



松德机械股份有限公司

2013 年第一季度报告

2013 年 04 月

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人郭景松、主管会计工作负责人黄艳玲及会计机构负责人(会计主管人员)张雯声明：保证季度报告中财务报告的真实性和完整性。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

	2013 年 1-3 月	2012 年 1-3 月	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	28,574,036.29	55,026,683.09	-48.07%
归属于公司普通股股东的净利润 (元)	366,008.58	6,983,046.23	-94.76%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-18,822,233.07	-26,320,789.78	28.49%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.1662	-0.3022	44.99%
基本每股收益 (元/股)	0.0032	0.0617	-94.81%
稀释每股收益 (元/股)	0.0032	0.0617	-94.81%
净资产收益率 (%)	0.06%	1.23%	-1.17%
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	0.04%	1.2%	-1.16%
	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末 增减(%)
总资产 (元)	780,766,976.87	763,332,446.05	2.28%
归属于公司普通股股东的股东权益 (元)	568,526,543.28	568,160,534.66	0.06%
归属于公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	5.021	5.0178	0.06%

非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益 (包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-31,729.13	
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	200,000.00	
所得税影响额	25,240.63	
合计	143,030.24	--

### 二、重大风险提示

#### ①市场竞争风险

尽管公司在所处行业有比较深厚的技术、市场基础, 但由于公司目前的经营规模较小, 各项优势并不

十分明显。若公司未能抓住机遇，紧盯技术、市场的发展方向，将面临着一定的市场竞争风险。

公司对市场竞争的风险已有深刻的认识，并根据市场客户的需求以及公司自身的情况，不断开拓新技术及新产品。

#### ②订单不足的风险

公司募投项目“高速多色凹版印刷机项目”达产后每年将新增加纸凹机产能21台，其中折叠纸盒凹版印刷机12台、装饰装潢凹版印刷机9台；新增加塑凹机48台，公司产能将大幅度增加。公司目前已签订尚未出机的合同总金额（含税）约为2.56亿元。公司的目前订单情况较好，但是，若宏观经济形势恶化或者公司的市场开拓不能同步跟进，将存在后续订单不足以及现有订单被取消的风险。

对此，公司已明确了销售激励政策，经通过各种渠道，加大销售力度。

#### ③应收账款回收风险

报告期末，应收账款净额为11,427.34万元，占流动资产的比例为20.89%，应收账款净额较期初下降4.67%，占流动资产的比例较期初下降1.69个百分点，但比例仍然较高，若公司不能加紧应收账款的回收力度，将存在较大的应收账款回收风险。

对此，公司已采取措施，对新签订的销售合同严格按照合同条款回款，并将回款情况与销售人员的绩效挂钩，确保新增应收账款逾期行为大大降低；同时，公司加大应收账款的回收力度，采取各种措施重点催要逾期的大额应收账款，避免出现坏账风险。

#### ④流动资金短缺风险

公司主要产品价值较高，生产周期较长，纸凹机的生产周期一般为5-7个月，塑凹机生产周期一般为3-4个月，生产周期较长导致存货资产占用比例较高，随着募投项目的投产，公司生产经营规模扩大，公司存货占用的流动资金进一步增加，资产周转率偏低，且本报告期经营活动产生的现金流量净额为-1,882.22万元，虽然较上年同期有所改善，但仍然存在较大的流动资金短缺风险。

对此，在加大应收款项回收力度的同时，不断加强生产管理，提升存货的周转率，充分利用供应商的信用期，科学管理采购规模和付款安排。

#### ⑤存货管理风险及存货减值风险

报告期末，公司的存货余额16,914.96万元，占期末流动资产的比例为30.92%，若不能及时消化库存，公司将存在较大的存货管理风险及存货减值的风险。

对此，公司加强了内部的物料管理，对标准件设定安全库存，严格管控采购流程，控制预投的规模，明确责任和风险。

#### ⑥人才流失的风险

公司地处经济发达的珠三角地区，择业机会较多，加上公司绝大部分员工尤其是骨干技术人才为外来人员，尽管公司研发团队和骨干技术人员队伍在报告期内还保持稳定，但在未来的发展中，若公司的薪酬福利待遇水平等不具有竞争优势，公司仍然存在人才流失的风险，可能影响公司持续保持创新和技术领先的地位。公司一方面将通过待遇、培训不断提供个人发展空间来留住人才。同时要积极创造条件培养人才和吸引外部人才，以保持人才队伍满足企业发展的需要。

对此，公司在着力改善公司员工生活环境的同时，明确将提高员工人均收入作为事业部考核目标之一。

#### ⑦超募资金闲置风险

公司首次公开发行普通股（A股）股票募集资金净额为34,730.88万元，超出原募集计划的金额为189,455,827.29元。出于审慎决策的考虑，截止本报告日，公司的超募资金除用于补充流动资金外，尚未能确定投资项目。为提高资金的使用效率，公司采用了定期存款、通知存款等方式存放超募资金。如果超募资金存在长期闲置的情况，将会大大降低资金的使用效率。

公司将根据发展规划及实际生产经营需求，合理使用超募资金，在保证超募资金使用安全和提高超募资金使用效率的基础上，充分保证其可行性和投资效益。

#### ⑧管理风险

经过多年的发展，公司已从一个注册资本210万元、员工人数只有几十人的小公司，发展成为注册资

本11,323万元、员工人数达500余人的股份制企业。随着公司的不断发展，公司规模、业务量和人员数量持续增长，随着募投项目建成投产，公司的经营规模将进一步扩大，内部组织结构和管理体系将趋于复杂，对公司的管理模式、人力资源、市场营销、内部控制等各方面均提出挑战，将可能面临企业规模扩张带来的管理风险。

公司已积累了丰富的企业管理经验，建立了较为完善的法人治理结构、质量管理体系，生产经营能保持有序运行，并在逐步调整经营观念、管理模式、提升管理水平。

### 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		6,153				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
郭景松	境内自然人	17.16%	19,435,000	19,435,000		
中山市松德实业发展有限公司	境内非国有法人	16.57%	18,759,000	18,759,000		
张晓玲	境内自然人	15.37%	17,407,000	17,407,000		
广州海汇成长创业投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	10.93%	12,370,800			
雷远大	境内自然人	1.87%	2,112,500	2,112,500		
张纯光	境内自然人	1.49%	1,681,550	1,681,550		
郭晓春	境内自然人	1.42%	1,605,500	1,605,500		
陈丽华	境内自然人	1.03%	1,166,100			
广州海汇投资管理有限公司	境内非国有法人	1.01%	1,149,200			
黄惠芳	境内自然人	0.98%	1,114,640			
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类		
				股份种类	数量	
广州海汇成长创业投资中心（有限合伙）	12,370,800			人民币普通股	12,370,800	
陈丽华	1,166,100			人民币普通股	1,166,100	
广州海汇投资管理有限公司	1,149,200			人民币普通股	1,149,200	
黄惠芳	1,114,640			人民币普通股	1,114,640	
国都证券有限责任公司	1,040,000			人民币普通股	1,040,000	

龚炯流	676,000	人民币普通股	676,000
赵吉庆	620,000	人民币普通股	620,000
唐显仕	422,500	人民币普通股	422,500
陆国清	293,800	人民币普通股	293,800
刘军标	253,507	人民币普通股	253,507
上述股东关联关系或一致行动的说明	郭景松与张晓玲为夫妻关系，夫妇二人各持有松德实业 50% 的股份，郭晓春为郭景松的侄子，张纯光为张晓玲的弟弟，广州海汇成长创业投资中心（有限合伙）的执行合伙人与广州海汇投资管理有限公司的控股股东均为李明智，除上述情况外，公司概不知悉其他上述股东间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		

## 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
郭景松	19,435,000			19,435,000	首发限售	2014 年 2 月 1 日
松德实业	18,759,000			18,759,000	首发限售	2014 年 2 月 1 日
张晓玲	17,407,000			17,407,000	首发限售	2014 年 2 月 1 日
海汇创投	6,185,400	6,185,400		0	首发限售	2013 年 2 月 1 日
雷远大	2,112,500			2,112,500	首发限售	2012 年 2 月 1 日
张纯光	1,681,550			1,681,550	首发限售	2014 年 2 月 1 日
郭晓春	1,605,500			1,605,500	首发限售	2014 年 2 月 1 日
海汇投资	574,600	574,600		0	首发限售	2013 年 2 月 1 日
赵吉庆	422,500	422,500		0	首发限售	2013 年 2 月 1 日
贺志磐	633,750			633,750	首发限售	2012 年 2 月 1 日
谢雄飞	845,000			845,000	首发限售	2014 年 2 月 1 日
高原亮	507,000			507,000	首发限售	2014 年 2 月 1 日
姜文	211,250	211,250		0	首发限售	2013 年 2 月 1 日
贺平	408,980			408,980	首发限售	2014 年 2 月 1 日
贺莉	338,000			338,000	首发限售	2014 年 2 月 1 日
张幸彬	126,750			126,750	首发限售	2012 年 2 月 1 日
张衡鲁	88,725			88,725	首发限售	2012 年 12 月 20 日
郭玉琼	59,150			59,150	首发限售	2014 年 2 月 1 日
郭晓东	33,800			33,800	首发限售	2014 年 2 月 1 日
合计	71,435,455	7,393,750	0	64,041,705	--	--

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

1、应收票据期末余额为216.52万元，比年初减少80.56%，主要原因系已将收到的银行承兑汇票背书转让所致。

2、应收利息期末余额为9万，比年初减少84.49%，主要原因系年初计提募集资金定期存款利息到期收回所致。

3、其它流动资产期末余额为260.16万元，比年初增加44.87%，主要原因系本期留抵进项税额增加所致。

4、预付账款期末余额为4,129.82万元，比年初增加125.79%，主要原因系本期公司结合订单情况，根据需要针对部分采购周期长原材料预付订购货款增加所致。

5、短期借款期末余额为13,400万元，比年初增加34%，主要原因系新增银行贷款所致。

6、应付票据期末余额为零，主要系年初至报告期末票据到期兑付所致。

7、应付职工薪酬期末余额为195.22万，比年初减少47.59%，主要系公司上年计提的薪酬在本期支出所致。

8、年初至报告期末，公司营业收入比上年同期下降48.07%，主要系受宏观经济环境的影响，以折叠纸盒纸凹机为代表的大型高端机型订单量在2012年度第四季度明显增加，但受生产周期影响，订单交期主要集中在今年第二季度及以后，订单分布不均导致公司本期收入下降。

9、年初至报告期末，公司营业税金及附加比上年同期下降62.49%，主要系收入下降所致。

10、年初至报告期末，公司财务费用比上年同期增加118.18%，主要系银行贷款规模增加所致。

11、年初至报告期末，公司资产减值损失比上年同期下降75.65%，主要系信用期内应收账款基本持平所致。

12、年初至报告期末，公司营业外支出比上年同期增加7,832.28%，主要系本期固定资产处置损失所致。

13、年初至报告期末，公司投资收益比上年同期增加56.55%，主要原因系投资参股公司汇赢租赁、丽得富所得收益增加所致。

14、年初至报告期末，公司所得税费用比上年同期下降92.97%，主要原因系收入下降，导致应纳税所得额下降所致。

15、年初至报告期末，经营性现金流量净额为-1,882.22万元，本期较上年同期增长28.49%，主要系报告期内，公司加大前期应收账款的回收力度所致。

16、年初至报告期末，投资活动产生的现金流量净额为-812.31万元，较去年同期增长2.56%，主要原因系支付募投项目工程款所致。

17、年初至报告期末，公司筹资性净现金流量为3,326.41万元，较上年同期增加3,747.55%，主要原因系新增银行贷款所致。

### 二、业务回顾和展望

驱动业务收入变化的具体因素

2013年第一季度，公司所处行业市场环境和竞争形势虽然有好转趋势，但依然较为严峻。受宏观经济环境的影响，公司上年度的订单情况在第四季度才明显好转，但受产品生产周期影响，订单的交期主要集中在今年第二季度及以后，而要求在第一季度交货的订单数量较少，订单交期分布不均导致公司季度收入

波动较大，再加上部分原定于第一季度交货的境外客户推迟了验收时间，导致报告期内的营业收入下降明显。

报告期内，公司实现营业总收入2,857.40万元，较上年同期下降48.07%；实现营业利润12.33万元，较上年同期下降98.40%；实现利润总额29.15万元，较上年同期下降96.33%；实现归属于上市公司股东的净利润36.60万元，较上年同期下降94.76%。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司目前已签订尚未出机的合同总金额（含税）约为2.56亿元。

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商或客户发生变化的具体情况及对公司未来经营的影响

适用  不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

报告期内，公司围绕年初制定的经营计划，在保持纸凹机尤其是折叠纸盒纸凹机的优势地位的同时，用标准配置、批量生产、精心制造来争取塑凹机市场份额；各事业部根据产品和市场的特点，推行多样化的管理方式和销售模式，并根据市场需求以及公司技术储备的情况，明确了发展方向，确定了重点产品。在研发、销售、生产、管理的各个环节，资源配置向重点产品和客户倾斜。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用  不适用

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素及公司拟采取的应对措施详见“第二节 公司基本情况”之“重大风险提示”。



## 第四节 重要事项

### 一、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	实际控制人郭景松、张晓玲夫妇及其控制的松德实业承诺：	公司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。	2010 年 06 月 02 日	2011 年 2 月 1 日至 2014 年 2 月 1 日，以及郭景松、张晓玲及其关联方在公司任职期间及离职后半年内。	截至本公告日，承诺人严格遵守了承诺内容，未发现违反上述承诺的情形。
	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。	2009 年 09 月 27 日	2011 年 2 月 1 日至 2014 年 2 月 1 日。	截至本公告日，承诺人严格遵守了承诺内容，未发现违反上述承诺的情形。
	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。	2010 年 11 月 26 日	2011 年 2 月 1 日至 2014 年 2 月 1 日，以及张纯光、贺平、郭玉琼、郭晓东、贺莉在其关联方在公司任职期间及离职后半年内，郭晓春在其及其关联方在公司任职期间及离职后半年内。	截至本公告日，承诺人严格遵守了承诺内容，未发现违反上述承诺的情形。

<p>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：</p>	<p>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%。</p>	<p>2010 年 04 月 26 日</p>	<p>2009 年 7 月 3 日至 2013 年 2 月 1 日。</p>	<p>截至本公告日，承诺人严格遵守了承诺内容，未发现违反上述承诺的情形。</p>
<p>雷远大、贺志磐、张幸彬、张衡鲁、李永承、马庆忠、阎希平承诺：</p>	<p>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。</p>	<p>2010 年 11 月 26 日</p>	<p>2011 年 2 月 1 日至 2012 年 2 月 1 日，以及雷远大、贺志磐、张幸彬、张衡鲁、李永承、马庆忠、阎希平在其及其关联方在公司任职期间及离职后半年内。</p>	<p>截至本公告日，承诺人严格遵守了承诺内容，未发现违反上述承诺的情形。</p>
<p>公司实际控制人郭景松先生及张晓玲女士及其控制的松德实业承诺：</p>	<p>《专利诉讼风险补偿承诺》：“如果中山市松德包装机械股份有限公司与广东仕诚塑料机械有限公司及/或张春华之间就上述举报及律师函指称事项发生诉讼且最终败诉，并因此需要支付任何侵权赔偿金及案件相关费用的，本公司（本人）将代为承担全部经济赔偿责任及承担相关费用”。</p>	<p>2010 年 06 月 22 日</p>	<p>长期有效。</p>	<p>截至本公告日，承诺人严格遵守了承诺内容，未发现违反上述承诺的情形。</p>
<p>公司实际控制人郭景松先生及张晓玲女士承诺：</p>	<p>《个人所得税缴纳承诺》：“2010 年 10 月 8 日，郭景松、张晓玲出具承诺函，承诺在承诺函出具之日起六个月内就相关未分配利润和盈余公积转增股本所得、股份转让所得向相关税务主管部门缴纳个人所得税，具体数额以届时税务主管部门最终核定为准。”</p>	<p>2010 年 10 月 08 日</p>	<p>长期有效。</p>	<p>截至本公告日，承诺人严格遵守了承诺内容，未发现违反上述承诺的情形。</p>
<p>公司实际控制人郭景松先生及张晓玲女士承诺：</p>	<p>《代为缴纳住房公积金承诺》：“若中山市住房公积金管理中心或有权部门要求公司为员工补缴以前年度住房公积金或因未为员工缴纳住房公积金而需要承担任何罚款或损失，本人将代替公司缴纳、承担”。</p>	<p>2010 年 03 月 09 日</p>	<p>长期有效。</p>	<p>截至本公告日，承诺人严格遵守了承诺内容，未发现违反上述承诺的情形。</p>
<p>公司实际控制人郭景松</p>	<p>《避免同业竞争承诺函》：“截至本承诺函出具之日，本人及本人所控制的企业并未以任何方</p>	<p>2009 年 09 月 17</p>	<p>长期有效。</p>	<p>截至本公告日，承诺人严格遵</p>

	先生及张晓玲女士承诺:	式直接或间接从事与贵公司相竞争的业务, 并未拥有从事与贵公司可能产生同业竞争企业的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益; 将来不会以任何方式直接或间接从事与贵公司相竞争的业务, 不会直接或间接投资、收购竞争企业, 也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助"。	日		守了承诺内容, 未发现违反上述承诺的情形。
	公司实际控制人郭景松先生及张晓玲女士承诺:	如果发生由于广东省有关文件和国家有关部门颁布的相关规定存在的差异, 导致国家有关税务主管部门认定公司以前年度享受 15% 所得税率条件不成立, 公司需按 33% 的所得税率补缴以前年度所得税差额的情况, 本人将全额代为承担公司需补缴的所得税款及相关费用"。	2009 年 09 月 17 日	长期有效。	截至本公告日, 承诺人严格遵守了承诺内容, 未发现违反上述承诺的情形。
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划	不适用。				
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	否				
承诺的解决期限	不适用。				
解决方式	不适用。				
承诺的履行情况	截至本公告日, 承诺人严格遵守了承诺内容, 未发现违反上述承诺的情形。				

## 二、募集资金使用情况对照表

单位: 万元

募集资金总额			34,730.88			本季度投入募集资金总额			459.9	
累计变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额			20,234.37	
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额 (1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
高速多色印刷成套设备	否	12,855.3	12,855.3	373.19	10,920.73	84.95%	2012 年 01 月 31 日	64.4	否	否

研发中心项目	否	2,930	2,930	86.71	1,913.64	65.31%	2013年 04月30 日			否
承诺投资项目小计	--	15,785.3	15,785.3	459.9	12,834.37	--	--	64.4	--	--
超募资金投向										
永久补充流动资金	否	7,400	7,400		7,400	100%				
超募资金投向小计	--	7,400	7,400		7,400	--	--		--	--
合计	--	23,185.3	23,185.3	459.9	20,234.37	--	--	64.4	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	1、高速多色印刷成套设备项目本报告期高速多色项目募集资金投入进度未达到计划进度是因为承建商的部分款项须待工程验收完成后支付。本报告期高速多色印刷成套设备项目未达到预计收益是因为项目处于建成投入使用初期，设备及人员的磨合需要一段时间，同时受宏观经济形势影响，部分客户推迟订单的签订或生效时间，导致项目产能尚未能得到充分利用，产品毛利率也有所下降。2、研发中心项目研发中心项目未按计划进度完成是因为前期募投项目相关的建设施工批文审批延误，导致研发中心项目延迟开展。截至本报告期末，相关建设施工工程实体已经完工，内部装饰工程及相关设备购建工作已全面展开。由于承建商的部分款项须待工程验收完成后支付，导致研发中心工程的募集资金支付进度尚未达到计划水平。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用 超募资金总额为人民币 18,945.58 万元。2011 年 3 月 31 日，公司第二届董事会第四次会议审议通过《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金中的 3,700 万元永久补充公司日常经营所需流动资金。2011 年 3 月 31 日，公司第二届董事会第四次会议审议通过《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金 8,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自公司股东大会审议批准之日起不超过 6 个月。公司于 2011 年 10 月 25 日已将用于暂时补充流动资金的 8,000 万元全部归还至募集资金专用账户。2011 年 12 月 26 日，公司第二届董事会第十二次会议审议通过《关于再次使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司短期使用募集资金 3,700 万元补充流动资金，使用期限自公司董事会审议批准之日起不超过 6 个月。公司于 2012 年 6 月 21 日已将用于暂时补充流动资金的 3,700 万元全部归还至募集资金专用账户。2012 年 4 月 18 日，公司第二届董事会第十三次会议审议通过《关于再次使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金中的 3,700 万元资金用于永久补充公司流动资金。2012 年 9 月 7 日，公司第二届董事会第十七次会议审议通过《关于再次使用超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司短期使用募集资金 3,400 万元补充流动资金，使用期限自公司董事会审议批准之日起不超过 6 个月。2013 年 3 月 6 日已将用于暂时补充流动资金的 3,400 万元全部归还至募集资金专用账户。截至 2013 年 3 月 31 日，上述项目实际已使用超募资金 7,400 万元，剩余超募资金 11,545.58 万元。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用 本报告期，募集资金投资项目的实施地点、实施方式未发生变更。									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先	适用									

期投入及置换情况	2011年3月31日，公司第二届董事会第四次会议审议通过的《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金4,351.90万元。利安达会计师事务所有限责任公司出具了利安达专字[2011]第1322号《关于中山市松德包装机械股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用 报告期内无此种情况。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用 报告期内无此种情况。
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。

### 三、其他重大事项进展情况

无。

### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

#### 1、分红制度建设情况

公司重视对投资者的合理投资回报，根据《公司法》、《上市公司章程指引（2006年修订）》等，在公司《章程》载明了公司的利润分配政策，明确了利润支付的有关事项，如是否进行利润分配、利润分配的决策程序、利润支付的比率、利润支付的方式等。

根据中国证监会令（2008）57号《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》，分别经2012年4月18日第二届董事会第十三次会议和2012年5月18日召开的2011年年度股东大会审议通过，公司对《章程》有关利润分配政策的条款进行了补充，进一步完善了股利分配方式，明确了现金分红政策，保证了利润分配政策的连续性和稳定性。公司现行有效的《公司章程》对公司的利润分配政策载明如下：

152. 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

153. 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

154. 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或

股份)的派发事项。

155. 公司利润分配政策为：公司实施积极的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，公司在赢利年度应当分配股利，并兼顾公司的可持续发展。

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下公司可以进行中期现金分红。

公司如无重大投资或重大现金支出计划，公司单一年度以现金方式分配的利润不少于当年公司实现的可供分配利润的10%。重大投资或者现金支出指以下情形：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的50%，且超过5000万元；

（2）公司未来十二个月拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%

对于盈利但公司董事会未作出现金分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因，未用于分红的资金留存公司的用途。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经过董事会审议后提交股东大会批准。

经公司第二届董事会第十五次会议和2013年第一次临时股东大会审议通过，公司制定了《股东回报规划（2012—2014）》以及《利润分配管理制度》，进一步细化了利润分配的有关事项。

## 2、分红制度执行情况

公司自上市以来均能按照《公司章程》和中国证监会最新有关利润分配的政策规定执行公司的利润分配政策，履行相关的法定程序，公司管理层、董事会结合公司盈利情况、在建项目和公司发展规划的资金需求等，提出合理的分红建议和预案，提交股东大会审议。公司上市以来，未出现盈利但未提出现金利润分配预案的情况。

## 3、2012年利润分配预案

以截止2012年12月31日的公司总股本 113,230,000 股为基数，每10股派发现金1元（含税），共计11,323,000元。不进行资本公积金转增股本，亦不派发股票股利。

该方案尚须提交公司2012年年度股东大会审议。

## 五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

无。

## 六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

无。

向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的涉及金额万元。

## 七、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本（元）	期末持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券投资总比例（%）	报告期损益（元）
合计				0.00	--	0.00	100%	0.00

证券投资情况的说明

## 八、衍生品投资情况

报告期末衍生品投资的持仓情况

适用  不适用

## 九、发行公司债券情况

是否发行公司债券

是  否

## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：松德机械股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	214,707,815.42	208,387,085.08
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	2,165,200.00	11,139,519.44
应收账款	114,273,359.38	119,866,342.87
预付款项	41,298,226.12	18,290,413.30
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	90,000.00	580,248.42
应收股利		
其他应收款	2,542,931.38	2,090,566.43
买入返售金融资产		
存货	169,149,626.77	168,439,695.99
一年内到期的非流动资产	156,810.32	219,310.34
其他流动资产	2,601,622.12	1,795,811.42
流动资产合计	546,985,591.51	530,808,993.29
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
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	16,727,298.52	16,595,938.91



投资性房地产		
固定资产	116,603,699.02	118,266,600.29
在建工程	40,695,035.17	37,496,174.41
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	48,570,970.32	48,965,634.60
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	58,381.24	73,103.46
递延所得税资产	4,864,747.32	4,864,747.32
其他非流动资产	6,261,253.77	6,261,253.77
非流动资产合计	233,781,385.36	232,523,452.76
资产总计	780,766,976.87	763,332,446.05
流动负债：		
短期借款	134,000,000.00	100,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		9,415,654.60
应付账款	28,138,488.30	36,229,013.36
预收款项	33,810,496.61	31,297,145.94
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,952,180.48	3,724,869.40
应交税费	1,772,523.44	1,777,464.76
应付利息	215,000.00	180,000.00
应付股利		
其他应付款	180,162.55	223,711.11
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	200,068,851.38	182,847,859.17
非流动负债：		
长期借款		
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	8,250,000.00	8,250,000.00
非流动负债合计	8,250,000.00	8,250,000.00
负债合计	208,318,851.38	191,097,859.17
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	113,230,000.00	113,230,000.00
资本公积	314,953,827.29	314,953,827.29
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	17,373,120.93	17,373,120.93
一般风险准备		
未分配利润	122,969,595.06	122,603,586.44
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	568,526,543.28	568,160,534.66
少数股东权益	3,921,582.21	4,074,052.22
所有者权益（或股东权益）合计	572,448,125.49	572,234,586.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计	780,766,976.87	763,332,446.05

法定代表人：郭景松

主管会计工作负责人：黄艳玲

会计机构负责人：张雯

## 2、母公司资产负债表

编制单位：松德机械股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	214,209,983.37	207,431,645.87
交易性金融资产		
应收票据	2,065,200.00	10,939,519.44
应收账款	114,019,328.38	119,731,745.68
预付款项	40,890,714.54	17,961,607.77
应收利息	90,000.00	580,248.42
应收股利		
其他应收款	2,532,764.84	2,076,539.06
存货	163,590,659.59	163,217,375.04
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,829,163.77	1,054,984.81
流动资产合计	539,227,814.49	522,993,666.09
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	21,827,298.52	21,695,938.91
投资性房地产		
固定资产	114,766,099.85	116,287,097.83
在建工程	40,695,035.17	37,496,174.41
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	48,555,232.61	48,948,761.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,338,289.86	4,338,289.86
其他非流动资产	6,261,253.77	6,261,253.77
非流动资产合计	236,443,209.78	235,027,515.78
资产总计	775,671,024.27	758,021,181.87
流动负债：		

短期借款	134,000,000.00	100,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		9,415,654.60
应付账款	27,560,036.22	35,761,146.36
预收款项	32,352,596.61	29,839,245.94
应付职工薪酬	1,830,830.00	3,597,857.03
应交税费	1,772,229.75	1,777,046.14
应付利息	215,000.00	180,000.00
应付股利		
其他应付款	145,235.20	180,037.20
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	197,875,927.78	180,750,987.27
非流动负债：		
长期借款		
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	8,250,000.00	8,250,000.00
非流动负债合计	8,250,000.00	8,250,000.00
负债合计	206,125,927.78	189,000,987.27
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	113,230,000.00	113,230,000.00
资本公积	314,953,827.29	314,953,827.29
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	17,373,120.93	17,373,120.93
一般风险准备		
未分配利润	123,988,148.27	123,463,246.38
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	569,545,096.49	569,020,194.60
负债和所有者权益（或股东权益）总	775,671,024.27	758,021,181.87

计		
---	--	--

法定代表人：郭景松

主管会计工作负责人：黄艳玲

会计机构负责人：张雯

### 3、合并利润表

编制单位：松德机械股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	28,574,036.29	55,026,683.09
其中：营业收入	28,574,036.29	55,026,683.09
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	28,582,120.74	47,389,386.11
其中：营业成本	20,189,257.71	38,047,924.33
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	58,064.67	154,807.61
销售费用	2,475,418.70	2,844,177.54
管理费用	4,546,591.95	5,563,104.58
财务费用	1,264,087.71	579,372.05
资产减值损失	48,700.00	200,000.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	131,359.61	83,909.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	131,359.61	83,909.96
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	123,275.16	7,721,206.94

加：营业外收入	200,000.00	230,000.00
减：营业外支出	31,729.13	400.00
其中：非流动资产处置损失	31,729.13	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	291,546.03	7,950,806.94
减：所得税费用	78,007.46	1,110,331.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	213,538.57	6,840,475.85
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	366,008.58	6,983,046.23
少数股东损益	-152,470.01	-142,570.38
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.0032	0.0617
（二）稀释每股收益	0.0032	0.0617
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	213,538.57	6,840,475.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	366,008.58	6,983,046.23
归属于少数股东的综合收益总额	-152,470.01	-142,570.38

法定代表人：郭景松

主管会计工作负责人：黄艳玲

会计机构负责人：张雯

#### 4、母公司利润表

编制单位：松德机械股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	28,351,189.28	54,576,657.45
减：营业成本	19,987,921.57	37,735,049.49
营业税金及附加	57,841.82	154,046.27
销售费用	2,434,951.01	2,812,041.37
管理费用	4,286,593.17	5,235,971.15
财务费用	1,263,832.01	581,122.65
资产减值损失	48,700.00	200,000.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		

投资收益（损失以“-”号填列）	131,359.61	83,909.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	131,359.61	83,909.96
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	402,709.31	7,942,336.48
加：营业外收入	200,000.00	230,000.00
减：营业外支出		400.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	602,709.31	8,171,936.48
减：所得税费用	78,007.46	1,183,071.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	524,701.85	6,988,865.40
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.0046	0.0617
（二）稀释每股收益	0.0046	0.0617
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	524,701.85	6,988,865.40

法定代表人：郭景松

主管会计工作负责人：黄艳玲

会计机构负责人：张雯

## 5、合并现金流量表

编制单位：松德机械股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	49,399,245.76	58,121,171.45
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		

拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	1,504,813.56	
收到其他与经营活动有关的现金	993,480.33	997,843.78
经营活动现金流入小计	51,897,539.65	59,119,015.23
购买商品、接受劳务支付的现金	57,228,956.21	65,757,146.13
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	7,370,430.11	7,480,128.98
支付的各项税费	1,400,681.97	4,625,843.76
支付其他与经营活动有关的现金	4,719,704.43	7,576,686.14
经营活动现金流出小计	70,719,772.72	85,439,805.01
经营活动产生的现金流量净额	-18,822,233.07	-26,320,789.78
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	67,860.00	
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	67,860.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,190,958.80	7,920,298.48
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
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	8,190,958.80	7,920,298.48
投资活动产生的现金流量净额	-8,123,098.80	-7,920,298.48



三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	64,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	871,253.90	864,990.97
筹资活动现金流入小计	64,871,253.90	864,990.97
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,607,186.67	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		438.50
筹资活动现金流出小计	31,607,186.67	438.50
筹资活动产生的现金流量净额	33,264,067.23	864,552.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	6,318,735.36	-33,376,535.79
加：期初现金及现金等价物余额	205,259,604.97	310,101,007.69
六、期末现金及现金等价物余额	211,578,340.33	276,724,471.90

法定代表人：郭景松

主管会计工作负责人：黄艳玲

会计机构负责人：张雯

## 6、母公司现金流量表

编制单位：松德机械股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	49,158,148.57	57,496,841.45
收到的税费返还	1,504,813.56	
收到其他与经营活动有关的现金	986,126.63	995,011.38
经营活动现金流入小计	51,649,088.76	58,491,852.83
购买商品、接受劳务支付的现金	56,879,796.38	65,025,392.41
支付给职工以及为职工支付的现金	7,021,539.47	7,070,553.09

支付的各项税费	1,400,026.85	4,624,471.02
支付其他与经营活动有关的现金	4,644,491.97	7,491,251.83
经营活动现金流出小计	69,945,854.67	84,211,668.35
经营活动产生的现金流量净额	-18,296,765.91	-25,719,815.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、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、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,190,958.80	7,801,298.48
投资支付的现金		
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	8,190,958.80	7,801,298.48
投资活动产生的现金流量净额	-8,190,958.80	-7,801,298.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	64,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	871,253.90	864,990.97
筹资活动现金流入小计	64,871,253.90	864,990.97
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,607,186.67	
支付其他与筹资活动有关的现金		438.50
筹资活动现金流出小计	31,607,186.67	438.50
筹资活动产生的现金流量净额	33,264,067.23	864,552.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	6,776,342.52	-32,656,561.53

加：期初现金及现金等价物余额	204,304,165.76	307,046,301.83
六、期末现金及现金等价物余额	211,080,508.28	274,389,740.30

法定代表人：郭景松

主管会计工作负责人：黄艳玲

会计机构负责人：张雯

## 二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

 是  否