

松德机械股份有限公司

2014 年度财务决算报告

一、2014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”）2014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[2015] 48390018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2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和现金流量。

二、整体经营情况分析

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	194,797,890.81	203,129,569.32	-4.10%	244,555,575.39
营业成本（元）	145,312,797.32	149,173,392.23	-2.59%	161,515,872.63
营业利润（元）	-13,158,896.71	-26,681,919.30	50.68%	24,275,612.93
利润总额（元）	7,723,770.34	-26,380,476.37	129.28%	24,678,981.89
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	7,817,112.10	-21,731,693.59	135.97%	22,688,229.46
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-13,002,419.66	-21,999,268.98	40.90%	22,351,733.65
经营活动产生的现金流量净额（元）	-15,422,581.07	36,539.71	-42,307.73%	-34,032,598.24
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
期末总股本（股）	195,393,501.00	113,230,000.00	72.56%	113,230,000.00
资产总额（元）	1,969,929,030.26	788,852,866.77	149.72%	763,332,446.05
负债总额（元）	451,588,240.59	250,514,964.32	80.26%	191,097,859.17
归属于上市公司普通股股东的的所有者权益（元）	1,518,340,789.67	535,105,841.07	183.75%	568,160,534.66

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19,479.79万元，较上年同期下降4.10%；实现营业利润-1,315.89万元，较上年同期减亏50.68%；实现利润总额772.38万元，较上年同期上升129.28%；实现归属于上市公司股东的净利润781.71万元，较上年同期增长135.97%，实现扭亏为盈。

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

	2014 年末		2013 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	382,738,990.64	19.43%	177,923,754.67	22.55%	-3.12%	主要是本期收购全资子公司深圳大宇后合并报表所致。
应收账款	183,465,300.82	9.31%	97,930,423.34	12.41%	-3.10%	主要是本期收购全资子公司深圳大宇后合并报表所致。
存货	296,395,767.77	15.05%	203,737,019.63	25.83%	-10.78%	主要是本期收购全资子公司深圳大宇后合并报表所致。
长期股权投资	17,605,455.61	0.89%	17,304,027.79	2.19%	-1.30%	
固定资产	147,417,553.92	7.48%	161,724,697.57	20.50%	-13.02%	
在建工程	23,052,038.84	1.17%	3,751,385.02	0.48%	0.69%	主要是本期母公司三厂办公楼装修所致。
无形资产	81,967,422.33	4.16%	53,109,464.47	6.73%	-2.57%	主要是本期收购全资子公司深圳大宇后合并报表所致。
商誉	729,348,082.85	37.02%	0.00		37.02%	主要是本期收购全资子公司深圳大宇后合并报表所致。
长期待摊费用	1,518,867.90	0.08%	0.00		0.08%	主要是本期母公司合作开发新产品所产生的长期技术服务费。

2、负债项目重大变动情况

	2014 年		2013 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	5.08%	134,000,000.00	16.99%	-11.91%	主要是本期归还部分银行贷款所致。
应付票据	13,464,436.00	0.68%			0.68%	主要是本期收购全资子公司深圳大宇后合并报表所致。
应付账款	99,982,475.12	5.08%	51,581,660.67	6.54%	-1.46%	主要是本期收购全资子公司深圳大宇后合并报表所致。
预收账款	70,600,749.08	3.58%	49,370,729.06	6.26%	-2.68%	主要是本期收购全资子公司深圳大宇后合并报表所致。
应交税费	8,922,841.89	0.45%	2,111,891.74	0.27%	0.18%	主要是本期收购全资子公司深圳大宇后合并报表所致。
其他应付款	126,523,682.95	6.42%	1,793,262.72	0.23%	6.19%	主要是本期母公司收购全资子公司深圳大宇按合同约定分期向其股东支付股权转让款所致。
长期应付职工薪酬	155,414.19	0.01%			0.01%	主要是本期收购的全资子公司深圳大宇后按合同约定超额完成利润目标应给予的奖励。
预计负债	8,244,809.70	0.42%			0.42%	主要是母公司与客户诉讼过程

						中按照谨慎性原则计提的可能会发生的资金流出。
递延收益	14,650,000.00	0.74%	8,250,000.00	1.05%	-0.31%	主要是本期收购全资子公司深圳大字后合并报表所致。
递延所得税负债	5,323,994.00	0.27%			0.27%	主要是本期收购全资子公司深圳大字后相关资产评估增值对企业所得税的影响所致。

(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19,479.79万元，较上年同期下降4.10%；实现营业利润-1,315.89万元，较上年同期减亏50.68%；实现利润总额772.38万元，较上年同期上升129.28%；实现归属于上市公司股东的净利润781.71万元，较上年同期增长135.97%，实现扭亏为盈。

2014年度，公司所处的印刷机械行业的环境未出现好转，受宏观经济和固定资产投资力度下降的影响，下游客户的需求依然不振。订单不足导致了市场竞争愈发激烈，公司产品的毛利率出现下降；由于产能利用不足，固定成本费用不能有效摊薄，致使项目收益未达到预期。综合以上因素，报告期内，公司主营业务未能盈利。

公司出售位于中山市南头镇南头大道东 105 号的房地产及其相关资产的营业外收入计入2014年度，增加公司 2014 年度非经常性收益。公司处置资产的收益扣除预计负债、所得税影响数后，公司2014年度的非经常性损益净额约为2,082万元。

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减情况
营业收入	194,797,890.81	203,129,569.32	-4.10%

除小部分产品是根据市场预测及订单情况进行产品预投，公司主要是订单式生产。截至本公告日，公司在手订单金额（含税）约为4.2亿元，其中大字精雕的订单金额约为2.43亿元，母公司订单约为1.77亿元。

行业分类/产品	项目	2014 年	2013 年	同比增减 (%)
机械制造行业	销售量	71	93	-23.66%

	生产量	69	91	-24.17%
	库存量	31	39	-20.51%

(2) 成本

单位：元

项目	2014 年		2013 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	123,670,278.09	89.09%	125,066,756.28	87.26%	2.04%
直接人工	6,820,401.88	4.91%	10,182,743.81	7.10%	-2.28%
制造费用	8,153,925.22	5.87%	7,446,871.87	5.20%	0.56%
出口不予抵扣税金	165,294.66	0.12%	629,041.23	0.44%	-0.32%
合计	138,809,899.85	100.00%	143,325,413.19	100.00%	

(3) 费用

单位：元

	2014 年	2013 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	18,518,831.83	23,333,998.18	-20.64%	
管理费用	39,316,810.02	37,958,329.47	3.58%	
财务费用	6,421,562.18	6,437,883.25	-0.25%	
所得税	254,970.45	-3,806,791.94	106.70%	主要是本期出售房产及土地产生收益、相应所得税增加所致。
营业税金及附加	138,857.59	1,039,518.35	-86.64%	主要是本期应交增值税减少导致相应的营业税金及附加减少所致。
资产减值损失	2,177,903.19	12,576,456.02	-82.68%	主要是本期计提存货跌价准备减少所致。

(4) 研发投入

2014年全年研发共投入11,165,025.91元，占营业收入的比例为5.73%，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、自动化装备展开，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

	2014 年	2013 年	2013 年
--	--------	--------	--------

研发投入金额（元）	11,165,025.91	11,130,142.54	14,702,014.72
研发投入占营业收入比例	5.73%	5.48%	6.01%
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	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

（5）现金流

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减
经营活动现金流入小计	239,249,621.49	276,161,327.75	-13.37%
经营活动现金流出小计	254,672,202.56	276,124,788.04	-7.77%
经营活动产生的现金流量净额	-15,422,581.07	36,539.71	-42,307.73%
投资活动现金流入小计	23,062,498.43	58,000.00	39,662.93%
投资活动现金流出小计	19,499,247.87	41,662,923.11	-53.20%
投资活动产生的现金流量净额	3,563,250.56	-41,604,923.11	108.56%
筹资活动现金流入小计	409,417,836.50	198,000,000.00	106.78%
筹资活动现金流出小计	206,408,738.92	184,071,356.63	12.14%
筹资活动产生的现金流量净额	203,009,097.58	13,928,643.37	1,357.49%
现金及现金等价物净增加额	191,159,851.29	-28,130,966.10	779.54%

1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少42,307.73%，主要是本期销售商品提供劳务收到的现金减少以及上年同期基数较小所致；

2、投资活动现金流入小计较上年同期增加39662.93%，主要是本期出售总厂房产和土地、及出售控股子公司福欣德收到现金所致；

3、投资活动现金流出小计较上年同期减少53.20%，主要是本期三厂车间、宿舍、研发中心等基建工程完工、相应支出减少所致；

4、投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加108.56%，主要是本期出售厂房产和土地、及出售控股子公司福欣德收到现金所致；

5、筹资活动现金流入小计较上年同期增加106.78%，主要是本期定向发行股份募集资金（用于收购大字精雕向其股东支付股权转让款）所致；

6、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加1,357.49%，主要是本期定向发行股份募集资金增加、及分配股利所支付的现金减少所致；

7、现金及现金等价物净增加额较上年同期增加779.54%，主要是本期投资活动及筹资活动现金增加所致。

(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）	62,346,153.85
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	33.65%

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	40,129,979.11
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	23.26%

2、主要财务指标

	2014 年	2013 年	本年比上年 增减(%)	2012 年
基本每股收益（元/股）	0.07	-0.19	136.84%	0.2
稀释每股收益（元/股）	0.07	-0.19	136.84%	0.2
加权平均净资产收益率（%）	1.45%	-3.94%	5.39%	4.02%
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率（%）	-2.41%	-3.99%	1.58%	3.96%
每股经营活动产生的现金流 量净额（元/股）	-0.0789	0.0003	-26,400.00%	-0.3006
	2013 年末	2012 年末	本年末比上 年末增减(%)	2011 年末
归属于上市公司股东的每股 净资产（元/股）	7.7707	4.7258	64.43%	5.0178
资产负债率（%）	22.92%	31.76%	-8.84%	25.03%

松德机械股份有限公司

2015年4月17日