

公司代码：601100 公司简称：恒立液压

## 江苏恒立液压股份有限公司

### 2015 年年度报告摘要

#### 一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，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。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	恒立液压	601100	恒立油缸

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	丁浩	张小芳、周佳立
电话	0519-86163673	0519-86163673
传真	0519-86153331	0519-86153331
电子信箱	hlzqb@henglihydraulic.com	hlzqb@henglihydraulic.com

1.6 根据华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，母公司 2015 年度实现净利润 82,784,572.08 元，提取法定公积金 8,278,457.21 元，分配 2014 年度股利 35,280,000.00 元，报告期末可供股东分配的利润为 638,022,863.09 元。2015 年度利润分配预案为：拟以公司 2015 年末总股本 630,000,000 股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税）向全体股东分配，共派发现金 37,800,000.00 元，剩余未分配利润 600,222,863.09 元，结转以后年度。

## 二 报告期主要业务或产品简介

1、公司业务概述公司成立于 2005 年，是一家专业生产液压元件及液压系统的公司。在上市之初，公司产品主要为挖掘机专用油缸以及非标准油缸。国内市场占有率超过 40%。上市后，利用超募资金，公司先后投资建成了国内首个规模化生产高压精密液压铸件生产基地，液压阀、泵生产基地，并通过并购上海立新、德国 waco、德国 HAWE Inline，开始海外市场的拓展。目前公司产品已涵盖高压油缸、高压柱塞泵、液压多路阀、工业阀、液压系统、液压测试台及高精密液压铸件等，成为具有国际影响力的液压成套设备的提供商以及液压技术方案的提供商。

2、公司经营模式公司为液压行业的关键零部件配套企业，不直接面对终端客户，客户主要为一些国内外大中型的主机厂。公司以以销定产的方式来组织公司的生产排产计划，严格按照客户的订单和安全库存制定生产计划，由制造部门按照计划安排生产，同时根据生产计划来采购原材料并保证合理的库存。公司会在年初与主要客户签订长期框架采购合同，在合同期限内，由客户根据自身需求下达具体订单采购。公司根据顾客需求的紧急程度，在保证产品质量的前提下，合理组织生产，交货期一般控制在 20-45 天。

3、行业情况说明核心的液压元件包括液压泵、阀、马达、油缸四大类，上千个品种，上万种规格，广泛用于工程机械、农业机械、冶金矿山机械、塑料机械等各个行业。其中工程机械液压件无论从数量、产值、营业额等各种主要指标均占据了整个液压件行业相当大份额，由此可以看出工程机械液压件在液压行业中占有举足轻重的地位。我国工程机械行业仍存在科技水平较低问题，高端液压件、传动件和控制原件的核心技术，特别是最核心的液压件，长期被德、美、日等国少数企业垄断。尽管在国内，高端油缸技术已被公司攻克并占据了大部分市场，但其它的如高压柱塞泵、多路阀、液压马达等零部件技术几乎都掌握在国外企业手中，致使工程机械大量利润被进口件消耗。更为严重的是这些进口液压件主要依赖于国外公司，这样不仅受制于人，而且影响到工程机械行业自主创新甚至关系到工程机械企业的产业安全，因此无论从经济效益方面还是从国家工程机械行业战略布局层面上看，解决工程机械高端液压件长期依赖进口的问题已经到了势在必行的阶段。

## 三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	4,700,716,143.30	4,059,411,320.40	15.80	3,854,076,994.73
营业收入	1,087,588,385.56	1,093,289,087.66	-0.52	1,229,739,895.36
归属于上市公司股东的	63,513,867.98	91,907,176.79	-30.89	221,401,303.63

司股东的净利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-43,404,585.58	31,204,768.88	-239.10	189,961,650.25
归属于上市公司股东的净资产	3,472,740,728.67	3,443,760,897.82	0.84	3,434,141,859.29
经营活动产生的现金流量净额	159,741,211.79	251,964,181.46	-36.60	253,084,569.98
期末总股本	630,000,000.00	630,000,000.00	0	630,000,000.00
基本每股收益(元/股)	0.10	0.15	-33.33	0.35
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.15	-33.33	0.35
加权平均净资产收益率(%)	1.84	2.68	减少0.84个百分点	6.60

#### 四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	260,959,984.46	287,250,932.68	254,355,643.75	285,021,824.67
归属于上市公司股东的净利润	5,451,701.49	34,770,357.70	25,517,965.47	-2,226,156.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-902,948.24	1,476,361.24	4,900,042.47	-48,878,041.05
经营活动产生的现金流量净额	24,519,361.63	96,650,153.38	-7,876,193.92	46,447,890.70

#### 五 股本及股东情况

##### 5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

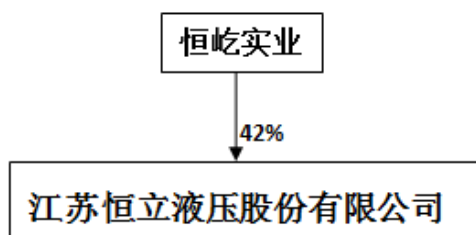
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)		16,266				
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		15,530				
前10名股东持股情况						
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份	质押或冻结情 况	股东 性质

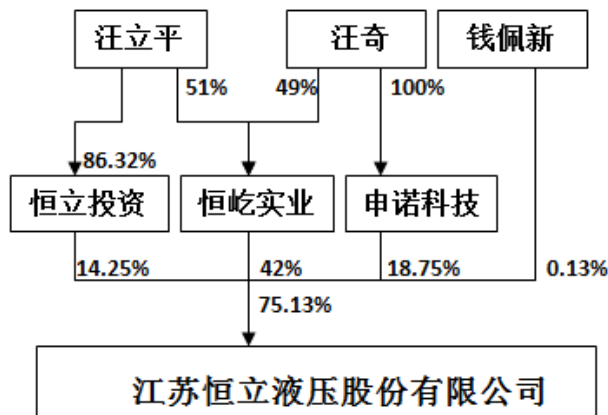
				数量	股份 状态	数量	
常州恒屹实业投资有限公司	0	264,600,000	42.00	264,600,000	无		境内 非国 有法 人
申诺科技(香港)有限公司	0	118,125,000	18.75	118,125,000	无		境外 法人
江苏恒立投资有限公司	0	89,775,000	14.25	89,775,000	无		境内 非国 有法 人
兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型证券投资基金	-7,870,994	12,144,737	1.93	0	未知		其他
兴业银行股份有限公司—兴全全球视野股票型证券投资基金	-5,290,700	5,650,029	0.90	0	未知		其他
阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品	1,000,000	3,878,998	0.62	0	未知		其他
阳光人寿保险股份有限公司—分红保险产品	1,069,469	3,743,346	0.59	0	未知		其他
兴业银行股份有限公司—兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	3,562,230	3,562,230	0.57	0	未知		其他
阳光人寿保险股份有限公司—吉利两全保险产品	2,299,977	2,299,977	0.37	0	未知		其他
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST(比尔和梅林达盖茨基金会)	2,206,441	2,206,441	0.35	0	未知		其他
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江苏恒立投资有限公司同为公司实际控制人汪立平先生、钱佩新女士及汪奇先生控制；申诺科技（香港）有限公司实际控制人汪奇先生系汪立平与钱佩新夫妇之子；兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型证券投资基金、兴业银行股份有限公司—兴全全球视野股票型证券投资基金、兴业银行股份有限公司—兴全新视野灵活配置定期						

	<p>开放混合型发起式证券投资基金同属兴业全球基金管理有限公司管理；阳光人寿保险股份有限公司一分红保险产品、阳光人寿保险股份有限公司一传统保险产品、阳光人寿保险股份有限公司一吉利两全保险产品同属阳光人寿保险股份有限公司管理。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。</p>
--	---

## 5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



## 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 六 管理层讨论与分析

报告期内，公司共销售油缸 180,734 只，其中挖掘机专用油缸 123,143 只；重型装备用非标准油缸 57,591 只。公司实现营业收入 108,759 万元，同比下降 0.52%；营业利润 1,829.87 万元，同比下降 65.97%；利润总额 7,481.53 万元，同比下降 30.83%；归属于上市公司股东的净利润 6,351.39 万元，同比下降 30.89%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-4,340.46 万元，同比下降 239.10%。利润指标较上年下降，主要由于以下几个方面的原因：

1.人工成本上升。2015 年度公司累计计提人工薪酬增加 1,853.35 万元，增长 8.17%。主要为一方面子公司恒立科技 2015 年度新增用工较多；另一方面恒立液压本部每年调薪所致。

2.折旧费用增加。2015 年度公司折旧费用计提 14,505.79 万元，较上年同期增长 19.64%。主

要为恒立科技部分厂房、设备开始折旧、铸件车间 2014 年 12 月份转固所致。

3.资产减值损失增加。2015 年度公司资产减值损失较上年同期增加 1,371.26 万元，增长 403.21%。主要由于本期末子公司上海立新部分应收款项及存货账龄较长，按照会计准则计提减值较多所致。

4.费用化的研发支出增加。2015 年度公司费用化的研发支出 8,691.57 万元，较上年同期增加 1,764.83 万元，增长 25.48%。主要由于子公司恒立科技近年来加大新产品研发力度，研发的人工薪酬、设备折旧、试验试制费用等增加所致。

5. 综合毛利下滑：产品结构发生变化，非标油缸销售增长 24.19%，而非标油缸较挖机油缸毛利率略低；受铸件项目固定资产全部转固和液压泵阀项目年底投产部分固定资产转固因素影响，导致折旧费用增加，同时报告期液压泵阀尚未大规模量产，规模效应尚未充分显现，使得公司各产品毛利率相比去年均有所下降。

鉴于以上刚性支出的增加，报告期的利润指标较上年下滑。

## 七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

[不适用](#)

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

[不适用](#)

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本公司本期纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	上海立新液压有限公司	上海立新	82.86	—
2	上海立新液压件厂经营服务部	立新经营服务部 *1	—	83.3333
3	Hengli America Corporation	恒立美国	100.00	—
4	江苏恒立液压科技有限公司	恒立科技	100.00	—
5	常州恒立智能装备有限公司	恒立装备 *2	—	100.00
6	恒和贸易株式会社	恒立日本	100.00	—
7	WACO GMBH FERTIGUNG VON HYDRAULIK ZYLINDERN	德国 WACO	51.00	—
8	香港茵莱有限公司	香港茵莱	100.00	—
9	Inline Euro S.à r.l.	卢森堡茵莱 *3	—	100.00

注\*1：立新经营服务部是上海立新子公司，上海立新对其持股比例为 83.3333%。

\*2：常州恒立智能装备有限公司是江苏恒立液压科技有限公司之子公司，恒立科技对其持股比例为 100%。

\*3：Inline Euro S.à r.l.是香港茵莱有限公司之子公司，香港茵莱对其持股比例为 100%。

(2) 本公司本期合并财务报表范围变化

本期新增子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	本期纳入合并范围原因
1	常州恒立智能装备有限公司	恒立装备	新设
2	香港茵莱有限公司	香港茵莱	新设
3	Inline Euro S.à r.l.	卢森堡茵莱	新设

本期减少子公司：

无。

本期新增子公司的具体情况详见本附注八“合并范围的变更”。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用