

# 松德机械股份有限公司

## 2012 年度财务决算报告

### 一、2012年度财务报表审计情况

松德机械股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）2012年财务报表已经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了中瑞岳华审字[2013]第5577号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2012年12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和现金流量。

### 二、整体经营情况分析

	2012 年	2011 年	本年比上年增减 (%)	2010 年
营业总收入（元）	244,555,575.39	238,264,883.64	2.64%	251,175,698.93
营业利润（元）	24,275,612.93	41,965,426.73	-42.15%	46,022,952.69
利润总额（元）	24,678,981.89	45,024,926.73	-45.19%	46,558,114.75
归属于上市公司股东的净利润（元）	22,688,229.46	39,446,619.37	-42.48%	39,364,248.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	22,351,733.65	36,883,619.37	-39.4%	38,925,980.78
经营活动产生的现金流量净额（元）	-34,032,598.24	-64,475,426.67	47.22%	13,584,635.72
	2012 年末	2011 年末	本年末比上年末增减 (%)	2010 年末
资产总额（元）	763,332,446.05	792,394,310.99	-3.67%	393,451,604.57
负债总额（元）	191,097,859.17	224,768,315.80	-14.98%	203,914,746.03
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	568,160,534.66	562,892,305.20	0.94%	189,536,858.54
期末总股本（股）	113,230,000.00	87,100,000.00	30%	50,000,000.00

报告期内，面对严峻的经济形势、不利的市场环境和日益加剧的行业竞争，公司实现营业总收入24,455.56万元，较上年同期增长

2.64%；实现营业利润2,427.56万元，较上年同期下降42.15%；实现利润总额2,467.90万元，较上年同期下降45.19%；实现归属于上市公司股东的净利润2,268.82万元，较上年同期下降42.48%。

### 三、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

#### (一) 财务状况分析

##### 1、资产项目重大变动情况

	2012 年末		2011 年末		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	208,387,085.08	27.3%	310,101,007.69	39.13%	-11.83%	本年募集资金使用以及经营性现金净流量减少所致。
应收账款	119,866,342.87	15.7%	111,920,784.22	14.12%	1.58%	下游客户资金紧张、放宽信用额度所致。
存货	168,439,695.99	22.07%	140,850,691.43	17.78%	4.29%	期末公司结合订单情况及材料价格波动趋势增加原材料采购所致。
长期股权投资	16,595,938.91	2.17%	15,742,308.56	1.99%	0.18%	
固定资产	118,266,600.29	15.49%	56,028,254.33	7.07%	8.42%	新建厂房本期完工结转固定资产所致。
在建工程	37,496,174.41	4.91%	62,649,544.87	7.91%	-3%	新建厂房本期完工结转固定资产所致。
应收票据	11,139,519.44	1.46%	2,213,500.00	0.28%	1.18%	期末收到应收票据未背书所致。
其他应收款	2,090,566.43	0.27%	4,215,277.62	0.53%	-0.26%	本期收回前期代垫款所致。
工程物资		0%	2,052,063.53	0.26%	-0.26%	本期募投项目研发中心项目所需研发设备开始组装，转入在建工程所致。
长期待摊费用	73,103.46	0.01%	292,413.80	0.04%	-0.03%	本期费用摊销所致。
递延所得税资产	4,864,747.32	0.64%	3,382,195.04	0.43%	0.21%	本期公司计提坏账准备金所致。
其他非流动资产	6,261,253.77	0.82%	15,868,814.96	2%	-1.18%	预付工程物资款到货所致。

## 2、负债项目重大变动情况

	2012年		2011年		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(%)		
短期借款	100,000,000.00	13.1%	110,000,000.00	13.88%	-0.78%	
应付票据	9,415,654.60	1.23%	14,914,771.60	1.88%	-0.65%	本期公司支付到期票据所致。
应付账款	36,229,013.36	4.75%	62,618,342.57	7.9%	-3.15%	本期公司在建工程建设结算款、采购支出较多所致。
应付职工薪酬	3,724,869.40	0.49%	2,853,979.01	0.36%	0.13%	本期工资上涨、期末计提年终奖所致。
应交税费	1,777,464.76	0.23%	1,352,373.93	0.17%	0.06%	本期公司业务规模扩大, 税费增加所致。
预计负债		0%	100,000.00	0.01%	-0.01%	与沈阳富士包装材料有限公司发生的合同纠纷, 在中山市第二人民法院庭外调解下, 双方达成和解协议, 本期支付解约补偿金所致。
其他非流动负债	8,250,000.00	1.08%	5,600,000.00	0.71%	0.37%	本期递延收益增加所致。

## (二) 经营成果分析

### 1、主营业务分析

#### (1) 收入

报告期内, 公司实现营业总收入24,455.56万元, 较上年同期增长2.64%; 实现营业利润2,427.56万元, 较上年同期下降42.15%; 实现利润总额2,467.90万元, 较上年同期下降45.19%; 实现归属于上市公司股东的净利润2,268.82万元, 较上年同期下降42.48%。

行业分类	项目	2012年	2011年	同比增减(%)
机械制造行业	销售量	102	104	-1.92%
	生产量	113	107	5.67%
	库存量	41	30	36.67%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

本期库存量较上年同期增长36.67%, 主要原因一是根据市场预测及订单情况进行产品预投, 二是因为部分出口产品因时间原因未能及时报关发出不能确认收入, 该部分产品均已于2013年1月份完成出口实现收入, 三是有部分客户因厂房

设备安装条件、资金付款能力等原因推迟提机时间造成存量的增加。

## (2) 成本

单位：元

行业分类	项目	2012 年		2011 年		同比增减(%)
		金额	占营业成本比重 (%)	金额	占营业成本比重 (%)	
机械制造行业	直接材料	141,503,745.91	87.61%	137,997,586.78	92.85%	-5.24%
机械制造行业	直接人工	8,845,988.49	5.48%	4,501,754.72	3.03%	2.45%
机械制造行业	制造费用	8,309,275.68	5.14%	4,538,083.08	3.05%	2.09%
机械制造行业	合计	161,515,872.63	98.23%	148,630,363.03	98.93%	-0.7%

## (3) 费用

单位：元

	2012 年	2011 年	同比增减 (%)	重大变动说明
销售费用	18,831,781.02	13,882,319.09	35.65%	本期展会费用等营销费用、职工薪酬及运费增加所致。
管理费用	30,006,387.88	25,147,849.40	19.32%	主要原因是：本期职工薪酬、研发费用、办公费用等增加所致。
财务费用	4,709,623.20	2,696,201.20	74.68%	主要原因是：本期借款期间较长、利息支出增加所致。
所得税	2,650,390.20	5,744,617.37	-53.86%	应税所得较上年下降所致。

## (4) 研发投入

2012年全年研发共投入14,702,014.72元，占营业收入的比例为6.01%，未进行资本化，数据与上年相比未发生显著变化。公司的研发投入主要围绕新材料设备、光电材料设备以及柔印设备展开，其中研发活动直接消耗的材料、燃料和动力费用共计1,137.90万元，人员费用330.30万元，其他费用2万元。2012年，公司成功开发了锂电池隔膜机、新型利乐包挤出复合机、宽幅流延机、机组式柔印机，并且部分产品成功实现销售，得到客户好评，将对公司的未来发展产生积极的影响。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2012 年	2011 年	2010 年
研发投入金额 (元)	14,702,014.72	13,515,585.26	12,327,573.25
研发投入占营业收入比例 (%)	6.01%	5.67%	4.91%

## (5) 现金流

单位：元

项目	2012 年	2011 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	275,428,595.97	246,524,873.75	11.72%
经营活动现金流出小计	309,461,194.21	311,000,300.42	-0.49%
经营活动产生的现金流量净额	-34,032,598.24	-64,475,426.67	47.22%
投资活动现金流入小计	2,650,838.00		100%
投资活动现金流出小计	30,361,642.66	81,642,131.27	-62.81%
投资活动产生的现金流量净额	-27,710,804.66	-81,642,131.27	-66.06%
筹资活动现金流入小计	100,000,000.00	470,692,200.00	-78.75%
筹资活动现金流出小计	135,022,640.63	102,800,546.47	31.34%
筹资活动产生的现金流量净额	-35,022,640.63	367,891,653.53	-109.52%
现金及现金等价物净增加额	-96,831,170.39	221,527,367.23	-143.71%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

### 1) 经营性现金流量变动分析

报告期内，本公司经营性现金流量净额为-3,403.26万元，本期较上年同期增长47.22%，主要系报告期内销售收入增加，销售商品、提供劳务收到的现金及货款回收所致。

### 2) 投资活动现金流量变动分析

报告期内，投资活动产生的现金流量净额较去年同期降低了66.06%，主要原因是募投项目“高速多色印刷成套设备”项目的总装车间及机加工车间已建成并投入使用，募投项目“高速多色印刷成套设备”大部分建设及购买设备的资金已经支付所致。

### 3) 筹资活动现金流量变动分析

报告期内，公司筹资性净现金流量为-3,502.26万元，较上年同期减少109.52%，主要原因是分配股利、支付利息所致。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

本报告期内，行业增速下降导致下游客户资金紧张，公司对部分优质客户放宽了信用额度；加使采购支出增加较快，同时人工薪酬福利支出提升幅度达到了近45%，上述原因导致经营性支出增多，使经营活动的现金流量与本年度净利润差异较大，随着2013年订单渐次完成，预计差异金额会逐步减小。

## (6) 公司主要供应商、客户情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	72,816,239.31
----------------	---------------

前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 (%)	29.77%
--------------------------	--------

向单一客户销售比例超过 30%的客户资料

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额 (元)	40,215,446.15
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例 (%)	25.02%

## 2、主要财务指标

	2012 年	2011 年	本年比上年增减 (%)	2010 年
基本每股收益 (元/股)	0.2	0.36	-44.44%	0.35
稀释每股收益 (元/股)	0.2	0.36	-44.44%	0.35
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.2	0.33	-39.39%	0.34
全面摊薄净资产收益率 (%)	4.02%	7.6%	-3.58%	23.18%
加权平均净资产收益率 (%)	4.02%	7.6%	-3.58%	23.18%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 (%)	3.96%	7.11%	-3.15%	22.92%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.96%	7.11%	-3.15%	22.92%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.3006	-0.7402	-59.39%	0.2717
	2012 年末	2011 年末	本年末比上年末增减 (%)	2010 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	5.0178	6.4626	-22.36%	3.7907
资产负债率 (%)	25.03%	28.37%	-3.34%	51.83%

松德机械股份有限公司

2013年4月17日