

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,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网站的中国证监会指定网站的半年度报告全文。

1.2 公司简介	
股票简称	恒立油缸
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	刘明 王小东
电话	0519-86163673 0519-86163673
传真	0519-86153331 0519-86153331
电子邮箱	liuh@hengli.com.cn zhongqianfang@hengli.com.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	
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减(%)
总资产	3,817,733,333.03	3,814,765,524.00	0.08
归属于上市公司股东的净资产	3,366,411,233.14	3,306,423,444.00	1.80
归属于上市公司股东的每股净资产	3.56	3.41	4.39
经营活动产生的现金流量净额	41,611,730.75	59,526,188.83	-30.10
归属于上市公司股东的净利润	691,533,218.07	580,048,785.77	19.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	152,623,796.68	164,621,796.68	-7.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润加权平均净资产收益率(%)	142.77932531	162.946,731.83	-12.38
加权平均净资产收益率(%)	4.56	5.12	减少0.56个百分点
基本每股收益(元/股)	0.24	0.26	-7.69
稀释每股收益(元/股)	0.24	0.26	-7.69

2.2 前10名股东持股情况表

报告期末股东总数		前10名股东持股数量		前10名股东持股比例	
姓名	持股数量	持股比例	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
常州恒立实业投资有限公司	42	264,600,000	264,600,000	无	
常州科特(香港)有限公司	1875	118,123,000	118,123,000	无	
常州恒立投资有限公司	1425	89,775,000	89,775,000	无	
资本国际公司	其他	1,60	10,079,294	0	未知
中大证券股份有限公司	其他	1,60	10,077,413	0	未知
常州恒立投资有限公司	境内非国有法人	1,59	10,000,000	0	未知
中国建设银行-上海恒立	其他	1,21	7,599,277	0	未知
中国工商银行-博时精选	其他	1,01	6,394,285	0	未知
中国工商银行-富国天惠	其他	0,85	5,331,162	0	未知
中国建设银行-平安安	其他	0,63	3,999,900	0	未知

2.3 控股股东或实际控制人变更情况
适用√ 不适用

三、管理层讨论与分析

今年以来,在一届政府提出的保经济增长不低于7.5%的限下,市场给出了积极的信号,国内各工业领域一片看好,二季度以后国内宏观经济的良好预期,开始有准备的铺垫以迎接行业的发展,但是,由于我国一些行业产能过剩现象日益严重,结构性矛盾突出,调结构在困难;地方政府资金短缺,各种基础设施计划难产,市场上的资金真正流入实体经济中的数量有限;同时,区域性贸易摩擦增多,工业产能过剩,工程机械行业在二季度重工业大幅拖累,今后如何协调稳增长与调结构这一对矛盾,是关乎经济能否长期向好的一个关键因素,而这个过程是一个漫长的过程。

报告期内,在董事会的带领下,在公司管理层以及全体员工的积极努力下,面对持续低迷的国内经济形势,公司积极应对,在不断扩大国内销售市场份额的同时,不断开拓海外市场,取得了国内外销售收入同比增长2%的好成绩,同时,针对重点客户,加大新产品开发力度,以“厚积薄发”的合作,公司的超募资金投资项目按计划进行,其中高精密液压铸件项目已于本期实现批量生产,液压力和液压泵等新产品项目按计划进行;同时,公司不断加强人力资源培训以提高员工综合素质,完善薪酬管理制度,制定绩效考核标准,完善考核机制,实行精益化生产,降本增效,通过多项措施提高核心竞争力,由于受宏观经济和行业快速下滑的影响,上半年利润总额同比下降12.4%,数据表明,中国工程机械工业协会统计(分行业统计)报告期内,公司产销的恒立油缸104,619条,特种油缸19,233条,实现营业收入6.92亿元,同比增长19.22%,但由于人工成本上升,固定资产折旧增加以及采购费用的大量投入等因素的影响,公司利润有所下降,实现利润总额1.82亿元,同比下降2.23%,实现归属于上市公司股东的净利润1.52亿元,同比下降7.63%,但总体来看,整体好于行业平均水平。

我们认为,国内经济低速增长在未来一段时期内呈现常态化趋势,但同时也要看到新一届政府的保增长与调结构的积极举措,地方政府债务审计正在如火如荼进行,铁路等基础设施投资及环保投资力度加大,鼓励民营企业进入公共服务领域,提倡政府向社会购买公共产品,国内经济体制改革红利正在逐步释放,城镇化、新型工业化的持续推进将带来行业新的市场机会,下半年,公司将以《五年发展规划纲要》为指导,以年初确定的营业收入进入20亿的奋斗目标,持续加大公司在控制油缸领域的研发投入力度,不断调整产品结构,同时,继续加大研发投入,努力开拓海外市场,在非传统领域,将特种化产品结构,不断提升公司在海上、工程机械领域的产品优势,并不断开拓新的领域,以高精密液压铸件为基础,加快特种泵阀项目的研制;同时增强市场服务意识,以精益生产、信息化建设、成本控制、完善内控体系等手段,强化企业基础管理力度,做到高效运营且风险可控,通过三位一体的努力,公司将成为高精密液压、液压力系统的制造商和液压技术方面的提供商。

3.1 主营业务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	691,533,218.07	580,048,785.77	19.22
营业成本	435,939,911.20	344,538,496.50	26.53
销售费用	19,925,054.20	19,823,640.85	-2.74
管理费用	72,544,657.27	42,680,827.04	69.76
研发费用	-13,864,102.86	-22,396,102.86	-41.22
经营活动产生的现金流量净额	41,611,730.75	59,526,188.83	-30.10
投资活动产生的现金流量净额	-413,544,519.57	-428,622,944.62	-80.97
筹资活动产生的现金流量净额	-98,990,000.00	-105,000,000.00	8.20
研发投入	26,667,111.76	19,910,374.14	33.94

营业收入变动原因说明:上半年出口较同期增加较多
营业成本变动原因说明:人工、制造费用增加,降低了产品毛利
研发投入变动原因说明:本年度公司增大了产品研发投入力度

2.3 净利润和应收款/应付款项发生重大变动的详细原因
2013年度1-6月,出口销售收入较同期有较大的增长,增长3.68亿人民币,增幅57%。

(2)其他
公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明
资产负债表项目:
9、管理费用:期末应收账款年初增加193.05%,主要是由于客户增加了票据结算量所致;
2、预付账款:期末预付账款较年初增加14.57%,主要是预付项目投资预付款形成;
3、在建工程:期末在建工程较年初下降65.55%,主要是由于本期将精密铸件项目和12万条油缸技改项目中已完工达到可使用状态部分结转固定资产所致;
4、预收账款:期末预收账款金额较年初上升51.05%,主要是由于本期已预付部分货款尚未交货订单增加所致;

5、其他应付款:期末其他应付款较年初上升228.17%,主要是由于收购子公司上海立新少数股权,部分收购款尚未支付所致;
6、递延所得税负债:期末递延所得税负债较年初增加65万元,主要是由于收购控股子公司上海立新少数股权,收购金额与公允价值差异计入资本公积,形成的递延所得税负债;

7、长期待摊费用:期末长期待摊费用较年初增加18%,主要是出租的安全生产生产基地;
8、少数股东权益:期末少数股东权益较期初下降55.73%,主要是由于收购子公司上海立新22.86%的少数股权所致;
利润表项目:
9、管理费用:本期管理费用较上期上升7.69%,主要是由于a、公司本期报表合并范围增加了上海恒立投资有限公司,增加管理费用1,500万元;b、本期研发费用较上期增加1,680万元;c、公司管理人员数量较上期水平较同期上升,增加管理费用380万元;d、新增折旧与无形资产摊销133万元;

10、财务费用:本期财务费用较上期上升41.22%,主要是由于利息收入减少所致;
11、资产减值损失:本期资产减值损失较上期增加320万元,主要是由于应收账款的增加,所提坏账准备;

12、营业外收入:本期营业外收入较同期上升840万元,主要是由于所收到的政府补助增加及递延收益转回所致;
现金流量表项目:
13、收到的税费返还:本期收到的税费返还较同期增加150%,主要是因为出口收入增长较快,收到的出口退税款增加;
14、收到的其他经营活动相关的现金:本期收到的其他与经营活动相关的现金增加493%,主要是收到的政府补助增长所致;

15、支付职工工资及为职工支付:本期本期支付给职工和为职工支付的现金增长89%主要是由于1、增加合并上海立新所致;2、本期人工数量平均工资较上期上升;
16、支付与其他经营活动相关的现金:本期支付的现金和与经营活动相关的现金增长40%,主要是由于合并上海立新所致表所致;

17、购建固定资产及其他长期资产支付的现金:本期购买无形资产支付的现金较同期增长62%,是募项目投资增长所致;
18、投资支付的固定现金:本期投资支付的现金较同期增加124.38%,主要是批准使用短期闲置募集资金投资资本收购恒立油缸;(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	
	本报告期末	上年同期末	本报告期末比上年末增减(%)
营业收入(元)	5,591,756,010.97	6,007,490,096.97	-6.92%
归属于上市公司股东的净利润(元)	235,989,449.97	191,551,471.72	23.2%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	227,804,981.94	183,784,406.76	23.95
经营活动产生的现金流量净额(元)	66,701,719.85	187,589,209.47	-25.91%
基本每股收益(元/股)	0.161	0.131	22.9%
稀释每股收益(元/股)	0.161	0.131	22.9%
加权平均净资产收益率(%)	4.35%	3.68%	0.67%
总资产(元)	16,098,827,397.98	15,924,114,038.98	1.1%
归属于上市公司股东的净资产(元)	5,549,637,703.41	5,303,613,083.41	4.64%

(2)前10名股东持股情况表

报告期末股东总数		前10名股东持股数量		前10名股东持股比例	
姓名	持股数量	持股比例	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
山东聊城鲁西化工集团有限公司	32,375	47,428,251	47,428,251	0	0
拉萨经济技术开发区君盛昌股权投资有限公司	境内非国有法人	3,414	50,000,000	0	0
中国银河证券股份有限公司	国有法人	2,739	40,000,000	0	0
中国工商银行-华夏优势增长股票证券投资基金	其他	2,646	38,699,768	0	0

2.1 主要财务数据
公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据
是√ 否

		单位:元 币种:人民币	
	本报告期末	上年同期末	本报告期末比上年末增减(%)
营业收入(元)	5,591,756,010.97	6,007,490,096.97	-6.92%
归属于上市公司股东的净利润(元)	235,989,449.97	191,551,471.72	23.2%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	227,804,981.94	183,784,406.76	23.95
经营活动产生的现金流量净额(元)	66,701,719.85	187,589,209.47	-25.91%
基本每股收益(元/股)	0.161	0.131	22.9%
稀释每股收益(元/股)	0.161	0.131	22.9%
加权平均净资产收益率(%)	4.35%	3.68%	0.67%
总资产(元)	16,098,827,397.98	15,924,114,038.98	1.1%
归属于上市公司股东的净资产(元)	5,549,637,703.41	5,303,613,083.41	4.64%

(2)前10名股东持股情况表

报告期末股东总数		前10名股东持股数量		前10名股东持股比例	
姓名	持股数量	持股比例	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
山东聊城鲁西化工集团有限公司	32,375	47,428,251	47,428,251	0	0
拉萨经济技术开发区君盛昌股权投资有限公司	境内非国有法人	3,414	50,000,000	0	0
中国银河证券股份有限公司	国有法人	2,739	40,000,000	0	0
中国工商银行-华夏优势增长股票证券投资基金	其他	2,646	38,699,768	0	0

(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	
	本报告期末	上年同期末	本报告期末比上年末增减(%)
营业收入(元)	5,591,756,010.97	6,007,490,096.97	-6.92%
归属于上市公司股东的净利润(元)	235,989,449.97	191,551,471.72	23.2%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	227,804,981.94	183,784,406.76	23.95
经营活动产生的现金流量净额(元)	66,701,719.85	187,589,209.47	-25.91%
基本每股收益(元/股)	0.161	0.131	22.9%
稀释每股收益(元/股)	0.161	0.131	22.9%
加权平均净资产收益率(%)	4.35%	3.68%	0.67%
总资产(元)	16,098,827,397.98	15,924,114,038.98	1.1%
归属于上市公司股东的净资产(元)	5,549,637,703.41	5,303,613,083.41	4.64%

(2)前10名股东持股情况表

报告期末股东总数		前10名股东持股数量		前10名股东持股比例	
姓名	持股数量	持股比例	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
山东聊城鲁西化工集团有限公司	32,375	47,428,251	47,428,251	0	0
拉萨经济技术开发区君盛昌股权投资有限公司	境内非国有法人	3,414	50,000,000	0	0
中国银河证券股份有限公司	国有法人	2,739	40,000,000	0	0
中国工商银行-华夏优势增长股票证券投资基金	其他	2,646	38,699,768	0	0

(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	
	本报告期末	上年同期末	本报告期末比上年末增减(%)
营业收入(元)	5,591,756,010.97	6,007,490,096.97	-6.92%
归属于上市公司股东的净利润(元)	235,989,449.97	191,551,471.72	23.2%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	227,804,981.94	183,784,406.76	23.95
经营活动产生的现金流量净额(元)	66,701,719.85	187,589,209.47	-25.91%
基本每股收益(元/股)	0.161	0.131	22.9%
稀释每股收益(元/股)	0.161	0.131	22.9%
加权平均净资产收益率(%)	4.35%	3.68%	0.67%
总资产(元)	16,098,827,397.98	15,924,114,038.98	1.1%
归属于上市公司股东的净资产(元)	5,549,637,703.41	5,303,613,083.41	4.64%

(2)前10名股东持股情况表

报告期末股东总数		前10名股东持股数量		前10名股东持股比例	
姓名	持股数量	持股比例	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
山东聊城鲁西化工集团有限公司	32,375	47,428,251	47,428,251	0	0
拉萨经济技术开发区君盛昌股权投资有限公司	境内非国有法人	3,414	50,000,000	0	0
中国银河证券股份有限公司	国有法人	2,739	40,000,000	0	0
中国工商银行-华夏优势增长股票证券投资基金	其他	2,646	38,699,768	0	0

(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	
	本报告期末	上年同期末	本报告期末比上年末增减(%)
营业收入(元)	5,591,756,010.97	6,007,490,096.97	-6.92%
归属于上市公司股东的净利润(元)	235,989,449.97	191,551,471.72	23.2%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	227,804,981.94	183,784,406.76	23.95
经营活动产生的现金流量净额(元)	66,701,719.85	187,589,209.47	-25.91%
基本每股收益(元/股)	0.161	0.131	22.9%
稀释每股收益(元/股)	0.161	0.131	22.9%
加权平均净资产收益率(%)	4.35%	3.68%	0.67%
总资产(元)	16,098,827,397.98	15,924,114,038.98	1.1%
归属于上市公司股东的净资产(元)	5,549,637,703.41	5,303,613,083.41	4.64%

(2)前10名股东持股情况表

报告期末股东总数		前10名股东持股数量		前10名股东持股比例	
姓名	持股数量	持股比例	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
山东聊城鲁西化工集团有限公司	32,375	47,428,251	47,428,251	0	0
拉萨经济技术开发区君盛昌股权投资有限公司	境内非国有法人	3,414	50,000,000	0	0
中国银河证券股份有限公司	国有法人	2,739	40,000,000	0	0
中国工商银行-华夏优势增长股票证券投资基金	其他	2,646	38,699,768	0	0

(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	
	本报告期末	上年同期末	本报告期末比上年末增减(%)
营业收入(元)	5,591,756,010.97	6,007,490,096.97	-6.92%
归属于上市公司股东的净利润(元)	235,989,449.97	191,551,471.72	23.2%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	227,804,981.94	183,784,406.76	23.95
经营活动产生的现金流量净额(元)	66,701,719.85	187,589,209.47	-25.91%
基本每股收益(元/股)	0.161	0.131	22.9%
稀释每股收益(元/股)	0.161	0.131	22.9%
加权平均净资产收益率(%)	4.35%	3.68%	0.67%
总资产(元)	16,098,827,397.98	15,924,114,038.98	1.1%
归属于上市公司股东的净资产(元)	5,549,637,703.41	5,303,613,083.41	4.64%

(2)前10名股东持股情况表

报告期末股东总数		前10名股东持股数量		前10名股东持股比例	
姓名	持股数量	持股比例	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
山东聊城鲁西化工集团有限公司	32,375	47,428,251	47,428,251	0	0
拉萨经济技术开发区君盛昌股权投资有限公司	境内非国有法人	3,414	50,000,000	0	0
中国银河证券股份有限公司	国有法人	2,739	40,000,000	0	0
中国工商银行-华夏优势增长股票证券投资基金	其他	2,646	3		