

江苏恒立液压股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 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。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

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 2016 年度实现净利润 136,769,966.58 元，提取法定公积金 13,676,996.66 元，分配 2015 年度股利 37,800,000.00 元，报告期末可供股东分配的利润为 773,977,343.88 元。

2016 年度利润分配预案为：拟以公司 2016 年末总股本 630,000,000 股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.66 元（含税）向全体股东分配，共派发现金 41,580,000.00 元，剩余未分配利润 732,397,343.88 元，结转以后年度。

二 公司基本情况

1 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
办公地址	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	0519-86163673	0519-86163673
电子信箱	hlzqb@henglihydraulic.com	hlzqb@henglihydraulic.com

2 报告期公司主要业务简介

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。公司产品从液压油缸制造发展成为集涵盖高压油缸、高压柱塞泵、液压多路阀、工业阀、液压系统、液压测试台及高精度液压铸件等产品研发和制造的大型综合性企业。液压元件及系统作为大型机械核心传动装置，公司液压产品下游应用机械包括：以挖掘机为代表的行走机械、以盾构机为代表的地下掘进设备、以船舶、港口机械为代表的海工海事机械、以高空作业平台为代表的特种车辆、以及风电太阳能等行业与领域。下游客户包括：美国卡特彼勒、日本神钢、日立建机、久保田建机、三一、徐工、柳工、中国中铁、铁建重工等世界 500 强和全球知名主机客户。

公司先后投资建成了高压精密液压铸件生产基地，液压阀、泵生产基地，并通过并购德国 WACO、德国 HAWE Inline 等企业，在美国芝加哥、日本东京新设公司等方式进行海外市场的拓展和布局，致力成为具有国际影响力高端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及系统配套企业，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 30-60 天。

3、行业情况说明

液压传动与控制产品广泛应用于航空航天、舰船、深海探测、节能环保装备、新能源装备、机床与工具、重型机械、工程建筑机械、农业机械、汽车等装备制造业各领域。核心的液压元件包括液压泵、阀、马达、油缸、液压系统及装置五大类型。

我国是液压制造的大国，但产业大而不强。目前大多数液压产品处于价值链的中低端，高端产品主要依赖进口和包括恒立在内的少数几家国内龙头企业。液压行业的发展远不能适应主机装备配套，已经成为制约我国装备制造业做强的瓶颈之一，主要反映在：自主创新与基础研发能力

不足、产业集中度与品牌影响力低、产品可靠性与耐久性不能满足主机要求、基础材料与配套件亟待提高等。

从全球市场来看，美国、中国、日本、德国、法国是全球液压销售的前五位国家，国际液压市场需求总体处于持续增长趋势。从近年市场需求分析，行走机械液压所占市场份额不断增强，目前约占全部液压产品销售额的近 50%，市场在对液压产品数量、品种需求增多的同时，也对液压产品提出了高压化、智能化、精准化、集成化、绿色化等新的更高的要求。液压行业“十三五”时期重点研发产品包括：20 吨以上挖掘机轴向柱塞泵和整体多路阀、液压电子控制器、高压精密液压元件铸铁件、数字液压元件及装置、民用航空用超高速液压泵等产品。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	5,199,065,280.46	4,700,716,143.30	10.60	4,059,411,320.40
营业收入	1,370,100,268.36	1,087,588,385.56	25.98	1,093,289,087.66
归属于上市公司股东的净利润	70,351,830.20	63,513,867.98	10.77	91,907,176.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-31,902,778.86	-43,404,585.58	26.50	31,204,768.88
归属于上市公司股东的净资产	3,504,697,590.26	3,472,740,728.67	0.92	3,443,760,897.82
经营活动产生的现金流量净额	7,362,236.67	159,741,211.79	-95.39	251,964,181.46
基本每股收益 (元/股)	0.11	0.10	10.00	0.15
稀释每股收益 (元/股)	0.11	0.10	10.00	0.15
加权平均净资产收益率(%)	2.02	1.84	0.18	2.68

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	253,405,030.64	336,854,577.91	377,012,327.45	402,828,332.36

归属于上市公司股东的净利润	4,015,181.22	24,295,313.56	12,756,622.87	29,284,712.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-11,039,850.52	-8,275,800.79	-16,670,769.41	4,083,641.86
经营活动产生的现金流量净额	-35,617,129.18	22,253,759.64	19,754,639.49	970,966.72

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

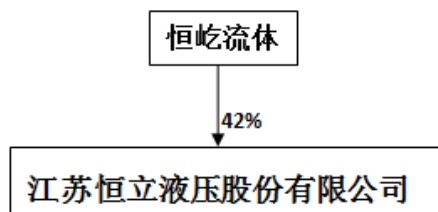
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					12,354		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					11,275		
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 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
常州恒屹流体科 技有限公司	0	264,600,000	42.00	0	质押	62,500,000	境内 非国 有法 人
申诺科技(香港) 有限公司	0	118,125,000	18.75	0	无		境外 法人
江苏恒立投资有 限公司	0	89,775,000	14.25	0	无		境内 非国 有法 人
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	10,217,331	13,779,561	2.19	0	未知		其他
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	450,726	12,595,463	2.00	0	未知		其他

兴业银行股份有限公司一天弘永定价值成长混合型证券投资基金	4,838,103	4,838,103	0.77	0	未知		其他
阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品	0	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	100,000	3,843,346	0.61	0	未知		其他
中国工商银行一天弘精选混合型证券投资基金	3,435,180	3,435,180	0.55	0	未知		其他
中国建设银行股份有限公司—融通新能源灵活配置混合型证券投资基金	2,799,901	2,799,901	0.44	0	未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	恒屹流体与恒立投资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—兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金同属兴全基金管理有限公司管理；阳光人寿保险股份有限公司—分红保险产品、阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品同属阳光人寿保险股份有限公司管理；兴业银行股份有限公司一天弘永定价值成长混合型证券投资基金、中国工商银行一天弘精选混合型证券投资基金同属天弘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。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

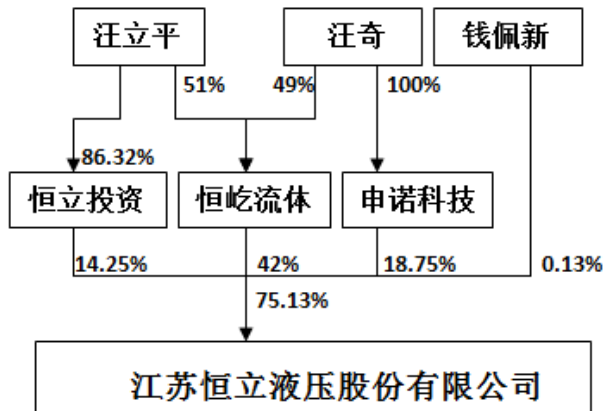
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司共销售油缸 205,028 只，其中挖掘机专用油缸 137,587 只，同比增长 10.50% 重型装备用非标准油缸 67,441 只，同比增长 14.61%。公司实现营业收入 137,010.03 万元，同比增长 25.98%；营业利润 7,043.33 万元，同比增长 284.91%；利润总额 9,205.51 万元，同比增长 23.04%；归属于上市公司股东的净利润 7,035.18 万元，同比增长 10.77%。净资产收益率为 2.02%，同比增加 0.18 个百分点。

从上述数据可以看出，公司的盈利能力同比有较大提升，净资产收益率逐步提升。公司取得上述业绩，一是跟基建行业回暖以及公司的泵阀新产品陆续放量，公司营业收入增长有关；二是与公司大力拓展海外市场，海外销售收入逐年增加，以美元作为主要结算货币带来的汇兑收益有关；三是与公司提高资金使用效率，利用闲置资金理财，在安全稳健的前提下取得了较高的投资收益。以上使得公司营业利润增长 284.91%。但是由于高精密液压铸件和泵阀新项目的前期资本性支出较大，受摊销折旧以及产能利用率因素影响，固定成本开支比较大，公司毛利润增幅小于营业利润增幅。同时，公司本年收到的政府补助减少，净利润增幅亦小于营业利润增幅。

2 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

2016 年 12 月 3 日，财政部印发财会[2016]22 号关于《增值税会计处理规定》的通知，将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。

自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等

从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016年5月1日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。

本次会计政策变更对公司2016年财务报表累计影响为：“税金及附加”科目增加8,748,777.20元，“管理费用”科目减少8,748,777.20元。

3 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

4 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。

适用 不适用

(1) 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	液压科技 *2	100.00	—
5	常州恒立智能装备有限公司	恒立装备 *3	—	100.00
6	江苏恒航液压技术有限公司	恒航液压 *4	—	100.00
7	恒和贸易株式会社	恒和贸易	100.00	—
8	WACO GMBH FERTIGUNG VON HYDRAULIK ZYLINDERN	德国 WACO	51.00	—
9	香港茵莱有限公司	香港茵莱	100.00	—
10	Inline Euro S.à r.l.	卢森堡茵莱 *5	—	100.00
11	HAWE InLine Hydraulic GmbH	哈威茵莱 *6	—	100.00
12	茵莱（常州）液压有限公司	茵莱常州 *7	—	100.00
13	HARADA 密封件技研株式会社	恒立日本 *8	—	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：根据公司2016年第一次临时董事会审议通过《江苏恒立高压油缸股份有限公司关于变更公司及全资子公司名称的议案》，变更子公司名称为江苏恒立液压科技有限公司。

*3：常州恒立智能装备有限公司是液压科技之子公司，液压科技对其持股比例为 100%。

*4：江苏恒航液压技术有限公司是液压科技之子公司，液压科技对其持股比例为 100%。

*5：Inline Euro S.à r.l.是香港茵莱之子公司，香港茵莱对其持股比例为 100%。

*6：HAWE InLine Hydraulic GmbH 是卢森堡茵莱之子公司，卢森堡茵莱对其持股比例为 100%。

*7：茵莱（常州）液压有限公司是哈威茵莱之子公司，哈威茵莱对其持股比例为 100%。

*8：HARADA 密封件技研株式会社是卢森堡茵莱之子公司，卢森堡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	江苏恒航液压技术有限公司	恒航液压	新设
2	HAWE InLine Hydraulic GmbH	哈威茵莱	非同一控制下企业合并
3	茵莱（常州）液压有限公司	茵莱常州	新设
4	HARADA 密封件技研株式会社	恒立日本	非同一控制下企业合并

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”。