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

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经华普天健会计师事务所(北京)有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人汪立平、主管会计工作负责人曾睿及会计机构负责人(会计主管人员)徐吉军声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	恒立油缸
股票代码	601100
上市交易所	上海证券交易所

2.2 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
联系地址	江苏省常州市武进高新区龙潜路99号	江苏省常州市武进高新区龙潜路99号
电话	0519-81689797	0519-86163673
传真	0519-86153331	0519-86153331
电子信箱	liuli@hengli-mail.cn	zhangxiaofang@hengli-mail.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:万元 币种:人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	113,339.11	81,699.92	38.73	41,599.48
营业利润	36,979.66	26,058.03	41.91	12,937.33
利润总额	37,967.37	26,057.63	45.71	12,929.36
归属于上市公司股东的净利润????	32,490.96	22,872.54	42.05	11,547.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	31,651.57	22,873.08	38.38	11,307.55
经营活动产生的现金流量净额	11,474.67	20,750.24	-44.7	12,591.90
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	341,402.88	95,076.20	259.08	33,906.54
负债总额	27,858.83	42,272.60	-34.10	7,487.29
归属于上市公司股东的所有者权益	313,544.06	52,803.60	493.79	26,419.25
总股本(万股)	42,000.00	31,500.00	33.33	14,163.91

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.98	0.85	15.29	0.53
稀释每股收益(元/股)	0.98	0.85	15.29	0.53
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.77	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.95	0.85	11.76	0.52
加权平均净资产收益率(%)	31.19	56.43	减少25.24个百分点	51.26
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	30.38	56.43	减少26.05个百分点	50.19
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.27	0.66	-59.09	/
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	7.47	1.68	344.64	0.84
资产负债率(%)	8.16	44.46	减少36.3个百分点	22.08

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	-8,878.13		
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	9,470,708.34	126,300.00	76,235.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	415,318.48	-130,289.69	-155,940.48
购买国产设备投资抵免企业所得税			2,468,851.29
所得税影响额	-1,483,291.45	-1,332.54	9,220.63
合计	8,393,857.24	-5,322.23	2,398,366.44

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

2011年末股东总数	17,674户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	12,519户

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	42.00	176,400,000	176,400,000	无
中诺科技(香港)有限公司	境外法人	18.75	78,750,000	78,750,000	无
常州智瑞投资有限公司	境内非国有法人	14.25	59,850,000	59,850,000	无
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	1.75	7,349,000	1,648,598	未知
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	0.95	4,000,715	235,514	未知
博时价值增长证券投资基金	其他	0.71	2,981,510	1,648,612	未知
中国农业银行股份有限公司-汇添富社会责任股票型证券投资基金	其他	0.69	2,917,138	1,648,598	未知
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	其他	0.56	2,343,568		未知
交通银行-易方达科讯股票型证券投资基金	其他	0.50	2,102,905		未知
中国建设银行-博时价值增长贰号证券投资基金	其他	0.42	1,755,758	1,648,598	未知

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
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	5,700,402	人民币普通股
中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	3,765,201	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	2,343,568	人民币普通股
交通银行-易方达科讯股票型证券投资基金	2,102,905	人民币普通股
博时价值增长证券投资基金	1,332,898	人民币普通股
中国农业银行股份有限公司-汇添富社会责任股票型证券投资基金	1,268,540	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司-汇添富价值精选股票型证券投资基金	1,154,954	人民币普通股
中国工商银行-富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)	1,100,890	人民币普通股
中国银行-易方达策略成长证券投资基金中国银行-易方达策略成长证券投资基金	1,046,820	人民币普通股
中国银行-易方达策略成长二号混合证券投资基金	1,027,708	人民币普通股
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;申诺科技实际控制人汪奇先生系恒屹实业和智瑞投资实际控制人汪立平先生之子;中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金、中国农业银行股份有限公司-汇添富社会责任股票型证券投资基金、中国工商银行股份有限公司-汇添富价值精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;博时价值增长证券投资基金、中国建设银行-博时价值增长贰号证券投资基金同属博时基金管理有限公司管理;中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金、中国工商银行-富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)同属富国基金管理有限公司管理;交通银行-易方达科讯股票型证券投资基金、中国银行-易方达策略成长证券投资基金、中国银行-易方达策略成长二号混合证券投资基金同属易方达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。

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1.报告期内公司经营情况回顾

2011年是公司发展具有重要意义的一年,公司股票于2011年10月28日在上海证券交易所挂牌交易,公司成功上市,为公司可持续发展注入了新的动力,借助资本市场的地位,公司不仅获得了长期稳定的资金支持,公司的整体形象、品牌知名度、市场影响力都得到了提升,同时通过上市进一步提高了公司内部控制的规范化水平,为公司的可持续发展奠定了坚实的基础.2011年公司抢抓机遇,团结一致实现了经营业绩的快速提升.本报告期内,公司共销售挖掘机专用油缸187,141只和重型装备用非标准油缸36,627只;实现营业收入11.33亿元,同比增长38.73%;实现营业利润3.70亿元,同比增长41.91%;实现净利润3.25亿元,同比增长42.05%。

报告期内,公司在技术研发、市场开拓、质量保障、品牌建设、员工队伍建设等方面采取了如下切实可行的措施,保证了公司年度经营计划的顺利完成和净利润的大幅增长:

1)在技术研发方面,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。

2)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。

3)在质量保障方面,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。

4)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。连续多年被国内知名企业如柳工、三一、玉柴等评为优秀供应商,并成功进入卡特彼勒、神钢等一大批国际著名企业的供应商体系,"恒立牌液压油缸"更被江苏省名牌战略推进委员会评为"江苏名牌产品",被常州市名牌战略推进委员会评为"常州市名牌产品"。

5)在员工队伍建设方面,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,优化了选人和用人机制,搭建了人才培养体系,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)报告期内公司获得的主要荣誉

序号	荣誉称号	授予单位
1	2011优秀供方	三一重机有限公司
2	2011年度优秀供应商	山重建机
3	2011年度优秀供应商	中联重科土方机械分公司
4	2011年度优秀供应商	上海彭浦机器有限公司
5	2011年度优秀供应商	湖北三江航天万山特种车辆有限公司
6	2011优秀供方(AAA级)	广西柳工机械股份有限公司
7	特约供应商	上海工程机械厂有限公司
8	优秀供应商、质量优胜奖	上海彭浦机器有限公司
9	2011年优秀供应商	力士德工程机械股份有限公司
10	恒立牌液压油缸被评为江苏省名牌产品	江苏省名牌战略推进委员会
11	2011年度区重点工业企业	常州市武进区人民政府
12	2011年度创新投入先进企业	中共常州市武进区委员会、常州市武进人民政府
13	2011年度工业先进企业	中共常州市武进区委员会、常州市武进人民政府
14	2011年度纳税大户银奖企业	中共常州市武进区委员会、常州市武进人民政府
15	2011年度4星明星企业	中共常州市委常州市人民政府

5.2 主营业务分行业、产品情况表

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	887,019,090.23	498,940,941.22	43.75	45.87	43.8	增加0.81个百分点
重型装备用非标准油缸	236,388,646.56	135,872,219.47	42.52	21.52	18.74	增加1.34个百分点
油缸配件	9,143,940.03	6,671,133.32	27.04	-34.43	-34.84	增加0.45个百分点

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

1)资产结构

资产类别	截至2011年12月31日		截至2010年12月31日		本年末比上年末增减(%)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
货币资金	1,766,783,039.39	51.75	106,013,971.06	11.15	1566.56
应收票据	124,192,219.2	3.64	59,163,530	6.22	109.91
应收账款	133,367,413.8	3.91	74,799,490.48	7.87	78.30
预付款项	113,098,722.25	3.31	146,849,105.58	15.45	减少22.98个百分点
应收利息	7,959,364.35	0.23			100.00
其他应收款	1,632,958.91	0.05	1,147,858.46	0.12	42.26
存货	230,532,529.15	6.75	68,042,181.27	7.16	238.81
流动资产合计	2,377,566,247.05	69.64	456,016,136.85	47.96	421.38
固定资产	953,655,298.89	27.93	125,455,365.75	13.19	660.16
在建工程	11,087,776.2	0.32	125,463,890.73	13.20	减少91.16个百分点
工程物资			172,751,012.15	18.17	减少100.00
无形资产	69,253,726.4	2.03	70,558,581.62	7.42	减少1.85个百分点
递延所得税资产	2,465,788.07	0.08	517,057.66	0.05	376.89
非流动资产合计	1,036,462,589.56	30.36	494,745,907.91	52.03	109.49
资产总计	3,414,028,836.61	100.00	950,762,044.76	100.00	259.08

货币资金年末比年初大幅增长,主要原因是本公司首次公开发行股票募集资金未投入使用金额较大;

应收票据年末比年初增长109.91%,主要原因是销售收入增长,特别是对挖掘机行业的知名客户销售收入大幅增长,对该部分客户较多采用票据结算所致;

应收账款年末比年初增长78.30%,主要原因是销售收入增长,应收账款相应增长;

其他应收款年末比年初增长42.26%,主要原因是年末应收出口退税金额较大;

存货年末比年初增长238.81%,主要原因是本公司产销规模扩大,年产20万只挖掘机专用高压油缸项目、年产5万只重型装备用非标准油缸项目生产线于本年投产,用于生产储备的原材料增加;

固定资产账面原值年末比年初增长660.16%,主要原因是年产20万只挖掘机专用高压油缸项目、年产5万只重型装备用非标准油缸项目、液压技术研发中心项目厂房及部分设备达到预定使用状态暂估转入固定资产;

在建工程年末比年初下降91.16%,主要原因是年产20万只挖掘机专用高压油缸项目、年产5万只非标准油缸项目、液压技术研发中心项目厂房及部分设备达到预定使用状态暂估转入固定资产;

工程物资年末比年初下降100.00%,主要原因是本公司年产20万只挖掘机专用高压油缸项目、年产5万只重型装备用非标准油缸项目、液压技术研发中心项目主体工程已完工转入固定资产,相应采购的专用设备、专用材料已领用;

递延所得税资产年末比年初增长376.89%,主要原因是本年确认递延收益形成的递延所得税资产金额较大。

2)负债和股东权益结构

负债和股东权益类别	截至2011年12月31日		截至2010年12月31日		本年末比上年末增减(%)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
短期借款	—		50,000,000.00	5.26	减少100
应付票据	43,800,000.00	1.28	35,000,000.00	3.68	25.14
应付账款	131,084,831.44	3.84	97,748,644.16	10.28	34.1
预收款项	27,781,847.23	0.81	55,747,082.56	5.86	减少50.16个百分点
应付职工薪酬	17,274,848.94	0.51	6,283,856.30	0.66	174.91
应交税费	10,147,979.36	0.30	-18,138,656.64	-1.91	—
应付利息	—		240,797.75	0.03	减少100.00
其他应付款	1,967,083.50	0.06	406,811.61	0.04	383.54
流动负债合计	232,056,590.47	6.80	227,288,535.74	23.90	2.10
长期借款	—		158,157,460.00	16.63	减少100个百分点
其他非流动负债	46,531,691.66	1.36	37,280,000.00	3.92	24.82
非流动负债合计	46,531,691.66	1.36	195,437,460.00	20.56	减少76.19个百分点
负债合计	278,588,282.13	8.16	422,725,995.74	44.46	减少34.10个百分点
股本	420,000,000.00	12.30	315,000,000.00	33.13	33.33
资本公积	2,293,425,290.08	67.18	65,930,365.06	6.93	3378.56
盈余公积	47,201,526.44	1.38	14,710,568.40	1.55	220.87
未分配利润	374,813,737.96	10.98	132,395,115.56	13.93	183.10
股东权益合计	3,135,440,554.48	91.84	528,036,049.02	55.54	493.79
负债和股东权益合计	3,414,028,836.61	100.00	950,762,044.76	100.00	259.08

短期借款年末比年初下降100.00%,主要原因是年初短期借款已于本年归还;

应付账款年末比年初增长34.10%,主要原因是本年工程投入及设备采购量增加,应付账款相应增加;

预收款项年末比年初下降50.16%,主要原因是年初预收货款已于本年发货转销;

应付职工薪酬年末比年初增长174.91%,主要原因是本年产销量及经营业绩大幅提升,计提的绩效工资增加以及员工人数增长,应付职工薪酬相应增长;

应交税费年末比年初大幅增长,主要原因是本公司盈利能力上升,按季度计提的企业所得税相应增长以及增值税中尚未抵扣的进项税金额大幅下降;

应付利息年末比年初下降100.00%,主要原因是年初短期借款、长期借款已于本年归还;

长期借款年末比年初下降100.00%,主要原因是年初长期借款已于本年归还。

3)利润表主要项目分析

单位:人民币元

利润表项目类别	2011年度	2010年度	本年比上年增减(%)
一、营业收入	1,133,391,067.28	816,999,211.78	38.73
其中:主营业务收入	1,132,551,676.82	816,568,784.46	38.70
其他业务收入	839,390.46	430,427.32	95.01
二、营业成本	641,484,294.01	471,623,273.19	36.02
其中:主营业务成本	641,484,294.01	471,623,273.19	36.02
其他业务成本	—	—	
营业税金及附加	661,931.99	486,091.89	36.17
销售费用	39,591,532.66	29,635,529.30	33.59
管理费用	78,112,737.63	53,598,661.38	45.74
财务费用	574,492.16	-693,666.59	—
资产减值损失	3,169,512.11	1,769,053.74	79.16
三、营业利润	369,796,566.72	260,580,268.87	41.91
加:营业外收入	10,027,497.82	160,687.19	6140.38
减:营业外支出	150,349.13	164,676.88	减少8.70个百分点
其中:非流动资产处置损失	8878.13	—	
四、利润总额	379,673,715.41	260,576,279.18	45.71
减:所得税费用	54,764,134.97	31,850,847.84	71.94
五、净利润	324,909,580.44	228,725,431.34	42.05

营业收入本年比上年增长38.73%、营业成本本年比上年增长36.02%,主要原因是公司加大生产设备投入,产能扩大,产销量增长,营业收入和营业成本相应增长;

营业税金及附加本年比上年增长36.17%,主要原因是本公司按规定自2010年12月开始计提城建税,本年计提的城建税金额较大;

销售费用本年比上年增长33.59%,主要原因是公司销售规模扩大,装卸及运输费、业务招待费等大幅增长。

管理费用本年比上年增长45.74%,主要原因是公司产销规模扩大,研发投入、职工薪酬等增加以及本年发生的上市费用金额较大;

财务费用本年比上年增加较大,主要原因是本年年产20万只挖掘机专用高压油缸项目、年产5万只重型装备用非标准油缸项目主体工程完工转入固定资产,利息支出费用化金额较大;

资产减值损失本年比上年增长79.16%,主要原因是年末应收账款余额较大,计提的坏账准备增加;

营业外收入本年比上年大幅增长,主要原因是收到的政府补助增加;

所得税费用本年比上年增长71.94%,主要原因是利润总额大幅增长,计提的当期所得税费用相应增长.

4)现金流量分析

单位:人民币元

项目	2011年度	2010年度	本年比上年增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	114,746,654.51	207,502,381.45	减少44.70个百分点
投资活动产生的现金流量净额	-503,040,810.77	-394,267,899.07	27.59
筹资活动产生的现金流量净额	2,049,084,529.88	235,562,152.13	769.87

报告期经营活动现金净流入额11,474.67万元较2010年减少9,275.57万元,减幅44.70%。主要系公司产销规模扩大,采购生产储备的原材料增加所致。

报告期投资活动现金净流出额50,304.08万元较2010年增加10,877.29万元,增幅27.59%。主要系本年购置挖掘机专用高压油缸及重型装备用非标准油缸项目相关固定资产所致。

报告期筹资活动现金净流入额204,908.45万元较2010年增加181,352.24万元,增幅769.87%。主要系公司成功上市募集资金所致。

5)主要财务指标

期?间	指标		归属于公司普通股股东的净利润	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润
2011年度	加权平均净资产收益率		31.19%	30.38%
	每股收益(元)	基本每股收益	0.98	0.95
		稀释每股收益	0.98	0.95
2010年度	加权平均净资产收益率		56.43%	56.43%
	每股收益(元)	基本每股收益	0.85	0.85
		稀释每股收益	0.85	0.85

5.3公司战略与规划

1)行业发展趋势及机遇

2012年,国家虽存在固定资产和基础设施投入减缓、银行信贷控制、通胀趋势严峻等预期,但国家提出以市场为导向、调整经济结构,转变增长方式为发展主线,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,都将给工程机械国内市场提供持续的发展空间;同时,受欧债危机和中东动荡等影响,世界经济存在变数,但新兴市场的快速发展,使海外市场在不均衡发展的同时保持了持续增长。公司董事会认为:2012年国内GDP增速预计在7.5%左右,今年行业的整体判断"前低后高"或"前低后平"。基于上述判断,公司2012年的经营规划和重点工作如下:

2)战略与目标

1.战略目标

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、服务和质量的绝对优势,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;随着公司与全球最大的工程机械制造商——美国卡特彼勒战略合作关系的确立,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,加大重型装备用非标准油缸的研发与投入,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,公司将利用在高压油缸领域的研发经验和技术优势,开始研制用于高压油缸端盖,导向套等自用产品的高精密液压铸件,然后以此为基础进军液压泵、阀等技术附加值更高的液压元件领域,成为挖掘机液压系统成套供应商。

2.主要业务经营目标

公司2012年力争实现营业收入30%左右的增长。通过建立、完善全球化的供应链体系和营销体系,加快推进国际化进程;加强成本费用控制,打造精细化企业;强化质量体系,提升制造水平。

3.2012年的主要工作措施

公司近年来在业务规模的扩大、研发体系和激励机制的完善以及市场影响力的建立等多个方面有了较大突破。在未来公司的经营发展中,公司将再接再厉,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"的战略目标为指导,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,从以下方面保障2012年工作目标的顺利实现:

①加大产品研发和业务创新.公司将使用好募集资金,依托研发中心,购置产品研发必要的软硬件设备,构建产品研发环境,不断加大对新产品的研发和推广力度,并将市场在横向和纵向上进行延伸,建立立体的市场结构。

②加强营销和服务体系建设

公司现已形成片区管理的市场营销体系。公司将继续坚持以客户为中心的原则,形成覆盖全国的营销和服务体系,同时不断发展国外工程机械行业著名客户,积极参加各种行业展会,把握工程机械行业的发展契机,保持公司在行业的市场优势地位。

③加大管理和技术团队建设

随着公司业务发展,公司将有计划、有重点地引进和培养高素质的技术与管理人才,充实公司的研发、工程、销售和技术服务队伍,积极稳妥地提升公司的经营管理水平。建立公平、公正、透明的员工奖惩、任用机制,为优秀员工提供良好的发展空间,增强公司的整体凝聚力;为高级管理人员和核心技术人员提供有竞争力的薪酬,稳定公司核心团队;在符合国家有关法律法规的前提下,逐步建立高级管理人员、核心技术人员及骨干业务人员的股权激励机制。

④规范公司财务结构

公司本次股票成功发行并上市后,形成了较全面的融资平台,有助于公司分阶段低成本地筹集短期流动资金和长期资本,充分发挥财务杠杆和资本市场的融资功能,保持稳健的资产负债结构,支持公司持续、稳定、健康发展。

⑤完善企业内部管理

公司将继续以维护全体股东的利益为经营宗旨,不断完善法人治理结构,进一步深化改革。根据公司总体发展战略目标,按照战略与结构相匹配原则,逐步建立适应于未来战略发展、保障公司管理体系、高效扁平化的组织结构,不断完善内部控制制度,提高决策水平,降低经营风险。公司将进一步强化董事会责任,完善董事会结构与决策程序。同时深化劳动、人事、分配制度改革,建立完善的激励和约束机制,并根据公司规模扩大和业务发展的需要,适时调整和优化公司组织机构和职能设置,完善各项规章和管理制度。

4.公司面临的经营风险因素及对策

①产业政策变化及宏观经济周期性波动的风险

工程机械行业是与国家的基础设施建设、国民经济发展息息相关的行业,高压油缸作为关键配套零部件,亦受产业政策变化及宏观经济周期性波动的影响。目前国内经济发展不平衡的问题仍较突出,房地产的调控继续执行,经济增速放缓、增长的下行压力依然较大,行业发展的不确定性增加,因此本公司存在受宏观经济周期性波动影响的风险。公司将加大宏观经济形势的分析研究,关注行业的发展动态,加强公司战略规划的实施,坚持产品高端定位,不断开发新的产品类型与开拓新的市场,保持公司经营业绩持续提升。

②内外部环境变化产生的财务风险

2012年经济环境、市场环境等因素对公司财务管理继续产生重大影响。公司面临人民币汇率调整、银行存贷款利率调整等金融政策变动的风险。同时公司规模的不断扩大以及研发项目的不断投入,将使资金占用额会随之增加,从而带来财务成本的上升;同时,由于外部通胀压力引起的人力成本增加和材料价格上涨,将导致公司存在毛利率下降的风险。公司将密切关注经济和金融形势,加强资金的分析管理,跟踪原材料价格走向,适时做好原材料的订购和储备;同时积极采取措施,开源节流、降低制造成本、提高劳动生产率,将原材料价格波动、人工成本提高等对毛利率带来的不利影响降到最低。

③市场竞争的风险

本公司是国内高压油缸行业具有自主知识品牌的企业,在规模、技术、设备、营销和管理等方面具有整体竞争优势。本公司在挖掘机专用油缸以及重型装备用非标准油缸领域拥有较高的市场占有率。但近年来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。公司近年来加大科技创新力度,加强产品质量管理,以高技术的产品、高质量的信誉,进一步巩固公司在行业中的垄断地位。加大市场开拓力度,在牢固稳固原有市场的同时,积极开拓新兴市场,实现内销与外贸出口的双重增长。

§6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

江苏恒立高压油缸股份有限公司

2012 第一季度报告

证券代码:601100　　证券简称:恒立油缸

§1 重要提示

1.1 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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	汪立平
主管会计工作负责人姓名	曾睿
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	徐吉军

公司负责人汪立平、主管会计工作负责人曾睿及会计机构负责人(会计主管人员)徐吉军声明:保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	3,532,824,535.93	3,414,028,836.61	3.48
所有者权益(或股东权益)(元)	3,219,892,049.04	3,135,440,554.48	2.69
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	7.67	9.95	-22.91
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	135,855,322.87		69.45
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.32		28
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	84,451,494.56	84,451,494.56	-10.53
基本每股收益(元/股)	0.20	0.20	-33.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.20	0.20	-33.33
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.20	-33.33
加权平均净资产收益率(%)	2.66	2.66	减少13.75个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.64	2.64	减少13.66个百分点

扣除非经常性损益项目和金额:

单位:元 币种:人民币

项目	金额	说明
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,755,212.50	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,132,611.35	
所得税影响额	-93,390.17	
合计	529,210.98	

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数(户)	12519

前十名无限售条件流通股股东持股情况

股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	6,139,331	人民币普通股
博时价值增长证券投资基金	5,759,078	人民币普通股
中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	5,000,325	人民币普通股
中国建设银行-华安宏利股票型证券投资基金	4,899,948	人民币普通股
中国银行-易方达平稳增长证券投资基金	3,049,999	人民币普通股
大成价值增长证券投资基金	2,999,950	人民币普通股
中国建设银行-博时价值增长贰号证券投资基金	2,355,706	人民币普通股
全国社保基金六零一组合	2,199,743	人民币普通股
交通银行-易方达科讯股票型证券投资基金	2,000,000	人民币普通股
中国农业银行-大成景阳领先股票型证券投资基金	1,499,875	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

报表项目	本期数	上期数	本期数减上期数	增减幅度	说明
预付款项	167,198,337.48	113,098,722.25	54,099,615.23	48%	募投铸件项目预付工程、设备款
应收利息	19,390,816.30	7,959,364.35	11,431,451.95	144%	定期存款利息增加
其他应收款	840,823.84	1,632,958.91	-792,135.07	-49%	期初出口退税已收回
持有至到期投资	40,000,000.00	-	40,000,000.00		本期投资低风险银行短期理财产品
在建工程	57,388,047.01	11,087,776.20	46,300,270.81	418%	在建募投项目土建工程、新增设备
应付票据	30,920,000.00	43,800,000.00	-12,880,000.00	-29%	银行承兑汇票到期支付
预收款项	59,343,282.51	27,781,847.23	31,561,435.28	114%	由于订单增加,预收款有所增长
应付职工薪酬	10,346,394.46	17,274,848.94	-6,928,454.48	-40%	年初计提的相关2011年的工资、奖金,本期已支付完毕
应交税费	33,357,282.70	10,147,979.36	23,209,303.34	229%	应交增值税、所得税比同期有所增长
其他应付款	869,457.42	1,967,083.50	-1,