

江苏恒立高压油缸股份有限公司

601100

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要	4
四、 股本变动及股东情况	5
五、 董事、监事和高级管理人员	12
六、 公司治理结构	16
七、 股东大会情况简介	20
八、 董事会报告	21
九、 监事会报告	32
十、 重要事项	33
十一、 财务会计报告	46
十二、 备查文件目录	91

一、重要提示

(一) 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 华普天健会计师事务所（北京）有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

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：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	江苏恒立高压油缸股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	恒立油缸
公司的法定英文名称	Jiangsu Hengli HighPressure Oil Cylinder Co.,Ltd
公司法定代表人	汪立平

(二) 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

(三) 基本情况简介

注册地址	江苏省常州市武进高新区龙潜路 99 号
------	---------------------

注册地址的邮政编码	213167
办公地址	江苏省常州市武进高新区龙潜路 99 号
办公地址的邮政编码	213167
公司国际互联网网址	http://www.hengli-js.com
电子信箱	hlzqb@hengli-mail.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	Http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券投资部

(五) 公司股票简况

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	恒立油缸	601100	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	2005 年 6 月 2 日	
公司首次注册登记地点	江苏省常州市武进区雪堰镇工业集中区	
首次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 11 月 18 日
	公司变更注册登记地点	江苏省武进高新技术产业开发区（西湖路以北，淹城路以东）
	企业法人营业执照注册号	320400400015411
	税务登记号码	320400773797680
	组织机构代码	773797680
最新一次变更	公司变更注册登记日期	2012 年 2 月 1 日
	公司变更注册登记地点	江苏省武进高新技术产业开发区龙潜路 99 号
	企业法人营业执照注册号	320400400015411
	税务登记号码	320400773797680
	组织机构代码	773797680
公司聘请的会计师事务所名称	华普天健会计师事务所（北京）有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦 920-926 幢	
公司其他基本情况	<p>1、华普天健会计师事务所（北京）有限公司为公司提供本年度的审计服务，三位签字会计师分别为张全心、宋文、戴世中。</p> <p>2、2011 年度，公司聘请平安证券有限责任公司为公司提供上市保荐及上市后的持续督导服务。</p> <p>（1）机构名称：平安证券有限责任公司；</p> <p>（2）办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层；</p> <p>（3）签字保荐代表人：杜振宇、梅兴中。</p>	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	369,796,566.72
利润总额	379,673,715.41
归属于上市公司股东的净利润	324,909,580.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	316,515,723.20
经营活动产生的现金流量净额	114,746,654.51

(二) 非经常性损益项目和金额

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

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据	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

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

四、股本变动及股东情况

（一）股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：万股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	31,500	100.00	2,100				2,100	33,600	80.00
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	23,625	75.00	2,100				2,100	25,725	61.25
其中：境内非国有法人持股	23,625	75.00	2,100				2,100	25,725	61.25
境内自然人持股									
4、外资持股	7,875	25.00						7,875	18.75
其中：境外法人持股	7,875	25.00						7,875	18.75
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股			8,400				8,400	8,400	20.00

1、人民币普通股			8,400				8,400	8,400	20.00
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	31,500	100.00	10,500				10,500	42,000	100.00

2、限售股份变动情况

单位：万股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
常州恒屹实业投资有限公司	0	0	17,640.00	17,640.00	首发承诺	2014 年 10 月 28 日
申诺科技(香港)有限公司	0	0	7,875.00	7,875.00	首发承诺	2014 年 10 月 28 日
常州智瑞投资有限公司	0	0	5,985.00	5,985.00	首发承诺	2014 年 10 月 28 日
网下配售股份	0	0	2,100.00	2,100.00	网下配售限售	2012 年 1 月 30 日
合计	0	0	33,600.00	33,600.00	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：万股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
A 股	2011 年 10 月 19 日	23.00	10,500	2011 年 10 月 28 日	8,400	

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]1606号”文核准，恒立油缸首次公开发行 10,500 万股人民币普通股（A 股），发行价格为 23.00 元/股，募集资金总额 2,415,000,000.00 元，扣除各项发行费用 82,505,074.98 元后，募集资金净额为 2,332,494,925.02 元。以上募集资金已由华普天健会计师事务所（北京）有限公司于 2011 年 10 月 24 日出具的会验字[2011]4582 号《验资报告》验证确认。

2011 年 10 月 28 日，公司股票正式于上海证券交易所挂牌上市。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

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	
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	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	
申诺科技(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	5,700,402	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	3,765,201	235,514	未知	
博时价值增	其	0.71	2,981,510	1,332,898	1,648,612	未知	

长证券投资 基金	他					
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	1,268,540	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	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	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	107,160	1,648,598	未知
前十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的数量		股份种类及数量			
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（香港）有限公司实际控制人汪奇先生系常州恒屹实业投资有限公司和常州智瑞投资有限公司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。	

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)有限实际控制人汪奇先生系常州恒屹实业投资有限公司和常州智瑞投资有限公司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。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序	有限售条件股东	持有的有限	有限售条件股份可上市交易情况	限售条件
---	---------	-------	----------------	------

号	名称	售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	常州恒屹实业投资有限公司	176,400,000	2014年10月28日	176,400,000	自公司股票上市之日起锁定36个月。
2	申诺科技(香港)有限公司	78,750,000	2014年10月28日	78,750,000	自公司股票上市之日起锁定36个月。
3	常州智瑞投资有限公司	59,850,000	2014年10月28日	59,850,000	自公司股票上市之日起锁定36个月。
4	博时价值增长证券投资基金	1,648,612	2012年1月30日	1,648,612	自公司股票上市之日起锁定3个月。
5	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	1,648,598	2012年1月30日	1,648,598	自公司股票上市之日起锁定3个月。
6	中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	1,648,598	2012年1月30日	1,648,598	自公司股票上市之日起锁定3个月。
7	中国建设银行-博时价值增长贰号证券投资基金	1,648,598	2012年1月30日	1,648,598	自公司股票上市之日起锁定3个月。
8	中国建设银行-华安宏利股票型证券投资基金	1,177,570	2012年1月30日	1,177,570	自公司股票上市之日起锁定3个月。
9	中国工商银行股份有限公司-汇添富保本混合型证券投资基金	863,551	2012年1月30日	863,551	自公司股票上市之日起锁定3个月。
10	中国工商银行-汇添富增强收益债券型证券投资基金	785,046	2012年1月30日	785,046	自公司股票上市之日起锁定3个月。
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、中国工商银行股份有		

	限公司—汇添富保本混合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；。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、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

常州恒屹实业投资有限公司系本公司控股股东，所持股份为境内非国有法人股。常州恒屹实业投资有限公司控股股东为汪立平和钱佩新两位自然人，其中汪立平先生持有 55% 的股权，钱佩新女士持有 45% 的股权，即公司的实际控制人为汪立平先生和钱佩新女士两位自然人。

(2) 控股股东情况

法人

单位：元 币种：人民币

名称	常州恒屹实业投资有限公司
单位负责人或法定代表人	汪立平
成立日期	2008 年 5 月 15 日
注册资本	20,000,000
主要经营业务或管理活动	该公司系实际控制人的持股平台，目前未从事生产经营活动

(3) 实际控制人情况

自然人

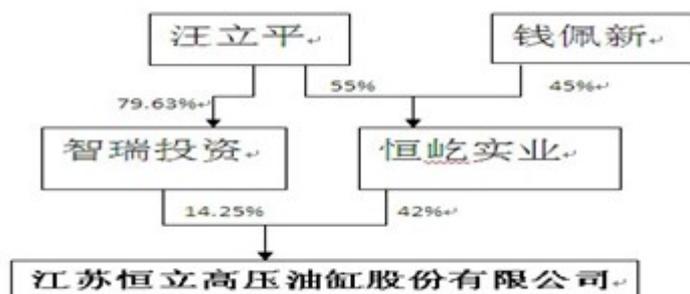
姓名	钱佩新
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	拥有加拿大永久居留权
最近 5 年内的职业及职务	2007 年 12 月至 2008 年 5 月负责江苏恒立高压油缸有限公司人事、行政等管理工作，2008 年 6 月至 2010 年 7 月担任江苏恒立高压油缸有限公司董事。2008 年 5 月 15 日至今担任常州恒屹实业投资有限公司执行董事兼总经理。2010 年 12 月至今担任常州志瑞机械科技有限公司总经理。
姓名	汪立平
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近 5 年内的职业及职务	2005 年 6 月至今担任江苏恒立高压油缸有限公司及本公司董事长（2005 年 6 月至 2009 年 12 月期间，同时担任江苏恒立高压油缸有限公司总经理）。2010 年 6 月至今担任常州智瑞投资有限公司

	执行董事。2010年8月起至今担任常州志瑞机械科技有限公司董事长。
--	-----------------------------------

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位:元 币种:人民币

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
常州智瑞投资有限公司	汪立平	2010年6月9日	该公司系管理层持股平台, 未开展经营活动	20,000,000
申诺科技(香港)有限公司	汪奇	2009年8月24日	从事科技性行业	28,000,000

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位: 股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
汪立平	董事长	男	45	2010年8月8日	2013年8月8日	0	0		64.65	否
姚志伟	董事	男	45	2010年8月8日	2013年8月8日	0	0		44.62	否
邱永宁	董事、总经理	男	41	2010年8月8日	2013年8月8日	0	0		47.45	否
宋衍衡	独立董	女	38	2010年	2013年	0	0		7.14	否

	事			8月8日	8月8日					
沙宝森	独立董事	男	68	2010年 8月8日	2013年 8月8日	0	0		7.14	否
陈正利	独立董事	男	74	2010年 8月8日	2013年 8月8日	0	0		7.14	是*
王喜阳	财务总监	男	40	2010年 8月8日	2012年 1月13日	0	0		15.45	否
苏红阳	董事会 秘书	男	41	2010年 8月8日	2012年 3月25日	0	0		33.84	否
张小芳	监事会 主席	女	28	2011年 11月28日	2013年 8月8日	0	0		5.67	否
沈群	监事	男	30	2010年 8月8日	2013年 8月8日	0	0		17.95	否
赵雪阳	监事	男	40	2010年 8月8日	2013年 8月8日	0	0		19.94	否
徐进	副 总 经 理	男	31	2010年 8月8日	2013年 8月8日	0	0		32.41	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	303.4	/

*陈正利在力士德工程机械股份有限公司任独立董事，与本公司有贸易往来。

汪立平：1966年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：江苏省无锡市滨湖区胡埭镇，大专学历。曾任无锡气动执行董事。2005年6月至今担任江苏恒立高压油缸有限公司及本公司董事长（2005年6月至2009年12月期间，同时担任江苏恒立高压油缸有限公司总经理）。2010年6月至今担任常州智瑞投资有限公司执行董事。2010年8月起至今担任常州志瑞机械科技有限公司董事长。汪立平先生于2008年被授予常州市五一劳动奖章，2009年获得“常州市优秀企业家”称号；在2010年首届中国工程机械配套件行业高峰论坛暨最具影响力品牌评选活动中，汪立平先生被中国工程机械工业协会工程机械配套件分会和慧聪工程机械网联合授予“工程机械配套件行业风云人物”称号；2011年被授予“常州市杰出企业家”称号，2011年1月被中共常州市武进区委员会、常州市武进区人民政府授予“投资武进十大功臣”称号。

姚志伟：1966年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，复旦大学生产运营研修班结业。历任任无锡县气动元件厂车间主任、无锡气动车间主任、生产厂长。2005年6月至2009年12月任江苏恒立高压油缸有限公司副总经理，2010年1月至2010年7月任江苏恒立高压油缸有限公司董事、总经理；2010年8月起任本公司董事、常务副总经理。

邱永宁：1970年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科毕业于南京航空航天大学，中国科学技术大学苏州研究院MBA在读，工程师。历任正茂集团正茂特钢有限公司生产部经理、正茂集团规划发展部项目经理、正茂集团正茂日立造船有限公司生产部部长、华力电机（苏州）有限公司副总经理、凯途必液压工业（镇江）有限公司生产部部长。2010年1月至2010年7月任江苏恒立高压油缸有限公司副总经理，2010年8月起任本公司董事、总经理。

宋衍衡：1973年3月生，清华大学博士研究生学历，副教授、注册会计师。历任北京化工大学管理学院助教、清华大学讲师。2009年至今为浙江大学副教授。2010年7月至今，担

任合肥市百胜科技发展股份有限公司独立董事，2010 年 8 月起任本公司独立董事，2010 年 10 月至今，担任上海和鹰机电科技股份有限公司独立董事，2011 年 2 月至今，担任北京恒信玺利珠宝股份有限公司独立董事。2011 年 9 月至今，担任广东冠豪高新技术股份有限公司独立董事。

沙宝森：1943 年 8 月生，毕业于哈尔滨工业大学，本科学历，高级工程师。历任哈尔滨工业大学助教、山西榆次液压件厂技术员、工程师、设计组长、经营科工程师、副科长，机械工业部基础件局计划处副科长、规划处副处长，国家机械委通用零部件局规划处副处长、机械电子工业部基础产品司重点任务处处长、办公室主任、助理巡视员、副司长，国务院稽察特派员总署 09 办事处主任、机关纪委委员，中央大企业工委国企监事会 04 办事处主任（正局）、机关纪委委员，国务院国有企业监督管理委员会 04 办事处主任（正局）、机关纪委委员，中国液压气动密封件工业协会副理事长。2005 年 10 月至今任中国液压气动密封件工业协会理事长，2010 年 8 月起任本公司独立董事。2010 年 10 月至今，担任山东泰丰液压股份有限公司独立董事。

陈正利：1937 年 9 月生，毕业于上海交通大学，本科学历，教授级高级工程师。历任机械部工程机械研究所技术员、工程师、高级工程师、教授级高级工程师，中国工程机械工业协会挖掘机械分会秘书长；曾担任内蒙古北方重型汽车股份有限公司独立董事，其在 2009 年 7 月 13 日曾因内蒙古北方重型汽车股份有限公司担保事项未履行信息披露和必要的审批程序受到上海证券交易所通报批评。陈正利先生享受国务院颁发的政府特殊津贴，曾获国家科学技术进步奖评审委员会颁发的国家科技进步奖。2009 年至今为中国工程机械工业协会挖掘机械分会高级顾问，2010 年 8 月起任本公司独立董事，2011 年 3 月至今，担任力士德工程机械股份有限公司独立董事。

王喜阳：1971 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于兰州大学，本科学历，会计师、中国注册会计师、注册税务师、注册评估师。历任山东成君进出口集团有限公司业务经理、威海海渊渔具有限公司国际业务部经理、威海安达会计师事务所审计项目经理、部门经理、上海迈伊兹咨询有限公司苏州分公司业务部经理、苏州恒久光电科技股份有限公司财务总监。2010 年 8 月起任本公司董事、财务总监。

苏红阳：1970 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于哈尔滨工业大学，本科学历。历任无锡市第二建筑工程公司技术员、江苏众星集团部门经理、无锡信达机械有限公司总经理、江苏泰迈克动力科技有限公司副总经理。2007 年 7 月至 2010 年 7 月任江苏恒立高压油缸有限公司管理部经理、监事。2010 年 8 月起任本公司副总经理、董事会秘书。

张小芳：监事会主席。1984 年 1 月生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于南京师范大学，硕士研究生学历。2010 年 8 月至 2011 年 9 月，任江苏恒立高压油缸股份有限公司法务专员，2011 年 10 月起，担任公司证券部经理兼证券事务代表。

沈群：监事。1982 年 1 月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江苏大学，本科学历。2005 年 6 月至 2010 年 7 月任江苏恒立高压油缸有限公司销售内勤部经理，2010 年 8 月起任本公司销售内勤部经理、监事。

赵雪阳：监事。1971 年 5 月生，中国国籍，无境外永久居留权，复旦大学生产运营研修班结业。曾为武进启闭机厂职工、上海新宇液压公司职工。2005 年 6 月至 2010 年 7 月任江苏恒立高压油缸有限公司制造一部部长，2010 年 8 月起任本公司制造一部部长、监事。

徐进：1980 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江苏大学，本科学历。2005 年 6 月至 2010 年 7 月任江苏恒立高压油缸有限公司销售部经理、销售总监。2010 年 8 月起任本公司副总经理。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
汪立平	智瑞投资	执行董事	否

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
汪立平	志瑞机械	董事长	否
沙宝森	中国液压气动密封件工业协会	理事长	是
	山东泰丰液压股份有限公司	独立董事	是
陈正利	中国工程机械工业协会挖掘机分会	高级顾问	是
	力士德工程机械股份有限公司	独立董事	是
宋衍蘅	浙江大学	副教授	是
	合肥百胜科技发展股份有限公司	独立董事	是
	上海和鹰机电科技股份有限公司	独立董事	是
	北京恒信玺利珠宝股份有限公司	独立董事	是
	广东冠豪高新技术股份有限公司	独立董事	是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	独立董事报酬由董事会提出预案，股东大会审议决定；董事、监事、高级管理人员报酬由董事会薪酬委员会研究决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据公司薪酬制度作年终考评。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	根据年终考评结果发放。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
熊燕燕	监事	离任	个人原因
张小芳	监事	聘任	熊燕燕女士因工作变动申请辞去监事会主席及监事职务，公司需增补监事一名，经公司 2011 年第一次职工大会审议，选举张小芳女士为公司监事，而后经公司第一届第四次监事会会议审议通过，选举张小芳女士为公司监事会主席，任期至本届监事会任期满为止。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	1,217
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	613
技术人员	191
销售人员	23
财务人员	9
管理人员	105
其他人员	276
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	7
本科	127
大中专	671
中专以下	412

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、中国证监会有关规定和《上海证券交易所股票上市规则》的要求，结合公司实际情况，开展公司治理工作，不断完善公司法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，深入加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理，规范公司运作并提高公司治理水平。截至报告期末，公司权力机构、决策机构、监督机构及经营管理层之间权责明确，运作规范。

公司董事会认为公司治理的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求不存在差异。报告期内，公司治理情况主要体现在以下几个方面：

年内完成整改的治理问题	
编号	问题说明
1、股东与股东大会	公司严格按照《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定和《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，确保公司所有股东特别是中小股东充分行使自己的权利，并由律师出席见证，保证了股东大会的合法有效性。
2、控股股东与上市公司	公司控股股东能够严格按照相关法律法规规定行使股东权利，履行股东义务，不存在利用其控制权地位谋取额外利益或损害本公司及其他股东合法权益的行为。报告期内，公司严格按照有关法律法规和规则对关联交易进行规范管理，对交易价格的确定方法、交易的具体内容、独立董事对其认同的独立意见及时进行了信息披露；公司与控股股东在人员、资产、财务、业务和机构等方面保持独立；且公司不存在为控股股东及其他关联单位违规提供担保的情形。
3、董事与董事会	公司董事的选聘严格遵照公司《章程》的规定，董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司严格执行《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》，确保了董事会运作的规范和决策的客观、科学。董事会会议严格按照规定的会议议程进行，并有完整、真实的会议记录。董事能忠实、诚信、勤勉地履行职务，积极参加有关培训，熟悉相关法律法规，以更好地履行相应的权利和义务；公司董事会下设了审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略与投资委员会四个专门委员会。专业委员会设立以来，公司各相关部门做好与各专门委员会的工作衔接，各位董事勤勉尽职，认真审阅董事会和股东大会的各项议案，较好地履行了相应的权利和义务，确保董事会高效运作和科学决策。
4、监事和监事会	公司监事会由 3 名监事组成，人数和人员构成、职工监事的选聘程序合法、合规；公司监事会会议的召开、召集程序符合《公司法》、《公司章程》以及《监事会议事规则》等相关规定，保证了监事会有效行使监督和检查职责。公司监事能够本着对股东负责的态度，认真地履行自己的职责，对公司定期报告、募集资金使用、关联交易等发表审核意见；通过列席董事会会议、定期检查公司财务等方式，对公司财务及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，并发表意见，维护公司及股东的权益。
5、绩效评价和激励约束机制	公司聘请北大纵横管理咨询有限公司进行了绩效管理体系的设计，结合公司实际，形成了系统的绩效目标、绩效评价及激励约束机制，正式发布了公司的《绩效管理制度》。对高层管理人员主要是采取年度及月度目标责任结合的考核制度，将高级管理人员的奖惩、岗位业绩评估同公司的经营业绩、安全生产、勤政廉政等考核指标挂钩。同时，公司通过业务、人事、财务管理制度以及保密协议，对公司董事、监事及高级管理人员的履职行为等作了相应的约束。公司对员工的工作每月进行绩效评价，目前对管理类及技术类员工的绩效管理覆盖率达到 100%，考评结果在作为绩效奖金及人事任免的主要依据。通过绩效管理的推行，公司将逐渐形成覆盖董事、高层管理人员、普通员工的合理绩效管理，健全完善良好的激励约束机制。
6、投资者关系管理	报告期内，公司按照《上市公司与投资者关系指引》的相关规定，注重投资者关系管理，尊重投资者合法权益，及时披露相关信息，切实维护投资者的合法权益。
7、财务报告内部控制制度的建立	公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等要求，结合实际情况，不断完善内控制度。公司在运作过程中力争做到有制

与运行	度可循，有制度必循，违反制度必究。
8、信息披露	报告期内，公司严格按照有关法律法规进行信息披露管理，根据《内幕信息知情人登记管理制度》等内控制度，指定董事会秘书、证券事务代表负责公司对外信息披露、接待股东来访和咨询等工作；强化信息披露责任意识，建立内部责任追究机制，促进董事、监事和高级管理人员勤勉尽责，做到了公司重大事项和其他相关信息披露的客观、准确、及时、完整。
9、公司治理专项活动及规范资金往来工作	公司通过开展上市公司治理专项活动，不断规范与大股东及其关联方资金往来工作，公司的法人治理结构得到进一步完善，公司治理环境得到进一步改进。截至本报告期末，公司与大股东及其他关联方资金往来未发现违反决策程序及规范性的情况，未发现存在没有披露的资金往来、资金占用事项，也未发现以其他形式变相资金占用情况。今后，公司将在各级监管部门的指导和帮助下，依法运作，不断加强公司治理的规范化和制度化建设，持续提高公司治理水平，促使公司健康、持续、稳健发展，维护公司及全体股东的权益。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
汪立平	否	5	5	0	0	0	否
姚志伟	否	5	5	0	0	0	否
邱永宁	否	5	5	0	0	0	否
沙宝森	是	5	4	0	1	0	否
陈正利	是	5	5	0	0	0	否
宋衍蘅	是	5	5	0	0	0	否
王喜阳	否	5	5	1	0	0	否

年内召开董事会会议次数	5
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	1

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

本报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

本报告期内，公司独立董事勤勉尽责，切实关注公司发展，认真参加了所有董事会会议，积极参与公司重大决策，发表独立意见，充分发挥了独立董事的作用，为公司规范运作和稳健发展做出了积极贡献，切实维护了公司整体利益和中小股东的权益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不独立的情况。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	根据《公司法》、《证券法》、财政部等五部委发布的《企业内部控制基本规范》、上海证券交易所《上市公司内部控制指引》等相关法律、法规的要求，结合公司实际情况，公司聘请了北大纵横管理咨询公司，以建立健全组织机构和部门职能梳理、定岗定编定责、编制较完善的岗位说明书，理顺管理业务流程、建立健全了有效的绩效考核体系和薪酬管理体系等方面工作为基础，建立起了较完整的法人治理结构，同时进一步实施 ERP 业务流程管理，形成比较完整合理的内部控制体系，体系建设涵盖内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五个基本要素，进一步起到规范内部管理、提高运营效率、提升经营管理水平、有效降低风险的作用。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司根据《企业内部控制基本规范》，结合公司实际情况，通过法人治理结构、企业文化建设、人力资源管理、岗位职责权限、内部审计等方面建设公司内部控制环境。根据公司特点，内部控制覆盖公司的所有业务流程，渗透到决策、执行、监督等各个环节。加强公司信息沟通和完善内部监督机制，初步形成整体有效的内部控制体系。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司通过董事会审计委员会和监事会的职能的发挥，并专门设立了审计部进行内部控制检查监督。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	提高内部控制质量是一个长期的、持续的过程，公司将根据监管部门要求和内部实际情况积极进行自我评价并不断完善相关制度，以适应公司不断发展的需求。
董事会对内部控制有关工作的安排	董事会按照《企业内部控制基本规范》等要求，根据公司内部控制建设情况，按计划持续完善内部控制体系建设，增加系统性和覆盖面，同时加强内部控制监督检查，增强内部控制的执行力。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司根据《企业会计准则》贯彻执行国家统一的财务会计制度，并根据《企业内部控制规范》等有关规定，逐步建立并完善财务管理制度，从制度的角度实现了不相容职务分离，在运作过程中做到有制度可循，在实际工作中检验了相关制度的各节点控制的有效性。
内部控制存在的缺陷及整改情况	公司现有内部控制制度基本建立健全，执行有效，报告期内，未发现内控制度存在的缺陷。

(五) 公司披露内部控制的相关报告:

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告: 否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告: 否
- 3、公司是否披露社会责任报告: 否

(六) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据监管部门相关规定以及公司《江苏恒立高压油缸股份有限公司信息披露管理制度》等相关内部控制制度的要求, 本报告期内, 公司未出现年报信息披露重大差错。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年年度股东大会	2011 年 1 月 20 日		

2011 年 1 月 20 日公司召开 2010 年年度股东大会, 会议审议通过了以下议案:

- 1、《关于股东大会会议通知时限豁免的议案》;
- 2、《关于 2010 年董事会工作报告的议案》;
- 3、《关于 2010 年度监事会工作报告的议案》;
- 4、《关于 2010 年度财务决算报告的议案》;
- 5、《关于 2010 年度利润分配方案(草案)的议案》;
- 6、《关于公司首次公开发行人民币普通股股票(A 股)发行前滚存未分配利润安排的议案》。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 3 月 20 日		
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 8 月 26 日		
2011 年第三次临时股东大会	2011 年 12 月 15 日	《上海证券报》《中国证券报》 《证券时报》	2011 年 12 月 16 日

- 1、2011 年 3 月 20 日召开 2011 年第一次临时股东大会, 会议审议通过了《关于变更公司经营范围的议案》和《关于修改公司章程的议案》;
- 2、2011 年 8 月 26 日召开 2011 年第二次临时股东大会, 会议审议通过了《关于提请股东大会审议延续公司首次公开发行人民币普通股股票(A 股)并上市的决议有效期的议案》;
- 3、2011 年 12 月 15 日以现场和网络投票相结合的方式召开了 2011 年第三次临时股东大会,

会议审议通过了《关于以募集资金置换先期已投入募投项目自筹资金的议案》、《关于使用募集资金实施高精密液压铸件项目的议案》和《关于公司地址名称变更并修改公司章程相关条款的议案》。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

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。借助资本市场的助推，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

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

(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	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
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

(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	1,105,268,038.37	37.33
国外销售	27,283,638.45	132.17

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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。

(6) 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。

(7) 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
		稀释每股收益	0.98
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
		稀释每股收益	0.85

2、 对公司未来发展的展望

(1) 新年度经营计划

收入 计划 (亿元)	费用 计划 (亿 元)	新年度经营目标	为达目标拟采取的策略和行动
14.73		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。	<p>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：</p> <p>(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。</p>

		<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(4) 改善公司财务结构 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。</p> <p>(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，完善各项规章制度和管理制度。</p>
--	--	---

(2) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 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	241,500.00	100,789.40	100,789.40	132,705.25	存放于募集资金三方监管账户中
合计	/	241,500.00	100,789.40	100,789.40	132,705.25	/

根据华普天健会计师事务所出具的第[2011]4665号《关于江苏恒立高压油缸股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》，第一届董事会第七次会议、2011年第三次临时股东大会审议通过，公司以93,016.59万元募集资金置换截至2011年11月23日已投入公开发行股票募投项目的自筹资金93,016.59万元。

此外，第一届董事会第七次会议、第一届监事会第四次会议、2011年第三次临时股东大会审议通过了《关于使用募集资金实施高精密压铸件项目的议案》，本项目总投资59,600.00万元，超募资金总额为130,769.88万元，扣除本项目投入余额为71,169.88万元。截至2011年12月31日，本项目实际投入4,211.91万元。

公司自上市以来，一直严格按照《募集资金管理制度》的规定管理募集资金，募集资金的存放、使用、管理均不存在违反《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》及公司《募集资金管理制度》的情形。

3、 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	募集资金实际投入金额	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	67,130.00	65,810.29	是	98.03		2,394.09	是		
年产5万	否	27,456.21	23,998.29	是	87.41		1214.90	是		

只重 型装 备用 非标 准油 缸										
液 压 技 术 研 发 中 心	否	7,893.40	6,768.91	是	85.75			否	技 术 研 发 是 一 项 长 期 的 工 作	
高 精 密 液 压 铸 件 项 目	否	59,600.00	4,211.91	是	7.07					
合 计	/	162,079.61	100,789.4	/	/		/	/	/	/

4、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。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披 露报纸	决议刊登的信 息披露日期
第一届董事会 第四次会议	2011年1月15 日	会议审议通过了一下议案： 1、《关于股东大会通知时限 豁免的议案》；2、《关于2010 年度董事会工作报告的议案》； 3、《关于2010年度 总经理工作报告的议案》； 4、《关于2010年度财务决 算报告的议案》；5、《关于 2010年度利润分配预案(草 案)的议案》；6、《关于首 次公开发行人民币普通股 股票(A股)前滚存未分配 利润安排的议案》；7、《关 于召开2010年年度股东大		

		会的议案》；8、《关于确认最近三年关联交易公允性的议案》；9、《关于批准与恒明液压气动有限公司签订的 2011 年<产品供应框架协议>的议案》；10、《关于<专项资金使用方案>的议案》；11、《关于<内幕信息知情人登记制度>的议案》；12、《关于<独立董事年报规程>的议案》；13、《关于<董事会审计委员会年报工作规程>的议案》		
第一届董事会第五次会议	2011 年 3 月 15 日	会议审议并通过了以下议案：1、《关于变更公司经营范围的议案》；2、《关于修改公司章程的议案》。		
第一届董事会第六次会议	2011 年 8 月 10 日	会议审议并通过了以下议案：1、《关于提请股东大会审议延续公司申请首次公开发行人民币普通股股票（A 股）并上市的决议有效期的议案》；2、《关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会的议案》。		
第一届董事会第七次会议	2011 年 11 月 27 日	会议审议并通过了以下议案：1、《关于以募集资金置换先期已投入募投项目自筹资金的议案》；2、《关于实施高精密液压铸件项目的议案》；3、《关于公司地址名称变更的议案》；4、《关于提请召开 2011 年第三次临时股东大会的议案》。	《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》	2011 年 11 月 29 日
第一届董事会第八次会议	2011 年 12 月 21 日	会议审议并通过了以下议案：1、《关于修订<内幕信息知情人登记管理制度>的议案》；2、《关于修订<董事会秘书工作制度>的议案》；3、《关于修订<信息披露管理制度>的议案》。	《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》	2011 年 12 月 22 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会认真执行了股东大会的各项决议，及时完成了股东大会交办的各项工

作。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

按照《公开发行证券的公司信息披露内容和格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订，证监公司字[2007]212 号）、《中国证券监督管理委员会公告》（证监公司字[2010]37 号）及《关于做好上市公司 2011 年年度报告的通知》等相关法规和公告要求，江苏恒立高压油缸股份有限公司董事会审计委员会（以下简称审计委员会）严格按照规定，勤勉履行职责，现将有关情况报告如下：

- 1) 认真审阅了公司 2011 年度审计工作计划及相关材料，与负责公司年度审计工作的华普天健会计师事务所签字注册会计师协商确定了公司 2011 年度财务报告审计工作的时间安排。
- 2) 在年审注册会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了书面意见。审计委员会认为：公司财务基础工作规范，内控制度健全有效，经济行为真实，会计资料完整，会计政策选用恰当，会计估计谨慎、合理，未发现有虚假记载、重大错误漏报等情况；未发现有大股东占用公司资金情况和对外担保，关联交易均属与日常生产经营有关的正常业务往来，未见异常关联交易情况，公司财务报表真实、完整。
- 3) 公司年审注册会计师进场后，审计委员会与签字会计师就审计过程中发现的问题以及审计报告提交的时间进行了沟通和交流，并跟踪会计师事务所审计进展情况。独立董事及审计委员会确定公司在审计期间未发生改聘会计师事务所事宜。
- 4) 公司年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会再一次审阅了公司 2011 年度财务报表及相关资料，并形成书面意见，认可年审会计师的审计意见。
- 5) 华普天健会计师事务所出具 2011 年度审计报告后，审计委员会对华普天健会计师事务所从事本年度公司的审计工作进行了总结，并对拟提请公司董事会审议的年度财务报告等事项形成了决议，同意提请公司董事会审议。
- 6) 通过审计委员会审议华普天健会计师事务所从事 2011 年度公司审计工作的总结报告和下年度续聘华普天健会计师事务所的事宜，并形成决议提交董事会审议。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会下设的薪酬与考核委员会，根据相关法律法规规定以及《公司章程》、《薪酬与考核委员会议事规则》等内部制度，不断探讨与公司实际情况相适应的薪酬激励制度。经 2011 年度薪酬与考核委员会第一次会议决议，确定了公司关键管理人员 2011 年度的薪酬标准。

5、 董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会认为本公司的内部控制已经得到初步的建立，在重大风险失控、严重管理舞弊、重要流程错误等方面，发挥应有的控制与防范的作用。在执行内部控制制度过程中，公司也尚未发现重大得风险失控、严重管理舞弊及重要流程错误等重大缺陷。因此，公司董事会认为，公司在 2011 年度未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

6、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司为加大信息保密措施，防止信息外泄，维护信息披露的公平原则，降低引发内幕交易的风险，公司已于 2011 年 1 月 15 日一届四次董事会上审议通过了《江苏恒立高压油缸股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》，并根据中国证券监督管理委员会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30 号）等的要求，公司于

2011 年 12 月 21 日一届八次董事会对《江苏恒立高压油缸股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》进行了修订。报告期内，严格按照规定对内幕信息知情人进行登记备案，未发现有关违规事宜。

7、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

经华普天健会计师事务所审计，公司 2011 年度实现净利润为 324,909,580.44 元，加上年初未分配利润 132,395,115.56 元，可供分配利润为 457,304,696.00 元；提取法定公积金合计 32,490,958.04 元，分配 2010 年度股利 50,000,000.00 元，报告期末可供股东分配的利润为 374,813,737.96 元。

拟提出 2011 年度利润分配预案如下：拟以公司 2011 年末总股本 420,000,000 股为基数，按每 10 股派发现金红利 2.5 元（含税）向全体股东分配，共派发现金 105,000,000 元，剩余未分配利润 269,813,737.96 元结转以后年度。同时资本公积金转增股本，以 420,000,000 股为基数向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 210,000,000 股，转增后公司总股本将增加至 630,000,000 股。

(六) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008	0	0	0	0	94,107,451.66	
2009	0	0	0	26,000,000	115,473,930.51	22.52
2010	0	0	0	70,000,000	228,725,431.34	30.60

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	3
监事会会议情况	监事会会议议题
2011 年 1 月 20 日第一届监事会第二次会议	1、《关于 2010 年度监事会工作报告的议案》2、《关于公司 2010 年度利润分配方案（草案）的议案》3、《关于首次公开发行人民币普通股股票（A 股）发行前滚存未分配利润安排的议案》
2011 年 7 月 12 日第一届监事会第三次会议	《关于公司 2011 年上半年度运行情况的议案》
2011 年 11 月 28 日第一届监事会第四次会议	1、《江苏恒立高压油缸股份有限公司关于实施高

精密液压铸件的议案》2、《关于推选公司监事会主席的议案》

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司股东大会和董事会的召开程序及董事会切实履行股东大会的各项决议等方面，符合法律、法规和《公司章程》的有关规定，保证了公司的依法运作；公司建立了良好的内部控制制度体系，并有效执行，防止了经营管理风险；公司董事及其他高级管理人员在履行公司职务时，未发现有违反法律、法规和《公司章程》或损害公司利益和侵犯股东利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对提交 2011 年度股东大会的审计报告进行了审阅，华普天健会计师事务所有限公司对公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，监事会认为该审计报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

监事会认为公司关于使用募集资金实施高精密液压铸件项目与募集说明中披露的情况一致。本次投资项目符合公司主营业务的发展要求，有利于提高公司盈利能力，符合《关于规范上市公司超募资金使用与管理有关问题的通知》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等法规的规定。

(五) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

本报告期内，公司未出具内部控制自我评价报告。

十、重要事项**(一) 重大诉讼仲裁事项**

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项**1、与日常经营相关的关联交易**

单位:元 币种:人民币

关联 交易	关联 关系	关联 交易	关联 交易	关联 交易	关联交 易价格	关联交易 金额	占同 类交	关联 交易	市场	交易 价格
----------	----------	----------	----------	----------	------------	------------	----------	----------	----	----------

方		类型	内容	定价原则			易金额的比例 (%)	结算方式	价格	与市场参考价格差异较大的原因
无锡恒立液气有限公司	其他关联人	购买商品	初加工油缸、油缸配件	以市场价格为协商确定	1,370.11	476,798.29	0.08	转账	1,370.11	无差异

(六) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、 担保情况

本年度公司无担保事项。

3、 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、 上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	汪立平、钱佩新	自本公司股票在	是	是		

			<p>交易所上市之日起十个月内, 转或委他管其次行已接间持的公股 (括该分份生股份, 如送红股、资公金增等), 不由司购持的</p>				
--	--	--	---	--	--	--	--

			部 分 股 份 (包 括 由 部 股 派 的 份 ， 送 股 、 本 积 转 等)。				
	股份限售	常州屹业投资有限公司、常州瑞智投资有限公司、申科(香港)有限公司	自本公司股票在证券交易所上市之日起十个月内，转或委他管其次行已有本公司股份(包括该分	是	是		

			份派的股份，如送红股、资本公积转增等)，也由本公司购回其持有的该份股份(包括该份股份派生的股份，如送红股、资本公积转增等)。				
	股份限售	永宁、姚志伟、徐红、徐阳、王喜、徐军	自本公司在证券交易所上市之日起十个月	是	是		

			<p>内，不转或委他管其次行已接间持的公股（括该分份生股份，如送红股、资公金增等），也由司购持的部股（括该分份生股</p>				
--	--	--	---	--	--	--	--

			份,如红资公金增等)。				
	解决同业竞争	汪立平、钱佩新	本人本控的司企将在国内以何式接间从或参与何发人相同、似在业构任竞的务活或有发人在争本及人制公或业不中境外任方直或接事参与与行相或商上成何争业及动,拥与行存竞	否	是		

			<p>关系任经实机经组的权益，以他何式得经实机经组的制或该经济实体、机构、经济组织中任级理员核技人员。人本控的司企如反</p>				
--	--	--	---	--	--	--	--

			上述承诺，愿发行人担任应承担的赔偿责任。				
	解决同业竞争	常州屹业投资有限公司、常州瑞智投资有限公司、常州诺技香有限公司、常州申科（港）有限公司	公司及公司的附属企业将在国内以何种方式直接或间接参与或参与何人、或在行业结构任竞的业务活动，或在本公司、本公司附属企业或境外任何直接或间接参与或参与何人、或在行业结构任竞的业务活动，或	否	是		

			<p>拥有发人在争系任经实机经组的权益，或以他何式得经实机经组的制本司本司附公或属业违上承愿发人担应经</p> <p>拥与行存竞关的何济体、构、济织控公及公的属司附企如反述诺，向行承相的</p>				
--	--	--	---	--	--	--	--

			济 赔 偿 责 任。				
	其他	常 州 恒 屹 实 业 投 资 有 限 公 司、 常 州 智 瑞 投 资 有 限 公 司、 申 诺 科 技 (香 港) 有 限 公 司	截 至 2011 年 9 月 27 日， 全 体 股 东 持 有 的 公 司 份 存 在 任 何 质 冻 或 他 利 制 限 制 情 况	是	是		
	其他	常 州 恒 屹 实 业 投 资 有 限 公 司、 常 州 智 瑞 投 资 有 限 公 司、 申 诺 科 技 (香 港) 有 限 公 司	截 至 2011 年 9 月 27 日， 全 体 股 东 涉 尚 了 或 未 预 结 可 见 重 诉 案 件、 裁 行 处 案 件。	是	是		
	其他	控 股 股 东	发 行 若 人	否	是		

		<p>常州屹业投资有限公司实际控制人立钱新、钱佩新</p>	<p>被要求为其工缴前由行缴的会险及房公积金，</p>					
--	--	-------------------------------	-----------------------------	--	--	--	--	--

			发行人受何损失的,控股股东屹业实际控制人汪立平、钱新诺将承担全部赔偿或补偿责任。				
--	--	--	--	--	--	--	--

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	华普天健会计师事务所(北京)有限公司
境内会计师事务所报酬	620,000
境内会计师事务所审计年限	1 年

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网站及检索路径
恒立油缸完成工商变更登记的公告	上海证券报 B32、中国证券报 A20、证券时报	2011年11月22日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

	D23		
恒立油缸募集资金专户专储三方监管协议公告	上海证券报 B7、中国证券报 B016、证券时报 D18	2011 年 11 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
恒立油缸变更职工监事的公告	上海证券报 B7、中国证券报 B016、证券时报 D18	2011 年 11 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
恒立油缸第一届董事会第七次会议决议公告	上海证券报 B7、中国证券报 B016、证券时报 D18	2011 年 11 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
恒立油缸以募集资金置换先期投入自筹资金议案的公告	上海证券报 B7、中国证券报 B016、证券时报 D18	2011 年 11 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
恒立油缸使用募集资金实施高精密液压铸件项目议案的公告	上海证券报 B7、中国证券报 B016、证券时报 D18	2011 年 11 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
恒立油缸地址名称变更的公告	上海证券报 B7、中国证券报 B016、证券时报 D18	2011 年 11 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
恒立油缸第一届监事会第四次会议决议公告	上海证券报 B7、中国证券报 B016、证券时报 D18	2011 年 11 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
恒立油缸召开 2011 年第三次临时股东大会的公告	上海证券报 B20、中国证券报 B011、证券时报 D27	2011 年 11 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
恒立油缸更换持续督导保荐代表人的公告	上海证券报 29 版、中国证券报 B014、证券时报 B15	2011 年 12 月 10 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
恒立油缸召开 2011 年第三次临时股东大会的提示性公告	上海证券报 29 版、中国证券报 B014、证券时报 B15	2011 年 12 月 10 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
恒立油缸 2011 年第三次临时股东大会决议公告	上海证券报 B29、中国证券报 B010、证券时报 D15	2011 年 12 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
恒立油缸第一届董事会第八次会议决议公告	上海证券报 D23、中国证券报 B003、证券时报 D3	2011 年 12 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经华普天健会计师事务所（北京）有限公司注册会计师张全心、宋文、戴世中审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

会审字[2012]0931 号

江苏恒立高压油缸股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江苏恒立高压油缸股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2011 年度的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

华普天健会计师事务所

中国注册会计师：张全心

（中国）有限公司

中国注册会计师：宋文

中国北京

中国注册会计师：戴世中

2012 年 4 月 14 日

(二) 财务报表**资产负债表**

2011 年 12 月 31 日

编制单位：江苏恒立高压油缸股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	六、1	1,766,783,039.39	106,013,971.06
交易性金融资产			
应收票据	六、2	124,192,219.20	59,163,530.00
应收账款	六、3、13	133,367,413.80	74,799,490.48
预付款项	六、4	113,098,722.25	146,849,105.58

应收利息	六、5	7,959,364.35	
应收股利			
其他应收款	六、6、13	1,632,958.91	1,147,858.46
存货	六、7	230,532,529.15	68,042,181.27
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	六、8	2,377,566,247.05	456,016,136.85
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	六、9	953,655,298.89	125,455,365.75
在建工程	六、10	11,087,776.20	125,463,890.73
工程物资			172,751,012.15
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、11	69,253,726.40	70,558,581.62
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	六、12	2,465,788.07	517,057.66
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,036,462,589.56	494,745,907.91
资产总计		3,414,028,836.61	950,762,044.76
流动负债：			
短期借款	六、14		50,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	六、15	43,800,000.00	35,000,000.00
应付账款	六、16	131,084,831.44	97,748,644.16
预收款项	六、17	27,781,847.23	55,747,082.56
应付职工薪酬	六、18	17,274,848.94	6,283,856.30

应交税费	六、19	10,147,979.36	-18,138,656.64
应付利息	六、20		240,797.75
应付股利			
其他应付款	六、21	1,967,083.50	406,811.61
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		232,056,590.47	227,288,535.74
非流动负债：			
长期借款	六、22		158,157,460.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	六、23	46,531,691.66	37,280,000.00
非流动负债合计		46,531,691.66	195,437,460.00
负债合计		278,588,282.13	422,725,995.74
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	六、24	420,000,000.00	315,000,000.00
资本公积	六、25	2,293,425,290.08	65,930,365.06
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	六、26	47,201,526.44	14,710,568.40
一般风险准备			
未分配利润	六、27	374,813,737.96	132,395,115.56
所有者权益（或股东权益）合计		3,135,440,554.48	528,036,049.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,414,028,836.61	950,762,044.76

法定代表人：汪立平 主管会计工作负责人：曾睿 会计机构负责人：徐吉军

利润表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
----	----	------	------

一、营业收入	六、28	1,133,391,067.28	816,999,211.78
减：营业成本	六、28	641,484,294.01	471,623,273.19
营业税金及附加	六、29	661,931.99	486,091.89
销售费用	六、30	39,591,532.66	29,635,529.30
管理费用	六、31	78,112,737.63	53,598,661.38
财务费用	六、32	574,492.16	-693,666.59
资产减值损失	六、33	3,169,512.11	1,769,053.74
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		369,796,566.72	260,580,268.87
加：营业外收入	六、34	10,027,497.82	160,687.19
减：营业外支出	六、35	150,349.13	164,676.88
其中：非流动资产处置损失	六、35	8,878.13	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		379,673,715.41	260,576,279.18
减：所得税费用	六、36	54,764,134.97	31,850,847.84
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		324,909,580.44	228,725,431.34
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.98	0.85
（二）稀释每股收益		0.98	0.85
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		324,909,580.44	228,725,431.34

法定代表人：汪立平 主管会计工作负责人：曾睿 会计机构负责人：徐吉军

现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务		1,165,558,735.08	939,259,244.51

收到的现金			
收到的税费返还		2,324,521.24	
收到其他与经营活动有关的现金	六、37	19,892,307.87	38,407,663.79
经营活动现金流入小计		1,187,775,564.19	977,666,908.30
购买商品、接受劳务支付的现金		895,462,312.15	607,145,202.18
支付给职工以及为职工支付的现金		69,651,120.33	40,052,395.63
支付的各项税费		59,171,427.80	82,889,450.24
支付其他与经营活动有关的现金	六、37	48,744,049.40	40,077,478.80
经营活动现金流出小计		1,073,028,909.68	770,164,526.85
经营活动产生的现金流量净额		114,746,654.51	207,502,381.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		37,094.02	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	六、37	3,483,886.04	494,117.43
投资活动现金流入小计		3,520,980.06	494,117.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		506,561,790.83	394,762,016.50
投资支付的现金			
取得子公司及其他营			

业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		506,561,790.83	394,762,016.50
投资活动产生的现金流量净额		-503,040,810.77	-394,267,899.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,332,494,925.02	99,125,197.52
取得借款收到的现金		423,906,289.80	210,157,460.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,756,401,214.82	309,282,657.52
偿还债务支付的现金		632,063,749.80	2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		69,719,618.18	70,940,505.39
支付其他与筹资活动有关的现金	六、37	5,533,316.96	780,000.00
筹资活动现金流出小计		707,316,684.94	73,720,505.39
筹资活动产生的现金流量净额		2,049,084,529.88	235,562,152.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-21,305.29	876,525.28
五、现金及现金等价物净增加额		1,660,769,068.33	49,673,159.79
加：期初现金及现金等价物余额		106,013,971.06	56,340,811.27
六、期末现金及现金等价物余额	六、39	1,766,783,039.39	106,013,971.06

法定代表人：汪立平 主管会计工作负责人：曾睿 会计机构负责人：徐吉军

所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	315,000,000.00	65,930,365.06			14,710,568.40		132,395,115.56	528,036,049.02
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	315,000,000.00	65,930,365.06			14,710,568.40		132,395,115.56	528,036,049.02
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	105,000,000.00	2,227,494,925.02			32,490,958.04		242,418,622.40	2,607,404,505.46
(一)净利润							324,909,580.44	324,909,580.44
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							324,909,580.44	324,909,580.44
(三)所有者投入和减少资本	105,000,000.00	2,227,494,925.02						2,332,494,925.02
1. 所有者投入资本	105,000,000.00	2,227,494,925.02						2,332,494,925.02
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四)利润分配					32,490,958.04		-82,490,958.04	-50,000,000.00
1. 提取盈余公积					32,490,958.04		-32,490,958.04	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-50,000,000.00	-50,000,000.00

4. 其他								
(五)所有者 权益内部结 转								
1. 资本公积 转增资本(或 股本)								
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)								
3. 盈余公积 弥补亏损								
4. 其他								
(六)专项储 备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七)其他								
四、本期期末 余额	420,000,000.00	2,293,425,290.08			47,201,526.44		374,813,737.96	3,135,440,554.48

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或 股本)	资本公积	减:库 存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末 余额	141,639,122.87				34,675,981.41		87,877,398.36	264,192,502.64
加:会 计政策变更								
前 期差错更正								
其 他								
二、本年年 初余额	141,639,122.87				34,675,981.41		87,877,398.36	264,192,502.64
三、本期增 减变动金额(减 少以“-”号 填列)	173,360,877.13	65,930,365.06			-19,965,413.01		44,517,717.20	263,843,546.38
(一)净利润							228,725,431.34	228,725,431.34

(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							228,725,431.34	228,725,431.34
(三)所有者投入和减少资本	99,111,740.75	6,006,374.29						105,118,115.04
1. 所有者投入资本	99,111,740.75	13,456.77						99,125,197.52
2. 股份支付计入所有者权益的金额		5,992,917.52						5,992,917.52
3. 其他								
(四)利润分配					26,953,530.51		-96,953,530.51	-70,000,000.00
1. 提取盈余公积					26,953,530.51		-26,953,530.51	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-70,000,000.00	-70,000,000.00
4. 其他								
(五)所有者权益内部结转	74,249,136.38	59,923,990.77			-46,918,943.52		-87,254,183.63	
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	74,249,136.38	59,923,990.77			-46,918,943.52		-87,254,183.63	
(六)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	315,000,000	65,930,365.06			14,710,568.40		132,395,115.56	528,036,049.02

法定代表人：汪立平 主管会计工作负责人：曾睿 会计机构负责人：徐吉军

(三) 公司概况

江苏恒立高压油缸股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是经江苏省商务厅苏商资[2010]742号《关于同意江苏恒立高压油缸有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》批准，由江苏恒立高压油缸有限公司整体变更设立的外商投资股份有限公司，成立时注册资本为31,500万元，其中常州恒屹实业投资有限公司出资17,640万元，持股比例56.00%，申诺科技（香港）有限公司出资7,875万元，持股比例25.00%，常州智瑞投资有限公司出资5,985万元，持股比例19.00%。本公司于2010年8月8日在江苏省常州工商行政管理局办理工商登记。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1606号文《关于核准江苏恒立高压油缸股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司于2011年10月19日向社会公开发行人民币普通股股票10,500万股，发行后公司注册资本增至42,000万元，其中常州恒屹实业投资有限公司出资17,640万元，持股比例42.00%，申诺科技（香港）有限公司出资7,875万元，持股比例18.75%，常州智瑞投资有限公司出资5,985万元，持股比例14.25%，社会公众股东出资10,500万元，持股比例25.00%。2011年10月28日，公司股票在上海证券交易所挂牌交易，股票简称“恒立油缸”，股票代码“601100”。

本公司住所：江苏省武进高新技术产业开发区龙潜路99号，法定代表人：汪立平。

本公司经营范围：一般经营项目：从事高压油缸、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、生产与相关技术支持服务；机械零部件制造，销售自产产品。许可经营项目：道路货物运输服务（普通货运）。

本公司目前的基本组织架构为：公司的最高权力机构是股东大会，股东大会下设董事会和监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司董事会聘任总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，并设立审计部、证券事务部、财务部、销售部、物流部、制造部、设计部、工艺部、品质部、设备工程部、人力资源部、行政后勤部等主要职能部门。

(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

1、 财务报表的编制基础：

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则--基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、 遵循企业会计准则的声明：

本公司编制的2011年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了本公司2011年12月31日的财务状况，以及2011年度的经营成果和现金流量等有关信息。

3、 会计期间：

公司会计年度采用公历制，即公历1月1日至12月31日为一个会计年度。

4、 记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

5、 现金及现金等价物的确定标准：

现金指本公司库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短（一般指

从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、 外币业务和外币报表折算:

(1) 外币交易

本公司外币交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

在资产负债表日,公司按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理:

①外币货币性项目,采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,计入当期损益。

②以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。

③以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动处理,计入当期损益;如属于可供出售外币非货币性项目的,形成的汇兑差额,计入资本公积。

(2) 外币报表折算

本公司对境外经营的财务报表进行折算时,遵循下列规定:

①资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,所有者权益项目除"未分配利润"项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。

③按照上述折算产生的外币财务报表折算差额,在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

④现金流量表项目采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目,在现金流量表中单独列报。

7、 金融工具:

(1) 金融资产划分为以下四类:

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具。包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息,单独确认为应收项目。在持有期间取得的利息或现金股利,确认为投资收益。资产负债表日,本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时,其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定,且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息,单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入,计入投资收益。处置持有至到期投资时,将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

④可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量且公允价值变动计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(2) 金融负债在初始确认时划分为以下两类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

②其他金融负债，是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

(3) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价来确定公允价值；

②金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

(4) 金融资产转移

①已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值。

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分的账面价值。

B. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

②金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

A. 发行方或债务人发生严重财务困难；

B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C. 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D. 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

E. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F. 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

G. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

A.交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益；

B.持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；

C.可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

8、 应收款项：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将期末余额中单项金额 300 万元（含 300 万元）以上应收账款，100 万元（含 100 万元）以上其他应收款确定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
以账龄作为信用风险特征组合	对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
以账龄作为信用风险特征组合	账龄分析法

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。
-------------	--

9、 存货：

(1) 存货的分类

存货分类：存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的库存商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、周转材料、在产品、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

原材料发出采用加权平均法计价，库存商品发出主要采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

① 库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的库存商品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的库存商品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明库存商品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③ 存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④ 资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法

2) 包装物

一次摊销法

10、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

分别下列情况对长期股权投资进行初始计量

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，购买方在购买日以按照《企业会计准则第 20 号-企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C.投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定不公允的除外；

D.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》确定；

E.通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号-债务重组》确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

① 采用成本法核算的长期投资，在被投资单位宣告分配的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

② 采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资后，在计算投资损益时按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，在此基础上再抵销本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于本公司的部分，确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果本公司取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的，后续计量计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时，考虑对被投资单位计提的折旧额、摊销额以及资产减值准备金额等进行调整。以上调整均考虑重要性原则，在符合下列条件之一的，本公司按被投资单位的账面净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

A. 无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

B. 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具重要性的。

C. 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照准则中规定的原则对被投资单位的净损益进行调整的。

③ 在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下，如果仍有未确认的投资损失，

以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协议中约定将履行其他额外的损失补偿义务，还按《企业会计准则第 13 号-或有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

④ 按照权益法核算的长期股权投资，投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润，抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回，冲减长期股权投资的成本。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：

- A. 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；
- B. 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；
- C. 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

② 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：

- A. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- B. 参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定；
- C. 与被投资单位之间发生重要交易；
- D. 向被投资单位派出管理人员；
- E. 向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

11、 固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-30	5-10	9.50-3.00
机器设备	10	5-10	9.50-9.00
电子设备	3-5	5-10	31.67-18.00
运输设备	4-5	5-10	23.75-18.00
其他设备	5	5-10	19.00-18.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ① 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ② 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③ 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- ④ 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤ 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

12、 在建工程：

(1) 在建工程类别

在建工程指兴建中或安装中的资本性资产，按实际发生的成本计量。在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- ① 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- ② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

13、 借款费用：

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过三个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

14、 无形资产：

(1) 无形资产的计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，主要包括土地使用权、计算机软件、专利权、工业产权及专有技术等。无形资产按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

① 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50 年	法定使用权
计算机软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，本公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

② 无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，本公司在每年年度终了对其使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

A. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

B. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

C. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

③ 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的残值一般为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃

市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

① 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

② 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③ 开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

- A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

15、 长期待摊费用：

长期待摊费用按形成时发生的实际成本计价，在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

16、 预计负债：

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务。
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出公司。
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

公司对预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对预计负债账面价值进行调整。

17、 股份支付及权益工具：

(1) 股份支付的种类：

股份支付是指本公司为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，本公司以授予职工权益工具的公允价值计量。如授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行相应调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付,按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权,在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债;如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权,在等待期的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照本公司承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用,相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量,其变动计入当期损益。

18、收入:

(1) 销售商品收入同时满足下列条件的,予以确认:

- ①企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;
- ②企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;
- ③收入的金额能够可靠地计量;
- ④相关的经济利益很可能流入企业;
- ⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 本公司收入确认的具体原则

国内销售以产品已经发出并送达购货单位指定的交货地点,取得购货单位签字或盖章确认的送货单作为风险报酬转移的时点,确认销售收入;国外销售以产品发运离境后,完成出口报关手续并取得报关单据作为风险报酬转移的时点,确认销售收入。

(3) 提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计,同时满足下列条件:

- ①收入的金额能够可靠地计量;
- ②相关的经济利益很可能流入企业;
- ③交易的完工进度能够可靠地确定;
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(4) 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入同时满足下列条件的,予以确认:

- ①相关的经济利益很可能流入企业;
- ②收入的金额能够可靠地计量。

19、政府补助:

(1) 范围及分类

本公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产,但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助的确认条件

本公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时,确认为政府补助。

(3) 政府补助的计量

- ① 政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量;政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量,公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。
- ② 与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。但是,以名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。
- ③ 与收益相关的政府补助,分别下列情况处理:

- A. 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；
- B. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

20、 递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

(1) 递延所得税资产的确认：

① 对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

② 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

A. 暂时性差异在可预见的未来可能转回；

B. 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③ 资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(2) 递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

① 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A. 商誉的初始确认；

B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

21、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

22、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

(五) 税项:

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%
城市维护建设税	应缴流转税的 7%	7%
企业所得税	应纳流转税额	15%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	1%、2%

2、 税收优惠及批文

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合认证，本公司于 2010 年 6 月被核准为高新技术企业，并取得了《高新技术企业证书》，依规定，本公司在 2010 年至 2012 年期间可按照高新技术企业的优惠税率缴纳企业所得税。本公司 2011 年度执行 15% 的企业所得税税率。

(六) 会计报表附注

1、 货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:	/	/	30,005.14	/	/	137,583.37
人民币	/	/	2,485.2	/	/	47,203.38
美元	4,367.62	6.3009	27,519.94	13,647.00	6.6227	90,379.99
银行存款:	/	/	1,760,253,034.25	/	/	96,610,646.60
人民币	/	/	1,759,009,076.01	/	/	94,754,107.22
美元	196,164.01	6.3009	1,236,009.81	14,496.66	6.6227	96,007.03
欧元	972.68	8.1625	7,939.50	199,912.72	8.8065	1,760,531.37
英镑	0.92	9.7116	8.93			
日元				12.00	0.08126	0.98
其他货币资金:	/	/	6,500,000.00	/	/	9,265,741.09
人民币	/	/	6,500,000.00	/	/	9,087,126.87
美元				26,970.00	6.6227	178,614.22
合计	/	/	1,766,783,039.39	/	/	106,013,971.06

(1) 银行存款年末余额中无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(2) 其他货币资金年末余额全部为银行承兑汇票保证金。

(3) 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。

2、 应收票据:

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	124,192,219.20	54,163,530.00
商业承兑汇票		5,000,000.00
合计	124,192,219.20	59,163,530.00

(2) 期末公司已质押的应收票据情况：

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
广西玉柴重工有限公司	2011年9月29日	2012年3月29日	8,000,000.00	银行承兑汇票
力士德工程机械股份有限公司	2011年7月18日	2012年1月14日	7,500,000.00	银行承兑汇票
徐州徐工挖掘机有限公司	2011年9月27日	2012年3月8日	5,000,000.00	银行承兑汇票
上海强农工程设备有限公司	2011年9月6日	2012年1月20日	4,200,000.00	银行承兑汇票
柳州柳工挖掘机有限公司	2011年9月27日	2012年3月8日	3,000,000.00	银行承兑汇票
合计	/	/	27,700,000.00	/

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
力士德工程机械股份有限公司	2011年9月9日	2012年3月5日	10,000,000.00	银行承兑汇票
力士德工程机械股份有限公司	2011年9月30日	2012年3月5日	4,000,000.00	银行承兑汇票
柳州柳工挖掘机有限公司	2011年8月23日	2012年2月7日	3,000,000.00	银行承兑汇票
柳州柳工挖掘机有限公司	2011年11月24日	2012年5月10日	3,000,000.00	银行承兑汇票
徐州徐工挖掘机有限公司	2011年10月31日	2012年2月29日	2,457,334.50	银行承兑汇票
合计	/	/	22,457,334.50	/

- 1、应收票据年末余额中，本公司已质押的应收票据总额为 47,900,000.00 元。
- 2、截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司已经背书给其他方但尚未到期的应收票据总额为 134,907,085.44 元。

3、年末公司无已贴现但尚未到期的商业承兑汇票。

4、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。

3、 应收利息：

(1) 应收利息

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
定期存款利息		7,968,056.01	8,691.66	7,959,364.35
合计		7,968,056.01	8,691.66	7,959,364.35

(2) 应收利息的说明

应收利息年末余额中无逾期利息。

4、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
	140,463,778.45	100.00	7,096,364.65	5.05	78,745,112.87	100.00	3,945,622.39	5.01
合计	140,463,778.45	/	7,096,364.65	/	78,745,112.87	/	3,945,622.39	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内小计	139,560,163.98	99.36	6,978,008.20	78,577,777.86	99.79	3,928,888.89
1 至 2 年	763,639.47	0.54	76,363.95	167,335.01	0.21	16,733.50
2 至 3 年	139,975.00	0.10	41,992.50			
合计	140,463,778.45	100.00	7,096,364.65	78,745,112.87	100.00	3,945,622.39

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
柳州柳工挖掘机有限公司	客户	23,634,541.69	1年以内	16.83
三一重机有限公司	客户	20,677,478.83	1年以内	14.72
广西玉柴重工有限公司	客户	13,685,010.14	1年以内	9.74
玉柴重工(常州)有限公司	客户	12,809,805.58	1年以内	9.12
力士德工程机械股份有限公司	客户	8,518,223.55	1年以内	6.06
合计	/	79,325,059.79	/	56.47

5、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
	1,723,489.70	100.00	90,530.79	5.25	1,219,619.40	100.00	71,760.94	5.88
组合小计	1,723,489.70	100.00	90,530.79	5.25	1,219,619.40	100.00	71,760.94	5.88
合计	1,723,489.70	/	90,530.79	/	1,219,619.40	/	71,760.94	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内小计	1,695,813.30	98.40	84,790.67	1,004,020.00	82.32	50,201.00
1至2年	12,814.00	0.74	1,281.40	215,599.40	17.68	21,559.94
2至3年	14,862.40	0.86	4,458.72			
合计	1,723,489.70	100.00	90,530.79	1,219,619.40	100.00	71,760.94

(2) 本报告期其他应收款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

6、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	112,734,518.76	99.68	146,511,878.69	99.77
1 至 2 年	85,532.19	0.07	337,226.89	0.23
2 至 3 年	278,671.30	0.25		
合计	113,098,722.25	100.00	146,849,105.58	100.00

预付款项年末余额中无账龄超过 1 年的大额预付款项。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
江苏中郡建设有限公司	工程承包商	23,160,000.00	1 年以内	预付的工程款
上海信士实业发展有限公司	材料供应商	13,803,649.05	1 年以内	预付的材料款
上海欧本钢结构有限公司	工程承包商	11,432,056.07	1 年以内	预付的工程款
KUENKEL-WAGNER	设备供应商	8,251,308.00	1 年以内	设备未交付
菱商（上海）贸易有限公司	设备供应商	5,912,408.70	1 年以内	设备未交付
合计	/	62,559,421.82	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

7、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	194,361,936.06		194,361,936.06	44,266,345.40		44,266,345.40
在产品	15,992,688.93		15,992,688.93	9,675,306.07		9,675,306.07
库存商品	20,177,904.16		20,177,904.16	14,100,529.80		14,100,529.80
合计	230,532,529.15		230,532,529.15	68,042,181.27		68,042,181.27

1、 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。

2、存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税金后的金额确定。年末存货没有发生减值情形，故未计提存货跌价准备。

8、 固定资产:

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计:	150,518,990.13	852,564,640.65		55,555.56	1,003,028,075.22
其中: 房屋及建筑物	13,224,753.24	444,896,011.14			458,120,764.38
机器设备	133,035,882.37	366,648,291.04		55,555.56	499,628,617.85
运输工具	1,316,150.35	8,596,851.11			9,913,001.46
电子设备	2,414,747.10	9,999,821.19			12,414,568.29
其他设备	527,457.07	22,423,666.17			22,951,123.24
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	25,063,624.38		24,318,735.36	9,583.41	49,372,776.33
其中: 房屋及建筑物	2,467,011.15		4,666,424.12		7,133,435.27
机器设备	21,455,048.90		16,625,423.85	9,583.41	38,070,889.34
运输工具	219,387.04		1,241,321.60		1,460,708.64
电子设备	814,067.02		1,032,885.68		1,846,952.70
其他设备	108,110.27		752,680.11		860,790.38
三、固定资产账面净值合计	125,455,365.75	/		/	953,655,298.89
其中: 房屋及建筑物	10,757,742.09	/		/	450,987,329.11
机器设备	111,580,833.47	/		/	461,557,728.51
运输工具	1,096,763.31	/		/	8,452,292.82
电子设备	1,600,680.08	/		/	10,567,615.59
其他设备	419,346.80	/		/	22,090,332.86
四、减值准备合计		/		/	
其中: 房屋及建筑物		/		/	
机器设备		/		/	
运输工具		/		/	
五、固定资产账面价值合计	125,455,365.75	/		/	953,655,298.89
其中: 房屋及建筑	10,757,742.09	/		/	450,987,329.11

物				
机器设备	111,580,833.47	/	/	461,557,728.51
运输工具	1,096,763.31	/	/	8,452,292.82
电子设备	1,600,680.08	/	/	10,567,615.59
其他设备	419,346.80	/	/	22,090,332.86

本期折旧额：24,318,735.36 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：830,127,056.93 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
新厂区厂房	正在办理竣工决算	2012 年 12 月 31 日

1、固定资产账面原值年末比年初增长 566.38%，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厂房及部分设备达到预定使用状态暂估转入固定资产。

2、因固定资产市价下跌、陈旧过时或发生实体损坏等原因，导致部分固定资产可收回金额低于其账面价值的，本公司按可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。年末固定资产没有发生减值的情形，故未计提固定资产减值准备。

9、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	11,087,776.20		11,087,776.20	125,463,890.73		125,463,890.73

(2) 重大在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	工程投入占预算比例 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
年产 20 万只挖掘机专用高压油缸项目	671,300,000.00	117,464,274.26	453,805,003.74	568,722,269.56	91.73	7,446,417.06	6,805,573.92	5.25	募股资金	2,547,008.44

年产 5 万只重型装备用非标油缸项目	274,562,100.00	6,942,373.73	201,881,789.28	203,024,615.25	83.10	2,991,697.29	2,991,697.29	5.25	募股资金	5,799,547.76
液压技术研发中心项目	78,934,000.00	877,242.74	57,322,929.38	58,200,172.12	76.82	487,655.63	487,655.63	5.25	募股资金	
高精精密液铸件项目	596,000,000.00		2,741,220.00		0.46				募股资金（超募）	2,741,220.00
零星工程		180,000.00		180,000.00					自筹	
合计	1,620,796,100.00	125,463,890.73	715,750,942.40	830,127,056.93	/	10,925,769.98	10,284,926.84	/	/	11,087,776.20

预算总额、工程投入占预算总额的比例均包含土地使用权成本，土地使用权成本在无形资产核算。其中年产 20 万只挖掘机专用高压油缸项目土地使用权成本为 44,538,133.74 元；年产 5 万只重型装备用非标油缸项目土地使用权成本为 19,327,764.23 元；液压技术研发中心项目土地使用权成本为 2,437,736.03 元。

- 1、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 万只非标油缸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金额较大。
- 2、年末在建工程没有发生减值的情形，故未计提在建工程减值准备。

10、工程物资：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用设备	168,197,202.15	153,912,237.56	322,109,439.71	
专用材料	4,553,810.00	46,258,741.06	50,812,551.06	
合计	172,751,012.15	200,170,978.62	372,921,990.77	

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。

11、无形资产：

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	71,212,462.34	196,581.21		71,409,043.55
土地使用权	70,947,462.34			70,947,462.34
计算机软件	265,000.00	196,581.21		461,581.21
二、累计摊销合计	653,880.72	1,501,436.43		2,155,317.15
土地使用权	521,380.62	1,418,949.24		1,940,329.86
计算机软件	132,500.10	82,487.19		214,987.29
三、无形资产账面净值合计	70,558,581.62	-1,304,855.22		69,253,726.40
土地使用权	70,426,081.72	-1,418,949.24		69,007,132.48
计算机软件	132,499.90	114,094.02		246,593.92
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	70,558,581.62	-1,304,855.22		69,253,726.40
土地使用权	70,426,081.72	-1,418,949.24		69,007,132.48
计算机软件	132,499.90	114,094.02		246,593.92

本期摊销额：1,501,436.43 元。

年末无形资产没有发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

12、 递延所得税资产/递延所得税负债：

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	1,078,034.32	502,172.92
开办费		14,884.74
递延收益	1,387,753.75	
小计	2,465,788.07	517,057.66

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
可抵扣差异项目：	
递延收益形成	9,251,691.66
坏账准备形成	7,186,895.44
小计	16,438,587.1

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。

13、 资产减值准备明细:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	4,017,383.33	3,169,512.11			7,186,895.44
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中: 成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	4,017,383.33	3,169,512.11			7,186,895.44

14、 短期借款:

(1) 短期借款分类:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
信用借款		50,000,000.00
合计		50,000,000.00

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。

15、 应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	43,800,000.00	35,000,000.00
合计	43,800,000.00	35,000,000.00

应付票据年末余额全部将于下一会计年度到期。

16、 应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	129,345,616.53	97,579,165.50
1-2 年	1,648,962.05	169,478.66
2-3 年	90,252.86	
1-2 年		
合计	131,084,831.44	97,748,644.16

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

1、应付账款年末余额中账龄超过一年的应付款项金额为 1,739,214.91 元，主要原因是部分工程和材料尾款未清算。

2、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。

17、 预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	25,535,858.06	55,698,385.54
1-2 年	2,204,723.17	48,697.02
2-3 年	41,266.00	
合计	27,781,847.23	55,747,082.56

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的

款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明

1、预收款项年末余额中账龄超过一年的预收款项金额为 2,245,989.17 元，主要原因是部分客户未按期提货，本公司相应未转销预收款项；

2、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。

18、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	6,283,856.30	65,306,300.00	54,991,157.55	16,598,998.75
二、职工福利费		8,848,659.61	8,848,659.61	
三、社会保险费		5,567,992.02	5,567,992.02	
医疗保险费		1,402,802.89	1,402,802.89	
基本养老保险费		3,589,994.99	3,589,994.99	
失业保险费		348,207.18	348,207.18	
工伤保险费		87,621.60	87,621.60	
生育保险费		139,365.36	139,365.36	
四、住房公积金		1,307,846.00	1,307,846.00	
五、辞退福利				
六、其他				
工会经费		980,708.00	304,857.81	675,850.19
职工教育经费		82,977.39	82,977.39	
合计	6,283,856.30	82,094,483.02	71,103,490.38	17,274,848.94

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0 元。

(1) 应付职工薪酬年末余额中无属于拖欠性质的工资。

(2) 应付职工薪酬年末余额中的工资、奖金已于 2012 年 1 月发放完毕。

(3) 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。

19、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-4,954,623.18	-25,636,828.31
企业所得税	14,430,987.34	7,207,058.56
个人所得税	2,857.05	5,714.28
城市维护建设税		3,074.55
土地使用税	414,103.80	160,247.80
房产税	234,190.33	24,905.48
教育费附加		1,756.80

印花税	20,464.02	95,414.20
合计	10,147,979.36	-18,138,656.64

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。

20、 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息		174,797.75
短期借款应付利息		66,000.00
合计		240,797.75

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。

21、 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	1,920,553.50	48,460.00
1-2 年	46,530.00	
2-3 年		358,351.61
合计	1,967,083.50	406,811.61

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 对于金额较大的其他应付款，应说明内容

其他应付款年末比年初增长 383.54%，主要原因是年末应付律师费用以及收到的上市有功人员奖励款金额较大。

22、 长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
信用借款		158,157,460.00
合计		158,157,460.00

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。

23、 其他非流动负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益	46,531,691.66	37,280,000.00
合计	46,531,691.66	37,280,000.00

根据常州市财政局、常州市经济和信息化委员会《关于下达 2010 年常州市五大产业发展专项资金（重大投资项目设备补助）的通知》（常财工贸[2011]17 号）规定，对企业总投资在 5 亿元以上、2010 年当年投资 2 亿元以上的项目给予资金补助，本公司 2011 年 3 月收到江苏省武进高新技术产业开发区管理委员会财政分局拨付的上述补助资金 8,801,500.00 元、2011 年 8 月收到常州市武进区雪堰镇财政所拨付的上述补助资金 607,000.00 元，本年将上述递延收益转入营业外收入 156,808.34 元。

24、股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	315,000,000.00	105,000,000.00				105,000,000.00	420,000,000.00

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1606 号文《关于核准江苏恒立高压油缸股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司于 2011 年 10 月向社会公开发行人民币普通股股票 10,500 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价为 23.00 元，增加股本 10,500 万元，增加资本公积 222,749.49 万元。该出资业经华普天健会计师事务所（北京）有限公司会验字[2011]第 4582 号验资报告验证。

25、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	65,930,365.06	2,227,494,925.02		2,293,425,290.08
合计	65,930,365.06	2,227,494,925.02		2,293,425,290.08

资本公积本年增加数是本公司首次公开发行股票募集资金净额扣除增加的股本额后转入数。

26、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	14,710,568.40	32,490,958.04		47,201,526.44
合计	14,710,568.40	32,490,958.04		47,201,526.44

盈余公积本年增加数是公司按净利润 10% 计提的法定盈余公积。

27、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	132,395,115.56	/

调整 年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)	0	/
调整后 年初未分配利润	132,395,115.56	/
加: 本期归属于母公司所有者的 净利润	324,909,580.44	/
减: 提取法定盈余公积	32,490,958.04	10
应付普通股股利	50,000,000.00	15.39
期末未分配利润	374,813,737.96	/

未分配利润本年减少数中, 根据公司 2010 年度股东大会决议, 向股东分配现金股利 50,000,000.00 元。

28、 营业收入和营业成本:

(1) 营业收入、营业成本

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,132,551,676.82	816,568,784.46
其他业务收入	839,390.46	430,427.32
营业成本	641,484,294.01	471,623,273.19

(2) 主营业务 (分产品)

单位: 元 币种: 人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
挖掘机专用油缸	887,019,090.23	498,940,941.22	608,093,141.91	346,959,292.89
重型装备用非标准油缸	236,388,646.56	135,872,219.47	194,529,332.36	114,425,763.67
油缸配件	9,143,940.03	6,671,133.32	13,946,310.19	10,238,216.63
合计	1,132,551,676.82	641,484,294.01	816,568,784.46	471,623,273.19

(3) 主营业务 (分地区)

单位: 元 币种: 人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内销售	1,105,268,038.37	627,361,498.59	804,817,185.97	465,615,747.09
国外销售	27,283,638.45	14,122,795.42	11,751,598.49	6,007,526.10
合计	1,132,551,676.82	641,484,294.01	816,568,784.46	471,623,273.19

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位: 元 币种: 人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
三一重机有限公司	197,116,769.22	17.39

柳州柳工挖掘机有限公司	153,514,946.15	13.55
徐州徐工挖掘机械有限公司	122,548,256.37	10.81
力士德工程机械股份有限公司	66,454,886.44	5.86
广西玉柴重工有限公司	57,277,345.31	5.06
合计	596,912,203.49	52.67

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。

29、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	386,127.00	3,074.55	应缴流转税的 7%
教育费附加	275,804.99	483,017.34	应缴流转税的 4%、5%
合计	661,931.99	486,091.89	/

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。

30、 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
装卸及运输费	28,996,353.30	22,543,534.34
业务招待费	4,285,526.63	2,002,063.98
差旅费	2,017,553.38	2,059,462.22
职工薪酬	1,700,700.00	916,000.00
广告宣传费	1,254,567.27	905,199.60
其他	1,336,832.08	1,209,269.16
合计	39,591,532.66	29,635,529.30

31、 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
研发支出	39,128,057.19	27,039,577.57
职工薪酬	14,362,563.79	11,121,484.89
上市费用	8,901,548.86	0
税金	2,688,365.83	940,658.42
差旅费	2,216,804.66	758,557.90
办公费	1,963,951.18	840,488.26
折旧	1,872,995.23	733,272.53
业务招待费	1,795,468.70	1,296,800.27
无形资产摊销	1,501,436.43	256,382.62
咨询服务费	923,240.00	1,179,535.00

股权激励费用		5,992,917.52
其他	2,758,305.76	3,438,986.40
合计	78,112,737.63	53,598,661.38

32、 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	9,845,229.59	1,020,967.21
减：利息收入	-11,443,250.39	-494,117.43
汇兑损失	1,811,097.63	821,050.90
减：汇兑收益	-19,535.73	-2,308,614.78
银行手续费	380,951.06	267,047.51
合计	574,492.16	-693,666.59

33、 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	3,169,512.11	1,769,053.74
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	3,169,512.11	1,769,053.74

34、 营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	9,470,708.34	126,300.00	9,470,708.34
无法支付的应付款项转入	415,951.61		415,951.61
其他	140,837.87	34,387.19	140,837.87

合计	10,027,497.82	160,687.19	10,027,497.82
----	---------------	------------	---------------

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
专项财政补贴	7,411,400.00		根据常州市人民政府《市政府关于促进企业上市工作的意见》（常政发[2007]89号）和常州市武进区人民政府《关于促进企业上市工作的意见》（武政发[2007]192号）的规定，本公司于2011年4月收到江苏省武进高新技术产业发展区管理委员会财政分局拨付财政补贴资金7,411,400.00元。
创新平台建设专项资金	1,000,000.00		根据常州市财政局、常州市科学技术局常财工贸[2011]94号《关于下达2011年常州市创新型科技园区建设发展专项资金（创新平台）的通知》的规定，本公司于2011年11月收到常州市财政局拨付创新平台建设专项资金1,000,000.00元。
经济转型升级专项奖励	550,000.00		
省级高新技术产品奖励	200,000.00		
重大投资项目设备补助	156,808.34		本年公司收到重大投资项目设备补助9,408,500.00元，政府补助文件见附注六、23，本年确认营业外收入为156,808.34元。
引进外资等专项奖励	80,000.00	45,000.00	
工业经济奖励	25,000.00		
技术创新奖励	10,000.00		
专利奖励	5,500.00		
专利发展资金资助	2,000.00	6,100.00	
经济工作先进单位奖励	30,000.00		
五大产业发展专项资金补助		75,200.00	
外贸企业扩大生产稳定就业奖励			

合计	9,470,708.34	126,300.00	/
----	--------------	------------	---

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。

35、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	8,878.13		8,878.13
其中：固定资产处置损失	8,878.13		8,878.13
公益救济性捐赠	126,010.00	150,000.00	126,010.00
其他	15,461.00	14,676.88	15,461.00
合计	150,349.13	164,676.88	150,349.13

36、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	56,712,865.38	31,994,578.92
递延所得税调整	-1,948,730.41	-143,731.08
合计	54,764,134.97	31,850,847.84

37、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

项 目	本金额	上年金额
基本每股收益	0.98	0.85
稀释每股收益	0.98	0.85

(1) 基本每股收益= $P \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于母公司股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(3) 报告期内本公司未发行可转换债券、认股权证等稀释性潜在普通股，故稀释每股收益

与基本每股收益一致。

38、 现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
政府补助	18,722,400.00
代收奖励款	850,000.00
押金	179,070.00
备用金	
其他	140,837.87
合计	19,892,307.87

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
研发支出	26,563,864.44
业务招待费	6,080,995.33
差旅费	4,234,358.04
办公费	2,049,141.61
广告费	1,452,668.27
咨询服务费	923,240.00
维修费	974,942.14
捐赠支出	126,010.00
资金往来	
其他	6,338,829.57
合计	48,744,049.40

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
利息收入	3,483,886.04
合计	3,483,886.04

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
上市费用	5,533,316.96
合计	5,533,316.96

39、 现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	324,909,580.44	228,725,431.34
加：资产减值准备	3,169,512.11	1,769,053.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	24,318,735.36	10,347,678.37
无形资产摊销	1,501,436.43	256,382.62
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	8,878.13	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	-2,228,051.51	-830,182.71
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,948,730.41	-143,731.08
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-162,490,347.88	-39,427,354.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-95,538,662.22	-91,856,815.04
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	14,142,755.20	92,669,001.30
其他	8,901,548.86	5,992,917.52
经营活动产生的现金流量净额	114,746,654.51	207,502,381.45
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,766,783,039.39	106,013,971.06
减：现金的期初余额	106,013,971.06	56,340,811.27
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,660,769,068.33	49,673,159.79

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	1,766,783,039.39	106,013,971.06
其中：库存现金	30,005.14	137,583.37
可随时用于支付的银行存款	1,760,253,034.25	96,610,646.60
可随时用于支付的其他货币资金	6,500,000.00	9,265,741.09
可用于支付的存放中央银行款项		

存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,766,783,039.39	106,013,971.06

(七) 关联方及关联交易

1、 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
申诺科技（香港）有限公司	参股股东	
常州智瑞投资有限公司	参股股东	55707839-0
常州志瑞机械科技有限公司	其他	56175464-6
江苏威士服装机械有限公司	其他	76737962-6
无锡恒明液压气动有限公司*	其他	73227256-2
常州中施机械有限公司	其他	56028505-9

2、 关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
无锡恒明液压气动有限公司	初加工油缸、油缸配件	以市场价格为基础协商确定	476,798.29	0.08	1,697,849.83	0.40

(2) 其他关联交易

关键管理人员薪酬

本公司 2011 年度支付给关键管理人员的薪酬总额为 3,026,281.89 元，2010 年度支付给关键管理人员的薪酬总额为 1,209,000.00 元。

(八) 股份支付

1、 股份支付总体情况

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的股份支付事项。

(九) 或有事项：

1、 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响：

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大或有事项。

(十) 承诺事项:

1、 重大承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日止, 本公司无需要披露的重大承诺事项。

(十一) 资产负债表日后事项:

1、 其他资产负债表日后事项说明

1、根据本公司 2012 年 3 月 30 日召开的第一届董事会第十一次会议决议, 本公司拟使用额度不超过 2 亿元自有闲置资金进行低风险银行短期理财产品投资。

2、根据本公司 2012 年 4 月 14 日召开的第一届董事会第十二次会议决议, 本公司 2011 年度实现净利润 324,909,580.44 元, 按净利润 10% 提取法定盈余公积金 32,490,958.04 元后, 以公司 2011 年末总股本 420,000,000 股为基数, 按每 10 股派发现金股利 2.50 元 (含税) 向全体股东分配, 共分配现金股利 105,000,000 元; 同时用资本公积金转增股本, 以 420,000,000 股为基数向全体股东每 10 股转增 5 股, 共计转增 210,000,000 股, 该议案尚需本公司股东大会审议通过。

截至 2012 年 4 月 14 日止, 除上述事项外, 本公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

(十二) 其他重要事项:

1、 其他

截至 2011 年 12 月 31 日止, 本公司无需要披露的其他重要事项。

(十三) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

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

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净	31.19	0.98	0.98

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	30.38	0.95	0.95

十二、 备查文件目录

- 1、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 2、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：汪立平
江苏恒立高压油缸股份有限公司
2012年4月14日