南阳睿鸿	1.01%	王馨小姑姑的女儿
11	王卫远	南阳睿海	0.79%	王馨姑姑的儿子,二人为兄弟
12	王宁远	南阳睿海	0.79%	
13	王康康	南阳睿海	0.79%	王宁远之子
14	王晓东	南阳睿海	0.49%	与王馨同一个爷爷
15	王杰平	南阳睿海	0.79%	其母亲与王馨的父亲同一个爷爷
16	王涛	南阳睿鸿	0.63%	与王馨同一个曾祖父,王帅的哥哥
17	王帅	南阳睿鸿	1.01%	与王馨同一个曾祖父,王涛的弟弟
18	王少杰	南阳睿海	0.49%	与王馨同一个曾祖父
19	李小各	南阳睿海	0.49%	马彩梅舅舅的儿子
20	邵如亮	南阳睿鸿	0.38%	吴海霞伯伯的女儿之配偶,邵广杰的父亲

序号	出资人	入资主体	持有份额比例	股东之间的亲属关系
21	邵广杰	南阳睿鸿	1.01%	吴海霞伯伯的女儿的儿子，邵如亮的儿子
22	尹建强	南阳睿海	0.29%	王宁配偶
23	王宁	南阳睿海	0.49%	尹建强配偶

注：上述 1-21 项为与实际控制人存在亲属关系的员工，均比照实际控制人锁定 36 个月。

除上述情况以外，本次发行前公司股东之间不存在其他关联关系。

（六）发行人股东公开发售股份的情况

本次发行中，公司原股东不公开发售股份。

九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

（一）董事会成员

截至本招股说明书签署日，公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名。公司现任董事的基本情况如下表所示：

序号	姓名	职务	提名人	任期
1	王馨	董事长	发起人	2020年8月7日-2023年8月6日
2	王俊锋	董事	发起人	2020年8月7日-2023年8月6日
3	王雪峰	董事	发起人	2020年8月7日-2023年8月6日
4	林侠	董事	发起人	2020年8月7日-2023年8月6日
5	李小菲	独立董事	发起人	2020年8月7日-2023年8月6日
6	辛国胜	独立董事	发起人	2020年8月7日-2023年8月6日
7	宋海海	独立董事	发起人	2020年8月7日-2023年8月6日

公司现任董事简历如下：

王馨女士，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学工商管理硕士学位。2002 年 11 月至 2017 年 12 月，任东莞鼎泰鑫副经理；2009 年 9 月至今，任新野鼎邦执行董事；2017 年 10 月至今，任南阳鼎泰执行董事；2017 年 11 月至今，任超智新材料执行董事；2017 年 11 月至今，任太鼎控股执行董事；2017 年 11 月至 2020 年 8 月，任鼎泰有限执行董事、经理；2020 年 8 月至今，任公司董事长、总经理，同时兼任的社会职务有：中国电子电路行业协会第八届理事会副理事长、第十三届全国人大代表。

王俊锋先生，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，复旦大学高级管理人工商管理硕士学位。2002 年 11 月至 2018 年 3 月，任东莞鼎泰鑫执行董事、经理；2008 年 9 月至 2017 年 10 月，任新野鼎邦技术中心副总裁；2014 年 5 月至今，任鼎泰机器人执行董事、经理；2018 年 7 月至 2020 年 8 月，任鼎泰有限董事；2020 年 6 月至今，任南阳鼎泰经理；2020 年 8 月至今，任公司董事、副总经理；2021 年 6 月至今，任超智新材料监事。

王雪峰先生，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002 年 11 月至今，任东莞鼎泰鑫监事；2008 年 9 月至 2017 年 12 月，任新野鼎邦副总裁；2010 年 7 月至 2014 年 5 月，任鼎泰机器人执行董事、经理；2017 年 10 月至 2018 年 1 月，任南阳鼎泰监事；2018 年 1 月至 2020 年 6 月，任南阳鼎泰经理；2020 年 8 月至今，任公司董事。

林侠先生，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，华南理工大学高分子材料科学与工程系橡胶工程与塑料工程专业本科学历，复旦大学工商管理硕士学位。1995 年 7 月至 2017 年 12 月，历任广东生益科技股份有限公司工程师、销售部副经理、市场部经理；2018 年 1 月至今，任南阳鼎泰监事；2018 年 1 月至 2020 年 8 月，任鼎泰有限副总裁；2018 年 3 月至今，任东莞鼎泰鑫执行董事、经理；2018 年 7 月至 2020 年 8 月，任鼎泰有限董事；2020 年 4 月至 2021 年 6 月，任超智新材料监事；2020 年 8 月至今，任公司董事、副总经理；2021 年 6 月至今，任超智新材料经理。

李小菲女士，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010 年 9 月至 2014 年 3 月，任富德生命人寿保险股份有限公司董事长助理；2015 年 2 月至 2019 年 3 月，任富德生命人寿保险股份有限公司银保渠道部高级项目经理；2016 年 9 月至 2018 年 3 月，任沙河高尔夫球会有限公司副总经理；2017 年 4 月至今，任深圳市熠达实业有限公司总经理、执行董事；2020 年 8 月至今，任公司独立董事。

辛国胜先生，1952 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，维多利亚大学工商管理专业博士学位，高级经济师，高级策划师。1987 年 1 月至 1988 年 8 月，任蛇口双龙笔业有限公司副总经理；1988 年 8 月至 2011 年 8 月，历任永捷电子（深圳）有限公司副厂长、厂长、副总经理及总经理；2011 年 8 月至 2016 年 8 月，任永捷电子（始兴）有限公司总经理；2000 年 5 月至今，任东莞市胜达敷铜板有限公司（已吊销）董事长；2000 年 6 月至今，任深圳雄欣盛电子有限公司（已吊销）董事长；2016 年 8 月至今，

任永捷电子科技（天津）股份有限公司董事、副总经理；2020年10月至今，任广东中能医疗装备有限公司董事；2020年8月至今，任公司独立董事，同时兼任的社会职务有：深圳市电路板行业协会第六次理事会副会长、广东省电路板行业协会秘书长、广东省产业发展促进会副会长，中国电子电路行业协会第八届理事会资深副理事长。

宋海海先生，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，复旦大学会计硕士学位，国际注册会计师。1998年6月至1999年10月，任广东生益科技股份有限公司信息技术支持助理工程师；1999年11月至2017年3月，历任芬欧汇川（中国）有限公司SAP团队主管及SAP项目经理、全球财务支持专家、亚太区内控经理、常熟工厂财务控制经理、二期项目控制与行政总监、亚太区财务服务总监；2017年4月至今，任芬欧汇川（中国）有限公司董事、芬欧汇川集团特种纸事业部财务控制副总裁；2020年8月至今，任公司独立董事。

（二）监事会成员

截至本招股说明书签署日，公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名。公司现任监事的基本情况如下表所示：

序号	姓名	职务	提名人	任期
1	张勇	监事会主席	发起人	2020年8月7日-2023年8月6日
2	高霞	职工代表监事	职工代表大会	2020年8月7日-2023年8月6日
3	张丽	监事	发起人	2020年8月7日-2023年8月6日

公司现任监事简历如下：

张勇先生，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年9月至2005年9月，任展鸿新材料业务主管；2005年9月至2017年12月，任展鸿新材料副总经理；2017年11月至今，任太鼎控股监事；2018年1月至2020年7月，任东莞鼎泰鑫营销副总；2020年8月至今，任公司监事会主席、营销副总监、东莞鼎泰鑫经理助理。

高霞女士，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年6月至2008年4月，任创国机械五金（惠州）有限公司业务高工；2008年6月至2020年8月，任鼎泰有限业务经理；2020年8月至今，任公司职工代表监事、营销一部副总监。

张丽女士，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年9月

至 2004 年 7 月，任贵州省创新学校教师；2004 年 7 月至 2006 年 12 月，任东莞大宇电器有限公司人力资源部经理；2006 年 12 月至 2008 年 2 月，自主创业；2008 年 9 月至 2017 年 10 月，历任新野鼎邦人力资源部副经理、人力资源部经理、总裁助理；2017 年 11 月至今，任南阳鼎泰总裁助理；2020 年 8 月至今，任公司监事。

（三）高级管理人员

公司高级管理人员由总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书组成。截至本招股说明书签署日，公司现任高级管理人员共 5 名，基本情况如下表所示：

序号	姓名	职务	任期
1	王馨	总经理	2020年8月7日-2023年8月6日
2	王俊锋	副总经理	2020年8月7日-2023年8月6日
3	林侠	副总经理	2020年8月7日-2023年8月6日
4	周文英	副总经理、董事会秘书	2020年8月7日-2023年8月6日
5	徐辉	财务总监	2020年8月7日-2023年8月6日

公司现任高级管理人员的简历如下：

王馨女士，简历详见本节“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

王俊锋先生，简历详见本节“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

林侠先生，简历详见本节“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

周文英女士，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006 年 7 月至 2007 年 7 月，任东莞市日进电线有限公司业务助理主管；2007 年 10 月至 2010 年 4 月，任东莞鼎泰鑫业助主管；2010 年 4 月至 2013 年 8 月，任东莞鼎泰鑫经理助理；2013 年 8 月至 2020 年 8 月，任鼎泰有限总裁助理；2020 年 8 月至今，任公司董事会秘书兼副总经理。

徐辉先生，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003 年 7 月至 2005 年 3 月，任裕元工业（集团）有限公司税务会计；2005 年 3 月至 2010 年 4 月，任东莞百乐仕汽车精密配件有限公司财务科长；2010 年 4 月至 2011 年 3 月，任广东康

菱动力科技有限公司财务部长；2011年4月至2014年3月，任香港奇路氏阪圣有限公司财务总监；2014年4月至2020年8月，任鼎泰有限财务经理；2020年8月至今，任公司财务总监。

（四）其他核心人员

除上述董事、监事、高级管理人员外，其他核心人员陈汉泉、李政、徐莹、李辉的简历如下：

陈汉泉先生，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，华中科技大学机械设计制造及其自动化本科学历，深圳大学工程硕士学位，机械工程师。2004年7月至2012年6月，任深圳市金洲精工科技股份有限公司研发高级主管；2012年7月至2013年3月，华伟纳精密工具（昆山）有限公司技术总监；2013年4月至2014年8月，任东莞鼎泰鑫技术总监；2015年10月至2017年10月，任新野鼎邦技术总监；2017年11月至2020年8月，任鼎泰有限技术总监；2020年8月至今，任公司研发部副总监。

李政先生，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，机械工程师。2002年5月至2010年10月，任东莞新科技术研究开发有限公司高级工程师；2011年3月至今，任鼎泰机器人研发部项目经理。

徐莹先生，1990年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，化工助理工程师。2013年7月至2017年7月，任广东生益科技股份有限公司研发工程师；2017年8月至今，任东莞鼎泰鑫应用研发部刷磨轮研发组副经理。

李辉先生，1988年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高分子材料工程师。2012年7月至2017年8月，任广东生益科技股份有限公司主任研发工程师；2017年9月至2018年2月，任广东乐普泰新材料有限公司项目经理；2018年3月至今，任超智新材料应用研发部膜产品组副经理。

（五）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间的亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系为：王馨、林侠系夫妻关系，王雪峰系王馨之兄，王俊锋系王馨之弟。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在亲属关系。

（六）对发行人设立、发展有重要影响的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员创业或从业历程

发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员中对发行人设立、发展有重要影响的人员为王馨、王俊锋、王雪峰、林侠，其主要创业或从业经历详见本节“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

十、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在发行人及其子公司之外担任董事、监事、高级管理人员的情况如下表所示：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与发行人的关联关系
王馨	董事长、总经理	新野鼎邦	执行董事	实际控制人控制的企业
		东莞市创银投资管理有限公司	执行董事	实际控制人控制的企业
		东莞市展鸿新材料有限公司	监事	实际控制人控制的企业
		广东太鼎控股有限公司	执行董事	实际控制人控制的企业，发行人控股股东
		南阳高通合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	实际控制人控制的企业，发行人股东
王俊锋	董事、副总经理	河南省议事台酒业有限公司	执行董事	实际控制人控制的企业
		广州普惠环保科技股份有限公司	董事	发行人董事、副总经理担任董事的企业
		广东智爱机器人科技有限公司	董事长	实际控制人控制的企业
		深圳市前海创银投资控股有限公司	监事	实际控制人控制的企业
王雪峰	董事	新野鼎邦	监事	实际控制人控制的企业
		东莞市创银投资管理有限公司	监事	实际控制人控制的企业
		河南省议事台酒业有限公司	监事	实际控制人控制的企业
		河南新野中银富登村镇银行有限责任公司	监事	发行人董事担任监事的企业
林侠	董事、副总经理	广东凯熙健康管理服务有限公司	监事	实际控制人控制的企业
		东莞市展鸿新材料有限公司	执行董事	实际控制人控制的企业
		上海中复投资管理有限公司	监事	发行人董事、副总经理担任监事的企业
		南阳睿和电子产品咨询中心(有限合伙)	执行事务合伙人	实际控制人控制的企业，发行人股东
辛国胜	独立董事	永捷电子科技(天津)股份有限公司	董事、副总经理	发行人独立董事担任董事兼副总经理的企业
		广东中能医疗装备有限公司	董事	发行人独立董事担任董事的企

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与发行人的关联关系
				业
		深圳雄欣盛电子有限公司（已吊销）	董事长	发行人独立董事担任董事长的企业
		东莞市胜达敷铜板有限公司（已吊销）	董事长	发行人独立董事担任董事长的企业
		深圳市方基创业投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	发行人独立董事担任执行事务合伙人的企业
李小菲	独立董事	深圳市熠达实业有限公司	总经理、执行董事	发行人独立董事担任总经理、执行董事并控制的企业
宋海海	独立董事	芬欧汇川（中国）有限公司	董事	发行人独立董事担任董事的企业
张勇	监事会主席、营销副总监	广东太鼎控股有限公司	监事	实际控制人控制的企业，发行人控股股东
周文英	副总经理、董事会秘书	东莞市燊隆电子有限公司	监事	发行人董事会秘书、副总经理担任监事的企业
		南阳睿鸿电子产品咨询中心（有限合伙）	执行事务合伙人	发行人董事会秘书、副总经理担任执行事务合伙人的企业，发行人股东
徐辉	财务总监	南阳睿海电子产品咨询中心（有限合伙）	执行事务合伙人	发行人财务总监担任执行事务合伙人的企业，发行人股东

截至本招股说明书签署日，除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均未在其他单位担任董事、监事、高级管理人员。

十一、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员与本公司签订的协议及其履行情况

在公司任职并领取薪酬（不包括独立董事津贴）的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均与公司签署了劳动合同和保密协议。截至本招股说明书签署日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

十二、公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员变动情况

（一）报告期内董事变化情况

2018年初，王馨担任鼎泰有限执行董事。

2018年7月15日，鼎泰有限召开股东会，决议设立董事会，由王馨、王俊锋、林侠担任鼎泰有限董事。

2020年8月7日，公司召开创立大会暨首次股东大会，选举王馨、王俊锋、林侠、

王雪峰、宋海海、辛国胜、李小菲为股份公司第一届董事会董事，其中宋海海、辛国胜和李小菲为独立董事。

（二）报告期内监事变化情况

2018年初，王涛担任鼎泰有限监事。

2020年8月6日，鼎泰有限召开职工代表大会，选举高霞担任股份公司职工代表监事；2020年8月7日，公司召开创立大会暨首次股东大会，选举张勇、张丽为股份公司第一届监事会非职工代表监事，与职工代表大会选举的职工代表监事高霞共同组成第一届监事会。

（三）报告期内高级管理人员变化情况

2018年初，王馨担任鼎泰有限经理。

2018年7月15日，鼎泰有限召开股东会，决议设立董事会；2018年7月18日，鼎泰有限召开董事会，决议聘用王馨为鼎泰有限经理。

2020年8月7日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，决议聘任王馨为股份公司总经理，王俊锋、林侠、周文英为股份公司副总经理，周文英为股份公司董事会秘书，徐辉为股份公司财务总监。

（四）报告期内其他核心人员变化情况

2018年初，公司其他核心人员为核心技术人员陈汉泉、李政和徐莹。公司由于业务拓展需求于2018年3月引进专业人员李辉担任核心技术人员。

综上，公司上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的变动均履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和《公司章程》的规定，公司最近两年内董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未发生重大不利变化。

十三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未持有任何与公司及其业务相关的或与公司存在利益冲突的对外投资。除前述持有发行人及其股东的股权外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员其他主要对外投资情况如下：

姓名	在本公司任职	对外投资单位名称（包括直接投资与间接）	持股/出资比例
王馨	董事长、总经理	新野鼎邦实业有限公司	61.00%
		广东太鼎控股有限公司	57.68%
		东莞市创银投资管理有限公司	57.68%
		南阳高通合伙企业（有限合伙）	57.68%
		河南省议事台酒业有限公司	51.00%
		东莞市展鸿新材料有限公司	50.00%
		南阳睿海电子产品咨询中心（有限合伙）	11.79%
		银海纵和（上海）股权投资管理有限公司	10.00%
		信远（上海）房地产开发管理有限公司	10.00%
王俊锋	董事、副总经理	深圳市前海创银投资控股有限公司	95.00%
		深圳鼎泰股权投资中心（有限合伙）	95.00%
		河南省议事台酒业有限公司	39.00%
		南阳睿鸿电子产品咨询中心（有限合伙）	32.74%
		新野鼎邦实业有限公司	29.00%
		广东太鼎控股有限公司	22.02%
		东莞市创银投资管理有限公司	22.02%
		南阳高通合伙企业（有限合伙）	22.02%
		广州普惠环保科技股份有限公司	3.77%
王雪峰	董事	新野县鼎泰家园酒店	100.00%
		东莞市创银投资管理有限公司	10.84%
		广东太鼎控股有限公司	10.84%
		南阳高通合伙企业（有限合伙）	10.84%
		新野鼎邦实业有限公司	10.00%
		河南省议事台酒业有限公司	10.00%
		河南新野农村商业银行股份有限公司	0.13%
林侠	董事、副总经理	南阳睿和电子产品咨询中心（有限合伙）	63.53%
		东莞市展鸿新材料有限公司	50.00%
		东莞市创银投资管理有限公司	9.46%
		广东太鼎控股有限公司	9.46%
		南阳高通合伙企业（有限合伙）	9.46%
		上海中复投资管理有限公司	5.61%
		上海国顺投资中心（有限合伙）	2.04%
		东莞益晟投资有限公司	0.75%

姓名	在本公司任职	对外投资单位名称（包括直接投资与间接）	持股/出资比例
辛国胜	独立董事	东莞市胜达敷铜板有限公司（已吊销）	33.00%
		深圳市壹伍叁陆投资合伙企业（有限合伙）	7.14%
		广东中能医疗装备有限公司	4.19%
		深圳市方基创业投资合伙企业（有限合伙）	3.23%
李小菲	独立董事	深圳市熠达实业有限公司	100.00%
张勇	监事会主席、营销副总监	南阳睿鸿电子产品咨询中心（有限合伙）	16.37%
高霞	职工代表监事、营销一部副总监	南阳睿海电子产品咨询中心（有限合伙）	4.42%
张丽	监事	南阳睿海电子产品咨询中心（有限合伙）	4.91%
周文英	副总经理、董事会秘书	南阳睿鸿电子产品咨询中心（有限合伙）	6.30%
徐辉	财务总监	南阳睿海电子产品咨询中心（有限合伙）	9.03%
陈汉泉	研发部副总监	南阳睿和电子产品咨询中心（有限合伙）	20.96%
李政	鼎泰机器人研发部项目经理	南阳睿鸿电子产品咨询中心（有限合伙）	5.04%

十四、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有本公司股份的情况

（一）直接或间接持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属通过间接持股的方式持有发行人股份，均未直接持股，具体情况如下：

姓名	任职	间接持股主体	间接持有公司股权比例
王馨	董事长、总经理，南阳鼎泰执行董事，超智新材料执行董事	太鼎控股	50.08%
		南阳高通	3.77%
		南阳睿海	0.26%
王俊锋	董事、副总经理，南阳鼎泰经理，鼎泰机器人执行董事、经理，超智新材料监事	太鼎控股	19.12%
		南阳高通	1.44%
		南阳睿鸿	0.55%
王雪峰	董事，东莞鼎泰鑫监事	太鼎控股	9.41%
		南阳高通	0.71%
林侠	董事、副总经理，南阳鼎泰监事，东莞鼎泰鑫执行董事、经理，超智新材料经理	太鼎控股	8.21%
		南阳高通	0.62%
		南阳睿和	0.51%

姓名	任职	间接持股主体	间接持有公司股权比例
张勇	监事会主席、营销副总监, 东莞鼎泰鑫经理助理	南阳睿鸿	0.28%
张丽	监事, 南阳鼎泰总裁助理	南阳睿海	0.11%
高霞	职工代表监事、营销一部副总监	南阳睿海	0.10%
周文英	副总经理、董事会秘书	南阳睿鸿	0.11%
徐辉	财务总监	南阳睿海	0.20%
马彩梅	鼎泰机器人副总经理, 公司董事、副总经理王俊锋之配偶	南阳睿鸿	0.08%
吴海霞	总裁办副总监, 鼎泰机器人监事, 公司董事王雪峰之配偶	南阳睿海	0.12%
马梅峰	南阳鼎泰设备部中级工程师, 公司董事、副总经理王俊锋配偶马彩梅之兄	南阳睿海	0.02%
陈汉泉	研发部副总监	南阳睿和	0.17%
李政	鼎泰机器人研发部项目经理	南阳睿鸿	0.09%
合计		-	95.94%

注：间接持有公司股权比例=间接持股主体持有公司股权比例*股东持有间接持股主体的股权比例或出资比例

除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属不存在直接、间接持有本公司股份的情况。

（二）所持股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属所持股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

十五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的薪酬情况

（一）薪酬组成、确定依据和所履行的程序

除独立董事以外的公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员的薪酬由工资、奖金、津贴及其他福利构成，按各自所在岗位职务依据公司相关薪酬标准制度领取。独立董事的薪酬为董事津贴。

为了完善公司的薪酬管理、建立激励与约束机制，公司制定了科学、合理的薪酬管理体系。2020年8月7日，公司第一届董事会第一次会议审议通过了《董事会薪酬与考核委员会议事规则》，董事会薪酬与考核委员会根据该议事规则及《公司章程》等公司治理制度，制定了薪酬计划和方案，同时负责审查董事、高级管理人员履行职责的情

况，并对公司薪酬方案执行情况进行监督。

（二）最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况

2020 年度，公司现任董事、监事、高级管理人员和其他核心人员在本公司（含子公司）领取的税前薪酬或津贴情况如下：

序号	姓名	担任本公司职务	2020 年薪酬或津贴（万元）
1	王馨	董事长、总经理	184.72
2	王俊锋	董事、副总经理	187.45
3	王雪峰	董事	80.15
4	林侠	董事、副总经理	184.00
5	李小菲	独立董事	5.00
6	辛国胜	独立董事	5.00
7	宋海海	独立董事	5.00
8	张勇	监事会主席、营销副总监	137.33
9	张丽	监事	70.56
10	高霞	职工代表监事、营销一部副总监	106.52
11	周文英	副总经理、董事会秘书	54.94
12	徐辉	财务总监	83.84
13	陈汉泉	研发部副总监	66.86
14	李政	鼎泰机器人研发部项目经理	47.76
15	徐莹	东莞鼎泰鑫应用研发部刷磨轮研发组副经理	22.26
16	李辉	超智新材料应用研发部膜产品组副经理	20.39

注：李小菲、辛国胜、宋海海 2020 年 8 月起担任公司独立董事。上表中其他人员的薪酬均为 2020 年全年税前薪酬，不仅限于其 2020 年担任董监高期间的薪酬。

2020 年度，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员在关联企业领取薪酬的情况如下：

姓名	公司职务	关联企业名称	关联企业职务	在关联企业领取薪酬（万元）
王雪峰	董事	新野鼎邦	监事	31.86

设立股份公司前夕，发行人实际控制人对家庭成员内部的分工情况进行了重新梳理和调整，决定由王雪峰负责上市公司体系外由实际控制人经营的其他业务，2020 年 6 月，王雪峰自南阳鼎泰离职，至新野鼎邦入职，2020 年 7-12 月的工资由新野鼎邦向其支付。

除上述薪酬外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未在公司关联企业领取薪酬。

（三）最近三年内薪酬总额占各期发行人利润总额的比重

2018年至2020年，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员领取薪酬的情况及占同期利润总额的比例情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
董事、监事、高级管理人员、其他核心人员薪酬总额（万元）	1,261.78	1,032.01	800.18
公司利润总额（万元）	20,927.68	7,906.34	8,481.78
占比	6.03%	13.05%	9.43%

注：上表中的薪酬总额为现任董事、监事、高级管理人员、其他核心人员在报告期内的工资总额。

（四）其他待遇和退休金计划

根据公司创立大会暨首次股东大会决议，公司给予三位独立董事每年税前10万元职务津贴。上述独立董事除领取董事津贴外，不享有其他待遇。

在公司任职领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员按国家有关规定享受社会保险保障。除此之外，上述人员未在公司享受其他待遇和退休金计划。

（五）股权激励及相关安排

1、本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励及其他制度安排

截至本招股说明书签署日，发行人不存在正在执行的员工持股计划、限制性股票、股票期权等股权激励及其他制度安排。

报告期内，公司分别通过南阳睿海、南阳睿鸿、南阳睿和三个持股平台直接增资的方式，实现员工持股，具体情况如下：

股东名称	持股数量（万股）	目前持股比例	股份来源	入股时间	锁定期（上市之日起）
南阳睿海	781.20	2.17%	增资	2019年7月	12个月
南阳睿鸿	608.40	1.69%	增资	2019年7月	12个月
南阳睿和	291.60	0.81%	增资	2019年7月	36个月

员工持股平台南阳睿海、南阳睿鸿、南阳睿和的出资构成情况详见本节“七、控股股东、实际控制人及其他持有发行人5%以上股份或表决权的主要股东”之“（六）其他

重要股东”。

根据上述员工持股平台的《股权激励计划协议书》，除在解除禁售期时间段正常离职和特殊离职员工可以通过公司减持窗口期内减持退出以外，其他情形下其激励份额均应由普通合伙人予以回购。有关员工持股的股份锁定期约定包括：（1）员工持股平台的锁定期约定（自上市之日起锁定 12 个月/36 个月）；（2）实际控制人亲属员工持股，参考实际控制人的锁定要求，锁定 36 个月；（3）禁售期³期间员工获受激励份额禁止转让。禁售期结束后，员工所持激励份额分五年按照每年 20% 的比例解除禁售。

2、股权激励对公司经营状况、财务状况、控制权等方面的影响

通过员工持股，公司建立健全了长效激励机制，充分调动了高级管理人员与骨干员工的工作积极性，提高了公司凝聚力，增强了公司竞争力。

因入股时点员工入股价格不低于最近一年公司股权的评估价格，公司未确认股份支付，未对公司财务状况造成重大影响。

员工持股平台增资前后，公司控制权未发生变化。

十六、发行人员工及社会保障情况

（一）员工情况

1、员工人数及其变化

报告期各期末公司及其子公司员工人数及变化如下表所示：

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
员工人数（人）	2,367	2,137	2,045

2、专业结构分布

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及其子公司员工按专业结构分类的情况如下表所示：

岗位类别	员工人数（人）	占比
生产人员	1,555	65.69%
技术人员	522	22.05%

³ 禁售期为授予登记日起至鼎泰高科成功 IPO 并在满足相关法律法规情况下股票可以在二级市场售卖的时间段。

岗位类别	员工人数(人)	占比
行政管理人员	202	8.53%
销售人员	64	2.70%
财务人员	24	1.01%
合计	2,367	100.00%

3、员工受教育程度

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及子公司员工受教育程度情况如下表所示：

学历类别	员工人数(人)	占比
本科及以上	122	5.15%
大专	206	8.70%
高中、中专及以下	2,039	86.14%
合计	2,367	100.00%

4、员工年龄分布

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及子公司员工年龄分布情况如下表所示：

年龄区间	员工人数(人)	占比
30 岁以下	899	37.98%
31-40 岁	1,022	43.18%
41-50 岁	367	15.50%
51 岁以上	79	3.34%
合计	2,367	100.00%

(二) 员工社会保险及住房公积金缴纳情况

公司已按照《中华人民共和国劳动法》和国家及地方政府的有关规定，与员工签订劳动合同，员工按照与公司签订的劳动合同享受权利和承担义务。公司及控股子公司已依照国家和地方的相关规定缴纳了社会保险和住房公积金。

1、社保缴纳情况

报告期各期末，公司及子公司为员工缴纳社会保险的具体情况如下：

2020 年 12 月 31 日社保缴纳情况					
项目	养老险	医疗险	工伤险	失业险	生育险
员工总人数	2,367	2,367	2,367	2,367	2,367

已缴纳人数	2,205	2,201	2,214	2,201	2,197
未缴纳人数	162	166	153	166	170
其中：					
新入职员工	84	84	84	84	84
已满退休年龄	31	30	32	34	34
自行缴纳或在其他单位缴纳	16	16	8	16	16
境外员工	2	2	2	2	2
兼职人员	1	1	1	1	1
原单位未停保	-	8	-	1	8
自愿放弃缴纳	28	25	26	28	25

2019 年 12 月 31 日社保缴纳情况

项目	养老保险	医疗保险	工伤险	失业险	生育险
员工总人数	2,137	2,137	2,137	2,137	2,137
已缴纳人数	1,328	1,331	1,336	1,324	1,327
未缴纳人数	809	806	801	813	810
其中：					
新入职员工	58	58	58	58	58
已满退休年龄	30	28	29	33	32
自行缴纳或在其他单位缴纳	16	16	13	16	16
境外员工	6	6	6	6	6
原单位未停保	3	5	3	4	5
自愿放弃缴纳	696	693	692	696	693

2018 年 12 月 31 日社保缴纳情况

项目	养老保险	医疗保险	工伤险	失业险	生育险
员工总人数	2,045	2,045	2,045	2,045	2,045
已缴纳人数	837	842	844	835	838
未缴纳人数	1,208	1,203	1,201	1,210	1,207
其中：					
新入职员工	85	85	85	85	85
已满退休年龄	22	20	21	24	24
自行缴纳或在其他单位缴纳	17	17	15	17	17
境外员工	5	5	5	5	5
原单位未停保	1	1	1	1	1

自愿放弃缴纳	1,078	1,075	1,074	1,078	1,075
--------	-------	-------	-------	-------	-------

报告期内,发行人及其子公司未为部分员工缴纳社会保险费的主要原因有以下几种情形: (1) 当月入职的新员工因正在办理社会保险费转移手续, 次月或转移手续办理完成后才能开始缴纳; (2) 已满退休年龄的员工, 无需缴纳社会保险费; (3) 境外员工、自行缴纳或在其他单位缴纳、原单位未停保、兼职人员等公司无法缴纳的情形; (4) 因公司农村户籍职工较多, 该部分职工更注重实际到手的工资收入, 对于缴纳社会保险费有一定的抵触情绪, 因此为尊重员工的真实意愿和实际利益, 公司没有为该部分员工缴纳社会保险费, 该等情形属于应缴未缴的情形。

报告期内,公司持续加大对社会保险缴纳的宣传, 通过多种途径鼓励职工参加社会保险, 缴纳比例逐年提高。截至 2021 年 5 月, 公司已不存在应缴而未缴社会保险的情形。

2、住房公积金缴纳情况

报告期各期末, 公司及子公司为员工缴纳住房公积金的具体情况如下:

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
员工总人数	2,367	2,137	2,045
已缴纳人数	1,591	480	590
未缴纳人数	776	1,657	1,455
其中:			
新入职员工	48	42	83
已满退休年龄	36	34	25
已提供员工宿舍	107	154	69
境外员工	2	6	5
兼职人员	1	-	-
在其他单位缴纳	4	3	2
自愿放弃缴纳	578	1,418	1,271

报告期内,发行人及其子公司未为部分员工缴纳住房公积金的主要原因有以下几种情形: (1) 当月入职的新员工因正在办理住房公积金转移手续, 转移手续办理完成后才能开始缴纳; (2) 已满退休年龄的员工, 无需缴纳住房公积金; (3) 境外员工、在其他单位缴纳、兼职人员等公司无法缴纳的情形; (4) 因公司员工多为户籍不在当地的员工, 该部分员工认为住房公积金的缴纳对其未来在户籍所在地或其他工作地改变住房条件

不能起到实质性作用，因此为尊重员工的真实意愿和实际利益，公司没有为该部分员工缴存住房公积金。同时，公司及各子公司已经为有需要的员工提供宿舍。

2020 年开始，公司向员工宣传缴存住房公积金的积极意义，劝导其缴存住房公积金，同时为履行社会责任，进一步保障员工福利，公司为自愿缴存住房公积金的农村户籍职工办理了住房公积金账户设立手续并缴存了住房公积金。截至 2021 年 4 月，公司已不存在应缴而未缴社保公积金的情形。

发行人及其控股子公司东莞鼎泰鑫、鼎泰机器人、超智新材料所在地人力资源和社会保障主管部门均出具证明，确认报告期内发行人及其控股子公司东莞鼎泰鑫、鼎泰机器人、超智新材料不存在违反人力资源和社会保障法律法规而受到行政处罚的记录；南阳鼎泰所在地人力资源和社会保障主管部门出具证明，确认南阳鼎泰按时缴纳社保，无劳动纠纷，无违规记录。

发行人及其控股子公司东莞鼎泰鑫、鼎泰机器人、超智新材料所在地住房公积金主管部门均出具证明，确认报告期内发行人及其控股子公司东莞鼎泰鑫、鼎泰机器人、超智新材料不存在住房公积金重大违法违规记录；南阳鼎泰所在地住房公积金主管部门出具证明，确认报告期内南阳鼎泰住房公积金正常连续缴存，无违规记录。

为进一步保障发行人及其员工的利益，发行人的实际控制人王馨、王俊锋、王雪峰、林侠共同出具《承诺函》，承诺：“如因公司在首次公开发行股票并上市日前未及时、足额为其员工缴纳社会保险、住房公积金事项而受到任何追缴、处罚或损失，本人将全额承担该等追缴、处罚或损失并与其他实际控制人承担连带责任，以确保公司不会因此遭受任何损失。”

十七、保荐机构对发行人股东信息披露的专项核查意见

根据《监管规则适用指引—关于申请首发上市企业股东信息披露》(以下简称“《监管指引》”)、《关于创业板落实首发上市企业股东信息披露监管相关事项的通知》(以下简称“《通知》”)、《监管规则适用指引——发行类第 2 号》(以下简称“《2 号指引》”)的相关要求，保荐机构对发行人股东信息披露情况进行了专项核查。经核查，保荐机构认为：

(一) 发行人历史沿革中不存在股份代持等情形，发行人股份不存在纠纷或潜在纠纷，发行人已真实、准确、完整地披露了股东信息。

(二) 发行人存在首次提交申请前 12 个月内通过增资扩股方式新增股东金石坤享的情况，发行人已充分披露金石坤享的基本情况、入股原因、入股价格及定价依据。金石坤享与发行人的其他股东、董事、监事及高级管理人员不存在关联关系，不存在委托他人持有发行人股份或者替他人持有发行人股份等股权代持情形。金石坤享为发行人保荐机构中信证券的全资子公司金石投资有限公司的直投基金，除此之外，金石坤享与本次发行的其他中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员均不存在关联关系；新增股东金石坤享已根据《监管指引》第三条第二款之规定出具了关于股份锁定 36 个月的相关承诺；

(三) 发行人历史沿革中不存在股东入股价格明显异常的情况，各股东历次入股价格合理。

(四) 直接或间接持有发行人股份的主体具备法律、法规规定的股东资格；除金石坤享与本次发行的保荐机构存在关联关系外，发行人其他直接或者间接股东与本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排；发行人股东不存在以发行人股权进行不当利益输送的情形；发行人已按照《监管指引》第二项规定披露发行人出具的专项承诺；持有发行人股份的金融产品均已按照法律法规的规定纳入监管，该等情形已予以披露。

(五) 发行人直接或间接股东里不存在离开证监会系统未满十年的工作人员，其中包括从证监会会机关、派出机构、沪深证券交易所、全国股转公司离职的工作人员，从证监会系统其他会管单位离职的会管干部，在发行部或公众公司部借调累计满 12 个月并在借调结束后三年内离职的证监会系统其他会管单位的非会管干部，从会机关、派出机构、沪深证券交易所、全国股转公司调动到证监会系统其他会管单位并在调动后三年内离职的非会管干部。发行人不存在证监会系统离职人员入股发行人的媒体质疑。

第六节 业务与技术

一、公司主营业务、主营产品及设立以来的变化情况

(一) 主营业务的基本情况

公司是一家专业为 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高新技术企业。PCB 为各类电子系统提供元器件的装配支撑和电气连接的功能，享有“电子产品之母”之称，被广泛应用于电子产品制造领域，属于电子信息行业的重要组成部分。PCB 产业的发展水平可在一定程度上反映一个国家或地区电子产业的整体发展速度与技术水准。随着 PCB 层数和密度的不断增加，PCB 产品与微型芯片的结合日益紧密，PCB 生产和研发甚至会影响到国家的战略信息安全。在整个电子产业链中，PCB 属于上游产业，而公司主要产品钻针、铣刀则属于 PCB 加工制造专用的耗材。

公司自成立之日起，便致力于微钻、铣刀及其他刀具等产品设计制造，积累了丰富的生产工艺和质量管理经验，具备全系列的研发设计、制造能力，为广大客户提供全方位的产品解决方案。公司目前是国内 PCB 刀具生产规模最大的企业之一，与健鼎科技、方正科技、华通电脑、瀚宇博德、胜宏科技、深南电路、景旺电子、崇达技术等国内外知名 PCB 生产厂商建立了长期稳定的合作关系。公司在中国电子电路行业协会 2020 年 PCB 专用材料企业中营收排名第 8 位，其中在主营业务为 PCB 钻针、铣刀的生产企业范围内，公司排名第 2 位，仅次于金洲精工；根据 Prismark 数据，2020 年公司在全球 PCB 钻针销量市场占有率为 19%，排名第 1 位。

鼎泰高科主要客户（集团）



公司是国家级高新科技企业、东莞市高新技术产业协会会员单位、东莞市上市后备企业、广东省制造业 500 强企业。公司自主研制的硬质合金轮廓加工刀具、CVD 涂层错齿成型专用刀具、耐氧化硬质润滑涂层钻头等十余项产品被评为广东省高新技术产品。

（二）主要产品

1、发行人主要产品

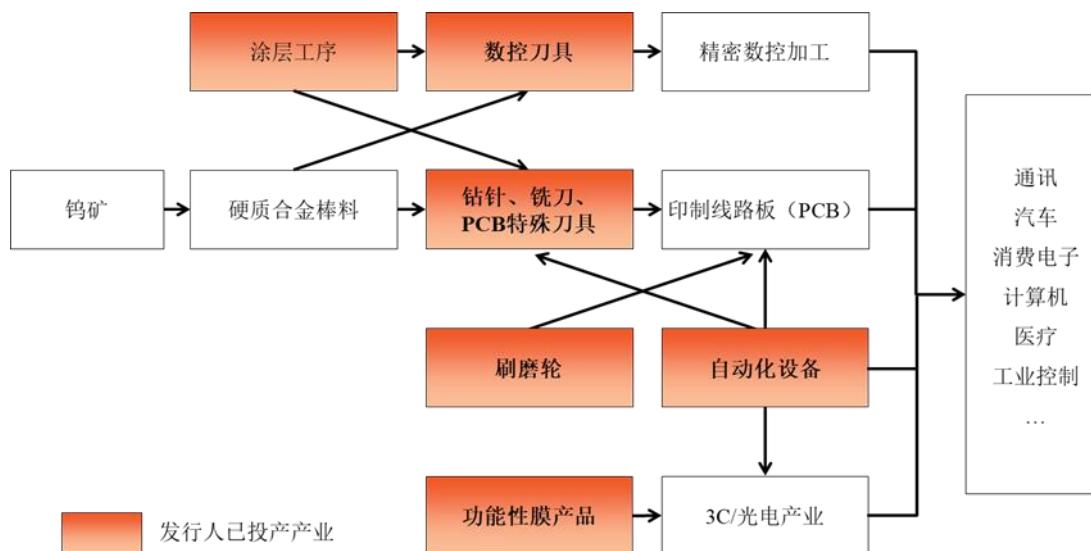
公司的产品主要包括钻针、铣刀、刷磨轮、数控刀具、PCB 特殊刀具、自动化设备、功能性膜产品等，主要面向的客户群是 PCB、数控精密机件制造企业。主要产品示例如下：

产品名称	图示	产品介绍和用途
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
铣刀		用于印制电路板铣削加工的、具有一个或多个刀齿的旋转刀具。工作时各刀齿依次间歇地切去工件的余量。铣刀主要用于在铣床上加工平面、台阶、沟槽、成形表面和切断工件等
刷磨轮		刷磨轮主要用于PCB表面抛光等用途，类型包括放射轮、卷紧轮、陶瓷轮等，公司拥有替代海外进口的陶瓷块自主研发生产能力，已在线路板行业广泛应用，目前已将该陶瓷块的研磨应用向金属表面抛光行业延伸
数控刀具		数控刀具包括成型刀、倒角刀、T型刀、雕刻刀、斜边刀、铰刀、刀片、刀盘、刀杆、刀柄、夹头等，是机械制造中用于铣削、钻削等加工的主要精密工具，是数控机床不可缺少的一部分，主要面向3C行业以及热弯玻璃石墨模具、汽车及金属精密机件加工等行业
PCB 特殊刀具		PCB非标刀具，包括双刃锣刀、斜边刀金手指、倒角刀、雕刻刀等型号，用于厚铜板及铝基板铣削、印刷电路板的内槽倒角加工或螺丝孔加工、盲槽加工、V槽加工等
自动化设备		自动化设备包括钻针智能仓储设备、全自动贴补强设备、全自动激光打标机、全自动研磨机、PCB刀具及钻针加工设备等，主要用于PCB钻针和金属加工刀具等产品的生产加工、PCB产品贴装及激光打标加工等用途

产品名称	图示	产品介绍和用途
功能性膜产品		膜材料包括PET/PVC保护膜、防爆膜、磨砂/硬化膜、曲面手机保护膜、AR膜等，主要用于3C屏幕表面保护、家具及家电等外观件保护、玻璃加工制程保护和智能停车识别码保护等领域

注：发行人“铣刀及其他刀具”产品包括铣刀、数控刀具、PCB特殊刀具，其中铣刀、PCB特殊刀具主要用于PCB生产加工领域，数控刀具主要用于3C、玻璃及金属精密机件加工领域

公司主要产品在产业链中所处位置如下所示：



2、主营业务收入的主要构成

公司的主营业务收入主要来自钻针、铣刀及其他刀具、刷磨轮、自动化设备等产品的销售收入。2018年至2020年，公司主营业务收入分别为51,426.40万元、69,128.01万元和95,190.35万元，报告期内，主营业务收入占比均在97%以上。不同类别的产品销售收入情况如下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
钻针	66,579.92	69.94%	48,395.60	70.01%	34,487.96	67.06%
铣刀及其他刀具	12,778.20	13.42%	7,479.51	10.82%	7,246.92	14.09%
其中：铣刀	8,437.24	8.86%	4,766.99	6.90%	3,045.17	5.92%
数控刀具	3,073.55	3.23%	1,849.18	2.68%	3,422.94	6.66%
PCB特殊刀具	1,267.41	1.33%	863.34	1.25%	778.82	1.51%
刷磨轮	8,312.40	8.73%	7,403.05	10.71%	5,685.13	11.05%
自动化设备	3,419.88	3.59%	1,705.93	2.47%	955.00	1.86%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
功能性膜产品	1,931.73	2.03%	1,768.05	2.56%	1,271.99	2.47%
其他	2,168.21	2.28%	2,375.87	3.44%	1,779.40	3.46%
合计	95,190.35	100.00%	69,128.01	100.00%	51,426.40	100.00%

注：其他产品为砂带、板材、五金产品等，各类别金额较小。

（三）公司主要经营模式

1、采购模式

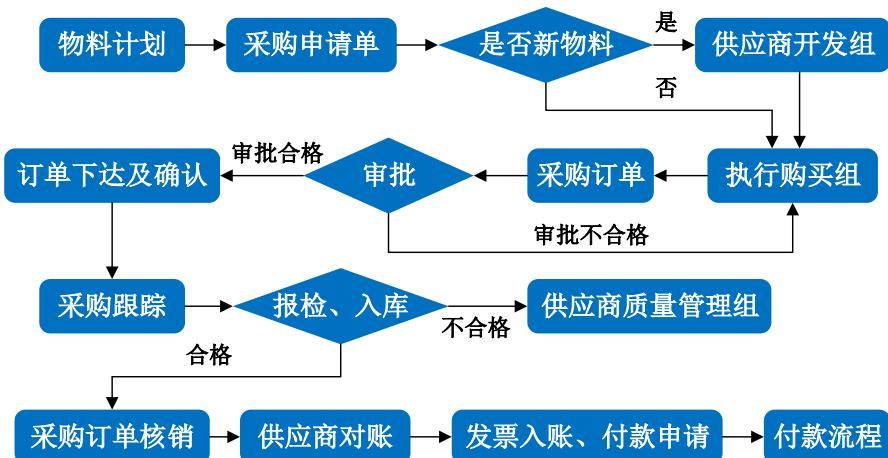
公司采购类型包括原材料、设备及配件、包装材料、生产耗材等，原材料主要为钨钢、不锈钢丝、陶瓷条、原膜、布料、电木管等，其中钨钢和不锈钢丝主要用于生产钻针和铣刀及其他刀具，陶瓷条、原膜、布料、电木管等用于生产膜产品和刷磨轮等。

作为主要的生产用原材料，钨钢的采购占比较高，采购金额在原材料中占比 70% 以上。钨钢的采购价格主要受大宗商品钨与钴市场价格波动的影响，报告期内钨钢价格于 2018 年中期达到峰值，之后随着钨与钴市场价格的下滑呈不断下降的趋势。公司采购部门会密切关注相关大宗商品的价格变化，并对未来趋势作出合理预测以便确定合适的采购价格。

公司采购部门分为开发部、执行部及采购管理部，公司严格按照《采购控制程序》的要求，通过订单采购的方式从供应商处取得原材料、包材和设备等。对于生产用原材料，公司会根据订单情况以及物管部、市场部对整个行业发展的调研情况事先制定年度采购计划，采购部门根据采购计划进行前期准备，提前确认供应资源、供应能力、价格、品质等因素，然后依据实际生产需求，结合采购周期表及安全库存编制月采购申请。公司会综合考虑品质稳定性、价格竞争力、响应速度、增值服务等因素选取供应商，通过资质调查、供应商考核管理、测试验证等措施对供应商进行多维度评估及考核。公司对供应商采用长期合作为主、临时补充采购为辅的采购模式。公司与供应商的合作方式分为两种，一是与长期合作的供应商签订年度框架协议，实际供货时以采购订单为准；另一种是与非长期合作的供应商或临时采购的商品签订采购订单进行采购。

目前公司逐步上线供应链协同平台，以数字化技术一站式地在线上完成从供应商匹配、审批、下单、执行到后续的交付、结算等采购管理过程，提高整体采购效率。

公司的主要采购流程如下：



2、生产模式

对于标准类产品如钻针、铣刀，公司以市场需求为导向，营销中心根据市场调研和订单情况，于每年末制定下一年度市场预测计划，并在当月末和次月初对次月的销售预测进行调整。生产部门则根据预测计划安排年度和月度生产计划。实际生产过程会根据市场及库存情况做出实时调整，确保随机性与计划性的有效平衡。对于非标准类产品如刷磨轮、数控刀具等，公司需按照客户的要求专门定制，一般会在收到订单时再备货进行生产。质量部门严格执行过程检验的制度流程，对原材料、半成品和产成品进行质量检验。

公司以自主生产为主，外协生产为辅。公司主要采取自主生产的生产模式，部分非核心生产工序采取外协加工方式。目前公司主要在涂层等环节采用外协方式完成。公司选取的外协加工厂商具有独立、成熟生产能力，采用标准化的生产工艺，按照协议或订单列明的产品技术参数加工。外协加工产品批量供货前均需通过公司的严格检验，公司对委外加工产品的质量严格把关。

报告期内，公司外协加工的主要工序、对应加工费金额及占主营业务成本的比如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
涂层外协	3,547.72	6.03%	1,104.88	2.46%	274.46	0.92%
包胶外协	73.34	0.12%	97.80	0.22%	91.18	0.31%
涂胶外协	66.76	0.11%	136.46	0.30%	0.65	0.00%

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
设备组装外协	248.25	0.42%	91.71	0.20%	4.20	0.01%
其他外协	202.82	0.34%	119.95	0.27%	254.61	0.85%
外协采购合计	4,138.88	7.03%	1,550.81	3.45%	625.10	2.09%
主营业务成本	58,837.76	100.00%	44,919.28	100.00%	29,865.60	100.00%

报告期内，公司的外协加工的主要工序为涂层等环节。涂层外协金额增幅较大是由于市场对于涂层钻针及铣刀等产品的需求量大幅提升，报告期内涂层产品需求增长速度高于公司涂层工序产能提升速度，因此涂层工序部分通过外协方式完成。公司未来将提升涂层等环节的自主生产产能，逐步降低外协加工占比。报告期内，外协采购金额占各期主营业务成本比例较低，对公司主营业务成本的影响较小。

3、销售模式

公司主要采用直接销售模式，少量通过经销模式进行销售。直接销售是指针对大多数客户，公司通过营销部门拓展终端客户，并与终端客户直接进行交易（如下单、出货、对账及回款等），终端客户主要为 PCB、数控精密机件制造企业；对于规模较小的客户以及付款风险较高的客户，公司倾向于采用经销模式，即公司将产品卖予经销商，相关产品的控制权即发生转移，后续经销商再将这些买断的产品卖给其终端客户，且公司要求经销商对其终端客户进行报备，相关费用亦由经销商自己承担。

对于境内销售，公司在发出货物，客户签收、核对确认无误后，商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，公司据此确认收入；对于境外销售，公司在发出货物，取得报关单并运送至客户指定地点后，商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，公司据此确认收入。

报告期公司各销售模式收入占主营业务收入的比例情况如下表所示：

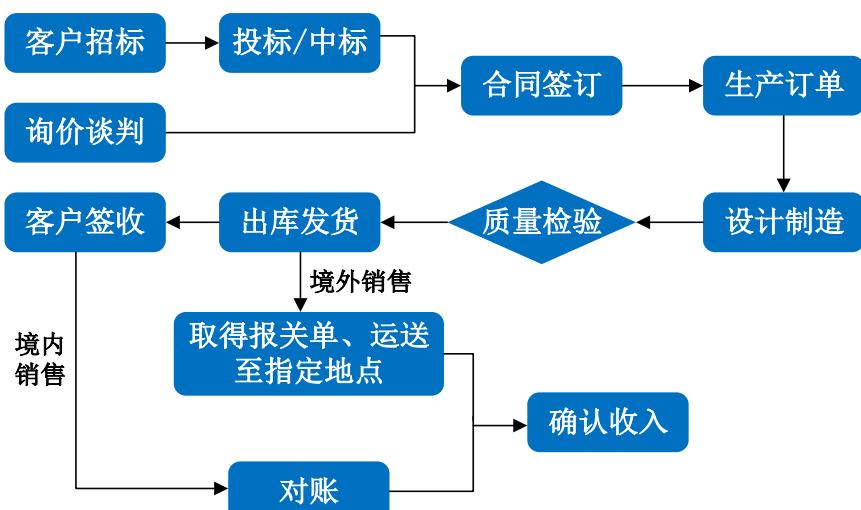
单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
直销模式	88,050.38	92.50%	63,226.26	91.46%	47,415.81	92.20%
其中：一般直销	32,349.15	33.98%	23,743.08	34.35%	20,816.47	40.48%
寄售	55,701.23	58.52%	39,483.18	57.12%	26,599.34	51.72%
经销模式	7,139.97	7.50%	5,901.75	8.54%	4,010.59	7.80%

项目	2020 年		2019 年		2018 年	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
合计	95,190.35	100.00%	69,128.01	100.00%	51,426.40	100.00%

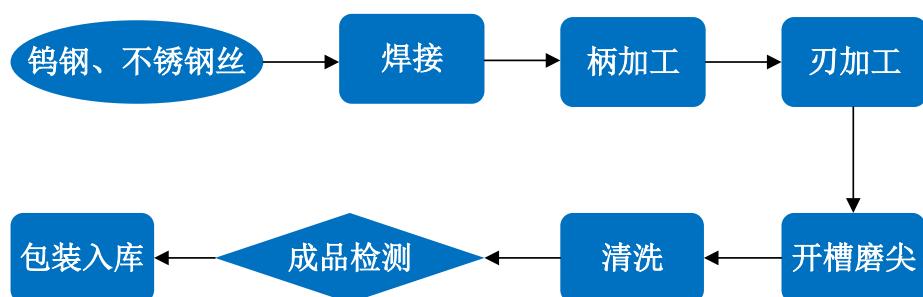
报告期内，公司对部分重大客户及战略客户采取寄售（VMI）模式进行销售。寄售模式系 PCB 刀具行业常见的销售模式，公司根据客户的生产计划和需求预测将货物运送至指定的寄售仓库，客户根据实时需求自行提货，公司每月依据客户实际提货数量及相应的对账单进行货物和货款的结算，在客户领用产品并对账后确认已领用产品收入。公司目前在向客户推广由公司自主研发的钻针智能仓储系统，能实现自动检测、自动分拣、自动存储、自动研磨、自动配针等流程，未来将显著提升公司对于寄售存货的即时管理效率，减轻人工工作量，降低出错率。

公司的主要销售流程如下：

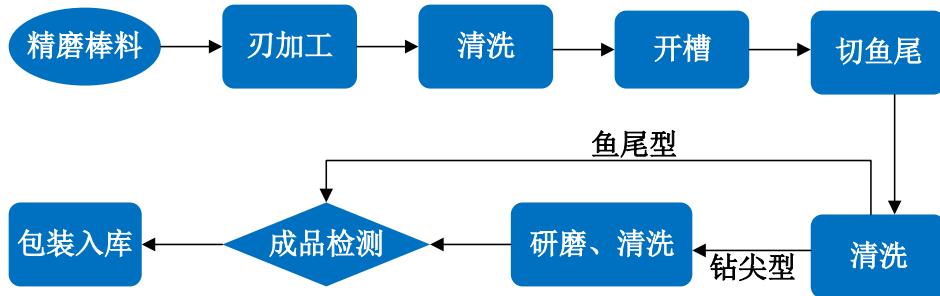


（四）主要产品生产制造流程

1、钻针产品：



2、铣刀产品：



(五) 公司环境保护情况

根据环境保护部颁布的《环境保护综合名录》(2017 年版)，公司的产品未被列入高污染、高环境风险产品名录。

根据发行人及其附属公司的《固定污染源排污登记回执》并经查询全国排污许可证管理信息平台，发行人及其附属公司已完成固定污染源排污登记，具体情况如下：

序号	登记主体	行业类别	登记编号	有效期限
1	发行人	切削工具制造	91441900076699698P001Z	2020.04.07 至 2025.04.06
2	发行人	其他金属工具制造	91441900076699698P003W	2021.02.09 至 2026.02.08
3	东莞鼎泰鑫	专用设备制造业	91441900745509274D001X	2020.04.08 至 2025.04.07
4	鼎泰机器人	工业机器人制造	91441900559166685T001W	2020.04.08 至 2025.04.07
5	超智新材料	塑料薄膜制造	91441900MA5109J37E001Z	2020.04.08 至 2025.04.07
6	南阳鼎泰	切削工具制造	91411329MA44GXEX8002W	2020.08.04 至 2025.08.03

经核查发行人及其附属公司经营地环境保护部门公示的重点排污单位名录，发行人及其附属公司均不属于重点排污单位，其在产品生产过程中亦不涉及《固定污染源排污许可分类管理名录(2019 年版)》中规定需要重点管理和简化管理的通用工序，根据《固定污染源排污许可分类管理名录(2019 年版)》及相关规定，发行人及其附属公司属于实行登记管理的排污单位，不需要申请取得排污许可证。

公司生产过程中产生的污染较少，主要为少量废气、废水等。公司能够保证各类环保设施的日常管理和维护，确保环保设施正常运转，各项污染物稳定达标排放，制定了环境管理制度及环境风险应急预案，落实了环境风险防范措施。报告期内，公司不存在重大污染事故，也不存在因环境保护问题受到行政处罚的情况。

二、公司所处行业基本情况

（一）发行人行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年版），公司所处行业属于大类“C 制造业”中的子类“C33 金属制品业”；根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2017），属于“C33 金属制品业”中的“C332 金属工具制造”中的子类“C3321 切削工具制造”。

（二）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规政策

1、行业主管部门和监管体制

发行人所属行业主管部门为工业和信息化部、科学技术部和国家发展和改革委员会，主要负责制定行业发展战略、发展规划及产业政策，指导并推进行业技术创新和相关科研成果产业化，对发行人所处行业进行宏观管理。

中国机械工业金属切削刀具技术协会是由从事刀具和切削技术的科研、开发、生产、应用、教学、管理等单位和个人自愿组成的全国技术性行业社会团体。在主管部门的指导下，为金属切削加工领域的产、学、研、用单位搭建合作共赢技术平台，开展刀具应用性试验研究、技术攻关和技术咨询，推进切削技术成果的产业化。

中国印制电路行业协会（CPCA）主要从事行业和市场研究，通过市场预测和信息统计工作，在技术、产品、市场、信息、培训等方面为业内企业提供服务，代表会员向政府部门提出意见和建议，为会员提供信息及产业指导服务。

2、行业主要法律、法规和产业政策

序号	法律法规	发布时间	发布单位	主要内容
1	《清洁生产标准-印制电路板制造业》	2008 年 11 月	环保部	为印制电路板制造业开展清洁生产提供技术支持和导向，制定了标准。
2	《关于加快推进工业强基的指导意见》	2014 年 2 月	工信部	到 2020 年，我国工业基础领域创新能力明显增强，关键基础材料、核心基础零部件（元器件）保障能力大幅提升，先进基础工艺得到广泛应用，产业技术基础支撑服务体系较为完善，基本实现关键材料、核心部件、整机、系统的协调发展，工业基础能力跃上新台阶，为改造提升传统产业、加快培育发展新兴产业提供有力支撑，使我国工业核心竞争力得到明显提升，在全球价值链中的

序号	法律法规	发布时间	发布单位	主要内容
				地位得到提高。
3	《中国制造 2025》	2015 年 5 月	国务院	强化工业基础能力,解决影响核心基础零部件(元器件)产品性能和稳定性关键共性技术。
4	《鼓励进口技术和产品目录(2016年版)》	2016 年 9 月	发改委、财政部、商务部	将“高密度印刷电路板和柔性电路板等制造”列入鼓励发展的重点行业。
5	《有色金属工业发展规划(2016—2020 年)》	2016 年 10 月	工信部	围绕高端装备制造、战略性新兴产业以及国家重大工程等领域需求,重点发展精密硬质合金及深加工制品(如超高硬度高韧性硬质合金、高端带涂层硬质合金刀具/工模具),加快技术进步,提高产品质量,增加有效供给。
6	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	2016 年 12 月	国务院	做强信息技术核心产业,顺应网络化、智能化、融合化等发展趋势,提升核心基础硬件供给能力”,推动“印刷电子”等领域关键技术研发和产业化。
7	《“十三五”国家信息化规划》	2016 年 12 月	国务院	加快推进 5G 技术研究和产业化。统筹国内产学研用力量,推进 5G 关键技术研发、技术试验和标准制定,提升 5G 组网能力、业务应用创新能力。适时启动 5G 商用,支持企业发展面向移动互联网、物联网的 5G 创新应用,积极拓展 5G 业务应用领域。
8	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录(2016 版)》	2017 年 2 月	发改委	明确将“高密度互连印制电路板、柔性多层印制电路板、特种印制电路板”作为电子核心产业列入指导目录。
9	《中国钨工业发展规划(2016—2020 年)》	2017 年 2 月	中国钨业协会	大力发展战略性新兴产业,重点发展终端高附加值的具有自主知识产权和国际竞争力的知名品牌产品,硬质合金新产品销售收入占硬质合金行业营业收入的 35%以上;“十三五”末,我国硬质合金产业年产量 3.3 万吨,年销售收入 360 亿元;高端硬质合金数控刀片年产能 4 亿片,年销量 3 亿片/年;硬质合金整体刀具年产能 1.3 亿支,年销量 1 亿支。
10	《外商投资产业指导目录(2017 年修订)》	2017 年 6 月	发改委、商务部	明确将“高密度互连积层板、多层挠性板、刚挠印刷电路板及封装载板”列入鼓励外商投资产业目录。
11	《战略性新兴产业分类(2018)》	2018 年 11 月	国家统计局	“硬质合金及制品制造”属于战略性新兴产业;“切削刀片深度加工(数控刀片、焊接刀片、普通可转位刀片等)、数控刀片(航空航天、汽车工业、高端装备制造)”属于重点产品和服务。
12	《印制电路板行业规范条件》和《印制电路板行业规范公告管	2019 年 1 月	工信部	按照优化布局、调整结构、绿色环保、推动创新、分类指导的原则进行制定,对于 PCB 企业及项目从产能布局与项

序号	法律法规	发布时间	发布单位	主要内容
	理暂行办法》			目建设、生产规模和工艺技术、智能制造、绿色制造、安全生产、社会责任等维度形成量化标准体系。
13	《粤港澳大湾区发展规划纲要》	2019年2月	国务院	推动新一代信息技术、高端装备制造、新材料等发展壮大为新支柱产业，在新型显示、新一代通信技术、5G和移动互联网等重点领域培育一批重大产业项目。
14	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	2019年10月	发改委	将“高密度印刷电路板和柔性电路板等制造”列入鼓励类。国家连续多次在《产业结构调整指导目录》中提出对印刷电路板行业的鼓励和支持。
15	《工业和信息化部关于推动5G加快发展的通知》	2020年3月	工信部	从加快5G网络建设部署、丰富5G技术应用场景、持续加大5G技术研发力度、着力构建5G安全保障体系和加强组织实施五方面出发推动5G网络加快发展。
16	《2020年国务院政府工作报告》	2020年5月	国务院	加强新型基础设施建设，发展新一代信息网络，拓展5G应用，建设数据中心，增加充电桩、换电站等设施，推广新能源汽车，激发新消费需求、助力产业升级。
17	《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》	2020年7月	国务院	为进一步优化集成电路产业和软件产业发展环境，深化产业国际合作，提升产业创新能力和发展质量，相应制定了财税、投融资、研究开发、进出口、人才、知识产权、市场应用、国际合作政策。

3、报告期内新制定或修订的法律法规、政策对公司经营发展的具体影响

在整个电子产业链中，PCB 属于上游产业，发行人所生产的钻针与铣刀属于 PCB 加工制造专用的耗材，钻针与铣刀的市场发展前景取决于 PCB 市场的成长。PCB 行业作为电子信息产业中重要的组成部分，受到国家产业政策的大力支持。

2018 年国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》将“硬质合金及制品制造”纳入战略性新兴行业，将“切削刀片深度加工（数控刀片、焊接刀片、普通可转位刀片等）、数控刀片（航空航天、汽车工业、高端装备制造）”纳入重点产品和服务，对切削刀片行业的健康发展提供了良好的制度保障，对发行人的经营发展带来积极影响。

2019 年新修订的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》确立了印制电路板作为国家鼓励类产业的地位；2019 年新制定的《印制电路板行业规范条件》和《印制电路板行业规范公告管理暂行办法》以及 2020 年新制定的《新时期促进集成电路产业和软件

产业高质量发展的若干政策》，有助于加强 PCB 行业管理、优化产业发展环境、推动规范企业持续健康发展。2020 年工信部发布的《工业和信息化部关于推动 5G 加快发展的通知》提出推动 5G 网络加快发展；2019 年国务院发布的《粤港澳大湾区发展规划纲要》以及 2020 年国务院总理作出的《2020 年国务院政府工作报告》提出推动新一代信息技术等发展壮大为新支柱产业，加强 5G、数据中心、新能源汽车等新型基础设施建设。上述领域均为 PCB 主要下游应用领域，有助于推动 PCB 技术水平持续提高、应用领域持续扩大、市场规模持续增长，进而对发行人未来经营发展具有促进作用。

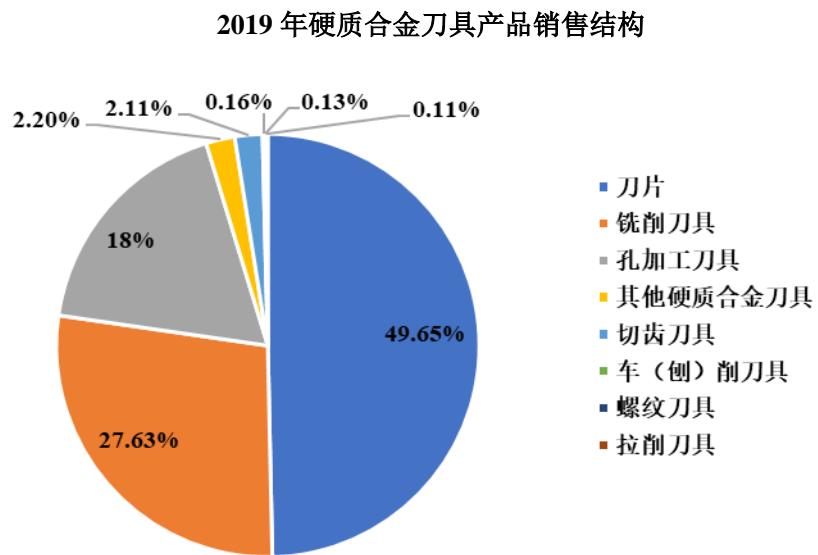
（三）发行人所处行业发展情况

1、发行人所处行业概况

（1）切削刀具行业概况

公司的主要产品为 PCB 用微型刀具及数控刀具，处于切削刀具行业，上游主要为钨钢等金属原材料生产企业及金属切削机床生产企业，下游客户主要为 PCB 制造企业。切削刀具是机械制造中用于切削加工的工具，被称为机床的“牙齿”，与金属切削机床共同作为切削加工的基础工艺装备。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。刀具材料主要包括硬质合金、工具钢（碳素工具钢、合金工具钢、高速钢）、陶瓷和超硬材料（人造金刚石 PCD、立方氮化硼 CBN）。随着工业技术的发展，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。从刀具材料发展历史来看，硬质合金的出现与发展，替代了很大一部分高速钢。硬质合金的综合性能更加优异，使用领域最为广泛。

硬质合金刀具是指用硬质合金作为切削刃口的工具。发行人主要产品钻针、铣刀、数控刀具等均属于硬质合金刀具，其中钻针属于孔加工刀具、铣刀及其他刀具属于铣削刀具。根据中国机床工具工业协会的统计，2019 年硬质合金刀具的主要类型有硬质合金刀片、铣削刀具、孔加工刀具等，其中硬质合金刀片的销售占比最高，为 49.65%；铣削刀具、孔加工刀具的销售占比分别为 27.63%、18.00%。



数据来源：中国机床工具工业协会工具分会

(2) PCB 行业概况

① PCB 定义及应用领域

印制电路板，又称印刷电路板、印刷线路板、PCB，它为各类电子系统提供元器件的装配支撑和电气连接的功能，享有“电子产品之母”之称。目前 PCB 被广泛应用于电子产品制造领域，属于电子信息行业的重要组成部分。在整个电子产业链中，PCB 属于上游产业，而公司所生产的钻针与铣刀则属于 PCB 加工制造专用的耗材。钻针与铣刀的市场发展前景取决于 PCB 市场的成长，而 PCB 市场取决于终端行业的发展。

电子信息产业是我国重点发展的战略性、基础性和先导性支柱产业，是加快工业转型升级及国民经济和社会信息化建设的技术支撑和物质基础，是保障国防建设和国家信息安全的重要基石。PCB 广泛应用于通信、消费电子、汽车、医疗器械、工业控制、航空航天等电子信息产业，在信息化、数字化的发展趋势驱动下，PCB 行业有着广阔的市场空间和良好的发展前景。

PCB 在电子信息产业的应用领域



资料来源：CPCA

由于 PCB 用微型刀具主要用于 PCB 的加工制造，所以 PCB 产业的市场规模和发展一定程度决定了 PCB 用微型刀具市场的容量和增长潜力。

② PCB 产品分类

PCB 产品分类方式多样，行业内一般将 PCB 分为单面板、双面板、多层板、HDI 板、特殊板、挠性板、刚挠结合板、封装基板等主要细分种类，具体如下：

产品种类		产品特性	应用领域
刚性板 (硬板)	单面板	最基本的印制电路板，零件集中在其中一面，导线则集中在另一面上。主要应用于较为早期的电路和简单的电子产品	普通家用电器、电子遥控器和简单的电子产品
	双面板	在双面覆铜板的正反两面印刷导电图形，通过金属导孔使两面的导线相互连通	消费电子、计算机、汽车电子、通信设备、工业控制等
	多层板	具有三层及以上导电图形的 PCB，层间有绝缘介质粘合，并有导通孔互连	消费电子、通讯设备、工业控制、汽车电子、军工、航空航天等
	HDI 板	高密度互连 (High Density Interconnect) 板的简称，也称微孔板或积层板，常用于制作高精密度电路板，实现印制电路板高密度化、精细导线化、微小孔径化等特性	智能手机、平板电脑、数码相机、可穿戴设备等
特殊板	厚铜板	任何一层铜厚为 3OZ 及以上的 PCB，可以承载大电流和高电压，同时具有良好的散热性能	工业电源、军工电源、发动机设备等
	高频/高速板	高频板指使用低介电常数、低信号损耗材料生产的 PCB，具有较高的电磁频率；高速板是由低信号损耗	通信基站、服务器/存储器、微波传输、卫星通信、导航雷

产品种类		产品特性	应用领域	
	金属基板	的高速材料压制而成的 PCB，主要承担芯片组间与芯片组与外设间高速电路信号的数据传输、处理与计算	达等	
		由金属基材、绝缘介质层和电路层三部分构成的复合 PCB，具有散热性好、机械加工性能佳等特点	通信无线基站、微波通信、汽车电子等	
挠性板（软板）		用柔性的绝缘基材制成的 PCB，可以自由弯曲、卷绕、折叠	智能手机、平板电脑、可穿戴设备等	
刚挠结合板		在 PCB 上包含一个或多个刚性区和挠性区，将薄层状的挠性、刚性 PCB 底层结合层压而成，既可以提供刚性板支撑作用，又具有挠性板弯曲特性，满足三维组装需求	先进医疗电子设备、便携摄像机和折叠式计算机设备等	
封装基板		指 IC 封装载板，直接用于搭载芯片，可为芯片提供电连接、保护、支撑、散热、组装等功效。	各类电子设备的芯片封装	

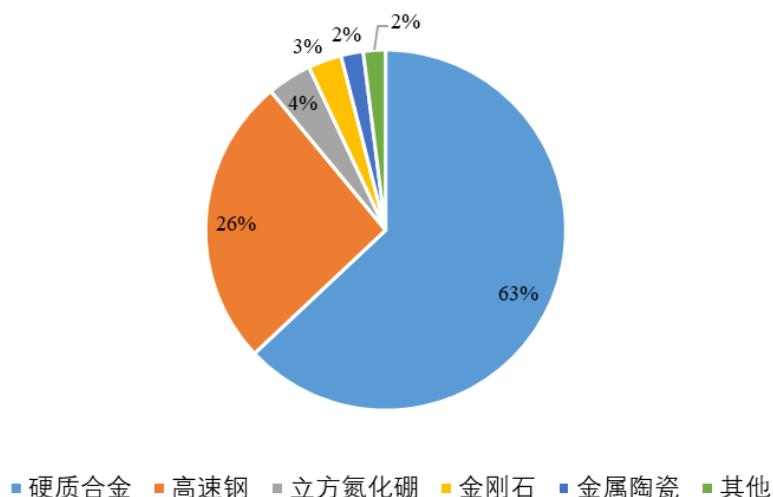
2、发行人所处行业全球发展情况

（1）全球刀具行业发展状况

根据 QYResearch 数据，2016-2018 年全球切削刀具消耗量分别为 331 亿美元、340 亿美元、349 亿美元，预计到 2022 年将增长至 389.84 亿美元，2016 年至 2022 年的复合年增长率约为 2.7%。

欧美等发达国家的硬质合金工业体系成熟，对材料基础原理和涂层原理的研究成果较多，通过持续不断地优化硬质合金材质、涂层和刀具结构，提高硬质合金刀具的高效加工性能，使硬质合金刀具能够最大范围地应用到各种领域。根据前瞻资讯的报告显示，在世界范围内，2018 年硬质合金刀具占切削刀具的主导地位，比重超过 60%。

2018 年全球切削刀具产品市场结构



数据来源：前瞻资讯《中国切削刀具制造行业产销需求与投资预测分析报告》

(2) 全球 PCB 行业发展状况

① 全球电子产业蓬勃发展

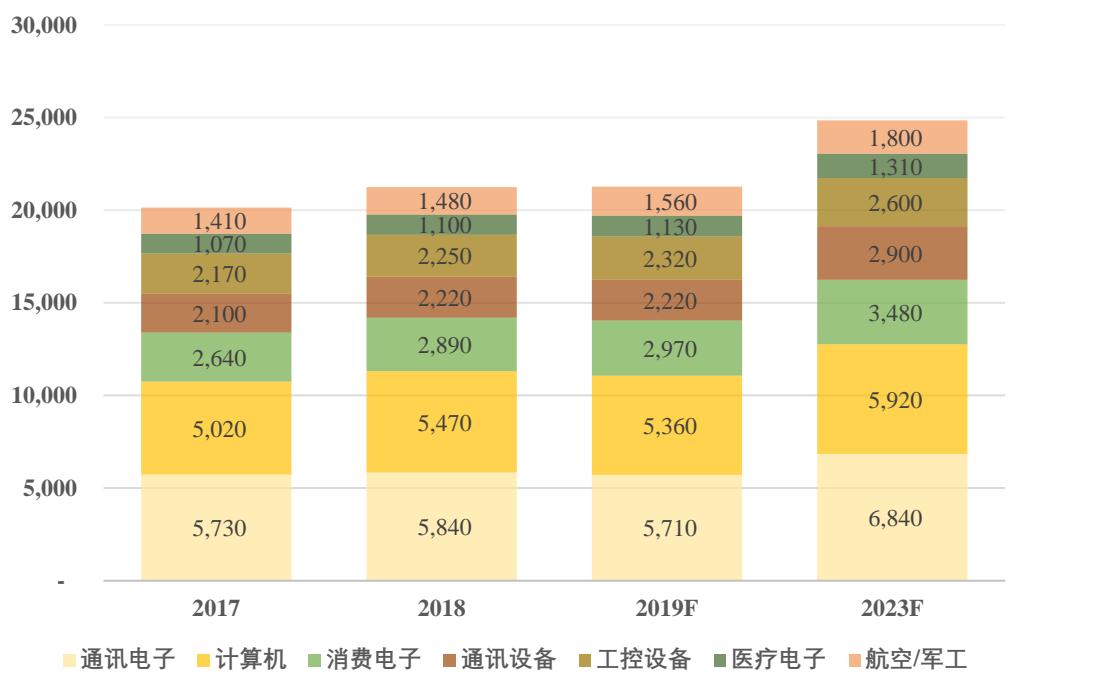
下游行业景气度是 PCB 产业发展的基础，电子产业的发展状况决定着 PCB 行业的发展。在当前云技术、5G 网络建设、大数据、人工智能、共享经济、工业 4.0、物联网等加速演变的大环境下，PCB 行业将成为整个电子产业链中承上启下的基础力量。

随着 5G 时代的来临，原有基站改造和新基站建设为通讯行业带来了巨大市场需求，同时激发出新通信技术终端设备的市场需求，通讯电子的产值在近几年将会迎来高峰；计算机市场趋于饱和，未来产值较为稳定；消费电子方面，受共享经济、物联网等概念影响，传统消费类电子产品逐渐被新的概念产品取代，包括支持概念产品的硬件设备、可穿戴设备、智能化家居和汽车电子等产品，为消费电子提供了新的增长点；而新能源汽车的快速崛起，电气化提升将长期推动汽车电子行业的发展。

根据 Prismark 预测，2023 年全球电子产业的总产值将达到 24,850 亿美元，较 2018 年的复合增长率约为 3.18%。其中通讯电子总产值达 6,840 亿美元，较 2018 年的复合增长率约为 3.21%；计算机预计总产值约为 5,920 亿美元，增长幅度较为平稳，较 2018 年的复合增长率约为 1.60%；通讯设备与消费电子增长速度则较为突出，预计总产值将分别达到 2,900 亿美元、3,480 亿美元，较 2018 年的复合增长率分别约为 5.49%、3.79%。具体情况如下图所示：

2017-2023 年全球电子产业发展状况及未来趋势

单位：亿美元



数据来源：Prismark

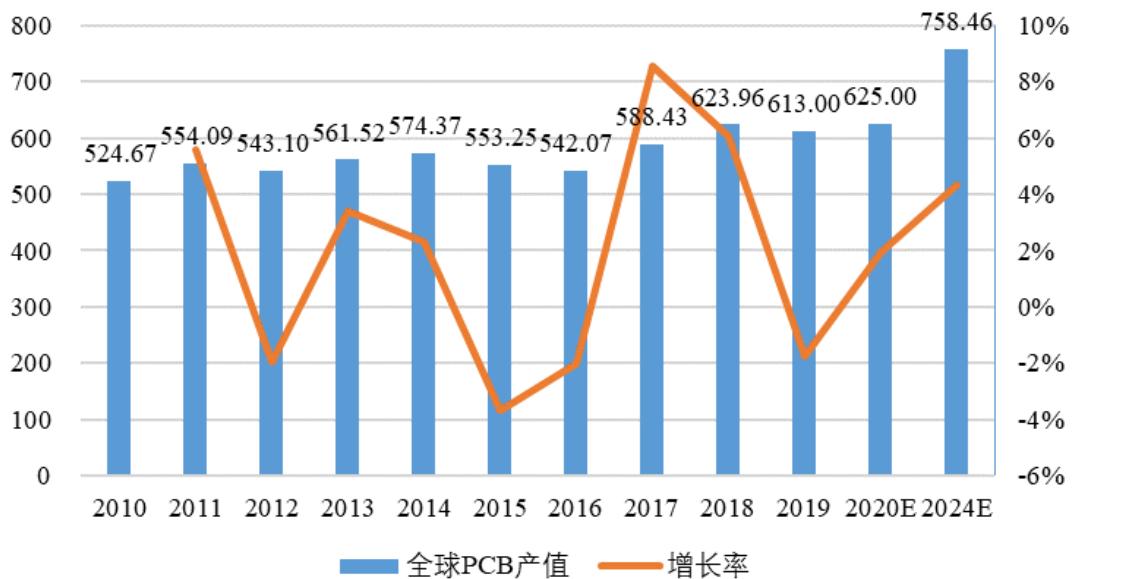
② 全球 PCB 产业进入稳步增长期，对钻针需求量逐步提升

根据 Prismark 统计，受全球主要电子行业领域如个人电脑、智能手机增速放缓因素影响，2015 年及 2016 年全球 PCB 总产值较为低迷，年增长率分别为-3.68% 及-2.02%。2017 年全球 PCB 产值恢复增长态势，2017-2018 年全球 PCB 年增长率分别为 8.55% 及 6.04%。2019 年受中美贸易战、全球经济放缓等因素影响，全球 PCB 产值有小幅下滑，年增长率为-1.76%；根据 Prismark 分析，虽然 2020 年受新型冠状病毒肺炎疫情影响导致全球经济承压，但疫情催生线上活动进而提升了电子产品的需求（数据中心、PC 等），同时 5G 基础建设稳步推进，使得 2020 年全球 PCB 产品需求呈现较为强劲的增长，预计 2020 年全球 PCB 产值将达到 625 亿美元，同比增长约 2%。

未来全球 PCB 行业将保持温和增长，5G、汽车电子、工业 4.0、云端服务器等将成为驱动 PCB 需求增长的新方向。预计 2024 年全球 PCB 产值达到 758.46 亿美元，2019-2024 年期间复合增长率约为 4.35%。

2010-2024 年全球 PCB 产值及趋势情况

单位：亿美元



数据来源：Prismark

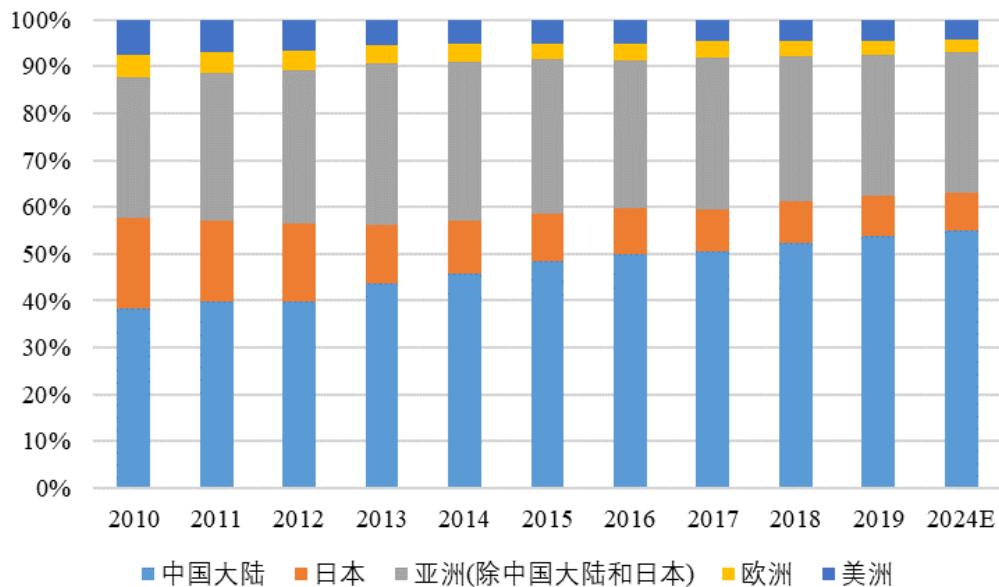
根据 Prismark 数据，2020 年全球 PCB 钻针产值约为 5.90 亿美元，预计 2025 年 PCB 钻针产值增长至 7.40 亿美元，2020-2025 年期间复合增长率约为 4.63%。

③ 中国大陆逐步成为全球主要 PCB 生产基地

根据 Prismark 统计，全球 PCB 产业主要集中于亚洲、欧洲和北美区域。随着全球电子信息产业从发达国家向新兴经济体和新兴国家转移，亚洲尤其是中国已逐渐成为全球最为重要的电子信息产品生产基地，作为其基础产业的 PCB 产业也同步向中国、日本等亚洲地区转移。在 2000 年以前，全球 PCB 产值 70% 以上分布在美洲(主要是北美)、欧洲及日本等地区，进入 21 世纪以来，PCB 产业重心不断向亚洲地区转移，2013 年以来，亚洲 PCB 产值占全球 PCB 产值的比例已超过了 90%。

2006 年以来，中国大陆已超越日本成为全球最大的 PCB 生产国，PCB 的产量和产值均保持世界第一的水平。2019 年，中国大陆 PCB 产值达到 329.18 亿美元，占全球 PCB 产值的比重为 53.70%。全球 PCB 行业已形成以亚洲为主导、中国为核心的产业格局，预计未来我国 PCB 产值占比将会进一步提升。

2010-2024 年全球 PCB 产值区域分布情况



数据来源：Prismark

根据 Prismark 统计及预测，2019 年全球 PCB 产值为 613.00 亿美元，同比下降 1.76%，其中，2019 年中国大陆 PCB 产值为 329.18 亿美元，同比增长约 0.66%，为 PCB 主要生产区域中唯一保持增长的区域；2019-2024 年全球 PCB 产值的复合增长率约为 4.35%，2019-2024 年中国 PCB 产值复合增长率约为 4.88%，仍将高于同期全球 PCB 产值的增长水平。2019-2024 年，全球主要 PCB 生产地区的预计增长率情况如下：

地区	2018 年度		2019 年度		2024 年预测	
	产值	产值	增长率	产值	2019-2024 年复合增长率	
中国大陆	327.02	329.18	0.66%	417.70	4.88%	
亚洲(不含中国大陆、日本)	194.23	185.13	-4.69%	227.89	4.24%	
日本	54.39	52.72	-3.07%	61.43	3.11%	
美洲	28.17	27.59	-2.06%	31.73	2.84%	
欧洲	20.16	18.39	-8.78%	19.71	1.40%	
合计	623.97	613.00	-1.76%	758.46	4.35%	

数据来源：Prismark

从产业技术水平看，日本、美国、韩国和中国台湾依然领跑全球。日本企业的产品集中在高阶 HDI 板、高层挠性板、封装基板等高端产品；美国企业的产品则以应用于军事、航空、通信等领域的高端多层板为主；韩国和中国台湾企业的产品以高附加值的

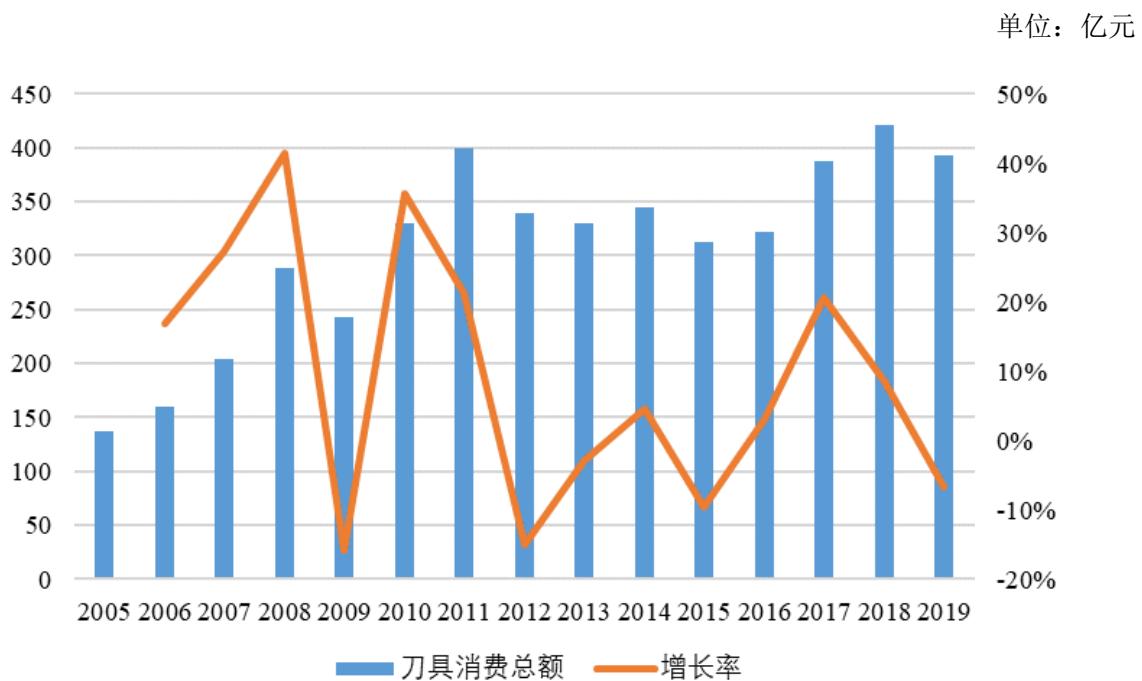
封装基板和 HDI 板为主。凭借现有规模和成本优势，通过资源整合和产业升级换代，中国 PCB 产业将向高端多层板、HDI 板、IC 载板等高端产品方向发展，而中低端的 PCB 产品将逐步向东南亚等亚洲其他国家和地区转移。

3、发行人所处行业国内发展情况

(1) 国内刀具行业发展状况

刀具市场的消费情况和结构变化情况是我国制造业发展的晴雨表。我国切削刀具总规模经历 2012 年至 2016 年的波动后，随着“十三五”规划的落地，制造业朝着自动化和智能化方向快速前进，制造业转型升级推动切削刀具行业快速发展。2016-2018 年我国切削刀具年消费规模出现明显快速增长，其中 2017 年刀具消费总额年增长率达到 20.68%。2018 年刀具年消费总额达到 421 亿元，年增长率为 8.51%，超过 2011 年 400 亿元的高点，创造了历史最高纪录。2019 年受中美贸易摩擦加剧、汽车等下游行业持续下行的影响，我国刀具消费额有所下滑，年增长率为-6.65%。预计未来我国刀具消费总额仍将呈持续上升趋势。

2005-2019 年中国刀具市场消费总额及趋势情况



数据来源：中国机床工具工业协会

近几年我国切削刀具的产值结构发生着持续变化，综合性能更优越的硬质合金刀具产值占比不断在提高。根据中国机床工具工业协会工具分会的统计数据，我国主要刀具

企业生产的硬质合金刀具的产值从 2015 年的 39% 提高到 2019 年的 47%。硬质合金刀具是参与数字化制造的主导刀具，其产值占比上升与我国机床装备数控化升级的宏观背景相关。未来随着我国制造业持续升级，硬质合金刀具的产值占比将逐步提高。

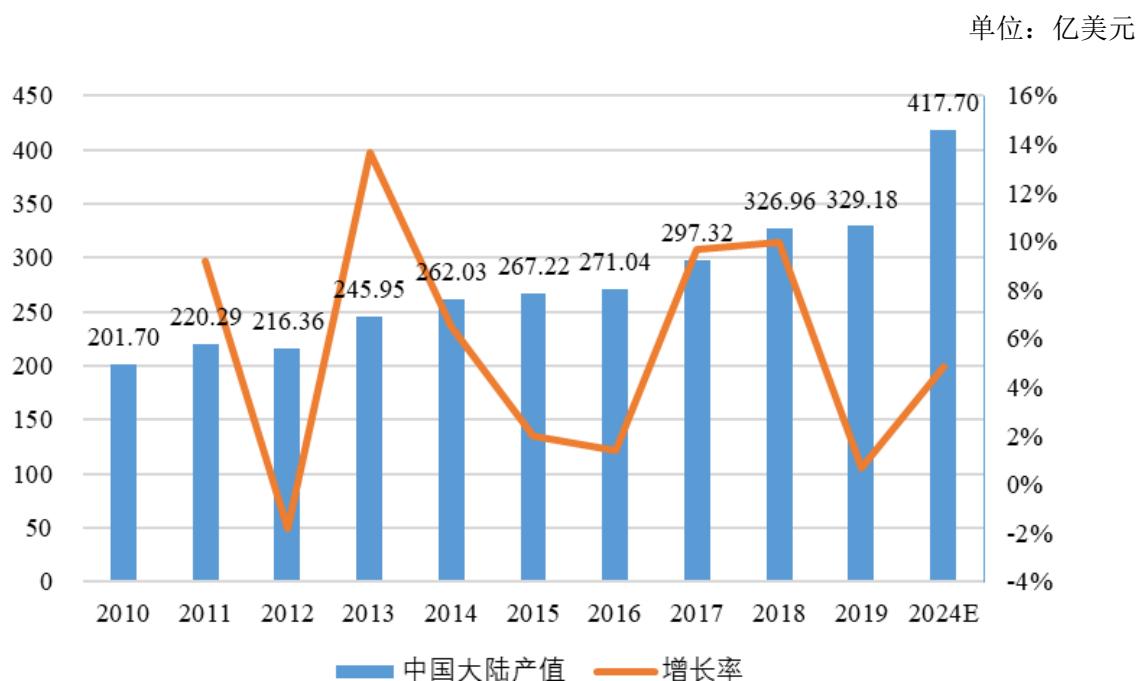
（2）国内 PCB 行业发展状况

① 中国大陆 PCB 产值增长迅速

近二十年来，我国 PCB 行业发展整体趋势与全球 PCB 行业趋势基本相同。在全球 PCB 产业向亚洲转移的整体趋势下，受益于内需市场空间巨大、劳动力成本相对低廉、产业政策支持、产业加工技术成熟等优势，中国大陆吸引了众多 PCB 企业投资。一方面大量外资企业向中国大陆转移或新增产能，另一方面大陆内资企业加速扩大产能，中国大陆已经成为全球规模最大的 PCB 产业基地，占据全球 50% 以上市场份额。中国 PCB 产业的持续健康发展对全球 PCB 行业，乃至全球电子信息产业的发展具有重大影响。

根据 Prismark 数据，2010-2019 年中国大陆 PCB 产值年均复合增长率达到 5.60%，增长率大幅高于全球平均增长水平。预计 2019-2024 年中国大陆 PCB 产值复合增长率约为 4.88%，继续保持高于全球的平均增长速度。

2010-2024 年中国大陆 PCB 产值及趋势情况



数据来源：Prismark

② 中国大陆 PCB 区域结构特征

我国已经形成了以珠三角地区、长三角地区为核心区域的 PCB 产业聚集带。根据 CPCA 统计数据, 2019 年 PCB 产业分布于全国 22 个省和直辖市, 企业数量共计 2,372 家, 其中广东省 PCB 企业 1,437 家, 占比 60.58%; 江苏省 PCB 企业 341 家, 占比 14.38%; 浙江省 PCB 企业 108 家, 占比 4.55%。广东、江苏、浙江、上海、福建等沿海区域的 PCB 企业合计占全国 PCB 生产企业数量的 84% 以上。

近年来, 随着沿海地区劳动力成本的上升和环保要求的提高, 部分 PCB 企业开始将产能迁移到中西部地区产业条件较好的省市, 如江西、湖北、湖南、四川等, 未来可能形成珠三角、长三角、环渤海、中西部多个地区共同发展的局面。

（3）PCB 行业应用领域的发展状况

① 通信

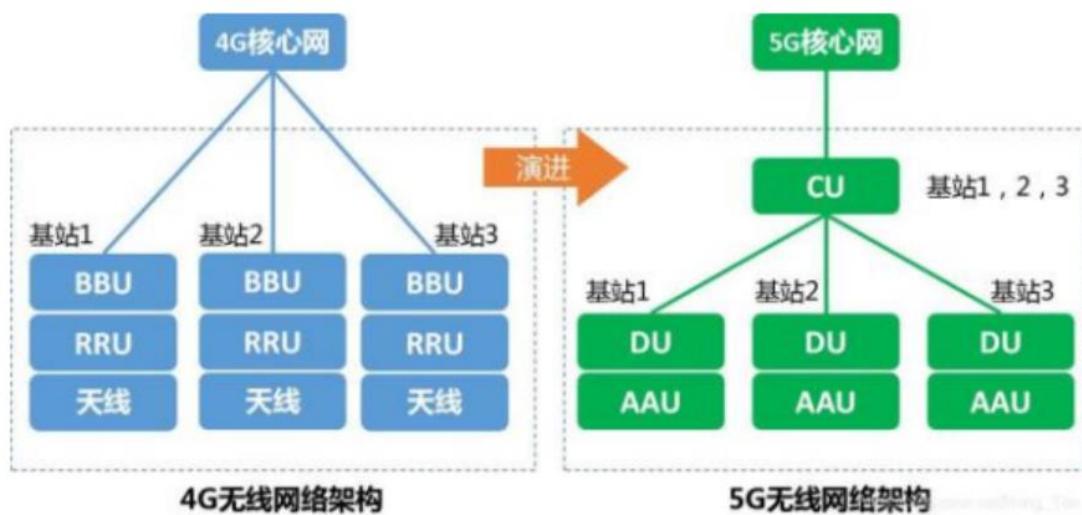
通信是 PCB 最主要的下游应用领域, 通信领域的 PCB 需求分为通信设备和通讯终端。通信设备包括通信基站、传输设备、路由器、交换机、光纤到户设备等, 通讯终端主要为智能手机。通信设备的 PCB 需求以多层板、高频高速板为主, 通讯终端的 PCB 需求以 HDI 板、挠性板和封装基板为主。

对于通信设备而言, 目前 5G 已成为通信行业未来发展的聚焦热点, 国家对 5G 发展高度重视, 5G 建设相关政策密集出台, 不断加码。《“十三五”国家信息化规划》提出要加快推进 5G 技术研究和产业化。2018 年 12 月, 5G 被首次列入中央经济工作会议中, 为 5 大新基建工作之一。2019 年 6 月, 工信部向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电四家运营商发放 5G 商用牌照, 我国 5G 商用迈出了关键一步。2020 年 12 月 28 日, 工信部部长肖亚庆在 2021 年全国工业和信息化工作会议宣布, 2021 年将有序推进 5G 网络建设及应用, 加快主要城市 5G 覆盖, 推进共建共享, 新建 5G 基站 60 万个以上。

5G 在技术上主要体现在毫米波、小基站、大规模天线技术（Massive MIMO）等, 这些技术有效解决了无线高速传输数据的问题, 同时其对通信设备的材料要求更高、需求量更大, 带动 PCB 量价齐升。5G 所采用的毫米波穿透能力差、可覆盖范围小, 未来小基站替代宏基站将成为趋势, 预计为实现 5G 深度覆盖, 小基站的数目需要达到数千万个, 对相关基础设施投入包括 PCB 需求将会明显提升; 同时, 基站结构由 4G 时代

的“BBU（基带处理单元）+RRU（射频拉远单元）+天馈系统”升级为5G时代的“DU（分布单元）+CU（中央单元）+AAU（有源天线处理单元）”，单个宏基站对于PCB的需求量将比4G基站大幅增加；并且，由于5G基站的发射功率较大、频段较高，对板材散热功能要求和介质传输损耗要求更高，对高频高速板需求量较大，对PCB的材料性能、稳定性、制造工艺等方面都会有更高的要求，将大幅提升PCB附加值。

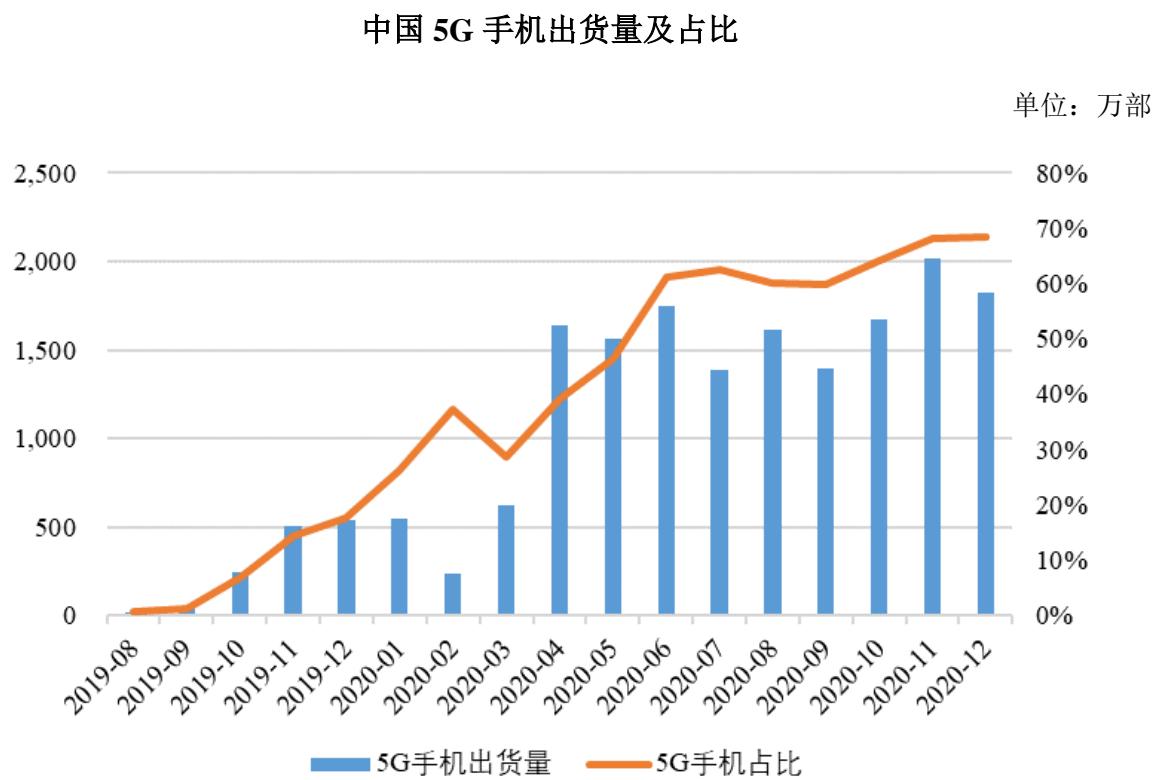
4G与5G基站结构比较



根据2020年12月中国信息通信研究院发布的《中国5G发展和经济社会影响白皮书》，截至2020年10月，中国已累计建设5G基站超70万个，5G终端连接数超过1.8亿个。2020年全球5G网络市场规模超过100亿美元，基站出货量超过100万。我国5G站在全球市场份额保持领先。未来2-3年我国5G网络建设仍将呈持续推进趋势，具有5G特性的消费级创新应用可能在2022-2023年规模增长，并且5G会加速人工智能、大数据、云计算等新一代信息技术的扩散速度。

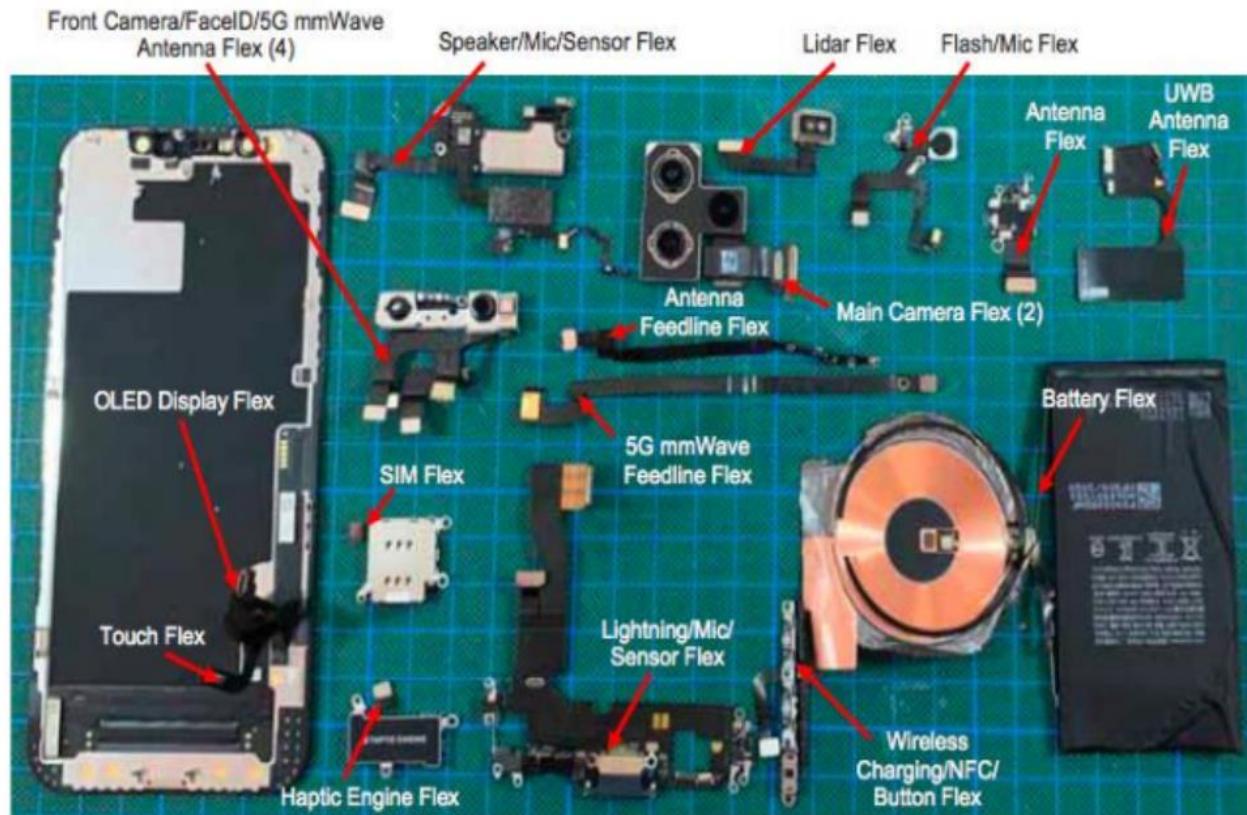
对于通讯终端而言，目前5G手机渗透率提升迅速，根据工信部数据，2020年12月我国5G手机出货量1,820万部，占同期手机出货量的68.43%；2020年我国整体5G手机出货量达到1.63亿台，占手机出货量52.86%。随着5G布局逐步完善，4G手机将会面临淘汰，有望催生新一轮手机换机潮，带动后续手机市场的持续增长。同时，指纹识别、3D Touch、全面屏、双摄、人脸识别、折叠屏等智能手机创新点不断涌现，各大手机品牌商不断丰富产品功能、优化使用体验以激发消费者换机需求，抢夺市场份额。随着智能手机功能集成需求越来越大，功能模块越来越多，单机所需PCB尤其是高端PCB的价值越来越高，以智能手机为代表的通讯终端领域的PCB产品需求仍将是PCB

行业增长的主要驱动力之一。



数据来源：工信部

iPhone 12 Pro 中 PCB 使用情况

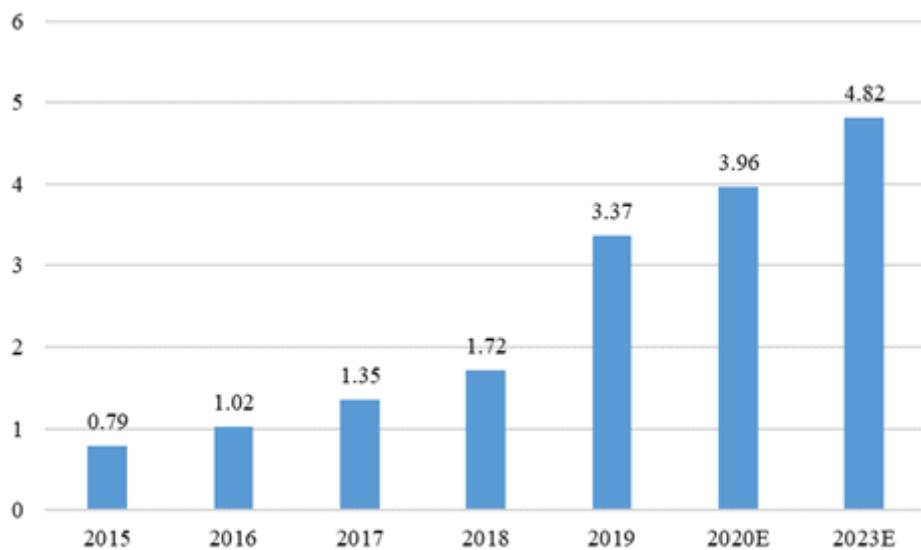


② 消费电子

消费电子包括家用电器、智能移动终端、可穿戴设备等细分领域。消费电子用 PCB 产品通常具有大批量、轻薄化、智能化、小型化等特性，以单面板/双层板、多层板、HDI 板和挠性板为主。消费电子具有覆盖广、下游需求变化快、产品迭代周期短、新品类不断涌现等特点，每一次新的消费热点出现都将引领一轮消费电子产品迭代升级，拉动 PCB 的需求增长，目前以人工智能、物联网、智能家居等概念为代表的智能产品开启了消费电子的新时代和发展潮流。根据 IDC 数据，2019 年全球可穿戴设备出货量达到 3.37 亿台，预计 2020 年增加至 3.96 亿台，2023 年增加至 4.82 亿台，2019-2023 年均复合增长率可达到 9.36%，这为 PCB 产业带来巨大的市场空间。

全球可穿戴设备出货量情况

单位：亿台



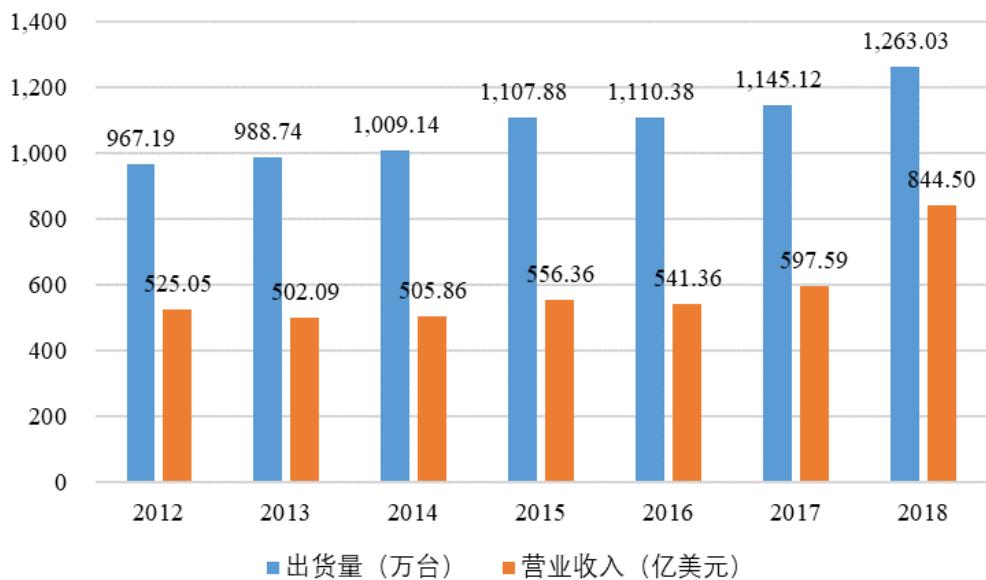
数据来源：IDC

③ 计算机

计算机主要包括服务器/存储器、个人电脑及外部设备等细分领域。个人电脑及外部设备的 PCB 需求主要包括二至十六层板、HDI 板、挠性板和封装基板，服务器/存储器的 PCB 需求以六至十六层板和封装基板为主，高端服务器所用 PCB 一般要求高层数、高纵横比、高密度和高传输速度。

根据 IDC 数据，2019 年全球个人电脑出货量为 2.67 亿台，同比增长 2.74%；2020 年全球个人电脑出货量达到 3.03 亿台，同比增长 13.48%，其中 2020 年第四季度全球个人电脑出货量达到 9,160 万台，同比增长 26.1%。根据 Wind 数据，2018 年全球服务器出货量达到 1,263.03 万台，同比增长 10.30%；2018 年全球服务器营业收入达到 844.50 亿美元，同比增长 41.32%。根据 IDC 数据，2019 年第四季度全球服务器出货量同比增长 14% 至 340 万台，服务器营业收入同比增长 7.5% 至 254 亿美元。

全球服务器出货量及营业收入



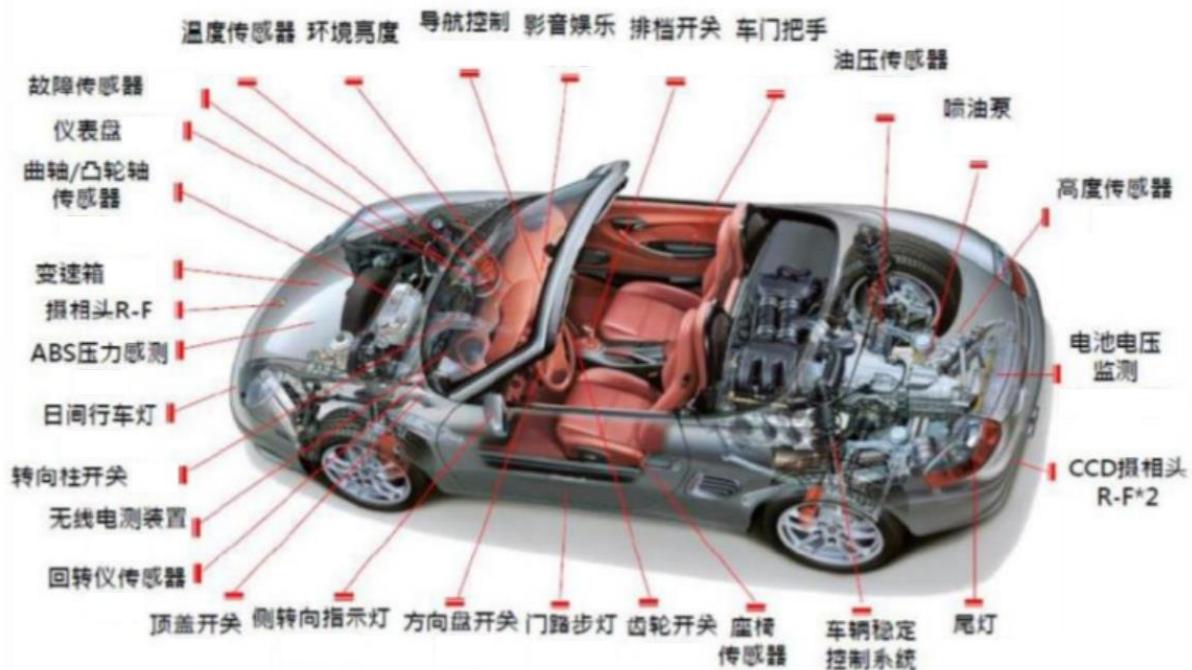
数据来源：WIND

近年来，随着云计算、大数据等技术发展，互联网数据中心作为处理、存储、备份数据的重要物理载体快速发展，而云计算集中化和价格下降也倒逼互联网数据中心朝着大规模/超大规模发展，拉动了互联网数据中心的建设需求，同时带动了服务器和存储器的增长，该细分领域的 PCB 需求将大幅增加。

④ 汽车电子

汽车电子是车体汽车电子控制装置和车载汽车电子控制装置的统称，包括发动机控制系统、底盘控制系统和车身电子控制系统。基于物联网背景下的电动汽车、智慧汽车等作为汽车行业未来发展趋势，车用电子搭载率将会进一步上升，车用 PCB 用量也将提升。随着汽车向轻量小型化、电子化、智能化等方向发展，车用 PCB 需求将由单/双面板、多层板逐步向挠性板、HDI 板转移。

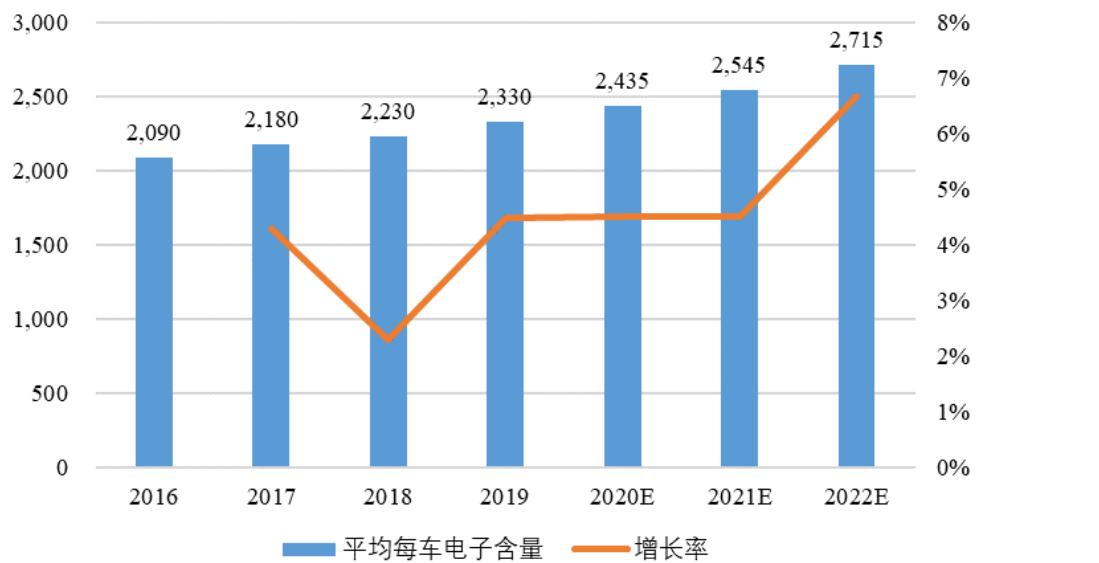
汽车电子中 PCB 的应用



不同车型的汽车电子成本占整车成本的比例有所差别, 低档车型的汽车电子成本占比约 15%, 中高档车型的汽车电子成本占比约 28%, 混合动力汽车和纯电动汽车的汽车电子成本占比分别约为 47%、65%。随着汽车消费升级、新能源汽车的推广以及法律法规对安全控制的要求提高, 汽车电动化和智能化将成为新趋势, 势必会加大汽车电子配置的需求, 促进汽车电子行业迎来快速增长期。

全球汽车市场平均每车电子含量

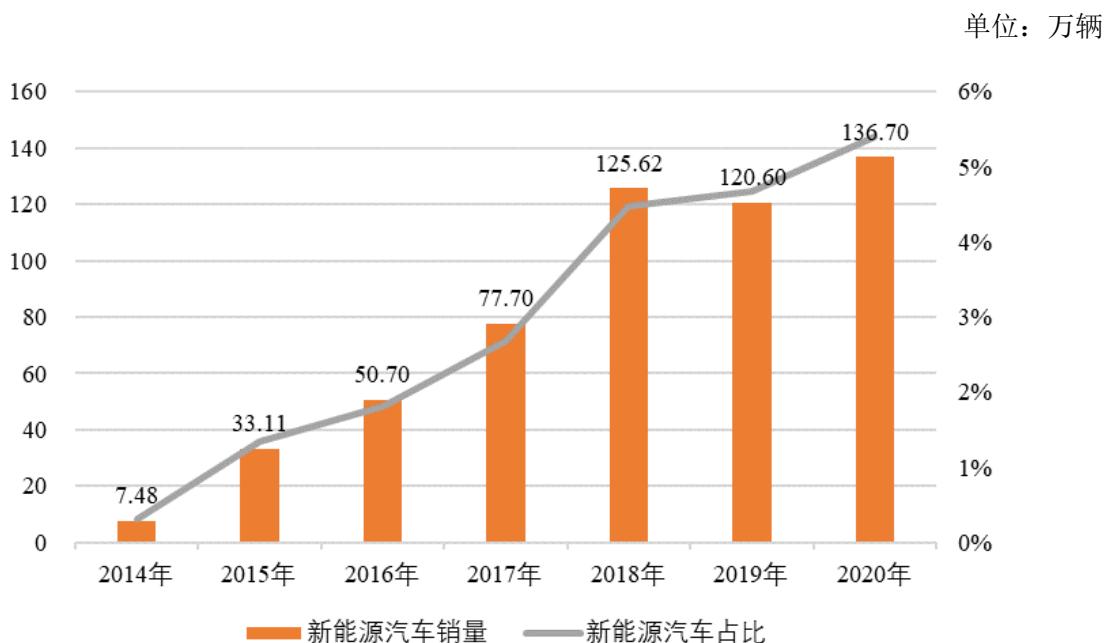
单位: 美元



数据来源: Prismark

根据 Prismark 预测, 全球汽车电子持续稳定发展, 2017 年全球汽车产量为 9,730 万辆, 预计 2022 年全球汽车产量将达到 10,760 万辆, 年均复合增长率约为 2.0%; 2017 年每车电子含量为 2,180 美元, 预计 2022 年每车电子含量将达到 2,715 美元, 年均复合增长率约 4.5%; 全球汽车电子销售预计从 2017 年的 2,100 亿美元, 增长至 2022 年的 2,890 亿美元, 年均复合增长率将达到 6.6%。

中国新能源汽车销量及占比



数据来源: 中国汽车工业协会

随着新能源汽车市场的兴起,汽车电子 PCB 需求大幅上升。相对于传统汽车,新能源汽车增加充电、储能和能量转换设备等,据统计,根据新能源汽车电子化程度的不同,其 PCB 用量是传统汽车的 2 到 4 倍。根据中国汽车工业协会数据,2020 年我国新能源汽车销量达到 136.70 万辆,在汽车销量占比为 5.40%。在新能源汽车的带动下,汽车电子 PCB 需求大幅上升。

⑤ 工业控制

工业控制是指利用电子电气、机械和软件组合实现工业自动化控制,以使工厂的生产和制造过程更加自动化和精确化,并具有可控性及可视性。工业自动化可以大致分为三大类,包括离散控制(主要用于机械制造领域)、过程控制(主要用于石化领域)、间隙控制(主要用于电火花加工)。工业控制系统结合运动控制器、伺服驱动器、电机、编码器等软硬件,通过控制电机使之按照设定的运动轨迹和参数运动,完成高速、高精度的生产过程,在机械制造领域运用广泛。根据 Prismark 统计,2019 年全球工业控制产值为 2,320 亿美元,2024 年预计将提升至 2,600 亿美元。

⑥ 医疗电子

医疗电子市场在移动医疗、智慧医疗、远程医疗等医疗新模式的带动下,处于稳步

增长阶段。医疗电子使用的 PCB 产品主要为单/双面板和多层板。根据 Prismark 统计，2019 年全球医疗电子的市场规模为 1,130 亿美元，随着社会信息化的不断深入，医疗电子发展前景广阔，预计 2023 年医疗电子全球市场规模将达到 1,310 亿美元。

4、进入行业的主要壁垒

(1) 生产技术壁垒

PCB 用微型刀具行业的技术壁垒主要体现在对产品制作工艺的要求较高。随着 PCB 下游客户对产品的要求趋于高精度、高密度的要求，对 PCB 生产厂商的产品精度及密度的要求相应提高。PCB 生产厂商为满足下游客户的需求，对采购生产耗材的供应商产品规格及品质的要求同步提高。PCB 用微型刀具生产厂商如需生产出高品质的产品，成熟的工艺、工程技术的积累沉淀是不可或缺的。以钻针为例，目前用于 5G 的 PCB 产品钻孔密集度明显高于其他 PCB 产品，国内能提供高精度和高品质产品且能规模化生产的企业较少。为满足电子信息技术的更新换代的需求，PCB 用微型刀具生产企业需要拥有深厚的技术积累与沉淀，以及对新工艺、生产设备、材料、工程软件等持续的研发与创新。

(2) 客户壁垒

为保证高质量的产品和稳定的供货渠道，PCB 生产商一般选择与实力雄厚、技术先进的 PCB 用微型刀具供应商建立长期的战略合作关系，因此下游客户与 PCB 用微型刀具生产厂商具有较强的粘性。大型客户通常会采取严格的“合格供应商认证制度”，对材料供应商进行严格的业务管理体系审核、质量控制体系审核、现场审核等多方面考核。一旦 PCB 用微型刀具供应商成为 PCB 生产商的合格供应商，双方将会长期稳定的合作关系，客户粘性随着合作周期的增长加强，从而形成较高的客户认可壁垒。

(3) 资金壁垒

资金实力是维持规模化生产的首要资本，也是企业长久经营的关键因素。PCB 用微型刀具行业的资金壁垒主要体现在生产线建设的成本高昂。PCB 用微型刀具行业的前期投入资金巨大，资金规模和融资能力是生产厂商面临的主要障碍之一。PCB 用微型刀具的部分生产设备主要自国外进口，价格昂贵。随着 PCB 用微型刀具逐渐向更高精度要求方向发展，PCB 用微型刀具行业进入的资金壁垒将愈加明显。

5、市场供求状况及变动因素

近年来，亚洲地区、特别是中国大陆 PCB 行业由于劳动力资源优势、电子信息产业链完整、政府扶持政策等因素发展迅猛，欧美 PCB 制造业也不断向中国大陆转移。随着国内 5G 商用时代的到来，通讯基站的建设改造和 5G 智能终端的普及将给通信、汽车电子、消费电子等应用领域 PCB 带来巨大的发展机遇，国内 PCB 企业将受益于 5G 时代的红利，保持较高的增长态势，从而对 PCB 用微型刀具制造业带来了市场机遇，尤其是针对高端多层板、高频高速板、金属基板所耗用的 PCB 刀具，对刀具的加工稳定性、精密性及加工效率提出更高要求，企业逐步由单纯的 PCB 刀具供应商向为客户提供 PCB 耗材整体解决方案转变，未来 PCB 刀具行业集中度将进一步提升。

（四）发行人所处行业竞争格局和发展趋势

1、行业竞争格局

目前，我国 PCB 用微型刀具制造业仍处于发展阶段，行业中具有较大生产规模及较强技术实力的企业偏少。行业整体素质参差不齐，市场集中度较低，区域主要集中在珠三角和长三角地区。

PCB 用微型刀具主要运用于 PCB 钻孔及切削设备上，属于消耗品。随着 5G 时代的来临，因 PCB 板的密集度更高，硬度更强，PCB 厂商对于 PCB 用微型刀具的品质有了更高的要求。以钻针为例，生产适用于 5G 的 PCB 使用的钻针精细度需提升，主要采用微钻（规格在 0.2mm 及以下的钻针），但由于生产微钻对于生产商工艺及技术的要求极高，目前国内可以规模化生产微钻的企业极少。

2、行业发展趋势

（1）下游产业对刀具的性能和精密度要求提升、生产趋于智能化

作为电子信息产业重要的配套，PCB 行业的技术通常需要适应下游电子终端设备的需求并向高密度化、高性能化方向发展，多层板、HDI 板、高频高速板、封装基板等产品占比将逐步提升。下游行业的应用需求对 PCB 刀具的精密度和稳定性也提出了更高的要求，精细度较高的微钻（规格在 0.2mm 及以下的钻针）在未来 PCB 刀具产品中的应用占比将会呈现逐渐扩大的趋势。

下游客户对 PCB 产品生产的精细化、个性化需求将促进 PCB 制造行业趋于智能化。

智能化生产设备可以通过“机器代人”提高生产效率，提升加工精度，降低因人为误差造成的产品不良率。同时，智能化生产线基于互联网技术能够对客户订单进行快速反应，制定最优的排产方案，从而实现柔性生产来满足不同批量、不同种类的产品生产需求。

（2）高端刀具进口替代将继续提速

“十九大”报告指出，要加快建设制造强国，加快发展先进制造业，促进我国产业迈向全球价值链中高端，培育若干世界级先进制造业集群。因此，高端工具的进口替代是我国迈向制造强国的必经阶段，也是对外贸易战略大势所趋。根据海关总署进出口数据统计，我国进口替代主要集中在中低、低技术的下游产业，比如白色家电产业。中高、高技术产品的国产化进程还不够深入。刀具行业作为制造业的核心上游领域之一，是未来国产化战略的重要方向。

从世界范围来看，以往刀具设计制造企业主要集中在欧美、日韩等发达工业国家，上述地区该行业发展较早，且当地强大的科技研发和制造业生产能力为刀具行业提供了发展的动力。针对 PCB 刀具领域，我国不断引进吸收国外先进技术和自主创新，涌现出诸如鼎泰高科、金洲精工等为代表的国内优秀厂商，在替代原有进口产品的同时，逐渐进入国际市场与日本佑能等国际企业展开全面竞争。国内先进 PCB 刀具企业的产品在国际市场上具有性价比高的优势，销售拓展能力强，部分企业的重点产品甚至在核心参数上已经达到国际领先水平。未来国产 PCB 刀具在国际市场的销量占比将进一步提升。

（3）从提供单纯的 PCB 刀具向提供 PCB 耗材整体解决方案转变

随着 PCB 行业向专用化和高效率方向发展，各领域客户对 PCB 刀具的个性化需求日益增多，行业内刀具企业将从单纯的 PCB 刀具生产销售，扩展至新工艺、新产品的开发及相应成套技术和解决方案的开发，如在提供多型号的标准及非标刀具产品的同时，提供刀具涂层服务、应用于 PCB 表面处理的研磨材料、PCB 制造过程中使用的各种加工设备以及钻针智能仓储系统等，为用户提供全面的技术支持和相应的配套产品。

未来，PCB 刀具企业将更加贴近客户的发展脉络，满足客户的个性化需求，提供全流程专业化、一体式服务及综合解决方案，这也将成为 PCB 刀具企业持续发展所需具备的核心竞争力。

（五）发行人自身的创新、创造、创意特征；科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

1、公司的创新、创造、创意特征

自成立以来，发行人始终坚持自主研发，对 PCB 刀具、数控刀具等产品生产技术进行创新，开发自动化生产设备，同时根据下游行业发展趋势及客户的需求变化不断创新创造新的生产工艺、产品结构、产品类型，围绕主营业务产品积累了一系列核心生产技术，截至 2021 年 5 月 31 日，发行人形成了发明专利 10 项，实用新型专利 248 项，外观设计专利 12 项，是发行人创新的综合体现。发行人通过子公司鼎泰机器人自主研发高精密多工位磨削机床等刀具生产设备，拥有相关软硬件的专利技术，实现替代进口设备的同时，大幅降低成本。依靠多年研发积累，发行人的主导产品持续保持技术先进性，自主研制的硬质合金轮廓加工刀具、CVD 涂层错齿成型专用刀具、耐氧化硬质润滑涂层钻头等十余项产品被评为广东省高新技术产品；发行人是国家级高新技术企业、东莞市高新技术产业协会会员单位、广东省制造业 500 强企业，多次获得相关荣誉，其创新、创造、创意能力及行业地位受到客户及相关部门的认可；同时，发行人凭借深厚的行业积累，以及对行业未来发展趋势的判断，针对 5G 网络建设、人工智能、物联网等未来发展前景良好的应用领域，提前进行了 PCB 刀具及耗材的技术储备。据此，发行人拥有关键核心技术，具备创新、创造、创意特征。

2、科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

发行人下游主要为 PCB 企业，终端面向以互联网、物联网、云计算与大数据、工业自动化等为代表，以新技术、新产业、新业态、新模式为主要特征的战略新兴产业；近年来，随着 5G 通信等技术的不断发展，上述新技术、新产业、新业态、新模式蓬勃发展，其对数字通信传输需求持续增长，技术要求也在不断提升。发行人通过持续的技术研发与产品创新，能够规模化生产精密度和稳定性更高的微钻等产品，满足下游 PCB 行业不断提升的技术需求，能够与前述新技术、新产业、新业态、新模式深度融合。

三、公司在行业中的市场地位

（一）行业竞争地位

公司定位于 PCB 用微型刀具、金属切削用数控刀具的研发、生产及销售，不断研发改良产品工艺，提升产品质量，取得了下游客户的广泛认可。公司与国内外知名 PCB

厂商建立了良好稳定的合作关系，主要客户包括健鼎科技、方正科技、华通电脑、瀚宇博德、胜宏科技、深南电路、景旺电子、崇达技术等。公司在不断挖掘存量客户的新需求、扩充产品服务类型的同时，持续开发新增客户，不断扩大客户范围和市场占有率，奠定了公司在 PCB 刀具领域的竞争优势。

2020 年公司钻针、铣刀产品产量分别达到 52,039.39 万支、4,193.75 万支，钻针、铣刀业务收入分别达到 66,579.92 万元、8,437.24 万元。根据 CPCA 公布的《第二十届（2020）中国电子电路行业排行榜》，公司在 PCB 专用材料企业中排名第 8 位，其中在主营业务为 PCB 钻针、铣刀的生产企业范围内，公司排名第 2 位，仅次于金洲精工；根据 Prismark 研究报告⁴，2020 年公司在全球 PCB 钻针销量市场占有率为 19%，排名第 1 位。

（二）发行人技术水平及特点

发行人专注于 PCB 用微型刀具、金属切削用数控刀具的研发、生产和销售业务。经过多年发展，发行人成为国内产品品类最齐全的 PCB 刀具生产企业之一，整体生产能力处于同行业领先水平，为国内外电子信息产品制造商提供 PCB 微型钻针、铣刀及其他刀具、表面研磨产品等 PCB 耗材及自动化设备。

发行人钻针产品直径规格覆盖 0.1mm 到 6.5mm，微小钻（规格在 0.45mm 及以下的钻针）销量占比超过 85%，其中精细度较高的微钻（规格在 0.2mm 及以下的钻针）销量占比超过 10%；铣刀产品直径规格覆盖 0.4mm-3.175mm。发行人拥有 PCB 刀具全系列研发设计、制造能力，并逐步扩大针对先进应用领域高端刀具材料的定制开发；发行人刀具涂层类型较为齐全，涵盖 CVD 金刚石涂层、PVD 硬质涂层、Ta-C 润滑涂层，针对客户不同基板类型的刀具涂层需求提供成熟解决方案；发行人通过子公司鼎泰机器人自主研发高精密多工位磨削机床等 PCB 刀具生产设备，拥有相关软硬件的专利技术，对生产流程和关键控制节点的了解较为透彻，对参数的使用和修正、机器的掌控和操作较为精准，能够大幅优化产品生产工艺，提高生产效率和良品率，其性能可满足日常生产需要、实现替代进口设备的同时，能够大幅降低成本；发行人刷磨轮、功能性膜产品等产品技术逐步成熟，将产品应用领域由 PCB 拓展至汽车、消费电子等行业。

⁴ Prismark: Mechanical Drilling Bit and Routing Tool Markets Trend Analysis，该报告为 Prismark 独立调研并出具，发行人按照常规付费的方式以市场价格进行购买，数据来源客观、独立

（三）行业内主要企业情况

全球 PCB 刀具行业分布地区主要为中国、日本、中国台湾等地，随着近些年来全球 PCB 产能向中国转移，目前中国不仅是全球 PCB 行业产量最大的地区，而且是 PCB 刀具产量最大的区域。全球市场占据重要地位的台资、日资 PCB 刀具企业大部分在国内设有子公司，而国内本土企业不断壮大、竞争力日益增强。虽然全球 PCB 刀具行业集中度整体不高，拥有众多生产商和充分竞争的市场环境，但目前 PCB 刀具行业存在向优势企业集中的发展趋势。

根据 CPCA 公布的《第十九届（2019）中国电子电路行业排行榜》，2019 年 PCB 专用材料企业前二十大中，主营业务为 PCB 钻针、铣刀生产的企业包括金洲精工、鼎泰高科、佑能工具（上海）有限公司、宜昌永鑫精工科技股份有限公司和上海惠而顺精密工具股份有限公司。目前全球主要 PCB 刀具企业除鼎泰高科以外包括金洲精工、日本佑能、尖点科技等，根据 Prismark 研究报告⁵，2020 年全球 PCB 钻针销量约为 25.80 亿支，其中公司市场占有率为 19%，排名第 1 位；排名第 2 位至第 4 位为金洲精工、日本佑能、尖点科技，市场占有率分别约为 18%、14% 和 9%。上述企业具体情况如下：

1、金洲精工

金洲精工是从事精密刀具和精密模具制造及销售的企业，系上市公司中钨高新二级子公司；中钨高新于 1996 年在深圳证券交易所上市。金洲精工主要从事硬质合金钻头、铣刀、特殊精密刀具等 PCB 用刀具的制造与销售，主要产品包括线路板用刀具、涂层刀具、超硬刀具、非标定制刀具。金洲精工 2020 年营业收入 10.15 亿元，净利润 1.60 亿元。

2、日本佑能

日本佑能是从事切割工具制造及销售的企业，主要从事钻针、铣刀等切割工具的制造与销售，主要产品有钻头、铣刀、直线导轨、轴承、测量仪器等 PCB 用微型刀具及测量仪器等相关设备，在国内的旗下公司包括东莞佑能工具有限公司、佑能工具（上海）有限公司等。

⁵ Prismark: Mechanical Drilling Bit and Routing Tool Markets Trend Analysis，该报告为 Prismark 独立调研并出具，发行人按照常规付费的方式以市场价格进行购买，数据来源客观、独立

3、尖点科技

尖点科技（8021.TW）是从事 PCB 精密微型钻针制造及销售的企业，于 2008 年在台湾证券交易所上市，主要从事 PCB 钻针、铣刀、金属切削刀具等研发与销售以及 PCB 钻孔加工业务，主要产品有 PCB 钻头、铣刀、槽刀等，在国内设立的子公司为上海尖点精密工具有限公司。尖点科技 2020 年营业收入 29.73 亿新台币，净利润 3.04 亿新台币。

（四）发行人的竞争优势和劣势

1、竞争优势

（1）行业龙头地位优势

公司核心产品的产量与销量不断增长。2019 年公司钻针月产量最大达到约 3,800 万支，2020 年公司钻针月产量最大达到约 5,900 万支。公司位于南阳、东莞的新建生产基地逐步释放产能后，公司核心产品市场占有率将稳步提升。

刀具行业尤其是钻针行业，有较高的资金壁垒、技术壁垒和客户壁垒，其他竞争者在短时间内难以撼动公司的市场地位。PCB 钻孔工序的质量直接影响 PCB 产品的品质，因此 PCB 生产商对钻孔工序所需钻针产品的品质稳定性要求较高，一般会选择实力雄厚、技术先进的供应商进行合作，以将重大品质风险降至最低的程度，且在与 PCB 用微型刀具供应商建立长期的战略合作关系前，均会采取严格的合格供应商认证制度，认证时间一般为 6-12 个月；另外，钻针业务必须有规模效应，持续投资额较高，对企业资产规模和资金实力要求较高。

（2）产品类型丰富优势

公司产品涵盖钻针、铣刀、刷磨轮、自动化设备等一系列生产 PCB 需要用的耗材及设备，产品种类丰富，可以满足下游客户的多种需求。例如，钻针产品直径规格覆盖 0.1mm 到 6.5mm；铣刀产品直径规格覆盖 0.4mm-3.175mm。产品型号齐全，尺寸覆盖范围广。行业内把 0.45mm 及以下直径的钻针定义为“微小钻针”或“微小钻”，从技术难度上，生产 0.45mm 及以下规格的钻针需要较强的技术和工艺积累，公司 0.45mm 及以下规格的钻针占公司钻针销量的比例超过 85%，其中精细度较高的微钻（规格在 0.2mm 及以下的钻针）销量占比超过 10%。

从产品品质方面，自公司成立以来一直专注于 PCB 用微型刀具这一细分市场，技术人员对钻针及铣刀的各个加工环节进行深入研究，对生产过程不断探索，同时结合对行业新技术、新产品研发，积累了丰富行业经验及技术储备，为向客户提供品质优良的产品提供了充分保障，得到健鼎科技、深南电路、方正科技等知名厂商的认可。

（3）自主研发生产设备优势

公司将多年对生产加工环节的经验运用在了生产设备的制造上，子公司鼎泰机器人专门从事行业相关设备的生产，自 2010 年成立以来即展开对开槽机、研磨机的研发、测试及生产，成功研发出高精密多工位磨削机床并投入生产。鼎泰机器人拥有多位资深设备研发人员，在公司工作年限多在 10 年以上，人员相对稳定、经验丰富；设备相关软硬件均为鼎泰机器人自主研发，拥有核心技术。截至 2021 年 5 月 31 日，鼎泰机器人共拥有 130 项专利，其中发明专利 4 项，实用新型专利 114 项，外观专利 12 项。

公司用于钻针、铣刀产品生产的设备大部分为鼎泰机器人自产，数控刀具产品生产的设备分为鼎泰机器人自产及采购进口设备两种，其中鼎泰机器人制造的生产设备是针对标准化产品批量化的生产模式，采购进口生产设备适用于生产客户定制的非标型号产品以及产品检测所用光学设备，金额占比较小。

自研设备可解决行业内的定制进口设备周期长、成本高的问题：

① 提高了市场响应速度及产能扩张的灵活性。自研设备的生产周期较短，公司做出扩大产能决定后，子公司从组装生产设备到生产线正式投入使用仅需约两个月，而其他同类型生产厂商决策周期耗时较长，且生产设备需从国外进口，从下订单到设备运达，整个采购周期在 8 个月左右，难以做到根据客户的需求及时扩大产能；

② 降低了设备投入成本。公司用于生产钻针、铣刀的生产设备制造成本相对较低。公司竞争对手的重要生产设备主要从国外进口，采购成本高昂。公司通过自主研发对生产流程和关键控制节点的了解较为透彻，对参数的使用和修正、机器的掌控和操作较为精准，能够大幅优化产品生产工艺，提高生产效率和良品率，其性能可满足日常生产需要、实现替代进口设备的同时，能够大幅降低成本。

综上，自主研发制造设备生产周期短、节约了大量成本，利于公司及时满足客户需求。

(4) 成本控制优势

随着生产规模的持续扩大，公司形成了规模效应，单位生产成本逐步降低。另外，与主要竞争对手相比，公司拥有自研设备成本优势以及劳动力成本优势。公司主要的生产基地在河南省南阳市和广东省东莞市，其中南阳市生产基地涉及钻针产品，东莞市生产基地涉及铣刀及其他刀具、刷磨轮、自动化设备等产品。当地劳动力资源丰富，且劳动力成本较低，而公司主要竞争对手的生产基地位于深圳、台湾及上海等地区，劳动力成本较高，相对而言公司具有一定的劳动力成本优势。

(5) 市场开发能力和客户资源积累优势

公司不断研发改良产品工艺，提升产品质量，取得了下游客户的广泛认可。公司与国内外知名 PCB 厂商建立了良好稳定的合作关系，主要客户包括健鼎科技、方正科技、华通电脑、瀚宇博德、胜宏科技、深南电路、景旺电子、崇达技术等。公司在不断挖掘存量客户的新需求、扩充产品服务类型的同时，持续开发新增客户，不断扩大客户范围和市场占有率，奠定了公司在 PCB 刀具领域的竞争优势。

2、竞争优势

公司所处行业属于资金密集型行业，随着下游客户对多层板、HDI 板等产品加工精度、稳定性等需求的不断提升，公司必须对 PCB 刀具生产工艺持续投入资金进行升级、改造。另外，依照公司的生产经营规划，公司新建、扩产生产线的厂房建设及设备投入也较大，资金需求较高。虽然公司近年来营业收入和利润一直保持良好的增长势头，为发展提供一定的资金来源，但公司仍依赖于银行借款等间接融资渠道，与上市公司相比，融资渠道较为单一，一定程度上制约了公司的发展，可能会对公司扩大规模造成障碍。

(五) 行业发展态势

行业发展态势详见本节“二、公司所处行业基本情况”之“（四）发行人所处行业竞争格局和发展趋势”之“2、行业发展趋势”。

(六) 行业面临的机遇与挑战

1、行业面临的机遇

(1) 国家产业政策提供制度支持和保障

近年来，国家相继出台的一系列产业发展相关政策《“十三五”国家新兴产业战略

发展计划》、《产业结构调整指导目录（2013年版）》、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》、《粤港澳大湾区发展规划纲要》等，都积极支持 PCB 及其上游产业的发展，为 PCB 用微型刀具行业的发展营造了良好的政策环境。另一方面，国家将高端数控刀具纳入国家高新技术领域鼓励类项目予以支持，在税收、投资、技术改造、产品研发等方面给予产业支持。国家通过出台和制定这些政策，促进和引导 PCB 用微型刀具行业的发展，为未来 PCB 用微型刀具行业的发展提供了制度上的保障。

（2）技术进步加快行业升级、提升市场空间

作为电子信息产业重要的配套，PCB 行业的技术发展通常需要适应下游电子终端设备的需求。目前，电子产品主要呈现出两个明显的趋势：一是轻薄短小，二是高速高频，下游行业的应用需求对 PCB 的精密度和稳定性都提出了更高的要求，PCB 行业将向高密度化、高性能化方向发展。

高密度化是未来印制电路板技术发展的重要方向，对电路板孔径大小、布线宽度、层数高低等方面提出了更高的要求；高密度互连技术正是当今 PCB 先进技术的体现，通过精确设置盲、埋孔的方式来减少通孔数量，节约 PCB 可布线面积，大幅度提高元器件密度；高性能化主要是针对 PCB 的阻抗性和散热性等方面性能提出要求。高层 PCB 板配线长度短、电路阻抗低，可高频高速工作且性能稳定，可承担更复杂的功能，也是增强产品可靠性的关键。

因此，PCB 产品升级换代对 PCB 用微型刀具制造行业的可靠性及稳定性提出更高的要求，同时适用于密度更高 PCB 的刀具在未来电子产品中的应用占比将会呈现逐渐扩大的趋势。

（3）行业生产趋于智能化

下游客户对 PCB 产品生产的精细化、个性化需求将促进 PCB 用微型刀具制造行业趋于智能化。智能化生产设备可以通过“机器代人”提高生产效率，提升加工精度，降低因人为误差造成的产品不良率。同时，智能化生产线基于互联网技术能够对客户订单进行快速反应，制定最优的排产方案，从而实现柔性生产来满足不同批量、不同种类的产品生产需求。

（4）市场集中度逐步提升

近年来，随着我国原材料上涨及下游 PCB 行业不断升级换代，PCB 用微型刀具制

造行业步入产业整合阶段。原材料价格上涨，小厂商由于对下游的议价能力弱，难以通过产品涨价消化上游成本；同时由于产品、技术、工艺无法满足 PCB 厂商技术升级需求而面临淘汰。国内主要 PCB 刀具生产企业拥有技术、资金优势，可以通过扩充产能、收购兼并、产品升级等方式实现规模扩张，从而促使整个国内 PCB 行业的集中度提升。

2、行业面临的挑战

（1）国内企业技术水平亟待提高

我国生产制造高端耗材的原材料主要从国外进口，PCB 制造企业在生产高端产品的时候亦倾向于从日本知名企购买 PCB 用微型刀具，主要原因在于国内 PCB 用微型刀具行业起步相对较晚，基础相对薄弱，行业间以及企业间的合作开发较少，同时加上国外生产厂商的技术垄断，导致国内 PCB 用微型刀具生产企业与国外企业在基础技术、设计创新能力等方面仍存在着较大的差距。如果国内 PCB 刀具厂商未来不能提升工艺技术水平和研发能力，业务发展将会受到制约。

（2）原材料价格波动和人力成本上升

PCB 刀具生产所需主要原材料钨钢的价格受经济环境、政策环境、供求关系、汇率等因素的影响存在一定波动性，同时随着我国经济的高速发展及劳动力素质的提高，劳动力成本逐渐提升，给 PCB 刀具生产企业的成本控制和采购管理带来较大挑战。在此背景下，如果行业内企业不能改进技术工艺、提高生产自动化程度、加强成本控制，则会面临原材料价格波动和人力成本上升产生的压力，利润空间将会受到挤压。

（七）上述情况在报告期内的变化及未来可预见的变化趋势

报告期内，公司市场竞争地位不断提升。一是持续进行研发投入，加强新产品和新工艺的开发，不断扩展产品类别，形成多项核心技术；二是加强生产管理，严格控制产品质量，优化生产流程，及时满足客户的各类需求；三是积极开发、维护优质客户，扩大下游知名客户的合作量，形成良好的声誉。

未来，随着持续的研发投入和经营规模的不断扩大，公司核心竞争力将逐步增强，行业竞争地位将得到进一步巩固和提高。

（八）发行人与同行业可比公司的比较情况

发行人主要从事钻针、铣刀等 PCB 用微型刀具、金属切削用数控刀具的研发、生

产和销售，对于同行业可比公司的选取，综合考虑所处行业、产品类型、数据公开程度等因素，选取了金洲精工、尖点科技、恒锋工具、沃尔德、永鑫精工、慧联电子 6 家企业。发行人与同行业可比公司在经营情况、主营业务、市场地位、核心产品等方面的情况如下：

1、经营情况比较

公司与同行业可比公司最近三年经营情况对比如下：

单位：万元

公司名称	2020 年		2019 年		2018 年	
	营业收入	归属于母公司所有者的净利润	营业收入	归属于母公司所有者的净利润	营业收入	归属于母公司所有者的净利润
金洲精工	101,450.84	16,022.81	89,870.60	13,641.14	91,190.53	13,398.70
尖点科技	69,042.95	6,547.69	69,985.57	4,429.60	73,837.45	5,705.57
恒锋工具	38,723.16	8,270.42	35,169.37	12,896.13	36,253.25	6,925.21
沃尔德	24,183.17	4,949.08	25,501.40	6,002.16	26,224.92	6,629.79
永鑫精工	11,304.50	646.15	11,357.40	939.73	9,189.43	505.14
慧联电子	/	/	19,851.23	2,509.73	9,109.13	885.80
平均值	48,940.92	7,287.23	41,955.93	6,736.42	40,967.45	5,675.04
鼎泰高科	96,730.37	17,614.78	70,029.54	7,119.32	52,929.86	6,952.22

注 1：同行业可比公司财务数据取自其定期报告或其他公开披露信息；金洲精工为上市公司中钨高新的二级子公司，其财务数据取自中钨高新定期报告，部分数据未披露，其中“归属于母公司所有者的净利润”取自金洲精工“净利润”数据；尖点科技 2020 年数据按 2020 年 12 月 31 日新台币汇率收盘价 0.2322 元折算，2019 年数据按 2019 年 12 月 31 日新台币汇率收盘价 0.2328 元折算，2018 年数据按 2018 年 12 月 31 日新台币汇率收盘价 0.2249 元折算，下同。

注 2：慧联电子于 2020 年 9 月在全国中小企业股份转让系统终止挂牌。

2、资产规模比较

公司与同行业可比公司最近三年资产规模对比如下：

单位：万元

公司名称	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	资产总额	归属于母公司所有者权益	资产总额	归属于母公司所有者权益	资产总额	归属于母公司所有者权益
金洲精工	103,897.06	/	101,147.40	/	103,659.59	/
尖点科技	147,420.41	103,210.55	139,585.34	99,571.91	142,795.12	98,283.48
恒锋工具	125,235.26	107,301.73	119,378.04	101,951.27	111,188.21	93,286.07

公司名称	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	资产总额	归属于母公司所有者权益	资产总额	归属于母公司所有者权益	资产总额	归属于母公司所有者权益
沃尔德	89,811.88	84,389.97	91,031.42	86,497.55	38,116.81	34,564.28
永鑫精工	18,272.94	9,144.53	14,505.18	7,018.95	13,140.15	6,379.78
慧联电子	/	/	40,181.99	14,377.77	28,706.21	11,868.04
平均值	96,927.51	76,011.70	84,304.90	61,883.49	72,934.35	48,876.33
鼎泰高科	147,822.18	68,196.82	109,525.44	47,221.98	84,100.95	36,239.76

3、研发投入比较

公司与同行业可比公司最近三年研发投入对比如下：

单位：万元

公司名称	2020年		2019年		2018年	
	研发费用	研发费用率	研发费用	研发费用率	研发费用	研发费用率
金洲精工	/	/	/	/	/	/
尖点科技	2,595.65	3.76%	2,587.11	3.68%	2,627.62	3.55%
恒锋工具	2,042.29	5.27%	1,816.41	5.16%	1,842.89	5.08%
沃尔德	1,782.82	7.37%	1,748.30	6.86%	1,665.35	6.35%
永鑫精工	403.16	3.57%	403.17	3.55%	354.90	3.86%
慧联电子	/	/	1,065.91	5.37%	472.61	5.19%
平均值	1,705.98	4.99%	1,524.18	4.92%	1,392.67	4.81%
鼎泰高科	5,864.61	6.06%	4,172.88	5.96%	3,316.47	6.27%

4、主要产品、应用领域及市场地位比较

公司与同行业主要公司的产品及服务、应用领域及市场地位比较对比如下：

公司名称	主要产品及服务	主要应用领域	市场地位
金洲精工	PCB 钻针、铣刀、精密数控刀具等	PCB、汽车、3C、金属饰品、医疗等领域	上市公司中钨高新的二级子公司，全球排名靠前的 PCB 刀具生产企业。根据 2020 年 CPCA 排行，金洲精工在 PCB 专用材料企业中营收排名第 6 位，其中在 PCB 刀具生产企业内排名第 1 位；根据 Prismark 数据，2020 年金洲精工在全球 PCB 钻针销量市场占有率约为 18%，排名第 2 位
尖点科技	PCB 钻针、铣刀、槽刀等，PCB 钻孔加工业务	PCB、3C 等领域	台湾证券交易所上市公司，全球排名靠前的 PCB 刀具生产企业；根据 Prismark 数据，2020 年尖点科技在全球 PCB 钻针销量市场占有率约为 9%，排名第 4 位

公司名称	主要产品及服务	主要应用领域	市场地位
日本佑能	PCB 钻针、铣刀、测量仪器等	PCB、3C 等领域	全球排名靠前的 PCB 刀具生产企业，根据 2020 年 CPCA 排行，日本佑能旗下公司“佑能工具（上海）有限公司”在 PCB 专用材料企业中营收排名第 18 位，其中在 PCB 刀具生产企业内排名第 3 位；根据 Prismark 数据，2020 年日本佑能在全球 PCB 钻针销量市场占有率为 14%，排名第 3 位
恒锋工具	精密复杂刃量具和精密高效刀具两大类，精密复杂刃量具细分为拉削刀具、冷挤压成型刀具、花键量具量仪、切齿刀具四大系列，精密高效刀具细分为高效钻铣刀具、高效钢板钻二大系列	汽车零部件、工程机械、电站设备、航空航天、精密机械、船舶、钢结构、风电、军工等领域	国家刀具标准化技术委员会复杂刀具分会副主任单位、全国量具量仪标准化技术委员会花键量具工作组召集单位，拥有“恒锋工具精密复杂量刃具”省级企业研究院，技术中心先后被认定为省级企业技术中心、省级高新技术研发中心
沃尔德	超硬刀具和超硬材料制品，涵盖钻石刀轮、铰刀、铣刀、PCD/PCBN 数控刀片等产品	LCD 面板、基板玻璃、触摸屏、盖板玻璃、汽车玻璃、光学或装饰玻璃、医疗用品玻璃等产品的切割	行业内优秀的超硬刀具供应商，“超硬材料激光微纳精密加工技术”利用世界上先进激光光源、自主设计激光加工设备，对超高精密刀具、高精密刀具的刃口进行加工，“WORLDIA”品牌在国内外市场中具有较高知名度
永鑫精工	PCB 铣刀、槽刀等	PCB	专注于 PCB 专用刀具的生产制造，积累了多家 PCB 行业百强企业客户，根据 2020 年 CPCA 排行，在 PCB 专用材料企业中排名第 21 位
慧联电子	PCB 铣刀、槽刀等	PCB	专注于 PCB 专用刀具的生产制造，积累了一定技术储备与行业经验，和电子行业知名企业形成了良好合作关系，具有一定的市场竞争力
鼎泰高科	PCB 钻针、铣刀、刷磨轮、精密数控刀具、自动化设备等	PCB、玻璃及金属精密机件、汽车、3C、光电产业等领域	全球 PCB 刀具生产的龙头企业，根据 2020 年 CPCA 排行，公司在 PCB 专用材料企业中营收排名第 8 位，其中在 PCB 刀具生产企业内排名第 2 位；根据 Prismark 数据，2020 年公司在全球 PCB 钻针销量市场占有率为 19%，排名第 1 位

四、发行人经营情况

（一）公司报告期内主要产品的生产销售情况

1、公司产能、产量与销量情况

报告期内，公司主要产品产能、产量及销量情况如下：

项目		2020 年度	2019 年度	2018 年度
钻针产品	年产能（万支）	53,456.00	36,670.20	25,863.20
	产量（万支）	52,039.39	36,538.97	24,853.86

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
	销量（万支）	48,756.85	34,658.28
	产销率	93.69%	94.85%
	产能利用率	97.35%	99.64%
铣刀产品	年产能（万支）	4,253.20	2,314.70
	产量（万支）	4,193.75	2,134.29
	销量（万支）	3,684.64	1,976.03
	产销率	87.86%	92.58%
	产能利用率	98.60%	92.21%
刷磨轮产品	年产能（支）	59,020.00	47,800.00
	产量（支）	40,270.00	36,388.00
	其中：自产产量（支）	31,175.00	29,669.00
	外购产量（支）	9,095.00	6,719.00
	销量（支）	43,539.00	38,256.00
	产销率	108.12%	105.13%
	产能利用率	52.82%	62.07%

注 1：产销率=销量/产量；产能利用率=产量/年产能；

注 2：上表所披露的钻针、铣刀、刷磨轮为公司收入占比较高的主要产品，而自动化设备等产品在公司收入占比较低，未在上表中列出；刷磨轮产品存在外部采购成品并对外销售的情况，上表中的刷磨轮产品产销率=销量/（自产产量+外购产量），刷磨轮产品产能利用率=自产产量/年产能

公司主要产品的产销率、产能利用率普遍较高。刷磨轮产品产能利用率相对较低，是由于公司根据订单情况制定生产计划，部分月份没有充分释放产能；刷磨轮产品存在外部采购成品并对外销售的情况，主要是由于部分刷磨轮型号公司暂无相关生产线，为满足客户综合需求，通过外部采购成品对客户销售。2018-2020 年公司刷磨轮产品各年外购产量占比约为 20%，外购刷磨轮金额分别为 648.33 万元、933.15 万元、1,211.22 万元。公司计划逐步拓宽刷磨轮生产型号种类以减少外购数量和金额。

2、主要产品销售收入与销售价格

报告期内公司主要产品包括钻针、铣刀、数控刀具、PCB 特殊刀具、刷磨轮、自动化设备。报告期内，主要产品的销售收入、销售量及单位价格如下：

产品名称	项目	2020 年	2019 年	2018 年
钻针	销售收入（万元）	66,579.92	48,395.60	34,487.96
	销售数量（万支）	48,756.85	34,658.28	23,354.32

产品名称	项目	2020 年	2019 年	2018 年
	平均单价（元/支）	1.37	1.40	1.48
铣刀	销售收入（万元）	8,437.24	4,766.99	3,045.17
	销售数量（万支）	3,684.64	1,976.03	1,275.52
	平均单价（元/支）	2.29	2.41	2.39
数控刀具	销售收入（万元）	3,073.55	1,849.18	3,422.94
	销售数量（万支）	138.16	67.46	79.81
	平均单价（元/支）	22.25	27.41	42.89
PCB 特殊刀具	销售收入（万元）	1,267.41	863.34	778.82
	销售数量（万支）	196.64	129.05	104.39
	平均单价（元/支）	6.45	6.69	7.46
刷磨轮	销售收入（万元）	8,312.40	7,403.05	5,685.13
	销售数量（万支）	4.35	3.83	3.36
	平均单价（元/支）	1,909.19	1,935.13	1,689.59
自动化设备	销售收入（万元）	3,419.88	1,705.93	955.00
	销售数量（台）	107	54	27
	平均单价（万元/台）	31.96	31.59	35.37

报告期内公司主要产品钻针、铣刀的平均单价较为稳定；数控刀具、PCB 特殊刀具的平均单价略有下滑，主要是由于市场竞争激烈；自动化设备的平均单价略有下滑，主要是由于机型迭代，旧机型售价降低，且部分机型市场竞争日益激烈导致单价下降；刷磨轮产品 2019 年平均单价较 2018 年有所提升，主要是由于刷磨轮产品结构调整，新增售价较高的中高端产品，2020 年平均单价与 2019 年相比基本稳定略有下滑，系为维护重要客户关系而施行降价销售。

3、不同销售模式下的销售情况

公司主要采用直接销售模式，少量通过经销模式进行销售。直接销售是指针对大多数客户，公司通过营销部门拓展终端客户，并与终端客户直接进行交易（如下单、出货、对账及回款等），终端客户主要为 PCB、数控精密机件制造企业；对于规模较小的客户以及付款风险较高的客户，公司倾向于采用经销模式，即公司将产品卖予经销商，相关产品的控制权即发生转移，后续经销商再将这些买断的产品卖给其终端客户，且公司要求经销商对其终端客户进行报备，相关费用亦由经销商自己承担。

报告期公司各销售模式收入占主营业务收入的比例情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
直销模式	88,050.38	92.50%	63,226.26	91.46%	47,415.81	92.20%
其中：一般直销	32,349.15	33.98%	23,743.08	34.35%	20,816.47	40.48%
寄售（VMI）	55,701.23	58.52%	39,483.18	57.12%	26,599.34	51.72%
经销模式	7,139.97	7.50%	5,901.75	8.54%	4,010.59	7.80%
合计	95,190.35	100.00%	69,128.01	100.00%	51,426.40	100.00%

报告期内公司直销模式销售收入占比分别为 92.20%、91.46% 和 92.50%，占绝对主导地位。

4、公司前五名客户的销售情况

报告期内，公司前五大客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	客户属性	主要产品	销售金额	占比
2020 年					
1	深南电路股份有限公司	直销客户	钻针、铣刀等	8,245.25	8.52%
2	健鼎（无锡）电子有限公司	直销客户	钻针等	6,319.84	6.53%
3	江门崇达电路技术有限公司	直销客户	钻针、刷磨轮等	5,422.36	5.61%
4	华通电脑（惠州）有限公司	直销客户	铣刀、钻针、刷磨轮等	5,378.85	5.56%
5	珠海方正科技高密电子有限公司	直销客户	钻针、铣刀等	4,844.20	5.01%
合计				30,210.49	31.23%
2019 年					
1	珠海方正科技高密电子有限公司	直销客户	钻针等	5,029.77	7.18%
2	健鼎（无锡）电子有限公司	直销客户	钻针等	3,683.18	5.26%
3	江门崇达电路技术有限公司	直销客户	钻针、刷磨轮等	3,461.71	4.94%
4	生益电子股份有限公司	直销客户	钻针、刷磨轮等	3,441.56	4.91%
5	华通电脑（惠州）有限公司	直销客户	铣刀、刷磨轮等	3,304.41	4.72%
合计				18,920.63	27.02%
2018 年					
1	珠海方正科技高密电子有限公司	直销客户	钻针等	3,495.17	6.60%
2	红板（江西）有限公司	直销客户	钻针等	3,195.70	6.04%
3	江门崇达电路技术有限公司	直销客户	钻针、刷磨轮等	2,766.10	5.23%

序号	客户名称	客户属性	主要产品	销售金额	占比
4	江门建滔高科技有限公司	直销客户	钻针等	2,620.35	4.95%
5	东莞美维电路有限公司	直销客户	钻针等	2,479.22	4.68%
合计				14,556.54	27.50%

注: (1)深南电路股份有限公司包括同一控制下的南通深南电路有限公司、无锡深南电路有限公司;
 (2)珠海方正科技高密电子有限公司包括同一控制下的重庆方正高密电子有限公司、珠海方正科技多层电路板有限公司;
 (3)江门崇达电路技术有限公司包括同一控制下的深圳崇达多层线路板有限公司、大连崇达电路有限公司、大连崇达电子有限公司、江苏普诺威电子股份有限公司;
 (4)健鼎(无锡)电子有限公司包括同一控制下的健鼎(湖北)电子有限公司;
 (5)华通电脑(惠州)有限公司包括同一控制下的华通精密线路板(惠州)有限公司、华通电脑(重庆)有限公司、华通电脑股份有限公司;
 (6)红板(江西)有限公司包括同一控制下的吉安市浚图科技有限公司;
 (7)东莞美维电路有限公司包括同一控制下的广州添利电子科技有限公司、皆利士多层线路板(中山)有限公司、惠州美锐电子科技有限公司、广州美维电子有限公司;
 (8)江门建滔高科技有限公司包括同一控制下的江门建滔电子发展有限公司、建滔覆铜板(深圳)有限公司、建滔(佛冈)积层纸板有限公司、建滔(佛冈)积层板有限公司、建滔(清远)玻璃纤维有限公司、建滔积层板(韶关)有限公司、建滔(连州)玻璃纤维有限公司、江门建滔积层板有限公司、永天机械设备制造(深圳)有限公司、开平太平洋绝缘材料有限公司、清远凯荣德玻璃纤维有限公司

2018-2020 年,公司前五大客户占公司营业收入的比例分别为 27.50%、27.02%和 31.23%,客户较为分散,公司不存在对单一客户依赖的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员,主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述客户中未占有权益。

(二) 公司报告期内采购情况和主要供应商

报告期内,发行人向各类供应商采购原材料、设备及配件、耗材、外协加工、外购成品、能源等主要产品或服务的情况如下:

单位: 万元

采购类别	2020 年		2019 年		2018 年	
	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
原材料	30,795.88	45.62%	21,354.98	48.89%	19,539.76	45.59%
设备及配件	19,429.06	28.78%	10,432.41	23.88%	13,923.37	32.49%
耗材	6,903.48	10.23%	4,931.90	11.29%	4,556.67	10.63%
外协加工	4,138.88	6.13%	1,550.81	3.55%	625.10	1.46%
外购成品	3,573.95	5.29%	3,286.18	7.52%	2,275.69	5.31%
能源	2,269.17	3.36%	1,884.10	4.31%	1,416.48	3.31%
其他	393.15	0.58%	237.97	0.54%	518.41	1.21%

采购类别	2020年		2019年		2018年	
	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
合计	67,503.59	100.00%	43,678.35	100.00%	42,855.48	100.00%

注：公司采购的耗材主要为包装材料、套环、砂轮及其他低值易耗品，外购成品主要为外购刷磨轮、砂带等产品；采购金额不含税，下同。

1、主要原材料采购情况

公司的原材料主要为钨钢、原膜、不锈钢丝、板材、陶瓷条等，其中钨钢和不锈钢丝主要用于生产钻针和铣刀及其他刀具，原膜、板材、陶瓷条等用于生产膜产品和刷磨轮等。作为主要的生产用原材料，钨钢的采购占比较高，采购金额在原材料中占比70%以上。各类主要原材料的采购情况如下：

期间	采购产品类别	采购数量	平均单价(元/支、kg、张)	采购金额(万元)	占采购总额比例
2020年	钨钢进口(万支)	1,119.07	12.76	14,280.06	21.15%
	钨钢国产(万支)	7,142.69	1.33	9,531.28	14.12%
	原膜(kg)	685,088.67	15.37	1,052.90	1.56%
		1,553,568.35	3.84	597.35	0.88%
	不锈钢丝(kg)	977,149.07	10.33	1,009.20	1.50%
		短支(万支)	7,146.60	0.08	546.95
	板材(万张)	167.34	5.36	896.41	1.33%
	陶瓷条(万个)	16.37	35.01	573.12	0.85%
	其他(万单位)	1,555.05	1.48	2,308.62	3.42%
	总计	/	/	30,795.88	45.62%
2019年	钨钢进口(万支)	762.00	14.82	11,293.22	25.86%
	钨钢国产(万支)	2,412.23	2.14	5,167.63	11.83%
	原膜(kg)	281,065.93	19.45	546.73	1.25%
		1,297,357.49	4.89	634.77	1.45%
	不锈钢丝(kg)	770,359.17	11.00	847.30	1.94%
		短支(万支)	63.00	0.10	6.42
	板材(万张)	130.14	7.24	941.57	2.16%
	陶瓷条(万个)	12.89	65.49	844.23	1.93%
	其他(万单位)	219.65	4.89	1,073.10	2.46%
	总计	/	/	21,354.98	48.89%

期间	采购产品类别	采购数量	平均单价(元/支、kg、张)	采购金额(万元)	占采购总额比例
2018年	钨钢进口(万支)	654.70	15.78	10,328.38	24.10%
	钨钢国产(万支)	1,662.29	2.89	4,809.89	11.22%
	原膜 (kg)	72,100.52	19.93	143.70	0.34%
		1,855,785.84	3.90	724.34	1.69%
	不锈钢丝(kg)	602,672.41	12.16	733.08	1.71%
	板材(万张)	90.99	11.92	1,084.69	2.53%
	陶瓷条(万个)	8.01	94.51	756.93	1.77%
	其他(万单位)	409.11	2.34	958.75	2.24%
	总计	/	/	19,539.76	45.59%

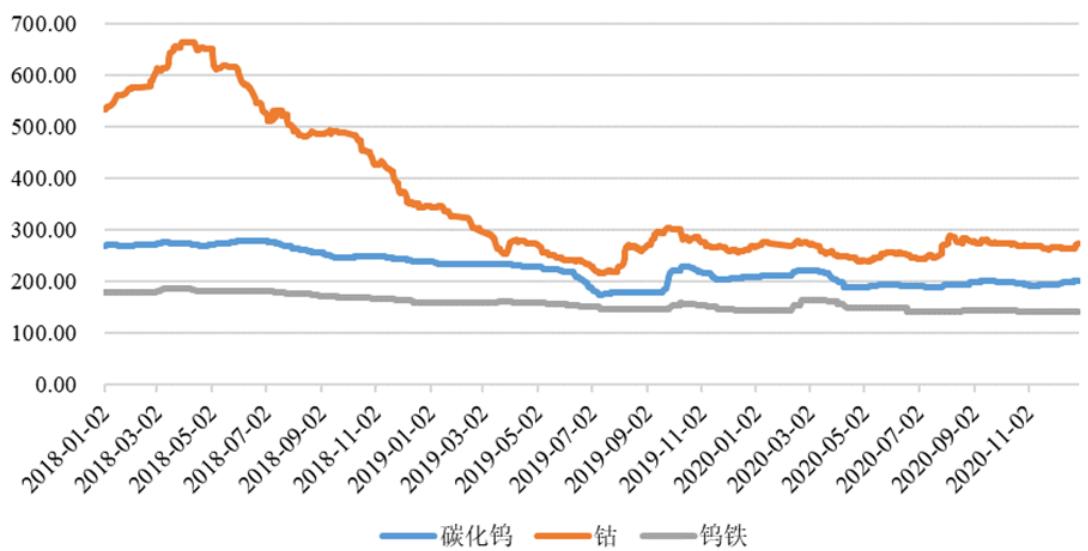
注1: 公司采购的进口钨钢规格以长支为主(333L, “L”为长度, 单位为“毫米”), 采购的国产钨钢规格包括短支、长支(13.1L、38.3L、330L等), 且进口钨钢与国产钨钢的直径、品质均有所差异, 体现出单价的差异。

注2: 卷状不锈钢丝以“kg”为单位; 短支不锈钢丝为供应商已切割成段的不锈钢丝, 长度规格主要为30.15mm, 以“支”为单位; 公司采购的未经涂布工序处理过的原膜产品以“kg”为单位, 离型膜、保护膜等经过涂布处理过的原膜产品以“m²”为单位。

钨钢的采购价格主要受大宗商品钨与钴市场价格波动、下游市场供需及竞争情况的影响。钨与钴市场价格于2018年中期达到峰值, 2018-2020年呈下降趋势, 并且近年来下游终端电子产品单价有所下滑, 价格变动传导至原材料。受上述因素影响, 报告期内钨钢价格呈下滑趋势。公司采购部门会密切关注相关大宗商品的价格变化, 并对未来趋势作出合理预测以便确定合适的采购价格。相关大宗商品价格变化如下图所示:

相关大宗商品价格走势图

单位: 元/千克



数据来源：WIND

公司境外钨钢的采购与其他竞争对手相似，且主要境外供应商基本重合。钨钢及不锈钢的境内采购则采取招投标模式，每季度公司进行一次招标，并与中标的供应商签署相应的框架协议。与公司其他竞争对手相比，因公司的采购总量、行业地位以及良好的历史合作关系，境内钨钢的采购存在一定的价格优势。

基于客户对公司产品稳定性的要求，公司对原材料的要求较高，更换供应商将会对公司产品稳定性及良品率造成影响，一般情况下该部分原材料的供应商较为固定，但公司同时会储备多家通过公司供应商资质审核的备选供应商，以应对突发状况。公司与上述供应商合作时间较长，合作关系稳定。

2、主要设备及配件采购情况

报告期内，发行人主要设备及配件包括机器配件、机器设备、其他配件、检测设备、其他设备，采购金额、采购数量及采购单价如下：

期间	采购产品类别	采购数量 (件、台)	平均单价 (元/件、台)	采购金额 (万元)	占采购总额 比例
2020 年	机器配件	5,101,336.55	28.26	14,417.08	21.36%
	机器设备	169.00	166,222.50	2,809.16	4.16%
	检测设备	244.00	53,941.62	1,316.18	1.95%
	其他配件	84,725.50	57.61	488.08	0.72%
	其他设备	443.00	8,997.06	398.57	0.59%
	总计	/	/	19,429.06	28.78%
2019 年	机器配件	2,286,968.95	33.37	7,631.25	17.47%
	机器设备	115.00	148,107.50	1,703.24	3.90%
	检测设备	106.00	38,650.12	409.69	0.94%
	其他配件	48,740.00	69.27	337.64	0.77%
	其他设备	345.00	10,162.17	350.59	0.80%
	总计	/	/	10,432.41	23.88%
2018 年	机器配件	2,515,740.78	32.99	8,298.95	19.36%
	机器设备	232.00	172,853.62	4,010.20	9.36%
	检测设备	134.00	36,367.14	487.32	1.14%
	其他配件	49,340.50	67.63	333.70	0.78%
	其他设备	782.00	10,143.31	793.21	1.85%
	总计	/	/	13,923.37	32.49%

3、主要能源的消耗情况

公司生产经营过程中消耗的能源主要为电力和水，报告期内，公司主要能源采购情况如下表：

期间	采购产品类别	采购数量 (万度、万吨)	平均单价 (元/度、吨)	采购金额 (万元)	占采购总额 比例
2020 年	电力	3,997.71	0.56	2,241.66	3.32%
	水	5.39	5.10	27.51	0.04%
	总计	/	/	2,269.17	3.36%
2019 年	电力	3,030.38	0.61	1,857.62	4.25%
	水	5.43	4.88	26.48	0.06%
	总计	/	/	1,884.10	4.31%
2018 年	电力	2,308.43	0.60	1,376.65	3.21%
	水	9.35	4.26	39.83	0.09%
	总计	/	/	1,416.48	3.31%

报告期内，公司主要能源采购量的变动与整体产量变动情况相匹配，且平均价格波动不大。

4、公司前五名供应商的采购情况

报告期内，前五大供应商情况如下：

序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	占采购总 额比例
2020 年				
1	香港卓佳有限公司	钨钢	14,280.06	21.15%
2	株洲硬质合金集团有限公司	钨钢	3,669.64	5.44%
3	春保森拉天时硬质合金（厦门）有限公司	钨钢	2,038.81	3.02%
4	苏州钧信自动控制有限公司	设备及配件	1,583.83	2.35%
5	厦门金鹭特种合金有限公司	钨钢	1,504.47	2.23%
合计			23,076.81	34.19%
2019 年				
1	香港卓佳有限公司	钨钢	11,293.22	25.86%
2	春保森拉天时硬质合金（厦门）有限公司	钨钢	1,656.75	3.79%
3	株洲硬质合金集团有限公司	钨钢	1,147.97	2.63%
4	厦门金鹭特种合金有限公司	钨钢	928.49	2.13%

序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	占采购总 额比例
5	东莞欣威数控机械有限公司	设备及配件	893.50	2.05%
合计			15,919.93	36.45%
2018 年				
1	香港卓佳有限公司	钨钢	10,328.38	24.10%
2	广州葛兰达硬质合金有限公司	钨钢	1,712.77	4.00%
3	春保森拉天时硬质合金(厦门)有限公司	钨钢	1,423.42	3.32%
4	深圳市品清科技有限公司	设备及配件	1,349.86	3.15%
5	东莞欣威数控机械有限公司	设备及配件	848.55	1.98%
合计			15,662.97	36.55%

报告期内公司前五大供应商与公司不存在关联关系。公司主要原材料钨钢境外的核心供应商为香港卓佳，其为日本住友公司(AXISMATERIA)指定向发行人销售的钨钢产品代理商。境内的钨钢供应商主要为春保森拉天时硬质合金(厦门)有限公司、株洲硬质合金集团有限公司等。公司主要原材料供应商不存在变动较大的情形，且随着公司规模及营收的扩大，相应的采购金额也随之增加。公司与供应商均有多年合作，双方业务往来良好，业务突然中断的风险较低。

五、发行人主要资产情况

(一) 主要固定资产情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下表所示：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	7,510.40	86.41	7,424.00	-	7,424.00	98.85%
机器设备	49,593.58	10,084.19	39,509.40	392.20	39,117.20	79.67%
运输工具	736.70	458.29	278.40	-	278.40	37.79%
电子设备及其他	1,976.39	660.38	1,316.01	-	1,316.01	66.59%
合计	59,817.07	11,289.27	48,527.81	392.20	48,135.61	81.13%

注：成新率=账面净值/账面原值*100%

1、房屋及建筑物

(1) 发行人及其控股子公司拥有的房屋

截至本招股说明书签署日，发行人及其控股子公司已取得房屋所有权证书的房屋情

况如下：

序号	权利人	权属证书	房屋坐落	用途	房屋建筑面积 (m ²)	他项权利
1	南阳 鼎泰	豫(2021)新野县 不动产权第 00003827号	河南省南阳市新野县汉城街道河园路与中兴路交叉口东南角	工业用地/生产车间, 门卫	49,208.50	无
2		豫(2021)新野县 不动产权第 00003826号	河南省南阳市新野县汉城街道河园路与中兴路交叉口东南角	工业用地/工业	2,242.85	抵押

截至本招股说明书签署日, 除发行人子公司南阳鼎泰位于南阳的房产属于自建房产之外, 发行人及其控股子公司经营所用的其他房产均为租赁形式。

(2) 发行人及其控股子公司租赁的房屋

截至本招股说明书签署日, 发行人及其控股子公司租赁房屋的具体情况如下:

序号	承租方	出租方	用途	租赁地址	租赁面积 (m ²)	租赁期间
1	鼎泰高科	东莞市厚街镇赤岭股份经济联合社	厂房、宿舍	东莞市厚街镇赤岭工业一环路12号	29,000.00	2014.02.01 至 2023.12.31
2	鼎泰机器人	东莞市禄达塑胶电子有限公司	厂房	东莞市厚街镇赤岭村工业一环路12号厂房第二层	2,200.00	2019.12.10 至 2021.12.31
3	东莞鼎泰鑫	东莞市鼎硕磨具磨料有限公司	厂房	东莞市厚街镇寮厦福岗路65号	10,908.00	2020.05.01 至 2022.02.28
4	南阳鼎泰	新野县金成标准化厂房建设有限公司	厂房	新野县标准化厂房(二期)A1栋#厂房	6,976.70	2020.11.01 至 2021.10.31
5	南阳鼎泰	新野县金成标准化厂房建设有限公司	厂房	新野县标准化厂房(二期)A12栋#厂房	7,689.40	2020.11.01 至 2021.10.31
6	南阳鼎泰	新野鼎邦	厂房	新野县中兴路中段西侧	5,244.03	2020.11.01 至 2021.10.31
7	南阳鼎泰	新野县金茂标准化厂房投资有限公司	居住	县产业集聚东区B2、B5号单元	856.00	2020.09.01 至 2021.12.31
8	南阳鼎泰	新野县金茂标准化厂房投资有限公司	居住	县产业集聚东区C2号单元	1,284.00	2021.01.01 至 2021.12.31
9	南阳鼎泰	新野县金茂标准化厂房投资有限公司	居住	县产业集聚东区C3号单元	1,284.00	2020.08.12 至 2021.08.12
10	南阳鼎泰	白瑞涛	宿舍	新野县中兴路南段	840.00	2021.01.01 至 2021.12.31

序号	承租方	出租方	用途	租赁地址	租赁面积 (m ²)	租赁期间
11	东莞鼎泰鑫	华建良	居住	无锡市锡山区梓旺苑 20-48-601	120.00	2021.01.03 至 2022.01.02
12	东莞鼎泰鑫	马丽雅、郭朝银	居住	无锡市锡山区梓旺苑 61-502 室	120.00	2021.01.05 至 2022.01.04
13	东莞鼎泰鑫	马凌	居住	无锡市锡山区东方天郡花园 110-1801	134.28	2021.02.23 至 2022.02.22
14	东莞鼎泰鑫	石琼琼	居住	无锡市锡山区东北塘东方天郡 136-2506	101.00	2021.02.23 至 2022.02.22
15	东莞鼎泰鑫	殷华美、车干德	居住	无锡市锡山区阳光福邸 13-2301	119.00	2021.05.24 至 2022.05.23
16	鼎泰高科	无锡信达德光电子技术有限公司	办公、生产、仓储物流	无锡市锡山区东北塘街道石新路 68 号 2 幢 2 楼	1,833.00	2020.12.05 至 2023.12.31

鼎泰机器人承租的第 2 项房产将于 2021 年 12 月 31 日到期，不再续租，鼎泰机器人经营场所将搬至自有房产，该自有房产位于东莞市厚街镇寮厦村，权利人为鼎泰机器人，将于 2021 年竣工并陆续投入使用；发行人位于第 1 项房产的生产经营场所亦将搬至东莞市厚街镇寮厦村的自有房产；东莞鼎泰鑫承租的第 3 项房产将于 2022 年 2 月 28 日到期，不再续租，东莞鼎泰鑫经营场所将搬至第 1 项租赁房产；南阳鼎泰承租的第 4-10 项房产、东莞鼎泰鑫承租的第 11-15 项房产到期后仍将继续租。

发行人及其子公司承租的上述第 1-3 项、第 10 项租赁房产未取得相应产权，根据东莞市厚街镇人民政府、东莞市人民政府出具的《证明》，上述 1-3 项租赁房产所在土地地类均为建设用地，符合规划，已办理《集体土地使用证》，相关厂房及宿舍由于历史原因均尚未办理不动产权证；上述第 1-2 项租赁房产及相关用地目前未申报城市更新单元专项规划制定计划，不涉及已批准的城市更新项目，目前未被列入未来十年内政府拆迁规划；第 10 项租赁房产系出租人白瑞涛自行建设而成，白瑞涛未取得该项租赁房屋所在地块的使用权，亦未就该项租赁房产的建设履行报批报建手续，该项租赁房产存在被没收、限期拆除的风险，但由于该项租赁房产系南阳鼎泰租用的员工宿舍，不涉及生产经营，具有较强的可替代性，不会对发行人业务造成重大影响，不构成本次发行的障碍。对于发行人子公司承租的上述第 14 项租赁房产，截至本招股说明书签署日，未获取到其产权文件，无法确认该项租赁房产的产权情况，该项租赁房屋为员工宿舍，不涉及生产经营用途，具有较强的可替代性，因此，该项租赁房屋如存在产权瑕疵，亦不会构成本次发行的障碍。

发行人实际控制人已签署承诺函，承诺“对于发行人及其附属公司租赁的部分物业存在尚未办理产权证书等情况，在发行人及其附属公司承租该等物业期间，如果因第三人主张权利或行政机关行使职权而致使该等物业出现任何纠纷，导致发行人及其附属公司需要另行寻找其他物业进行搬迁并遭受经济损失，或被有权的政府部门处以罚款，或者被有关当事人追索的，本人将承担赔偿责任，对发行人及其附属公司所遭受的一切经济损失予以足额补偿。”

2、主要生产设备

截至 2020 年 12 月 31 日，公司正在使用或已购置的单位原值在 100 万元以上的主要生产设备情况如下表所示：

单位：万元					
序号	设备名称	数量(台)	原值	净值	成新率
1	DLC 镀膜机	1.00	274.34	263.48	96.04%
2	安卡刀具磨床	11.00	1,642.71	1,168.77	71.15%
3	安卡五轴磨床	1.00	157.75	101.56	64.38%
4	薄膜压纹机成套设备	1.00	339.70	248.44	73.13%
5	工具镀膜机	1.00	118.85	83.10	69.92%
6	集中油雾分离器	3.00	485.44	485.44	100.00%
7	精密涂布复合机	1.00	230.09	224.62	97.62%
8	数控刀具磨床	2.00	287.00	139.31	48.54%
9	数控磨床	2.00	503.72	348.24	69.13%
10	瓦尔特磨床	9.00	1,003.54	685.82	68.34%
11	真空离子镀膜机	1.00	262.38	226.80	86.44%
12	中央空调制冷机组	3.00	1,118.27	1,082.86	96.83%

注：上表“原值”、“净值”为各数量相同设备的总计数

(二) 主要无形资产情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：万元				
类别	原值	累计摊销	净值	成新率
土地使用权	7,130.98	252.43	6,878.56	96.46%
软件	502.48	187.72	314.75	62.64%
合计	7,633.46	440.15	7,193.31	94.23%

1、土地使用权

(1) 发行人及其控股子公司已取得权属证书的土地

截至本招股说明书签署日，发行人及子公司已取得土地使用权证书的土地情况如下：

序号	权利人	权属证书	土地坐落	性质	用途	使用期限至	宗地面积 (m ²)	他项权利
1	鼎泰机器人	粤 (2019) 东莞不动产权第0116318号	东莞市厚街镇寮厦村	出让	工业	2069.02.19	22,459.09	抵押
2	南阳鼎泰	豫 (2021) 新野县不动产权第00003827号	河南省南阳市新野县汉城街道河园路与中兴路交叉口东南角	出让	工业	2069.03.20	127,838.64	无
3		豫 (2019) 新野县不动产权第00000747号	河南省南阳市新野县汉城街道中兴路南段东侧河园路南角区域	出让	工业	2069.06.02	7,297.24	抵押
4		豫 (2021) 新野县不动产权第00003826号	河南省南阳市新野县汉城街道河园路与中兴路交叉口东南角	出让	工业	2069.06.02	94,477.02	抵押
5		豫 (2021) 新野县不动产权第00003825号	河南省南阳市新野县汉城街道河园路与中兴路交叉口东南角	出让	工业	2071.03.31	5,679.60	无

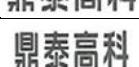
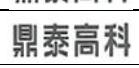
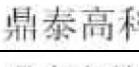
(2) 发行人及其控股子公司未取得权属证书的土地

截至本招股说明书签署日，公司及其控股子公司无尚未取得土地使用权证的情况。

2、商标

截至 2021 年 5 月 31 日，公司及子公司拥有的主要商标专用权如下：

序号	商标	注册人	注册号	核定使用类别	注册公告日	有效期限至	他项权利
1		发行人	32231696	第 9 类	2019.04.07	2029.04.06	无
2		发行人	32242852	第 21 类	2019.04.07	2029.04.06	无
3		发行人	32241501	第 40 类	2019.04.07	2029.04.06	无
4		发行人	32250490	第 42 类	2019.04.07	2029.04.06	无
5		发行人	32230235	第 40 类	2019.04.07	2029.04.06	无

序号	商标	注册人	注册号	核定使用类别	注册公告日	有效期限至	他项权利
6		发行人	32230911	第 40 类	2019.04.07	2029.04.06	无
7		发行人	32230492	第 17 类	2019.06.07	2029.06.06	无
8		发行人	27450883	第 36 类	2018.11.14	2028.11.13	无
9		发行人	32231306	第 12 类	2019.06.07	2029.06.06	无
10		发行人	32245085	第 21 类	2019.04.14	2029.04.13	无
11		发行人	32233452	第 17 类	2019.06.07	2029.06.06	无
12		发行人	27443546	第 7 类	2018.11.14	2028.11.13	无
13		发行人	32242490	第 12 类	2019.06.07	2029.06.06	无
14	鼎泰高科	发行人	32239728	第 21 类	2019.06.07	2029.06.06	无
15		发行人	32244220	第 12 类	2019.06.07	2029.06.06	无
16		发行人	32241745	第 17 类	2019.06.07	2029.06.06	无
17		发行人	32235796	第 9 类	2019.06.07	2029.06.06	无
18		发行人	22680976	第 7 类	2018.02.21	2028.02.20	无
19		发行人	19832812	第 7 类	2017.06.21	2027.06.20	无
20		发行人	22680997	第 7 类	2019.04.14	2029.04.13	无
21		发行人	40739850	第 7 类	2020.04.14	2030.04.13	无
22		发行人	40737303	第 9 类	2020.04.14	2030.04.13	无
23		发行人	40721693	第 21 类	2020.04.14	2030.04.13	无
24		发行人	40731989	第 42 类	2020.04.14	2030.04.13	无
25		发行人	40742716	第 40 类	2020.04.14	2030.04.13	无
26		发行人	02052717	第 7 类	2020.04.16	2030.04.15	无
27		发行人	02052716	第 7 类	2020.04.16	2030.04.15	无
28		发行人	02061845	第 7 类	2020.06.01	2030.05.31	无

序号	商标	注册人	注册号	核定使用类别	注册公告日	有效期限至	他项权利
29	 锋道 FONEDORE	发行人	15509544	第 7 类	2015.11.28	2025.11.27	无
30		发行人	15509495	第 7 类	2015.11.28	2025.11.27	无
31		发行人	40738592	第 17 类	2020.06.14	2030.06.13	无
32		发行人	40719869	第 35 类	2020.06.14	2030.06.13	无
33		发行人	40732253	第 12 类	2020.06.07	2030.06.06	无
34		发行人	40715581	第 10 类	2020.06.07	2030.06.06	无
35	鼎泰高科	发行人	401623475	第 7 类	2020.07.08	2030.07.07	无
36	DTECH	发行人	401626274	第 7 类	2020.07.17	2030.07.16	无
37		发行人	401623474	第 7 类	2020.07.08	2030.07.07	无
38	DTECH	发行人	6311737	第 7 类	2020.11.04	2030.11.03	无
39	鼎泰高科	发行人	6311738	第 7 类	2020.11.04	2030.11.03	无
40		发行人	6311739	第 7 类	2020.11.04	2030.11.03	无
41	MORISAWA 森澤ブラシ	东莞鼎泰鑫	10596843	第 21 类	2013.05.07	2023.05.06	无
42	Challenge Zenith	超智新材料	32241867	第 42 类	2019.04.07	2029.04.06	无
43	Challenge Zenith	超智新材料	32228042	第 9 类	2019.04.08	2029.04.06	无
44	Challenge Zenith	超智新材料	32242614	第 17 类	2019.04.07	2029.04.06	无
45	Challenge Zenith	超智新材料	32242954	第 35 类	2019.04.07	2029.04.06	无
46		鼎泰机器人	19815360	第 7 类	2017.06.21	2027.06.20	无
47		鼎泰机器人	12173757	第 11 类	2014.08.07	2024.08.06	无
48		鼎泰机器人	12173658	第 7 类	2014.08.07	2024.08.06	无
49		鼎泰机器人	12173700	第 7 类	2015.08.28	2025.08.27	无

序号	商标	注册人	注册号	核定使用类别	注册公告日	有效期限至	他项权利
50		鼎泰机器人	19815829	第 42 类	2017.08.14	2027.08.13	无
51		鼎泰机器人	19815484	第 7 类	2017.08.14	2027.08.13	无
52	DND	鼎泰机器人	16973571	第 35 类	2016.10.28	2026.10.27	无
53		鼎泰机器人	19815723	第 7 类	2018.01.28	2028.01.27	无
54	DND	鼎泰机器人	16973680	第 7 类	2016.07.21	2026.07.20	无
55	UCAN	鼎泰机器人	33260137	第 6 类	2019.08.07	2029.08.06	无
56	UCAN	鼎泰机器人	33259877	第 7 类	2019.05.14	2029.05.13	无
57	UCAN	鼎泰机器人	33244229	第 7 类	2019.10.07	2029.10.06	无
58	UCAN	鼎泰机器人	33239459	第 37 类	2019.05.14	2029.05.13	无
59	UCAN	鼎泰机器人	33236546	第 9 类	2019.09.14	2029.09.13	无
60		鼎泰机器人	38217158	第 7 类	2020.04.07	2030.04.06	无
61	UCAN	鼎泰机器人	42329959	第 9 类	2020.11.28	2030.11.27	无
62	UCAN	鼎泰机器人	42339167	第 42 类	2020.10.28	2030.10.27	无

3、专利权

截至 2021 年 5 月 31 日，公司及子公司拥有的主要专利权如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	有效期	权利人	取得方式	他项权利
1	用于 PCB 微钻开槽的 CNC 下料插盘装置	发明专利	ZL201310246962.0	2013.06.21 起二十年	发行人	继受取得	无
2	一种螺旋铣刀	实用新型	ZL201921822515.4	2019.10.28 起十年	发行人	原始取得	无
3	一种加工高温合金阶梯钻	实用新型	ZL201921767202.3	2019.10.21 起十年	发行人	原始取得	无
4	一种可回收利用的槽刀	实用新型	ZL201921689292.9	2019.10.10 起十年	发行人	原始取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	有效期	权利人	取得方式	他项权利
5	一种 PCB 接合式铣刀	实用新型	ZL201921644660.8	2019.09.29 起十年	发行人	原始取得	无
6	一种左右旋组合 T 型刀	实用新型	ZL201921627582.0	2019.09.27 起十年	发行人	原始取得	无
7	一种钻头	实用新型	ZL201921627602.4	2019.09.27 起十年	发行人	原始取得	无
8	一种菱齿型右旋左切 PCB 铣刀	实用新型	ZL201921627608.1	2019.09.27 起十年	发行人	原始取得	无
9	一种用于二次元测量的夹具	实用新型	ZL201921627617.0	2019.09.27 起十年	发行人	原始取得	无
10	一种焊接式 T 型刀	实用新型	ZL201921627624.0	2019.09.27 起十年	发行人	原始取得	无
11	一种用于 PCB 板打靶孔加工钻头	实用新型	ZL201921627630.6	2019.09.27 起十年	发行人	原始取得	无
12	一种多用途的沉头倒角刀	实用新型	ZL201921628861.9	2019.09.27 起十年	发行人	原始取得	无
13	一种带圆弧容屑槽的钨钢铣刀	实用新型	ZL201820756770.2	2018.05.21 起十年	发行人	原始取得	无
14	一种成型铲刀	实用新型	ZL201820736906.3	2018.05.17 起十年	发行人	原始取得	无
15	一种具有耐氧化硬质润滑涂层的 PCB 钻头	实用新型	ZL201820686792.6	2018.05.09 起十年	发行人	原始取得	无
16	一种具有多个热丝装置的 CVD 金刚石涂层设备	实用新型	ZL201820646792.3	2018.05.03 起十年	发行人	原始取得	无
17	一种左右旋组合倒角刀	实用新型	ZL201820646837.7	2018.05.03 起十年	发行人	原始取得	无
18	一种可旋转换靶的靶座结构	实用新型	ZL201820646861.0	2018.05.03 起十年	发行人	原始取得	无
19	一种用于镀膜的可移动靶座结构	实用新型	ZL201820646862.5	2018.05.03 起十年	发行人	原始取得	无
20	一种可拆卸式圆柱靶座结构	实用新型	ZL201820629989.6	2018.04.28 起十年	发行人	原始取得	无
21	一种双头刀具镀膜治具	实用新型	ZL201820631496.6	2018.04.28 起十年	发行人	原始取得	无
22	一种 PCB 刀具套环装置	实用新型	ZL201820631512.1	2018.04.28 起十年	发行人	原始取得	无
23	一种镗刀、定位该镗刀的延长杆及其组合结构	实用新型	ZL201820632654.X	2018.04.28 起十年	发行人	原始取得	无
24	一种复合钨钢成型铰刀	实用新型	ZL201820632665.8	2018.04.28 起十年	发行人	原始取得	无
25	一种倒角及其燕尾铣组合刀	实用新型	ZL201721129893.5	2017.09.05 起十年	发行人	原始取得	无
26	一种激光打标治具	实用新型	ZL201721130621.7	2017.09.05 起十年	发行人	原始取得	无
27	一种轴承组合钨钢成型刀具	实用新型	ZL201721130702.7	2017.09.05 起十年	发行人	原始取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	有效期	权利人	取得方式	他项权利
28	一种内外圈组合钨钢成型刀具	实用新型	ZL201721130735.1	2017.09.05起十年	发行人	原始取得	无
29	一种钻孔及去除突破口毛刺的组合刀具	实用新型	ZL201721131144.6	2017.09.05起十年	发行人	原始取得	无
30	一种用于圆柱体棒料端面磨治具	实用新型	ZL201721131667.0	2017.09.05起十年	发行人	原始取得	无
31	一种用于装夹磁性圆柱体的治具	实用新型	ZL201721131682.5	2017.09.05起十年	发行人	原始取得	无
32	一种错齿T型刀	实用新型	ZL201721131685.9	2017.09.05起十年	发行人	原始取得	无
33	一种带倒角的错齿高光铣刀	实用新型	ZL201720977198.8	2017.08.07起十年	发行人	原始取得	无
34	一种用于刀具印字的治具	实用新型	ZL201621425161.6	2016.12.23起十年	发行人	原始取得	无
35	一种加工凸R的外型轮廓刀具	实用新型	ZL201621425164.X	2016.12.23起十年	发行人	原始取得	无
36	一种刀具外径测量装置	实用新型	ZL201621425189.X	2016.12.23起十年	发行人	原始取得	无
37	一种组合刀具	实用新型	ZL201621425932.1	2016.12.23起十年	发行人	原始取得	无
38	一种带钻尖的错齿成型刀	实用新型	ZL201621426543.0	2016.12.23起十年	发行人	原始取得	无
39	一种测量刀具芯厚斜度的装置	实用新型	ZL201621426601.X	2016.12.23起十年	发行人	原始取得	无
40	一种气缸旋转式挡板结构	实用新型	ZL201520354508.1	2015.05.28起十年	发行人	继受取得	无
41	一种观察窗结构	实用新型	ZL201520340533.4	2015.05.25起十年	发行人	继受取得	无
42	一种PVD真空离子镀膜机	实用新型	ZL201520314087.X	2015.05.15起十年	发行人	继受取得	无
43	CVD金刚石涂层设备	实用新型	ZL201520314102.0	2015.05.15起十年	发行人	继受取得	无
44	一种PCB短槽孔钻孔方法	发明专利	ZL201610773253.1	2016.08.31起二十年	南阳鼎泰	继受取得	无
45	微钻刃半精磨用树脂砂轮及其制作方法	发明专利	ZL201310162107.1	2013.05.06起二十年	南阳鼎泰	继受取得	无
46	PCB微型钻头冷插工艺	发明专利	ZL201110058902.7	2011.03.11起二十年	南阳鼎泰	继受取得	无
47	PCB微型钻头异径平面自动焊接装置及焊接工艺	发明专利	ZL201110058909.9	2011.03.11起二十年	南阳鼎泰	继受取得	无
48	一种中大钻孔壁粗糙度改善专用钻头	实用新型	ZL202021619226.7	2020.08.06起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
49	一种PCB大钻半成品砂轮修整装置	实用新型	ZL201922481057.9	2019.12.31起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
50	一种把柄长度自动识别分选装置	实用新型	ZL201922437280.3	2019.12.30起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
51	一种PCB大钻工作头	实用新型	ZL201922441877.5	2019.12.30	南阳鼎泰	原始取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	有效期	权利人	取得方式	他项权利
	装置			起十年			
52	一种用于钨钢针自动送料机构的治具	实用新型	ZL201922441878.X	2019.12.30 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
53	一种用于可变式角度修整夹持治具	实用新型	ZL201921955809.4	2019.11.13 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
54	一种用于PCB钻头刃部精磨的磨料机构	实用新型	ZL201921955814.5	2019.11.13 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
55	一种大钻同心度测量量具	实用新型	ZL201921955823.4	2019.11.13 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
56	一种新型微钻针焊接抗折定位装置	实用新型	ZL201921955832.3	2019.11.13 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
57	一种用于PCB微型钻头的刃粗磨磨削夹持支撑装置	实用新型	ZL201921957314.5	2019.11.13 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
58	一种新型微钻针焊接送料装置	实用新型	ZL201921957315.X	2019.11.13 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
59	一种PCB钻头包装箱	实用新型	ZL201921881766.X	2019.11.04 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
60	一种手动刀面检查机	实用新型	ZL201921882749.8	2019.11.04 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
61	一种用于微钻焊接的输送料及焊点检测装置	实用新型	ZL201822200107.7	2018.12.26 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
62	一种微钻清洗装置	实用新型	ZL201822200136.3	2018.12.26 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
63	一种微钻输送用牙盘	实用新型	ZL201822200138.2	2018.12.26 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
64	一种用于微型钻头的长料切断装置	实用新型	ZL201822201097.9	2018.12.26 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
65	一种用于微型钻头的直线送料导轨	实用新型	ZL201822201106.4	2018.12.26 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
66	用于PCB微钻半成品精磨的柄部定位夹具	实用新型	ZL201820833269.1	2018.05.31 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
67	一种PCB微钻焊接间隙量测装置	实用新型	ZL201820659028.X	2018.05.04 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
68	一种用于磨削双刃平底铣刀刃的夹持治具	实用新型	ZL201820300378.7	2018.03.05 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
69	一种PCB微钻钢柄夹持装置	实用新型	ZL201721864697.2	2017.12.27 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
70	一种PCB钻头半成品清洗专用治具	实用新型	ZL201721844981.3	2017.12.26 起十年	南阳鼎泰	原始取得	无
71	一种泡棉冲孔装置	实用新型	ZL201721124647.0	2017.09.04 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
72	一种PCB微钻包装盒用辅助点胶装置	实用新型	ZL201720563472.7	2017.05.19 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
73	一种辅助PCB套环破裂强度测试的工装治具	实用新型	ZL201720367724.9	2017.04.10 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	有效期	权利人	取得方式	他项权利
74	一种 PCB 微钻刃径量测辅助装置	实用新型	ZL201720368183.1	2017.04.10 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
75	一种 PCB 微钻钢柄倒角设备	实用新型	ZL201720079503.1	2017.01.22 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
76	一种 PCB 微钻钻头不良品周转装置	实用新型	ZL201621417694.X	2016.12.22 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
77	一种 PCB 微型钻头刃精磨床电磁感应控制装置	实用新型	ZL201621371724.8	2016.12.14 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
78	一种用于 PCB 微钻刃粗磨的自动收料装置	实用新型	ZL201621342070.6	2016.12.8 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
79	一种机床加工用集中过滤供油系统	实用新型	ZL201621119254.6	2016.10.13 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
80	一种 PCB 微钻检查用辅助装置	实用新型	ZL201621119261.6	2016.10.13 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
81	一种用于 PCB 微钻钢柄的甩直校正装置	实用新型	ZL201621119266.9	2016.10.13 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
82	一种用于 PCB 微钻检验的旋抗机接料装置	实用新型	ZL201621119380.1	2016.10.13 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
83	一种 PCB 微钻研磨用辅助夹具	实用新型	ZL201521123161.6	2015.12.31 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
84	一种 PCB 微钻开槽用砂轮的修整装置	实用新型	ZL201521123165.4	2015.12.31 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
85	一种用于 PCB 微钻量测的辅助装置	实用新型	ZL201520604049.8	2015.08.12 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
86	一种便携式圆度测量仪	实用新型	ZL201520604052.X	2015.08.12 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
87	一种 PCB 钻头清洗装置	实用新型	ZL201520604138.2	2015.08.12 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
88	一种用于 PCB 微型钻头的收集流转装置	实用新型	ZL201520483146.6	2015.07.07 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
89	一种用于 PCB 微型钻头的单刃刀的刀面设备检测系统	实用新型	ZL201520258144.7	2015.04.27 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
90	一种用于精密刀具冷却的装置	实用新型	ZL201520259723.3	2015.04.27 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
91	软硬结合板加工用微型钻头	实用新型	ZL201520254130.8	2015.04.24 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
92	微钻刃开槽用树脂砂轮	实用新型	ZL201520254216.0	2015.04.24 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
93	PCB 槽孔加工用专用钻头	实用新型	ZL201520254233.4	2015.04.24 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
94	一种改良不锈钢柄与钨钢棒焊接强度的微钻针	实用新型	ZL201520019514.1	2015.01.13 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
95	PCB 微钻焊接半成品抗折机构的辅助冷却装置	实用新型	ZL201520019714.7	2015.01.13 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	有效期	权利人	取得方式	他项权利
96	一种用于 PCB 微钻焊接的可更换式同轴度定位夹具	实用新型	ZL201420670038.5	2014.11.12 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
97	PCB 微型钻头	实用新型	ZL201320355916.X	2013.06.21 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
98	用于 PCB 微钻开槽的 CNC 下料插盘装置	实用新型	ZL201320355917.4	2013.06.21 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
99	无卤素板及厚铜板加工用微型钻头	实用新型	ZL201320345186.5	2013.06.17 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
100	微型钻头磨角设备	实用新型	ZL201320296079.8	2013.05.28 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
101	红外感应点数装置	实用新型	ZL201320296081.5	2013.05.28 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
102	微钻柄双端面磨削设备	实用新型	ZL201320298431.1	2013.05.28 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
103	机床主轴注油冷却装置	实用新型	ZL201320240975.2	2013.05.07 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
104	微钻刃半精磨用树脂砂轮	实用新型	ZL201320237950.7	2013.05.06 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
105	加工印刷电路板的微型单刃钻头	实用新型	ZL201220126883.7	2012.03.30 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
106	微型钻头加工自动入料出料装置	实用新型	ZL201120513554.3	2011.12.12 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
107	微型钻头标记激光打印夹具	实用新型	ZL201120500873.0	2011.12.06 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
108	PCB 微型钻头加工用自动收整料装置	实用新型	ZL201120486658.X	2011.11.30 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
109	PCB 微型钻头冷压模具	实用新型	ZL201120408776.9	2011.10.25 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
110	钻头柄传输自动分头装置	实用新型	ZL201120184310.5	2011.06.02 起十年	南阳鼎泰	继受取得	无
111	一种有机结合剂磨具及其制备方法	发明专利	ZL201811267364.0	2018.10.29 起二十年	东莞鼎泰鑫	原始取得	无
112	一种用于印刷线路板表面处理的橡胶研磨轮	实用新型	ZL201922154078.X	2019.12.04 起十年	东莞鼎泰鑫	原始取得	无
113	一种用于印刷电路板表面处理的陶瓷磨具	实用新型	ZL201922153220.9	2019.12.04 起十年	东莞鼎泰鑫	原始取得	无
114	一种不织布磨刷发泡用减压吸胶装置	实用新型	ZL201821730625.3	2018.10.23 起十年	东莞鼎泰鑫	原始取得	无
115	一种泡绵圈自动压装装置	实用新型	ZL201821672435.0	2018.10.15 起十年	东莞鼎泰鑫	原始取得	无
116	一种研磨轮切割机	实用新型	ZL201821589078.1	2018.09.27 起十年	东莞鼎泰鑫	原始取得	无
117	一种 PCB 用陶瓷磨刷使用寿命测试装置	实用新型	ZL201821578191.X	2018.09.26 起十年	东莞鼎泰鑫	原始取得	无
118	一种不织布磨刷	实用新型	ZL201821578565.8	2018.09.26 起十年	东莞鼎泰鑫	原始取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	有效期	权利人	取得方式	他项权利
119	一种不织布磨刷预浸料烘烤装置	实用新型	ZL201821576276.4	2018.09.26起十年	东莞鼎泰鑫	原始取得	无
120	一种橡胶基底有机陶瓷磨块	实用新型	ZL201821579345.7	2018.09.26起十年	东莞鼎泰鑫	原始取得	无
121	一种全自动微钻研磨机	发明专利	ZL201510577299.1	2015.09.11起二十年	鼎泰机器人	原始取得	无
122	一种全自动锡膏印刷机	发明专利	ZL201510234931.2	2015.05.11起二十年	鼎泰机器人	继受取得	无
123	用于取放 PCB 微钻的弹性机械夹爪	发明专利	ZL201410128067.3	2014.04.01起二十年	鼎泰机器人	原始取得	无
124	用于夹紧 PCB 微钻的机械弹性夹头	发明专利	ZL201410128101.7	2014.04.01起二十年	鼎泰机器人	原始取得	无
125	一种靶材离化冷却承载机构	实用新型	ZL202021423084.7	2020.07.17起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
126	一种涂层机的机芯构造	实用新型	ZL202021423102.1	2020.07.17起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
127	一种气体离化冷却机构	实用新型	ZL202021423103.6	2020.07.17起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
128	一种靶材的磁性弯管机构	实用新型	ZL202021423105.5	2020.07.17起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
129	一种弯管过滤式涂层机	实用新型	ZL202021423132.2	2020.07.17起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
130	一种自动定位、读码及调节激光焦点的激光打码机	实用新型	ZL202021357839.8	2020.07.10起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
131	一种升降机构	实用新型	ZL202021358301.9	2020.07.10起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
132	一种开槽研磨一体机的夹头机构	实用新型	ZL202021140223.5	2020.06.18起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
133	一种研磨机构	实用新型	ZL202021140224.X	2020.06.18起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
134	一种开槽机的夹头机构	实用新型	ZL202021144380.3	2020.06.18起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
135	一种送料机构	实用新型	ZL202021144466.6	2020.06.18起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
136	一种全自动微钻开槽机	实用新型	ZL202021146768.7	2020.06.18起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
137	一种全自动微钻开槽研磨一体机	实用新型	ZL202021146769.1	2020.06.18起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
138	一种全自动微钻研磨机	实用新型	ZL202021159269.1	2020.06.18起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
139	一种微钻刃部入料夹持机构	实用新型	ZL202021025663.6	2020.06.05起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
140	一种收料机构	实用新型	ZL202021025665.5	2020.06.05起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
141	一种微钻柄部入料夹持机构	实用新型	ZL202021029941.5	2020.06.05起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
142	一种全自动微钻刃柄	实用新型	ZL202021025664.0	2020.06.05	鼎泰机器人	原始取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	有效期	权利人	取得方式	他项权利
	焊接机			起十年			
143	一种口罩耳带焊接机	实用新型	ZL202020939069.1	2020.05.28 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
144	一种刀具自转式夹具	实用新型	ZL202020925525.7	2020.05.27 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
145	一种直条靶材装夹机构	实用新型	ZL202020925908.4	2020.05.27 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
146	一种刀具堆叠夹具	实用新型	ZL202020930223.9	2020.05.27 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
147	一种板状靶材装夹机构	实用新型	ZL202020930323.1	2020.05.27 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
148	一种涂层机的刀具承载驱动机构	实用新型	ZL202020930095.8	2020.05.27 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
149	一种涂层机	实用新型	ZL202020930165.X	2020.05.27 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
150	一种涂层机的靶材供料机构	实用新型	ZL202020930221.X	2020.05.27 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
151	一种钻针自动加工机	实用新型	ZL202020736626.X	2020.05.07 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
152	一种钻针夹持机构	实用新型	ZL202020738332.0	2020.05.07 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
153	一种移动载台防尘结构	实用新型	ZL202020738091.X	2020.05.07 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
154	一种钻针支撑机构	实用新型	ZL202020738138.2	2020.05.07 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
155	一种贴装机构	实用新型	ZL202020641240.0	2020.04.24 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
156	一种剥料机构	实用新型	ZL202020641164.3	2020.04.24 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
157	一种上下料机构	实用新型	ZL202020659667.3	2020.04.24 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
158	一种补强机	实用新型	ZL202020659682.8	2020.04.24 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
159	一种带二维码的钻针	实用新型	ZL202020048712.1	2020.01.09 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
160	一种板件自动贴料机	实用新型	ZL201921691308.X	2019.10.10 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
161	一种物料层叠式缓存机	实用新型	ZL201921691472.0	2019.10.10 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
162	一种剥料机构	实用新型	ZL201921691473.5	2019.10.10 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
163	一种物料自动切割设备	实用新型	ZL201921691474.X	2019.10.10 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
164	一种用于输送物料的调节机构	实用新型	ZL201921691526.3	2019.10.10 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
165	一种物料自动倒盘机	实用新型	ZL201921691528.2	2019.10.10 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
166	一种用于激光切割机的压板机构	实用新型	ZL201921692361.1	2019.10.10 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	有效期	权利人	取得方式	他项权利
167	一种用于激光切割机的压紧机构	实用新型	ZL201921692362.6	2019.10.10起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
168	一种铝板激光切割机	实用新型	ZL201921694121.5	2019.10.10起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
169	一种灯条板激光切割机	实用新型	ZL201921694122.X	2019.10.10起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
170	一种收废料装置	实用新型	ZL201921694123.4	2019.10.10起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
171	一种激光打标机的移动平台机构	实用新型	ZL201921269196.9	2019.08.06起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
172	一种激光打标机的上下料机构	实用新型	ZL201921269197.3	2019.08.06起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
173	一种基板隔板自动上料结构	实用新型	ZL201921197334.7	2019.07.26起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
174	一种适用于多种尺寸物料的顶升机构	实用新型	ZL201921199761.9	2019.07.26起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
175	一种用于激光打标机的上下料机械结构	实用新型	ZL201921199763.8	2019.07.26起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
176	一种双工位基板全自动激光打标机	实用新型	ZL201921199765.7	2019.07.26起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
177	一种棒料夹头机构	实用新型	ZL201920968354.3	2019.06.25起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
178	一种热缩拆装式刀柄	实用新型	ZL201920968504.0	2019.06.25起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
179	一种五站式铣刀加工机	实用新型	ZL201920969637.X	2019.06.25起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
180	一种四站式铣刀加工机	实用新型	ZL201920969675.5	2019.06.25起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
181	一种用于铣刀机的升降旋转机构	实用新型	ZL201920971244.2	2019.06.25起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
182	一种棒料夹持机构	实用新型	ZL201920971411.3	2019.06.25起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
183	一种覆盖膜剥料机构	实用新型	ZL201920745254.4	2019.05.22起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
184	一种补强机覆盖膜手动上料构造	实用新型	ZL201920749013.7	2019.05.22起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
185	一种覆盖膜补强机	实用新型	ZL201920749048.0	2019.05.22起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
186	一种用于手动上料的吸风平台	实用新型	ZL201920756475.1	2019.05.22起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
187	一种覆盖膜拉料裁切机构	实用新型	ZL201920756503.X	2019.05.22起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
188	一种补强机收料机械手构造	实用新型	ZL201920756509.7	2019.05.22起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
189	一种手动及自动一体式贴片机	实用新型	ZL201821833464.0	2018.11.07起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
190	一种贴片机的上料机构	实用新型	ZL201821833481.4	2018.11.07起十年	鼎泰机器人	原始取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	有效期	权利人	取得方式	他项权利
191	一种贴片机的横梁机构	实用新型	ZL201821833511.1	2018.11.07起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
192	一种激光打标组件	实用新型	ZL201821823366.9	2018.11.06起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
193	一种FPC全自动立体同轴光激光打标机	实用新型	ZL201821824454.0	2018.11.06起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
194	一种用于自动生产线的激光打标机	实用新型	ZL201821765155.4	2018.10.29起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
195	一种用于激光打标机的工件抓取装置	实用新型	ZL201821767777.0	2018.10.29起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
196	一种具有双贴合系统的自动贴片机	实用新型	ZL201821768623.3	2018.10.29起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
197	一种用于贴片机的料盘供料机构	实用新型	ZL201821672477.4	2018.10.15起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
198	一种用于贴片机的上下料机构	实用新型	ZL201821672478.9	2018.10.15起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
199	一种用于贴片机的剥料机构	实用新型	ZL201821672479.3	2018.10.15起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
200	一种用于贴片机的贴合机构	实用新型	ZL201821672480.6	2018.10.15起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
201	一种用于贴片机的移载机构	实用新型	ZL201821672491.4	2018.10.15起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
202	一种用于贴合补强片的自动贴片机	实用新型	ZL201821672492.9	2018.10.15起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
203	一种多钻针夹具	实用新型	ZL201821673915.9	2018.10.15起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
204	一种刀坯上料导正机构	实用新型	ZL201820986819.3	2018.06.25起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
205	一种刀具自动研磨设备	实用新型	ZL201820987117.7	2018.06.25起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
206	一种刀具棒料自动研磨设备	实用新型	ZL201820987912.6	2018.06.25起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
207	一种刀具加工用的浮动夹头	实用新型	ZL201820988008.7	2018.06.25起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
208	一种可手动自动调整的精密调整机构	实用新型	ZL201820098337.4	2018.01.22起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
209	一种用于夹持PCB微钻的精密夹头	实用新型	ZL201820098395.7	2018.01.22起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
210	一种放置钻针的弹性插座	实用新型	ZL201721689982.5	2017.12.07起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
211	一种补强钢片的剥料机	实用新型	ZL201721133555.9	2017.09.06起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
212	一种高精度导轨直线度的校准结构	实用新型	ZL201721067148.2	2017.08.24起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
213	一种高精度的夹头机构	实用新型	ZL201721013182.1	2017.08.14起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
214	一种高精度轴承机构	实用新型	ZL201721013185.5	2017.08.14起十年	鼎泰机器人	原始取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	有效期	权利人	取得方式	他项权利
215	一种贴片机的卷料装置	实用新型	ZL201620820748.0	2016.08.01起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
216	一种贴片机的卷料拉紧装置	实用新型	ZL201620820934.4	2016.08.01起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
217	一种贴片机的剥料装置	实用新型	ZL201620820967.9	2016.08.01起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
218	一种补强贴片机	实用新型	ZL201620820988.0	2016.08.01起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
219	一种立方体四面取放料夹具	实用新型	ZL201620573349.9	2016.06.15起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
220	一种具有万向节的夹头	实用新型	ZL201520702086.2	2015.09.11起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
221	一种研磨机的传送带机构	实用新型	ZL201520702511.8	2015.09.11起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
222	一种全自动微钻研磨机	实用新型	ZL201520703534.0	2015.09.11起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
223	一种喷码头结构	实用新型	ZL201520684967.6	2015.09.07起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
224	一种全自动喷码机	实用新型	ZL201520685020.7	2015.09.07起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
225	一种自动收放板机	实用新型	ZL201520686053.3	2015.09.07起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
226	一种喷码机的 X 轴机构	实用新型	ZL201520631259.6	2015.08.21起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
227	一种喷码机的侧顶板机构	实用新型	ZL201520631437.5	2015.08.21起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
228	一种自动收放板机的导正装置	实用新型	ZL201520630397.2	2015.08.20起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
229	一种用于锡膏印刷机的工作平台	实用新型	ZL201520298089.4	2015.05.11起十年	鼎泰机器人	继受取得	无
230	一种用于锡膏印刷机的工作机架	实用新型	ZL201520298090.7	2015.05.11起十年	鼎泰机器人	继受取得	无
231	一种用于锡膏印刷机的 CCD 机构	实用新型	ZL201520298101.1	2015.05.11起十年	鼎泰机器人	继受取得	无
232	一种全自动锡膏印刷机	实用新型	ZL201520298102.6	2015.05.11起十年	鼎泰机器人	继受取得	无
233	一种用于锡膏印刷机的运输机构	实用新型	ZL201520298398.1	2015.05.11起十年	鼎泰机器人	继受取得	无
234	一种用于锡膏印刷机的刮刀装置	实用新型	ZL201520298470.0	2015.05.11起十年	鼎泰机器人	继受取得	无
235	一种用于锡膏印刷机的网框机构	实用新型	ZL201520298486.1	2015.05.11起十年	鼎泰机器人	继受取得	无
236	FPC 覆盖膜尺寸调节装置	实用新型	ZL201420479866.0	2014.08.25起十年	鼎泰机器人	继受取得	无
237	无镍条三坐标调整组合机构	实用新型	ZL201420154806.1	2014.04.02起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
238	一种 PCB 微钻自动收料整料机构	实用新型	ZL201420154808.0	2014.04.02起十年	鼎泰机器人	原始取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	有效期	权利人	取得方式	他项权利
239	铣刀生产设备	外观设计	ZL202030592039.3	2020.09.30 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
240	涂层机 (DTVC4000)	外观设计	ZL202030506859.6	2020.08.31 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
241	全自动微钻开槽研磨一体机	外观设计	ZL202030314899.0	2020.06.18 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
242	全自动微钻研磨机	外观设计	ZL202030315721.8	2020.06.18 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
243	全自动微钻开槽机	外观设计	ZL202030315723.7	2020.06.18 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
244	全自动微钻刀柄焊接机	外观设计	ZL202030279748.6	2020.06.05 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
245	口罩耳带焊接机	外观设计	ZL202030258921.4	2020.05.28 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
246	钻针涂层机	外观设计	ZL202030254392.0	2020.05.27 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
247	激光切割机 (铝板)	外观设计	ZL201930550407.5	2019.10.10 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
248	激光切割机 (灯条板)	外观设计	ZL201930550953.9	2019.10.10 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
249	激光打标机 (FPC 全自动立体同轴光)	外观设计	ZL201930402971.2	2019.07.26 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
250	全自动补强机	外观设计	ZL201730494708.1	2017.10.17 起十年	鼎泰机器人	原始取得	无
251	曲面保护膜制备用模具及含该模具的装置	实用新型	ZL202021142425.3	2020.06.18 起十年	超智新材料	原始取得	无
252	一种具有减反功能的曲面手机保护膜	实用新型	ZL202021142446.5	2020.06.18 起十年	超智新材料	原始取得	无
253	一种用于曲面手机且具有防窥效果的 3D 保护膜	实用新型	ZL202021142957.7	2020.06.18 起十年	超智新材料	原始取得	无
254	曲面手机用抗炫保护膜	实用新型	ZL202021142959.6	2020.06.18 起十年	超智新材料	原始取得	无
255	曲面手机用保护膜	实用新型	ZL202021142423.4	2020.06.18 起十年	超智新材料	原始取得	无
256	一种哑光型书写膜	实用新型	ZL201922178848.4	2019.12.06 起十年	超智新材料	原始取得	无
257	一种镜子膜复合结构	实用新型	ZL201922178896.3	2019.12.06 起十年	超智新材料	原始取得	无
258	涂布机靠胶轮微调进给装置	实用新型	ZL201922005926.0	2019.11.19 起十年	超智新材料	原始取得	无
259	一种哑光书写膜	实用新型	ZL201921185020.5	2019.07.25 起十年	超智新材料	原始取得	无
260	一种用于保护膜光固化及加压的辊轮组件	实用新型	ZL201921185107.2	2019.07.25 起十年	超智新材料	原始取得	无
261	一种含 PET 基材的书写膜	实用新型	ZL201921188222.5	2019.07.25 起十年	超智新材料	原始取得	无
262	一种 UV 膜固化机构及 UV 膜加工系统	实用新型	ZL201822272927.7	2018.12.28 起十年	超智新材料	原始取得	无

序号	专利名称	专利类型	专利号	有效期	权利人	取得方式	他项权利
263	一种用于UV固化的光辊及UV膜加工系统	实用新型	ZL201822275603.9	2018.12.28起十年	超智新材料	原始取得	无
264	UV固化反光装置、UV正面固化机构及UV膜加工系统	实用新型	ZL201822275621.7	2018.12.28起十年	超智新材料	原始取得	无
265	一种正面固化系统及UV膜加工系统	实用新型	ZL201822275622.1	2018.12.28起十年	超智新材料	原始取得	无
266	UV灯聚光调节结构及涂布机	实用新型	ZL201820165450.X	2018.01.30起十年	超智新材料	原始取得	无
267	UV灯高度调节结构及涂布机	实用新型	ZL201820175263.X	2018.01.30起十年	超智新材料	原始取得	无
268	涂布机辊轮结构及涂布机	实用新型	ZL201820175264.4	2018.01.30起十年	超智新材料	原始取得	无
269	具有散热结构的版轮及涂布机	实用新型	ZL201820175361.3	2018.01.30起十年	超智新材料	原始取得	无
270	具有散热结构的UV灯及涂布机	实用新型	ZL201820175362.8	2018.01.30起十年	超智新材料	原始取得	无

发行人及其子公司所拥有的 10 项发明专利中：专利号为 ZL201811267364.0（编号 111）的 1 项专利系子公司东莞鼎泰鑫原始取得，专利号为 ZL201410128067.3（编号 123）、ZL201410128101.7（编号 124）、ZL201510577299.1（编号 121）的 3 项专利系子公司鼎泰机器人原始取得；发行人继受取得的专利号为 ZL201310246962.0（编号 1）的 1 项专利和子公司南阳鼎泰继受取得的专利号为 ZL201110058902.7（编号 46）、ZL201110058909.9（编号 47）、ZL201310162107.1（编号 45）、ZL201610773253.1（编号 44）的 4 项专利均系受让自重组主体新野鼎邦，为新野鼎邦自主研发；子公司鼎泰机器人继受取得的专利号为 ZL201510234931.2（编号 122）的 1 项专利系受让自东莞市鼎南机器人科技有限公司。

发行人自成立以来一直专注于 PCB 用微型刀具这一细分市场，目前拥有数十名资深研发工程师，人员相对稳定、经验丰富；技术人员对钻针、铣刀等产品的各个加工环节进行深入研究，对生产过程不断探索，同时结合对行业新技术、新产品研发，积累了丰富行业经验及技术储备，为向客户提供品质优良的产品提供了充分保障。

4、著作权

（1）作品著作权

截至 2021 年 5 月 31 日，公司及子公司拥有的主要作品著作权如下：

序号	名称	登记号	作品类别	首次发表时间	登记日期	权利人	取得方式	他项权利
1	鼎泰	渝作登字-2019-F-10038797	美术	未发表	2019.12.10	鼎泰机器人	原始取得	无
2	ucan 机器人	国作登字-2016-F-00298092	美术	2015.08.08	2016.08.09	鼎泰机器人	原始取得	无

(2) 计算机软件著作权

截至 2021 年 5 月 31 日，公司及子公司拥有的主要计算机软件著作权如下：

序号	名称	登记号	首次发表日期	开发完成日期	权利人	取得方式	他项权利
1	全自动微钻外径检查机软件[简称：外径检查机软件]V1.00	2021SR0410931	2010.05.20	2010.05.01	南阳鼎泰	继受取得	无
2	全自动上套环机系统[简称：套环机系统]V1.00	2021SR0275862	2011.11.20	2011.10.16	南阳鼎泰	继受取得	无
3	全自动微钻开槽机软件[简称：开槽机软件]V1.00	2021SR0275861	2009.01.10	2009.01.10	南阳鼎泰	继受取得	无
4	柔性电路板补强贴合控制系统 V3.0	2019SR0301330	未发表	2019.02.15	鼎泰机器人	原始取得	无
5	四站式pcb微钻加工控制系统 V3.0	2019SR0196115	未发表	2019.01.20	鼎泰机器人	原始取得	无
6	四站开槽机控制系统 V2.0	2018SR1056031	未发表	2017.05.05	鼎泰机器人	原始取得	无
7	柔性电路板全自动贴补强机软件[简称：全自动贴补强机软件]V1.0	2015SR098810	未发表	2014.01.10	鼎泰机器人	原始取得	无
8	半自动直径测量软件[简称：直径测量软件]V1.0	2016SR191924	2015.03.06	2015.03.06	鼎泰机器人	继受取得	无
9	精密光学校正仪软件[简称：光学校正仪软件]V1.0	2016SR191930	2015.03.01	2015.03.01	鼎泰机器人	继受取得	无
10	PCB 钻针自动镭射检测机软件[简称：自动检测机]V1.0	2015SR098718	2014.08.10	2014.02.06	鼎泰机器人	原始取得	无
11	PCB 钻针自动上胶粒机软件[简称：自动上胶粒机]V1.0	2015SR096751	2014.07.10	2014.05.05	鼎泰机器人	原始取得	无
12	铣刀自动磨刀面机软件[简称：自动磨刀面机]V1.0	2015SR097736	2014.07.10	2014.05.05	鼎泰机器人	原始取得	无

5、域名

截至 2021 年 5 月 31 日，公司及子公司拥有且已备案的域名如下：

序号	权利人	网站域名	权利期限	网站备案/许可证号
1	发行人	dtechs.cn	2017.08.06 至 2022.08.06	粤 ICP 备 17070840 号-1
2	鼎泰机器人	ucanrobot.com	2014.11.28 至 2023.11.28	粤 ICP 备 14096940 号-1

六、特许经营情况

截至本招股说明书签署日，公司业务不涉及特许经营内容，无特许经营权。

七、发行人核心技术和研发情况

（一）发行人核心技术情况

1、核心技术内容、技术来源

公司在长期的生产经营过程中，自主研发了多项专利、非专利技术，这些技术是公司在工艺、制程能力方面的关键核心技术和共性技术，在 PCB 刀具、数控刀具等产品的生产过程中起到降低制造成本、提高产品良率、优化生产流程和工艺技术参数、丰富产品结构等作用，可以更好地满足客户对刀具产品品质提升等各方面需求。公司核心技术主要情况列表如下：

序号	技术名称	关键技术与功能特点	应用阶段	成果转化情况
1	无卤阻燃型陶瓷刷开发	一种无卤阻燃型陶瓷刷的开发，专用于 PCB 无卤制程，并通过引入反应型无卤素阻燃环氧树脂，与添加型无卤阻燃剂协同作用，实现 UL94-V0 级别阻燃	量产	发明专利：一种有机陶瓷磨刷及其制备方法（目前处于实审阶段）
2	液体法陶瓷技术研究	一种陶瓷刷的全新制备工艺，使用液体发泡的方式制备有机陶瓷研磨块，该方法由于提前将矿砂通过分散盘高速分散在液体树脂中，矿砂基本是单颗粒状态分散，研磨效果可以达到日本进口的效果，并且该方法相对热压法成型简单，生产效率更高	量产	发明专利：一种环氧微球发泡砾石及其制备方法（目前处于初审公开阶段）
3	微型合金刀具四工位精密研磨技术研究	该设备主要用于 PCB 微型钻针的加工成型，采用新型的四工站机构，一次装夹完成整个产品的加工，通过数控系统控制实现自动化作业，具有加工精度高、生产效率高和稳定性强等特点	量产	实用新型专利：一种四站式铣刀加工机（ZL201920969675.5）；一种刀具自动研磨设备（ZL201820987117.7）
4	微型合金刀具加工技术研究及配套数控系统开发	基于数控控制系统的框架协议，根据所制刀具的种类编写对应的加工运行程序，通过参数的调整满足各种刀具的快速切换	量产	非专利技术
5	偏光片磨边刀具的研发	应用于显示面板的偏光片磨边加工，克服超长刃对刀具的冲击，在结构上采用芯径锥度的设计；沟槽及后角的独特设计，使得加工光洁度高，不能出现立纹、毛刺等品质瑕疵	量产	非专利技术
6	一种高精磨四站式开槽磨尖设备的研制	主要研究内容是设计一体机结构，完成多工序整合，提高生产效率：微钻开槽，开刃，刃面研磨工序整合；研究自动上下料机构，500 支载料治具可自动周转；适用范围 0.05-0.4 毫米钻针生产；研发适用于改设备的高速电主轴	量产	实用新型专利：一种用于可变式角度修整夹持治具（ZL201921955809.4）
7	尼龙无纺布基热叠合研磨片技术开发	基于该技术平台，生产一种寿命长、研磨效率高、塞孔率低的磨刷产品。该磨刷可替代 PCB 磨板制程中传统的尼龙针刷、火山灰毛刷、砂带等，提升研磨效率。基于技术平台可以衍生出高切削不织布磨刷、发泡不织布磨刷、低塞孔不织布磨刷等相关产品	量产	发明专利：一种不织布磨刷及其制备方法（目前处于实审阶段） 实用新型专利：一种不织布磨刷（ZL201821578565.8）
8	紫外激光技术的研发与应用	紫外激光打标是冷加工，加工过程为“光蚀”效应，“冷加工”具有很高负荷能量的（紫外）光子，能够打断材料或周围的介质内的化学键，致使材料发生非热过程的破坏	量产	发明专利：一种 FPC 全自动立体同轴激光打标机（ZL201821824454.0）
9	封装用高端细粒度陶瓷刷技术研究	该技术采用纯环保材料制备，不产生 VOC，生产过程对环境无影响。常规 PVA 研磨轮虽研磨效果极好，但是制备过程中需大量使用甲醛及盐酸等环境危害物。该技术推广后不仅可以打破 PCB 线路精抛材料的国外垄断现状，更能实现环境友好型作业标准	技术储备	非专利技术

序号	技术名称	关键技术与功能特点	应用阶段	成果转化情况
10	一种 3.175mm 柄径 IC 封装基板钻针的开发研究	运用于 IC 封装载板的微孔加工。IC 载板目前仍垄断于日本、韩国和台湾，国内 PCB 厂商如深南电路等逐步进入，后期对 0.075-0.15mm 的超微细钻针的需求量将不断加大	技术储备	非专利技术
11	常温环氧发泡技术开发	常温发泡环氧是处于前沿的发泡技术，该技术具有较强的环境友好性，发泡过程中无需高温加热和额外添加有害的化学发泡剂，不产生 VOC 废气及废水。该技术主要用于改善现有产品性能，相对聚氨酯发泡，常温环氧发泡操作简单。环氧树脂本身刚性较强，使用环氧发泡体系设计磨刷，可解决研磨力不足的问题，也会进一步提升磨刷寿命	技术储备	发明专利：一种不织布磨刷及其制备方法（目前处于实审阶段）
12	一种粗精磨设备对磨工艺的开发	提供一种用于钻头刃部粗磨工序对磨工艺的装置；能够有效的实现待刃部粗磨钻针的断针情况、保证加工精度的稳定性及提升产品良率、效率，降低生产成本	量产	实用新型专利：一种用于 PCB 钻头刃部精磨的磨料机构（ZL201921955814.5）
13	一种电阻焊把柄设备的研制	通过焊接工艺的要求，设计电阻焊把柄的尺寸及加工工艺；通过设备测试，选出电阻焊把柄加工的最优设备；通过耗材测试，选出加工良率高，效率高的车刀；通过 DOE 实验，制定电阻焊把柄加工工序的最优参数；焊接生产效率高、良率高	量产	实用新型专利：一种把柄长度自动识别分选装置（ZL201922437280.3）
14	一种台阶磨设备的研制	提供一种用于钻头刃部粗磨的装置；能够自动修整粗磨砂轮、简单有效的实现待刃部粗磨钻针的自动下料及自动磨削、保证加工精度的稳定性及提升产品良率、效率，降低生产成本	量产	实用新型专利：一种用于 PCB 微型钻头的刃粗磨磨削夹持支撑装置（ZL201921957314.5）
15	不塞孔高切削超细纤维磨刷开发	提供辅助研磨的不织布产品，用于 PCB 塞孔树脂去除后的表面平整，线路板层压后表面胶粒的去除，镀铜或钻孔后铜颗粒及毛刺的去除等，具有不堵塞线路板孔洞的特点。不塞孔磨刷开发，属于国内领先水平，成功量产后可使不织布产品更新换代，产品性能大幅度提升	技术储备	非专利技术
16	激光切割工艺技术研究及其装备开发	开发适用于陶瓷片打孔及划线、陶瓷线路板的精密切割成型的设备，可切割氧化铝陶瓷、氧化锆陶瓷、氮化铝陶瓷基板，在保证高精度、高效率、精确控制高能激光束，实现精密加工，属于国内领先水平	技术储备	非专利技术
17	微钻超硬、润滑 TiSi 系复合涂层技术研发	铣刀硬质涂层技术已经成熟，但微钻除了硬质的要求，对钻削过程的排屑顺畅性也有一定的要求，所以需要同时具备硬质与润滑功能	技术储备	实用新型专利：一种具有耐氧化硬质润滑涂层的 PCB 钻头（ZL201820686792.6）

序号	技术名称	关键技术与功能特点	应用阶段	成果转化情况
18	应用于 PCB 钻针自动收料系统的开发	该系统主要用于微钻加工过程中，通过大型的集成控制，将生产中的产品自动抽检，检测完成后进行分类摆放，进一步的扩展可以用来连线控制机台的参数修改等功能	量产	非专利技术
19	基于图像处理的微钻自动化检测技术的研究	新型全自动微钻刃面检测装备，可以检测项目包括：外径、圆角、缺口、重叠、垂直分开、芯厚、偏心等，该设备刷新了常规仪器加人工听觉判定的检测模式，机电一体程控检测，产品质检精准可靠，减轻员工劳动强度，为微钻生产企业大幅节省人力资源和生产成本	量产	非专利技术
20	加工铝基板用双刃钻尖型铣刀的研发	铝基板应用于高端 LED 照明上，起到良好的导热作用，但金属切削的难度对铣刀的要求越来越高，双刃钻尖型铣刀的需求量越来越大，针对市场需求，公司开发出相应产品	量产	非专利技术
21	弹性陶瓷刷产品开发	本研究提供一种弹性陶瓷研磨材料，专用于 PCB 制程中的塞孔树脂去除，表面整平等制程，通过特殊结构的树脂体系，赋予陶瓷块一定回弹性，在接触板面时降低研磨深度，避免了凹坑及磨痕的出现，同时还保留了无机陶瓷的固有特点，在去树脂能力上优于不织布磨刷，同时也不会出现塞孔问题	量产	发明专利：一种有机结合剂磨具及其制备方法（ZL201811267364.0）；一种橡胶基底有机陶瓷磨块及其制备方法（目前处于实审阶段） 实用新型专利：一种用于印刷电路板表面处理的陶瓷磨具（ZL201922153220.9）
22	5G 手机前后盖保护复合材料的研究	防指纹高清/磨砂硬化膜适用于 3C 及光学屏幕保护领域。通过特殊硬化层精密涂布制造而成，硬化层具有硬度高、稳定性好、表面抗划伤能力强，水滴角高，防指纹效果好且钢丝绒摩擦后仍具有较好的防指纹效果，依客户需求可实现高清或者磨砂防指纹效果	量产	实用新型专利：一种 UV 膜固化机构及 UV 膜加工系统（ZL201822272927.7）
23	亮光书写白膜的胶水配方及涂布技术研究[含哑光书写白膜的胶水配方研究]	哑光书写膜适用于学校、家庭、会议、办公等各种需要同时满足书写及投影的场合。书写膜通过特殊硬化涂层精密涂布制造而成，并在硬化层表面做消光处理，具有机械强度高、稳定性好、表面抗划伤能力强，光泽度低，在满足消光的同时具有易于书写和擦拭，光泽度低等特点	量产	发明专利：一种哑光书写膜的制备方法；一种压印式制备哑光型书写膜的方法及哑光型书写膜；含粒子哑光型书写膜的制备方法及哑光型书写膜（上述发明专利目前均处于实审阶段）； 实用新型专利：一种含 PET 基材的书写膜（ZL201921188222.5）；一种哑光书写膜（ZL201921185020.5）

序号	技术名称	关键技术与功能特点	应用阶段	成果转化情况
24	高硬度耐磨光学膜的技术研究	高硬度耐磨光学膜适用于印刷、包装、3C 及光学屏幕保护领域。通过特殊硬化层精密涂布制造而成，硬化层不仅硬度高而且耐磨性好，具有机械强度高、稳定性好、表面抗划伤能力强，做成磨砂面指刮无痕，表面耐钢丝绒、羊毛毡摩擦性好	量产	发明专利：一种硬化膜的制备方法（目前处于实审阶段）；实用新型专利：UV 灯聚光调节结构及涂布机（ZL201820165450.X）
25	基于独立视觉系统定位的高效补强贴合技术研究	本研究提供单平台、双平台 2 种系列 FPC 补强贴合设备，设备基于高精度视觉定位系统，通过高速、高精度的运动控制机构，实现 FPC 板补强片的自动剥离、吸取、加温、贴合、重贴/漏贴检测及自动上下 FPC 板的高效、高精度、全流程自动作业	量产	发明专利：一种用于贴合补强片的自动贴片机；一种用于贴片机的剥料机构；一种用于贴片机的贴合机构；一种具有双贴合系统的自动贴片机（上述发明专利目前均处于实审阶段）
26	通用大平台贴合技术研究	本研究提供大平台系列 FPC 补强贴合设备，设备基于高精度视觉定位系统，及高速、高精度的运动控制机构，可实现大尺寸 FPC 板补强片的自动剥离、吸取、加温、贴合、重贴/漏贴检测、及自动上下 FPC 板的全流程自动作业。同时也可通过机构配置，实现片状补强片的手动剥离、上料，再自动贴合的半自动作业，满足客户小批量，快速贴合的需求	量产	发明专利：一种补强机；一种贴装机构（上述发明专利目前均处于实审阶段）；实用新型：一种剥料机构（ZL201921691473.5）；一种上下料机构（ZL202020659667.3）；一种板件自动贴料机（ZL201921691308.X）
27	一种超细焊接棒料的工艺开发	该工艺的研究开发能够实现 0.8mm 钨钢棒料焊接，通过工艺开发、改善，提升焊接工序加工效率，实现高效率、高良率的批量化生产	量产	非专利技术
28	一种电阻焊接设备的研制	利用电流通过焊件及接触处产生的电阻热作为热源将已加工半成品的柄和钨钢进行局部加热，同时加压进行焊接的方法，提高焊接的强度及焊接的效率	量产	非专利技术
29	中大钻高孔粗钻针的开发	该钻针主要用于汽车板板材加工，改善孔壁粗糙不良，满足高孔粗要求	量产	实用新型专利：一种中大钻孔壁粗糙度改善专用钻头（目前处于实审阶段）

2、核心技术保护措施

公司核心技术均为自主研发取得，权属清晰，且公司对核心技术的保护较为重视，通过法律约束、行政制度及信息技术等多种手段保护公司的核心技术：

- (1) 对核心技术进行专利申报，形成知识产权体系的法律保障；
- (2) 制定《知识产权管理制度》、《文件保密管理制度》等保密管理制度，严格执行保密程序；
- (3) 与核心技术人员、技术骨干签订保密协议，对保密内容、保密范围、保密期限等进行详细的约定；
- (4) PCB 钻针、铣刀等产品生产过程需要经过多道加工工序，公司产品各段工序的核心技术由不同的人员掌握，集体泄密风险较小；
- (5) 公司核心技术资料由研发中心保管，电子文档均保存在自主搭建的公司服务器，并对员工工作使用的计算机进行文件拷贝限制等控制措施。

3、核心技术在主营业务及产品或服务中的应用和贡献情况

公司核心技术产品为钻针、铣刀、刷磨轮、精密数控刀具、自动化设备等。报告期内，公司核心技术产品业务收入占营业收入比例超过 95%。

(二) 发行人核心技术的科研实力和成果情况

1、研发成果情况

公司近期研发成果所取得荣誉情况如下表：

序号	证书/荣誉名称	认定部门	获取时间
1	中集智谷杯创新创业大赛三等奖	东莞市科学技术局	2018年
2	南阳市知识产权优势企业	南阳市知识产权局	2018年
3	河南省节能减排科技创新示范企业	河南省科技厅	2018年
4	南阳市科技创新百强企业	南阳市科学技术局	2018年
5	第一届电路板行业最佳贡献奖	广东省印制电子电路产业技术创新联盟 广东省电路板行业协会 深圳市线路板行业协会	2019年
6	2019 年第一批机器人“十百千”示范应用倍增工程示范项目	河南省工业和信息化厅	2019年

序号	证书/荣誉名称	认定部门	获取时间
7	省级企业技术中心	河南省发改委	2020年
8	“PCB 微钻针智能制造生产线”被评为河南省智能车间	河南省工业和信息化厅	2020年
9	南阳市科技创新项目	南阳市科学技术局	2019-2021年

2、高新产品认定情况

公司共有 14 项产品被广东省高新技术企业协会认定为高新技术产品，具体如下：

序号	高新产品名称	认定年份	认定主体
1	CVD 涂层错齿成型专用刀具	2017年	鼎泰高科
2	硬质合金轮廓加工刀具	2017年	鼎泰高科
3	一种带倒角的错齿高光铣刀	2018年	鼎泰高科
4	错齿 T 型刀	2018年	鼎泰高科
5	成型铲刀	2019年	鼎泰高科
6	耐氧化硬质润滑涂层钻头	2019年	鼎泰高科
7	不织布磨刷	2019年	东莞鼎泰鑫
8	陶瓷磨刷	2019年	东莞鼎泰鑫
9	书写白膜	2019年	超智新材料
10	全自动补强机	2017年	鼎泰机器人
11	全自动微钻研磨机	2017年	鼎泰机器人
12	全自动微钻开槽机	2017年	鼎泰机器人
13	FPC 激光机	2018年	鼎泰机器人
14	四站开槽机	2018年	鼎泰机器人

（三）研发情况

1、在研项目情况

截至本招股说明书签署日，公司主要在研项目情况如下：

序号	项目名称	用途	研发进度	主要研发人员	研发目标	技术水平
1	钻针智能仓储库技术的研究	全自动化、智能化钻针仓储系统，能实现自动检测、自动分拣、自动存储、自动研磨、自动配针等，根据钻针全长与二维码信息及钻孔质量要求评估与管控单支钻针研磨次数及生命周期	市场推广阶段	熊晖琪、胡会彬	目前整个行业全部处于人工处理状态，浪费空间、盘点困难、管控繁琐、耗费人力、出错率高，使用该设备将大幅提升自动化水平，提高效率	钻头智能仓储该模式极大的提升了空间利用率和存取作业效率，减人增效，尤其是信息系统拓展非常方便，是市场应用极广的新选择。完成配针全自动流程串联作业
2	变齿宽的铣刀的研发	该项目主要用于 PCB 线路板成型加工中铣刀寿命的提升，特别适用于中高 TG 板材的切削加工，较少客户的换刀时间，提升产品质量稳定	市场推广阶段	陈汉泉、杨肖	该项目主要是研发一款新型铣刀，该铣刀较现有产品的抗磨损、排尘、断刀寿命等性能均有提升，满足市场需求	新型的刀具结构设计、断屑槽几何图形设计，行业领先
3	一种超长径比钻针的开发	一种超长径比钻针的开发，长径比 ≥ 30 倍，高刚性，排屑空间大，使用寿命长的双刃单槽钻针，该产品的开发主要用于高多层印制板，其主要应用于覆铜孔直径比 ≥ 22 倍的超深孔的加工	市场推广阶段	陈汉泉、王崇、谭芒飞	超长径比微钻单次可加工 PCB 板片数上升，PCB 钻孔工序效率可提升 20%-33%；该长径比钻针采用双刃单槽结构，该结构相对于常规双刃双槽钻针，存在高刚性优点，有效降低 PCB 钻孔过程中断针率，避免 PCB 板材报废；该长径比钻针采用双刃单槽结构，钻头排屑性能良好，解决了加工时铜箔切屑缠绕的问题	设计超长径比双刃单槽钻头几何结构图形；解决超长径比微钻加工过程中的异常点，制定工艺路线、选定加工设备、检测设备等；解决高叠层板微钻容易断针问题；解决高叠层板容易出现缠丝，分层，和孔口毛刺等品质问题
4	一种 2.00mm 柄径 IC 载板钻头的开发	5G 和物联网有望引领全球第四次硅含量提升周期，拉动对上游 IC 载板等材料的需求增长。可以实现多引脚、高密度化、更加小型化的 BGA (FC-BGA) 及 CSP 封装基板的市场将持续高速地增长，且对钻针在使用时的要求也越来越高，因此研制一种 2.00mm 柄径 IC 载板的微型钻针来实现该领域载板的微孔加工	小批量试产阶段	陈汉泉、王崇、谭芒飞	开发一种 2.0mm 柄径 IC 载板钻针，以满足现有设备与封装基板钻针不匹配现象，同时改善客户端出现的断针、孔壁不光滑、孔位精度偏低等现象	也随着 PCB 市场的不断开发，板材类型的不断变化，需求更高的品质和性能来满足高端客户的需求，设计合理的结构，满足其钻孔高精密性
5	一种自动在线检测设备的研制	利用自动检测装置，对已开槽研磨加工产品的刀面判定、芯厚、芯斜度、螺纹角度、边刀槽长等参数量测，及量测后参数的调	小批量试产阶段	李政、史德豪、黄春雷、张亿中	利用高精度光学测量头，对已加工产品的刀面，芯厚，芯斜度，螺纹角度等进行自动量测，自动分档等	采用立式检测结构，有效解决在检测过程中由于局部检测导致的检测误判问题；检

序号	项目名称	用途	研发进度	主要研发人员	研发目标	技术水平
		整，达到减少调机时间、检测难度，提高开槽加工后产品的品质及良率效率			动作，提高检测的精度及检测的效率	测高度通过升降机构和 PLC 控制，满足不同检测位置需求；检测时具有不良品分档功能和对不良品自动区分功能，以适应不同钻针直径与刀面检测位置的生产及控制；配带自动入出料机构，提高生产效率
6	一种 ID 大钻粗精磨四站机的研制	主要研究内容是设计 ID 大钻粗精磨一体机结构，提高生产效率及生产品质：ID 大钻刃粗磨、刃精磨效率提升；研究自动上下料机构，130 支载料治具可自动周转；适用范围 3.2~6.5 毫米钻针生产；研发适用于改良设备的高速电主轴，用于 ID 大钻生产	样机阶段	李政、易成圆	研究自动上下料机构，130 支载料治具可自动周转；适用范围 3.2-6.5mm 钻针生产；研发适用于改设备的高速高功率电主轴	整机采用四个工作站的分割角度定位精度；针对不同直径焊接产品的自动上下料功能开发；研发精密电主轴替代皮带传动的机械主轴
7	3D 曲面手机保护膜的研究	该项目主要针对曲面手机的出货及使用保护，利用特殊的叠层设计，面层具有高硬度高耐磨及优异的防指纹效果，中间层在 UV 光固化作用下具有优异的定型效果，底层与曲面玻璃具有优异的贴附性，对曲面玻璃具有优异的保护效果	市场推广阶段	李辉、李东平	该项目旨在开发一种用于曲面玻璃的出货或者使用保护膜，目前市面上曲面保护的热弯玻璃成本高易碎裂且对屏下指纹辨识有影响，热弯 PET 易回弹，贴合容易翘边，TPU 则使用体验差，表面易刮伤。本项目利用特殊的叠层结构及中间自主研发的光固化定型层，可在 UV 光照时快速达到曲面定型的效果	该技术生产的曲面手机保护膜，解决了目前市面上使用的热弯玻璃、热弯 PET 及 TPU 这些产品的不足，定型和贴合性好，使用体验佳，高温高湿后不翘边不回弹，屏下指纹辨识灵敏度高，边缘不会出现碎裂问题。公司已针对该技术申请专利，属于国内领先水平
8	高精密部品件加工	开发高精度、高转速、大扭矩的电主轴配置于钻针、铣刀等刀具加工设备，应用于刀具生产加工	样机阶段	李政、王康康	通过对设备稳定性和电主轴性能的分析，提升电主轴的性能有利于提升设备的精度和生产良率，通过电主轴内制化降低刀具加工设备成本，提升钻针，铣刀等产品的竞争力	电主轴的核心是精磨加工和装配，鼎泰公司有多年的精密零件加工经验和精密机械装配经验，对零件的加工有充分的把握，具备该项目研发的所有配套人员和应用场

序号	项目名称	用途	研发进度	主要研发人员	研发目标	技术水平
						景
9	真空等离子镀膜技术的应用及设备开发	开发 PVD、CVD、Ta-C 三种真空涂层设备，分别通过物理气相沉积、化学气相沉积的方法，为钻针、铣刀等刀具产品涂覆各种等离子涂层，以提高刀具的表面硬度，改善表面耐磨、润滑性能，从而提高刀具使用寿命	小批量试产阶段	彭子阳、袁明、秦兴耀	通过对设备腔体真空气度、电源输出、温场、气场、磁场、水冷系统等关键工艺参数的精准采集和控制，确保设备工艺的一致性和稳定性，满足市场对各种硬质涂层、金刚石涂层、类金刚石涂层日益增长的需求	各种涂层工艺已经过小批量试产验证，生产的钻针涂层在厚度、硬度、均匀性等关键指标上已达到了国内领先水平
10	中大钻钻针研磨机	研究中大钻研磨机构，自动上下料机构并利用视觉检测实现全自动研磨，提升效率，及检测精度、提升品质。	样机阶段	黄春雷、张亿中	该设备用于硬质合金钻头刃面全自动研磨和检测，解决 PCB 行业硬质合金钻头生产厂商钻针研磨耗人耗时、产品质量不稳定等问题，设计此全自动中大钻研磨设备替代人工研磨。设备主要功能包括：八大图像及全长检测、刀面清洁、环深校正、机械手上下料、输送带式收料、不良品回收等	随着 5G 市场的不断开发，对更高品质钻针的需求提升，本项目通过设计微米级精度机构并开发微米级检测，提高钻孔产品精密度，达到了国内领先水平

2、研发投入情况

2018年、2019年和2020年，公司研发费用分别为3,316.47万元、4,172.88万元和5,864.61万元，占营业收入的比例分别为6.27%、5.96%和6.06%。公司最近三年研发费用累计为13,353.96万元，较高的研发投入促进了公司创新能力的提升，加速了技术成果转化。公司研发项目集中在开发新产品和优化工艺技术。报告期内各期分项目研发费用情况见“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“九、经营成果分析”之“(四)期间费用分析”之“3、研发费用”。

3、合作开发情况

2021年5月6日发行人与广东工业大学签订了《技术开发（合作）合同》，约定双方共同研究开发“面向微钻应用Ta-C涂层制备工艺研发”项目，基于发行人现有PVD设备电弧技术，开发稳定Ta-C厚膜电弧制备工艺，提升发行人现有切削微钻刀具的使用性能，提高市场竞争力。因履行该合同所产生、并由合作方分别独立完成的阶段性技术成果，以及因履行该合同所产生的最终研究开发技术成果，双方均享有专利申请权，任一方申请专利的，专利权人均应为双方，发明人由双方协商确定。

公司依托项目合作，与高校建立了紧密的合作关系，通过关键技术攻关及学术交流，促进企业技术进步，同时也为企业创造了良好的外部发展环境，提供了强有力的人才和技术保障。

（四）核心技术人员及研发人员的情况

1、核心技术人员和研发人员占员工总数的比例

截至2020年12月31日，公司研发人员共284人，占员工总数的12.00%；公司共有核心技术人员4人，占员工总数的0.17%。

2、核心技术人员的认定依据

公司核心技术人员均拥有丰富的行业经验与扎实的专业知识，掌握PCB用微型刀具、金属切削用数控刀具、自动化设备、刷磨轮、功能性膜产品等产品的关键核心技术，是公司技术水平持续上升、产品逐渐高端化发展的重要支撑力量。

公司将拥有丰富的行业从业经历、在公司生产及研发技术岗位上担任重要职务，在公司研发体系形成和核心产品研发中发挥重要作用，符合公司未来战略发展方向的4

名核心员工认定为核心技术人员。

3、核心技术人员的研发实力和贡献

序号	核心技术人员	职务	研发实力和贡献
1	陈汉泉	研发部副总监	深圳大学工程硕士学位，机械工程师。2013年加入鼎泰高科，现任公司研发部副总监，所参与科研项目“新型钢柄PCB用精密微型钻头”获得深圳市龙岗区科技创新奖，参与科研项目“印刷电路板用插接精密微型钻头研发及产业化”获得深圳市科学技术奖；主持并参与“一种具有耐氧化硬质润滑涂层的PCB钻头”、“一种钻孔及去除突破口毛刺的组合刀具”等20余项专利的研发及申请，在PCB用刀具产品研发、技术创新方面有丰富的经验
2	李政	鼎泰机器人研发部项目经理	大专学历，国家中级钳工，高级电工，国家中级机械工程师，自1999年起从事设备研发工作，对高精密设备制造、自动化设备改良具有丰富的经验；2011年加入鼎泰高科，现任智能装备研发部项目经理，负责研发PCB刀具相关设备；2018年获评东莞市“首席技师”荣誉，2019年获评东莞市十大“莞邑工匠”荣誉，2019年度主导研发成功的四站式微钻加工机项目，被列入“东莞市首台（套）重点技术装备推广应用指导目录”；主持并参与“一种四站式铣刀加工机”、“一种五站式铣刀加工机”等20余项专利的研发及申请，对国内刀具行业的发展具有重大贡献
3	徐莹	东莞鼎泰鑫应用研发部刷磨轮研发组副经理	西安科技大学化学工程与工艺专业，本科学历，初级工程师，2017年加入鼎泰高科，现任应用研发部刷磨轮研发组副经理，负责公司刷磨轮产品的研发工作；主持或参与“一种用于印刷电路板表面处理的陶瓷磨具”、“一种有机结合剂磨具及其制备方法”、“一种不织布磨刷发泡用减压吸胶装置”、“一种不织布磨刷”等10余项专利的研发及申请，主持开发具有行业竞争性的高端PCB研磨产品陶瓷刷磨轮，参与攻克环氧常温化学发泡技术等
4	李辉	超智新材料应用研发部膜产品组副经理	广东工业大学高分子材料与工程专业，本科学历，高分子材料中级工程师，2018年加入鼎泰高科，现任应用研发部膜产品组副经理，负责公司膜产品的研发工作。多次获技术创新奖，主持参与“一种正面固化系统及UV膜加工系统”、“一种含PET基材的书写膜”、“UV固化反光装置、UV正面固化机构及UV膜加工系统”等10余项专利的研发及申请；已开发并量产包括“书写白膜”、“哑光书写白膜”、“高清硬化膜”、“曲面手机保护膜”等10余项产品

4、发行人对核心技术人员实施的约束激励措施

公司通过提供优质的技术研发工作环境和条件，搭建员工持股平台，签署保密协议、竞业禁止协议等多种方式，对核心技术人员进行激励和约束。公司对主要技术骨干实施

员工持股，有助于激发员工的积极性和创造性，形成员工价值和企业价值相统一的利益共同体。

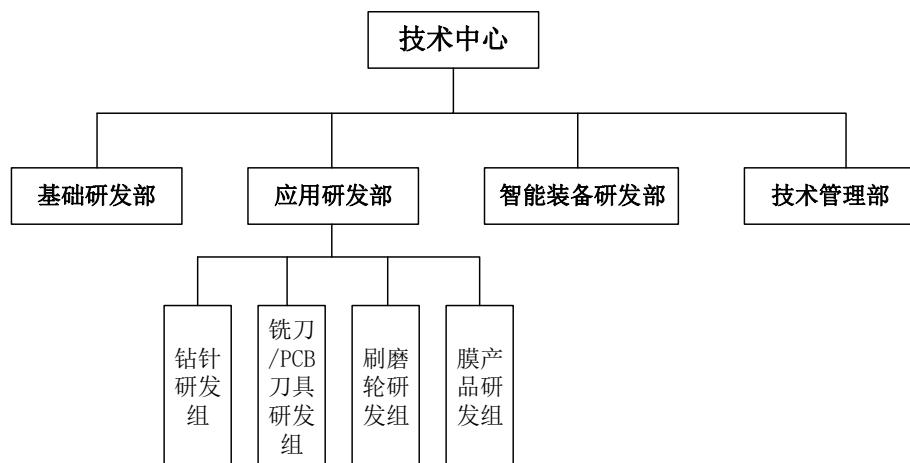
5、报告期内核心技术人员的变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化。

（五）保持技术不断创新的机制、技术储备及技术创新的安排

1、研发部门设置

为确保研究开发活动的顺利进行，公司形成以技术中心为核心平台的研发体系。公司技术中心下设基础研发部、应用研发部、智能装备研发部和技术管理部。公司研发体系为持续推出新产品、不断优化产品生产及提升产品质量提供了坚实的技术保障，能够为客户提供精准的产品技术服务。技术中心的架构设置如下：

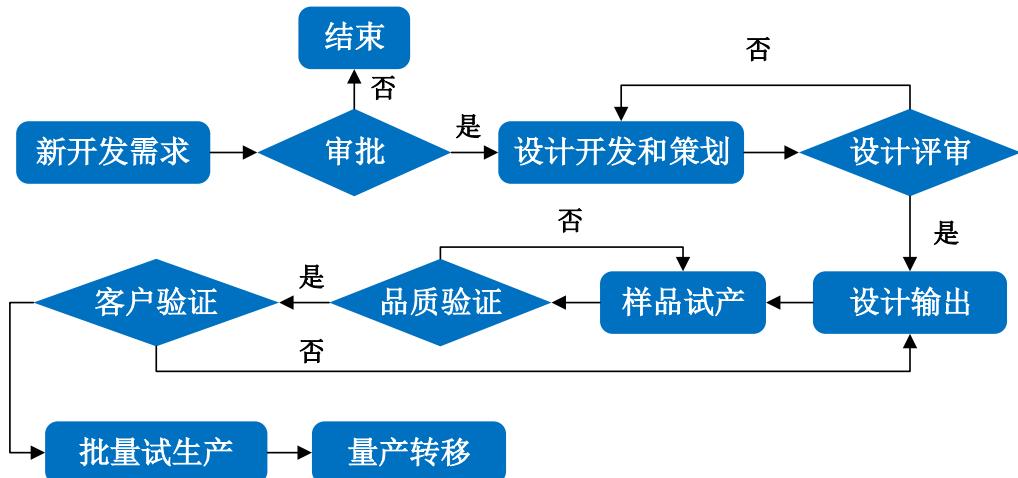


经过多年技术积累，公司根据行业特点、公司战略及技术研发团队构成情况，逐步建立了契合公司发展战略、面向行业主要发展方向的分工明确的研发组织结构。公司通过了质量管理体系等多项认证，并制定了严密的研发管理制度和绩效考核制度，储备了一批经验丰富的研发人才，形成了完善的研发体系。

2、研发流程

公司的研发流程分为三个阶段：第一阶段是由业务部门根据行业发展方向、市场需求、公司经营战略等因素，收集并确定客户关于新产品的需求后反馈予研发部门，研发部门进行调研、评审，确定研发或改进方向；第二阶段是研发部门制定产品开发计划，进行设计开发和策划，通过评审后，设计输出完成样品试产；第三阶段是对样品经多次效果测试通过后，允许批量生产并投放市场。

公司研发流程具体如下图所示：



3、技术创新机制

公司建立以客户需求为基础的研究发展理念，满足多样化消费需求。公司业务部门对国内外市场进行广泛的调研，深入了解行业动向及用户企业需求状况形成调研意见；公司技术中心根据业务部门的调研意见制定立项报告并协调生产部门完成产品的研发。

公司在引进专业人才的同时，与广东工业大学等高校开展产学研合作，增强公司技术能力和知识储备，持续保持公司在业内的技术竞争优势。公司重视现有研发人员的培养，有计划、有步骤地开展岗位技术培训，提高研发人员的研发水平。

公司加强对技术中心的建设与完善，优化资源配置，制定有效的研发运行及管理机制。公司建立研发项目管理制度，制定并完善开发人员绩效考核方案和奖励机制，从人员、制度上保证创新工作的开展。

八、境外经营情况

公司目前未在中华人民共和国境外进行生产经营。

第七节 公司治理与独立性

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度及董事会专门委员会的建立健全及运行情况

（一）公司治理存在的缺陷及改进情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件的要求，逐步建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理框架，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

公司股东大会由全体股东组成。公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会。公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，监事会主席 1 名。公司高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监。

为了更好地维护股东权益，确保股东、董事、监事职权的有效履行，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理办法》等制度，为公司法人治理的规范化运行提供了进一步的制度保证。

公司管理层认为，报告期内公司在公司治理方面不存在重大缺陷。

（二）股东大会的实际运行情况

公司已根据《公司法》等相关法律、法规和规范性文件制定了《公司章程》及《股东大会议事规则》，健全了股东大会制度，股东依法履行股东义务、行使股东权利，股东大会的召集、召开及表决程序合法，决议合法有效。自整体变更设立股份公司以来，公司共召开 4 次股东大会。

（三）董事会的实际运行情况

公司董事会按照《公司法》等有关法律法规、《公司章程》及《董事会议事规则》等相关制度进行规范运作，董事会会议的召集、召开和决议内容合法有效，不存在违反相关法律、法规行使职权的行为。自整体变更设立股份公司以来，公司共召开 7 次董事

会。

(四) 监事会的实际运行情况

公司监事会按照《公司法》有关法律法规、《公司章程》及《监事会议事规则》等相关制度进行规范运作，监事会会议的召集、召开和决议内容合法有效。自整体变更设立股份公司以来，公司共召开 6 次监事会。

(五) 独立董事的履职情况

公司有独立董事三名，分别为李小菲、辛国胜和宋海海，达到董事会总人数的三分之一，其中宋海海为会计专业人士，符合《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》的规定。

公司建立独立董事制度以来，公司三名独立董事自聘任以来均能严格按照法律、行政法规、规范性文件及《公司章程》的规定认真履行独立董事职责，在规范公司运作、加强风险管理、完善内部控制、保障中小股东利益、提高董事会决策水平等方面起到了积极的作用。公司独立董事不存在曾对公司有关事项提出异议的情况。

(六) 董事会秘书的履职情况

公司设董事会秘书，由周文英女士担任。董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。自任职以来，公司董事会秘书按照法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，勤勉尽职地履行了职责。

(七) 董事会专门委员会的构成及运行情况

2020 年 8 月 7 日，公司第一届董事会第一次会议审议通过了设立董事会专门委员会并选举专门委员会成员的议案，并审议通过了相应专门委员会的议事规则。

截至本招股说明书签署日，董事会共下设四个专门委员会，分别为战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。各委员会的设置和运行情况如下：

1、战略委员会

战略委员会主要负责健全公司战略规划的决策程序。公司战略委员会由王馨、林侠、王俊锋组成，其中王馨担任召集人。截至本招股说明书签署日，公司战略委员会共召开了 1 次会议。

2、提名委员会

提名委员会主要负责规范公司董事、高级管理人员的产生方式和程序，完善公司治理结构，并向董事会提出建议。公司提名委员会由辛国胜、李小菲、王俊锋组成，其中辛国胜担任召集人。截至本招股说明书签署日，公司提名委员会共召开了 1 次会议。

3、审计委员会

审计委员会主要负责监督及评估外部审计机构工作，指导内部审计工作，审阅公司的财务报告并对其发表意见。公司审计委员会由宋海海、辛国胜、林侠组成，其中宋海海担任召集人。截至本招股说明书签署日，公司审计委员会共召开了 1 次会议。

4、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会主要负责制定薪酬计划或方案，审查公司董事和高级管理人员履行职责的情况并对其进行绩效考评。公司薪酬与考核委员会由李小菲、宋海海、王馨组成，其中李小菲担任召集人。截至本招股说明书签署日，公司薪酬与考核委员会共召开了 1 次会议。

二、公司管理层对内部控制的自我评估和注册会计师的鉴证意见

（一）公司管理层对内部控制的自我评估意见

公司管理层在对公司截至 2020 年 12 月 31 日的内部控制有效性进行了评估后认为：“公司确知建立健全并有效执行内部控制制度是公司管理当局的责任，故公司已建立了相应的内部控制制度，并按照《企业内部控制基本规范》及配套指引的要求对公司内部控制制度设计是否完整合理、执行是否有效进行了评估，评估分别按控制环境、风险评估、控制活动、信息和沟通、内部监督等要素进行，评估结果显示：截止至 2020 年 12 月 31 日，公司内部控制制度的设计是完整合理的，并得到了有效执行。公司现有的内部控制严格遵循了公司章程，已覆盖了公司运营的各层面和各环节，形成了规范的管理体系，能够有效预防和及时发现、纠正公司运营过程中可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷和重要缺陷。随着公司业务职能的调整、外部环境的变化和管理要求的提高，内部控制还将不断修订和完善。”

（二）注册会计师对公司内部控制制度评价的意见

天职会计师对公司内部控制制度进行了审核，并出具了天职业字[2021]5145-6号《内部控制鉴证报告》，结论如下：“鼎泰高科按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2020年12月31日在所有重大方面保持了有效的与财务报告有关的内部控制。”

三、公司报告期内的违法违规情况

（一）2019年南阳鼎泰海关处罚

2019年11月13日，中华人民共和国黄埔海关出具《行政处罚决定书》（埔关缉违字[2019]1430025号），因南阳鼎泰2019年7月10日申报的进口货物商品编号与实际货物商品编号不一致，根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（四）项规定，决定对南阳鼎泰处罚款人民币13,300元。

截至本招股说明书签署日，上述罚款已及时、足额缴纳完毕，未对南阳鼎泰的正常经营造成不利影响。

2021年2月7日，郑州海关出具《证明》，确认南阳鼎泰自2018年1月1日至2020年12月31日以来在郑州海关无违法违规记录。

2021年2月25日，黄埔海关出具《证明》，确认南阳鼎泰2018年1月1日至2020年12月31日期间在黄埔关区有1宗违反海关监管规定行为记录，该案件不影响企业在海关信用等级。

发行人前述行政处罚涉及的违法行为不构成重大违法行为，未对发行人的持续经营产生重大不利影响，发行人已采取整改或者补救措施，前述行政处罚事项不构成发行人本次发行上市的法律障碍。

除以上情况外，公司严格遵守国家有关法律、法规，报告期内不存在重大违法违规行为，也未受到其他相关主管部门的重大处罚。

四、资金占用与对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

五、独立经营情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》及其他法律法规和规章制度的要求规范运作，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（一）资产独立

公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

（二）人员独立

公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立

公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

（四）机构独立

公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

（五）业务独立

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

（六）主营业务、控制权、管理团队稳定

公司主营业务、控制权、管理团队稳定，最近二年内主营业务和董事、高级管理人

员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近二年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

（七）不存在对发行人持续经营的有重大影响的事项

公司不存在主要资产、核心技术以及商标的重大权属纠纷。公司不存在重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，以及经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

六、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司的控股股东为太鼎控股，持有公司 312,552,000 股股份，占发行人股本总额的 86.82%。除鼎泰高科以外，太鼎控股未控制其他企业。

公司实际控制人为王馨、王俊锋、王雪峰和林侠。除发行人以外，实际控制人及其近亲属控制的或存在重大影响的其他企业主营业务情况如下：

序号	名称	控制或存在重大影响的关联自然人	主营业务
1	太鼎控股	王馨、王俊锋、王雪峰和林侠	股权投资
2	新野鼎邦	王馨、王俊锋、王雪峰	公租房业务、口罩生产和销售
3	南阳高通	王馨、王俊锋、王雪峰和林侠	投资
4	南阳睿和	林侠	投资
5	河南议事台	王馨、王俊锋、王雪峰	生产销售白酒
6	东莞市创银投资管理有限公司	王馨、王俊锋、王雪峰和林侠	投资
7	广东凯熙健康管理服务有限公司	王馨、王俊锋、王雪峰和林侠	癌症筛查试剂
8	东莞市展鸿新材料有限公司	王馨、林侠	电子产品咨询服务
9	深圳鼎泰股权投资中心(有限合伙)	王俊锋	股权投资
10	广东智爱机器人科技有限公司	王俊锋	研究、生产、销售康养机器人
11	深圳市前海创银投资控股有限公司	王俊锋	股权投资
12	深圳市福田区赛格电子市场千合经销部(已吊销)	王俊锋配偶马彩梅	销售电子元器件
13	东莞市莞城瑞科电子五金材料经销部(已吊销)	王馨的母亲张廷兰	销售电子元件

序号	名称	控制或存在重大影响的关联自然人	主营业务
14	新野县鼎泰家园酒店	王雪峰	餐饮、住宿
15	东莞市明喆电子有限公司	王馨、王俊锋、王雪峰和林侠	销售五金制品

由于公司的主营业务为 PCB 用微型刀具、金属切削用数控刀具的研发、生产和销售，控股股东、实际控制人及其近亲属控制或存在重大影响的企业与公司不存在经营相同或相似业务的情况，与公司不构成同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

为维护公司及股东的合法权益，在遵守有关法律、法规及《公司章程》规定的前提下，公司控股股东太鼎控股，实际控制人王馨、王俊锋、王雪峰和林侠出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

- “1. 本承诺函作出时不存在任何与发行人直接或间接进行同业竞争的情况。
2. 不会通过任何方式（包括但不限于单独经营、合资经营或实际持有另一公司或企业的权益）直接或间接参与或从事与发行人经营业务范围相同或相类似的业务或项目，也不为自身或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何法人或其他经济组织与发行人进行直接或间接的竞争。本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业将不在中国境内及境外直接或间接研发、生产或销售发行人研发、生产或销售的项目或产品（包括但不限于发行人已投入科研经费研制或已处于试生产或正式投产阶段的项目或产品）。
3. 不利用对发行人的了解及获取的信息直接或间接参与或从事与发行人相竞争的商业活动，并承诺不直接或间接参与或从事任何损害或可能损害发行人利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接招聘发行人的专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用发行人的无形资产；在广告、宣传上贬损发行人的产品形象与企业形象等。
4. 若本人/本公司从任何第三方获得的商业机会与发行人经营的业务存在竞争或可能发生竞争，则本人/本公司将立即通知发行人并将该等商业机会让予发行人。
5. 除非发行人的经营发展所必须，本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业不与发行人进行任何关联交易。
6. 对于确实无法规避或确有合理理由发生的关联交易，其将严格遵照有关法律法规

规、规章及其他规范性文件以及发行人关联交易决策制度的有关规定履行批准程序，关联交易价格在可比情况下应参照发行人与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，以确保关联交易价格具有公允性。在发生关联交易的情况下，本人/本公司保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行信息披露义务，保证不利用关联交易非法转移发行人的资金、利润，不利用关联交易损害发行人及发行人其他股东的利益。

7. 若本人/本公司违反上述承诺对发行人或发行人其他股东造成损失，其将依法承担相应的赔偿责任。”

七、关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及《上市规则》等法律、法规及规范性文件的有关规定，截至本招股说明书签署日，公司关联方及关联关系如下：

（一）直接或者间接控制发行人的法人或者其他组织

发行人的控股股东为太鼎控股，其基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、控股股东、实际控制人及其他持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东”之“（一）控股股东”。

（二）持有发行人 5%以上股份的法人或者一致行动人

截至本招股说明书签署日，除控股股东太鼎控股外，持有发行人 5%以上股份的其他股东为南阳高通，其基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、控股股东、实际控制人及其他持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东”之“（三）其他持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东”。

（三）直接或者间接持有发行人 5%以上股份的自然人及其一致行动人

王馨、王俊锋、王雪峰、林侠为间接持有发行人 5%以上股份的自然人，其基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

南阳睿和的执行事务合伙人为林侠，为林侠的一致行动人，其基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、控股股东、实际控制人及其他持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东”之“（六）其他重要股东”。

（四）董事、监事和高级管理人员

发行人董事、监事、高级管理人员包括：

董事：王馨、林侠、王俊锋、王雪峰、宋海海、辛国胜、李小菲

监事：张勇、张丽、高霞

高级管理人员：王馨、林侠、王俊锋、周文英、徐辉

详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”。

（五）其他关联自然人

其他关联自然人包括控股股东太鼎控股的执行董事（王馨）、监事（张勇）、高级管理人员（王涛），以及王馨、王俊锋、王雪峰、林侠及其他公司董监高关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

（六）发行人控制的子公司

发行人控制的子公司包括南阳鼎泰、东莞鼎泰鑫、鼎泰机器人、超智新材料，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司和参股公司情况”。

（七）其他关联企业

截至本招股说明书签署日，除前述关联方外，发行人的关联方还包括关联自然人控制、共同控制或施加重大影响、或担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的其他企业，具体情况如下：

序号	单位名称	关联关系
1	新野鼎邦实业有限公司	王馨、王俊锋、王雪峰合计持股 100%，并由王馨担任执行董事的公司
2	河南省议事台酒业有限公司	王馨、王俊锋、王雪峰合计持股 100%，并由王俊锋担任执行董事的公司
3	东莞市创银投资管理有限公司	王馨、王俊锋、王雪峰、林侠合计持股 100%，并由王馨担任执行董事的公司
4	广东凯熙健康管理服务有限公司	东莞市创银投资管理有限公司持股 100%，王馨母亲张廷兰担任执行董事，王涛担任经理的公司

序号	单位名称	关联关系
5	东莞市展鸿新材料有限公司	王馨、林侠合计持股 100%，并由林侠担任执行董事，王涛担任经理的公司
6	深圳鼎泰股权投资中心（有限合伙）	公司董事、副总经理王俊锋持有该合伙企业 95%的出资份额
7	深圳市前海创银投资控股有限公司	公司董事、副总经理王俊锋持有该公司 95%的股权
8	广东智爱机器人科技有限公司	深圳市前海创银投资控股有限公司持股 70%，并由王俊锋担任董事长的公司
9	广州普惠环保科技股份有限公司	公司董事、副总经理王俊锋持有该公司 3.77%的股份并担任董事
10	南阳睿鸿电子产品咨询中心（有限合伙）	公司副总经理、董事会秘书周文英担任该公司执行事务合伙人，并持有 6.30%的出资份额
11	南阳睿海电子产品咨询中心（有限合伙）	公司财务总监徐辉担任该公司执行事务合伙人，并持有 9.03%的出资份额
12	永捷电子科技（天津）股份有限公司	公司独立董事辛国胜担任该公司董事、副总经理
13	广东中能医疗装备有限公司	公司独立董事辛国胜持有该公司 4.19%的股权并担任董事
14	深圳市方基创业投资合伙企业（有限合伙）	公司独立董事辛国胜担任执行事务合伙人，并与其配偶王海燕合计持有该合伙企业 95%的出资份额
15	东莞市胜达敷铜板有限公司（已吊销）	公司独立董事辛国胜持有该公司 33%的股权并担任董事长
16	深圳雄欣盛电子有限公司（已吊销）	公司独立董事辛国胜担任该公司董事长
17	新野县鼎泰家园酒店	公司董事王雪峰投资的个人独资企业
18	深圳市福田区赛格电子市场千合经销部（已吊销）	公司董事、副总经理王俊锋之配偶马彩梅为该个体工商户的经营者
19	深圳市熠达实业有限公司	公司独立董事李小菲持有该公司 100%的股权并担任总经理、执行董事
20	深圳市万润中汇商贸有限公司	公司独立董事辛国胜之配偶王海燕持有该公司 24%的股权，其女儿辛拓持有该公司 76%的股权并担任总经理、执行董事
21	东莞市奥拉克企业管理有限公司	公司独立董事辛国胜女儿辛拓持有该公司 50%的股权
22	深圳市宝安区西乡熠亿顺服装店	公司独立董事辛国胜女儿辛拓为该个体工商户的经营者
23	芬欧汇川（中国）有限公司	公司独立董事宋海海担任该公司董事
24	万安县万新汽车服务中心	公司监事高霞之配偶郭新兵的哥哥郭新军为该个体工商户的经营者
25	东莞市正之源电子科技有限公司	公司财务总监徐辉的弟弟徐小平持有该公司 50%的股权并担任执行董事、经理
26	东莞市海鸿电子科技有限公司	公司财务总监徐辉的弟弟徐小平持有该公司 100%的股权并担任执行董事、经理
27	东莞市希盛实业投资有限公司	公司独立董事辛国胜之配偶王海燕持有该公司 49.40%的股权
28	深圳市昌和胶粘包装制品有限公司	超智新材料持股 9.38%的股东黄志凯的父亲黄静忠持有该公司 100%的股权

序号	单位名称	关联关系
29	东莞市莞城瑞科电子五金材料经销部（已吊销）	王馨母亲张廷兰为该个体工商户的经营者
30	广州熙美国际生物科技有限公司	公司董事王雪峰之配偶吴海霞持股 21%的公司
31	东莞市明喆电子有限公司	邵如亮代东莞市创银投资管理有限公司持股 100%的公司

（八）报告期内曾为发行人关联方且存在关联交易的自然人或企业

除上述已披露的截至本招股说明书签署日存在的关联方以外，发行人报告期内曾经的关联方包括曾担任发行人董事、监事、高级管理人员的关联自然人，以及报告期内发行人的关联自然人曾控制、共同控制或施加重大影响的或曾担任董事、高级管理人员的关联企业等。报告期内发行人曾经的且发生交易的关联方情况如下：

序号	关联方名称	关联关系	状态
1	东莞市智研电子科技有限公司	曾由王馨、林侠合计持股 85%，并由王馨担任执行董事的公司	该公司已于 2019 年 4 月 18 日完成注销
2	东莞市鼎硕磨具磨料有限公司	王俊锋曾担任该公司董事长并持有 35% 股权	王俊锋将其持有的 35% 股权于 2019 年 9 月分别转让给该公司的其他股东，并辞任董事长职务
3	东莞市荷尔健食品有限公司	东莞市创银投资管理有限公司曾持股 100% 的公司	该公司已于 2020 年 10 月 13 日完成注销
4	东莞市国嘉精密设备科技有限公司	东莞市创银投资管理有限公司曾持股 100% 的公司	该公司股权已于 2017 年 12 月转让给黄明珍
5	东莞市锋道纳米涂层科技有限公司	曾为新野鼎邦的全资子公司	该公司已于 2019 年 1 月 16 日完成注销
6	珠海市鼎宏电子科技有限公司	曾为吴海霞持股 100% 的公司	该公司已于 2019 年 5 月 6 日完成注销
7	南阳恒佳机械制造有限公司	员工持股平台南阳睿海电子产品咨询中心（有限合伙）合伙人王卫远、王宁远的弟弟王从远控制的公司	该公司已于 2021 年 5 月 13 日完成注销

八、关联交易情况

根据企业会计准则的规定，公司与包括在公司合并财务报表合并范围内的各企业之间的交易不予披露。

（一）报告期内关联交易简要汇总表

报告期内，公司发生的关联交易简要汇总表如下：

交易类型	关联方	交易内容	是否持续
经常性 关联交易	东莞荷尔健	发行人向其采购日用品	否
	河南议事台	发行人向其采购酒水	是
	关联自然人	发行人向其支付薪酬	是
	新野鼎邦	向发行人出租房屋；发行人代其支付电费；发行人向其购买口罩	是
	鼎泰家园	发行人代其支付电费，发行人采购酒店服务	是
	广州熙美	发行人向其采购日用品	是
	鼎硕磨具	发行人向其购买原材料；发行人向其租赁房屋，支付代垫水电费、网费、垃圾处理费等	见注 1
	南阳恒佳	发行人向其采购设备及配件	见注 3
偶发性 关联交易	新野鼎邦	发行人向其销售商品；发行人向其采购产品、业务信息系统；代发行人支付押金；发行人对其提供担保	否
	鼎硕磨具	发行人向其销售商品	见注 1
	东莞国嘉	发行人向其销售商品	见注 2
	展鸿新材料	发行人向其销售产品；发行人向其采购刷磨轮；发行人代其付提成收取利息	否
	深圳昌和	发行人向其采购胶带	否
	林侠、王馨、王雪峰、王俊锋、太鼎控股、马彩梅、吴海霞、新野鼎邦、河南议事台	为发行人提供担保	否
	新野鼎邦、展鸿新材料、智研电子、王俊锋、王雪峰、王馨	向发行人拆出资金	否
	锋道纳米	关联方归还资金拆借款	否
	新野鼎邦、展鸿新材料、智爱机器人	代收代付关联方款项	否
	太鼎控股、新野鼎邦、鼎硕磨具	关联方代收代付公司款项	否
	新野鼎邦、智研电子	发行人无偿受让商标及专利	否

注 1：公司董事、副总经理王俊锋 2019 年 9 月 2 日前担任董事长并持有鼎硕磨具 35% 的股权，按照《上市规则》的规定，其后十二个月内鼎硕磨具仍为发行人关联方。按严格口径，发行人 2020 年与鼎硕磨具之间的交易均统计为关联交易。

注 2：东莞国嘉为东莞市创银投资管理有限公司曾持股 100% 的公司，该公司股权已于 2017 年 12 月转让给黄明珍，按股权转出后 12 个月内进行认定，其在 2018 年仍为发行人关联方。

注 3：南阳恒佳为南阳睿海合伙人王卫远、王宁远的弟弟王从远控制的公司，南阳睿海于 2019 年 7 月入股成为发行人的员工持股平台，按照《上市规则》的规定，其增资前 12 个月内也为发行人关联方。按严格口径，发行人 2018 年、2019 年与南阳恒佳之间的交易均统计为关联交易。

(二) 经常性关联交易情况

1、采购商品、接受劳务

报告期内，公司采购商品、接受劳务的关联交易情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占营业成 本比例	金额	占营业成 本比例	金额	占营业成 本比例
东莞荷尔健	采购日用品	7.15	0.01%	-	-	-	-
河南议事台	采购酒水	19.00	0.03%	20.71	0.05%	56.29	0.18%
鼎泰家园	采购酒店服务	18.36	0.03%	11.58	0.03%	9.62	0.03%
新野鼎邦	采购口罩	21.25	0.04%	-	-	-	-
南阳恒佳	采购设备及配件	642.12	1.08%	266.22	0.58%	94.17	0.31%
鼎硕磨具	采购原材料	167.29	0.28%	137.18	0.30%	163.51	0.53%
广州熙美	采购日用品	3.64	0.01%	5.70	0.01%	3.76	0.01%
合计		878.81	1.47%	441.39	0.97%	327.35	0.75%

东莞荷尔健为公司实际控制人王馨、王俊锋、王雪峰、林侠合计持股 100% 的公司。

报告期内，公司向东莞荷尔健采购洗衣液作为员工福利，金额合计 7.15 万元，占营业成本比例较小。上述交易的价格系参考市场行情经双方协商确定。

河南议事台为公司实际控制人王馨、王俊锋、王雪峰合计持股 100% 的公司。报告期内，公司向河南议事台采购酒水用于业务招待，金额合计 96.00 万元，占营业成本比例较小。上述交易价格系参考市场行情经双方协商确定。

鼎泰家园为公司实际控制人王雪峰控制的企业。报告期内，公司向鼎泰家园采购酒店服务用于业务招待，金额合计 39.56 万元，占营业成本比例较小。上述交易价格系参考市场行情经双方协商确定。

新野鼎邦为公司实际控制人王馨、王俊锋、王雪峰合计持股 100% 的公司。2020 年，新野鼎邦增加生产口罩的经营范围，公司向其采购口罩用于日常防护，交易的价格系参考市场行情经双方协商确定。

南阳恒佳为公司员工持股平台南阳睿海合伙人王卫远、王宁远的弟弟王从远控制的公司。报告期内，公司向南阳恒佳采购设备 1,002.51 万元。上述交易的价格系参考市场行情经双方协商确定。

鼎硕磨具为王俊锋曾担任董事长并持有 35% 股权的公司。报告期内，公司向鼎硕磨具采购原材料 467.98 万元。上述交易的价格系参考市场行情经双方协商确定。

广州熙美为王雪峰配偶吴海霞持股 21% 的公司。报告期内，公司向广州熙美采购日用品用于赠送客户，金额合计 13.10 万元，占营业成本比例较小。上述交易价格系参考市场行情经双方协商确定。

2、关联自然人薪酬

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
关联自然人薪酬	1,398.33	1,151.11	895.86

注：关联自然人包括公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其关系密切的家庭成员。

3、关联方租赁及代缴其他费用

报告期内，南阳鼎泰、东莞鼎泰鑫按照市场化原则向关联方新野鼎邦、鼎硕磨具租赁房产作为生产办公场所，并由鼎硕磨具代缴水电费、网费、垃圾处理费等。报告期内，向关联方租赁及关联方代缴其他费用情况如下：

单位：万元

出租方名称	款项性质	2020 年度	2019 年度	2018 年度
新野鼎邦	租赁费	84.24	92.54	92.26
鼎硕磨具	房租、水电费、网费、垃圾处理费等	189.14	87.00	81.50
合计	-	273.38	179.54	173.76

公司自有厂房和办公用房系逐步建成并投入使用，因此报告期内存在向关联方租赁房产的情形。公司向关联方的租赁价格参照周边类似经营办公场所、厂房的出租价格确定，代缴其他费用按租赁主体实际发生金额确定。

4、代关联方缴纳电费

报告期内，公司代关联方缴纳电费情况如下：

单位：万元

出租方名称	款项性质	2020 年度	2019 年度	2018 年度
鼎泰家园	代缴电费	12.80	15.10	11.43
新野鼎邦	代缴电费	0.52	10.56	7.74
合计	-	13.32	25.66	19.17

报告期内，南阳鼎泰、鼎泰家园向新野鼎邦租赁房产，因共用一个电表，因此存在南阳鼎泰代鼎泰家园和新野鼎邦支付电费的情形，代缴电费按实际发生金额确定。

（三）偶发性关联交易情况

1、销售商品

报告期内，公司向关联方销售商品的情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
新野鼎邦	销售公司产品	88.30	0.09%	-	-	683.09	1.29%
展鸿新材料	销售公司产品	-	-	-	-	92.93	0.18%
东莞国嘉	销售公司产品	-	-	-	-	18.02	0.03%
鼎硕磨具	销售公司产品	-	-	-	-	1.11	0.00%
合计		88.30	0.09%	-	-	795.15	1.50%

2018 年公司向新野鼎邦、展鸿新材料销售产品的主要原因系公司于 2017 年进行业务重组，向新野鼎邦、展鸿新材料购买钻针、铣刀和刀具、刷磨轮业务相关的存货，而客户转移需要一定时间，部分客户仍向原主体发送采购订单，因此，公司先将产品销售给新野鼎邦和展鸿新材料，后者再销售给客户。2019 年开始，展鸿新材料已不再从事刷磨轮相关业务，因此公司后续对其不存在关联交易情况；2020 年，新野鼎邦增加生产口罩的经营范围，故向子公司采购口罩机及生产口罩所需材料用于口罩的生产。

东莞国嘉主要经营电子工业专用机械设备及配件的生产、销售和维修。2018 年，公司销售部分 PCB 用耗材给东莞国嘉，2019 年发生 2.58 万元的交易，但该公司股权已于 2017 年 12 月转让给黄明珍，故 2019 年的交易不认定为关联交易，2020 年不再发生交易。

鼎硕磨具有部分产品需要进行抛光打磨，因此 2018 年向公司采购少量刷磨产品，2019 年和 2020 年关联交易不再继续。

报告期内，公司向关联方销售商品的价格系根据公司的价格体系确定，定价公允，且占公司营业收入的比例较低，不会对公司财务状况和经营成果造成重大影响，不存在通过交易损害公司和其他股东利益的情形。

2、采购商品、接受劳务

报告期内，公司采购商品、接受劳务的关联交易情况如下：

关联方	交易内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占营业成 本比例	金额	占营业成 本比例	金额	占营业成 本比例
新野鼎邦	采购产品	-	-	-	-	363.79	1.18%
	采购业务信息系统	-	-	-	-	146.72	0.48%
深圳昌和	采购胶带	-	-	-	-	4.28	0.01%
展鸿新材料	采购刷磨轮	-	-	-	-	0.05	0.00%
合计		-	-	-	-	514.84	1.67%

新野鼎邦为公司实际控制人王馨、王俊锋、王雪峰合计持股 100% 的公司。因公司 2017 年-2018 年进行业务重组，公司 2018 年向新野鼎邦购买钻针、铣刀和刀具业务相关存货以及业务信息系统，按账面价值转让。

深圳昌和为超智新材料持股 9.38% 的股东黄志凯的父亲黄静忠持股 100% 的公司。2018 年，超智新材料成立初期因经营需要，向其紧急采购了一批胶带。上述交易的价格系参考市场行情经双方协商确定。

展鸿新材料为公司实际控制人王馨和林侠合计持股 100% 的公司。报告期内，公司向展鸿新材料采购刷磨轮 0.05 万元，占营业成本比例较小。上述交易系根据账面价值转让。

3、代收代付

(1) 代收代付关联方款项

报告期内，公司代收代付关联方款项的具体情况如下：

关联方名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
新野鼎邦	0.09	9.48	48.68
展鸿新材料	-	1.88	80.14
智爱机器人	-	-	0.12

注：上表中，正数代表资产，负数代表负债。

(2) 关联方代收代付

报告期内，关联方代收代付公司款项的具体情况如下：

关联方名称	单位：万元		
	2020 年度	2019 年度	2018 年度
太鼎控股	-0.14	-0.64	-0.26
新野鼎邦	-	24.16	-1,857.37
鼎硕磨具	-0.27	-1.10	-

注：上表中，正数代表资产，负数代表负债。

2018 年由于公司重组后账面资金较少，因此存在新野鼎邦代鼎泰高科及其子公司支付货款给供应商的情形，形成公司对新野鼎邦的负债。

(3) 关联方代付押金

2014 年 1 月 20 日，新野鼎邦与东莞市厚街镇赤岭股份经济联合社（以下简称“赤岭联合社”）签订厂房租赁合同（即，鼎泰高科的经营地所）。2019 年 10 月 25 日，鼎泰高科、新野鼎邦与赤岭联合社三方签订租赁补充协议，承租方由新野鼎邦改为鼎泰高科。

上述合同涉及的租金，申报期内均由鼎泰高科及合并内子公司支付，但是相关的租赁押金 100 万元，之前由新野鼎邦代为缴纳。2019 年 11 月 28 日，鼎泰高科向赤岭联合社缴纳押金 100 万元，次日，新野鼎邦收到赤岭联合社缴纳退回的押金 100 万元。

4、关联担保

(1) 关联方对公司担保

报告期内，公司存在关联方为公司及子公司银行借款、授信等提供担保的偶发性关联交易，具体情况如下：

担保方	被担保方	银行/公司	担保金额 (万元)	担保 起始日	担保 到期日	担保是 否履行 完毕	备注
王馨、林侠、王俊锋、王雪峰	本公司	东莞银行 厚街支行	200.00	2018-12-24	2023-12-23	否	
太鼎控股、王馨、林侠、王俊锋	本公司	东莞银行 厚街支行	400.00	2020-3-3	2025-3-2	否	
新野鼎邦、王馨、林侠、王俊锋、马彩梅、王雪峰、	南阳鼎泰	洛阳银行 南阳分行	1,500.00	2018-11-21	2019-11-21	是	注 1

担保方	被担保方	银行/公司	担保金额 (万元)	担保 起始日	担保 到期日	担保 是否履行 完毕	备注
吴海霞							
新野鼎邦、王馨、林侠、王俊锋、马彩梅、王雪峰、吴海霞	南阳鼎泰	洛阳银行 南阳分行	1,500.00	2019-11-22	2020-11-22	是	注 1
新野鼎邦	南阳鼎泰	洛阳银行 南阳分行	8,231.75	注 2	注 2	是	注 2
新野鼎邦	南阳鼎泰	洛阳银行 南阳分行	12,933.00	注 3	注 3	否	注 3
新野鼎邦、王馨、王俊锋、王雪峰	南阳鼎泰	河南新野 农商行	470.00	2018-9-6	2019-9-6	是	
新野鼎邦、河南 议事台、王馨、 王俊锋、王雪峰	南阳鼎泰	河南新野 农商行	500.00	2018-8-29	2019-8-29	是	注 4
新野鼎邦、王馨、 王俊锋、王雪峰	南阳鼎泰	河南新野 农商行	470.00	2019-10-1	2020-9-22	是	
新野鼎邦、河南 议事台、王馨、 王俊锋、王雪峰	南阳鼎泰	河南新野 农商行	1,000.00	2019-10-1	2020-9-24	是	注 4
新野鼎邦、王馨、 林侠、王俊锋、 马彩梅、王雪峰、 吴海霞	南阳鼎泰	招商银行 南阳分行	17,000.00	2019-12-20	2025-12-19	否	
新野鼎邦	南阳鼎泰	中国银行 新野支行	33,265.00	注 5	注 5	注 5	注 5
王馨、本公司、 王俊锋、王雪峰	南阳鼎泰	中国银行 新野支行	2,000.00	2020-6-22	2021-6-21	否	
新野鼎邦	南阳鼎泰	新野县金 盛建投	3,100.00	2019-2-6	2020-5-28	是	
东莞鼎泰鑫、王 馨、林侠、王俊 锋、王雪峰	鼎泰机器人	东莞农商 行厚街支 行	2,000.00	2018-1-9	2020-3-5	是	注 6
东莞鼎泰鑫、王 馨、林侠、王俊 锋、马彩梅、王 雪峰、吴海霞	鼎泰机器人	中国银行 厚街支行	2,000.00	2017-1-6	2018-1-8	是	
本公司、王俊锋、 马彩梅	鼎泰机器人	中国银行 厚街支行	800.00	2018-10-8	2020-4-16	是	
本公司、南阳鼎 泰、东莞鼎泰鑫、 超智新材料、王 馨、林侠、王俊 锋、马彩梅、王 雪峰、吴海霞	鼎泰机器人	中国银行 厚街支行	10,800.00	2019-11-11	2029-11-10	否	

担保方	被担保方	银行/公司	担保金额 (万元)	担保 起始日	担保 到期日	担保 是否履行 完毕	备注
本公司、南阳鼎泰、东莞鼎泰鑫、超智新材料、王馨、林侠、王俊锋、王雪峰	鼎泰机器人	中国建设银行厚街鼎盛支行	25,500.00	2019-11-5	2029-12-11	否	注 7

注 1: 新野鼎邦除提供保证外, 还以其土地使用权和房产进行抵押担保。

注 2: 南阳鼎泰在 2019 年 11 月 1 日至 2020 年 7 月 29 日期间, 在洛阳银行南阳分行开具银行承兑汇票 (共 136 张, 合计 8,231.75 万元), 新野鼎邦在 2019 年 11 月 1 日至 2019 年 12 月 24 日期间, 以其定期存款 (共 11 笔, 合计 8,231.75 万元) 进行质押担保, 分别将于 2020 年 11 月 1 日至 2020 年 12 月 4 日到期。

注 3: 南阳鼎泰在 2020 年 6 月 16 日至 2020 年 12 月 23 日期间, 向洛阳银行南阳分行借款 (共 13 笔, 合计 12,933 万元), 分别将于 2021 年 6 月 16 日至 2021 年 12 月 23 日到期, 新野鼎邦以其定期存款 (共 13 笔, 合计 13,500 万元) 进行质押担保。

注 4: 该笔借款河南中牧联合担保有限公司有提供担保, 对此, 河南议事台、新野鼎邦、王馨、王俊锋、王雪峰为其提供反担保。

注 5: 南阳鼎泰在 2019 年 6 月 27 日至 2020 年 11 月 11 日期间, 在中国银行新野支行开具银行承兑汇票 (共 438 张, 合计 33,265 万元), 新野鼎邦在 2019 年 6 月 31 日至 2020 年 10 月 16 日期间, 以其定期存款 (共 39 笔, 合计 33,765 万元) 进行质押担保, 分别将于 2020 年 6 月 21 日至 2021 年 10 月 16 日到期。

注 6: 关联方除提供保证外, 王雪峰、王俊锋、王馨、林侠还以其房产进行抵押担保。

注 7: (1) 本公司、南阳鼎泰、东莞鼎泰鑫、超智新材料除提供保证 (担保金额为 20,400 万元) 之外, 还以应收账款进行质押担保 (担保金额为 25,500 万元), 保证担保和质押担保的担保期间分别为 2019 年 11 月 5 日至 2029 年 11 月 4 日、2019 年 12 月 12 日至 2021 年 3 月 5 日;

(2) 王馨、林侠、王俊锋、王雪峰除提供保证 (担保金额为 20,400 万元) 之外, 还以其房产进行抵押担保, 保证担保和抵押担保的担保期间分别为, 2019 年 12 月 12 日至 2029 年 12 月 11 日、2019 年 11 月 5 日至 2029 年 11 月 4 日。

(2) 公司对关联方担保

2018 年 4 月 24 日, 新野鼎邦在新野县农村信用合作联社借款 1,700 万元, 南阳鼎泰对其提供担保, 2019 年 4 月 4 日, 新野鼎邦已归还借款, 南阳鼎泰的担保已履行完毕。

5、资金拆借

(1) 资金拆入

报告期内, 公司存在从关联方拆入资金的情况, 截至 2019 年末, 公司与关联方资金往来已清理完毕。具体情况如下:

单位：万元

2019 年度						
关联方	期初余额	资金流入	票据流入	资金流出	票据流出	期末余额
新野鼎邦	5,523.44	3.98	-	5,393.79	133.64	-
展鸿新材料	450.00	-	-	450.00	-	-
智研电子	-	-	-	-	-	-
王雪峰	-	-	-	-	-	-
王俊锋	2,432.78	-	-	2,432.78	-	-
王馨	-	-	-	-	-	-
合计	8,406.22	3.98	-	8,276.57	133.64	-
2018 年度						
关联方	期初余额	资金流入	票据流入	资金流出	票据流出	期末余额
新野鼎邦	2,865.15	2,331.04	2,622.98	2,295.74	-	5,523.44
展鸿新材料	-	650.00	-	200.00	-	450.00
智研电子	-	930.00	-	930.00	-	-
王雪峰	500.00	-	-	500.00	-	-
王俊锋	4,031.52	-	-	1,598.73	-	2,432.78
王馨	893.12	-	-	893.12	-	-
合计	8,289.79	3,911.04	2,622.98	6,417.59	-	8,406.22

注：上表中，“期初余额、期末余额”，正数代表负债，负数代表资产。

报告期内，公司向关联方进行资金拆借计提利息情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
新野鼎邦	-	584.82	957.88
展鸿新材料	-	25.88	19.23
智研电子	-	-	3.75
王俊锋	-	99.95	138.42
王雪峰	-	-	16.12
王馨	-	-	27.75

报告期内的上述关联方资金拆借均按照银行同期贷款基准利率计提利息，2018 年及 2019 年利息分别为 1,163.15 万元和 710.66 万元。截至 2019 年末，公司已全部清偿拆入借款。

(2) 资金拆出

报告期外，公司曾向关联方锋道纳米拆出资金，该笔款项于 2018 年度偿还，具体情况如下：

单位：万元

2018 年度				
关联方	期初余额	资金流入	资金流出	期末余额
锋道纳米	-335.84	335.84	-	-

注：上表中，“期初余额、期末余额”，正数代表负债，负数代表资产。

(3) 其他事宜

①2017 年，鼎泰高科收购鼎泰机器人股权时，将应向深圳鼎泰股权投资中心（有限合伙）支付的股权转让款 53 万元误支付予王雪峰。2018 年 4 月，王雪峰向公司归还该笔款项，其后公司将对应股权转让款支付予深圳鼎泰股权投资中心（有限合伙）。

②报告期内，公司代关联方付提成收取利息情况如下：

单位：万元

关联方	2020 年度	2019 年度	2018 年度
展鸿新材料	-	1.16	-

6、无偿受让商标及专利

报告期内，公司存在无偿受让关联方商标及专利的偶发性关联交易，具体情况如下：

(1) 商标

序号	商标图案	注册号	类别	转让公告日期	转让方	受让方
1	鼎泰高科	22680976	第 7 类	2019-10-13	新野鼎邦	发行人
2	鼎泰中科	19832812	第 7 类	2019-10-13	新野鼎邦	发行人
3	DTECH	22680997	第 7 类	2019-09-06	新野鼎邦	发行人
4	MORISAWA 森沢ブラシ	10596843	第 21 类	2018-08-27	智研电子	东莞鼎泰鑫

(2) 专利

序号	专利号	专利名称	专利类型	变更生效日	转让方	受让方
1	ZL201610773253.1	一种 PCB 短槽孔钻孔方法	发明	2019-06-27	新野鼎邦	南阳鼎泰

序号	专利号	专利名称	专利类型	变更生效日	转让方	受让方
2	ZL201721124647.0	一种泡棉冲孔装置	实用新型	2018-04-11	新野鼎邦	南阳鼎泰
3	ZL201720563472.7	一种PCB微钻包装盒用辅助点胶装置	实用新型	2018-01-16	新野鼎邦	南阳鼎泰
4	ZL201621342070.6	一种用于PCB微钻刃粗磨的自动收料装置	实用新型	2018-01-02	新野鼎邦	南阳鼎泰
5	ZL201520259723.3	一种用于精密刀具冷却的装置	实用新型	2018-01-02	新野鼎邦	南阳鼎泰
6	ZL201520604138.2	一种PCB钻头清洗装置	实用新型	2018-01-02	新野鼎邦	南阳鼎泰

(3) 软件著作权

序号	名称	登记号	变更生效日	受让方	转让方
1	全自动微钻外径检查机软件 [简称：外径检查机软件]1.00	2021SR0410931	2021-03-18	南阳鼎泰	新野鼎邦
2	全自动上套环机系统[简称：套环机系统]1.00	2021SR0275862	2021-02-23	南阳鼎泰	新野鼎邦
3	全自动微钻开槽机软件[简称：开槽机软件]1.00	2021SR0275861	2021-02-23	南阳鼎泰	新野鼎邦

(四) 关联方往来情况

1、应收项目

单位：万元

项目	关联方	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
		账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
应收账款	珠海市鼎宏电子科技有限公司	-	-	-	-	20.11	2.01
其他应收款	展鸿新材料	-	-	-	-	83.80	4.19
其他应收款	鼎硕磨具	26.00	1.30	-	-	-	-
其他应收款	鼎泰家园	12.20	0.61	32.07	1.84	20.61	1.03
预付账款	鼎泰家园	-	-	1.16	-	-	-

2、应付项目

单位：万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
应付账款：			
新野鼎邦	7.38	1,555.12	12,213.20

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
鼎硕磨具	25.60	51.65	12.51
河南议事台	3.65	3.42	3.42
深圳昌和	-	-	0.32
南阳恒佳	39.75	101.93	11.49
应付票据:			
新野鼎邦	8.22	765.56	-
南阳恒佳	156.00	-	-
其他应付款:			
鼎泰家园	6.12	-	-
新野鼎邦	-	-	5,523.44
王俊锋	-	-	2,432.78
展鸿新材料	-	-	450.00
应付利息:			
新野鼎邦	-	-	957.88
王俊锋	-	-	138.42
王馨	-	-	27.75
展鸿新材料	-	-	16.89
王雪峰	-	-	16.12

除上表所示情况以外，报告期各期末公司与关联方之间不存在其他往来情况。

九、发行人关联交易制度履行情况及独立董事意见

公司分别于 2021 年 4 月 29 日和 2021 年 5 月 20 日召开第一届董事会第六次会议及 2020 年年度股东大会，对报告期内的关联交易情况进行审议，通过了《关于确认公司 2018 年至 2020 年关联交易的议案》。

公司股改后发生的关联交易履行了公司章程规定的程序。独立董事认为：“自 2018 年 1 月 1 日至本独立意见出具之日，公司主要关联交易事项的内容和审议程序符合法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定：遵守平等、自愿的原则，关联方按照相关规定享有其权利、履行其义务。公司不存在通过关联交易操纵利润的情形，亦不存在损害公司及公司股东利益的情形。”

十、减少关联交易的措施

公司在日常经营活动中将尽量减少关联交易，使关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度。为减少和规范关联交易，公司采取的措施如下：

1、公司根据《公司法》、《上市规则》等法律法规的规定，建立了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度，明确了关联交易的决策权力和程序，有利于公司规范和减少关联交易；

2、公司聘任了3名独立董事并建立了《独立董事工作制度》，发挥独立董事在关联交易决策中的监督作用；

3、对于不可避免的关联交易，本公司将严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度以及信息披露制度，遵循公平、公正、公开以及等价有偿的基本商业原则，切实履行信息披露的有关规定，避免关联交易损害本公司及股东(尤其是中小股东)利益；

4、为了减少和规范未来可能与发行人发生的关联交易，保护投资者的权益，公司实际控制人王馨、王俊锋、王雪峰、林侠和主要股东太鼎控股、南阳高通以及全体董监高均出具了《规范和减少关联交易的承诺函》：

“一、承诺人不利用主要股东或董事、监事、高级管理人员的地位，占用公司及其子公司的资金。承诺人及其控制的其他企业将尽量减少与公司及其子公司的关联交易。

二、对于不可避免的关联交易，承诺人将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《公司章程》和《关联交易决策制度》的有关规定，按照市场公允价格并遵照一般市场交易规则依法进行，按照有关规定的程序履行决策和信息披露程序，不损害公司和其他股东的利益。

三、承诺人承诺坚决避免利用承诺人与公司的关联关系转移发行人利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害公司及其他股东的合法权益。

四、如违反上述承诺，承诺人愿意承担由此给发行人及其他股东造成的经济损失。”

第八节 财务会计信息与管理层分析

一、财务报表和审计意见

(一) 发行人财务报表审计意见

天职会计师接受公司的委托，对公司报告期内的财务报表进行了审计，包括 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度、2019 年度、2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

天职会计师出具了“天职业字[2021]5145 号”标准无保留意见的审计报告，发表意见如下：“我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了鼎泰高科 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度、2019 年度、2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

投资者欲对公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，请仔细阅读公司的财务报告和审计报告全文。

(二) 发行人会计报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动资产：			
货币资金	15,882,095.93	53,595,848.12	14,437,197.50
交易性金融资产	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	76,913,032.22	55,992,463.76	47,295,413.37
应收账款	376,276,209.90	314,753,682.13	242,224,374.58
应收款项融资	27,497,056.64	9,703,843.31	
预付款项	4,054,142.06	2,079,260.65	3,477,946.98
其他应收款	4,486,028.53	4,287,977.92	3,166,660.11
其中：应收利息	-	-	-

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
应收股利	-	-	-
存货	260,692,094.12	209,047,581.88	208,258,342.39
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	11,822,669.76	9,577,873.65	35,098,047.15
流动资产合计	777,623,329.16	659,038,531.42	553,957,982.08
非流动资产：			
债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	481,408,594.72	281,762,128.44	234,635,184.33
在建工程	78,031,149.88	35,145,281.73	16,529,016.50
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	71,933,100.36	73,341,919.08	2,024,063.33
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,532,670.21	2,298,829.04	2,775,634.74
递延所得税资产	52,221,695.85	30,535,378.97	22,548,102.35
其他非流动资产	15,471,231.95	13,132,380.51	8,539,524.94
非流动资产合计	700,598,442.97	436,215,917.77	287,051,526.19
资产总计	1,478,221,772.13	1,095,254,449.19	841,009,508.27
流动负债：			
短期借款	229,413,507.04	191,025,547.03	32,942,519.28
交易性金融负债	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
应付票据	51,421,077.01	33,398,386.43	1,612,668.74
应付账款	279,599,457.84	188,441,151.84	249,104,134.78
预收款项	-	8,328,824.41	8,426,668.16
合同负债	4,836,312.66	-	-
应付职工薪酬	37,497,855.15	27,895,489.17	24,677,273.17
应交税费	19,001,436.65	15,752,049.43	8,332,888.13
其他应付款	7,373,208.42	36,403,940.64	97,884,075.24
其中：应付利息	-	27,590.00	11,570,632.39
应付股利	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	961,553.75	16,411,229.83	2,000,000.00
其他流动负债	195,741.74	-	-
流动负债合计	630,300,150.26	517,656,618.78	424,980,227.50
非流动负债：			
长期借款	57,933,500.00	50,000,000.00	16,290,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	116,674.68
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	58,105,181.85	32,924,631.45	5,640,601.23
递延所得税负债	48,116,862.78	20,175,570.66	26,420,164.44
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	164,155,544.63	103,100,202.11	48,467,440.35
负债合计	794,455,694.89	620,756,820.89	473,447,667.85
股东权益：			
股本	360,000,000.00	304,500,000.00	290,000,000.00
资本公积	68,351,265.55	24,131,502.46	2,579.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	611,629.91	6,982,338.06	4,440,773.71
未分配利润	253,005,262.49	136,605,920.27	67,954,252.55
归属于母公司股东权益合计	681,968,157.95	472,219,760.79	362,397,605.26

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
少数股东权益	1,797,919.29	2,277,867.51	5,164,235.16
股东权益合计	683,766,077.24	474,497,628.30	367,561,840.42
负债和股东权益总计	1,478,221,772.13	1,095,254,449.19	841,009,508.27

2、合并利润表

单位: 元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	967,303,739.01	700,295,401.08	529,298,550.85
减: 营业成本	596,333,655.59	455,767,884.13	308,376,273.08
税金及附加	4,634,672.98	3,233,994.81	1,594,366.38
销售费用	24,703,540.89	32,360,510.59	28,013,066.82
管理费用	60,795,325.08	53,944,730.61	43,438,129.47
研发费用	58,646,095.62	41,728,836.23	33,164,681.53
财务费用	10,415,001.23	14,683,930.30	15,755,835.59
其中: 利息费用	11,791,759.72	15,234,408.82	13,240,570.24
利息收入	85,636.59	49,055.34	31,926.77
加: 其他收益	24,229,388.87	1,565,526.40	773,617.04
投资收益（损失以“-”号填列）	110,328.54	104,953.48	27,941.30
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-4,399,769.44	-4,270,874.72	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-20,849,468.59	-13,716,916.60	-13,537,093.31
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-638,600.93	-2,126,790.46	-
二、营业利润（损失以“-”号填列）	210,227,326.07	80,131,412.51	86,220,663.01
加: 营业外收入	218,380.04	348,936.04	583,822.74
减: 营业外支出	1,168,869.52	1,416,981.73	1,986,643.42
三、利润总额（损失以“-”号填列）	209,276,836.59	79,063,366.82	84,817,842.33
减: 所得税费用	33,608,951.51	8,471,307.48	16,005,055.81
四、净利润（损失以“-”号填列）	175,667,885.08	70,592,059.34	68,812,786.52
(一) 按经营持续性分类:			

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	175,667,885.08	70,592,059.34	68,812,786.52
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类：			
其中：归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	176,147,833.30	71,193,232.07	69,522,167.36
少数股东损益（净亏损以“—”填列）	-479,948.22	-601,172.73	-709,380.84
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
1、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（1）其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
（2）企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
2、将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（1）其他债权投资公允价值变动	-	-	-
（2）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	175,667,885.08	70,592,059.34	68,812,786.52
归属于母公司股东的综合收益总额	176,147,833.30	71,193,232.07	69,522,167.36
归属于少数股东的综合收益总额	-479,948.22	-601,172.73	-709,380.84
七、每股收益			
（一）基本每股收益	0.49	-	-
（二）稀释每股收益	0.49	-	-

注：公司于 2020 年 9 月完成股份制改制，因此 2018 年度、2019 年度不列报每股收益

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	790,145,007.64	497,662,135.45	293,040,807.49
收到的税费返还	6,160,718.22	1,524,396.14	452,301.26
收到其他与经营活动有关的现金	45,158,109.61	29,205,972.40	6,926,758.55
经营活动现金流入小计	841,463,835.47	528,392,503.99	300,419,867.30
购买商品、接受劳务支付的现金	386,660,049.56	221,856,763.25	243,312,419.98

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
支付给职工以及为职工支付的现金	181,817,177.46	159,783,863.33	125,756,616.16
支付的各项税费	58,622,076.79	30,487,564.03	22,957,654.11
支付其他与经营活动有关的现金	62,929,805.19	55,897,915.99	46,879,413.09
经营活动现金流出小计	690,029,109.00	468,026,106.60	438,906,103.34
经营活动产生的现金流量净额	151,434,726.47	60,366,397.39	-138,486,236.04
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	110,328.54	104,953.48	27,941.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,387,441.48	832,974.72	5,949.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	148,201,000.00	155,197,798.00	49,346,901.95
投资活动现金流入小计	149,698,770.02	156,135,726.20	49,380,792.25
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	222,024,608.37	192,639,775.63	113,176,464.23
投资支付的现金	-	-	530,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	148,441,860.00	151,228,779.80	47,627,558.20
投资活动现金流出小计	370,466,468.37	343,868,555.43	161,334,022.43
投资活动产生的现金流量净额	-220,767,698.35	-187,732,829.23	-111,953,230.18
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	33,600,000.00	39,237,303.00	241,780,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	1,780,000.00
取得借款收到的现金	252,560,274.65	239,247,825.91	52,905,689.42
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	470,000.00	33,699,508.53	39,207,407.66
筹资活动现金流入小计	286,630,274.65	312,184,637.44	333,893,097.08
偿还债务支付的现金	213,344,032.13	33,327,000.00	7,609,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,297,479.39	4,873,208.48	1,510,627.05
其中:子公司支付少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	34,811,244.48	105,924,686.42	66,996,911.01
其中:子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	255,452,756.00	144,124,894.90	76,116,538.06

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
筹资活动产生的现金流量净额	31,177,518.65	168,059,742.54	257,776,559.02
四、汇率变动对现金的影响	-58,298.96	75,708.66	-17,425.66
五、现金及现金等价物净增加额	-38,213,752.19	40,769,019.36	7,319,667.14
加：期初现金及现金等价物余额	53,593,548.12	12,824,528.76	5,504,861.62
六、期末现金及现金等价物余额	15,379,795.93	53,593,548.12	12,824,528.76

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动资产：			
货币资金	2,417,485.65	2,058,659.73	668,079.78
交易性金融资产	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	6,014,959.29	5,216,906.56	4,734,239.89
应收账款	56,479,727.54	30,863,563.15	35,263,052.42
应收款项融资	4,748,968.16	1,365,160.61	
预付款项	457,446.52	228,604.35	1,523,276.94
其他应收款	224,220,885.29	129,339,407.92	32,566,799.97
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	45,941,985.71	47,480,280.66	30,078,676.51
存货	32,787,887.04	24,356,721.96	28,807,058.31
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	5,892,159.10	2,879,122.18	6,733,369.67
流动资产合计	333,019,518.59	196,308,146.46	110,295,876.98
非流动资产：			
债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	251,966,614.50	229,966,614.50	203,656,614.50
其他权益工具投资	-	-	-

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	101,228,255.21	65,191,567.94	61,675,750.36
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,937,204.67	1,485,308.70	486,806.24
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	686,372.47	1,194,070.85	1,330,888.06
递延所得税资产	4,603,358.89	5,282,913.54	2,218,895.22
其他非流动资产	3,017,159.68	1,791,151.21	1,598,719.00
非流动资产合计	363,438,965.42	304,911,626.74	270,967,673.38
资产总计	696,458,484.01	501,219,773.20	381,263,550.36
流动负债:			
短期借款	3,995,194.00	4,099,305.70	-
交易性金融负债	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	54,574,573.37	19,118,701.47	15,562,559.99
预收款项	-	8,700.06	231,992.46
合同负债	30,126.55	-	-
应付职工薪酬	5,606,862.15	3,544,882.23	4,019,365.23
应交税费	212,576.44	132,691.86	118,688.86
其他应付款	185,700,637.52	71,374,853.73	24,228,546.19
其中: 应付利息	-	-	2,239,217.67
应付股利	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	3,916.45	-	-
流动负债合计	250,123,886.48	98,279,135.05	44,161,152.73
非流动负债:			

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	5,509,198.66	1,959,192.55	773,898.53
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	5,509,198.66	1,959,192.55	773,898.53
负债合计	255,633,085.14	100,238,327.60	44,935,051.26
股东权益:			
股本	360,000,000.00	304,500,000.00	290,000,000.00
资本公积	74,643,116.73	30,423,917.50	5,686,614.50
减: 库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	235,044.66	6,605,752.81	4,064,188.46
未分配利润	5,947,237.48	59,451,775.29	36,577,696.14
股东权益合计	440,825,398.87	400,981,445.60	336,328,499.10
负债和股东权益总计	696,458,484.01	501,219,773.20	381,263,550.36

5、母公司利润表

单位: 元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	131,292,241.41	75,788,425.61	73,336,020.28
减: 营业成本	97,340,964.55	60,602,460.32	54,407,374.19
税金及附加	106,380.03	168,985.90	45,132.80
销售费用	4,211,588.66	4,970,320.58	4,646,948.20
管理费用	13,205,221.62	13,538,126.66	13,973,271.54
研发费用	7,164,486.61	6,516,227.51	5,728,571.09
财务费用	233,263.54	781,689.19	2,464,282.57
其中: 利息费用	173,066.99	816,293.65	2,300,050.67
利息收入	4,284.88	18,816.85	4,519.03

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
加：其他收益	794,361.78	858,839.39	540,385.28
投资收益（损失以“-”号填列）	35,998.91	38,480,280.66	47,291,013.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,192,196.24	307,509.40	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,225,769.45	-4,201,640.53	-1,846,016.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-488,035.57	-2,128,020.11	-
二、营业利润（损失以“-”号填列）	6,954,695.83	22,527,584.26	38,055,822.23
加：营业外收入	23,093.21	28,213.09	205,132.39
减：营业外支出	54,281.12	197,361.51	748,281.36
三、利润总额（损失以“-”号填列）	6,923,507.92	22,358,435.84	37,512,673.26
减：所得税费用	679,554.65	-3,057,207.66	-2,041,442.34
四、净利润（损失以“-”号填列）	6,243,953.27	25,415,643.50	39,554,115.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,243,953.27	25,415,643.50	39,554,115.60
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
1、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（1）其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
（2）企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
2、将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（1）其他债权投资公允价值变动	-	-	-
（2）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
六、综合收益总额	6,243,953.27	25,415,643.50	39,554,115.60
归属于母公司股东的综合收益总额	-	-	-
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
七、每股收益			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	57,441,334.82	59,064,149.50	44,858,889.41
收到的税费返还	494,465.64	563,287.71	99,707.95
收到其他与经营活动有关的现金	22,306,316.44	2,099,758.24	1,271,550.81
经营活动现金流入小计	80,242,116.90	61,727,195.45	46,230,148.17
购买商品、接受劳务支付的现金	18,835,982.67	13,485,806.97	37,585,597.36
支付给职工以及为职工支付的现金	28,839,866.85	28,393,354.38	27,341,922.23
支付的各项税费	355,847.78	268,662.59	-456,074.10
支付其他与经营活动有关的现金	9,951,141.26	20,513,280.12	11,121,562.25
经营活动现金流出小计	57,982,838.56	62,661,104.06	75,593,007.74
经营活动产生的现金流量净额	22,259,278.34	-933,908.61	-29,362,859.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	1,574,293.86	21,078,676.51	17,212,336.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	4,169,924.06	1,870,755.07	465.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	32,500,000.00	187,798.00	530,000.00
投资活动现金流入小计	38,244,217.92	23,137,229.58	17,742,801.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	38,399,620.69	13,520,284.50	33,840,911.13
投资支付的现金	22,000,000.00	26,310,000.00	179,220,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	32,500,000.00	18,779.80	169,018.20
投资活动现金流出小计	92,899,620.69	39,849,064.30	213,229,929.33
投资活动产生的现金流量净额	-54,655,402.77	-16,711,834.72	-195,487,127.49
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	33,600,000.00	39,237,303.00	240,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款所收到的现金	3,995,194.00	4,636,218.13	-
发行债券收到的现金			

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收到其他与筹资活动有关的现金	-	22,257.47	14,162,781.19
筹资活动现金流入小计	37,595,194.00	43,895,778.60	254,162,781.19
偿还债务所支付的现金	1,450,000.00	550,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	125,840.85	120,060.01	-
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	3,230,000.00	24,229,777.65	28,743,020.03
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	4,805,840.85	24,899,837.66	28,743,020.03
筹资活动产生的现金流量净额	32,789,353.15	18,995,940.94	225,419,761.16
四、汇率变动对现金的影响	-34,402.80	40,382.34	-7,714.84
五、现金及现金等价物净增加额	358,825.92	1,390,579.95	562,059.26
加：期初现金及现金等价物余额	2,058,659.73	668,079.78	106,020.52
六、期末现金及现金等价物余额	2,417,485.65	2,058,659.73	668,079.78

（三）关键审计事项

1、收入确认

（1）事项描述

2018 年度、2019 年度、2020 年度的鼎泰高科营业收入分别为 52,929.86 万元、70,029.54 万元、96,730.37 万元。

考虑到收入是鼎泰高科的关键业绩指标之一，产品销售收入是否计入恰当的会计期间可能存在潜在的错报。因此，会计师将鼎泰高科收入的确认作为关键审计事项。

（2）审计应对

会计师针对收入确认执行的主要审计程序如下：

①对销售与收款内部控制循环进行了解，测试和评价与收入确认相关内部控制的设计及执行的有效性；

②通过对管理层访谈了解收入确认政策，检查主要客户合同相关条款，并分析评价实际执行的收入确认政策是否适当，复核相关会计政策是否一贯地运用；

③对营业收入实施分析程序，主要包括报告期内各年、同行业的毛利率进行对比，分析毛利率变动情况，复核收入的合理性；

④结合对应收账款的审计，选择主要客户函证报告期内销售额，对未回函的样本进行替代测试；

⑤对于国内销售及寄售（VMI）销售业务，抽样检查合同或对账单等，以检查相关销售收入的真实性；

⑥对于国外销售业务，将账面本期确认的国外收入与国家外汇管理局应用服务平台的出口数据进行对比分析，以检查国外销售收入的真实性与完整性；

⑦对于设备销售业务，抽样检查合同或验收资料等，以检查设备销售收入的真实性；

⑧对报告期内新增的大客户进行背景调查，关注是否存在潜在未识别的关联交易；

⑨对资产负债表日前后确认的营业收入，抽样核对送货单、对账单、报关单、货运提单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

⑩对主要客户进行实地或视频走访，核实客户真实性、经营规模和销售额等信息。

2、应收账款坏账准备

（1）事项描述

2018 年末、2019 年末、2020 年末，鼎泰高科合并口径应收账款账面价值分别为 24,222.44 万元、31,475.37 万元、37,627.62 万元，对应的坏账准备分别为 1,282.30 万元、1,684.40 万元、2,047.23 万元。

鼎泰高科对应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计提坏账准备。由于未来可获得现金流量并确定其现值时需要管理层考虑应收账款的账龄、目前交易情况及客户所在国形势等，并且涉及重大会计估计及判断，因此会计师将应收账款坏账准备确定为关键审计事项。

（2）审计应对

①对信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计及运行有效性进行了评估和测试；

②分析管理层有关应收账款坏账准备计提会计政策的合理性及一致性，并获取坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行；

③分析主要客户的应收账款信用期，对超出信用期的应收账款了解原因，以识别是

否存在影响应收账款坏账准备评估结果的情形；

④通过对期后收款进行检查，对超过信用期及账龄较长的应收账款分析是否存在减值迹象；

⑤对于按账龄分析法计提坏账准备的应收账款，分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，并选取样本对账龄准确性进行测试。

(四) 与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准

公司根据自身所处的行业和发展阶段，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，公司按照税前利润的 8% 作为财务报表整体的重要性水平。

二、发行人财务报表的编制基础和合并财务报表范围及变化情况

(一) 财务报表的编制基础及遵循会计准则的声明

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

公司编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》(2014 年修订) (以下简称“第 15 号文(2014 年修订)”)的列报和披露要求。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围

截至 2020 年 12 月 31 日，公司合并报表范围如下：

报告期内纳入合并范围的主体	注册地	持股比例		业务性质
		直接	间接	
广东鼎泰高科技术股份有限公司	广东省东莞市	-	-	电子材料制造

报告期内纳入合并范围的主体	注册地	持股比例		业务性质
		直接	间接	
南阳鼎泰高科有限公司	河南省南阳市	100%	-	电子材料制造
东莞市鼎泰鑫电子有限公司	广东省东莞市	100%	-	电子材料制造
广东鼎泰机器人科技有限公司	广东省东莞市	100%	-	电子设备制造
东莞市超智新材料有限公司	广东省东莞市	90.62%	-	电子材料制造

2、报告期内合并报表范围发生变更的内容和原因

报告期内公司合并财务报表范围未发生变化。

三、影响未来盈利能力或财务状况的风险

公司最近一期财务报告审计截止日为 2020 年 12 月 31 日。财务报告审计截止日至本招股说明书签署之日，公司的采购、生产及销售模式、核心业务等方面均未发生重大不利变化；影响公司经营状况的风险因素，详见本招股说明书“第四节 风险因素”。

四、影响收入、成本、费用和利润的主要因素以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

1、影响公司收入的主要因素

(1) PCB 用微型刀具主要运用于 PCB 钻孔及切削设备上，属于消耗品。随着 5G 时代的来临，因 PCB 板的密集度更高，硬度更强，PCB 厂商对于 PCB 用微型刀具的品质有了更高的要求。因此，能否准确把握 PCB 行业的发展趋势，开发出合适的产品，是影响公司收入的重要因素。

(2) 为保证高质量的产品和稳定的供货渠道，PCB 生产商一般偏好于与实力雄厚、技术先进的 PCB 用微型刀具供应商建立长期的战略合作关系。大型客户通常会采取严格的“合格供应商认证制度”，对材料供应商进行严格的业务管理体系审核、质量控制体系审核、现场审核等多方面考核。一旦 PCB 用微型刀具供应商成为 PCB 生产商的合格供应商，双方将会长期稳定的合作关系。因此，产品品质、供货效率等能否获得重要客户的认可，将影响公司未来的收入水平。

2、影响公司成本的主要因素

影响公司营业成本的因素主要为直接材料成本。公司产品的直接材料包括钨钢、不锈钢丝、陶瓷条、原膜、布料、电木管等，其中钨钢和不锈钢丝主要用于生产钻针和铣刀及其他刀具，陶瓷条、原膜、布料、电木管等用于生产膜产品和刷磨轮等。钨钢的采购价格主要受大宗商品钨与钴市场价格波动的影响，其他材料的采购价格主要受市场供求情况影响。报告期内，公司直接材料成本占主营业务成本比例分别为 61.35%、54.69% 和 54.95%，对公司成本有重要影响。

3、影响公司期间费用的主要因素

报告期内期间费用合计占营业收入的比重分别为 22.74%、20.38% 和 15.98%，主要为销售费用、管理费用和研发费用。报告期内，公司期间费用率呈下降趋势，一方面系因为近几年公司不断加强管理，严格控制费用支出；另一方面，公司营业收入快速增长，期间费用增长幅度低于营业收入增长幅度。

销售费用、管理费用及研发费用变动分析详见本节“九、经营成果分析”之“（四）期间费用分析”。

4、影响公司利润的主要因素

报告期内，影响公司利润的因素主要为主营业务毛利和期间费用，影响毛利的主要因素为主营业务收入规模和毛利率水平，详见本节“九、经营成果分析”。

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

1、营业收入增长率

营业收入增长率代表公司业务发展的速度，2018 年至 2020 年，公司营业收入年均复合增长率为 35.19%，该营业收入增长率反映了公司业务处于稳定发展阶段。

2、毛利率及净利润

毛利率及净利润代表了公司的盈利能力综合管理能力。2018 年度、2019 年度及 2020 年度，公司综合毛利率分别为 41.74%、34.92% 和 38.35%。

2019 年公司综合毛利率下降，主要系由于：①公司批量导入四站机生产钻针，其价值较高，折旧费用增加，但是新设备的使用存在一定的磨合期，产能、良品率及生产

效率未达到最佳状态，人均产出和单机产出均未充分释放，单位人工和单位制造费用上升，导致钻针毛利率大幅下降；②数控刀具下游市场发生变化，竞争激烈，导致销售单价大幅下降，无法覆盖其生产成本。

2020 年公司综合毛利率回升，主要系由于：①经过一段时间的调试和磨合，操作人员对四站机的使用熟练程度显著提升，机器的生产效率大幅提高，人均产出和单机产出较 2019 年得到较大改善；②公司积极调整数控刀具的经营策略，开工率上升，并精简人员结构，促进毛利率上升；③铣刀收入占比进一步提升，其毛利率保持较好的水平。

2018 年度、2019 年度及 2020 年度，公司净利润分别为 6,881.28 万元、7,059.21 万元和 17,566.79 万元。随着公司销售规模的快速扩大，公司净利润随之增长。

报告期内公司经营情况良好，具有持续发展能力，预计在未来经营环境未发生重大变化的前提下，公司仍将具有较强持续盈利能力与市场竞争力。

五、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》(2014 年修订) (以下简称“第 15 号文(2014 年修订)”)的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

（四）记账基础及计量原则

公司以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告，在对会计要素进行计量时，

一般采用历史成本；在能保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的情况下，根据企业会计准则的要求采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值等计量。

（五）企业合并

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种

情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（六）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵消。子公司所采用的会计政策与母公司保持一致。

（七）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务核算方法

公司涉及外币的经济业务，外币交易应当在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率将外币金额折算为记账本位币金额；在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其记账本位币金额；采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

（九）金融工具

1、以下政策自 2019 年 1 月 1 日起适用：

财政部于 2017 年印发了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会（2017）7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会（2017）8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会（2017）9 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会（2017）14 号）（以下简称“新金融工具准则”），公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。主要会计政策及会计估计如下：

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融资产分类和计量

公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，

将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。当且仅当公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

（2）金融负债分类和计量

公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

（3）金融工具的确认和终止确认

公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（4）金融资产转移

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列

情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（5）金融资产和金融负债的抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（6）金融工具减值

公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也应按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

公司以预期信用损失为基础，对上述各项金融资产按照其适用的预期信用损失计量方法进行减值处理并确认损失准备。

信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

①预期信用损失计量的一般方法是指，公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

②信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

③以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

公司对于信用风险显著不同具备以下特征的应收票据、应收账款和其他应收款单项评价信用风险。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收票据和应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

A、应收票据

由于应收票据期限较短、违约风险较低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，因此公司将应收票据（银行承兑汇票）视为具有较低的信用风险的金融工具，直接做出信用风险自初始确认后未显著增加的假定，考虑历史违约率为零的情况下，因此公司对应收票据（银行承兑汇票）的固定坏账准备率为 0，而应收票据（商业承兑汇票）因违约风险相对较高，公司视同为应收账款信用风险特征来管理。

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
银行承兑汇票	票据承兑人	银行承兑汇票的承兑人均是商业银行，具有较高的信用，票据到期不获支付的可能性较低，不计算预期信用损失。
商业承兑汇票	票据承兑人、账龄分析法	<p>(1) 商业承兑汇票的承兑人为具有金融许可证的集团财务公司时，因为具有较高的信用，票据到期不获支付的可能性较低，所以不计提坏账准备。</p> <p>(2) 除承兑人为具有金融许可证的集团财务公司外的商业承兑汇票，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，根据承兑人风险划分（同应收账款）编制应收账款账龄与整个存续期信用损失率对照表，</p>

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
		计算预期信用损失。

B、应收账款

公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行的，所以公司在对应收账款实际损失率、对未收回风险的判断及信用风险特征分析的基础上，确定预期信用损失率并据此计提坏账准备。

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法：

公司对应收账款根据整个存续期内预期信用损失金额计提坏账准备。

公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行的，所以公司在以前年度应收账款实际损失率、对未收回风险的判断及信用风险特征分析的基础上，确定预期信用损失率并据此计提坏账准备。

如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则公司对该应收账款单项确定预期信用损失。

a、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的判断标准为单笔金额在 100 万元以上的应收款项。对属于单项金额重大应收款项，其坏账准备的计提方法是单独进行减值测试，如通过往来函证或其他客观证据证明，其未来现金流量现值低于应收款项账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	个别认定法

b、确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	应收账款账龄
采用不计提坏账准备的组合	应收账款无收不回风险
按组合计提坏账准备的计提方法	
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法
采用不计提坏账准备的组合	不计提

公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期信用损失率对照表如下：

应收款项账龄	估计损失率
1年以内（含1年）	5.00%
1至2年（含2年）	10.00%
2至3年（含3年）	20.00%
3至4年（含4年）	50.00%
4年以上	100.00%

c、单项金额虽不重大但计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	经确认款项不能收回
坏账准备的计提方法	个别认定法

2、以下政策适用于 2018 年度：

（1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：A、按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；B、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

（4）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

（5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入其他综合收益的

公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(十) 应收账款

1、自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、重要会计政策及会计估计”之“（九）金融工具”。

2、以下政策适用于 2018 年度

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的判断标准为单笔金额在 100 万元以上的应收款项。对属于单项金额重大应收款项，其坏账准备的计提方法是单独进行减值测试，如通过往来函证或其他客观证据证明，其未来现金流量现值低于应收款项账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	个别认定法

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

组合名称	按组合计提坏账准备的计提方法	确定组合的依据
合并范围内关联方组合	个别认定法，对纳入合并报表范围内的成员企业之间的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。经减值测试后，预计未来现金流量净值不低于其账面价值的，根据此类应收款项实际损失为零的情况，不再计提坏账准备。	母公司与下属控股公司之间及下属控股公司之间的应收款项
账龄组合	账龄分析法	除已单独计提坏账准备的应收款项外，公司根据以前年度按账龄段划分的类似信用风险特征应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定坏账准备计提的比例。

②按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

A、账龄分析法组合

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

应收款项账龄	计提比例
1年以内（含1年）	5.00%
1至2年（含2年）	10.00%
2至3年（含3年）	20.00%
3至4年（含4年）	50.00%
4年以上	100.00%

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	经确认款项不能收回
坏账准备的计提方法	个别认定法

（4）应收票据坏账损失的核算方法

①银行承兑汇票的承兑人是商业银行时，因为具有较高的信用，票据到期不获支付的可能性较低，所以不计提坏账准备。

②商业承兑汇票的承兑人是具有金融许可证的集团财务公司时，因为具有较高的信用，票据到期不获支付的可能性较低，所以不计提坏账准备。对于承兑人是非具有金融许可证的集团财务公司的票据，计提坏账准备。

③期末对商业承兑汇票按照账龄连续计算的原则计提坏账准备。

（十一）应收款项融资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

公司将持有的应收款项，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

（十二）其他应收款

1、自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、重要会计政

策及会计估计”之“（九）金融工具”。

2、以下政策适用于 2018 年度：

其他应收款的会计政策参照“（十）应收账款”。

（十三）存货

1、存货的分类

存货，是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

2、存货的计价方法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，各项存货按照单个存货项目计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

（十四）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；2、企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；3、市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；4、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；6、企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；7、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（十五）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当在合并日（以持股比例计算的）按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并中，购买方在购买日以按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

（3）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

2、后续计量及损益确认方法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（1）采用成本法时

长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时相应调整长期股权投资的成本。按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

（2）采用权益法时

①长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产公允价值比照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定确定。

②公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

③公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

④公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润经适当调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并确认投资损益。

⑤公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

在确定是否构成共同控制时，应当按照《企业会计准则第 40 号——合营安排》的

规定。

在确定是否构成重大影响时，公司考虑以下情况作为确定基础：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程。（3）与被投资单位之间发生重要交易。（4）向被投资单位派出管理人员。（5）向被投资单位提供关键技术资料。

4、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益。处置采用权益法核算的长期股权投资时，应该采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，之前因被投资单位除净损益、利润分配以外的其他综合收益变化和其他所有者权益项目变动而记入其他综合收益、所有者权益的部分，按相应比例转入当期损益。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值按照“（十四）长期资产减值”所述的方法处理。

（十六）固定资产

1、固定资产确认条件、分类、计价

公司的固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用年限超过一个会计年度的有形资产。

公司固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他。

公司固定资产按其成本入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》应予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

2、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁，是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。其所有权最终可能转移，也可能不转移。

（1）符合下列一项或数项标准的，应当认定为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

（2）融资租赁的固定资产在租赁开始日按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值的两者中较低者作为入账价值，最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法进行分摊。

3、各类固定资产的折旧方法

公司固定资产折旧采用年限平均法计算，并按各类固定资产类别预计净残值、预计使用寿命，每年年末对固定资产的使用寿命、折旧方法进行复核，如与估计情况有重大差异，则做相应调整。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用寿命和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20.00	5.00	4.75
机器设备	5.00-10.00	5.00	9.50-19.00
运输工具	4.00	5.00	23.75
电子设备及其他	3.00	5.00	31.67

在考虑减值准备的情况下，按单项固定资产扣除减值准备后的账面净额和剩余折旧年限，分项确定并计提各期折旧。

4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值按照“（十四）长期资产减值”所述的方法处理。

（十七）在建工程

公司在建工程以实际发生金额核算，并于达到预定可使用状态时转作固定资产。在建设期或安装期间为该工程所发生的借款利息支出、汇兑损益计入该工程成本。已交付

使用的在建工程不能按时办理竣工决算的，暂估转入固定资产，待正式办理竣工决算后，再按照实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧。

在建工程的减值按照“（十四）长期资产减值”所述的方法处理。

（十八）无形资产

1、公司的无形资产是指为生产商品、提供劳务、出租给他人，或为管理目的而持有的、没有实物形态的非货币性长期资产，包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权、软件等。

2、公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命，将其分为使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。无法预见无形资产为企业带来未来经济利益期限的，应当视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内按直线法摊销，计入当期损益；使用寿命不确定的无形资产不摊销。

公司目前无使用寿命不确定的无形资产。

土地使用权按剩余使用年限（一般是 50 年）平均摊销，软件按 5 年平均摊销。

公司无形资产的支出，除符合无形资产的确认条件构成无形资产成本的部分或非同一控制下企业合并中取得的、不能单独确认为无形资产、构成购买日确认的商誉的部分外，均应于发生时计入当期损益。

公司在每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及未来经济利益消耗方式进行复核。无形资产的预计使用寿命及未来经济利益的预期消耗方式与以前估计不同的，根据该项无形资产的预期消耗方式修改摊销期限和摊销方法。

3、公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。公司内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

（1）从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；

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

- 4、无形资产的减值按照“（十四）长期资产减值”所述的方法处理。
- 5、当无形资产预期不能为公司带来经济利益时，将该无形资产的账面价值予以转销。

（十九）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十）职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

企业向其职工发放的以股份为基础的支付，属于职工薪酬范畴，应当按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》的相关规定进行会计处理。

1、短期薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、辞退福利

公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉

及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3、设定提存计划

公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（二十一）收入

1、以下政策自 2020 年 1 月 1 日起适用：

（1）收入的确认

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

（2）公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

①公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

A、客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益。

B、客户能够控制公司履约过程中在建的资产。

C、公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

②对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：

- A、公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- B、公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- C、公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- D、公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- E、客户已接受该商品。
- F、其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2、以下政策适用于 2019 年度、2018 年度：

（1）销售商品收入

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务收入

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、收入确认的具体方法

(1) 设备：公司在设备发出、经客户确认验收合格或达到验收条件时确认销售收入。

(2) 产品及设备配件：

①境内销售及寄售（VMI）销售：公司在发出货物，客户签收或领用、且核对确认无误后，商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，公司据此确认收入。

②国外销售：公司在发出货物，取得报关单并运送至客户指定地点后，商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，公司据此确认收入。

（二十二）政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3、政府补助采用总额法：

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4、对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

5、公司将与公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6、公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给公司两种情况处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供

贷款的，公司选择按照下列方法进行会计处理：

①以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

②以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给公司的，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十四）会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1、会计政策的变更

（1）公司自 2018 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将应收利息、应收股利、其他应收款合并为“其他应收款”列示	合并资产负债表 2018 年末的其他应收款列示金额 3,166,660.11 元。母公司资产负债表 2018 年末的其他应收款列示金额 32,566,799.97 元。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将固定资产、固定资产清理合并为“固定资产”列示	合并资产负债表 2018 年末的固定资产列示金额 234,635,184.33 元。母公司资产负债表 2018 年末的固定资产列示金额 61,675,750.36 元。
将应付利息、应付股利、其他应付款合并为“其他应付款”列示	合并资产负债表 2018 年末的其他应付款列示金额 97,884,075.24 元。母公司资产负债表 2018 年末的其他应付款列示金额 24,228,546.19 元。
新增研发费用报表科目,研发费用不在管理费用科目核算	调增合并利润表 2018 年度研发费用 33,164,681.53 元, 调减合并利润表 2018 年度管理费用 33,164,681.53 元。调增母公司利润表 2018 年度研发费用 5,728,571.09 元, 调减母公司利润表 2018 年度管理费用 5,728,571.09 元。
财务费用项目下新增利息费用、利息收入项目	合并利润表 2018 年度财务费用下利息费用列示金额 13,240,570.24 元, 财务费用下利息收入列示金额 31,926.77 元。母公司利润表 2018 年度财务费用下利息费用列示金额 2,300,050.67 元, 财务费用下利息收入列示金额 4,519.03 元。

(2) 公司自 2019 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号) 相关规定。会计政策变更导致影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
“应收票据及应收账款”拆分为应收账款与应收票据列示	合并资产负债表 2019 年末的应收票据列示金额 55,992,463.76 元, 应收账款列示金额 314,753,682.13 元; 2018 年末的应收票据列示金额 47,295,413.37 元, 应收账款列示金额 242,224,374.58 元。母公司资产负债表 2019 年末的应收票据列示金额 5,216,906.56 元, 应收账款列示金额 30,863,563.15 元; 2018 年末的应收票据列示金额 4,734,239.89 元, 应收账款列示金额 35,263,052.42 元。
将“应付票据及应付账款”拆分为应付账款与应付票据列示	合并资产负债表 2019 年末的应付票据列示金额 33,398,386.43 元, 应付账款列示金额 188,441,151.84 元; 2018 年末的应付票据列示金额 1,612,668.74 元, 应付账款列示金额 249,104,134.78 元。母公司资产负债表 2019 年末的应付票据列示金额 0.00 元, 应付账款列示金额 19,118,701.47 元; 2018 年末的应付票据列示金额 0.00 元, 应付账款列示金额 15,562,559.99 元。
“长期应付款”及“专项应付款”项目归并至“长期应付款”列示。	合并资产负债表 2019 年末的长期应付款列示金额 0.00 元; 2018 年末的长期应付款列示金额 116,674.68 元。母公司资产负债表 2019 年末的长期应付款列示金额 0.00 元; 2018 年末的长期应付款列示金额 0.00 元。
将“减: 资产减值损失”调整为“加: 资产减值损失(损失以“-”号填列)”	合并利润表 2019 年度的资产减值损失列示金额-13,716,916.60 元; 2018 年度的资产减值损失列示金额-13,537,093.31 元。母公司利润表 2019 年度的资产减值损失列示金额-4,201,640.53 元; 2018 年度的资产减值损失列示金额-1,846,016.29 元。

(3) 公司自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》(财会〔2017〕8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计》(财会〔2017〕9 号) 以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会〔2017〕14 号) 相关规定, 根据累积影响数, 调整

年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将信用级别较高银行承兑的未终止确认的银行承兑汇票由“以摊余成本计量的金融资产”调整为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，财务报表列报为“应收款项融资”	合并资产负债表 2020 年末应收款项融资列示金额为 27,497,056.64 元、2019 年末应收款项融资列示金额为 9,703,843.31 元。 母公司资产负债表 2020 年应收款项融资列示金额为 4,748,968.16 元、2019 年末应收款项融资列示金额为 1,365,160.61 元。
将“资产减值损失”拆分为信用减值损失和资产减值损失列示	合并利润表 2020 年度的信用减值损失列示金额-4,399,769.44 元、2020 年度的资产减值损失列示金额-20,849,468.59 元；2019 年度的信用减值损失列示金额-4,270,874.72 元、2019 年度的资产减值损失列示金额-13,716,916.60 元。 母公司利润表 2020 年度的信用减值损失列示金额-1,192,196.24 元、2020 年度的资产减值损失列示金额-1,225,769.45 元；2019 年度的信用减值损失列示金额 307,509.40 元、2019 年度的资产减值损失列示金额-4,201,640.53 元。

(4) 公司自 2019 年 6 月 10 日采用《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(财会〔2019〕8 号) 相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。该项会计政策变更对报告期财务报表无影响。

(5) 公司自 2019 年 6 月 17 日采用《企业会计准则第 12 号——债务重组》(财会〔2019〕9 号) 相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。该项会计政策变更对报告期财务报表无影响。

(6) 公司自 2020 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 14 号——收入》(财会〔2017〕22 号) 相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将“预收款项”调整为“合同负债”以及“其他流动负债”列示	合并资产负债表 2020 年 12 月 31 日资产负债表列示“合同负债”金额 4,836,312.66 元；“其他流动负债”金额 195,741.74 元；2020 年 1 月 1 日资产负债表列示“合同负债”金额 7,800,114.82 元；“其他流动负债”金额 528,709.59 元； 母公司资产负债表 2020 年 12 月 31 日资产负债表列示“合同负债”金额 30,126.55 元；“其他流动负债”金额 3,916.45 元；2020 年 1 月 1 日资产负债表列示“合同负债”金额 7,699.17 元；“其他流动负债”金额 1,000.89 元。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
利润表中“销售费用-运输费”调整到“营业成本”以及“存货”列示	2020 年度合并利润表“营业成本”增加金额 6,764,187.21 元、“存货”增加金额 885,713.52 元；“销售费用”减少金额 7,649,900.73 元。 2020 年度母公司利润表“营业成本”增加金额 561,419.33 元、“存货”增加金额 70,059.66 元“销售费用”减少金额 631,478.99 元。

2、会计估计的变更

公司报告期间未发生主要的会计估计变更。

3、前期会计差错更正

公司报告期间未发生重大的前期会计差错更正。

4、首次执行新金融工具准则、新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

1.首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

单位：元

项目	科目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
合并资产负债表	应收票据	47,295,413.37	34,873,229.43	-12,422,183.94
	应收款项融资	-	12,422,183.94	12,422,183.94
母公司资产负债表	应收票据	4,734,239.89	3,385,071.13	-1,349,168.76
	应收款项融资	-	1,349,168.76	1,349,168.76

2.首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

单位：元

项目	科目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
合并资产负债表	预收款项	8,328,824.41	-	-8,328,824.41
	合同负债	-	7,800,114.82	7,800,114.82
	其他流动负债	-	528,709.59	528,709.59
母公司资产负债表	预收款项	8,700.06		-8,700.06
	合同负债	-	7,699.17	7,699.17
	其他流动负债	-	1,000.89	1,000.89

六、发行人适用的各种税项及税率

(一) 主要税种及税率

1、企业所得税

(1) 税率

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
广东鼎泰高科技术股份有限公司	15.00%	15.00%	15.00%
南阳鼎泰高科有限公司	15.00%	15.00%	25.00%
广东鼎泰机器人科技有限公司	15.00%	15.00%	15.00%
东莞市鼎泰鑫电子有限公司	25.00%	25.00%	25.00%
东莞市超智新材料有限公司	15.00%	25.00%	25.00%

(2) 税收优惠政策

①广东鼎泰高科技术股份有限公司

鼎泰高科于 2017 年 12 月 11 日，取得了广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号：GR201744007330)，认定有效期三年。根据《企业所得税法》及实施条例，公司 2017 年度至 2019 年度适用的所得税税率为 15.00%。

鼎泰高科于 2020 年 12 月 9 日，取得了广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号：GR202044004898)，认定有效期三年。根据《企业所得税法》及实施条例，公司 2020 年度至 2022 年度适用的所得税税率为 15.00%。

②南阳鼎泰高科有限公司

南阳鼎泰于 2019 年 12 月 3 日，取得了河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号：GR201941001173)，认定有效期为三年。根据《企业所得税法》及实施条例，公司 2019 年度至 2021 年度适用的所得税税率为 15.00%。

③广东鼎泰机器人科技有限公司

鼎泰机器人于 2016 年 11 月 30 日，取得了广东省科学技术厅、广东省财政厅、广

东省国家税务局和广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR201644000451),认定有效期三年。根据《企业所得税法》及实施条例,公司 2016 年度至 2018 年度适用的所得税税率为 15.00%。

鼎泰机器人于 2019 年 12 月 2 日,取得了广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR201944002187),认定有效期三年。根据《企业所得税法》及实施条例,公司 2019 年度至 2021 年度适用的所得税税率为 15.00%。

④东莞市超智新材料有限公司

超智新材料于 2020 年 12 月 9 日,取得了广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR202044003909),认定有效期三年。根据《企业所得税法》及实施条例,公司 2020 年度至 2022 年度适用的所得税税率为 15.00%。

2、增值税

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
广东鼎泰高科技术股份有限公司	13.00%	16.00%/13.00%	17.00%/16.00%
南阳鼎泰高科有限公司	13.00%	16.00%/13.00%	17.00%/16.00%
广东鼎泰机器人科技有限公司	13.00%	16.00%/13.00%	17.00%/16.00%
东莞市鼎泰鑫电子有限公司	13.00%	16.00%/13.00%	17.00%/16.00%
东莞市超智新材料有限公司	13.00%	16.00%/13.00%	17.00%/16.00%

根据财政部、税务总局的《关于调整增值税税率的通知》(财税[2018]32 号)规定,自 2018 年 5 月 1 日起,纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物,原适用 17% 税率的,税率调整为 16%。根据财政部、税务总局、海关总署的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号)规定,自 2019 年 4 月 1 日起,纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物,原适用 16% 税率的,税率调整为 13%。公司出口产品销售适用“免、抵、退”政策。

(二) 公司税收优惠金额及占比情况

报告期内,公司享受的高新技术企业税收优惠金额占同期利润总额的比例情况如下所示:

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
税收优惠金额	1,122.18	896.45	271.33
利润总额	20,927.68	7,906.34	8,481.78
税收优惠占利润总额的比例	5.36%	11.34%	3.20%

根据 2018 年、2019 年和 2020 年企业所得税汇算清缴报告，公司因高新技术企业享受的所得税税收优惠金额分别为 271.33 万元、896.45 万元和 1,122.18 万元，占各期利润总额比例分别为 3.20%、11.34% 和 5.36%。报告期内，公司的经营成果对税收优惠不存在严重依赖。

七、非经常性损益明细表

根据天职会计师出具的“天职业字[2021]5145-2 号”专项审核报告，报告期内公司的非经常性损益项目及金额如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动性资产处置损益	-116.37	-307.72	-132.95
计入当期损益的政府补助	2,464.42	156.55	86.14
委托他人投资或管理资产的损益	11.03	10.50	2.79
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-42.54	-11.76	-7.33
非经常性损益合计	2,316.54	-152.44	-51.35
减：所得税影响金额	350.05	-17.30	-8.20
扣除所得税影响后的非经常性损益	1,966.49	-135.13	-43.15
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	1,965.99	-135.20	-43.16
归属于少数股东的非经常性损益	0.50	0.07	0.01
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	15,648.79	7,254.53	6,995.37

八、主要财务指标

(一) 基本财务指标

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动比率	1.23	1.27	1.30
速动比率	0.82	0.87	0.81
资产负债率（母公司）	36.70%	20.00%	11.79%

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
资产负债率(合并报表)	53.74%	56.68%	56.30%
归属于发行人股东的每股净资产(元/股)	1.89	1.55	1.25
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例	0.46%	0.66%	0.55%
项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率(次/年)	2.80	2.51	3.54
存货周转率(次/年)	2.54	2.18	1.87
息税折旧摊销前利润(万元)	27,085.10	13,257.14	12,582.64
利息保障倍数(倍)	18.75	6.19	7.41
研发投入占营业收入的比例	6.06%	5.96%	6.27%
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	0.42	0.20	-0.48
每股净现金流量(元/股)	-0.11	0.13	0.03
归属于发行人股东的净利润(万元)	17,614.78	7,119.32	6,952.22
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	15,648.79	7,254.53	6,995.37

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产 \div 流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货) \div 流动负债
- 3、资产负债率=总负债 \div 总资产
- 4、归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额
- 5、无形资产(扣除土地使用权后)占净资产比例=无形资产(扣除土地使用权后) \div 期末净资产
- 6、应收账款周转率=营业收入 \div 应收账款平均账面价值
- 7、存货周转率=营业成本 \div 存货平均账面价值
- 8、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+折旧+摊销
- 9、利息保障倍数=(利润总额+利息支出) \div 利息支出
- 10、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入
- 11、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额 \div 期末股本总额
- 12、每股净现金流量=当期现金及现金等价物净增加额 \div 期末股本总额
- 13、归属于发行人股东的净利润=净利润-少数股东损益
- 14、归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润=净利润-少数股东损益-归属于母公司所有者的非经常性损益

(二) 净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010 年修订)》，公司净资产收益率和每股收益计算结果如下：

期间	项目	净资产收益率	每股收益(元)	
		加权平均	基本	稀释
2020 年度	归属于公司普通股股东的净利润	30.38%	0.49	0.49
	扣除非经常性损益后的归属于公司普通	26.99%	0.44	0.44

期间	项目	净资产收益率	每股收益(元)	
		加权平均	基本	稀释
	股股东的净利润			
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	17.19%	/	/
	扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	17.52%	/	/
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	32.93%	/	/
	扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	33.13%	/	/

注1：公司于2020年9月完成股改，故2018年度和2019年度不列示每股收益；

注2：上述财务指标计算公式如下：

(1) 加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + N_P \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0)$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； N_P 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益= $P_0 \div S$

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

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为报告期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

九、经营成果分析

随着公司市场销售规模的扩大，营业收入持续增长。报告期内公司经营成果主要指标如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一、营业收入	96,730.37	100.00%	70,029.54	100.00%	52,929.86	100.00%
减：营业成本	59,633.37	61.65%	45,576.79	65.08%	30,837.63	58.26%
税金及附加	463.47	0.48%	323.40	0.46%	159.44	0.30%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	2,470.35	2.55%	3,236.05	4.62%	2,801.31	5.29%
管理费用	6,079.53	6.29%	5,394.47	7.70%	4,343.81	8.21%
研发费用	5,864.61	6.06%	4,172.88	5.96%	3,316.47	6.27%
财务费用	1,041.50	1.08%	1,468.39	2.10%	1,575.58	2.98%
加：其他收益	2,422.94	2.50%	156.55	0.22%	77.36	0.15%
投资收益	11.03	0.01%	10.50	0.01%	2.79	0.01%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-	-
信用减值损失	-439.98	-0.45%	-427.09	-0.61%	-	-
资产减值损失	-2,084.95	-2.16%	-1,371.69	-1.96%	-1,353.71	-2.56%
资产处置收益	-63.86	-0.07%	-212.68	-0.30%	-	-
二、营业利润	21,022.73	21.73%	8,013.14	11.44%	8,622.07	16.29%
加：营业外收入	21.84	0.02%	34.89	0.05%	58.38	0.11%
减：营业外支出	116.89	0.12%	141.70	0.20%	198.66	0.38%
三、利润总额	20,927.68	21.64%	7,906.34	11.29%	8,481.78	16.02%
减：所得税费用	3,360.90	3.47%	847.13	1.21%	1,600.51	3.02%
四、净利润	17,566.79	18.16%	7,059.21	10.08%	6,881.28	13.00%

（一）营业收入分析

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	95,190.35	98.41%	69,128.01	98.71%	51,426.40	97.16%
其他业务收入	1,540.02	1.59%	901.53	1.29%	1,503.46	2.84%
合计	96,730.37	100.00%	70,029.54	100.00%	52,929.86	100.00%

报告期各期，公司营业收入分别为 52,929.86 万元、70,029.54 万元和 96,730.37 万元，保持逐年增长的趋势。报告期内，公司营业收入主要来自于销售钻针、铣刀及其他刀具、刷磨轮等的收入，主营业务收入占营业收入的比例在 97% 以上，主营业务突出。其他业务收入主要为加工费、材料收入和废料收入，占比较小。

1、主营业务收入产品构成分析

公司的主要产品包括钻针、铣刀及其他刀具、刷磨轮等。各产品的收入情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
钻针	66,579.92	69.94%	48,395.60	70.01%	34,487.96	67.06%
铣刀及其他刀具	12,778.20	13.42%	7,479.51	10.82%	7,246.92	14.09%
刷磨轮	8,312.40	8.73%	7,403.05	10.71%	5,685.13	11.05%
自动化设备	3,419.88	3.59%	1,705.93	2.47%	955.00	1.86%
功能性膜产品	1,931.73	2.03%	1,768.05	2.56%	1,271.99	2.47%
其他	2,168.21	2.28%	2,375.87	3.44%	1,779.40	3.46%
合计	95,190.35	100.00%	69,128.01	100.00%	51,426.40	100.00%

2020 年度公司主营业务收入较 2019 年度增加 26,062.34 万元, 增幅为 37.70%; 2019 年度公司主营业务收入较 2018 年度增加 17,701.61 万元, 增幅为 34.42%。公司主营业务收入持续增长的原因在于:

①PCB 行业稳步增长, 产业链持续发展

2017-2018 年, 全球 PCB 产值年增长率分别为 8.55% 及 6.04%。2019 年受中美贸易战、全球经济放缓等因素影响, 全球 PCB 产值有小幅下滑, 年增长率为-1.76%。根据 Prismark 分析, 虽然 2020 年受新型冠状病毒肺炎疫情影响导致全球经济承压, 但疫情催生线上活动进而提升了电子产品的需求(数据中心、PC 等), 同时 5G 基础建设稳步推进, 使得 2020 年全球 PCB 产品需求呈现较为强劲的增长, 预计 2020 年全球 PCB 产值将达到 625 亿美元, 同比增长约 2%。未来全球 PCB 行业将保持温和增长, 5G、汽车电子、工业 4.0、云端服务器等将成为驱动 PCB 需求增长的新方向。预计 2024 年全球 PCB 产值达到 758.46 亿美元, 2019-2024 年期间复合增长率约为 4.35%。在 PCB 行业稳步发展的利好背景下, PCB 用微型刀具作为 PCB 产业链中不可或缺的环节, 未来公司产品的销量仍将不断上升。

②PCB 板结构变化, 对微型刀具的需求增加, 促进龙头企业市场份额提升

PCB 用微型刀具主要运用于 PCB 钻孔及切削设备上, 属于消耗品。近年来, 随着电子信息产品的小型化、轻量化、多功能化和高可靠性的要求越加突显, 驱使 PCB 往高多层、高密度、高集成等方向发展。PCB 的层数越来越多、板材的厚度越来越厚、布线越来越密、线宽/线距越来越小, 微孔的需求量占比将越来越大、微孔直径越来越小、孔位精度越来越高。基于上述变化, PCB 厂商对于 PCB 用微型刀具的品质有了更

高的要求,对微型刀具的耗用速度也在不断加快。以钻针为例,生产适用于 5G 产品 PCB 中使用的钻针精细度需提升,主要采用微小钻(规格在 0.45mm 及以下的钻针),但由于生产微小钻对于生产商工艺及技术的要求较高,目前国内可以规模化生产微小钻的企业较少,集中于少数龙头企业身上。因此,与 PCB 行业的发展特点相适应,龙头企业的市场份额在不断增加。

③公司核心产品的产量与销量不断增长,市场占有率逐步提高

公司产品主要应用于 PCB 及精密机件加工产业,尤其是钻针和铣刀作为 PCB 生产过程中必不可少的耗材,公司近年收入的增长主要受益于整个 PCB 行业尤其是中国 PCB 行业的高速发展。特别是在 5G 基站的建设方面,因为使用了陶瓷填充料的板材,对 PCB 用微型刀具的消耗量更是几何倍数的增加。后续随着 5G 基站的大规模建设,以及延伸到 5G 电子产品的投入使用,将对 PCB 用微型刀具提出了更大量的需求。公司钻针和铣刀产品在业内处于龙头地位,刷磨轮产品在市场上也占据较为明显的优势。随着公司核心产品的产量和销量不断增长,市场占有率逐步提高。

④强大的市场开发能力,推动业绩持续增长

公司在巩固原有客户关系的基础上,不断开发新客户,推动业绩持续增长。公司 2018 年以前因为产能限制,主要的产品销售集中于华南地区;2018 年开始,随着产能的增加,公司在继续深耕华南市场的基础上,积极拓展华东等其他区域的客户。2018 年公司陆续开发了健鼎(无锡)电子有限公司和竞华电子(深圳)有限公司等客户;2019 年,公司在华南地区新开发了皆利士多层线路版(中山)有限公司、景旺电子科技(龙川)有限公司等优质客户,同时加大了在华东地区的布局,陆续成为瀚宇博德(江阴)有限公司和定颖电子(昆山)有限公司等在华台资企业的重要供应商。在扩大国内市场份额的同时,公司大力增强了海外市场的开拓,陆续开发了韩国市场以及东南亚市场,开拓了包括 HONGEUN ELECTRONICS、Hyunwoo Industrial Co.,Ltd.等客户。

2、主营业务收入销售模式构成分析

公司主要采用直接销售模式,少量通过经销模式进行销售。对大多数客户,公司采取直接销售模式,对部分重大客户及战略客户采取寄售(VMI)模式进行销售。对于部分规模较小的客户以及付款风险较高的客户,公司倾向于采用经销模式。

报告期内,公司主营业务收入中各销售模式的销售情况如下表所示:

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
直销模式	88,050.38	92.50%	63,226.26	91.46%	47,415.81	92.20%
其中：一般直销	32,349.15	33.98%	23,743.08	34.35%	20,816.47	40.48%
寄售（VMI）	55,701.23	58.52%	39,483.18	57.12%	26,599.34	51.72%
经销模式	7,139.97	7.50%	5,901.75	8.54%	4,010.59	7.80%
合计	95,190.35	100.00%	69,128.01	100.00%	51,426.40	100.00%

报告期内公司销售以直销为主，直销收入占比分别为 92.20%、91.46% 和 92.50%。其中，寄售（VMI）模式的收入占比逐步提升，一方面系因为公司持续深化与重大客户和战略客户合作关系，增加对其销售份额；另一方面，伴随着客户业务规模的不断增长，对公司产品的需求与之俱增。

3、主营业务收入区域构成分析

报告期内，公司主营业务收入按地区列示如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华南地区	55,808.70	58.63%	43,627.67	63.11%	33,194.59	64.55%
华东地区	21,261.12	22.34%	12,455.03	18.02%	6,851.62	13.32%
华中地区	12,854.52	13.50%	8,478.93	12.27%	7,219.94	14.04%
西南地区	3,195.39	3.36%	2,730.42	3.95%	2,551.20	4.96%
华北地区	600.00	0.63%	755.29	1.09%	1,154.36	2.24%
东北地区	103.62	0.11%	99.00	0.14%	47.31	0.09%
西北地区	178.63	0.19%	35.96	0.05%	92.63	0.18%
境外	1,188.36	1.25%	945.72	1.37%	314.74	0.61%
合计	95,190.35	100.00%	69,128.01	100.00%	51,426.40	100.00%

公司客户主要分布在华南、华东和华中地区，报告期内以上三个地区销售收入占比合计分别 91.91%、93.40% 和 94.47%。2019 年以来，公司在不断巩固华南市场的同时，重点开发华东市场及境外市场。华东地区销售额快速增长主要系由于公司成功开发了健鼎电子、定颖电子和瀚宇博德等知名企业。境外重要客户包括 HONGEUN ELECTRONICS、Hyunwoo Industrial Co.,Ltd. 等。公司持续扩大客户范围和市场占有率。

4、主营业务收入季节性分析

报告期内，公司主营业务收入分季节列示如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	17,225.79	18.10%	14,468.62	20.93%	10,622.85	20.66%
第二季度	26,433.87	27.77%	14,789.66	21.39%	11,844.94	23.03%
第三季度	24,218.66	25.44%	18,700.60	27.05%	13,575.84	26.40%
第四季度	27,312.03	28.69%	21,169.12	30.62%	15,382.76	29.91%
合计	95,190.35	100.00%	69,128.01	100.00%	51,426.40	100.00%

公司产品主要用于 PCB 的加工制造，销售收入主要受下游 PCB 厂商的需求影响。PCB 广泛应用于计算机、消费电子、通讯设备、汽车电子、医疗电子等众多领域，其中，计算机、消费电子等终端产品受暑假、国庆长假、购物节等节假日因素影响，该类 PCB 厂商往往下半年的生产和销售规模高于上半年，从而导致对 PCB 用微型刀具的需求呈现出下半年高于上半年的趋势。此外，受春节假期的影响，一般一季度的收入会低于其他季度，尤其是在 2020 年初受疫情的叠加影响，导致 2020 年一季度的收入占比较低。

（二）营业成本构成及变动分析

报告期内，公司营业成本构成如下表：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	58,837.76	98.67%	44,919.28	98.56%	29,865.60	96.85%
其他业务成本	795.61	1.33%	657.51	1.44%	972.02	3.15%
合计	59,633.37	100.00%	45,576.79	100.00%	30,837.63	100.00%

报告期各期，公司营业成本分别为 30,837.63 万元、45,576.79 万元和 59,633.37 万元，随业务规模的扩大而增长。

2020 年度公司主营业务成本较 2019 年度增加 13,918.48 万元，增幅为 30.99%；2019 年度公司主营业务成本较 2018 年度增加 15,053.68 万元，增幅为 50.40%。2019 年主营业务成本增幅较大，高于主营业务收入增幅，主要系公司为满足客户日益增长的产品需

求、不断提高生产效率，加大了对机器设备的投入，其中投入的自主研发四站机、五站机等自动化设备价值较高，而在使用初期，产能、良品率及生产效率未达到最佳状态，导致营业成本上升较快。

1、主营业务成本产品构成分析

报告期内，公司主营业务成本按产品类别构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
钻针	40,500.83	69.64%	32,076.97	71.41%	19,439.56	65.09%
铣刀及其他刀具	9,357.34	16.09%	5,965.62	13.28%	5,424.77	18.16%
刷磨轮	2,844.04	4.89%	2,348.62	5.23%	1,917.21	6.42%
自动化设备	1,985.02	3.41%	919.40	2.05%	516.27	1.73%
功能性膜产品	1,844.19	3.17%	1,790.31	3.99%	1,135.92	3.80%
其他	1,629.91	2.80%	1,818.37	4.05%	1,431.87	4.79%
合计	58,161.34	100.00%	44,919.28	100.00%	29,865.60	100.00%

注：为保持新会计准则执行后各年度之间数据可比，2020 年度主营业务成本数据已剔除运费

报告期内，公司的主营业务成本主要为钻针、铣刀及其他刀具、刷磨轮成本，公司主营业务成本的规模和结构与主营业务收入基本匹配，符合公司生产经营情况。

2、主营业务成本类别构成分析

报告期内，主营业务成本构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	31,962.21	54.95%	24,568.29	54.69%	18,322.25	61.35%
直接人工	5,564.48	9.57%	4,664.53	10.38%	3,184.76	10.66%
制造费用	20,634.65	35.48%	15,686.46	34.92%	8,358.59	27.99%
小计	58,161.34	100.00%	44,919.28	100.00%	29,865.60	100.00%
运费	676.42	/	-	/	-	/
合计	58,837.76	/	44,919.28	/	29,865.60	/

注 1：公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将与合同履约直接相关的运费计入营业成本和存货。

注 2：出于报告期内主营业务成本可比性考虑，如无特别说明，在以下各类产品的主营业务成本变

动分析及毛利率分析中，剔除与合同履约直接相关的运费，对运费在销售费用中进行各期比较分析。

公司主营业务成本包括直接材料、直接人工和制造费用。

直接材料在公司成本构成中占比较高，报告期各期，直接材料占主营业务成本的比例分别为 61.35%、54.69% 和 54.95%，占比逐步下降，一方面系因为制造费用占比上升，另一方面系因为原材料钨钢价格下降，以及公司原材料采购逐步实现多渠道拓展，促进材料成本下降。报告期内，直接材料主要为钨钢、不锈钢丝、陶瓷条、原膜、布料、电木管等。

直接人工系公司支付的生产人员薪酬，包括工资、奖金、职工福利费、社会保险费、住房公积金等。报告期各期，直接人工占主营业务成本的比例分别为 10.66%、10.38% 和 9.57%。随着公司销售规模上升，生产人员增加，薪酬水平有所提高，直接人工绝对值亦逐年增加，但随着先进的自动化设备的逐步投入使用，主营业务成本中直接人工的占比逐步下降。

制造费用主要系机器设备折旧、间接人员工资、包装物、水电费等费用。报告期各期，制造费用占主营业务成本的比例分别为 27.99%、34.92% 和 35.48%。2019 年制造费用大幅上升，主要系因为下游客户对公司产品的需求增加，公司为了满足客户需求，加大机器设备的投入；同时，公司为提升生产效率，自主研发四站机、五站机等自动化设备，其价值更高，机器设备折旧费用增加，而在使用初期，产能、良品率及生产效率未达到最佳状态，从而导致制造费用上升。

（三）毛利及毛利率变动分析

1、主营业务毛利产品构成分析

报告期内，公司主营业务毛利分产品构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
钻针	26,079.09	70.43%	16,318.63	67.41%	15,048.40	69.80%
铣刀及其他刀具	3,420.86	9.24%	1,513.89	6.25%	1,822.15	8.45%
刷磨轮	5,468.36	14.77%	5,054.43	20.88%	3,767.92	17.48%
自动化设备	1,434.86	3.87%	786.53	3.25%	438.72	2.03%
功能性膜产品	87.54	0.24%	-22.25	-0.09%	136.08	0.63%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他	538.30	1.45%	557.50	2.30%	347.53	1.61%
合计	37,029.01	100.00%	24,208.73	100.00%	21,560.80	100.00%

注：出于报告期内毛利可比性考虑，在以下各类产品的毛利及毛利率分析中，剔除与合同履约直接相关的运费。

报告期内，公司主营业务毛利稳步增长，主营业务毛利主要来自于钻针、刷磨轮、铣刀及其他刀具。报告期各期，钻针、刷磨轮、铣刀及其他刀具毛利合计分别为 20,638.47 万元、22,886.95 万元和 34,968.32 万元，占主营业务毛利的比例分别为 95.72%、94.54% 和 94.43%。

2、毛利率分析

（1）综合毛利率分析

报告期内，公司毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	96,730.37	70,029.54	52,929.86
营业成本	59,633.37	45,576.79	30,837.63
营业成本（剔除运费后）	58,956.95	45,576.79	30,837.63
主营业务毛利率	38.19%	35.02%	41.93%
主营业务毛利率（剔除运费后）	38.90%	35.02%	41.93%
综合毛利率	38.35%	34.92%	41.74%
综合毛利率（剔除运费后）	39.05%	34.92%	41.74%

2019 年公司综合毛利率下降，主要系由于：①公司批量导入四站机生产钻针，其价值较高，折旧费用增加，但是新设备的使用存在一定的磨合期，产能、良品率及生产效率未达到最佳状态，单位人工和单位制造费用上升，导致钻针毛利率大幅下降；②数控刀具下游市场发生变化，竞争激烈，导致销售单价大幅下降，无法覆盖其生产成本。

2020 年公司综合毛利率回升，主要系由于：①经过一段时间的调试和磨合，操作人员对四站机的使用熟练程度提升，机器的生产效率提高，单机产出较 2019 年提升约 20%；②公司积极调整数控刀具的经营策略，调整产品结构，开发通用型号产品，开工率上升，并精简人员结构，从而促进毛利率上升；③铣刀收入占比进一步提升，其毛利率保持较好的水平。

(2) 主营业务毛利率按产品类型分析

公司主营业务分产品类型的毛利率情况如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
钻针	39.17%	5.45%	33.72%	-9.91%	43.63%
铣刀及其他刀具	26.77%	6.53%	20.24%	-4.90%	25.14%
刷磨轮	65.79%	-2.49%	68.28%	2.00%	66.28%
自动化设备	41.96%	-4.15%	46.11%	0.17%	45.94%
功能性膜产品	4.53%	5.79%	-1.26%	-11.96%	10.70%
其他	24.83%	1.36%	23.47%	3.93%	19.53%
主营业务毛利率	38.90%	3.88%	35.02%	-6.91%	41.93%

报告期内，公司收入主要来源于钻针、铣刀及其他刀具、刷磨轮。公司主营业务毛利率呈现一定的波动，主要是受钻针、铣刀及其他刀具的毛利率波动影响。公司主要产品毛利率变动的具体分析如下：

①钻针毛利率分析

报告期各期，公司钻针毛利率分别为 43.63%、33.72% 和 39.17%。钻针毛利率变动情况受平均售价、平均成本变动的影响情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、钻针毛利率	39.17%	33.72%	43.63%
增减额	5.45%	-9.91%	/
二、钻针平均售价（元/支）	1.37	1.40	1.48
增减额	-0.03	-0.08	/
增减率	-2.14%	-5.41%	/
三、钻针平均成本（元/支）	0.83	0.93	0.83
其中：单位直接材料	0.39	0.45	0.49
单位直接人工	0.09	0.11	0.10
单位制造费用	0.35	0.37	0.25
增减额	-0.10	0.10	/
增减率	-10.75%	12.05%	/

2019 年钻针毛利率较 2018 年下降 9.91 个百分点，一方面，系因为平均售价下降

5.41%，主要系由于：

A、为逐步提升市场份额，维护重要客户的关系，公司对部分客户销售调低单价；

B、2019年，公司加大了对华东市场的开拓力度，华东地区的收入占比迅速提升，而该地区的销售单价较低；

另一方面，钻针毛利率下降受成本上升的影响，主要系由于：

A、为提高生产效率，从2018年底开始，公司逐步批量导入性能更加先进的四站机，其价值较高，折旧费用相应增加。因相关设备存在一定的调试周期，员工使用需要逐步磨合，产能、良品率及生产效率未达到最佳状态，导致单位制造费用和单位人工成本上升；

B、2019年涂层钻针需求量增加，2018年涂层钻针销售额占当年钻针销售额的0.01%，2019年涂层钻针销售额占当年钻针销售额的3.68%。涂层可以提升钻针的性能，而钻针的涂层工序部分外发加工完成，其成本较高，毛利率较低。

2020年钻针毛利率回升至39.17%，较2019年上升5.45个百分点，主要系受材料成本下降和生产效率提升的影响，具体原因如下：

A、原材料钨钢价格下降，同时，公司原材料采购逐步实现多渠道拓展，导致直接材料成本下降；

B、经过一段时间的调试和磨合，操作人员对四站机的使用熟练程度提升，机器的生产效率提高，单机产出较2019年提升约20%，单位制造费用和单位人工成本均有所下降。

②铣刀及其他刀具毛利率分析

报告期各期，公司铣刀及其他刀具毛利率分别为25.14%、20.24%和26.77%。铣刀及其他刀具毛利率变动情况受平均售价、平均成本变动的影响情况如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、铣刀及其他刀具毛利率	26.77%	20.24%	25.14%
增减额	6.53%	-4.90%	/
二、铣刀及其他刀具平均售价（元/支）	3.18	3.44	4.96

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
增减额	-0.26	-1.52	/
增减率	-7.56%	-30.65%	/
三、铣刀及其他刀具平均成本（元/支）	2.33	2.75	3.72
其中：单位直接材料	1.40	1.37	1.70
单位人工成本	0.24	0.39	0.54
单位制造费用	0.68	0.99	1.47
增减额	-0.42	-0.97	/
增减率	-15.27%	-26.08%	/

铣刀及其他刀具包括铣刀、数控刀具和 PCB 特殊刀具。三类细分刀具的收入占铣刀及其他刀具收入比例和毛利率水平情况如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
铣刀	66.03%	27.64%	63.73%	26.92%	42.02%	19.79%
数控刀具	24.05%	14.36%	24.72%	-11.46%	47.23%	24.76%
PCB 特殊刀具	9.92%	51.09%	11.54%	51.25%	10.75%	47.76%
合计（铣刀及其他刀具）	100.00%	26.77%	100.00%	20.24%	100.00%	25.14%

2019 年铣刀及其他刀具毛利率较 2018 年下降 4.90 个百分点，主要系由数控刀具毛利率下降引起的。

2019 年，数控刀具毛利率大幅下降的主要原因如下：

2018 年，手机中框材质对不锈钢的需求加大，因不锈钢加工难度系数较高，对数控刀具的使用量迅速上升，市场供不应求，刺激数控刀具生厂商纷纷扩产。公司当时引入了较多的进口设备，并储备了一定量的技术和生产人员。然而，2019 年全球经济下行，智能手机出货量下降，对数控刀具的需求量下降，同时，市场竞争激烈，导致数控刀具价格大幅下降，公司 2019 年数控刀具平均单价由 2018 年的 42.89 元/支下降至 27.41 元/支。另外，公司数控刀具客户结构不稳定，需求零散，数量有限，导致生产人员和机器设备的开工率不足，而其固定成本仍然较高，导致收入无法覆盖成本，从而出现亏损的情形。

2019 年铣刀毛利率较 2018 年上升 7.13 个百分点，主要原因如下：

A、2019 年，铣刀外销占比提升，外销客户平均单价高于内销客户，因此，拉升了

铣刀的平均售价；

B、铣刀原材料钨钢的价格下降，单位直接材料成本下降；

C、2018 年铣刀产能未达到饱和，2019 年铣刀逐步扩产，产能得到释放，产能利用率提升，单位成本有所下降。

综上，铣刀及其他刀具 2019 年毛利率下降主要是受到数控刀具毛利率大幅下降的影响，而铣刀毛利率的提升和销售收入占比的提升有效地削弱了数控刀具带来的影响。

2020 年铣刀及其他刀具毛利率较 2019 年上升 6.53 个百分点，主要系因为公司积极调整数控刀具业务的经营策略，以及铣刀收入占比进一步提升。

2020 年，数控刀具毛利率上升的具体原因如下：

A、公司积极调整数控刀具的经营策略。公司之前生产的数控刀具主要为非标型号产品，市场需求旺盛时，毛利率较高，但是一旦市场需求不足，因其固定成本较高，会导致售价无法覆盖成本的情况。因此，公司逐步改善产品结构，开发通用型号的数控刀具，虽然其毛利率有限，但是市场需求较好，同时，能够促进生产人员和机器设备开工率的提升；

B、公司精简人员配置，裁撤冗余人员，完善激励制度，充分调动员工的积极性，提升生产效率，单位直接人工成本有所下降。

③刷磨轮毛利率分析

报告期各期，公司刷磨轮毛利率分别为 66.28%、68.28% 和 65.79%。刷磨轮毛利率变动情况受平均售价、平均成本变动的影响情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、刷磨轮毛利率	65.79%	68.28%	66.28%
增减额	-2.49%	2.00%	
二、刷磨轮平均售价（元/支）	1,909.19	1,935.13	1,689.59
增减额	-25.94	245.54	
增减率	-1.34%	14.53%	
三、刷磨轮平均成本（元/支）	653.22	613.92	569.78
其中：单位直接材料	544.60	514.92	476.61
单位直接人工	31.23	23.47	20.80

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
单位制造费用	77.39	75.53	72.38
增减额	39.30	44.14	
增减率	6.40%	7.75%	

2019 年刷磨轮毛利率较 2018 年提升 2.00 个百分点，主要原因为产品结构调整，新增部分型号产品，其产品售价提升，且比生产成本增长速度快，从而提升整体毛利率。

2020 年刷磨轮毛利率较 2019 年下降 2.49 个百分点，主要系为了维护客户关系，对部分客户降价销售。

总体而言，报告期内，公司刷磨轮毛利率维持在较平稳的水平，其波动较小。

（3）主营业务毛利率按销售模式分析

公司主营业务分销售模式的毛利率情况如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
直销模式	38.89%	3.79%	35.10%	-7.54%	42.65%
其中：一般直销	41.42%	3.89%	37.54%	-5.21%	42.75%
寄售（VMI）	37.41%	3.78%	33.64%	-8.93%	42.56%
经销模式	39.06%	4.91%	34.16%	0.74%	33.41%
主营业务毛利率	38.90%	3.88%	35.02%	-6.91%	41.93%

公司不同销售模式下销售的产品结构、客户类型存在一定的差异，产品毛利率存在不同。

一般情况下，直销模式的毛利率会比经销模式的高，而 2020 年直销模式毛利率比经销模式的低，一方面系因为直销模式下，随着业务量的增长，为逐步提升市场份额，对部分客户适度降低销售价格；另一方面系因为从 2019 年开始，公司逐步开拓了香港、韩国等境外市场的经销渠道，境外经销收入占比上升，境外销售的产品毛利率较高。

在直销模式中，一般直销的毛利率比寄售（VMI）模式的高，且高出的幅度逐年加大，主要系因为寄售（VMI）销售占比逐年提升，寄售（VMI）客户主要为重大客户和战略客户，为维护与该类客户的关系，适度降低产品销售价格，导致寄售（VMI）模式下的毛利率降低。

总体而言，各种销售模式下的毛利率不存在较大差异。

3、与同行业可比公司盈利指标的比较

报告期内公司销售毛利率与同行业公司比较情况如下：

项目	销售毛利率			销售净利率		
	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2020 年度	2019 年度	2018 年度
金洲精工	/	/	/	15.79%	15.18%	16.45%
尖点科技	32.63%	28.58%	27.72%	9.48%	6.33%	7.73%
恒锋工具	48.58%	50.38%	54.79%	21.45%	36.76%	19.16%
沃尔德	47.79%	48.17%	51.82%	20.47%	23.54%	25.28%
永鑫精工	27.44%	28.57%	22.76%	6.62%	9.14%	5.60%
慧联电子	/	33.65%	34.38%	/	12.64%	9.72%
平均值	39.11%	37.87%	38.29%	14.76%	17.27%	13.99%
公司	38.35%	34.92%	41.74%	18.16%	10.08%	13.00%

注 1：数据来源：同行业可比公司财务数据取自其定期报告或其他公开披露信息，金洲精工为上市公司中钨高新的二级子公司，其财务数据取自中钨高新定期报告，部分数据未披露。

注 2：慧联电子于 2020 年 9 月在全国中小企业股份转让系统终止挂牌。

公司是一家专业为 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高新技术企业。公司与同行业可比公司在产品结构、客户结构、下游应用领域等方面存在一定的差异，导致销售毛利率和销售净利率有所不同。

金洲精工主要从事硬质合金钻头、铣刀、特殊精密刀具等 PCB 用刀具的制造与销售，主要产品包括线路板用刀具、涂层刀具、超硬刀具、非标定制刀具。尖点科技主要从事 PCB 钻针、铣刀、金属切削刀具等研发与销售以及 PCB 钻孔加工业务。公司的产品类别和产品结构与金洲精工、尖点科技存在一定的区别，导致盈利指标存在差异。恒锋工具的主要产品为精密复杂刃量具和精密高效刀具，主要客户为汽车零部件制造、电站设备制造、飞机零部件制造、精密机械制造企业等。沃尔德的主要产品为超高精密及高精密的超硬刀具、CVD 金刚石等超硬材料制品，主要用于消费类电子产品中的触摸屏、液晶面板等消费类电子产品玻璃的切割，以及汽车发动机、变速箱、航空航天、核电和风电等领域零部件加工。恒锋工具和沃尔德的产品毛利率较高。永鑫精工和慧联电子以生产铣刀为主，在业务规模、设备先进程度、行业地位及上下游议价能力等方面与公司存在区别，导致盈利指标存在差异。

上述同行业可比公司中,慧联电子2018年和2019年年报披露了与公司同类型产品钻针和铣刀的毛利率情况,永鑫精工2020年年报披露了钻针和铣刀的毛利率情况。根据慧联电子的年报,2018年和2019年,慧联电子的钻针业务毛利率分别为37.07%和36.20%,铣刀业务毛利率分别为26.64%和28.04%。根据永鑫精工的年报,2020年,永鑫精工的钻针业务毛利率为26.34%,铣刀业务毛利率为25.08%。永鑫精工收入主要来源于铣刀业务,其钻针业务规模较小。公司2019年钻针毛利率大幅下跌主要系因引入四站机,其价值较高,折旧费用相应增加,而设备使用存在一定的磨合期,产能、良品率及生产效率未达到最佳状态。公司铣刀业务的毛利率情况与慧联电子、永鑫精工差异较小。

(四) 期间费用分析

报告期内,公司的期间费用情况如下:

单位:万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	2,470.35	2.55%	3,236.05	4.62%	2,801.31	5.29%
管理费用	6,079.53	6.29%	5,394.47	7.70%	4,343.81	8.21%
研发费用	5,864.61	6.06%	4,172.88	5.96%	3,316.47	6.27%
财务费用	1,041.50	1.08%	1,468.39	2.10%	1,575.58	2.98%
合计	15,456.00	15.98%	14,271.80	20.38%	12,037.17	22.74%

报告期各期,公司期间费用率分别为22.74%、20.38%和15.98%。报告期内,公司期间费用率呈下降趋势,主要系因为:(1)近几年公司不断加强管理,严格控制费用支出;(2)公司营业收入快速增长,期间费用增长幅度低于营业收入增长幅度;(3)公司自2020年1月1日起执行新收入准则,将与合同履约直接相关的运费计入营业成本和存货,若将运费还原,2020年度销售费用率为3.34%。

1、销售费用

报告期内,公司销售费用构成情况如下:

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资、福利费及社保等	1,464.24	59.27%	1,361.14	42.06%	1,315.79	46.97%
运输费用及车辆使用费	-	-	659.53	20.38%	571.40	20.40%
差旅费	250.37	10.13%	311.75	9.63%	236.18	8.43%
业务招待费	239.19	9.68%	261.33	8.08%	262.46	9.37%
样品费	168.22	6.81%	215.32	6.65%	126.53	4.52%
折旧费	82.50	3.34%	66.01	2.04%	22.72	0.81%
租赁费	79.80	3.23%	75.04	2.32%	46.09	1.65%
广告宣传及展览费	63.33	2.56%	128.94	3.98%	78.69	2.81%
中介机构服务费	54.27	2.20%	81.29	2.51%	58.04	2.07%
维修费	44.70	1.81%	57.18	1.77%	64.55	2.30%
办公费	23.75	0.96%	18.52	0.57%	18.86	0.67%
合计	2,470.35	100.00%	3,236.05	100.00%	2,801.31	100.00%

报告期各期，公司销售费用分别为 2,801.31 万元、3,236.05 万元和 2,470.35 万元，销售费用率分别为 5.29%、4.62% 和 2.55%。公司的销售费用主要由职工薪酬、运输费、差旅费和业务招待费等构成。

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将与合同履约直接相关的运费计入营业成本和存货。2020 年度发行人发生的与合同履约直接相关的运费为 764.99 万元，其中 676.42 万元计入营业成本，88.57 万元计入存货。将运费还原后，销售费用主要项目占比变动不大，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资、福利费及社保等	1,464.24	45.26%	1,361.14	42.06%	1,315.79	46.97%
运输费用及车辆使用费	764.99	23.64%	659.53	20.38%	571.40	20.40%
差旅费	250.37	7.74%	311.75	9.63%	236.18	8.43%
业务招待费	239.19	7.39%	261.33	8.08%	262.46	9.37%
样品费	168.22	5.20%	215.32	6.65%	126.53	4.52%
折旧费	82.50	2.55%	66.01	2.04%	22.72	0.81%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
租赁费	79.80	2.47%	75.04	2.32%	46.09	1.65%
广告宣传及展览费	63.33	1.96%	128.94	3.98%	78.69	2.81%
中介机构服务费	54.27	1.68%	81.29	2.51%	58.04	2.07%
维修费	44.70	1.38%	57.18	1.77%	64.55	2.30%
办公费	23.75	0.73%	18.52	0.57%	18.86	0.67%
合计	3,235.36	100.00%	3,236.05	100.00%	2,801.31	100.00%

报告期内，销售费用率逐步下降主要系由于公司营业收入增长速度较快，销售费用增长速度低于营业收入增长速度。随着业务的不断发展，公司与多家 PCB 生产厂商建立了长期稳定的合作关系，销售渠道已逐步成熟，销售人员人数基本稳定，公司可通过现有的销售渠道和人员实现扩大销售规模。另外，随着 PCB 生产厂商自身规模持续增长，对 PCB 用微型刀具的需求量也不断增加，报告期内，来源于老客户的销售额逐渐增加。2020 年销售费用下降主要系因为在疫情背景下，公司减少了差旅、业务招待和参展活动等，相关销售费用相应降低。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资、福利费及社保等	3,354.82	55.18%	3,291.28	61.01%	2,556.67	58.86%
中介服务费	579.00	9.52%	391.17	7.25%	241.21	5.55%
租赁费	318.67	5.24%	306.83	5.69%	248.38	5.72%
办公费	259.64	4.27%	225.87	4.19%	229.98	5.29%
折旧与摊销	240.93	3.96%	216.53	4.01%	178.26	4.10%
招待费	240.25	3.95%	196.14	3.64%	164.55	3.79%
无形资产摊销	225.91	3.72%	163.65	3.03%	26.64	0.61%
维修费	181.88	2.99%	91.83	1.70%	169.25	3.90%
低值易耗品摊销	166.84	2.74%	87.98	1.63%	102.73	2.37%
报废损失	156.02	2.57%	109.15	2.02%	116.17	2.67%
交通及差旅费	136.24	2.24%	130.41	2.42%	144.63	3.33%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运输费	79.69	1.31%	47.03	0.87%	83.86	1.93%
残保金	22.40	0.37%	16.93	0.31%	15.14	0.35%
其他	117.23	1.93%	119.68	2.22%	66.35	1.53%
合计	6,079.53	100.00%	5,394.47	100.00%	4,343.81	100.00%

报告期各期，公司管理费用分别为 4,343.81 万元、5,394.47 万元和 6,079.53 万元，管理费用率分别为 8.21%、7.70% 和 6.29%。公司的管理费用主要由职工薪酬、中介机构服务费、租赁费等构成。其中，中介机构服务费主要为公司聘请中介机构进行退税、补贴申请、业务管理咨询等支付的服务费；租赁费主要系租赁办公楼和厂房的费用。

随着公司经营规模的扩大，管理费用整体呈上升趋势。公司 2020 年管理费用率较 2019 年下降 1.42 个百分点，主要系因为：（1）公司营业收入快速增长，但租赁费、办公费等管理费用相对固定，与营业收入不存在直接线性关系；（2）公司加强管控，严控费用支出等；（3）疫情期间，公司承担的社保有所减免。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	2,904.99	49.53%	1,942.01	46.54%	1,524.85	45.98%
直接人工	2,496.03	42.56%	1,927.29	46.19%	1,480.86	44.65%
折旧费	207.27	3.53%	176.78	4.24%	161.07	4.86%
中介机构服务费	37.42	0.64%	6.00	0.14%	46.71	1.41%
水电费	36.86	0.63%	24.98	0.60%	27.63	0.83%
交通及差旅费	46.56	0.79%	53.58	1.28%	41.32	1.25%
无形资产摊销	6.70	0.11%	6.31	0.15%	4.12	0.12%
委外投入	57.50	0.98%	-	-	-	-
其他	71.28	1.22%	35.93	0.86%	29.90	0.90%
合计	5,864.61	100.00%	4,172.88	100.00%	3,316.47	100.00%

报告期各期，公司研发费用分别为 3,316.47 万元、4,172.88 万元和 5,864.61 万元，研发费用率分别为 6.27%、5.96% 和 6.06%。公司的研发费用主要为直接材料和直接人

工投入。2020 年新增委外投入 57.50 万元，主要系委托外部机构对微钻生产和检测的部分新型技术进行研发。

公司高度重视对产品研发的投入和自身研发综合实力的提升，通过构建科学合理的研发体系，使公司研发方向能够始终紧随行业前沿步伐，又能紧密贴合客户实际需求，为公司未来业务迅速发展奠定了良好基础。

报告期内，公司主要研发项目(报告期内研发支出累计超过 200 万元)的情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	研发预算	研发进度
钻针智能仓储库技术的研究	301.88	70.13		693.00	实施中
PCB 板激光打标设备的研制与应用	180.00	271.20		500.00	实施中
无卤阻燃型陶瓷刷开发		378.05		370.00	完结
变齿宽的铣刀的研发	291.77			350.00	实施中
偏光片磨边刀具的研发	299.83			300.00	完结
一种高精磨四站式开槽磨尖设备的研制		145.23	141.68	300.00	完结
尼龙无纺布基热叠合研磨片技术开发			286.48	295.00	完结
一种超细焊接棒料的工艺开发	110.59	111.88		260.00	实施中
液体法陶瓷技术研究	326.23			240.00	完结
一种粗精磨设备对磨工艺的开发	108.29	99.59		240.00	完结
一种电阻焊把柄设备的研制	92.11	109.35		240.00	完结
高效复合式 FPC 全自动贴合设备关键技术研究	145.28	129.37		235.00	实施中
一种 3.175mm 柄径 IC 封装基板钻针的开发研究		106.50	103.91	220.00	完结
一种台阶磨设备的研制	95.47	105.62		200.00	完结
封装用高端细粒度陶瓷刷技术研究	246.83			180.00	完结
一种电阻焊接设备的研制	137.26	77.46		160.00	实施中
微型合金刀具四工位精密研磨技术研究			304.69	154.50	完结
紫外激光技术的研发与应用	4.86	50.39	217.50	132.50	完结
常温环氧发泡技术开发		151.22	57.30	120.00	完结
合计	2,340.40	1,805.99	1,111.56	5,190.00	

4、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下：

单位: 万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息支出	787.44	75.61%	1,214.36	82.70%	1,289.27	81.83%
贴现利息	391.74	37.61%	309.08	21.05%	34.79	2.21%
手续费支出	34.06	3.27%	40.01	2.72%	12.90	0.82%
利息收入	-8.56	-0.82%	-4.91	-0.33%	-3.19	-0.20%
汇兑损益	-92.57	-8.89%	-91.58	-6.24%	239.39	15.19%
其他	-70.61	-6.78%	1.43	0.10%	2.43	0.15%
合计	1,041.50	100.00%	1,468.39	100.00%	1,575.58	100.00%

报告期各期，公司财务费用分别为 1,575.58 万元、1,468.39 万元和 1,041.50 万元，财务费用率分别为 2.98%、2.10% 和 1.08%。公司的财务费用主要为银行贷款、票据贴现和向关联方资金拆借支付的利息。

公司 2018 年出现汇兑损失 239.39 万元，主要系因为公司进口钨钢采用美元结算，2018 年美元兑人民币汇率上升，导致出现汇兑损失。

5、与同行业可比公司期间费用比较

公司与同行可比公司相比，期间费用情况如下所示：

项目	公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
期间费用率 (%)	恒锋工具	20.87	19.59	21.23
	沃尔德	24.96	24.53	22.13
	永鑫精工	19.08	16.42	15.89
	慧联电子	-	19.34	23.09
	平均值	21.64	19.97	20.59
	鼎泰高科	15.98	20.38	22.74
销售费用率 (%)	恒锋工具	5.58	4.55	4.67
	沃尔德	6.95	8.18	7.25
	永鑫精工	7.30	5.99	5.12
	慧联电子	-	4.83	5.16
	平均值	6.61	5.89	5.55
	鼎泰高科	2.55	4.62	5.29

项目	公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
管理费用率 (%)	恒锋工具	9.21	9.24	10.66
	沃尔德	13.79	11.42	8.63
	永鑫精工	6.63	5.76	6.85
	慧联电子	-	3.71	6.76
	平均值	9.88	7.53	8.22
	鼎泰高科	6.29	7.70	8.21
研发费用率 (%)	恒锋工具	5.27	5.16	5.08
	沃尔德	7.37	6.86	6.35
	永鑫精工	3.57	3.55	3.86
	慧联电子	-	5.37	5.19
	平均值	5.40	5.23	5.12
	鼎泰高科	6.06	5.96	6.27
财务费用率 (%)	恒锋工具	0.81	0.64	0.82
	沃尔德	-3.16	-1.92	-0.11
	永鑫精工	1.58	1.12	0.06
	慧联电子	-	5.43	5.98
	平均值	-0.26	1.32	1.69
	鼎泰高科	1.08	2.10	2.98

数据来源：wind 及相关公司年报

整体来看，公司 2018 年度和 2019 年度的期间费用率和同行业可比公司水平基本一致，2020 年度的期间费用率比同行业可比公司平均水平低，主要系由于销售费用率和管理费用率低于同行业可比公司平均水平。公司期间费用率持续下降，一方面系因为近几年公司不断加强管理，严格控制费用支出；另一方面，公司营业收入快速增长，期间费用增长幅度低于营业收入增长幅度。

公司的销售费用率低于同行业可比公司平均水平，主要系因为：(1) 沃尔德的销售费用率较高，其销售人员的数量和薪酬均较高，从而拉高了平均水平；(2) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将与合同履约直接相关的运费计入成本和存货，而根据同行业可比公司披露的年度报告，均未进行调整；(3) 公司销售渠道已逐步成熟，销售人员人数基本稳定，公司可通过现有的销售渠道和人员实现扩大销售规模，报告期内，来源于老客户的销售额逐渐增加；(4) 在 2020 年疫情期间，公司减少了差旅、业务招待和参展活动，相关销售费用相应降低。

公司 2018 年度和 2019 年度的管理费用率与同行业可比公司水平基本一致，2020 年度管理费用率低于同行业可比公司平均水平，主要系由于沃尔德因授予员工限制性股票激励计划确认股份支付费用而导致管理费用大幅增加，从而拉高了平均水平。

公司的研发费用率高于同行业可比公司平均水平，主要系因为公司持续加大对研发项目的投入力度。为保持在行业中的技术领先性，公司一直以来高度重视技术团队的建设与研发能力的提升，对研发团队和研发技术持续保持较高的投入，为公司未来业务迅速发展奠定了良好基础。

公司的财务费用率高于同行业可比公司平均水平，主要系由于公司最近几年业务发展速度较快，资金需求量上升，主要通过银行贷款和向关联方拆借资金融资，支付相应的借款利息所致。

（五）利润表其他项目分析

1、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收票据坏账损失	-65.12	-15.09	-
应收账款坏账损失	-365.59	-403.77	-
其他应收款坏账损失	-9.26	-8.23	-
合计	-439.98	-427.09	-

根据财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的相关规定，自 2019 年 1 月 1 日起，应收款项预期信用损失重分类至“信用减值损失”。

公司信用减值损失主要为应收账款坏账损失。

2、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
坏账损失	-	-	-998.98

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
存货跌价损失	-1,978.09	-1,044.96	-354.73
固定资产减值损失	-106.86	-326.73	-
合计	-2,084.95	-1,371.69	-1,353.71

2018 年, 公司计提的坏账损失较多, 主要系由于 2017 年重组时, 未收购新野鼎邦、智研电子、展鸿新材料等公司的往来款, 导致 2018 年初应收账款基数小, 至年末时, 随着业务量的扩大, 应收账款大幅增长, 从而增加了坏账损失计提金额。

2019 年和 2020 年, 公司计提的存货跌价损失增加, 主要系由于: (1) 公司主要产品采用备货式生产, 部分备货多于客户实际需求量, 部分产品型号流通速度较慢, 导致价格下跌后, 计提跌价; (2) 数控刀具业务前期储备材料较多, 后因客户需求和市场价格发生变化, 导致计提减值; (3) 公司 2020 年上半年生产口罩机, 因进入市场较晚, 生产成本较高, 而下半年口罩机价格已大幅下降, 导致计提减值 1,547.04 万元。

公司计提的固定资产减值损失主要系部分老旧设备不再使用, 对其计提减值。

3、其他收益

报告期内, 公司其他收益如下表所示:

单位: 万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	与资产相关/与收益相关
一、与企业日常活动相关的政府补助				
促复苏稳增长首台(套)重点技术装备推广奖励资助	747.79	-	-	与收益相关
软件产品增值税即征即退	492.90	-	-	与收益相关
首台(套)重点技术装备项目资助	275.13	-	-	与收益相关
首台(套)重点技术装备项目倍增部分奖补	275.13	-	-	与收益相关
南阳鼎泰技术改造项目补助资金	134.10	53.58	8.93	与资产相关
企业研发财政补助	80.00	-	-	与收益相关
南阳市财政支持企业创新发展贴息资金	71.39	-	-	与资产相关
稳定和促进就业奖补	71.88	-	-	与收益相关
南阳鼎泰高科产业园项目基础建设奖励资金	51.26	-	-	与资产相关
贯彻落实“六稳”“六保”奖补	22.10	-	-	与收益相关
口罩设备售后奖补	21.41	-	-	与收益相关

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	与资产相关/与收益相关
知识产权运营服务体系建设项目资金	20.00	-	-	与收益相关
高新技术企业认定资助	20.00	-	5.00	与收益相关
创新驱动发展专项资金补助	19.90	11.76	13.53	与收益相关
以工代训扩面补贴	17.54	-	-	与收益相关
广东省省级促进经济高质量发展专项（工业企业转型升级）企业技术改造资金（支持企业技术改造）	15.02	4.67	-	与资产相关
外经贸发展专项资金	12.98	-	-	与收益相关
企业新招用员工一次性吸纳就业补贴	10.90	-	-	与收益相关
“莞邑工匠”奖励	10.00	-	-	与收益相关
清洁生产项目资助	10.00	-	-	与收益相关
“倍增计划”试点企业奖补资金配套资助	8.94	22.53	10.56	与收益相关
东莞市技术改造设备奖补项目	6.49	-	-	与资产相关
“倍增计划”全方位全流程诊断奖服务项目	6.09	5.00	-	与收益相关
东莞市自动化智能化改造项目资助	5.75	5.75	1.92	与资产相关
广东省省级促进经济高质量发展专项技术改造（第一批）资金（特别抗疫国债）资助	1.46	-	-	与资产相关
东莞市工业和信息化专项资金信息化发展专题（两化融合应用项目）	1.04	-	-	与资产相关
东莞市“机器换人”专项资金应用项目资金	4.05	4.05	3.67	与资产相关
科技保险保费补贴项目	0.98	1.66	-	与收益相关
专利金融资助项目	0.15	-	-	与收益相关
促进外贸发展（进口贴息项目）奖补	-	11.72	-	与收益相关
赢在东莞科技创新创业大赛	-	10.00	-	与收益相关
知识产权管理规范贯标资助项目	-	9.00	-	与收益相关
发明专利资助项目	-	1.00	-	与收益相关
数控刀具行业会展补贴	-	0.54	-	与收益相关
高新技术企业入库奖补	-	-	30.00	与收益相关
促进小微企业上规项目奖补	-	-	2.04	与收益相关
合计	2,414.37	141.26	75.65	
二、其他与日常活动相关的项目				
个税手续费返还	8.57	0.16	1.71	
残疾人保证金退款	-	15.14	-	

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	与资产相关/与收益相关
小计	8.57	15.29	1.71	
合计	2,422.94	156.55	77.36	

4、投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
银行理财产品收益	11.03	10.50	2.79
合计	11.03	10.50	2.79

公司投资收益为使用闲置资金购买银行理财产品获得的收益。

5、资产处置收益

报告期内，具体明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
处置固定资产收益	-63.86	-212.68	-
合计	-63.86	-212.68	-

2019 年和 2020 年，公司淘汰部分老旧的生产设备，处置价值低于其账面价值，产生固定资产处置损失。

6、营业外收入及营业外支出

（1）营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产毁损报废利得小计：	-	11.81	0.26
其中：固定资产毁损报废利得	-	11.81	0.26
盘盈利得	6.71	-	0.12
供应商扣款及赞助款	8.69	18.76	34.87
因债权人原因确实无法支付的应付款项	6.32	1.55	20.03
其他	0.12	2.78	3.10

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
合计	21.84	34.89	58.38

报告期内,公司营业外收入分别为 58.38 万元、34.89 万元和 21.84 万元,金额较小。

(2) 营业外支出

报告期各期,公司营业外支出明细情况如下表所示:

单位: 万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产毁损报废损失小计	52.51	106.85	133.21
其中: 固定资产毁损报废损失	52.51	106.85	133.21
捐赠支出	32.92	1.80	33.65
罚款及滞纳金	11.35	1.76	5.96
客户扣款及赞助款	8.06	26.48	18.14
赔偿金及违约金	11.35	0.50	7.49
其他	0.69	4.30	0.20
合计	116.89	141.70	198.66

报告期内,公司营业外支出分别为 198.66 万元、141.70 万元和 116.89 万元,主要为固定资产毁损报废损失和捐赠支出。

(六) 报告期内非经常性损益情况

报告期各期,公司非经常性损益分别为-51.35 万元、-152.44 万元和 2,316.54 万元,占各年度利润总额的比例分别为-0.61%、-1.93%和 11.07%,对公司经营状况和盈利水平不构成重大影响。非经常性损益的构成明细详见本节“七、非经常性损益明细表”。

(七) 主要税种纳税情况

1、企业所得税

报告期内,公司所得税费用情况如下:

单位: 万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
当期所得税费用	2,735.40	2,270.32	1,038.37
递延所得税费用	625.50	-1,423.19	562.13
所得税费用合计	3,360.90	847.13	1,600.51

报告期内，公司及其各子公司的所得税税率如下：

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
广东鼎泰高科技术股份有限公司	15.00%	15.00%	15.00%
南阳鼎泰高科有限公司	15.00%	15.00%	25.00%
广东鼎泰机器人科技有限公司	15.00%	15.00%	15.00%
东莞市鼎泰鑫电子有限公司	25.00%	25.00%	25.00%
东莞市超智新材料有限公司	15.00%	25.00%	25.00%

报告期内，公司遵守国家及地方的税收法律、法规，依法缴纳各种税金，执行的税种、税率均符合相关税收法律、法规的规定。

报告期内，公司企业所得税与会计利润的具体关系如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利润总额	20,927.68	7,906.34	8,481.78
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	3,139.15	1,185.95	1,272.27
某些子公司适用不同税率的影响	428.80	343.59	704.55
对以前期间当期所得税的调整	-	-1.35	-
无须纳税的收入	-	-	-
加计扣除的研发费用	-338.59	-377.93	-434.78
不可抵扣的费用	55.07	41.03	58.47
税率变动对期初递延所得税余额的影响	76.46	-344.17	-
税率变动对本期递延所得税的影响	-	-	-
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	-	-	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-	-	-
其他	-	-	-
按实际税率计算的所得税费用	3,360.90	847.13	1,600.51

2、其他税种

报告期内，公司其他税种的计提情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
城市维护建设税	142.58	96.76	45.72
教育费附加	85.55	58.06	27.43
印花税	60.33	54.10	38.20
地方教育附加	57.03	38.71	18.29
土地使用税	52.66	35.53	-
资源税	37.92	33.43	25.31
其他	27.40	6.81	4.50
合计	463.47	323.40	159.44

3、主要税种的应缴与实缴情况

报告期内，公司企业所得税、增值税的应缴与实缴情况如下：

单位：万元

税种	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
企业所得税	本期应缴数	2,735.40	2,270.32	1,038.37
	本期实缴数	2,262.77	1,319.36	1,163.99
增值税	本期应缴数	3,041.58	3,551.14	1,770.30
	本期实缴数	3,115.98	1,407.22	964.25

报告期内，税收政策未发生重大变化。

十、资产质量分析

（一）资产的主要结构分析

报告期内，公司资产构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	77,762.33	52.61%	65,903.85	60.17%	55,395.80	65.87%
非流动资产	70,059.84	47.39%	43,621.59	39.83%	28,705.15	34.13%
资产总计	147,822.18	100.00%	109,525.44	100.00%	84,100.95	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 84,100.95 万元、109,525.44 万元和 147,822.18 万元。随着公司业务的持续稳健发展，公司资产总额不断上升。报告期各期末，公司非流动资产占比呈上升趋势，主要由于公司逐步扩大生产经营规模，机器设备、在建工程

和土地使用权等相应增加。

1、流动资产

报告期各期末，公司流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	1,588.21	2.04%	5,359.58	8.13%	1,443.72	2.61%
应收票据	7,691.30	9.89%	5,599.25	8.50%	4,729.54	8.54%
应收账款	37,627.62	48.39%	31,475.37	47.76%	24,222.44	43.73%
应收款项融资	2,749.71	3.54%	970.38	1.47%	0.00	0.00%
预付款项	405.41	0.52%	207.93	0.32%	347.79	0.63%
其他应收款	448.60	0.58%	428.80	0.65%	316.67	0.57%
存货	26,069.21	33.52%	20,904.76	31.72%	20,825.83	37.59%
其他流动资产	1,182.27	1.52%	957.79	1.45%	3,509.80	6.34%
流动资产合计	77,762.33	100.00%	65,903.85	100.00%	55,395.80	100.00%

报告期各期末，公司的流动资产主要为应收账款和存货，上述两项合计占流动资产的比例分别为 81.32%、79.48% 和 81.91%。

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	9.60	0.60%	35.30	0.66%	31.06	2.15%
银行存款	1,528.38	96.23%	5,324.06	99.34%	1,251.39	86.68%
其他货币资金	50.23	3.16%	0.23	0.00%	161.27	11.17%
其中： 借款保证金	50.00	3.15%	-	-	-	-
车辆 ETC 押金	0.23	0.01%	0.23	0.00%	-	-
票据保证金	-	-	-	-	161.27	11.17%
合计	1,588.21	100.00%	5,359.58	100.00%	1,443.72	100.00%

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 1,443.72 万元、5,359.58 万元和 1,588.21 万元，占公司流动资产比例分别为 2.61%、8.13% 和 2.04%。公司的货币资金主要为银

行存款。

2019年末,公司银行存款较2018年末增加4,072.67万元,主要系从银行取得借款,用于南阳鼎泰高科产业园项目建设。

(2) 应收票据

报告期各期末,公司应收票据情况如下:

单位:万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
银行承兑汇票	5,646.74	4,479.70	3,870.99
商业承兑汇票	2,151.64	1,161.50	885.41
减: 坏账准备	107.07	41.95	26.86
合计	7,691.30	5,599.25	4,729.54

报告期各期末,公司应收票据账面价值分别为4,729.54万元、5,599.25万元和7,691.30万元,占公司流动资产比例分别为8.54%、8.50%和9.89%。公司应收票据包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

自2019年1月1日起,公司执行《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》及财政部《关于修改印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号),根据公司票据管理业务模式,信用级别较高的银行承兑汇票,其在背书、贴现时终止确认,将其认定为兼有收取合同现金流量目的及出售目的业务模式,因此将该种业务模式管理的应收银行承兑汇票调整至“应收款项融资”科目。

报告期内,公司应收票据余额逐步增加,系因为公司销售规模持续增长,部分客户使用票据结算。公司对于在收入确认时对应收账款进行初始确认,后又将该应收账款转为商业承兑汇票结算的,已按照账龄连续计算的原则对应收票据计提坏账准备。

报告期各期末,公司已背书但尚未到期的应收票据情况如下:

单位:万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
商业承兑汇票-终止确认金额	-	-	-
银行承兑汇票-终止确认金额	-	-	2,452.92
小计: 终止确认金额	-	-	2,452.92
商业承兑汇票-未终止确认金额	187.13	463.17	707.35

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
银行承兑汇票-未终止确认金额	3,794.86	3,059.61	2,291.40
小计：未终止确认金额	3,981.99	3,522.79	2,998.75

报告期各期末，公司已贴现但尚未到期的应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
商业承兑汇票-终止确认金额	-	-	-
银行承兑汇票-终止确认金额	-	-	1,197.91
小计：终止确认金额	-	-	1,197.91
商业承兑汇票-未终止确认金额	-	-	-
银行承兑汇票-未终止确认金额	1,045.37	1,021.07	216.55
小计：未终止确认金额	1,045.37	1,021.07	216.55

公司根据《中国银保监会办公厅关于进一步加强企业集团财务公司票据业务监管的通知》（银保监办发[2019]133号）等规定，遵照谨慎性原则，对公司收到的银行承兑汇票的承兑银行的信用等级进行了划分，将信用等级较好银行承兑的银行承兑汇票贴现、背书转让终止确认，将信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票及商业承兑汇票贴现、背书转让未予终止确认。

报告期内，公司存在无真实交易背景的票据背书转让的情形，具体如下：

背书单位	被背书单位	时间	票据类型	背书票据金额（万元）	用途
东莞鼎泰鑫	鼎泰高科	2018年	银行承兑汇票	71.51	分红款
东莞鼎泰鑫	鼎泰机器人	2018年	银行承兑汇票	119.87	借款
南阳鼎泰	鼎泰高科	2018年	银行承兑汇票	159.65	借款
南阳鼎泰	东莞鼎泰鑫	2018年	银行承兑汇票	27.52	借款
鼎泰高科	东莞鼎泰鑫	2018年	银行承兑汇票	11.85	借款
新野鼎邦	南阳鼎泰	2018年	银行承兑汇票	700.45	借款
新野鼎邦	鼎泰高科	2018年	银行承兑汇票	528.38	借款
新野鼎邦	东莞鼎泰鑫	2018年	银行承兑汇票	1,267.39	借款
新野鼎邦	鼎泰机器人	2018年	银行承兑汇票	126.76	借款
东莞鼎泰鑫	新野鼎邦	2019年	银行承兑汇票	133.64	偿还借款

2018年，东莞鼎泰鑫向鼎泰高科背书转让银行承兑汇票71.51万元，用作对母公司的分红款。公司和子公司之间存在以背书转让银行承兑汇票的形式提供借款的情形，合

计金额 318.89 万元。因公司刚完成重组，账上资金有限，而生产经营时需按时向供应商支付货款，为不影响公司正常的运转，关联方新野鼎邦以背书转让银行承兑汇票的形式向公司提供借款 2,622.98 万元，公司再将票据转给供应商支付货款。后续，公司已偿还相应借款，并向新野鼎邦支付了利息。

2019 年，东莞鼎泰鑫向新野鼎邦背书转让银行承兑汇票 133.64 万元，用作偿还借款。

2020 年至今，公司未再发生无真实交易背景的票据背书转让的情形。

公司已取得中国人民银行南阳市中心支行、中国人民银行东莞市中心支行出具的合规证明，确认报告期内，未发现公司存在票据违法违规的情况，未对公司进行过行政处罚。

（3）应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
应收账款账面余额	39,674.85	33,159.77	25,504.74
坏账准备	2,047.23	1,684.40	1,282.30
应收账款账面价值	37,627.62	31,475.37	24,222.44
营业收入	96,730.37	70,029.54	52,929.86
应收账款账面余额占营业收入比例	41.02%	47.35%	48.19%

①变动情况分析

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 24,222.44 万元、31,475.37 万元和 37,627.62 万元，应收账款账面余额占各期营业收入比例分别为 48.19%、47.35% 和 41.02%，占营业收入的比例逐步下降。

公司在制定销售政策时，会根据客户的市场地位、资产规模、信用状况、财务状况等评估客户的履约能力，并根据客户的履约能力给予差异化的信用政策。对于规模较小且之前没有业务合作的客户，一般会要求客户全额预付相关货款。对于具备回款能力的客户，公司会考虑合作时间、历史回款、企业规模等情况，对客户实行差别化的信用政策。公司主要客户的信用期限为 90-150 天。

②账龄结构分析

单位：万元

账龄结构	2020-12-31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内(含1年)	38,576.73	97.23%	1,936.62	36,640.10
1-2年(含2年)	1,090.14	2.75%	109.01	981.12
2-3年(含3年)	7.99	0.02%	1.60	6.39
合计	39,674.85	100.00%	2,047.23	37,627.62
账龄结构	2019-12-31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内(含1年)	32,631.54	98.41%	1,631.58	30,999.97
1-2年(含2年)	528.22	1.59%	52.82	475.40
合计	33,159.77	100.00%	1,684.40	31,475.37
账龄结构	2018-12-31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内(含1年)	25,363.48	99.45%	1,268.17	24,095.31
1-2年(含2年)	141.25	0.55%	14.13	127.13
合计	25,504.74	100.00%	1,282.30	24,222.44

报告期各期末，公司应收账款账龄主要集中在1年以内，占比分别为99.45%、98.41%和97.23%，应收账款总体回收情况良好。

③前五大应收款

报告期各期末，公司应收账款前五名的情况如下：

单位：万元

时间	前五名客户名称	期末余额	占应收账款期末余额比例
2020-12-31	健鼎(无锡)电子有限公司	2,655.79	6.69%
	红板(江西)有限公司	2,309.43	5.82%
	深南电路股份有限公司	2,051.68	5.17%
	华通电脑(惠州)有限公司	1,967.10	4.96%
	方正科技集团股份有限公司	1,478.76	3.73%
	合计	10,462.76	26.37%
2019-12-31	红板(江西)有限公司	2,177.52	6.57%
	健鼎(无锡)电子有限公司	1,988.23	6.00%

时间	前五名客户名称	期末余额	占应收账款期末余额比例
2018-12-31	方正科技集团股份有限公司	1,935.78	5.84%
	生益电子股份有限公司	1,709.81	5.15%
	华通电脑（惠州）有限公司	1,520.56	4.58%
	合计	9,331.91	28.14%
2018-12-31	红板（江西）有限公司	1,629.26	6.39%
	方正科技集团股份有限公司	1,625.45	6.37%
	迅达科技中国有限公司	1,198.46	4.70%
	华通电脑（惠州）有限公司	1,134.78	4.45%
	江门建滔高科技有限公司	1,114.61	4.37%
	合计	6,702.55	26.28%

注：上表中的应收账款金额为同一控制合并下的应收账款金额

报告期各期末，前五大应收账款客户应收账款余额占比分别为 26.28%、28.14%和 26.37%。公司主要应收账款客户均为行业内的知名企业，综合实力较强，货款违约风险较低，发生坏账的可能性较小。

（4）应收款项融资

报告期各期末，公司应收款项融资情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
银行承兑汇票	2,749.71	970.38	-
合计	2,749.71	970.38	-

报告期各期末，公司应收款项融资分别为 0 万元、970.38 万元和 2,749.71 万元，均为未到期的银行承兑汇票。

报告期各期末，公司已背书但尚未到期的应收款项融资情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
银行承兑汇票-终止确认金额	4,870.40	5,042.96	-

报告期各期末，公司已贴现但尚未到期的应收款项融资情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
银行承兑汇票-终止确认金额	7,355.46	1,930.62	-

(5) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内（含1年）	369.33	91.10%	207.25	99.67%	347.79	100.00%
1-2年(含2年)	35.81	8.83%	0.68	0.33%	-	-
2-3年(含3年)	0.28	0.07%	-	-	-	-
合计	405.41	100.00%	207.93	100.00%	347.79	100.00%

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 347.79 万元、207.93 万元和 405.41 万元，占流动资产的比例分别为 0.63%、0.32% 和 0.52%。公司的预付款主要为部分原材料、零配件的采购款等，公司的预付款项账龄主要集中在一年以内。

(6) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款余额的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
押金及保证金	245.09	257.78	105.24
代扣代缴款	104.73	50.11	117.32
应收水电费及房租	99.63	131.43	72.97
员工备用金	18.19	15.11	33.80
出口退税	-	-	4.92
其他	16.05	0.18	-
合计	483.68	454.61	334.25

公司其他应收款主要为押金及保证金、代扣代缴款等。押金主要系租赁厂房的押金；保证金主要系公司对银行的部分贷款，由担保公司提供担保，公司向担保公司缴纳的保证金。代扣代缴款主要系公司代扣代缴的职工个人承担的社保费和公积金等。

2018 年末的代扣代缴款中，存在鼎泰高科和东莞鼎泰鑫代展鸿新材料支付给销售

人员的 2017 年度的销售提成款 83.80 万元。因 2017 年底重组时，展鸿新材料的相应业务人员转入鼎泰高科和东莞鼎泰鑫。该款项已于 2019 年从展鸿新材料收回。

报告期各期末，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元				
时间	单位名称	款项性质	期末余额	占其他应收款余额比例
2020-12-31	东莞市厚街镇赤岭股份经济联合社	押金及保证金	100.00	20.68%
	河南中牧联合担保有限公司	押金及保证金	100.00	20.68%
	职工个人承担社保费	代扣代缴款	83.40	17.24%
	东莞市禄达塑胶电子有限公司	房租押金及应收电费	49.50	10.23%
	东莞市翔达鞋材有限公司	应收房租及电费	40.60	8.39%
	合计		373.50	77.22%
2019-12-31	东莞市厚街镇赤岭股份经济联合社	押金及保证金	100.00	22.00%
	河南中牧联合担保有限公司	押金及保证金	100.00	22.00%
	东莞市禄达塑胶电子有限公司	应收房租及水电费	77.07	16.95%
	新野县金财中小企业担保有限公司	押金及保证金	47.00	10.34%
	职工个人承担社保费	代扣代缴款	40.34	8.87%
	合计		364.41	80.16%
2018-12-31	东莞市展鸿新材料有限公司	代付薪酬	83.80	25.07%
	河南中牧联合担保有限公司	押金及保证金	50.00	14.96%
	新野县金财中小企业担保有限公司	押金及保证金	47.00	14.06%
	东莞市禄达塑胶电子有限公司	应收电费	35.29	10.56%
	职工个人承担社保费	代扣代缴款	23.31	6.97%
	合计		239.40	71.62%

报告期各期末，公司其他应收款账龄情况如下：

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
1 年以内（含 1 年）	273.00	395.37	316.83
1-2 年（含 2 年）	207.69	58.04	17.42
2-3 年（含 3 年）	2.79	1.20	-
3-4 年（含 4 年）	0.20	-	-
合计	483.68	454.61	334.25

公司其他应收款主要在1年以内，无法收回的可能性较小。

报告期各期末，公司其他应收款坏账计提情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
账面余额	483.68	454.61	334.25
坏账准备	35.08	25.81	17.58
账面价值	448.60	428.80	316.67

(7) 存货

报告期各期末，公司存货情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	7,056.94	23.94%	751.07	6,305.86
在产品	4,148.55	14.07%	72.08	4,076.47
库存商品	9,713.82	34.27%	2,001.34	7,712.48
发出商品	8,563.58	27.72%	589.18	7,974.40
合计	29,482.89	100.00%	3,413.68	26,069.21
项目	2019-12-31			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	5,444.49	24.37%	502.99	4,941.50
在产品	3,301.66	14.78%	67.03	3,234.63
库存商品	7,349.84	34.21%	844.57	6,505.27
发出商品	6,244.36	26.64%	20.99	6,223.36
合计	22,340.35	100.00%	1,435.59	20,904.76
项目	2018-12-31			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	4,677.95	22.05%	66.78	4,611.17
在产品	3,910.37	18.43%	-	3,910.37
库存商品	7,068.16	33.31%	310.64	6,757.52
发出商品	5,559.98	26.21%	13.21	5,546.77
合计	21,216.46	100.00%	390.63	20,825.83

报告期各期末，公司存货账面价值分别为20,825.83万元、20,904.76万元和26,069.21

万元，占公司流动资产比例分别为 37.59%、31.72% 和 33.52%。公司的存货主要为原材料、库存商品和发出商品。原材料主要为钨钢、不锈钢丝、陶瓷条等；库存商品主要为钻针、铣刀及其他刀具、刷磨轮等成品；发出商品主要为寄售在客户处和已经发货但未达到收入确认条件的产成品。

公司存货规模随着业务规模的扩大合理增长。公司主要产品钻针、铣刀中的大部分型号为通用类型号，采取备货式生产，期末存货主要系为了应对客户春节前的需求而进行备货。

报告期各期末，公司按照存货的成本与可变现净值孰低计提跌价准备。发生跌价主要是因为主要产品采用备货式生产，部分备货多于客户实际需求量，部分产品型号流通速度较慢，导致价格下跌后，计提跌价。2020 年存货跌价金额较大主要是因为（1）公司 2020 年上半年生产口罩机，因进入市场较晚，生产成本较高，而下半年口罩机价格已大幅下降，导致对相应的库存商品和发出商品计提减值；（2）数控刀具业务前期储备材料较多，后因客户需求和市场价格发生变化，该部分存货市场价格下跌，导致对相应的原材料、在产品和库存商品计提减值。

（8）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
待抵扣增值税净额	624.11	52.79%	875.01	91.36%	2,684.74	76.49%
预付 IPO 发行股份直接费用	304.72	25.77%	-	-	-	-
预付的企业所得税	148.10	12.53%	-	-	591.57	16.85%
预付的租金	105.35	8.91%	68.08	7.11%	17.34	0.49%
预付的借款费用	-	-	14.70	1.53%	16.17	0.46%
银行理财产品	-	-	-	-	200.00	5.70%
合计	1,182.27	100.00%	957.79	100.00%	3,509.80	100.00%

报告期各期末，公司其他流动资产金额分别为 3,509.80 万元、957.79 万元和 1,182.27 万元，占流动资产的比例分别为 6.34%、1.45% 和 1.52%。其他流动资产主要为待抵扣增值税净额、预付 IPO 费用和预付的企业所得税。公司 2018 年其他流动资产较多，一

方面系因为 2017 年底进行重组，向新野鼎邦、智研电子、展鸿新材料、锋道纳米购买设备和存货等，增值税进项税大幅增加，可留作抵扣的金额较多，产生待抵扣增值税净额；另一方面系因为当期预付企业所得税。

2、非流动资产

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	48,140.86	68.71%	28,176.21	64.59%	23,463.52	81.74%
在建工程	7,803.11	11.14%	3,514.53	8.06%	1,652.90	5.76%
无形资产	7,193.31	10.27%	7,334.19	16.81%	202.41	0.71%
长期待摊费用	153.27	0.22%	229.88	0.53%	277.56	0.97%
递延所得税资产	5,222.17	7.45%	3,053.54	7.00%	2,254.81	7.86%
其他非流动资产	1,547.12	2.21%	1,313.24	3.01%	853.95	2.97%
非流动资产合计	70,059.84	100.00%	43,621.59	100.00%	28,705.15	100.00%

报告期各期末，公司的非流动资产主要包括固定资产、无形资产和在建工程，上述资产合计占非流动资产的比例分别为 88.20%、89.46% 和 90.12%。

(1) 固定资产

项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	48,135.61	99.99%	28,175.60	100.00%	23,463.52	100.00%
固定资产清理	5.25	0.01%	0.62	0.00%	-	-
合计	48,140.86	100.00%	28,176.21	100.00%	23,463.52	100.00%

报告期各期末，公司固定资产分别为 23,463.52 万元、28,176.21 万元和 48,140.86 万元，占非流动资产的比例分别为 81.74%、64.59% 和 68.71%。

报告期各期末，公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备，具体分类情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	7,424.00	15.42%	-	-	-	-
机器设备	39,117.20	81.26%	27,151.44	96.37%	22,536.91	96.05%
运输工具	278.40	0.58%	323.53	1.15%	332.40	1.42%
电子设备及其他	1,316.01	2.73%	700.62	2.49%	594.21	2.53%
合计	48,135.61	100.00%	28,175.60	100.00%	23,463.52	100.00%

公司固定资产金额逐年增加，主要由于公司业务规模持续扩大，为满足生产需要，持续加大投入，建设厂房，以及增加机器设备等所致。2020 年以前的生产厂房均为租赁使用，2020 年末增加房屋及建筑物 7,424.00 万元，系因为南阳鼎泰产业园一期建成。

报告期内，公司与同行业公司固定资产折旧均采用年限平均法，折旧年限对比情况如下：

项目	鼎泰高科	恒锋工具	沃尔德	永鑫精工	慧联电子
房屋及建筑物	20 年	20 年	20 年	20 年	20 年
机器设备	5-10 年	3-10 年	5-10 年	10 年	10 年
运输工具	4 年	4-5 年	3-10 年	4 年	5 年
电子设备及其他	3 年	3-5 年	3-10 年	3-5 年	3 年

数据来源：wind 及相关上市公司年报

公司的固定资产折旧政策与同行业公司不存在重大差异，固定资产折旧年限合理，固定资产折旧计提充分、合理，同时公司整体经营状况良好，固定资产均处于正常使用状态，不存在重大减值迹象。

（2）在建工程

报告期各期末，公司在建工程情况如下：

单位：万元

项目名称	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
南阳鼎泰工业园项目一期	274.05	2,006.91	95.03
南阳鼎泰工业园项目二期	101.75	-	-
鼎泰机器人新厂房项目	6,850.75	140.48	16.97
自建设备	331.63	1,199.39	1,532.69
更新改造的设备	244.92	167.75	-

项目名称	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
零星工程	-	-	8.21
合计	7,803.11	3,514.53	1,652.90

报告期各期末，公司在建工程分别为 1,652.90 万元、3,514.53 万元和 7,803.11 万元，占非流动资产的比例分别为 5.76%、8.06% 和 11.14%。公司在建工程主要系新建南阳鼎泰工业园项目、东莞基地项目和自主建造的生产设备。报告期各期末，公司在建工程未发生减值迹象。

(3) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
软件	314.75	313.02	202.41
土地使用权	6,878.56	7,021.17	-
合计	7,193.31	7,334.19	202.41

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 202.41 万元、7,334.19 万元和 7,193.31 万元，占非流动资产的比例分别为 0.71%、16.81% 和 10.27%。公司的无形资产包括软件和土地使用权。

公司的土地使用权主要系南阳和东莞生产基地的土地使用权。

公司于各期期末判断无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定估计其可收回金额，进行减值测试。报告期内，公司无形资产不存在减值的情况。

(4) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
资产减值准备	933.17	555.43	370.96
尚未支付的应付利息	-	-	254.76
未实现交易毛利	2,937.96	1,355.04	1,080.51

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
可抵扣亏损	406.59	574.48	367.17
递延收益-政府补助	871.58	493.87	133.28
应付职工薪酬	72.87	74.72	48.14
合计	5,222.17	3,053.54	2,254.81

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 2,254.81 万元、3,053.54 万元及 5,222.17 万元，占非流动资产的比例分别为 7.86%、7.00% 和 7.45%。公司递延所得税资产主要为内部交易时未实现的交易毛利、可抵扣亏损、资产减值准备和政府补助产生的递延所得税资产。其中，未实现的交易毛利主要系鼎泰机器人公司销售生产设备给鼎泰高科和南阳鼎泰，在合并层面，该类交易属于内部交易，产生未实现交易毛利。可抵扣亏损系因为最近几年鼎泰高科和超智新材料处于亏损状态。

（5）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
长期资产的预付款项	1,547.12	1,313.24	853.95
合计	1,547.12	1,313.24	853.95

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 853.95 万元、1,313.24 万元和 1,547.12 万元，占非流动资产比例分别为 2.97%、3.01% 和 2.21%。公司的其他非流动资产主要为购买设备的预付款项。

3、公司管理层对资产质量的说明

公司已按会计准则的规定建立了各项资产减值准备的计提制度，报告期各期末按照资产减值准备政策的规定以及各项资产的实际情况，足额计提了各项资产减值准备。

报告期内，公司资产减值损失情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
坏账损失	-	-	998.98
存货跌价损失	1,978.09	1,044.96	354.73
固定资产减值损失	106.86	326.73	-

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
合计	2,084.95	1,371.69	1,353.71

根据财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的相关规定，自 2019 年 1 月 1 日起，应收款项预期信用损失重分类至“信用减值损失”。报告期内，公司信用减值损失情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收票据坏账损失	65.12	15.09	-
应收账款坏账损失	365.59	403.77	-
其他应收款坏账损失	9.26	8.23	-
合计	439.98	427.09	-

公司管理层认为，近年来公司资产规模和质量持续提高，资产结构逐步优化，资产质量良好，目前资产结构与公司的业务模式相匹配。公司将持续加强资产管理，执行稳健的会计政策，有效保证公司的可持续发展。报告期内，公司各项资产减值准备计提政策符合《企业会计准则》规定，公司主要资产减值准备的计提充分、合理，与公司资产的实际质量状况相符。

（二）资产周转能力分析

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率的主要情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次/年）	2.80	2.51	3.54
存货周转率（次/年）	2.54	2.18	1.87
总资产周转率（次/年）	0.75	0.72	0.85

2018 年应收账款周转率较高，主要系由于 2017 年底进行重组，未将应收账款等往来款收进公司，从而导致 2018 年初的应收账款余额基数较低，应收账款周转率较高，进而拉高了当年的总资产周转率。报告期内，存货周转率逐年提高。2020 年的应收账款周转率和总资产周转率在 2019 年的基础上均有所提升。

1、应收账款周转率

同行业可比公司应收账款周转率情况如下：

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
尖点科技	2.65	2.37	2.41
恒锋工具	3.27	3.15	3.56
沃尔德	4.63	4.80	5.12
永鑫精工	1.71	1.93	2.04
慧联电子	/	2.59	1.90
平均值	3.07	2.97	3.01
公司	2.80	2.51	3.54

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.54 次、2.51 次和 2.80 次。尖点科技、永鑫精工和慧联电子的下游主要客户为 PCB 厂商，与公司相似。2019 年和 2020 年，公司应收账款周转率与尖点科技基本持平。与永鑫精工和慧联电子相比，公司的应收账款周转率处于较好水平。恒锋工具和沃尔德的下游客户与公司存在一定差异，恒锋工具的主要客户为汽车零部件制造、电站设备制造、飞机零部件制造、精密机械制造企业等。沃尔德的主要客户为消费电子产品的玻璃生产企业和汽车动力系统等核心部件的制造企业等。

公司在经营过程中重视客户的资信状况，并综合企业各方面情况，给予了合理的应收账款信用政策，报告期各期末，公司应收账款账龄主要集中在 1 年以内，应收账款总体回收情况良好。

2、存货周转率

同行业可比公司存货周转率情况如下：

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
尖点科技	4.37	4.49	4.75
恒锋工具	3.91	1.87	1.87
沃尔德	4.44	2.75	2.60
永鑫精工	4.27	3.29	3.35
慧联电子	/	2.29	1.79
平均值	4.25	2.94	2.87
公司	2.54	2.18	1.87

报告期内，公司存货周转率分别为 1.87 次、2.18 次和 2.54 次，逐年提升。与同行业可比公司相比，公司的存货周转率不高，主要系因为公司的产品种类丰富，为保证产

品的及时供应，公司对部分产品会采取备货式生产，并且，公司采用了寄售模式，存货较多。报告期内，公司通过加强库存管理、优化业务流程等途径使得公司的存货周转率持续上升。

3、总资产周转率

同行业可比公司总资产周转率情况如下：

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
尖点科技	0.47	0.50	0.52
恒锋工具	0.32	0.31	0.34
沃尔德	0.27	0.39	0.73
永鑫精工	0.69	0.82	0.80
慧联电子	/	0.58	0.41
平均值	0.44	0.52	0.56
公司	0.75	0.72	0.85

报告期内，公司资产周转次数分别为 0.85 次、0.72 次和 0.75 次，报告期内总资产周转能力处于较好的水平，高于同行业平均值，资产利用效率较好。

十一、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

(一) 负债的主要结构分析

报告期内，公司负债构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	63,030.02	79.34%	51,765.66	83.39%	42,498.02	89.76%
非流动负债	16,415.55	20.66%	10,310.02	16.61%	4,846.74	10.24%
负债总计	79,445.57	100.00%	62,075.68	100.00%	47,344.77	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 47,344.77 万元、62,075.68 万元和 79,445.57 万元。公司负债以流动负债为主，与公司经营模式、资产结构特征相适应。

1、流动负债

报告期内，公司的流动负债构成如下：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	22,941.35	36.40%	19,102.55	36.90%	3,294.25	7.75%
应付票据	5,142.11	8.16%	3,339.84	6.45%	161.27	0.38%
应付账款	27,959.95	44.36%	18,844.12	36.40%	24,910.41	58.62%
预收款项	-	-	832.88	1.61%	842.67	1.98%
合同负债	483.63	0.77%	-	-	-	-
应付职工薪酬	3,749.79	5.95%	2,789.55	5.39%	2,467.73	5.81%
应交税费	1,900.14	3.01%	1,575.20	3.04%	833.29	1.96%
其他应付款	737.32	1.17%	3,640.39	7.03%	9,788.41	23.03%
一年内到期的非流动负债	96.16	0.15%	1,641.12	3.17%	200.00	0.47%
其他流动负债	19.57	0.03%	-	-	-	-
流动负债合计	63,030.02	100.00%	51,765.66	100.00%	42,498.02	100.00%

报告期各期末，公司的流动负债分别为 42,498.02 万元、51,765.66 万元和 63,030.02 万元。公司的流动负债主要为短期借款和应付账款。

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
保证借款	16,332.52	71.19%	3,465.00	18.14%	2,920.00	88.64%
抵押+质押+保证借款	2,100.00	9.15%	-	-	-	-
抵押+保证借款	2,000.00	8.72%	-	-	-	-
信用借款	-	-	-	-	157.70	4.79%
汇票贴现	2,345.37	10.22%	15,632.47	81.83%	216.55	6.57%
应付利息	163.46	0.71%	5.08	0.03%	-	-
合计	22,941.35	100.00%	19,102.55	100.00%	3,294.25	100.00%

报告期各期末，公司短期借款金额分别为 3,294.25 万元、19,102.55 万元和 22,941.35 万元，占流动负债比例分别为 7.75%、36.90% 和 36.40%。公司短期借款主要为保证借款和汇票贴现借款。其中，保证借款主要由公司实际控制人及关联方为公司提供担保，汇票贴现款主要为公司将银行承兑汇票向银行贴现取得的借款。

公司 2019 年末短期借款较 2018 年末增加 15,808.30 万元，主要是公司有扩大生产经营需求，因购置自有土地、建设生产基地、购买机器设备等向银行借款。公司在各贷款银行的资信情况良好，未发生过逾期归还银行贷款的情况。

（2）应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 161.27 万元、3,339.84 万元和 5,142.11 万元，占流动负债比例分别为 0.38%、6.45% 和 8.16%。公司应付票据均为银行承兑汇票，款项主要用于采购原材料和设备。2019 年末公司应付票据金额较 2018 年末大幅增加，主要系公司在不影响支付款项的前提下提高资金使用效率，增加银行承兑汇票付款结算业务。

（3）应付账款

报告期各期末，公司应付账款的账龄及增减变动情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内（含 1 年）	27,643.26	98.87%	16,820.07	89.25%	13,061.80	52.44%
1-2 年（含 2 年）	163.15	0.58%	451.42	2.40%	11,841.87	47.54%
2-3 年（含 3 年）	143.59	0.51%	1,565.88	8.31%	6.50	0.03%
3 年以上	9.95	0.04%	6.75	0.04%	0.25	0.00%
合计	27,959.95	100.00%	18,844.12	100.00%	24,910.41	100.00%

报告期各期末，公司应付账款分别为 24,910.41 万元、18,844.12 万元和 27,959.95 万元，占流动负债比例分别为 58.62%、36.40% 和 44.36%。公司的应付账款主要为应付工程款、原材料和设备采购款。

随着公司销售规模增加，采购规模相应增加，应付账款余额逐步增长。公司 2018 年末应付账款金额较大，主要系因为 2017 年底进行重组，向新野鼎邦、智研电子、展鸿新材料、锋道纳米购买设备和存货等，形成大量的应付账款，相应款项大部分于 2019 年偿还。

（4）预收款项

2018 年末和 2019 年末，公司预收款项余额分别为 842.67 万元和 832.88 万元。公司自 2020 年 1 月 1 日起，根据《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号）

的相关规定,将“预收款项”调整为“合同负债”列式。2020 年末,公司合同负债为 483.63 万元。公司预收款项和合同负债主要系预收客户的货款,总体金额较小。

(5) 应付职工薪酬

报告期各期末,公司应付职工薪酬余额分别为 2,467.73 万元、2,789.55 万元及 3,749.79 万元,占流动负债比例分别为 5.81%、5.39% 和 5.95%。公司的应付职工薪酬主要为已计提未发放的工资、奖金、津贴和补贴等。随着公司业务规模的持续增长,职工人数不断扩充,期末应付职工薪酬相应增加。

(6) 应交税费

报告期各期末,公司应交税费情况如下:

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
企业所得税	1,470.98	850.26	490.87
增值税	307.51	632.81	298.62
代扣代缴个人所得税	42.99	37.99	19.91
资源税	10.42	7.58	9.16
城市维护建设税	15.43	14.29	5.31
教育费附加	9.26	8.57	3.19
印花税	6.14	5.28	2.63
地方教育附加	6.17	5.72	2.12
环保税	2.57	1.23	1.48
土地使用税	11.48	11.48	-
房产税	17.19	-	-
合计	1,900.14	1,575.20	833.29

报告期各期末,公司应交税费主要为应交企业所得税和应交增值税。随着公司经营规模的不断扩大,公司应交税费相应上升。

报告期各期,公司税费计提、缴纳及时,不存在长期欠付税款的情形。

(7) 其他应付款

报告期各期末,公司其他应付款具体构成情况如下:

单位：万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
应付利息	-	2.76	1,157.06
应付股利	-	-	-
其他应付款	737.32	3,637.64	8,631.34
合计	737.32	3,640.39	9,788.41

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 9,788.41 万元、3,640.39 万元和 737.32 万元，占流动负债比例分别为 23.03%、7.03% 和 1.17%。

其他应付款主要包括租金、保证金及押金、往来款等，具体构成明细如下：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
租金	165.05	22.39%	64.52	1.77%	-	-
保证金及押金	159.49	21.63%	180.00	4.95%	-	-
伙食费	111.38	15.11%	26.67	0.73%	9.33	0.11%
中介服务费	101.47	13.76%	69.79	1.92%	122.75	1.42%
运输费	60.41	8.19%	24.79	0.68%	39.03	0.45%
水电费	43.74	5.93%	112.22	3.08%	34.64	0.40%
应付未付报销款	74.59	10.12%	58.83	1.62%	12.89	0.15%
往来款	-	-	3,100.00	85.22%	-	-
关联方往来款	-	-	-	-	8,406.22	97.39%
其他	21.19	2.87%	0.83	0.02%	6.48	0.08%
合计	737.32	100.00%	3,637.64	100.00%	8,631.34	100.00%

租金主要系应付办公楼和厂房的租金，保证金及押金主要系建设南阳和东莞生产基地收到的承建方的投标保证金和押金。2018 年的往来款主要系对关联方的资金拆借，相关款项已于 2019 年偿还。2019 年的往来款系向新野县金盛建设投资有限公司借款 3,100 万元，该款项已于 2020 年偿还。

2、非流动负债

报告期各期末，公司的非流动负债构成如下表所示：

单位：万元

项目	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	5,793.35	35.29%	5,000.00	48.50%	1,629.00	33.61%
长期应付款	-	-	-	-	11.67	0.24%
递延收益	5,810.52	35.40%	3,292.46	31.93%	564.06	11.64%
递延所得税负债	4,811.69	29.31%	2,017.56	19.57%	2,642.02	54.51%
非流动负债合计	16,415.55	100.00%	10,310.02	100.00%	4,846.74	100.00%

报告期各期末，公司的非流动负债分别为 4,846.74 万元、10,310.02 万元和 16,415.55 万元。公司的非流动负债主要包括长期借款、递延收益和递延所得税负债。

（1）长期借款

报告期各期末，公司长期借款情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
抵押+保证借款	5,000.00	5,000.00	-
抵押+质押+保证借款	793.35	-	-
保证借款	-	-	1,629.00
合计	5,793.35	5,000.00	1,629.00

报告期各期末，公司的长期借款分别为 1,629.00 万元、5,000.00 万元和 5,793.35 万元，占非流动负债比例分别为 33.61%、48.50% 和 35.29%。

（2）递延收益

报告期各期末，公司的递延收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
南阳鼎泰高科产业园项目基础建设奖励资金	3,024.17	2,663.45	-
南阳鼎泰技术改造项目补助资金	1,345.81	433.09	486.67
南阳市财政支持企业创新发展贴息资金	889.61	-	-
东莞市技术改造设备奖补项目	175.11	-	-
广东省省级促进经济高质量发展专项技术改造（第一批）资金（特别抗疫国债）资助	158.85	-	-

项目	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
广东省省级促进经济高质量发展专项 (工业企业转型升级)企业技术改造资金 (支持企业技术改造)	113.32	128.33	-
东莞市工业和信息化专项资金信息化发展专题 (两化融合应用项目)	45.86	-	-
东莞市自动化智能化改造项目资助	37.88	43.63	49.38
东莞市“机器换人”专项资金应用项目 资金	19.90	23.96	28.01
合计	5,810.52	3,292.46	564.06

报告期各期末，公司递延收益分别为 564.06 万元、3,292.46 万元和 5,810.52 万元，占非流动负债比例分别为 11.64%、31.93% 和 35.40%。公司的递延收益均为与资产相关的政府补助。

(3) 递延所得税负债

报告期各期末，公司的递延所得税负债分别为 2,642.02 万元、2,017.56 万元和 4,811.69 万元，占非流动负债比例分别为 54.51%、19.57% 和 29.31%。公司递延所得税负债主要是因为扩大生产规模，购入机器设备，按照财税[2018]54 号文的规定：“单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧”，因而，由此产生递延所得税负债。

(二) 偿债能力情况分析

指标	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动比率	1.23	1.27	1.30
速动比率	0.82	0.87	0.81
资产负债率(合并)	53.74%	56.68%	56.30%
资产负债率(母公司)	36.70%	20.00%	11.79%
指标	2020 年度	2019 年度	2018 年度
息税折旧摊销前利润(万元)	27,085.10	13,257.14	12,582.64
利息保障倍数(倍)	18.75	6.19	7.41

注：息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+利息支出+折旧+摊销
利息保障倍数=(税前利润+利息支出)/利息支出

1、短期偿债能力分析

报告期各期末，公司流动比率和速动比率保持在较好的水平。公司主营业务盈利能力较好，销售收入平稳增长，销售回款状况良好。公司管理层认为，公司良好的销售回

款保证了公司能按时偿付流动负债，现阶段公司短期偿债风险可控。

2、资本结构及利息保障倍数分析

报告期各期末，公司合并报表口径的资产负债率分别为 56.30%、56.68% 和 53.74%。报告期内，公司盈利能力持续提升，公司资本实力进一步增强，股东权益增加使得资产负债率呈逐年下降趋势。2020 年，公司利息保障倍数大幅上涨，主要系公司利润水平大幅提升所致。

报告期各期，公司分别实现净利润 6,881.28 万元、7,059.21 万元和 17,566.79 万元。报告期内，公司息税折旧摊销前利润主要来源于盈利的增长，企业信用良好，资金周转顺畅，无逾期未偿还银行借款本金及逾期支付利息的情况。

综上，报告期内公司资产负债率处于合理水平，利息保障倍数较高，且公司报告期内盈利水平良好，偿债风险低，具备可持续发展能力。

3、与同行业可比公司偿债能力指标比较

报告期内，公司偿债指标与同行业可比公司的对比情况如下：

项目	公司	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动比率	金洲精工	4.73	1.74	3.29
	尖点科技	4.56	4.53	3.65
	恒锋工具	3.08	3.89	4.02
	沃尔德	11.37	14.69	4.74
	永鑫精工	1.45	1.90	1.77
	慧联电子	/	1.59	1.42
	平均值	5.04	4.72	3.15
	鼎泰高科	1.23	1.27	1.30
速动比率	金洲精工	/	/	/
	尖点科技	4.07	4.02	3.16
	恒锋工具	2.32	3.02	3.17
	沃尔德	10.16	13.66	3.35
	永鑫精工	1.08	1.43	1.31
	慧联电子	/	1.08	0.98
	平均值	4.41	4.64	2.39
	鼎泰高科	0.82	0.87	0.81

项目	公司	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
资产负债率（合并，%）	金洲精工	25.49	34.76	35.54
	尖点科技	27.16	24.52	24.77
	恒锋工具	14.25	14.51	15.99
	沃尔德	6.04	4.98	9.32
	永鑫精工	45.50	46.92	47.84
	慧联电子	/	64.22	58.66
	平均值	23.69	31.65	32.02
	鼎泰高科	53.74	56.68	56.30

数据来源：wind 及相关上市公司年报

公司的流动比率和速动比率低于同行业可比公司平均水平，资产负债率高于同行业可比公司平均水平，主要系因为金洲精工、尖点科技、恒锋工具和沃尔德的外部债务较少，主要依靠自身积累进行发展。公司最近几年发展速度较快，规模持续扩张，建设生产基地、购置机器设备等均需要大量的资金，公司主要通过向银行借款、关联方资金拆借进行融资。公司的偿债能力与永鑫精工和慧联电子相比，差异不大。

4、未来偿还债务及利息金额与偿债能力分析

截至报告期末，公司未来需偿还的负债主要为应付账款、应付票据等经营性负债以及银行借款等金融负债。截至 2020 年末，公司应付账款余额为 27,959.95 万元，应付票据金额为 5,142.11 万元，短期借款余额为 22,941.35 万元，长期借款余额为 5,793.35 万元。报告期内，公司各项短期偿债能力指标良好，盈利能力强，经营活动现金流持续向好发展，同时公司银行资信状况良好，与大部分供应商保持了良好的合作关系。

报告期内随着公司业务规模的发展，公司经营活动持续产生净现金流入，公司拥有稳定可持续的可使用自有资金。近年来公司盈利能力的稳步提升，公司资产负债率逐步下降。同时，公司无逾期贷款，亦不存在对正常生产经营活动有重大影响的或有负债。因此，公司具有良好的偿债能力，债务风险可控。

（三）报告期内公司股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	15,143.47	6,036.64	-13,848.62
投资活动产生的现金流量净额	-22,076.77	-18,773.28	-11,195.32
筹资活动产生的现金流量净额	3,117.75	16,805.97	25,777.66
现金及现金等价物净增加额	-3,821.38	4,076.90	731.97
净利润	17,566.79	7,059.21	6,881.28

1、经营活动产生的现金流量净额

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流入	84,146.38	52,839.25	30,041.99
营业收入	96,730.37	70,029.54	52,929.86
经营活动产生的现金流入/营业收入（倍）	0.87	0.75	0.57
经营活动现金流量净额	15,143.47	6,036.64	-13,848.62
净利润	17,566.79	7,059.21	6,881.28
经营活动现金流量净额/净利润（倍）	0.86	0.86	-2.01

公司经营活动产生的现金流情况持续向好，主要系因为（1）公司经营规模不断扩大，并且对优质客户的销售金额增加，优质客户的回款情况较好；（2）公司逐步加强应收账款的回款管控；（3）公司逐步开具银行承兑汇票给供应商，使得资金周转更加灵活；（4）公司对国产原材料的采购占比逐渐提升，境内供应商较境外供应商给予公司的账期略为宽松，且境内供应商能够接受汇票结算，其结算方式更加灵活。

公司 2018 年经营活动产生的现金流量净额为-13,848.62 万元，一方面系因为公司 2017 年底进行重组，未将经营性往来款项收进公司，客户回款至原主体，而公司采购原材料等均需在账期内付款给供应商；另一方面，为能够及时满足客户持续增长的需求，公司提前储备原材料，进行生产备货，致使购买原材料支付的现金增加。

2、投资活动产生的现金流量净额

报告期各期，投资活动产生的现金流量净额分别为-11,195.32 万元、-18,773.28 万元和-22,076.77 万元。公司经营规模持续扩大，需新建厂房、持续投入机器设备等增加产能。

公司 2019 年和 2020 年投资活动现金流出金额较大，主要系由于建造南阳和东莞生

产业基地投入较大所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 25,777.66 万元、16,805.97 万元和 3,117.75 万元。

2018 年和 2019 年筹资活动产生的现金流量净额较大，主要系由于太鼎控股和南阳高通对公司增资，以及随着公司经营规模的持续扩大，逐步通过取得银行贷款解决资金需求。

（五）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，除本次发行的募集资金涉及的项目投资、相关项目开发支出外，公司近期无可预见的重大资本性支出计划。本次募集资金投资项目详见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

（六）流动性分析

报告期内，公司债务配置期限合理，经营性现金流量充足。随着公司盈利能力的稳步提升，公司资产负债率逐年下降，流动比率和速动比率维持在较好水平。未来公司将坚持稳健的财务政策，提高营运能力，保持良好的财务状况，努力扩大经营活动产生的现金流量，控制财务风险。随着首次公开发行股票募集资金的投入，公司募集资金投入项目的资金需求将进一步得到满足。报告期内，公司不存在对流动性产生不利影响的重大事件。

（七）对持续经营能力产生重大不利影响因素及管理层自我评判

1、对公司持续经营能力产生重大不利影响因素

公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中对报告期内实际发生及未来可能发生的对公司持续盈利能力产生重大不利影响的风险因素进行了充分提示。

2、管理层对公司持续经营能力的自我评判

报告期内，公司财务状况和盈利能力良好，经营模式、产品品种结构未发生重大不利变化，主要产品钻针、铣刀、刷磨轮等具有较好的盈利能力；公司的行业地位及所处行业的经营环境未发生重大不利变化；公司在用的商标、专利、专有技术等重要资产或者技术的取得或者使用不存在重大不利变化；公司最近一年的净利润不主要来自合并财

务报表范围以外的投资收益。本次公开发行募集资金到位后，随着募投项目建设的推进，公司的产能和生产效率将进一步提升，有利于整体盈利能力的进一步提高。管理层认为，公司具备持续经营能力和良好的持续盈利能力。

十二、重大资本性支出与资产业务重组

（一）报告期内资本性支出的情况

公司的资本性支出主要系公司根据整体发展计划，购置机器设备、土地使用权、建设生产基地等。报告期各期，公司资本性支出分别为 12,344.65 万元、18,183.55 万元和 29,270.86 万元。报告期内公司资本性支出逐年增加，主要系因扩大产能需要，建设南阳和东莞生产基地、购置机器设备等。

（二）报告期内重大资产业务重组或股权收购

报告期内，公司未发生重大资产业务重组及股权收购事项。

十三、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司不存在需要披露的重大的资产负债表日后事项。

（二）或有事项及其他重要事项

公司不存在需要披露的重大的或有事项及其他重要事项。

十四、盈利预测

公司未编制盈利预测报告。

第九节 募集资金运用与未来发展规划

一、募集资金投资概况

(一) 募集资金投资项目

经 2021 年 2 月 28 日召开的公司第一届董事会第三次会议以及 2021 年 3 月 16 日召开的 2021 年第一次临时股东大会审议通过，公司公开发行新股的募集资金扣除发行费用后，将按照轻重缓急顺序投资以下项目：

单位：万元

项目名称	项目 总投资	募集资金 使用金额	建设期	项目备案编号	项目环评批复
PCB 微型钻针生产基地建设项目	43,052.22	43,052.22	24 个月	211900342120006	东环建[2021]949 号
精密刀具类产品扩产项目	36,623.14	36,623.14	24 个月	211900342120007	东环建[2021]944 号
补充流动资金及偿还银行借款项目	10,000.00	10,000.00	/	/	/
合计	89,675.36	89,675.36	/	/	/

注：上述募集资金运用计划仅是对拟投资项目的整体安排，其实际投入时间将按募集资金的实际到位时间和项目的进展情况作适当调整。

若公司募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金解决。若公司所募集资金超过拟投资项目的资金需求，超过部分将按照国家法律、法规及中国证监会的相关规定履行法定程序后做出适当使用。本次公开发行募集资金到位之前，若公司已根据项目的实际进度以自筹资金先行投入的，在募集资金到位之后将予以置换。

(二) 募集资金专户存储安排

公司本次募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理，并与保荐机构及存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。公司将严格按照《募集资金管理制度》对募集资金进行管理，从而保证高效使用募集资金以及有效控制募集资金安全。

二、生产建设项目实施的必要性分析

(一) 解决公司产能瓶颈，满足市场快速增长的需求

切削工具是工业各部门必不可少的基础工具，其产业发展与我国制造业的发展及结构调整息息相关。公司主要产品广泛运用于 PCB、3C 等制造领域的零部件加工，公司的产品结构和发展战略顺应市场需求，近几年主营业务收入快速增长，但部分切削工具

产品及工序出现了产能瓶颈，无法满足市场快速增长的需求。

为紧跟下游行业发展趋势，保持行业领先地位，公司急需对部分老旧设备更新换代及扩大生产场地，提升公司设备精度及生产能力，以满足高端切削工具类产品加工制造的需求。公司将在新的生产场地通过募集资金加大对设备与人员的投入力度，新增48,000万支钻针、18,000万支铣刀、600万PCB特刀和180万支数控刀具产能，解决公司目前存在的产能瓶颈，充分满足下游客户的需求，增强市场响应能力，实现公司可持续发展。

（二）增加产品精密化程度、提高公司核心竞争力

随着5G时代的到来，人工智能和物联网等技术高速发展，电子设备向更轻薄方向发展，柔性可穿戴的电子设备也成为新的市场消费热点，这大大推动了下游PCB企业对切削工具的需求。同时，PCB小型化和精细化的趋势使得下游企业对PCB钻针、刀具性能要求不断提高，行业在迎来巨大市场机遇的同时也面临着挑战。因此，公司需要在新增产线、设备更新升级等方面加大投入力度，满足下游市场的更新变革需求，稳固公司的行业领先地位，提高公司的核心竞争力。

本次募集资金投资项目的建设将配备多条高精度生产线，增加公司产品精密化程度，满足下游客户对高性能PCB钻针、刀具产品的需求，促进公司业务发展，提升公司在同行业中的竞争力。

三、生产建设项目实施的可行性分析

（一）公司良好的技术创新能力为项目实施提供了工艺保障

公司作为国内领先的PCB用微型刀具、金属切削用数控刀具供应商之一，自成立以来始终坚持自主研发，对PCB刀具生产技术进行创新，开发自动化生产设备，同时根据下游行业发展趋势及客户的需求变化不断创新创造新的生产工艺、产品结构、产品类型，围绕主营业务产品积累了一系列核心生产技术，截至2021年5月31日，形成了发明专利10项，实用新型专利248项，外观设计专利12项，自主研制的硬质合金轮廓加工刀具、CVD涂层错齿成型专用刀具、耐氧化硬质润滑涂层钻头等十余项产品被评为广东省高新技术产品。

公司拥有强大的研发能力和良好的技术创新机制，在改进生产工艺、提高产品生产效率、降低生产成本等方面积累了大量经验，为本次募集资金投资项目的顺利实施提供

了工艺保障。

（二）公司丰富的生产和质量管理经验为项目顺利开展提供保障

公司是国内少数自主研发生产切削工具的企业之一。经过多年的耕耘积累，公司日益丰富的产品种类、良好的产品性能获得了客户普遍认可，公司积累了宝贵的生产管理经验，严格按照管理体系进行生产管理。公司已陆续通过 ISO9001：2015 质量管理体系认证、ISO14001：2015 环境管理体系认证、职业健康安全管理体系（OHSAS）以及知识产权管理体系证书认定认证。公司为核心员工制定职业发展规划，稳定了管理层和核心员工队伍，保证了公司生产技术和生产经验的连续性和稳定性。

综上，公司拥有丰富的产品生产经验和严格的质量控制管理体系，有利于本次募集资金投资项目生产工作的顺利开展，实现产品规模化供应，并且能够有效保障产品质量，满足下游客户需求。

（三）客户资源优质稳定、市场发展前景广阔为项目产能消化提供保障

公司在 PCB 刀具产品领域深耕多年，始终重视与客户关系的建立与经营，优待重点客户，兼顾普通客户并积极拓展新客户。与客户关系的建立需要经历较长的认可过程，一旦公司通过客户认证体系，客户将会与公司保持长期稳定的合作关系。公司与众多优质企业建立了合作关系，如景旺电子、鹏鼎控股、深南电路等 PCB 上市公司。

经过多年的发展，公司建立了优质稳定的客户群体，为募集资金项目新增产能的有效消化提供销售渠道保障，公司亦将积极挖掘新增客户的潜在需求，建立稳定合作关系，为募投项目的顺利实施提供有力支撑。

四、本次募集资金项目与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系

PCB 微型钻针生产基地建设项目、精密刀具类产品扩产项目建成后主要生产钻针、铣刀、PCB 特刀、数控刀具等产品，相关产品的生产流程及标准与公司目前情况保持匹配。本项目建成后所生产的产品主要销售模式与公司现有模式具有充分的一致性，能够利用公司现有销售渠道及品牌影响力，推动市场销售渠道以及市场覆盖区域的进一步细化和延伸。本次募集资金部分用于补充流动资金及偿还银行贷款，能有效缓解公司业务规模扩张及战略布局带来的资金压力，为公司业务的发展提供资金支持，满足业务发展需要，是公司实现持续健康发展的切实保障。

经过多年经营和持续的研发投入，公司已经形成一系列自主研发的核心工艺技术，保障本次募集资金项目顺利实施。同时，本次募集资金项目的实施也将进一步引进先进的研发设备及优秀人才，提升公司产品研发设计能力以及核心技术水平。

五、本次募集资金项目具体情况

（一）PCB微型钻针生产基地建设项目

1、项目概况

项目实施主体为鼎泰高科。项目建设完成后公司可实现年产 48,000 万支钻针类产品的能力。基于公司在 PCB 用微型刀具领域多年积累的研发和生产经验，项目实施后将会缓解公司钻针产能不足的情况，扩大公司生产规模，助力公司核心产品钻针销售规模的持续扩张。

本项目总投资 43,052.22 万元，主要为新增各类生产及检测设备，提升公司生产批量化、智能化水平，提高公司钻针产品质量的稳定性，进一步提升公司的创新能力与竞争优势，进而提高产品议价能力，稳固公司的行业领先地位。

2、项目实施方案

（1）项目规划

本项目拟利用公司现有的技术研发基础及管理优势，对钻针产品进行扩充产能，项目预计年产 48,000 万支钻针。

（2）项目建设地点

项目建设用地位于广东省东莞市厚街镇寮夏社区翠竹路与竹园路交汇处东面区，目前已取得粤（2019）东莞不动产权第 0116318 号不动产权证。

3、项目备案进度

本项目已完成广东省企业投资项目备案，取得由东莞市工业和信息化局颁发的编号为 211900342120006 的备案证；本项目取得由东莞市生态环境局核发的编号为东环建[2021]949 号的项目环评批复。

4、项目投资概算

本项目拟租赁子公司鼎泰机器人厂房 24,516.48 平方米，建设投资及铺底流动资金

合计为 43,052.22 万元。投资概算情况如下：

单位：万元		
序号	项目	投资金额
1	建设投资	35,778.68
1-1	工程费用	32,370.10
1-1-1	生产设备	29,203.64
1-1-2	检测设备	3,166.46
1-2	工程建设其他费用	1,704.83
1-2-1	建设期租赁费	1,470.99
1-2-2	前期工作费	50.00
1-2-3	联合试运转费	92.94
1-2-4	职工培训费	45.45
1-2-5	办公及生活家具购置费	45.45
1-3	预备费	1,703.75
2	铺底流动资金	7,273.54
项目总投资		43,052.22

5、项目环保情况

本项目建设期间各项设备搬迁活动、运输将不可避免地产生噪声、废水、废气、固体废弃物等，对周围的环境会产生一定的影响。主要污染物质是施工人员生活污水、固体废弃物以及机械噪声等，其中以机械噪声和废水的影响最为突出。

项目运营期主要的污染源包括：噪声（生产过程中设备运作产生的机械噪声）、固体废物（切割边角料、检测不合格品、包装废物等）、废气（切割、磨边时产生的粉尘）、废水（切割磨边清洗产生的废水、生活污水等）。

在施工及运营期，公司将对废水、废气、固体废物及噪声采取适当的环境保护措施，保证各类污染物的排放方式恰当，排放量符合标准。

6、项目实施进展安排

本项目建设期为 24 个月，将根据项目实施过程的具体情况合理安排建设进度，具体实施进度如下表所示：

序号	建设内容	月份											
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	前期准备	△	△										
2	设备采购			△	△	△	△	△	△				
3	设备安装与调试							△	△	△	△		
4	人员招聘与培训									△	△	△	
5	试运营											△	△

（二）精密刀具类产品扩产项目

1、项目概况

项目实施主体为鼎泰高科。项目建设完成后公司可实现年产 18,000 万支铣刀类产品、600 万支 PCB 特刀类产品、180 万支数控刀具类产品的能力。基于公司在 PCB 用微型刀具、金属切削用数控刀具领域多年积累的研发和生产经验，项目实施后将会在缓解公司产能不足、扩大公司生产规模的同时，进一步完善公司产品结构，助力公司产品销售规模的持续扩张。

本项目总投资 36,623.14 万元，主要为新增各类生产及检测设备，提升公司生产批量化、智能化水平，提高公司铣刀、PCB 特刀和数控刀具等产品性能的稳定性，进一步提升公司的创新能力与竞争优势，进而提高产品议价能力，稳固公司的行业领先地位。

2、项目实施方案

（1）项目规划

本项目拟利用公司现有的技术研发基础及管理优势，对切削工具类产品进行扩充产能，预计年产 18,780 万支切削工具类产品，各产品具体产能规划情况如下表所示：

序号	产品名称	产能规模（万支/年）
1	铣刀	18,000.00
2	PCB 特刀	600.00
3	数控刀具	180.00
合计		18,780.00

（2）项目建设地点

项目建设用地位于广东省东莞市厚街镇寮夏社区翠竹路与竹园路交汇处东面区，目

前已取得粤（2019）东莞不动产权第0116318号不动产权证。

3、项目备案进度

本项目已完成广东省企业投资项目备案，取得由东莞市工业和信息化局颁发的编号为211900342120007的备案证；本项目取得由东莞市生态环境局核发的编号为东环建[2021]944号的项目环评批复。

4、项目投资概算

本项目拟租赁子公司鼎泰机器人厂房28,602.56平方米，建设投资及铺底流动资金合计为36,623.14万元。投资概算情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额
1	建设投资	30,332.57
1-1	工程费用	26,969.52
1-1-1	生产设备	22,967.19
1-1-2	检测设备	2,015.34
1-1-3	公辅设施	1,987.00
1-2	工程建设其他费用	1,918.64
1-2-1	建设期租赁费	1,716.15
1-2-2	前期工作费	50.00
1-2-3	联合试运转费	77.19
1-2-4	职工培训费	37.65
1-2-5	办公及生活家具购置费	37.65
1-3	预备费	1,444.41
2	铺底流动资金	6,290.57
项目总投资		36,623.14

5、项目环保情况

本项目建设期间各项设备搬迁活动、运输将不可避免地产生噪声、废水、废气、固体废弃物等，对周围的环境会产生一定的影响。主要污染物质是施工人员生活污水、固体废弃物以及机械噪声等，其中以机械噪声和废水的影响最为突出。

项目运营期主要的污染源包括：噪声（生产过程中设备运作产生的机械噪声）、固体废物（切割边角料、检测不合格品、包装废物等）、废气（切割、磨边时产生的粉尘）、

废水（切割磨边清洗产生的废水、生活污水等）。

在施工及运营期，公司将对废水、废气、固体废物及噪声采取适当的环境保护措施，保证各类污染物的排放方式恰当，排放量符合标准。

6、项目实施进展安排

本项目建设期为 24 个月，将根据项目实施过程的具体情况合理安排建设进度，具体实施进度如下表所示：

序号	建设内容	月份											
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	前期准备	△	△										
2	设备采购			△	△	△	△	△	△				
3	设备安装与调试							△	△	△	△		
4	人员招聘与培训									△	△	△	
5	试运营											△	△

（三）补充流动资金及偿还银行借款项目

1、项目概况

根据公司业务发展目标及营运资金需要，公司拟使用 10,000.00 万元以用于补充流动资金及偿还银行借款。

2、项目实施的必要性

（1）增加公司资金实力，满足公司业务发展需要

报告期内，公司的主营业务持续发展，营业收入和经营业绩实现稳定增长。2018 年、2019 年和 2020 年，公司分别实现营业收入 52,929.86 万元、70,029.54 万元及 96,730.37 万元，年均复合增长率达到 35.19%，逐年上升。随着未来公司业务快速扩张，市场开拓、日常经营等环节对资金的需求也将进一步扩大，且公司 2018 至 2020 年短期借款分别为 3,294.25 万元、19,102.55 万元、22,941.35 万元，面临一定的短期偿债压力。通过本次募集资金用于补充流动资金及偿还银行贷款，能有效缓解公司业务规模扩张及战略布局带来的资金压力，为公司业务的发展提供资金支持，满足业务发展需要，是公司实现持续健康发展的切实保障。

（2）优化公司资本结构，增强公司财务稳定性，提高抗风险能力

报告期内，公司资产负债率分别为 56.30%、56.68%、53.74%，处于行业较高水平。本次募集资金到位后，用于补充流动资金及偿还银行贷款，有利于调整优化公司资产负债结构，减轻公司债务负担，进一步改善公司财务状况，提高公司的抗风险能力，为公司未来的持续发展提供保障。

六、公司未来发展规划

（一）公司业务发展目标

公司凭借丰富的行业经验和技术储备，为客户提供优质的产品和服务。未来，公司将继续发挥竞争优势，跟踪行业趋势并进行前瞻性科研和技术创新，满足下游应用领域的市场需求，提升市场竞争力，在进一步扩大公司在 PCB 生产制造领域的市场份额的基础上，拓展产品使用范围。此外，公司将发挥战略客户和品牌优势，继续与上下游企业保持紧密合作，积极开拓更多的标杆客户，推动公司的品牌化建设。

（二）公司业务发展主要规划

1、加大研发投入，优化工艺过程，丰富产品类型

在全球新兴经济体发展迅猛、电子行业需求旺盛、国家大力发展战略 5G 产品等背景下，微型钻针、数控刀具、智能装备等业务将进入新的发展历程。公司将在工业制造的核心要素“材料、工具、装备”三大基础领域，持续深耕。公司将进一步加大新工艺技术、新产品的研发投入，同时进一步优化工艺过程，提高生产效率，降低生产成本。在巩固钻针、铣刀、刷磨轮等成熟产品的同时，做大做强数控刀具、膜产品等新投产产品，并积极开发适应行业发展前景的新产品，进一步丰富产品类型，为客户提供整体解决方案，提高公司综合服务能力和市场竞争力。

2、加强营销渠道建设

在市场营销方面，公司将发挥战略客户和品牌优势，切实维护老客户关系，积极开拓更多的标杆客户，推动公司的品牌化建设。一方面将继续巩固在钻针、铣刀、刷磨轮等产品市场所取得的成绩，提高售前售后服务质量，夯实现有优势产品的市场优势地位；另一方面，公司将重点开拓新开发产品的销售渠道，积极开发新客户，建立多层次、广覆盖的客户网络。公司致力于打造 PCB 耗材综合供应商，将重点推广终端服务品牌，

为用户企业提供切削加工整体解决方案，提高产品附加值，丰富服务内容，增强公司国际竞争力。

3、人力资源开发计划

公司将利用上市平台，把优秀的管理人才吸引到公司来，进一步提高公司的管理水平；打造一支懂运营、会管理、科创能力强、懂市场、应用经验丰富的骨干人才队伍和具备“工匠精神”的员工队伍。公司将完善有利于人才引进、培育的激励机制、竞争机制。把考核制度、分配制度、人事任免制度、奖励制度紧密结合起来，营造良好的人才成长环境，不断提高现有员工业务素质和技能，充分调动每位员工的积极性和创造性。公司将加强员工的岗位培训和后续培训，建立科学化、规范化、系统化的人力资源教育培训体系。

4、进一步加强成本控制和质量管理的计划

公司将进一步完善采购管理、库存管理、销售管理、财务管理、人力资源管理的信息化系统，为企业的经营和管理决策提供及时有效的服务。在质量管理方面，继续严格执行 ISO9001 质量控制体系，进一步细化流程，保证公司产品的优良品质。

（三）发展计划所依据的假设条件和主要困难

1、拟定计划所依据的假设条件

公司的上述发展计划是基于公司现有业务规模、市场地位、发展趋势等各方面因素综合制定的，其制定依据了以下假设条件：

- (1) 本次公开发行能够顺利完成，募集资金能及时到位；
- (2) 公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，未发生对公司具有重大影响的不可抗力；
- (3) 公司各项经营业务所遵循的国家及地方的现行法律、法规、行业管理政策及发展导向无重大变化；
- (4) 公司所在行业及领域的市场处于正常发展的状态，未出现重大的调整和波动；
- (5) 无其他不可抗力及不可预见因素对公司经营造成重大不利影响；
- (6) 公司的经营管理水平能够充分适应公司规模及业务量的快速增长，管理、技

术、销售人员保持稳定并能满足公司业务快速发展的需要。

2、实施计划所面临的主要困难

公司所处行业属于资金密集型行业，随着下游客户对多层板、HDI 板等产品加工精度、稳定性等需求的不断提升，公司必须对 PCB 刀具生产工艺持续投入资金进行升级、改造。另外，依照公司的生产经营规划，公司新建、扩产生产线的厂房建设及设备投入也较大，资金需求较高。虽然公司近年来营业收入和利润一直保持良好的增长势头，为发展提供一定的资金来源，但公司仍依赖于银行借款等间接融资渠道，与上市公司相比，融资渠道较为单一，一定程度上制约了公司的发展，可能会对公司扩大规模造成障碍。

（四）确保实现上述计划拟采用的方式、方法或途径

- 1、本次股票的发行为公司实现战略目标提供了资金支持，公司将认真组织募集资金投资项目的实施，不断跟进市场发展趋势，扩大公司产品的销售规模和市场占有率，巩固和提高公司品牌形象；
- 2、严格按照上市公司的要求规范运作，完善公司的法人治理结构，以管理水平的提升带动经营效益的增长；
- 3、加大研发投入和产品系列开发力度，不断推出高品质适销的产品以提高公司产品的市场占有率，进而提高公司核心竞争力。

（五）上述发展计划与现有业务的关系

公司现有业务是上述发展计划的重要支撑和保障，未来的发展计划离不开公司现有的商业模式。公司现有较为成熟的采购模式、生产模式以及销售模式能为未来发展奠定良好的基础。上述发展计划是在公司现有业务的基础上，按照公司发展目标及发展战略制定的，是对现有业务的未来展望与预期，也是对现有业务的进一步优化与提升。

上述业务计划的实施将全面提升公司的综合实力，提高公司产品质量，改善营销网络体系，实现销售规模扩张，提升公司品牌价值，进一步提高现有产品的市场占有率，提高公司竞争优势和市场地位。

（六）公司关于持续公告规划实施和目标实现情况的声明

公司声明：公司在完成本次公开发行股票并在创业板上市后，将通过定期报告持续公告上述规划的实施情况和发展目标的实现情况。

第十节 投资者保护

一、投资者关系的主要安排

为了切实提高公司的规范运作水平，保障投资者特别是中小投资者的合法权益，公司根据《公司法》《证券法》等法律法规的规定，制定了《公司章程》《投资者关系管理制度》及《信息披露事务管理制度》等制度对投资者的权益保护作了详细规定。

（一）信息披露制度和流程

为加强对公司信息披露工作的管理，规范公司信息披露行为，确保信息披露真实、准确、完整，维护公司全体股东的合法权益。公司依据《公司法》、《证券法》、《上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定了《信息披露事务管理制度》，对信息披露的基本原则，信息传递、审核与披露程序，信息披露事务管理部门及其负责人的职责等内容进行了规定。

公司在治理制度层面上对投资者依法享有获取公司信息的权利进行了有效保护，保障了投资者真实、准确、完整地获取公司相关资料和信息，切实保护投资者的合法权益。

（二）投资者沟通渠道的建立情况

为了加强公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司规范、诚信运作，切实保护投资者特别是广大社会公众投资者的合法权益，公司制定了《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》等制度。公司负责信息披露事务和投资者关系管理的部门为证券部，由董事会秘书担任负责人，负责公司信息披露和投资者关系管理日常事务。证券部有专用的场地及设施，设置了联系电话、网站、电子邮箱等投资者沟通渠道。

（三）未来开展投资者关系管理的规划

公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规和《公司章程》的要求，认真履行信息披露义务，保证信息披露的真实、准确、完整，进一步提升公司规范运作水平和透明度。

公司上市后，将按照公平、公开、公正的原则开展投资者关系管理工作等，平等对待所有投资者，保障所有投资者的知情权和合法权益。公司将不断提高公司投资者关系管理工作的专业性，促进投资者对公司价值的认同，保持与投资者之间的良性互动关系，

努力拓展与投资者沟通的渠道和方式，积极听取投资者的意见与建议，切实维护全体股东利益，特别是中小股东的利益，努力实现公司价值最大化和股东利益最大化。

二、股利分配政策

（一）报告期内的股利分配政策

根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司报告期内股利分配政策的主要规定如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司本着重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司可持续发展的原则，实行持续、稳定的利润分配政策。公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）公司本次发行上市后的股利分配政策及上市后三年的利润分配计划

公司于 2021 年 3 月 16 日召开 2021 年第一次临时股东大会，审议通过了上市后适用的《公司章程（草案）》和《上市后三年股东分红回报规划》。公司上市后的股利分配政策规定如下：

“（一）利润分配原则

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，结合公司的盈利情况和业务未来发展战略的实际需要，建立对投资者持续、稳定的回报机制。保持利润分配政策的一致性、合理性和稳定性。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

（二）利润分配形式

公司采取现金或者现金、股票相结合的方式分配股利，优先采用现金分红的利润分配方式。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会可以根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

（三）利润分配的具体政策

1. 发放现金分红的具体政策

除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正，且符合相关法律法规和监管规定的前提下，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十。

特殊情况是指公司重大投资或重大资金支出等事项发生（募集资金项目除外），重大投资或重大资金支出事项指按相关法规及公司章程规定，需由股东大会审议批准的事项。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出具体差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；

（4）公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十。

2. 发放股票股利的具体政策

在不影响现金分红的条件下，公司可结合实际经营情况提出并实施股票股利分配方案。公司采用股票股利进行利润分配的，应当以给予股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（四）利润分配应履行的程序

公司具体利润分配方案由公司董事会向公司股东大会提出，独立董事应当对董事会制定的利润分配方案是否认真研究和论证公司利润分配方案的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序等发表明确意见。董事会制定的利润分配方案需经董事会过半数（其中应包含二分之一以上的独立董事）表决通过、监事会半数以上监事表决通过。独立董事应在董事会审议当年利润分配方案前就利润分配方案的合理性发表独立意见。公司利润分配方案经董事会、监事会审议通过后，由董事会需提交公司股东大会审议。

涉及利润分配相关议案，公司独立董事可在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

公司股东大会在利润分配方案进行审议前，应当通过深交所投资者交流平台、公司网站、电话、传真、电子邮件等多渠道与公众投资者，特别是中小投资者进行沟通与交流，充分听取公众投资者的意见与诉求，公司董事会秘书或证券事务代表及时将有关意见汇总并在审议利润分配方案的董事会上说明。

利润分配方案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）过半数以上表决通过。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利派发事项。

（五）利润分配政策的调整

受外部经营环境或者自身经营的不利影响，导致公司营业利润连续两年下滑且累计下滑幅度达到百分之四十以上，或经营活动产生的现金流量净额连续两年为负时，公司可根据需要调整利润分配政策，调整后利润分配政策不得损害股东权益、不得违反中国证监会和深交所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

如需调整利润分配政策，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，有关调整利润分配政策的议案，需事先征求独立董事及监事会的意见，利润分配政策调整议案需经董事会全体成员过半数（其中包含二分之一以上独立董事）表决通过并经半数以上监事表决通过。经董事会、监事会审议通过的利润分配政策调整方案，由董事会提交公司股东大会审议。

董事会需在股东大会提案中详细论证和说明原因，股东大会审议公司利润分配政策调整议案，需经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上审议通过。为充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股股东参加股东大会提供便利，必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

公司保证调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深交所的有关规定。

（六）其他

公司股东如存在违规占用公司资金情形的，公司应扣减该股东所分配的相应现金红利，以偿还其占用的资金。”

（三）本次发行前后股利分配政策的差异情况

发行前后公司利润分配政策未发生实质性变化，但发行后的利润分配政策更加重视对中小投资者的回馈和保护，进一步增加了信息披露、独立董事的独立意见及征集投票权等安排。

（四）发行前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

根据公司 2021 年 3 月 16 日召开的 2021 年第一次临时股东大会决议，本次公开发行股票前滚存的未分配利润，由本次公开发行后的全体新老股东按持股比例共享。

三、完善股东投票机制

公司上市后适用的《公司章程（草案）》和《股东大会议事规则》对股东投票机制进行了如下规定：

（一）累积投票制

股东大会就选举董事、非职工代表监事进行表决时，可以实行累积投票制。选举二名及以上董事或者非职工代表监事时，应当采用累积投票制。累积投票制是指即股东大会选举董事或者非职工代表监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

（二）中小投资者单独计票机制

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

（三）网络投票制

股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络投票的方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。股东大会采用网络或其他方式的，应当在股东大会通知中明确载明网络或其他方式的表决时间及表决程序。通过网络或其他方式投票的公司股东或其代理人，有权通过相应的投票系统查验自己的投票结果。同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种。

股东大会审议公司利润分配政策调整议案，需经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上审议通过。为充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股股东参加股东大会提供便利，必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

（四）征集投票权

公司董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以公开征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

四、发行人关于股东情况的专项承诺

根据中国证券监督管理委员会《监管规则适用指引—关于申请首发上市企业股东信息披露》相关要求，发行人特就股东信息披露的相关事项承诺如下：

- “（一）不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份；
- （二）不存在本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员直接或间接持有发行人股份；
- （三）发行人股东不存在以发行人股权进行不当利益输送的情形。”

根据中国证券监督管理委员会《监管规则适用指引—发行类第2号》相关要求，公司出具如下说明：

“本公司之直接或间接股东（追溯至最终持有人），具备合法的主体资格，不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有公司股份，直接或间接股东里不存在离开证监会系统未满十年的工作人员，具体包括从证监会会机关、派出机构、沪深证券交易所、全国股转公司离职的工作人员，从证监会系统其他会管单位离职的会管干部，在发行部或公众公司部借调累计满12个月并在借调结束后三年内离职的证监会系统其他会

管单位的非会管干部，从会机关、派出机构、沪深证券交易所、全国股转公司调动到证监会系统其他会管单位并在调动后三年内离职的非会管干部。

本公司之直接或间接股东（追溯至最终持有人）不存在以下不当入股的情况：

- （一）利用原职务影响谋取投资机会；
- （二）入股过程存在利益输送；
- （三）在入股禁止期内入股；
- （四）作为不适格股东入股；
- （五）入股资金来源违法违规。”

第十一节 其他重要事项

一、重要合同

截至本招股说明书签署日，公司已履行、已签署且正在履行或将要履行的对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同主要包括以下内容：

(一) 销售合同

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司与各期交易金额前五名客户(合并口径)签订的重大销售合同情况如下：

序号	客户名称	签约主体	签订日期	合同价款(万元)	有效期	履行情况
1	深南电路股份有限公司	南阳鼎泰	2021-05-10	以具体订单为准	长期有效	正在履行
2	健鼎(无锡)电子有限公司	南阳鼎泰	2020-12-01	以具体订单为准	有效期一年，期满前2个月双方均未书面表示异议，自动延续一年，之后亦同	正在履行
3		东莞鼎泰鑫	2021-04-01	以具体订单为准	有效期一年，期满前2个月双方均未书面表示异议，自动延续一年，之后亦同	正在履行
4	健鼎(湖北)电子有限公司	南阳鼎泰	2021-03-30	以具体订单为准	有效期一年，期满前2个月双方均未书面表示异议，自动延续一年，之后亦同	正在履行
5		东莞鼎泰鑫	2021-04-01	以具体订单为准	有效期一年，期满前2个月双方均未书面表示异议，自动延续一年，之后亦同	正在履行
6	崇达技术股份有限公司	发行人	2020-05-14	以具体订单为准	长期有效	正在履行
7		南阳鼎泰	2021-04-30	以具体订单为准	长期有效	正在履行
8		东莞鼎泰鑫	2020-08-20	以具体订单为准	有效期一年，除非一方于届满前60日书面通知对方不续展，否则自动展期一年，展期次数不受限制	正在履行
9	华通电脑(惠州)有限公司	发行人	2020-09-27	以具体订单为准	长期有效	正在履行
10		南阳鼎泰	2020-12-01	以具体订单为准	长期有效	正在履行
11		东莞鼎泰鑫	2021-02-08	以具体订单为准	有效期一年，如协议期满双方未签署新版协议，则继续有效	正在履行
12	华通精密线路板(惠州)有限公司	发行人	2020-10-12	以具体订单为准	长期有效	正在履行
13		南阳鼎泰	2020-07-21	以具体订单为准	长期有效	正在履行

序号	客户名称	签约主体	签订日期	合同价款(万元)	有效期	履行情况
14	华通电脑(重庆)有限公司	东莞鼎泰鑫	2017-10-25	以具体订单为准	长期有效	正在履行
15	珠海方正印刷电路板发展有限公司	南阳鼎泰	2020-12-01	以具体订单为准	长期有效	正在履行
16		东莞鼎泰鑫	2017-10-12	以具体订单为准	长期有效	正在履行
17		发行人	2020-12-01	以具体订单为准	长期有效	正在履行
18	生益电子股份有限公司	南阳鼎泰	2020-12-01	以具体订单为准	长期有效	正在履行
19		东莞鼎泰鑫	2020-06-23	以具体订单为准	长期有效	正在履行
20	吉安生益电子有限公司	东莞鼎泰鑫	2020-08-24	以具体订单为准	长期有效	正在履行
21	红板(江西)有限公司	南阳鼎泰	2020-12-11	以具体订单为准	有效期一年,合同期满前30天内双方均未书面通知修改或终止,自行延期一年	正在履行
22		东莞鼎泰鑫	2021-06-09	以具体订单为准	有效期一年,合同期满前30天内双方均未书面通知修改或终止,自行延期一年	正在履行
23	江门建滔高科技有限公司	发行人	2021-04-09	以具体订单为准	长期有效	正在履行
24		南阳鼎泰	2021-04-09	以具体订单为准	长期有效	正在履行
25	东莞美维电路有限公司	南阳鼎泰	2020-04-29	87.28	2020年	履行完毕
26		南阳鼎泰	2019-05-06	90.47	2019年	履行完毕
27		南阳鼎泰	2018-10-31	74.48	2018年	履行完毕

(二) 采购合同

截至本招股说明书签署日,公司及其子公司与各期交易金额前五名供应商(合并口径)签订的重大采购合同情况如下:

序号	供应商名称	签约主体	签订日期	合同价款(万元)	有效期	履行情况
1	香港卓佳有限公司	发行人	2020-12-07	以具体订单为准	长期有效,除非协议双方一致同意终止	正在履行
2	株洲硬质合金集团有限公司	发行人	2021-03-01	以具体订单为准	长期有效,除非协议双方一致同意终止	正在履行
3	春保森拉天时硬质合金(厦门)有限公司	发行人	2019-08-23	以具体订单为准	长期有效,除非协议双方一致同意终止	正在履行
4	春保森拉天时硬质合金(厦门)有限公司东莞分公司	发行人	2021-03-10	以具体订单为准	长期有效	正在履行
5	苏州钧信自动控制有限公司	发行人	2021-03-18	以具体订单为准	有效期一年,合同期满日两个月前双方均未书面通知修改或终止,自行延期一年,依次类推	正在履行

序号	供应商名称	签约主体	签订日期	合同价款 (万元)	有效期	履行情况
6	厦门金鹭特种合金有限公司	发行人	2021-03-24	以具体订单为准	长期有效,除非协议双方一致同意终止	正在履行
7	东莞欣威数控机械有限公司	发行人	2021-03-02	以具体订单为准	长期有效,除非协议双方一致同意终止	正在履行
8	广州葛兰达硬质合金有限公司	发行人	2021-03-22	以具体订单为准	长期有效,除非协议双方一致同意终止	正在履行
9	深圳市品清科技有限公司	南阳鼎泰	2018-03-12	874.00	2018年	履行完毕

(三) 借款合同

报告期内,发行人已履行和正在履行的 1,000 万元及以上的重大借款合同如下:

序号	借款人	贷款人	借款金额 (万元)	合同期限	履行情况
1	南阳鼎泰	洛阳银行股份有限公司南阳分行	1,500	2018-11-21至 2019-11-21	履行完毕
2	南阳鼎泰	新野县农村信用合作联社	1,000	2019-10-01至 2020-09-24	履行完毕
3	南阳鼎泰	洛阳银行股份有限公司南阳分行	1,500	2019-11-22至 2020-11-22	履行完毕
4	南阳鼎泰	南阳新兴产业投资	1,500	2019-02-26至 2019-08-25	履行完毕
5	南阳鼎泰	南阳新兴产业投资	1,600	2019-04-26至 2019-10-25	履行完毕
6	南阳鼎泰	受托人:招商银行股份有限公司南阳分行 委托人:南阳新兴产业投资 ⁶	5,000	2019-12-20至 2025-12-19	正在履行
7	南阳鼎泰	中国银行股份有限公司新野支行	1,000	2020-07-03至 2021-07-03	履行完毕
8	南阳鼎泰	中国银行股份有限公司新野支行	1,000	2020-07-16至 2021-07-16	履行完毕
9	鼎泰机器人	中国建设银行股份有限公司东莞市分行	2,000	2019-12-25至 2020-12-24	履行完毕
10	鼎泰机器人	中国建设银行股份有限公司东莞市分行	15,000	2019-12-31至 2027-12-30	正在履行
11	鼎泰机器人	中国建设银行股份有限公司东莞市分行	3,000	2020-03-02至 2021-03-01	履行完毕
12	鼎泰机器人	中国银行股份有限公司东莞分行	2,200	2020-11-16至 2021-11-15	正在履行
13	南阳鼎泰	洛阳银行股份有限公司南阳建设路支行	1,437	2020-11-16至 2021-11-16	正在履行

⁶ 2019 年 12 月 17 日,南阳新兴产业投资、招商银行股份有限公司南阳分行与南阳鼎泰签订了编号为 371HT2019173169 的《委托贷款借款合同》,约定南阳新兴产业投资作为委托人,以其自有资金,委托招商银行股份有限公司南阳分行向南阳鼎泰发放委托贷款,委托贷款金额为 5,000 万元,贷款用途为鼎泰高科产业园项目建设,委托贷款期限自 2019 年 12 月 20 日始至 2025 年 12 月 19 日止。

（四）建设工程施工合同

报告期内，发行人及其子公司已经履行或正在履行的 1000 万元及以上的重大建设工程施工合同如下：

序号	发包人	承包人	签订日期	合同金额(万元)	工程名称	履行情况
1	南阳鼎泰	南阳市鼎盛彩钢有限公司	2019-07-31	1,030.00	南阳鼎泰高科产业园项目	正在履行
2	南阳鼎泰	湖北精工工业建筑系统有限公司	2019-08-01	2,075.00	南阳鼎泰高科产业园项目钢结构工程	正在履行
3	鼎泰机器人	广东汇华建设集团有限公司	2020-03-30	15,591.31	鼎泰高科集团华南总部项目	正在履行

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在为全资子公司以外的主体进行对外担保的情况。

三、诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在可能对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东及实际控制人、控股子公司、以及公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均不存在作为一方当事人可能对公司产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近三年无涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况。

四、控股股东、实际控制人的重大违法行为

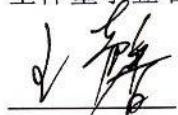
公司控股股东和实际控制人报告期内不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

第十二节 声明

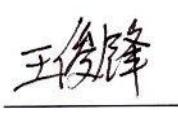
一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、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。

全体董事签名：



王馨



王俊锋



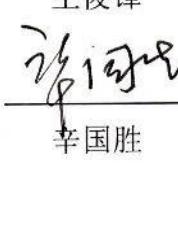
王雪峰



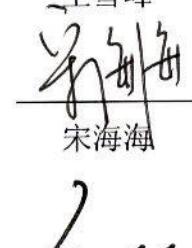
林侠



李小菲



辛国胜



宋海海

全体监事签名：



张勇



高霞

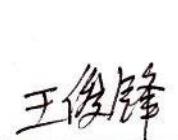


张丽

全体高级管理人员签名：



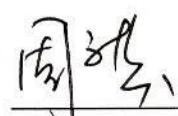
王馨



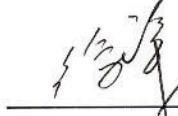
王俊锋



林侠



周文英



徐辉



二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司/本人承诺本招股说明书的内容真实、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。



控股股东法定代表人签名：



王馨

实际控制人签名：



王馨



王俊峰



王雪峰



林侠

2021 年 6 月 22 日

三、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认招股说明书的内容真实、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。

保荐代表人：

万俊

万俊

曾劲松

曾劲松

项目协办人：

姚泽广

姚泽广

法定代表人：

张佑君

张佑君

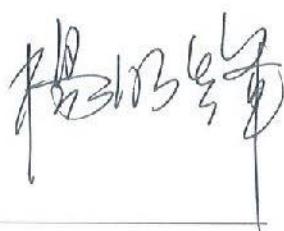


2021年6月22日

保荐机构总经理声明

本人已认真阅读广东鼎泰高科技术股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

总经理：



杨明辉



保荐机构董事长声明

本人已认真阅读广东鼎泰高科技术股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

董事长：


张佑君



2021年6月22日

四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

经办律师：

许志刚 / 张潇扬
许志刚 张潇扬

律师事务所负责人：

张学兵
张学兵



2021年6月22日

五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



闫磊



王守军

会计师事务所负责人：



邱靖之



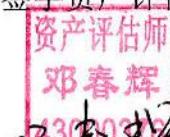
天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

2021年 6月 22日

六、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字资产评估师：



邓春辉

邓春辉



施苏华

施苏华

资产评估机构负责人：

徐伟建

徐伟建



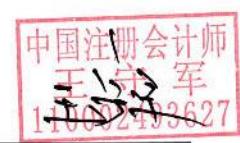
七、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担相应的法律责任。

签字注册会计师:



陈志刚



王守军

验资机构负责人:



邱靖之



天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

7101080212359

2021年 6月 22 日

第十三节 附件

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式文件，具体如下：

- (一) 发行保荐书；
- (二) 上市保荐书；
- (三) 法律意见书；
- (四) 财务报告及审计报告；
- (五) 公司章程（草案）；
- (六) 与投资者保护相关的承诺；
- (七) 发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项；
- (八) 内部控制鉴证报告；
- (九) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- (十) 中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；
- (十一) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点

(一) 发行人：广东鼎泰高科技术股份有限公司

地址：广东省东莞市厚街镇赤岭工业一环路 12 号之一 2 号楼 102 室

联系人：周文英

电话：0769-89207168

传真：0769-89277198

互联网网址：<http://www.dtechs.cn>

电子邮箱：BOD@dtechs.cn

(二) 保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

联系地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

联系人：万俊、曾劲松

电话：0755-23835358

传真：0755-23835861

三、查阅时间

除法定节假日以外的每日上午 9:30-11:30，下午 2:00-5:00。

四、查阅网址

深圳证券交易所网站：<http://www.szse.cn>