

# 杭州巨星科技股份有限公司

## 2019 年度董事会工作报告

### 一、概述

2019年,全球经济形势错综复杂,中美贸易纠纷继续变化,全球经济贸易增速显著放缓,给公司经营管理带来一定压力。对此,公司积极采取多种应对措施,充分发挥自身龙头地位优势,取得了良好的业绩增长。报告期内,公司实现营业总收入662,546.41万元,同比增长11.64%,归属于上市公司股东的净利润89,503.01万元,同比上升24.83%,各业务板块完成情况如下:

#### 1、手工具(Hand Tools)业务

报告期内,公司充分借助创新、品牌、渠道和国际化四大优势,打造和发展自有品牌,加快国际化战略的步伐,加强电商渠道建设,进一步巩固了国际工具行业的龙头地位。全年手工具业务实现销售收入510,570.39万元,同比增长4.55%。

报告期内,公司自有品牌取得突破性发展,全年销售额首次突破3亿美元,占比超过35%,同时,公司在美国依靠收购的ARROW和PRIME-LINE两个公司在东海岸和西海岸的制造基地,初步完成了北美物流仓储售后服务体系的建设,为美国客户提供了完全本土化的销售服务。另外,公司加速东南亚制造基地的建设,越南制造基地投产运行,其他东南亚地区选址工作全面展开。最后,公司中国总部继续加大研发投入,并有序节约各项运营开支,进一步保证了产品的毛利和净利润的增长。

报告期内,公司通过电商这一全新的渠道,实现销售收入超过5000万美元。公司发挥自身产品的品类齐全和品质优良优势,开展细分市场的电商渠道建设,优化自有电商渠道,以更好服务客户,报告期内实现电商销售快速增长。

#### 2、激光测量仪器(laser Measurement)业务

报告期内,公司激光测量业务继续维持稳定增长。激光事业部在率先遭遇中美贸易纠纷的不利环境下,继续实现了国际市场销售收入的增长,同时在国内市场大力推广激光工具和测量仪器的自主品牌“普瑞测”,并取得了渠道建设的突破性进展。但是由于激光业务规模效应还不明显,现阶段研发投入较高等因素影响,毛利水平还未能达到最优状态,未来还有持续优化的空间。同时,公司将继续加大海外激光测量仪器制造基地的建设,以保证美国市场顺利发展。

#### 3、工业存储箱柜(workshop and warehouse furnishings)业务

报告期内,公司加大对工业存储箱柜业务的整合,并且将该产品成功打入了美国主流商超渠道,取得了较好的成绩,再次证实了公司在非手工具创新业务领域的发展实力。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2019年		2018年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	6,625,464,121.34	100%	5,934,673,688.59	100%	11.64%
分行业					
工具五金	6,593,396,615.03	99.52%	5,914,138,951.29	99.65%	11.49%
其他业务收入	32,067,506.31	0.48%	20,534,737.30	0.35%	56.16%
分产品					
手工具	5,105,703,895.16	77.07%	4,883,641,503.15	82.29%	4.55%
激光测量仪器	522,373,199.21	7.88%	470,952,816.93	7.94%	10.92%
工业存储箱柜	965,319,520.66	14.57%	559,544,631.21	9.43%	72.52%
其他业务收入	32,067,506.31	0.48%	20,534,737.30	0.35%	56.16%
分地区					
国外	6,214,264,814.35	93.79%	5,669,932,464.26	95.54%	9.60%
国内	379,131,800.68	5.73%	244,206,487.03	4.11%	55.25%
其他业务收入	32,067,506.31	0.48%	20,534,737.30	0.34%	56.16%
分品牌					
自有品牌(OBM)	2,334,622,159.43	35.24%	1,146,581,590.86	19.32%	103.62%
客户品牌(ODM)	4,258,774,455.60	64.28%	4,767,557,360.43	80.33%	-10.67%
其他业务收入	32,067,506.31	0.48%	20,534,737.30	0.35%	56.16%

#### (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
工具五金	6,593,396,615.03	4,444,550,727.80	32.59%	11.49%	6.48%	3.17%
分产品						
手工具	5,105,703,895.16	3,513,711,236.82	31.18%	4.55%	0.99%	2.43%

激光测量仪器	522,373,199.21	370,112,416.13	29.15%	10.92%	8.96%	1.27%
工业存储箱柜	965,319,520.66	560,727,074.85	41.91%	72.52%	57.94%	5.36%
分地区						
国外	6,214,264,814.35	4,153,988,011.89	33.15%	9.60%	3.98%	3.61%
分品牌						
自有品牌 (OBM)	2,334,622,159.43	1,545,100,138.47	33.82%	103.62%	112.82%	-2.86%
客户品牌 (ODM)	4,258,774,455.60	2,899,450,589.33	31.92%	-10.29%	-15.58%	4.27%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近1年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类	项目	单位	2019年	2018年	同比增减
工具五金	销售量	PCS	412,267,268	677,021,306	-39.11%
	生产量	PCS	412,006,497	332,819,907	23.79%
	库存量	PCS	47,399,136	90,478,229	-47.61%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

适用  不适用

变动原因：统计口径变动，公司产品终端销售以组套销售为主，为确保数据准确性，公司2019年统计销售量和库存量时以组套为单位统计，而生产量采用原口径统计。

### (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

### (5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2019年		2018年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
工具五金		4,444,550,727.80	99.51%	4,174,020,792.51	99.68%	-0.17%
其他业务成本		21,858,354.58	0.49%	13,527,004.30	0.32%	0.17%

单位：元

产品分类	项目	2019年		2018年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	

手工具		3,513,711,236.82	78.67%	3,479,322,020.91	83.09%	-4.42%
激光测量仪器		370,112,416.13	8.29%	339,668,594.86	8.11%	0.18%
工业存储箱柜		560,727,074.85	12.55%	355,030,176.74	8.48%	4.07%
其他业务成本		21,858,354.58	0.49%	13,527,004.30	0.32%	0.17%

说明

无

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

是  否

详见第十二节 财务报告八、合并范围的变更。

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

适用  不适用

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	2,555,929,266.98
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	38.58%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	The Home Depot Inc.	872,571,027.69	13.17%
2	Wal-Mart Inc.	679,188,972.76	10.25%
3	L.G Sourcing Inc.	594,500,348.39	8.97%
4	Stanleyworks Co.,Ltd	205,390,266.87	3.10%
5	Kingfisher Group	204,278,651.27	3.08%
合计	--	2,555,929,266.98	38.58%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	291,539,461.95
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	7.13%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
----	-------	--------	-----------

1	供应商一	68,359,496.21	1.67%
2	供应商二	59,569,311.52	1.46%
3	供应商三	59,539,909.22	1.46%
4	供应商四	58,566,721.52	1.43%
5	供应商五	45,504,023.48	1.11%
合计	--	291,539,461.95	7.13%

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2019年	2018年	同比增减	重大变动说明
销售费用	586,968,060.26	420,521,471.66	39.58%	主要系报告期内同比合并公司增加以及薪酬增加所致。
管理费用	477,705,229.09	311,646,046.47	53.28%	主要系报告期内同比合并公司增加以及薪酬增加所致。
财务费用	-39,057,511.61	-143,721,588.49	-72.82%	主要系汇率变动带来的汇兑损益变动。
研发费用	203,772,736.84	206,974,962.80	-1.55%	

### 4、研发投入

适用  不适用

公司报告期内持续加大研发人员及研发金额的投入，积极研发新技术、优化产品生产工艺、不断提升公司竞争力。报告期内，公司共研发新产品1586项，申请发明专利34项，PCT专利9项，其中全新设计的产品实现了四分之一的销售占比，切实提高了公司科技队伍的整体创新水平和核心竞争力，为公司的可持续发展提供坚实保障。

公司研发投入情况

	2019年	2018年	变动比例
研发人员数量（人）	662	687	-3.64%
研发人员数量占比	10.29%	11.09%	-0.80%
研发投入金额（元）	203,772,736.84	206,974,962.80	-1.55%
研发投入占营业收入比例	3.08%	3.49%	-0.41%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2019年	2018年	同比增减
经营活动现金流入小计	7,077,194,623.69	6,515,617,448.72	8.62%
经营活动现金流出小计	6,267,307,500.09	5,723,043,983.85	9.51%
经营活动产生的现金流量净额	809,887,123.60	792,573,464.87	2.18%
投资活动现金流入小计	131,185,841.16	2,411,765,466.70	-94.56%
投资活动现金流出小计	1,526,077,145.17	3,002,727,314.57	-49.18%
投资活动产生的现金流量净额	-1,394,891,304.01	-590,961,847.87	136.04%
筹资活动现金流入小计	1,483,310,724.60	1,559,622,426.43	-4.89%
筹资活动现金流出小计	1,217,857,389.63	1,421,750,603.31	-14.34%
筹资活动产生的现金流量净额	265,453,334.97	137,871,823.12	92.54%
现金及现金等价物净增加额	-314,238,796.40	397,146,927.50	-179.12%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

投资活动现金流入小计、投资活动现金流出小计以及投资活动产生的现金流量净额较同比发生重大变动主要系本期没有购买银行理财产品所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

## 三、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,456,926,805.33	22.07%	2,529,528,339.45	26.55%	-4.48%	主要系本期投资中策海潮所致。
应收账款	1,107,232,500.18	9.95%	1,086,587,459.78	11.40%	-1.45%	
存货	1,193,884,981.91	10.72%	982,084,743.06	10.31%	0.41%	
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	

长期股权投资	1,931,344,951.25	17.35%	867,395,236.78	9.10%	8.25%	主要系本期投资中策海潮所致。
固定资产	1,058,454,179.69	9.51%	976,729,437.14	10.25%	-0.74%	
在建工程	129,158,811.57	1.16%	79,450,150.85	0.83%	0.33%	
短期借款	823,460,644.57	7.40%	162,306,620.76	1.70%	5.70%	该借款主要为美元短期借款，利率相比境内人民币借款有较大优势
长期借款	689,385,008.46	6.19%	827,477,743.48	8.68%	-2.49%	

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	83,833,919.37	2,235,510.07				26,353,293.12		61,208,550.94
2.衍生金融资产	3,865,877.40	6,924,003.53						10,789,880.93
金融资产小计	87,699,796.77	9,159,513.60				26,353,293.12		71,998,431.87
上述合计	87,699,796.77	9,159,513.60				26,353,293.12		71,998,431.87
金融负债	3,896,000.00	-1,005,459.62						4,901,459.62

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	304,626,677.30	银行承兑汇票保证金
货币资金	22,822,339.65	存出投资款

货币资金	1,720,341.04	信用证保证金
货币资金	300,000.00	保函保证金
固定资产	12,779,369.80	用于银行借款抵押
固定资产	33,370,343.41	用于开立银行承兑汇票抵押
无形资产	3,176,908.04	用于银行借款抵押
无形资产	2,238,543.74	用于开立银行承兑汇票抵押
Arrow Fastener Co., LLC 100.00% 股权[注]	415,468,098.15	用于银行借款质押
合计	796,502,621.13	

[注]：系Arrow Fastener Co., LLC期末净资产。

#### 四、投资状况分析

##### 1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,485,350,997.72	1,387,381,405.96	7.06%

##### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
杭州中策海潮企业管理有限公司	企业管理，企业管理咨询，股权投资。	增资	975,000,000.00	24.38%	自有资金	巨星集团/杭叉集团/杭州海潮	无期限	长期股权投资	已完成	24,669,918.98	24,669,918.98	否	2020-10-23	详见 2019 年 10 月 23 日《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、巨潮资讯网相关公告
合计	--	--	975,000,000.00	--	--	--	--	--	--	24,669,918.98	24,669,918.98	--	--	--



### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

### 4、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
债券	83,833,919.37	2,235,510.07			26,353,293.12	59,493,667.93	61,208,550.94	自有资金
金融衍生工具	3,865,877.40	6,924,003.53				2,675,515.29	10,789,880.93	自有资金
合计	87,699,796.77	9,159,513.60	0.00	0.00	26,353,293.12	62,169,183.22	71,998,431.87	--

### 5、募集资金使用情况

适用  不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 五、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
Lista Holding AG	子公司	制造业	--	839,995,865.14	357,669,625.95	860,365,840.60	129,404,323.56	103,522,607.30

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
Prime-Line Products, LLC	以协议转让方式取得	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

## 六、核心竞争力分析

### 1、创新优势

创新一直是巨星发展的灵魂。2019年公司设计新产品1586项，研发投入20,377万元，新

增申请发明专利34项，PCT专利9项。报告期内，公司创新研发了包括DLC金刚石涂层刀具系列、双光源智能灯具系列、高精度激光扫平仪系列、远距离激光测距仪、智能门锁系列产品并取得了极佳的市场效益。报告期内，公司被评为浙江省高新技术企业、中国五金机电行业优秀企业。公司的创新优势保证了即使在当前复杂的国内外经济形势下，依然能够持续稳定的发展。同时创新优势也保证了公司能够及时把握市场机遇，不断快速响应市场需求，稳步扩大市场份额，提高产品附加值，维持公司的议价能力。

## 2、渠道优势

公司拥有的销售渠道和客户信赖，是巨星得以不断发展的保证。公司多样化的产品结构和持续的创新能力，不但最大程度上满足了渠道客户一站式采购的需要，而且不断提高渠道客户的粘性。报告期内，公司不仅在年初完成了对北美最大的门窗可替换五金件供应商Prime-Line公司的收购，还利用其建立了巨星美国西海岸物流仓储售后服务中心，结合原有东海岸的ARROW公司，公司初步完成了美国物流仓储售后体系的建设，有效提升了北美地区的分销体系和服务能力，进一步缩短了和美国当地供应商的服务差距，渠道优势继续加强。公司已成为美国HOME DEPOT、美国WALMART、美国LOWES、欧洲Kingfisher、加拿大CTC等多家大型连锁超市在亚洲最大的工具（TOOLS）供应商之一，并且不断拓展新的产品品类。目前在全球范围内，有两万家以上的大型五金、建材、汽配等连锁超市同时销售公司的各类产品，这些渠道有效保证了公司各类创新型产品的高速发展。

## 3、品牌优势

公司主营产品是针对家庭的耐用消费品和专业人士的工业级产品，而自有品牌则是公司向消费者长期提供产品和服务的最有效保证，所以公司长期致力于自有品牌的打造和发展。报告期内，公司通过收购北美最大的门窗可替换五金件供应商Prime-Line公司和加大自有品牌的营销投入，扩大了公司自有品牌的销售占比和市场影响力，自有品牌销售收入占比达到35.24%。其中公司自有品牌WORKPRO、EVERBRITT在报告期内的销售收入合计超过4,500万美元，同比增幅超过50%。品牌优势不仅进一步提升公司产品的国际竞争力，还有效提高了公司的毛利润率和业务稳定性，为公司长期健康的发展提供了保证。

## 4、国际化优势

2019年度的国内外经济形式错综复杂，公司作为一家国际化发展布局的公司，充分利用全球不同地区的制造产能和销售市场，积极应对风险寻找机遇。

报告期内，公司有序调整在全球范围内的制造分工分局，加快巨星东南亚制造基地的投资步伐，巨星越南工厂正式投产出货，北美物流仓储售后服务体系建设初步完成，公司正逐步成为一家集欧美本土服务、亚洲产业链制造和中国管理研发的全球资源配置型公司。在今年全球贸易环境不断变化的情况下，公司销售利润依然取得了不错的成绩，充分证明了由中国制造到全球分步服务型制造是未来公司发展的最佳选择。国际化优势有效保证了公司在和其他国际竞争对手的竞争中，既能发挥中国制造业集群的优势，又能利用东南亚地区制造成

本的优势和欧美市场本土渠道服务的优势，由此打造更强的核心竞争力。

## 七、公司未来发展的展望

### （一）公司发展战略

公司的总体发展战略是：深耕手工具，持续发展激光测量仪器，加强自有品牌，扩展产品门类，引领国际工具行业发展。

公司将继续利用现有的研发、渠道、品牌和国际化的优势，扩大行业龙头优势地位，引领国际工具行业发展。未来将继续着重加强自有品牌建设和国际化布局，将中国制造公司升级为亚洲制造欧美服务的国际化品牌公司。同时公司将依靠创新、研发和外延并购，全力发展非手工具类产品，特别是激光测量仪器、工业存储箱柜等优势领域，将继续加大对其资本、人员、市场三方面的投入，持续做大做强非手工具类产品。最后公司将利用现有的资本优势和国际化的经营能力，选取国内外优质公司进行产业并购整合，更好的获取国际资源和国际市场。希望通过这三个基本点，成为一家稳健经营、持续增长、健康发展的国际型创新公司。

#### 1、手工具领域

在手工具业务方面，公司未来将继续以市场为导向，充分发挥创新、渠道、品牌和国际化的优势，巩固和拓展手工具业务，确保可持续的稳定增长。

##### （1）国际市场

第一、强大的销售网络一直是公司近年来快速发展的重要因素。公司除继续发展现有的全球大型连锁超市这一核心销售渠道外，将继续下沉进入本土中小型分销商，加强北美和欧洲销售网络的服务能力。面对南美和一路一带沿线国家等新兴市场，公司将利用自身在行业内的领先地位，继续加速设计开发适合当地环境的手工具产品，在目前数千万美元收入的基础上加速发展，使其成为公司业绩的新增长点。其他亚洲国家方面，公司开始着手打造具有特色的自有品牌产品，积极发展日本、韩国的销售网络。

第二、公司将不断加大对自有品牌的投入。未来公司将持续收购类似Prime-Line、LISTA、ARROW这样的著名工具品牌，并且将之整合入公司自有品牌系列，共同向全球进行品牌宣传和推广，不断提高自有品牌销售占比。公司还将通过不断的开发创新型产品和提供优质的服务，提高自有品牌的核心价值和社会影响力，实现自有品牌价值的不断提升，以此来促进公司业务稳定持续的快速发展。

第三、公司将继续提高科技创新能力。2019年公司已被认定为国家高新技术企业，未来公司将继续保障在研发方面的高投入，完善公司科技创新体系，继续引领行业核心技术和共性技术的发展。

第四，公司依据外部环境变化，积极扩展海外生产基地，初步具备了全球化产能配置的能力，未来将继续发挥这一优势，打造亚洲制造和欧美服务结合的独特模式。

##### （2）国内市场

国内手工具行业依然处于极度分散碎片化的阶段，叠加总体经济增速下行的大背景，公司将有序开展国内工具市场的开发，继续大客户和电商平台两大发展策略，力争在五年时间内，获得匹配自身行业地位的市场份额。

### （3）电商平台

电子商务作为一种全新消费路径，已经成为了手工具销售的一个全新的重要渠道。国内电商方面，未来公司将继续大力发展垂直电商平台土猫网，同时加大在天猫、京东等平台的推广力度，努力为中国企业和家庭实现工具一键采购。跨境电商方面，未来公司将加快各地区细分市场的平台渠道拓展步伐，并继续借助亚马逊、阿里巴巴速卖通等多个第三方平台的渠道优势，加大跨境电商销售力度，确保电商销售收入的持续快速增长。

## 2、激光测量仪器领域

随着移动互联网的加速普及，激光测量产品的未来市场发展前景越来越清晰明确。公司通过投资国自机器人、华达科捷、PT公司和微纳科技等公司，成功整合和发展出了符合自身销售网络需求的激光测量产品产业生态链。

未来，公司将全力发展激光测量领域，包括：进一步研发完善激光测量产品线，加大整合国内外激光测量产品产能，打造全球最大的激光测量产品生产制造基地；利用自主知识产权的技术手段，完善激光雷达及传感器融合，加速激光雷达产品的市场推广和客户认知；运用资本的手段，加快产业链和市场的并购整合；通过五年左右的时间，将激光产品业务发展成公司新的核心支柱，并逐步打造出激光测量产品的公司自主品牌。

## 3、工业存储箱柜领域

工业存储箱柜作为公司最新的产品领域，已经具备了一定规模。工业储物箱柜本身全球市场规模超过50亿美元，目前公司依靠LISTA品牌成为欧洲市场的龙头，未来将利用自身的渠道优势和LISTA的产品优势，拓展美国市场和亚洲市场。同时，公司也在积极创新研发适合欧美民用市场的工具柜产品，结合自身现有产品，打造新的业绩增长点。

未来，公司将继续整合和发展工业存储箱柜领域，通过三年左右的市场，使得公司工业存储箱柜业务成为全球龙头。

## （二）经营计划

### 1、整体经营目标

公司以智能化创新和国际化发展为长远战略，同时积极应对外部环境变化，适时改变经营策略，使公司经营发展长期可持续。2020年，面对全球不断扩散的新冠疫情和整体下行的经济趋势，公司整体经营目标是：力争实现销售收入和净利润同比增长5%。

### 2、智能化创新计划

智能化创新是公司未来发展的核心竞争力，公司将牢牢把握国际上先进的智能化技术的发展趋势，加速发展激光测量产品和智能工具产品的研发和销售，在2020年实现智能产品销售收入的持续稳定增长。

### 3、国际化发展计划

国际化发展是公司未来持续增长的保证，公司将积极整合全球各地的优势资源，充分利用资本市场和行业影响力，通过资本运作的手段，加大对包括五金工具和智能产品在内的同行业国际领先公司的整合。在扩大市场占有率的同时，使公司更好的深入当地市场，全面提高公司的抗风险能力。

### 4、积极应对短期变化

鉴于新型冠状病毒疫情在全球多个国家爆发，全球各地对防护用品的需求快速增加，为积极践行企业社会责任，缓解防护用品紧缺情况，公司将充分发挥渠道资源优势，整合防护用品资源，加大防护用品出口力度，在满足客户对防护用品大量需求的同时，有效对冲短期经济波动对公司业务的影响。

#### （三）可能面对的风险

综合分析公司的外部环境和企业实际情况，公司面临的主要经营风险包括：

#### 1、汇率波动风险

目前公司营业收入的大部分来自于出口和海外销售，如人民币对美元汇率宽幅波动，将对公司的经营业绩稳定性产生一定影响。

#### 2、劳动力成本上升风险

近年，国内劳动力成本不断上升，导致公司的产品成本不断上升。对此，公司将加大机器换人投入，有序调整在全球范围内的制造分工分局，加快布局东南亚制造基地，降低劳动力成本，提高劳动生产率，提升综合竞争力。

#### 3、原材料价格波动风险

近年来，原材料价格波动剧烈，导致公司的产品成本也有所波动。对此，公司不断调整产品结构，加强新产品的研发，依靠创新型产品和客户确定合理产品价格，维持产品毛利率。

#### 4、贸易摩擦风险

当前国际贸易环境多变，中美贸易摩擦前景尚未真正明朗，美国对进口中国产品依然加增10%-25%的关税，目前公司一半以上的销售是由中国向美国出口，存在风险。对此，公司将继续加快国际化步伐，设立海外制造基地，培育海外供应链，调整公司在全球范围的制造分工布局，确保公司业务稳定持续。

#### 5、疫情风险

当前新型冠状病毒疫情在全球多个国家持续发酵，公司主要产品市场都在欧美，如未来疫情继续发展，导致当地民众长期无法恢复正常的生产生活，将在短期内对公司业务产生一定的风险。对此，公司积极开展防疫用品的销售，对冲该项风险，确保公司业务稳定。

## 八、董事会日常工作情况

### （一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

2019 年度，公司董事会共召开 11 次董事会会议，参加会议的董事人数符合法定要求，董事会的召集、召开、表决程序及会议的提案、议案等符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等法律、法规的要求，具体情况如下：

#### 1、第四届董事会第十九次会议

公司第四届董事会第十九次会议于 2019 年 4 月 9 日在公司九楼会议室召开，会议审议通过了以下议案：

- (1) 《关于调整回购股份方案》的议案；
- (2) 《关于公司全资子公司为控股子公司提供财务资助》的议案。

本次董事会会议决议公告刊登于 2019 年 4 月 10 日的《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

#### 2、第四届董事会第二十次会议

公司第四届董事会第二十次会议于 2019 年 4 月 10 日在公司九楼会议室召开，会议审议通过了以下议案：

- (1) 《关于调整公司公开发行可转换公司债券发行方案的议案》；
- (2) 《关于公开发行可转换公司债券预案（修订稿）的议案》；
- (3) 《关于〈公司公开发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告（修订稿）〉的议案》；
- (4) 《关于修订公司公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补措施的说明的议案》。

本次董事会会议决议公告刊登于 2019 年 4 月 11 日的《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

#### 3、第四届董事会第二十一次会议

公司第四届董事会第二十一次会议于 2019 年 4 月 26 日在公司九楼会议室召开，会议审议通过了以下议案：

- (1) 《2018 年度董事会工作报告》；
- (2) 《2018 年度总裁工作报告》；
- (3) 《2018 年年度报告》全文及其摘要；
- (4) 《关于 2019 年度公司董事薪酬方案的议案》；
- (5) 《关于 2019 年度公司高级管理人员薪酬方案的议案》；
- (6) 《2018 年度财务决算报告》；
- (7) 《关于公司 2018 年度利润分配预案的议案》；
- (8) 《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》；
- (9) 《公司 2018 年度内部控制自我评价报告》；
- (10) 《关于公司向银行申请银行授信额度的议案》；
- (11) 《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2019 年度财务审计工

作的议案》；

- (12) 《关于公司 2019 年度日常关联交易预计的议案》；
- (13) 《关于开展 2019 年度外汇衍生品交易的的议案》；
- (14) 《关于公司为控股子公司提供财务资助的议案》；
- (15) 《关于会计政策变更的议案》；
- (16) 《关于修改公司章程的议案》；
- (17) 《关于选举公司董事的议案》；
- (18) 《关于聘任副总裁的议案》；
- (19) 《关于聘任公司内部审计部负责人的议案》；
- (20) 《关于召开 2018 年年度股东大会的议案》。

本次董事会会议决议公告刊登于 2019 年 4 月 29 日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

#### 4、第四届董事会第二十二次会议

公司第四届董事会第二十二次会议于 2019 年 4 月 29 日在公司九楼会议室召开，会议审议通过了《2019 年第一季度报告》全文及其正文。

#### 5、第四届董事会第二十三次会议

公司第四届董事会第二十三次会议于 2019 年 6 月 3 日在公司九楼会议室召开，会议审议通过了以下议案：

- (1) 《关于公司符合重大资产重组条件的议案》；
- (2) 《关于本次重大资产重组构成关联交易的议案》；
- (3) 《关于公司重大资产重组方案的议案》；
- (4) 《关于公司对杭州中策海潮企业管理有限公司增资暨关联交易的议案》；
- (5) 《关于〈杭州巨星科技股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》；
- (6) 《关于杭州中策海潮企业管理有限公司与交易对方签订附生效条件的〈关于中策橡胶集团有限公司之支付现金购买资产协议〉的议案》；
- (7) 《关于公司本次重大资产重组有关审计报告、备考审阅报告及评估报告的议案》；
- (8) 《关于本次重大资产重组符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》；
- (9) 《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案》；
- (10) 《关于本次交易定价的依据及公平合理性说明的议案》；
- (11) 《关于本次重大资产重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的议案》；

(12) 《关于本次重组相关主体不存在〈关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定〉第十三条之规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形的议案》；

(13) 《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理本次重大资产重组相关事宜的议案》；

(14) 《关于本次重大资产重组对即期回报影响及填补回报安排的议案》；

(15) 《关于聘请本次交易相关中介机构的议案》；

(16) 《本次重组不构成〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十三条规定重组上市的议案》；

(17) 《关于公司股票价格波动是否达到〈关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知〉第五条相关标准的说明的议案》；

(18) 《关于召开公司 2019 年第一次临时股东大会的议案》。

本次董事会会议决议公告刊登于 2019 年 6 月 4 日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

#### 6、第四届董事会第二十四次会议

公司第四届董事会第二十四次会议于 2019 年 6 月 20 日在公司九楼会议室召开，会议审议通过了《关于取消召开 2019 年第一次临时股东大会的议案》。

本次董事会会议决议公告刊登于 2019 年 6 月 21 日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

#### 7、第四届董事会第二十五次会议

公司第四届董事会第二十五次会议于 2019 年 8 月 15 日在公司九楼会议室召开，会议审议通过了以下议案：

(1) 《关于公司重大资产重组方案的议案》；

(2) 《关于公司符合重大资产重组条件的议案》；

(3) 《关于本次重大资产重组构成关联交易的议案》；

(4) 《关于杭州中策海潮企业管理有限公司与交易对方签订附生效条件的〈关于中策橡胶集团有限公司之支付现金购买资产补充协议〉的议案》；

(5) 《关于公司与巨星控股集团有限公司签订附生效条件的〈关于支付现金购买资产之盈利补偿协议〉的议案》；

(6) 《关于公司、杭叉集团股份有限公司与杭州中策海潮企业管理有限公司、巨星控股集团有限公司、杭州海潮企业管理合伙企业（有限合伙）签订附生效条件的〈增资认购补充协议〉的议案》；

(7) 《关于公司对杭州中策海潮企业管理有限公司增资暨关联交易的议案》；

(8) 《关于修订〈杭州巨星科技股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书(草案)〉及其摘要的议案》；



- (9) 《关于公司本次重大资产重组有关审计报告、备考审阅报告的议案》；
- (10) 《关于本次重大资产重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的议案》；
- (11) 《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理本次重大资产重组相关事宜的议案》；
- (12) 《关于本次重大资产重组对即期回报影响及填补回报安排的议案》；
- (13) 《关于本次重大资产重组符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》；
- (14) 《关于本次重组相关主体不存在〈关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定〉第十三条之规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形的议案》；
- (15) 《本次重组不构成〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十三条规定重组上市的议案》；
- (16) 《关于为全资孙公司美国 Arrow 提供担保额度有效期延期的议案》；
- (17) 《关于暂不召开临时股东大会的议案》。

本次董事会会议决议公告刊登于 2019 年 8 月 16 日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

#### 8、第四届董事会第二十六次会议

公司第四届董事会第二十六次会议于 2019 年 8 月 23 日在公司九楼会议室召开，会议审议通过了以下议案：

- (1) 《2019 年半年度报告》全文及其摘要；
- (2) 《关于会计政策变更》的议案。

本次董事会会议决议公告刊登于 2019 年 8 月 24 日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

#### 9、第四届董事会第二十七次会议

公司第四届董事会第二十七次会议于 2019 年 9 月 27 日在公司九楼会议室召开，会议审议通过以下议案：

- (1) 《关于公司重大资产重组方案的议案》；
- (2) 《关于公司符合重大资产重组条件的议案》；
- (3) 《关于本次重大资产重组构成关联交易的议案》；
- (4) 《关于公司与巨星控股集团有限公司签订附生效条件的〈关于支付现金购买资产盈利补偿协议之补充协议〉的议案》；
- (5) 《关于公司、杭叉集团股份有限公司与杭州中策海潮企业管理有限公司、巨星控股集团有限公司、杭州海潮企业管理合伙企业（有限合伙）签订附生效条件的〈增资认购补充协议（二）〉的议案》；

- (6) 《关于公司对杭州中策海潮企业管理有限公司增资暨关联交易的议案》；
- (7) 《关于修订〈杭州巨星科技股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书(草案)〉及其摘要的议案》；
- (8) 《关于公司本次重大资产重组有关备考审阅报告的议案》；
- (9) 《关于本次重大资产重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的议案》；
- (10) 《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理本次重大资产重组相关事宜的议案》；
- (11) 《关于本次重大资产重组对即期回报影响及填补回报安排的议案》；
- (12) 《关于本次重大资产重组符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》；
- (13) 《关于本次重组相关主体不存在〈关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定〉第十三条之规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形的议案》；
- (14) 《本次重组不构成〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十三条规定重组上市的议案》；
- (15) 《关于延长公开发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》；
- (16) 《关于提请股东大会延长授权董事会办理公司公开发行可转换公司债券相关事宜的授权有效期的议案》；
- (17) 《关于召开公司 2019 年第一次临时股东大会的议案》。

本次董事会会议决议公告刊登于 2019 年 9 月 28 日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

#### 10、第四届董事会第二十八次会议

公司第四届董事会第二十八次会议于 2019 年 10 月 28 日在公司九楼会议室召开，会议审议通过了以下议案：

- (1) 《2019 年第三季度报告》全文及其正文的议案；
- (2) 《关于 2019 年前三季度利润分配预案》的议案；
- (3) 《关于公司调整外汇衍生品交易业务时间》的议案；
- (4) 《关于提请股东大会授权董事会全权办理外汇衍生品交易业务》的议案；
- (5) 《关于为全资孙公司美国 Arrow 提供担保》的议案；
- (6) 《关于召开公司 2019 年第二次临时股东大会》的议案。

本次董事会会议决议公告刊登于 2019 年 10 月 29 日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

#### 11、第四届董事会第二十九次会议

公司第四届董事会第二十九次会议于 2019 年 11 月 20 日在公司九楼会议室召开，会议

审议通过了《关于为全资子公司香港巨星国际有限公司提供担保的公告》的议案。

本次董事会会议决议公告刊登于2019年11月21日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

### （二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开一次年度股东大会和两次临时股东大会，公司董事会严格按照《公司法》等法律法规和《公司章程》的有关规定履行职责，认真执行股东大会通过的各项决议。

### （三）董事会下设的专门委员会履职情况

#### 1、董事会审计委员会

报告期内，董事会审计委员会依照法律、法规以及《公司章程》、公司《审计委员会实施细则》的规定，勤勉尽责，指导公司审计部对公司内部控制制度及执行情况、重要会计政策及财务状况和经营情况进行了审查，督促公司财务部完善财务管理制度。本年度，共召开4次会议，审议了公司定期报告财务报表、内审部门提交的内部审计报告、年度审计计划及总结等事项，详细了解公司财务状况和经营情况，严格审查公司内部控制制度的建设及执行情况，对公司财务状况和经营情况实施了有效地指导和监督。

在2019年度审计工作过程中，审计委员会在审计机构进场前与审计机构协商确定年度财务报告审计工作的时间安排和重点审计范围；督促会计师事务所的审计工作进展，保持与年审注册会计师的沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计工作按时保质完成。同时，审阅了审计机构出具的审计报告，并对审计机构2019年度审计工作进行了评价和总结。

#### 2、董事会薪酬与考核委员会

报告期内，董事会薪酬与考核委员会依照法律、法规以及《公司章程》、公司《薪酬与考核委员会实施细则》的规定，对2019年公司董事、高级管理人员的薪酬情况进行了审核。本年度，公司董事会薪酬与考核委员会共召开1次会议，审议通过了《关于2019年度公司董事薪酬方案的议案》、《关于2019年度公司高级管理人员薪酬方案的议案》。

#### 3、董事会战略委员会

报告期内，董事会战略委员会依照法律、法规以及《公司章程》、公司《战略与发展委员会实施细则》的规定组织开展工作，对公司未来发展规划及战略部署进行商议，为规划的达成和落实献言献计。

#### 4、董事会提名委员会

报告期内，董事会提名委员会依照法律、法规以及《公司章程》、公司《提名委员会实施细则》的规定组织开展工作。

## 九、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

2019年前三季度利润分配方案为：以2019年9月30日总股本1,075,247,700股为基数，扣除公司已累计回购股份10,799,651股后的股份数，向全体股东每10股派发人民币1.9元（含税），共计派发现金202,245,129.31元。本次股利分配后母公司未分配利润余额为2,661,343,455.51元，结转以后年度进行分配，本次利润分配不以资本公积金转增股份，不送红股。

2019年度利润分配方案为：以集中竞价交易方式累计回购公司股份463,300股，占公司总股本的0.0431%，支付的总金额5,500,089.06元，可视同为公司2019年度的现金分红，2019年度，公司不派发现金股利，不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转至下一年度。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2019年前三季度利润分配方案为：以2019年9月30日总股本1,075,247,700股为基数，扣除公司已累计回购股份10,799,651股后的股份数，向全体股东每10股派发人民币1.9元（含税），共计派发现金202,245,129.31元。本次股利分配后母公司未分配利润余额为2,661,343,455.51元，结转以后年度进行分配，本次利润分配不以资本公积金转增股份，不送红股。

2019年度利润分配方案为：以集中竞价交易方式累计回购公司股份463,300股，占公司总股本的0.0431%，支付的总金额5,500,089.06元，可视同为公司2019年度的现金分红，2019年度，公司不派发现金股利，不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转至下一年度。

2018年利润分配方案为：以集中竞价交易方式累计回购公司股份10,336,351股，占公司总股本的0.9613%，支付的总金额99,992,601.00元，可视同为公司2018年度的现金分红，2018年度，公司不派发现金股利，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转至下一年度。

2017年度不进行利润分配，不以资本公积转增股本，未分配利润结转至下一年度。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红 金额（含	分红年度 合并报表	现金分红 金额占合	以其他方 式（如回购	以其他方 式现金分	现金分红 总额（含其	现金分红 总额（含其
------	--------------	--------------	--------------	---------------	--------------	---------------	---------------

	税)	中归属于上市公司普通股股东的净利润	并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	股份)现金分红的金额	红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	他方式)	他方式)占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2019年	202,245,129.31	895,030,139.78	22.60%	5,500,089.06	0.61%	207,745,218.37	23.21%
2018年	0.00	716,999,484.04	0.00%	99,992,601.00	13.95%	99,992,601.00	13.95%
2017年	0.00	548,640,766.01	0.00%		0.00%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

## 十、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用  不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年05月06日	电话沟通	机构	公司发展现状和战略规划
2019年05月24日	实地调研	机构	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)《巨星科技：2019年5月24日投资者关系活动记录表》
2019年08月06日	电话沟通	机构	贸易战局势变化，越南工厂的设立等
2019年10月28日	电话沟通	机构	重大资产重组完成情况、海外工厂设立情况等
2019年11月22日	电话沟通	机构	股份回购情况、重大资产重组对公司的影响等
2019年12月20日	电话沟通	机构	可转换公司债券发行进展、获批对公司未来的影响等

杭州巨星科技股份有限公司董事会

二〇二〇年四月二十三日