

# 松德机械股份有限公司

## 2013 年度财务决算报告

### 一、2013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”）2013年财务报表已经“瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）”审计，出具了瑞华审字[2014]48390008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2013年12月31日的财务状况以及2013年度的经营成果和现金流量。

### 二、整体经营情况分析

|                           | 2013 年         | 2012 年         | 本年比上年增减<br>(%)   | 2011 年         |
|---------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| 营业总收入（元）                  | 203,129,569.32 | 244,555,575.39 | -16.94%          | 238,264,883.64 |
| 营业利润（元）                   | -26,681,919.30 | 24,275,612.93  | -209.91%         | 41,965,426.73  |
| 利润总额（元）                   | -26,380,476.37 | 24,678,981.89  | -206.89%         | 45,024,926.73  |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）          | -21,731,693.59 | 22,688,229.46  | -195.78%         | 39,446,619.37  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | -21,999,268.98 | 22,351,733.65  | -198.42%         | 36,883,619.37  |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | 36,539.71      | -34,032,598.24 | 100.11%          | -64,475,426.67 |
|                           | 2013 年末        | 2012 年末        | 本年末比上年末增<br>减(%) | 2011 年末        |
| 资产总额（元）                   | 788,852,866.77 | 763,332,446.05 | 3.34%            | 792,394,310.99 |
| 负债总额（元）                   | 250,514,964.32 | 191,097,859.17 | 31.09%           | 224,768,315.80 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益（元）        | 535,105,841.07 | 568,160,534.66 | -5.82%           | 562,892,305.20 |
| 期末总股本（股）                  | 113,230,000.00 | 113,230,000.00 | 0                | 87,100,000.00  |

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，公司实现营业收入20,312.96万元，较上年同期下降了16.94%；实现营业利润-2,668.19万元，较上年同期下降209.91%；实现利润总额-2,638.05万元，较上年同期下降206.89%；实现归属于上市公司股东的净利润-2,173.17万元，较上年同期下降195.78%。

### 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

|         | 2013 年末        |                | 2012 年末        |                | 比重增<br>减 (%) | 重大变动说明                                     |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------------------------------------|
|         | 金额             | 占总资产<br>比例 (%) | 金额             | 占总资产<br>比例 (%) |              |                                            |
| 货币资金    | 177,923,754.67 | 22.55%         | 208,387,085.08 | 27.3%          | -4.75%       | 主要系募集资金的继续投入使用所致。                          |
| 应收账款    | 97,930,423.34  | 12.41%         | 119,866,342.87 | 15.7%          | -3.29%       | 主要系本年度加强款项回笼催收及销售降低所致。                     |
| 存货      | 203,737,019.63 | 25.83%         | 168,439,695.99 | 22.07%         | 3.76%        | 主要系客户未能及时提货所致。                             |
| 长期股权投资  | 17,304,027.79  | 2.19%          | 16,595,938.91  | 2.17%          | 0.02%        | 未发生重大变动。                                   |
| 固定资产    | 161,724,697.57 | 20.5%          | 118,266,600.29 | 15.49%         | 5.01%        | 主要系本年工程项目继续建设并陆续完工转入固定资产。                  |
| 在建工程    | 3,751,385.02   | 0.48%          | 37,496,174.41  | 4.91%          | -4.43%       | 主要系本年在建工程完工转入固定资产。                         |
| 应收票据    | 14,622,918.32  | 1.85%          | 11,139,519.44  | 1.46%          | 0.39%        | 主要系本期收到的未到期票据增加所致。                         |
| 应收利息    | 0.00           | 0%             | 580,248.42     | 0.08%          | -0.08%       | 上年末应收利息在本年收回。                              |
| 长期待摊费用  | 0.00           | 0%             | 73,103.46      | 0%             | 0%           | 上年末结转长期待摊费用在本期摊销完毕。                        |
| 递延所得税资产 | 9,167,705.38   | 1.16%          | 4,864,747.32   | 0.64%          | 0.52%        | 本年计提的坏账准备、存货跌价准备增加及可弥补亏损增加，确认的递延所得税资产相应增加。 |
| 其他非流动资产 | 15,000,000.00  | 1.9%           | 6,261,253.77   | 0.82%          | 1.08%        | 主要系子公司湖南松德本年度生产基地购买土地预付款。                  |
| 其他应收款   | 741,120.27     | 0.09%          | 2,090,566.43   | 0.27%          | 0.18%        | 主要系本期收回备用金。                                |
| 其他流动资产  | 14,824,775.90  | 1.88%          | 1,795,811.42   | 0.24%          | 1.64%        | 主要系本年待抵扣税金增加。                              |

## 2、负债项目重大变动情况

|      | 2013 年         |                | 2012 年         |                | 比重增<br>减 (%) | 重大变动说明                        |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------------------------|
|      | 金额             | 占总资产<br>比例 (%) | 金额             | 占总资产<br>比例 (%) |              |                               |
| 短期借款 | 134,000,000.00 | 16.99%         | 100,000,000.00 | 13.1%          | 3.89%        | 主要系公司根据经营需要增加了短期借款。           |
| 应付账款 | 51,581,660.67  | 6.54%          | 36,229,013.36  | 4.75%          | 1.79%        | 主要系年末有效销售订单增加，生产采购及对应的应付账款增加。 |
| 预收账款 | 49,370,729.06  | 6.26%          | 31,297,145.94  | 4.1%           | 2.16%        | 主要系年末有效销售订单增加所致。              |

|       |              |       |              |       |        |                    |
|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------|--------------------|
| 应付票据  | 0.00         | 0%    | 9,415,654.60 | 1.23% | -1.23% | 本期公司票据到期全部承兑完毕。    |
| 其他应付款 | 1,793,262.72 | 0.23% | 223,711.11   | 0.03% | 0.2%   | 主要是预提员工未及时报帐费用增加。  |
| 应付利息  | 251,533.33   | 0.03% | 180,000.00   | 0.02% | 0.01%  | 短期借款增加，应计提的利息随之增加。 |

## (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20,312.96万元，较上年同期下降了16.94%；实现营业利润-2,668.19万元，较上年同期下降209.91%；实现利润总额-2,638.05万元，较上年同期下降206.89%；实现归属于上市公司股东的净利润-2,173.17万元，较上年同期下降195.78%。

报告期内，公司业绩表现不佳的主要原因如下：

首先，公司综合毛利率较上年同期下降约7.39个百分点。主要原因：一是因订单不足导致市场竞争激烈，产品的售价出现不同程度的下滑，公司部分产品的毛利率出现下降，从而影响了公司的综合毛利率水平；二是由于多台大型设备未能按期完成验收，对公司收入确认的影响较大，导致全年实现的销售收入较上年同期出现下滑，产品结构的变化亦使毛利率水平受到不利影响。

其次，受公司提升职工薪酬水平以及加大市场推广力度的影响，管理费用及销售费用均有所增加；银行借款的增加亦导致财务费用同比增幅较大。公司2013年度期间费用同比增幅均超过20%。

再次，部分定制产品订单的取消，导致公司存货出现减值风险，公司依照谨慎性原则计提了减值准备。资产减值损失较上年同期大幅增加约184.98%。

| 行业分类/产品 | 项目  | 2013 年 | 2012 年 | 同比增减 (%) |
|---------|-----|--------|--------|----------|
| 机械制造行业  | 销售量 | 93     | 102    | -8.82%   |
|         | 生产量 | 91     | 113    | -19.5%   |
|         | 库存量 | 39     | 41     | -4.88%   |

## (2) 成本

单位：元

| 项目   | 2013 年         |            | 2012 年         |            | 同比增减(%) |
|------|----------------|------------|----------------|------------|---------|
|      | 金额             | 占营业成本比重(%) | 金额             | 占营业成本比重(%) |         |
| 直接材料 | 125,066,756.28 | 87.26%     | 141,503,745.91 | 87.61%     | -0.35%  |
| 直接人工 | 10,182,743.81  | 7.10%      | 8,845,988.49   | 5.48%      | 1.62%   |
| 制造费用 | 7,446,871.87   | 5.20%      | 8,309,275.68   | 5.14%      | 0.06%   |
| 合计   | 143,325,413.19 | 99.56%     | 161,515,872.63 | 98.23%     | 1.33%   |

## (3) 费用

单位：元

|         | 2013 年        | 2012 年        | 同比增减(%)  | 重大变动说明                                            |
|---------|---------------|---------------|----------|---------------------------------------------------|
| 销售费用    | 23,333,998.18 | 18,831,781.02 | 23.91%   | 主要是参展费用、业务提成及售后服务材料增加。                            |
| 管理费用    | 37,958,329.47 | 30,006,387.88 | 26.5%    | 主要原因是工资、研发费用及无形资产摊销增加。                            |
| 财务费用    | 6,437,883.25  | 4,709,623.20  | 36.7%    | 主要原因是短期借款增加，利息支出增加所致。                             |
| 所得税     | -3,806,791.94 | 2,650,390.20  | -243.63% | 主要原因本年计提的坏账准备、存货跌价准备增加及可弥补亏损增加，确认的递延所得税资产增加。      |
| 营业税金及附加 | 1,039,518.35  | 1,656,772.91  | -37.26%  | 主要原因是：销售收入降低，与之对应的营业税金及附加减少。                      |
| 资产减值损失  | 12,576,456.02 | 4,413,155.17  | 184.98%  | 主要原因是产品价格下降及部分客户的定制产品退货或取消订单，导致产品可变现净值低于成本计提跌价准备。 |
| 所得税费用   | -3,806,791.94 | 2,650,390.20  | -243.63% | 主要原因本年计提的坏账准备、存货跌价准备增加及可弥补亏损增加，确认的递延所得税资产增加。      |

## (4) 研发投入

2013年全年研发共投入11,130,142.54元，占营业收入的比例为5.48%，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环保节能纸凹机、高速宽幅木纹纸印刷机、新材料设备、光电材料设备展开。2013年，公司成功开发了节能环保全氮气保护印刷

机、高端装饰装潢纸凹机、4.5m流延机、宽幅分切机基本定型、CPE流延膜生产线，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

|                     | 2013 年        | 2012 年        | 2011 年        |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| 研发投入金额（元）           | 11,130,142.54 | 14,702,014.72 | 13,515,585.26 |
| 研发投入占营业收入比例（%）      | 5.48%         | 6.01%         | 5.67%         |
| 研发支出资本化的金额（元）       | 0.00          | 0.00          | 0.00          |
| 资本化研发支出占研发投入的比例（%）  | 0%            | 0%            | 0%            |
| 资本化研发支出占当期净利润的比重（%） | 0%            | 0%            | 0%            |

#### （5）现金流

单位：元

| 项目            | 2013 年         | 2012 年         | 同比增减（%） |
|---------------|----------------|----------------|---------|
| 经营活动现金流入小计    | 276,161,327.75 | 275,428,595.97 | 0.27%   |
| 经营活动现金流出小计    | 276,124,788.04 | 309,461,194.21 | -10.77% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 36,539.71      | -34,032,598.24 | 100.11% |
| 投资活动现金流入小计    | 58,000.00      | 2,650,838.00   | -97.81% |
| 投资活动现金流出小计    | 41,662,923.11  | 30,361,642.66  | 37.22%  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -41,604,923.11 | -27,710,804.66 | -50.14% |
| 筹资活动现金流入小计    | 198,000,000.00 | 100,000,000.00 | 98%     |
| 筹资活动现金流出小计    | 184,071,356.63 | 135,022,640.63 | 36.33%  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 13,928,643.37  | -35,022,640.63 | 139.77% |
| 现金及现金等价物净增加额  | -28,130,966.10 | -96,831,170.39 | 70.95%  |

##### 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3.65万元，本期较上年同期增长100.11%，主要系加大应收款项的收款力度，及时收回销售商品、提供劳务收到的现金及货款所致。

##### 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为-4,160.49万元，本期较去年同期降低了50.14%，主要原因是募投项目“松德湖南生产基地”的建设用地预付款所致。

##### 3) 筹资活动现金流量变动分析

报告期内，公司筹资活动产生的净现金流量为1,392.86万元，较上年同期增加了139.77%，主要原因是本年度向金融机构融资增多所致。

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，公司加大力度催收货款，加快货款资金回笼，严控信用额度，经营活动净现金流为正向，但因行业竞争激烈，产品毛利出现一定程度下降，同时对存货计提了一定的资产减值，导致报告期净利润为负数，且亏损较多，所以公司经营活动的现金流量与净利润存在较大差异。

#### (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）          | 44,222,222.22 |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例（%） | 21.77%        |

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）          | 34,083,933.20 |
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%） | 18.35%        |

## 2、主要财务指标

|                         | 2013 年  | 2012 年  | 本年比上年<br>增减(%)   | 2011 年  |
|-------------------------|---------|---------|------------------|---------|
| 基本每股收益（元/股）             | -0.19   | 0.2     | -195%            | 0.36    |
| 稀释每股收益（元/股）             | -0.19   | 0.2     | -195%            | 0.36    |
| 加权平均净资产收益率（%）           | -3.99%  | 4.02%   | -7.95%           | 7.6%    |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | -3.93%  | 3.96%   | -7.95%           | 7.11%   |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）    | 0.0003  | -0.3006 | 100.1%           | -0.7402 |
|                         | 2013 年末 | 2012 年末 | 本年末比上<br>年末增减(%) | 2011 年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）    | 4.7258  | 5.0178  | -5.82%           | 6.4626  |
| 资产负债率（%）                | 31.76%  | 25.03%  | 6.73%            | 28.37%  |

松德机械股份有限公司

2014年4月19日