

中山市松德包装机械股份有限公司

SOTECH PACKAGING MACHINERY CO., LTD.

(中山市南头镇南头大道东 105 号)



首次公开发行股票并在创业板上市 上市公告书



深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

第一节 重要声明与提示

本公司股票将在深圳证券交易所创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于中国证监会创业板指定的五家信息披露网站：巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、中证网（www.cs.com.cn）、中国证券网（www.cnstock.com）、证券时报网（www.secutimes.com）、中国资本证券网（www.ccstock.cn）的本公司招股说明书全文。

本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺：

1、公司实际控制人郭景松、张晓玲夫妇及其控制的松德实业承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份；分别担任公司董事长和副董事长的郭景松、张晓玲同时承诺：在前述锁定期满后，在其及其关联方在公司任职期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有股份总数的25%；离职后半年内，不转让其直接和间接持有的股份。

2、实际控制人郭景松、张晓玲夫妇的亲属张纯光、贺平、郭玉琼、郭晓春、郭晓东、贺莉以及申报材料受理前12个月内受让自实际控制人的公司股东谢雄飞、高原亮承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股

份。张纯光、贺平、郭玉琼、郭晓东、贺莉同时承诺，在前述锁定期满后，在其关联方在公司任职期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有股份总数的25%，其关联方离职后半年内，不转让其直接和间接持有的股份；担任公司监事的郭晓春同时承诺，前述锁定期满后，在其及其关联方在公司任职期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有股份总数的25%；离职后半年内，不转让其直接和间接持有的股份。

3、申报材料受理前6个月内新增股东广州海汇成长创业投资中心（有限合伙）、广州海汇投资管理有限公司、赵吉庆、姜文及其关联方承诺：自持有公司股份之日起（以完成工商变更登记手续的2009年7月3日为基准日）三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份；同时承诺自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前所直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份；自公司股票上市之日起十二个月到二十四个月内，出售的股份不超过其直接和间接持有股份的50%。

4、担任董事、监事、高级管理人员的股东雷远大、贺志磐、张幸彬、张衡鲁、李永承、马庆忠、阎希平承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份。前述锁定期满后，在其及其关联方在公司任职期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有股份总数的25%；离职后半年内，不转让其直接和间接持有的股份。

5、其他股东承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份。

本上市公告书已披露公司2010年1—9月资产负债表、利润表及现金流量表。其中，2010年9月末、2010年1—9月、2010年7—9月、2009年1—9月、2009年7—9月的财务数据未经审计，2009年末的财务数据已经审计，敬请投资者注意。

第二节 股票上市情况

一、公司股票发行上市审批情况

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》等国家有关法律、法规的规定，并按照《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引（2009年9月修订）》而编制，旨在向投资者提供有关中山市松德包装机械股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”、或“松德股份”）首次公开发行股票并在创业板上市的基本情况。

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]1874号”文核准，本公司公开发行不超过1,700万股人民币普通股。根据初步询价结果，确定本次发行数量为1,700万股。本次发行采用网下向股票配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，其中网下配售340万股，网上定价发行1,360万股，发行价格为22.39元/股。

经深圳证券交易所《关于中山市松德包装机械股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2011]41号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“松德股份”，股票代码“300173”；其中本次公开发行中网上定价发行的1,360万股股票将于2011年2月1日起上市交易。

本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在中国证监会五家指定网站（巨潮资讯网，网址www.cninfo.com.cn；中证网，网址www.cs.com.cn；中国证券网，网址www.cnstock.com；证券时报网，网址www.secutimes.com；中国资本证券网，网址www.ccstock.cn）查询。本公司招股意向书及招股说明书的披露距今不足一个月，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

二、公司股票上市概况

1、上市地点：深圳证券交易所

2、上市时间：2011年2月1日

3、股票简称：松德股份

4、股票代码：300173

5、首次公开发行后总股本：67,000,000 股

6、首次公开发行股票增加的股份：17,000,000 股

7、发行前股东所持股份的流通限制和期限及其对所持股份自愿锁定的承诺：

公司实际控制人郭景松、张晓玲夫妇及其控制的松德实业承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份；分别担任公司董事长和副董事长的郭景松、张晓玲同时承诺：在前述锁定期满后，在其及其关联方在公司任职期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有股份总数的25%；离职后半年内，不转让其直接和间接持有的股份。

实际控制人郭景松、张晓玲夫妇的亲属张纯光、贺平、郭玉琼、郭晓春、郭晓东、贺莉以及申报材料受理前12个月内受让自实际控制人的公司股东谢雄飞、高原亮承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份。张纯光、贺平、郭玉琼、郭晓东、贺莉同时承诺，在前述锁定期满后，在其关联方在公司任职期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有股份总数的25%，其关联方离职后半年内，不转让其直接和间接持有的股份；担任公司监事的郭晓春同时承诺，前述锁定期满后，在其及其关联方在公司任职期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有股份总数的25%；离职后半年内，不转让其直接和间接持有的股份。

申报材料受理前6个月内新增股东广州海汇成长创业投资中心（有限合伙）、广州海汇投资管理有限公司、赵吉庆、姜文及其关联方承诺：自持有公司股份之日起（以完成工商变更登记手续的2009年7月3日为基准日）三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份；同时承诺自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管

理其本次发行前所直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份；自公司股票上市之日起十二个月到二十四个月内，出售的股份不超过其直接和间接持有股份的50%。

担任董事、监事、高级管理人员的股东雷远大、贺志磐、张幸彬、张衡鲁、李永承、马庆忠、阎希平承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份。前述锁定期满后，在其及其关联方在公司任职期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有股份总数的25%；离职后半年内，不转让其直接和间接持有的股份。

其他股东承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份。

8、本次上市股份的其他锁定安排：本次公开发行中配售对象参与网下配售获配的股票自本次网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定三个月。

9、本次上市的无流通限制及锁定安排的股份：本次公开发行中网上发行的1,360万股股份无流通限制及锁定安排。

10、公司股份可上市交易时间

股份性质及股东姓名	持股数量（股）	占发行后总股本比例	可上市交易时间（非交易时间顺延）	
首次公开发行前已发行股份	郭景松	11,500,000	17.16	2014年2月1日
	松德实业	11,100,000	16.57	2014年2月1日
	张晓玲	10,300,000	15.37	2014年2月1日
	海汇创投	3,660,000	5.46	2012年7月3日
		3,660,000	5.46	2013年2月1日
	雷远大	1,250,000	1.87	2012年2月1日
	刘志和	1,000,000	1.49	2012年2月1日

张纯光	995,000	1.49	2014年2月1日
郭晓春	950,000	1.42	2014年2月1日
海汇投资	340,000	0.51	2012年7月3日
	340,000	0.51	2013年2月1日
赵吉庆	250,000	0.37	2012年7月3日
	250,000	0.37	2013年2月1日
贺志磐	500,000	0.75	2012年2月1日
谢雄飞	500,000	0.75	2014年2月1日
龚炯流	400,000	0.60	2012年2月1日
梁炳辉	300,000	0.45	2012年2月1日
高原亮	300,000	0.45	2014年2月1日
申春丽	250,000	0.37	2012年2月1日
唐显仕	250,000	0.37	2012年2月1日
姜文	125,000	0.19	2012年7月3日
	125,000	0.19	2013年2月1日
贺平	242,000	0.36	2014年2月1日
李永承	200,000	0.30	2012年2月1日
贺莉	200,000	0.30	2014年2月1日
马庆忠	100,000	0.15	2012年2月1日
张幸彬	100,000	0.15	2012年2月1日
冯燕芳	100,000	0.15	2012年2月1日
曹伟	100,000	0.15	2012年2月1日
张衡鲁	70,000	0.10	2012年2月1日
赵智民	70,000	0.10	2012年2月1日
彭运忠	70,000	0.10	2012年2月1日
张昊	65,000	0.10	2012年2月1日
孙明亚	50,000	0.07	2012年2月1日
周建军	45,000	0.07	2012年2月1日
徐洪玉	40,000	0.06	2012年2月1日

	徐华平	38,000	0.06	2012年2月1日
	郭玉琼	35,000	0.05	2014年2月1日
	陈新平	25,000	0.04	2012年2月1日
	郭晓东	20,000	0.03	2014年2月1日
	郑进	20,000	0.03	2012年2月1日
	徐鹏	15,000	0.02	2012年2月1日
	魏洪波	10,000	0.01	2012年2月1日
	郭巨华	10,000	0.01	2012年2月1日
	高通城	10,000	0.01	2012年2月1日
	岳志峰	10,000	0.01	2012年2月1日
	喻薛刚	10,000	0.01	2012年2月1日
	小计	50,000,000	74.63%	——
首次公开发行股份	网下配售股份之股东	3,400,000	5.07%	2011年5月1日
	网上发行股份之股东	13,600,000	20.30%	2011年2月1日
	小计	17,000,000	25.37%	——
合计		67,000,000	100.00%	——

11、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

12、上市保荐机构：第一创业证券有限责任公司。

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、公司基本情况

1、中文名称：中山市松德包装机械股份有限公司

英文名称：SOTECH PACKAGING MACHINERY CO., LTD.

2、注册资本：5,000 万元（发行前）；6,700 万元（发行后）

3、法定代表人：郭景松

4、成立日期：1997年4月18日（股份公司于2007年9月20日）

5、住所：中山市南头镇南头大道东 105 号

6、邮政编码：528427

7、经营范围：生产、加工、销售：包装机械及材料、印刷机械；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、辅助材料及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

8、主营业务：公司主要从事凹版印刷机及其成套设备的研发、生产及销售，是一家在国内处于领先地位的凹版印刷机及其成套设备供应商。

9、所属行业：专用设备制造业（行业代码：C73）

10、电话：0760-23380388

传真：0760-23112933

互联网址：<http://www.songde.com.cn>

12、电子信箱：sec@sotech.cn

13、董事会秘书：钟亮

二、公司董事、监事、高级管理人员及其持有公司股票的情况

姓名	现任公司职务	任职起止日期	直接持股数量(股)	间接持股数量
郭景松	董事长	2010.09.05— 2013.09.04	11,500,000	通过松德实业共持有 公司 1,110 万股股份
张晓玲	副董事长	2010.09.05— 2013.09.04	10,300,000	
贺志磐	董事、副总经理	2010.09.05— 2013.09.04	500,000	
张幸彬	董事	2010.09.05— 2013.09.04	100,000	
雷远大	董事	2010.09.05— 2013.09.04	1,250,000	
阎希平	董事	2010.09.05— 2013.09.04	—	持有海汇投资 1%的 股权，从而间接持有 公司 6,800 股股份
李克天	独立董事	2010.09.05— 2013.09.04	—	
程禹斌	独立董事	2010.09.05— 2013.09.04	—	
张 红	独立董事	2010.09.05— 2013.09.04	—	
张衡鲁	监事会主席、 人事行政部部长、 工会主席	2010.09.05— 2013.09.04	70,000	
郭晓春	监事、技术员	2010.09.05— 2013.09.04	950,000	
王小良	监事	2010.09.05— 2013.09.04	—	
刘国琴	职工监事、综 合办主任	2010.09.05— 2013.09.04	—	
余小兰	职工监事	2010.09.05— 2013.09.04		
李永承	总经理	2010.09.05— 2013.09.04	200,000	
刘 硕	副总经理	2010.09.05— 2013.09.04	—	
马庆忠	副总经理	2010.09.05— 2013.09.04	100,000	
武凌越	副总经理	2010.09.05— 2013.09.04	—	
钟 亮	副总经理 董事会秘书	2010.09.05— 2013.09.04	—	

三、公司控股股东及实际控制人的情况

本次发行前，公司控股股东及实际控制人为郭景松、张晓玲夫妇，目前直接持有公司股份 2,180 万股，通过持有中山市松德实业发展有限公司 100%股权间接持有公司 1,110 万股股份，直接、间接合计持有公司 3,290 万股股份，占公司发行前总股本的 65.80%。

1、郭景松先生。中国籍，1962年出生，身份证号码为43040219620401****，无境外永久居留权，本科学历，工程师职称，现任本公司董事长。

郭景松先生 1983 年 8 月-1992 年 10 月于地质矿产部衡阳探矿机械厂任工程师，1992 年 10 月-1997 年 4 月在顺德德堡印刷机械厂担任副厂长，1997 年 4 月创办中山市德堡包装机械有限公司并担任董事、总经理，1998 年 12 月-2000 年 8 月担任中山市德堡包装机械有限公司董事长，2000 年 8 月-2007 年 9 月担任松德有限董事长，2007 年 9 月起任本公司董事长。郭景松先生曾荣获广东省科学技术奖励个人一等奖，并因在装备制造业的杰出贡献被中山市人民政府评为中山市优秀专家拔尖人才，2009 年 10 月，郭景松先生被中国印刷技术协会评选为中国百名杰出贡献印刷企业家。

2、张晓玲女士。中国籍，身份证号码为43040219600113****，无永久境外居留权，现任本公司副董事长。

张晓玲女士 1977 年 8 月-1992 年 10 月任地质矿产部衡阳探矿机械厂子弟小学教师，1992 年 10 月-1997 年 5 月任顺德德堡印刷机械厂工程师，1997 年 6 月-2000 年 8 月担任中山市德堡包装机械有限公司董事，2000 年 8 月-2007 年 9 月任松德有限董事，2007 年 9 月至今任本公司副董事长。

除投资本公司及中山市松德实业发展有限公司外，郭景松先生、张晓玲女士均没有其他对外投资情形。

四、本公司前十名股东持有本公司股份的情况

本次公开发行后，公司股东总人数为18,395人，其中，前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例 (%)
1	郭景松	11,500,000	17.16
2	中山市松德实业发展有限公司	11,100,000	16.57
3	张晓玲	10,300,000	15.37
4	广州海汇成长创业投资中心(有限合伙)	7,320,000	10.93
5	雷远大	1,250,000	1.87
6	刘志和	1,000,000	1.49
7	张纯光	995,000	1.49
8	郭晓春	950,000	1.42
9	广州海汇投资管理有限公司	680,000	1.01
10	中国银河投资管理有限公司	680,000	1.01
11	广发证券股份有限公司	680,000	1.01
12	国都证券有限责任公司	680,000	1.01
13	渤海证券股份有限公司	680,000	1.01
14	中国工商银行—南方多利增强债券型证券投资基金	680,000	1.01
	合计	48,495,000	72.38

第四节 股票发行情况

一、发行数量：1,700 万股，其中，网下向配售对象询价配售股票数量为340万股，占本次发行总量的20%；网上向社会公众投资者定价发行股票数量为1,360万股，占本次发行总量的80%。

二、发行价格：22.39元/股，对应的市盈率为：

(1) 37.01倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的扣除非经常性损益前后孰低的2009年净利润除以本次发行前的总股数计算）；

(2) 49.60倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的扣除非经常性损益前后孰低的2009年净利润除以本次发行后的总股数计算）。

对应2010年度经会计师事务所遵照中国会计准则审核的盈利预测报告的市盈率为：

(1) 38.70倍（每股收益按照2010年度经会计师事务所遵照中国会计准则审核的盈利预测报告未扣除非经常性损益的净利润除以本次发行后总股本计算）；

(2) 28.88倍（每股收益按照2010年度经会计师事务所遵照中国会计准则审核的盈利预测报告未扣除非经常性损益的净利润除以本次发行前总股本计算）。

三、发行方式及认购情况：本次发行采用网下向配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。其中，网下向配售对象询价配售股票数量为340万股，有效申购数量为3,264万股，网下摇号配售中签率为10.416667%，认购倍数为9.6倍；网上定价发行股票数量为1,360万股，中签率为1.5745433390%，超额认购倍数为64倍。本次网下发行与网上发行均不存在余股。

四、募集资金总额：38,063.00万元

五、发行费用总额：3,332.12万元，具体明细如下：

项 目	金额（万元）
承销保荐费用	2,483.78
审计及验资费用	304

律师费用	218
信息披露费用	211
股份登记费及上市初费	5.35
印花税	17.37
其他费用	92.62
合计	3,332.12

每股发行费用1.96元/股。（每股发行费用=发行费用总额/本次发行股数）

六、募集资金净额：34,730.88万元。利安达会计师事务所有限责任公司已于2011年1月27日对发行人首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具利安达验字[2011]第1039号《验资报告》。

七、发行后每股净资产：7.67元/股（按2010年6月30日经审计的归属于母公司股东权益加上本次募集资金净额除以发行后总股本计算）。

八、发行后每股收益：0.45元/股（按2009年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）。

九、关于募集资金的承诺

本次发行募集资金净额为34,730.88万元。本公司承诺：公司的所有募集资金将存放于专户管理，并用于公司主营业务。对于尚没有具体使用项目的“其他与主营业务相关的营运资金”，本公司最晚于募集资金到账后6个月内，根据公司的发展规划及实际生产经营需求，妥善安排该部分资金的使用计划，提交董事会审议通过后及时披露。公司实际使用该部分资金前，将履行相应的董事会或股东大会审议程序，并及时披露。

第五节 财务会计资料

本上市公告书已披露公司2010年1—9月资产负债表、利润表及现金流量表。其中，2010年9月末、2010年1—9月、2010年7—9月、2009年1—9月、2009年7—9月的财务数据未经审计，2009年末的财务数据已经审计，敬请投资者注意。

一、主要会计数据及财务指标

项 目	2010年9月30日	2009年12月31日	本报告期末比上年 度期末增减(%)
流动资产(元)	259,979,592.43	237,297,189.83	9.56
流动负债(元)	129,435,350.44	152,487,391.45	-15.12
总资产(元)	369,718,721.03	340,660,001.46	8.53
归属于发行人股东的 所有者权益(元)	180,283,370.59	150,172,610.01	20.05
归属于发行人股东的 每股净资产(元/股)	3.61	3.00	20.05
项 目	2010年1-9月	2009年1-9月	本报告期比上年同 期增减(%)
营业收入(元)	178,831,930.00	123,146,780.61	45.22
利润总额(元)	35,221,483.03	18,157,217.68	93.98
归属于发行人股东的净利 润(元)	30,110,760.58	15,458,293.23	94.79
扣除非经常性损益后的净 利润(元)	30,085,160.58	15,254,796.64	97.22
基本每股收益(元)	0.60	0.31	94.79
净资产收益率(全面摊薄)	16.70%	11.48%	5.22
扣除非经常性损益后的净 资产收益率(全面摊薄)	16.69%	11.33%	5.36
经营活动产生的现金流量 净额(元)	5,569,443.94	11,529,247.49	-51.69
每股经营活动产生的现金 流量净额(元)	0.11	0.23	-52.17
项 目	2010年7-9月	2009年7-9月	本报告期比上年同 期增减(%)
营业收入(元)	78,117,817.54	39,555,521.41	97.49
利润总额(元)	16,189,807.57	5,683,947.96	184.83
归属于发行人股东的净利	13,923,240.43	4,904,961.80	183.86

润（元）			
扣除非经常性损益后的净利润（元）	13,923,240.43	4,790,890.79	190.62
基本每股收益（元）	0.28	0.10	190.62

二、经营业绩和财务状况的简要说明

1、经营业绩

2010年1-9月公司实现营业收入17,883.19万元，较上年同期增加5,568.51万元，增幅45.22%；2010年1-9月公司实现利润总额3,522.15万元，比上年同期增加1,706.43万元，增幅93.98%；归属于发行人股东的净利润3,011.08万元，较上年同期增加1,465.25万元，增幅94.79%；扣除非经常性损益后的净利润为3,008.52万元，比上年同期增加1,483.04万元，增幅97.22%。2010年7-9月公司实现营业收入7,811.78万元，较上年同期增加3,856.23万元，增幅97.49%；2010年7-9月公司实现利润总额1,618.98万元，比上年同期增加1,064.01万元，增幅184.83%；归属于发行人股东的净利润1,392.32万元，较上年同期增加901.83万元，增幅为183.86%；扣除非经常性损益后的净利润为1,392.32万元，比上年同期增加913.24万元，增幅190.62%。销售收入及净利润增长的原因主要有三个方面，一是随着生产车间面积的扩大，公司产能得到进一步释放，公司得以签订更多的产品订单；二是受环保型油墨的推广和“进口替代”效应的影响，公司2009年高端机型纸凹机需求快速上升，该等产品生产周期较长，多数在2009年四季度交货和确认收入，导致2009年1-9月份收入较低；三是受高端折叠纸盒凹印机占比上升影响，导致2010年1-9月产品的毛利率较去年同期有所上升。

2、主要资产项目的变化

截至2010年9月30日，公司总资产36,971.87万元，较年初增加2,905.87万元，增幅为8.53%，其中流动资产25,997.96万元，较年初增加2,268.24万元，增幅9.56%，非流动资产10,973.91万元，较年初增加637.63万元，增幅6.17%。

3、主要负债项目的变化

截至2010年9月30日，公司负债总额18,943.54万元，较年初减少105.20

万元。其中，流动负债12,943.53万元，较年初减少2,305.20万元，下降15.12%；非流动负债6,000万元，较年初增加2,200万元，上升57.89%，主要原因是公司为降低短期偿债风险，调整了负债结构，将短期贷款转为中长期贷款所致。

4、主要现金流量表项目的变化

2010年1-9月经营活动产生的净现金流量为556.94万元，相对上年同期减少595.98万元，下降51.69%，其主要原因是本期应付职工薪酬及缴纳的各项税费上升导致；投资活动产生的现金流量净额为-986.85万元，较上年同期减少4,098.98万元，下降80.60%，主要是2009年同期购置了募集资金项目厂房和土地使用权所致；筹资活动现金流量净额为55.79万元，较上年同期减少7,643.12万元，下降99.28%，主要是本期新增借款规模大幅下降及2009年进行过增资所致。

三、对2010年度经营业绩的预计

公司预计2010年度归属于母公司所有者的净利润与2009年相比增长20%-40%，业绩增长的主要原因是随着公司生产车间面积的扩大，公司产能得到进一步释放，公司得以签订更多订单所致。

【注】公司截至2010年12月31日的股本总数为5,000万元，本次发行后股本总数增至6,700万元。公司提请投资者注意股本变化对公司相关财务指标的影响。

第六节 其他重要事项

一、本公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照创业板的有关规则，在上市后三个月内尽快完善公司章程等相关规章制度。

二、本公司自2011年1月14日刊登首次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前，没有发生可能对公司有较大影响的重要事项，具体如下：

（一）公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作，经营状况正常，主要业务发展目标进展正常；

（二）公司所处行业或市场未发生重大变化；

（三）公司原材料采购价格和产品销售价格未发生重大变化；

（四）公司未发生重大关联交易事项，资金未被关联方非经营性占用；

（五）公司未发生重大投资行为；

（六）公司未发生重大资产（或股权）购买、出售及置换行为；

（七）公司住所没有变更；

（八）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生变化；

（九）公司未发生重大诉讼、仲裁事项；

（十）公司未发生对外担保等或有事项；

（十一）公司的财务状况和经营成果未发生重大变化；

（十二）公司无其他应披露的重大事项。

第七节 上市保荐机构及其意见

一、上市保荐机构情况

- 1、保荐人（主承销商）：第一创业证券有限责任公司
- 2、法定代表人：刘学民
- 3、住所：深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层
- 4、电话：0755-25832512
- 5、传真：0755-25831718
- 6、保荐代表人：刘达宗、张敏
- 7、项目协办人：孙宜中
- 8、项目经办人：刘宁斌、王泽锋、李薇、廖标稳、李红霞

二、上市保荐机构的推荐意见

上市保荐人第一创业证券有限责任公司（以下简称“第一创业证券”）已向深圳证券交易所出具了《第一创业证券有限责任公司关于中山市松德包装机械股份有限公司股票上市保荐书》。

第一创业证券认为，松德股份申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规的有关规定，松德股份具备在深圳证券交易所创业板上市的条件，第一创业证券愿意保荐松德股份的股票在深圳证券交易所创业板上市交易，并承担相关保荐责任。

附件：1、2010年9月30日资产负债表

2、2010年1-9月利润表

3、2010年7-9月利润表

4、2010年1-9月现金流量表

(本页无正文，为《中山市松德包装机械股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市公告书》之签章页)

中山市松德包装机械股份有限公司

2014年1月28日



资产负债表

编制单位：中山市松德包装机械股份有限公司

单位：人民币元

项目	2010-9-30	2010-1-1
流动资产：		
货币资金	67,899,375.83	71,640,559.04
交易性金融资产		
应收票据	4,296,579.94	6,972,134.00
应收账款	76,473,818.37	70,372,933.23
预付款项	30,780,639.32	18,092,681.26
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,259,299.35	1,458,345.10
存货	77,269,879.62	68,760,537.20
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	259,979,592.43	237,297,189.83
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,450,000.00	
投资性房地产		
固定资产	33,099,455.48	33,222,899.73
在建工程	20,878,083.43	16,810,842.03
固定资产清理		
无形资产	50,900,335.78	51,885,704.29
研发开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,411,253.91	1,443,365.58
其他非流动资产		
非流动资产合计	109,739,128.60	103,362,811.63
资产总计	369,718,721.03	340,660,001.46

法定代表人：




主管会计工作负责人：




会计机构负责人：




资产负债表（续）

编制单位： **大连市松德包装机械股份有限公司**

单位：人民币元

项目	2010-9-30	2010-1-1
流动负债：		
短期借款	10,000,000.00	29,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		6,463,957.00
应付账款	61,631,219.52	56,311,979.62
预收款项	48,590,956.98	46,104,486.76
应付职工薪酬	41,636.00	1,264,610.56
应交税费	2,745,973.39	10,520,487.20
应付利息		
应付股利		
其他应付款	825,564.55	2,821,870.31
一年内到期的非流动负债		
递延收益	5,600,000.00	
流动负债合计	129,435,350.44	152,487,391.45
非流动负债：		
长期借款	60,000,000.00	38,000,000.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	60,000,000.00	38,000,000.00
负债合计	189,435,350.44	190,487,391.45
股东权益：		
股本	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	30,875,000.00	30,875,000.00
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	7,137,245.21	7,137,245.21
未分配利润	92,271,125.38	62,160,364.80
外币报表折算差额		
归属于母公司股东权益合计	180,283,370.59	150,172,610.01
少数股东权益		
股东权益合计	180,283,370.59	150,172,610.01
负债及股东权益总计	369,718,721.03	340,660,001.46

法定代表人：


郭松

主管会计工作负责人：


郭松

会计机构负责人：


武倩



利润表

编制单位：佛山市松德包装机械股份有限公司

单位：人民币元

项目	2010年1-9月	2009年1-9月份
一、营业收入	178,831,930.00	123,146,780.61
减：营业成本	111,491,001.42	81,579,621.03
营业税金及附加	1,004,210.67	450,294.66
销售费用	10,080,825.36	7,682,833.65
管理费用	16,972,550.61	12,507,624.04
财务费用	2,760,470.07	1,865,384.68
资产减值损失	1,352,588.84	1,143,212.62
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	35,170,283.03	17,917,809.93
加：营业外收入	100,000.00	504,838.00
减：营业外支出	48,800.00	265,430.25
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	35,221,483.03	18,157,217.68
减：所得税费用	5,110,722.45	2,698,924.45
四、净利润	30,110,760.58	15,458,293.23

法定代表人：

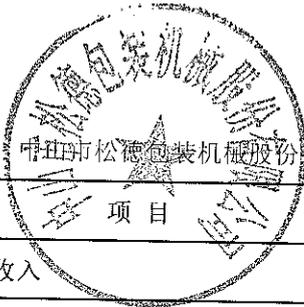



主管会计工作负责人：




会计机构负责人：



利润表

编制单位：烟台松德包装机械股份有限公司

单位：人民币元

项目	2010年7-9月	2009年7-9月份
一、营业收入	78,117,817.54	39,555,521.41
减：营业成本	48,640,345.09	27,486,334.32
营业税金及附加	391,916.65	91,502.56
销售费用	3,687,882.52	1,535,889.62
管理费用	7,936,757.11	4,049,580.09
财务费用	771,108.60	842,468.05
资产减值损失	500,000.00	
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	16,189,807.57	5,549,746.77
加：营业外收入		304,838.00
减：营业外支出		170,636.81
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	16,189,807.57	5,683,947.96
减：所得税费用	2,266,567.14	778,986.16
四、净利润	13,923,240.43	4,904,961.80

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



现金流量表

编制单位：中山市松德包装机械股份有限公司

单位：人民币元

项目	2010年1-9月	2009年1-9月
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	192,827,157.32	151,251,413.95
收到的税费返还	204,924.00	424,138.50
收到的其他与经营活动有关的现金	5,800,058.75	512,935.93
经营活动现金流入小计	198,832,140.07	152,188,488.38
购买商品、接受劳务支付的现金	144,635,015.72	110,520,475.29
支付给职工以及为职工支付的现金	14,337,912.60	10,555,129.48
支付的各项税费	20,893,886.06	6,830,481.93
支付的其他与经营活动有关的现金	13,395,881.75	12,753,154.19
经营活动现金流出小计	193,262,696.13	140,659,240.89
经营活动产生的现金流量净额	5,569,443.94	11,529,247.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、油气资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	-	
购建固定资产、油气资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,418,484.65	50,858,284.42
投资支付的现金	2,450,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	9,868,484.65	50,858,284.42
投资活动产生的现金流量净额	-9,868,484.65	-50,858,284.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		40,875,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
借款所收到的现金	32,000,000.00	92,380,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	32,000,000.00	133,255,000.00
偿还债务所支付的现金	29,000,000.00	53,487,531.70
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,442,142.50	2,778,383.18
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	31,442,142.50	56,265,914.88
筹资活动产生的现金流量净额	557,857.50	76,989,085.12
四、汇率变动对现金的影响额		
五、现金及现金等价物净增加额	-3,741,183.21	37,660,048.19
年初现金及现金等价物余额	71,640,559.04	16,989,854.65
六、年末现金及现金等价物余额	67,899,375.83	54,649,902.84

法定代表人：

郭松

主管会计工作负责人：

蔡承

会计机构负责人：

武越