

第一创业摩根大通证券有限责任公司

关于松德机械股份有限公司 2014 年度跟踪报告

保荐机构名称：第一创业摩根大通证券有限责任公司（以下简称“一创摩根”或“保荐机构”）	被保荐公司简称：松德机械股份有限公司（以下简称“松德股份”或“公司”）
保荐代表人姓名：熊顺祥	联系方式：010-63212001 联系地址：北京市西城区武定侯街 6 号 卓著中心 10 层
保荐代表人姓名：刘宁斌	联系方式：0755-33021106 联系地址：深圳市福田区福华一路投行大厦 15 层

一、保荐工作概述

项 目	工作内容
1. 公司信息披露审阅情况	
（1）是否及时审阅公司信息披露文件	保荐代表人按照《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定的要求，及时审阅公司可能涉及信息披露的相关文件，对公司的信息披露文件进行事前审阅。
（2）未及时审阅公司信息披露文件的次数	无
2. 督导公司建立健全并有效执行规章制度的情况	
（1）是否督导公司建立健全规章制度（包括但不限于防止关联方占用公司资源的制度、募集资金管理制度、内控制度、内部审计制度、关联交易制度）	是
（2）公司是否有效执行相关规章制度	保荐机构通过查阅公司各项制度文件、抽查关联交易等凭证进行核查，公司有效执行了相关规章制度。

3.募集资金监督情况	
(1) 查询公司募集资金专户次数	每季度审阅募集资金账户银行对账单，并进行了 4 次现场核查；2 次前往募集资金开户银行收集募集资金账户银行对账单。
(2) 公司募集资金项目进展是否与信息披露文件一致	是
4.公司治理督导情况	
(1) 列席公司股东大会次数	事前审阅了有关文件，未列席会议
(2) 列席公司董事会次数	事前审阅了有关文件，未列席会议
(3) 列席公司监事会次数	事前审阅了有关文件，未列席会议
5.现场检查情况	
(1) 现场检查次数	4 次
(2) 现场检查报告是否按照本所规定报送	是
(3) 现场检查发现的主要问题及整改情况	2014 年现场检查，发现的主要问题及整改情况如下： 1、现场检查过程中保荐机构发现公司的经营业绩出现较大波动。主要因为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。 整改情况：公司已通过加强内部管理、拓展销售渠道、推进技术研发等方式提升竞争力，以达到改善经营业绩的目的。 2、现场检查过程中，保荐机构发现公司应收账款周转率、存货周转率逐渐下降且低于同一行业平均水平，公司

	存在应收账款、存货减值风险。保荐机构督促公司管理层全面清查应收账款、存货并评估应收账款、存货减值风险，并且建议公司充分披露应收账款、存货减值风险； 整改情况：公司管理层已重点关注了应收账款和存货减值风险：1）对于应收账款回收风险，松德股份已严格按照合同执行回款事项，并将回款与销售人员的业绩挂钩，降低应收账款逾期行为，尽量避免坏账风险；2）对于存货减值风险，松德股份已加强内部管理，严格管控采购流程，控制预投的规模，明确责任和风险。
6.发表独立意见情况	
（1）发表独立意见次数	6 次
（2）发表非同意意见所涉问题及结论意见	不适用
7.向本所报告情况（现场检查报告除外）	
（1）向本所报告的次数	无
（2）报告事项的主要内容	不适用
（3）报告事项的进展或者整改情况	不适用
8.关注职责的履行情况	
（1）是否存在需要关注的事项	是
（2）关注事项的主要内容	公司通过发行股份及支付现金的方式收购深圳大宇精雕科技有限公司100%股权
（3）关注事项的进展或者整改情况	已完成
9.保荐业务工作底稿记录、保管是否合规	是
10.对上市公司培训情况	
（1）培训次数	2 次
（2）培训日期	2014 年 5 月 30 日和 2014 年 12 月 11 日

(3) 培训的主要内容	1、创业板上市公司规范运作； 2、股东买卖股份及信息披露； 3、新并购重组法规详解。
11.其他需要说明的保荐工作情况	无

二、保荐机构发现公司存在的问题及采取的措施

事 项	存在的问题	采取的措施
1.信息披露	无	不适用
2.公司内部制度的建立和执行	无	不适用
3.“三会”运作	无	不适用
4.控股股东及实际控制人变动	无	不适用
5.募集资金存放及使用	无	不适用
6.关联交易	无	不适用
7.对外担保	无	不适用
8.收购、出售资产	无	不适用
9.其他业务类别重要事项（包括对外投资、风险投资、委托理财、财务资助、套期保值等）	无	不适用
10.发行人或者其聘请的中介机构配合保荐工作的情况	无	不适用
11.其他（包括经营环境、业务发展、财务状况、管理状况、核心技术等方面的重大变化情况）	无	不适用

三、公司及股东承诺事项履行情况

公司及股东承诺事项	是否履行承诺	未履行承诺的原因及解决措施
1.公司股票上市前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺	是	不适用
2.公司控股股东和实际控制人	是	不适用

郭景松、张晓玲夫妇所做避免 同业竞争承诺		
-------------------------	--	--

四、其他事项

报告事项	说 明
1.保荐代表人变更及其理由	无
2.报告期内中国证监会和本所对保荐机构或者其保荐的公司采取监管措施的事项及整改情况	无
3.其他需要报告的重大事项	无

此页无正文，为《第一创业摩根大通证券有限责任公司关于松德机械股份有限公司 2014 年度跟踪报告》之签章页）

保荐代表签名： _____
熊顺祥

刘宁斌

第一创业摩根大通证券有限责任公司

2015 年 4 月 30 日