江苏恒立高压油缸股份有限公司

证券代码:601100　证券简称:恒立油缸

2012年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	恒立油缸	股票代码	601100
股票上市交易所	上海证券交易所		

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘莉	张小芳
电话	0519-86163673	0519-86163673
传真	0519-86153331	0519-86153331
电子信箱	liuli@hengli-mail.cn	zhangxiaofang@hengli-mail.cn

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

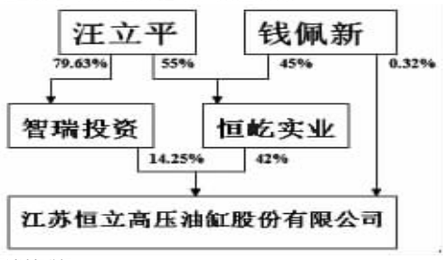
	2012年(末)	2011年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	3,814,705,524.21	3,414,028,836.61	11.74	950,762,044.76
归属于上市公司股东的净资产	3,306,472,343.66	3,135,440,554.48	5.45	528,036,049.02
经营活动产生的现金流量净额	238,552,480.93	114,746,654.51	107.89	207,502,381.45
营业收入	1,045,146,077.19	1,133,391,067.28	−7.79	816,999,211.78
归属于上市公司股东的净利润	275,227,958.51	324,909,580.44	−15.29	228,725,431.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	257,378,063.13	316,515,723.20	−18.68	228,720,109.11
加权平均净资产收益率(%)	8.54	31.19	减少22.64个百分点	56.43
基本每股收益(元/股)	0.44	0.65	−32.31	0.57
稀释每股收益(元/股)	0.44	0.65	−32.31	0.57

2.2 前10名股东持股情况表

单位:股

报告期股东总数			12,405	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数		12,136
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
常州恒屹实业投资有限公司	境内非国有法人	42	264,600,000	264,600,000	无	
申诺科技(香港)有限公司	境外法人	18.75	118,125,000	118,125,000	无	
常州智瑞投资有限公司	境内非国有法人	14.25	89,775,000	89,775,000	无	
中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	其他	1.59	10,000,000	0	未知	
中国建设银行-上投摩根中国优势证券投资基金	其他	1.17	7,373,532	0	未知	
光大证券股份有限公司	其他	1.07	6,730,194	0	未知	
中国建设银行-华安宏利股票型证券投资基金	其他	0.63	3,990,000	0	未知	
大成价值增长证券投资基金	其他	0.59	3,700,000	0	未知	
全国社保基金一一四组合	其他	0.56	3,509,997	0	未知	
交通银行-普天收益证券投资基金	其他	0.55	3,465,647	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	常州恒屹实业投资有限公司与常州智瑞投资有限公司同为公司实际控制人汪立平先生控制;申诺科技(香港)有限公司实际控制人汪奇先生系汪立平先生之子;中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金和招商银行股份有限公司-富国天合稳健优选股票型证券投资基金同属汇添富基金管理有限公司管理;大成价值增长证券投资基金和中国农业银行-大成景阳领先股票型证券投资基金同属大成基金管理有限公司管理。除以上股东之间的关联关系外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

A、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

对于我国的工程机械行业来说,2012年是困难的一年,是充满了严峻考验的一年。从国际上看,世界经济增长放缓,国际贸易增速回落,国际金融市场剧烈动荡,各类风险明显增加;从国内来看,经济运行下行压力明显,国内工程机械市场需求持续放缓。受此影响,据中国工程机械工业协会挖掘机分会的统计,2012年度我国挖掘机销量同比下滑35%,整个产业链内外交困,举步维艰。作为工程机械的配套件企业,面临的处境也不言而喻。公司主要客户本期出货量较同期均出现较大幅度的下降,对我公司的接单出货造成不利影响,通过积极开拓国际市场,一定程度上缓解了国内订单不足的影响,公司营业收入下降幅度远好于挖掘机行业的下降幅度。在恶劣的市场环境下,公司董事会带领大家,通过经营层的诚信经营,全体员工的共同努力,克服各种困难,本报告期内,公司共销售油缸194230只,其中挖掘机专用油缸156,227只;重型装备用非标准油缸38,003只。实现营业收入104,514.61万元,同比下降7.79%;营业利润30,420.00万元,同比下降17.74%;利润总额32,229.59万元,同比下降15.11%;归属于上市公司股东的净利润27,522.80万元,同比下降15.29%。

报告期内,公司在内控建设、产品研发、市场开拓、质量管理、人才培养、绩效考核、品牌建设等各项管理工作取得较大提升,保证了公司的竞争优势。

1)内控建设方面,制订了《2012年度内部控制规范实施工作方案》,并聘请华富坤铭管理咨询(北京)有限公司协助公司建立了内部控制规范实施工作的组织体系,组织开展《企业内部控制基本规范》及相关配套指引等政策法规的学习、培训,统一思想、提高认识,营造内控规范实施的氛围。目前,《内控手册》已编制完成。

2)在产品研发方面,公司紧紧把握行业技术发展趋势以及客户需求的变化,坚持应用型研究和前瞻性研究相结合的管理理念,在持续改进和升级现有主导产品的同时,加大新产品和新技术的研发力度。公司目前高精密液压铸件也实现小批量生产。

3)在市场开拓方面,公司不断加强销售人才队伍的建设,始终秉承"服务营销"的理念,确立配套直销的销售模式,依托优质的产品和售后服务,将进入主机厂的供应商体系作为销售工作的核心;同时积极参加各种行业展会,不断拓展新的客户群。目前,公司在内资挖掘机品牌方面具有了较高的市场占有率。在外资品牌方面,继续保持与卡特彼勒合作关系的同时,逐步进入了久保田、洋马、加藤、日立等其他外资品牌的供应体系。

4)在质量管理方面,对外不断广纳贤才,对内强化培训,牢固树立质量零缺陷理念,打造一支优秀的质量团队;积极培育供应商,加强管理,打造健康的供应链体系,提高来料的质量保证能力;购置一大批高精度的自动化加工设备,应用TPM,提高设备保障能力;完善试验室建设,提高检测能力;推行6σ管理,优化、改善流程。在"两手齐抓,一心改善"的措施之下,公司确保了对产品质量的严格控制,全年平均成品合格率在99%以上,市场投诉率在1.4%以下。

5)在人才培养与绩效考核方面,公司不断完善并发展人力资源管理体系建设。根据公司发展需要,坚持"以人为本,关注员工发展需求,'赛马不相马',帮助员工成功"的用人理念,不断引入各类优秀人才,并通过培训,提升员工队伍素质。2012年度公司共引进各类人才计450余人,招聘满足率达86%。其中,引进主管以上中高级管理人才35人,研发技术类人才19人。建立并完善了相关培训制度与流程,开展了一系列技能与素质类的员工提升课程,加强了新员工入职培训及试用期管理,建立了完善的大学生培养机制。在薪酬绩效方面,公司在加强绩效考核管理的同时,大幅提升了员工的整体薪酬福利水平,有效地吸引和保留了高素质人才。

6)在品牌建设方面,公司在保持业绩持续稳定增长、产品市场占有率不断提升的同时,不断坚持高端定位,重视品牌建设,逐步确立了成为"走向世界,引领行业,成为全球领先的液压系统集成服务商第一品牌"企业的战略目标。2012年度公司获得中共常州市委、常州市人民政府颁发的"2012年度五星级明星企业"称号、中共武进区委、武进区人民政府颁发的"2012年度纳税大户奖金奖金业""2012年度创新投入先进企业""常州市开放型经济先进企业"称号、武进区人民政府颁发的"武进区重点工业企业"称号、常州市住房公积金管理中心颁发的"住房公积金缴存先进企业"称号、中国机械工业联合会颁发的"振兴装备制造业中小企业之星明星企业"称号。

同时,公司被工业与信息化部认定为"工程机械高端液压件及液压系统产业化协同工作平台成员单位",被常州市经济和信息化委员会认定为"常州市认定企业技术中心",被江苏省民营科技企业协会认定为"江苏省民营科技企业",被常州市高新技术企业协会认定为"常州市高新技术企业协会副会长单位"。

公司还获得了卡特彼勒(吴江)有限公司、三一重机有限公司、山重建机有限公司、力士德工程机械股份有限公司、湖北三江航天万山特种车辆有限公司、沈阳北方交通重工集团等知名企业颁发的"2012年度优秀供应商"称号,以及广西柳工机械股份有限公司颁发的"AAA级优秀供应商"称号、徐工集团颁发的"优秀供方"称号。

(一)主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	1,045,146,077.19	1,133,391,067.28	−7.79
营业成本	639,191,227.89	641,484,294.01	−0.36
销售费用	37,183,536.92	39,591,532.66	−6.08
管理费用	97,873,447.52	78,112,737.63	25.3
财务费用	−38,586,691.86	574,492.16	−6,816.66
经营活动产生的现金流量净额	238,552,480.93	114,746,654.51	107.89
投资活动产生的现金流量净额	−564,210,325.93	−503,040,810.77	
筹资活动产生的现金流量净额	−106,050,000.00	2,049,084,529.88	−105.18
研发支出	45,847,683.64	39,128,057.19	17.17

2、收入

(1)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

	2012年			2011年		
	产量	销量	库存	产量	销量	库存
挖掘机专用油缸(条)	168,788	156,227	17,027	188,480	187,141	4466
重型装备用非标准油缸(条)	40,479	38,003	4,859	37,767	36,627	2383

1、由于受国内工程装备制造业不景气的影响,公司2012年度挖掘机油缸销售量下降了9.81%,公司积极开拓新产品,重型装备用非标准油缸销售数量较同期略有上升,上升幅度为3.76%。

	2012年			2011年		
	产量	销量	库存	产量	销量	库存
液压阀产品(件、套)	45,290	43,334	51,361	44,167	46,163	52,996

2、公司收购了上海立新液压有限公司,并在报表中合并了立新公司2012年11月-12月的销售收入,从表中可以看出,受国内机械行业不景气的影响,立新公司2012年11月-12月销售量较同期也有下降,但对于我公司而言,本年度被合并的立新公司11-12月销售收入是新增收入,新增收入1806.72万。

(2)订单分析

单位:万元 币种:人民币

	年初订单		本年新增订单		年末订单
	订单金额	销售金额	订单金额	销售金额	订单金额
挖掘机专用油缸	5,144.65	5,144.65	75,316.99	67,672.31	7,644.68
重型装备用非标准油缸	936.41	936.41	31,020.87	27,551.22	3,469.65

可以看出,公司订单执行情况很好,由于四季度订单有所回升,年末未交货订单较同期增加了82.77%。

(3)主要销售客户的情况

前五大客户(同一控制人控制的客户已合并)	
序号	客户名称
1	三一集团有限公司
2	徐工集团工程机械有限公司
3	广西柳工集团有限公司
4	中联重科股份有限公司
5	Caterpillar Ltd

公司2012年度对前五大客户的销售额为59,402万元,占公司2012年度总营业收入的56.84%。

3、成本

(1)成本分析表

单位:元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
机械装备制造业	原材料成本	392,769,511.63	62.26	427,687,457.13	67.37	−5.11	
	直接人工成本	68,183,914.18	10.81	47,360,788.13	7.46	3.35	工资调整,同时受国内宏观环境影响,产能利用出现阶段性不足
	制造费用成本	169,849,765.95	26.93	159,764,915.43	25.17	1.76	在建项目逐渐进入可使用状态,导致折旧增加
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
挖掘机专用油缸	原材料成本	272,411,143.41	63.03	338,514,519.49	67.85	−4.82	
	直接人工成本	46,018,890.03	10.65	36,463,836.13	7.31	3.34	工资调整,同时受国内宏观环境影响,产能利用出现阶段性不足
	制造费用成本	113,781,707.44	26.33	123,962,585.60	24.85	1.48	在建项目逐渐进入可使用状态,导致折旧增加
重型装备用非标准油缸	原材料成本	112,584,233.66	60.22	89,172,937.64	65.63	−5.41	
	直接人工成本	21,181,988.83	11.33	10,896,952.00	8.02	3.31	工资调整,同时受国内宏观环境影响,产能利用出现阶段性不足
	制造费用成本	53,188,665.68	28.45	35,802,329.83	26.35	2.1	在建项目逐渐进入可使用状态,导致折旧增加
液压阀及总成	原材料成本	7,774,134.56	66.81				
	直接人工成本	983,035.31	8.45				同期未并表
	制造费用成本	2,879,392.83	24.74				同期未并表

(2)主要供应商情况

前五大供应商(同一控制人控制的供应商已合并)	
序号	供应商名称
1	石家庄钢铁有限公司
2	天津钢管钢铁贸易有限公司
3	常州市雅迪锻件有限公司
4	特瑞堡密封系统(中国)有限公司
5	无锡振达模锻制造有限公司

2012年度,我公司从前五大供应商处采购金额为:11,690万元,占总采购金额的19.67%。

4、费用

单位:万元 币种:人民币

项目	2012年	2011年	本年比上年增减(金额)	本年比上年增减(%)
销售费用	3,718.35	3,959.15	−240.80	−6.08
管理费用	9,787.34	7,811.27	1,976.07	25.30
财务费用	−3,858.67	57.45	−3,916.12	−6,816.57

1、销售费用2012年度发生额较2011年减少240.8万元,减少6.08%。主要是由于公司出货量减少,影响相应的销售费用所致。

2、管理费用2012年度发生额较2011年度增加1,976.07万元,增幅25.3%,主要原因包括:1、本年度研发费用较同期上升674万元;2、由于募投项目资产达到可使用状态,本年度折旧费用上升444.19万元;3、由于合并上海立新公司2012年11-12月报表,新增管理费用371万元。

3、财务费用2012年度发生额较2011年度减少3,916万元,下降6816%,主要是由于募集资金到位后,超募资金及募投项目尚未使用资金产生的银行利息收入。同时由于同期财务费用基数较小,导致下降幅度很大。

5、研发支出

(1)研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	45,847,683.64
研发支出合计	45,847,683.64
研发支出总额占净资产比例(%)	1.35
研发支出总额占营业收入比例(%)	4.39

(2)情况说明

公司2012年度共发生研发费用4584.77万元,较去年同期增加17.17%,共用于11个高新产品项目的研发试制。

6、现金流

单位:元 币种:人民币

项目	2012年	2011年	本年比上年增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	238,552,480.93	114,746,654.51	107.89
投资活动产生的现金流量净额	−564,210,325.93	−503,040,810.77	12.16
筹资活动产生的现金流量净额	−106,050,000.00	2,049,084,529.88	−105.18

1、报告期经营活动现金净流入额23,855.25万元较2011年增加12,380.58万元,增幅107.89%。主要系公司控制了存货的增长,存货增加金额较同期大幅度下降所致。

2、报告期投资活动现金净流出额56,421.03万元较2011年增加6,119.95万元,增幅12.16%。主要系募集资金投资项目投资所致。

3、报告期筹资活动现金净流出额10,650万元较2011年现金净流入204,908.45万元,减少流入215,513.45万元。主要系由于公司同期成功上市募集资金所致,本期现金流出主要为现金分红支出和上市费用的支付。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
挖掘机专用油缸	728,130,179.37	432,211,740.88	40.64	−17.91	−13.37	减少3.11个百分点
重型装备用非标准油缸	284,876,300.42	186,954,888.17	34.37	20.51	37.6	减少8.15个百分点
油缸配件	11,711,354.00	8,291,504.56	29.20	28.08	24.29	增加2.16个百分点
液压阀及总成	18,098,661.76	11,636,562.70	35.70			

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内销售	908,296,537.79	−17.82
国外销售	134,519,957.76	393.04

(三)资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
应收账款	227,598,988.76	5.97	133,367,413.80	3.91	70.66
应收利息	3,024,773.18	0.08	7,959,364.35	0.23	−62
其他应收款	4,142,529.14	0.11	1,632,958.91	0.05	153.68
存货	332,732,238.75	8.72	230,532,529.15	6.75	44.33
在建工程	414,842,251.28	10.87	11,087,776.20	0.32	3,641.44
无形资产	150,116,440.29	3.94	69,253,726.40	2.03	116.76
递延所得税资产	9,311,207.73	0.24	2,465,788.07	0.08	277.62
应付票据	30,420,000.00	0.8	43,800,000.00	1.28	−30.55
应付账款	219,479,916.46	5.75	131,084,831.44	3.84	67.43
预收款项	40,261,184.27	1.06	27,781,847.23	0.81	44.92
应付职工薪酬	26,913,355.46	0.71	17,274,848.94	0.51	55.8
应交税费	24,425,066.67	0.64	10,147,979.36	0.3	140.69
其他应付款	3,280,377.52	0.09	1,967,083.50	0.06	66.76
其他非流动负债	77,207,924.96	2.02	46,531,691.66	1.36	65.93
股本	630,000,000.00	16.52	420,000,000.00	12.3	50
专项储备	789,865.54	0.02	0	0	100
未分配利润	517,627,722.46	13.57	374,813,737.96	10.98	38.1
外币报表折算差额	13,965.13		0	0	100
少数股东权益	86,239,551.27	2.26	0	0	100

应收账款:1、合并立新增加5239万应收账款,同时四季度出货较同期增加,导致未到期的应收款增加

应收利息:2、同期期末未到期利息较多

其他应收款:3、合并立新公司增加其他应收款164万,另,已入账未认证抵扣税金增加

存货:4、合并立新公司增加存货6304万,同时年末未交货订单较同期增加,而增加了生产储备

在建工程:5、精密铸件项目与十二万条油缸技改项目在建工程

无形资产:6、合并立新公司无形资产增加4012万,精密铸件项目土地使用权4077万

递延所得税资产:7、合并立新公司增加递延所得税资产236万,母公司所得税时间差异新增420万

应付票据:8、期末减少了开出承兑票据结算量

应付账款:9、合并立新公司增加应付账款2790万,同时由于年末采购量增加,未到期货款增加

预收款项:10、合并立新公司增加预收账款1161万

应付职工薪酬:11、合并立新公司增加应付职工薪酬385万,由于人员增加及工资上升,每月应付职工薪酬增加。

应交税费:12、合并立新公司增加所致

其他应付款:13、合并立新公司增加所致

其他非流动负债:14、与资产相关的政府补贴导致递延收益增加

股本:15、资本公积金转增资本

专项储备:16、2012年度开始计提安全生产基金专项储备基金

未分配利润:17、本年实现归属于上市公司净利润大于对2011年度可分配利润的现金分红

外币报表折算差额:18、由于成立美国恒立公司形成的外币报表差异

少数股东权益:19、由于合并上海立新公司,形成的少数股东权益

(四)核心竞争力分析

企业核心竞争力是现代企业管理的重要内容,也是实现企业战略目标的重要保障。

公司目前拥有包括特殊的金属热处理技术、全自动机器人焊接与摩擦焊接技术、有限元数值仿真分析技术、浮动组合缓冲技术、系统的高压油缸密封技术、先进的产品校核与测定技术等核心技术,并从国内外引进了一批高精密铸件、泵、阀等领域的知名专家。

公司为高新技术企业。以"生产一代、储备一代、研发一代"的理念,指导公司的创新工作。目前拥有高新技术产品14项,专利22项,技术诀窍7项。另外,2012年公司收购的上海立新液压有限公司(控股60%)是上海市专利示范企业,现有专利117??项,其中7 项授权发明,72项制授权实用新型,38项授权外观。

依靠产品质量的稳定性与可靠性以及"先进服务促合作"的售后服务理念,公司获得了优厚的客户资源。国内工程机械领域的优秀上市公司包括三一、柳工、徐工、中联重科等均为公司重点客户,并成功进入了卡特彼勒、神钢、久保田、洋马、加藤、日立和沃尔沃等国际著名挖掘机品牌的供应商体系。

在管理团队建设方面,坚持内部培训选拔与引进外部优秀人才相结合的人才战略。根据"能者上"的竞争原则,加强对工作能力、创新能力突出的员工进行内外部培训,适时提拔。同时从外部引进对所处行业具有敏锐的洞察力、专门知识以及市场从业经验的专业人才。公司以生产和技术为核心,工作权责直接划分到团队,单部门负责、多部门协助并相互监督,确保了管理的高效与执行力。

综上,公司在核心技术、创新能力、客户资源、管理模式方面有着较为突出的竞争优势,并形成了较强的核心竞争力。

(五)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内,公司累计对外股权投资总额为127,648,808.53元,上年无对外股权投资。

其中:

(1)投资设立Hengli America Corpration

投资总额:673,296.99元。

公司在被投资单位的持股比例:100%。

经营范围:销售高压油缸、液压件、液压系统、高压柱塞泵及马达、高压液压阀、精密铸件研发、售后、市场网络开拓等相关技术支持服务。

(2)非同一控制下企业合并购买取得的控股子公司上海立新液压有限公司

投资总额:126,975,511.54元。

公司在被投资单位的持股比例:60%。

经营范围:液压元件、液压总成、液压机械装备、小型液压船舶的制造、销售自产产品、农业液压机械、机电产品的批发,从事货物及技术的进出口业务(企业涉及行政许可的,凭许可证经营)。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1)委托理财情况

委托理财产品情况

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
招商银行	岁月流金	20,000,000	2012年3月31日	2012年5月31日	20,000,000	161,096	是	否	否	自有资金
招商银行	岁月流金	20,000,000	2012年7月23日	2012年9月6日	20,000,000	64,000	是	否	否	自有资金
招商银行	稳益	20,000,000	2012年6月7日	2012年7月20日	20,000,000	88,888.89	是	否	否	自有资金
中国建设银行	"乾元"保本理财	20,000,000	2012年3月29日	2012年6月27日	20,000,000	172,222.22	是	否	否	自有资金
中国建设银行	"乾元"保本理财	30,000,000	2012年3月27日	2012年6月27日	30,000,000	254,166.67	是	否	否	自有资金
中国建设银行	"乾元"保本理财	40,000,000	2012年12月21日	2013年1月23日			是	否	否	自有资金
中国银行	期限可变一结构性理财	40,000,000	2012年3月31日	2012年7月11日	40,000,000	454,888.89	是	否	否	自有资金
中国银行	期限可变一结构性理财	30,000,000	2012年4月5日	2012年12月28日	30,000,000	910,000	是	否	否	自有资金
中国银行	期限可变一结构性理财	30,000,000	2012年7月4日	2012年10月22日	30,000,000	274,416.67	是	否	否	自有资金
中国银行	期限可变一结构性理财	40,000,000	2012年7月11日	2012年12月31日	40,000,000	540,222.22	是	否	否	自有资金
中国银行	中银集富专项理财	30,000,000	2012年12月25日	2013年3月26日			是	否	否	自有资金
中国银行	中银集富专项理财	34,000,000	2012年12月28日	2013年12月27日			是	否	否	自有资金
中国银行	日理财计划	285,000,000			285,000,000	207,630.12	是	否	否	自有资金
合计	/	639,000,000	/	/	535,000,000	3,127,531.68	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)					0					

公司选用理财产品均为保本型理财产品,以规避市场风险。

(2)委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、募集资金使用情况

(1)募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	首次发行	241,500	39,006.27	139,795.67	97,376.76	存放于募集资金三方监管账户中
合计	/	241,500	39,006.27	139,795.67	97,376.76	/

(2)募集资金承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
年产20万只挖掘机专用油缸项目	否	67,130	1,363.67	67,173.96	是	100.07%		19,279.14	是		
年产5万只重型装备用非标准油缸	否	27,456.21	3,493.77	27,492.06	是	100.13%		6,011.61	是		
液压技术研发中心	否	7,893.4	1,090.30	7,859.21	是	99.57%					
高精密液压铸件项目	否	59,600	26,915.09	31,127	是	52.23%					
年产12万只挖掘机用压缸改项目	否	29,999.92	6,143.44	6,143.44	是	20.48%					
合计	/	192,079.53	39,006.27	139,795.67	/	/		/	/	/	/

4、主要子公司、参股公司分析

子公司全称	所处行业	经营范围	注册资本(万元)	总资产(万元)	净资产(万元)	净利润(万元)
上海立新	机械制造	液压元件、液压总成、液压机械装备、小型液压船舶的制造,农业液压机械、机电产品的批发,从事货物及技术的进出口业务。(企业涉及行政许可的,凭许可证经营)	5000	25352.81	18091.75	1951.43
Hengli America Corpration	贸易	销售高压油缸、液压件、液压系统、高压柱塞泵及马达、高压液压阀、精密铸件研发、售后、市场网络开拓等相关技术支持服务。	10万美元	47.48	24.19	−44.54
上海立新液压件厂经营服务部(系上海立新挖股子公司,投资比例为83.33%)	机械制造	液压元件、液压总成、液压机械装备、小型液压船舶的制造,农业液压机械、机电产品的销售,从事货物及技术的进出口业务。(企业涉及行政许可的,凭许可证经营)。	30	139.58	89.73	0.54

5、非募集资金项目情况

报告期内,公司无非募集资金投资项目。

B、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业竞争格局和发展趋势

1、行业发展趋势

固定资产投资、产业发展政策以及社会结构变化是影响工程机械行业增长的三个直接因素。虽然2012年,国家固定资产和基础设施投入减缓、银行信贷控制、通胀趋势严峻,但以市场为导向、调整经济结构、转变增长方式为发展主线的思路没变,特别是国家区域发展总体战略、主体功能区域战略、城镇化战略的进一步落实,也给工程机械国内市场提供了契机。2013年,也将继续延续加速产业转型、城镇化的发展趋势。液压件作为工程机械的关键零部件,也将面临着发展的契机。根据液压行业发展规划,"十二五"期间,我国液压件行业的工业总产值预计将从2012年的500亿元增至2015年的750亿元。根据此测算,期间我国液压件行业复合增长率将达到16.39%,继续保持较高的增长水平。我国液压行业起步较晚,关键零部件大部分需要从国外进口,发展自己的液压件产业,实现进口替代显得尤为迫切。

2、行业竞争格局

液压行业起源在德国,发展在日本。因此,欧美及日本的液压件厂商具有较强的技术积淀和发展优势。

公司目前是国内具有自主品牌的挖掘机专用高压油缸供应商。在国内,生产挖掘机专用高压油缸的外资品牌的竞争对手主要为KYB (日资企业)和东洋机电(韩资企业)。另外,国内的一些主机厂商也开始建立了自己的油缸厂,如三一、徐工等。除此之外,一些小型的中低压油缸厂也遍布各个区域。随着产业的转型,国内的液压行业也将面临资源的整合的一个过程。只有不断追求技术突破、产业升级,才能增强自身竞争力。但总的来说,公司在内资品牌挖掘机油缸中具有较高的市场占有率。同时,公司不断开拓外资品牌,提升品质、自主创新,逐步实现进口替代。

(二)公司发展战略

公司将继续深化和巩固内资品牌挖掘机高压油缸龙头的产品发展战略,加大研发投入,保持技术、质量的绝对优势,强化和巩固公司产品在内资品牌挖掘机高压油缸的龙头地位;逐步加大公司产品在外资品牌挖掘机高压油缸的市场份额,加快国际化进程。同时,加大重型特种油缸的研发与投入,保持技术领先,保证特种油缸生产、销售持续稳步的增长。同时,借助公司利用募集资金投入高精密液压铸件项目的建设,以及在高压油缸领域的研发经验、技术优势和客户资源,已经研制出用于高压油缸的端盖、部分小型吨位的挖掘机用阀的阀体等高精密液压铸件,然后以此为基础,利用政府的土地、税收等支持政策,建立液压元件生产研发基地,开展挖掘机用高压柱塞泵、液压多路阀、高性能液压阀等技术附加值更高的液压元件研发和生产,力争通过五年左右时间的努力,成为国内一流、世界知名的高端液压设备供应商和液压技术方案的提供商。

(三)经营计划

基于上述以"走向世界,引领行业,成为全球领先的液压系统集成服务商第一品牌"的战略目标,以"关注客户需求,在液压行业为客户、股东、员工、社会创造价值"为使命,以"技术领导行业,品质铸造未来,品牌带动发展,管理成就员工,实现百年企业"为努力方向,2013年的经营计划如下:

1、公司2013年度力争实现营业收入20%以上的增长。

2、通过不断加大研发投入,使募投项目的产能能够尽快释放。公司募投项目高精密液压铸件项目实现批量生产。

3、公司今年拟计划投资6亿元,建立液压产业基地

(四)因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

为维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求约6亿左右,资金来源主要自筹和募集资金。

(五)可能面对的风险

1、宏观经济周期性波动的风险

我国乃至世界经济发展都具有一定的周期性特征。本公司所处的高压油缸行业为挖掘机等大型基建设备、海洋工程设备、港口船舶、大型工业设备等重型装备关键配套件行业,其发展与宏观经济形势具有较强的相关性。如果宏观经济发展势头良好,基础设施建设步伐加快,将会促进装备制造业整机需求的增加,从而有力带动高压油缸配套产品的需求;反之则有可能抑制需求。因此,本公司的营业业绩有可能受到宏观经济周期性波动的影响。

2.市场竞争加剧的风险

本公司是国内四大挖掘机专用油缸供应商之一,在挖掘机专用油缸领域已拥有较高的市场占有率。但如果国外高压油缸制造企业加大在中国投资设厂的力度,或国内挖掘机主机厂商加大研制配套用油缸产品的力度,可能会对本公司高端产品的市场份额造成挤压,引起行业内的竞争加剧,将可能导致本公司利润率水平降低和市场占有率下滑。

3.产品质量风险

本公司产品作为挖掘机和重型装备的液压关键配套部件,产品的使用寿命、质量的稳定性与可靠性至关重要。公司建立了严格的产品质量控制体系,自成立以来未发生过重大产品质量事故和重大质量纠纷。但若公司产品出现重大质量问题引发安全事故,给公司信誉带来损害,将会影响到公司的生产经营。

4、毛利率下降的风险

目前公