

公司代码：601100

公司简称：恒立油缸

# 江苏恒立高压油缸股份有限公司

## 2014 年年度报告

### 重要提示

- 一、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。
- 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（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。
- 四、公司负责人汪立平、主管会计工作负责人丁贵宝及会计机构负责人（会计主管人员）李培权声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、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2014年度实现净利润112,609,172.83元，提取法定公积金11,260,917.28元，分配2013年度股利81,900,000.00元，报告期末可供股东分配的利润为649,458,259.09元。

2014年度利润分配预案为：拟以公司2014年末总股本630,000,000股为基数，按每10股派发现金红利0.56元（含税）向全体股东分配，共派发现金35,280,000.00元，剩余未分配利润614,178,259.09元，结转以后年度。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、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

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 目录

第一节	释义及重大风险提示.....	3
第二节	公司简介.....	4
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节	董事会报告.....	8
第五节	重要事项.....	29
第六节	股份变动及股东情况.....	36
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	42
第八节	公司治理.....	49
第九节	内部控制.....	52
第十节	财务报告.....	53
第十一节	备查文件目录.....	143

## 第一节 释义及重大风险提示

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司、本公司、恒立油缸	指	江苏恒立高压油缸股份有限公司
恒屹实业	指	常州恒屹实业投资有限公司
申诺科技	指	申诺科技（香港）有限公司
恒立投资	指	江苏恒立投资有限公司（原名常州智瑞投资有限公司）
恒立日本	指	恒和贸易株式会社（原名恒立日本株式会社），本公司在日本设立的全资子公司
常州智锐、智锐精密	指	常州智锐精密机械有限公司
恒立液压	指	江苏恒立液压有限公司（原名常州立新液压有限公司）
Hengli America Corporation	指	本公司在美国设立的全资子公司
WACO 公司、德国 WACO	指	德国 WACO 有限责任公司，公司 2014 年度收购了其 51% 的股权，现为公司控股子公司
上海立新	指	上海立新液压有限公司
上海立稀	指	上海立稀液压控制装备有限公司
志瑞机械	指	常州志瑞机械科技有限公司
无锡气动	指	无锡恒立威士气动技术有限公司
恒和投资	指	常州恒和投资合伙企业（有限合伙）
报告期	指	2014 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元，中国法定流通货币单位

### 二、 重大风险提示

公司已在本年度报告中详细描述公司面临的风险，详见本年度报告中“董事会报告”有关章节关于公司面临风险的描述。

## 第二节 公司简介

### 一、 公司信息

公司的中文名称	江苏恒立高压油缸股份有限公司
公司的中文简称	恒立油缸
公司的外文名称	Jiangsu Hengli HighPressure Oil Cylinder Co., Ltd
公司的法定代表人	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	汪立平(代)	张小芳、周佳立
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	0519-86163673	0519-86163673
传真	0519-86153331	0519-86153331
电子信箱	hlzqb@hengli-mail.cn	hlzqb@hengli-mail.cn

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	江苏省常州市武进高新区龙潜路99号
公司注册地址的邮政编码	213167
公司办公地址	江苏省常州市武进高新区龙潜路99号
公司办公地址的邮政编码	213167
公司网址	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	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	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
A股	上海证券交易所	恒立油缸	601100

### 六、 公司报告期内注册变更情况

公司报告期内注册情况未变更。

#### (一) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2011 年年度报告公司基本情况。

#### (二) 公司上市以来，主营业务的变化情况

公司上市以来主营业务未发生变化。

**（三）公司上市以来,历次控股股东的变更情况**

公司上市以来控股股东未发生变更。

**七、 其他有关资料**

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	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
	签字会计师姓名	张全心、褚诗炜
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	平安证券有限责任公司
	办公地址	深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层
	签字的保荐代表人姓名	陈建、赵宏
	持续督导的期间	2011 年 10 月 28 日至 2013 年 12 月 31 日

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
营业收入	1,093,289,087.66	1,229,739,895.36	-11.10	1,045,146,077.19
归属于上市公司股东的净利润	91,907,176.79	221,401,303.63	-58.49	275,227,958.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	31,204,768.88	189,961,650.25	-83.57	257,378,063.13
经营活动产生的现金流量净额	251,964,181.46	253,084,569.98	-0.44	238,552,480.93
	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
归属于上市公司股东的净资产	3,443,760,897.82	3,434,141,859.29	0.28	3,306,472,343.66
总资产	4,059,411,320.40	3,854,076,994.73	5.33	3,814,705,524.21

##### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
基本每股收益(元/股)	0.15	0.35	-57.14	0.44
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.35	-57.14	0.44
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.05	0.30	-83.33	0.41
加权平均净资产收益率(%)	2.68	6.60	减少3.92个百分点	8.54
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.91	5.67	减少4.76个百分点	7.99

#### 二、境内外会计准则下会计数据差异

##### (一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

##### (二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

#### 三、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	13,478,728.02	61,658.95	376.00
计入当期损益的政府补助，但与公司正常	40,753,611.23	27,585,234.78	18,941,707.70

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			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		1,665,694.85	38,692.91
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	12,155,184.57	8,506,758.58	3,234,365.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,634,329.88	-1,325,675.44	-884,890.36
少数股东权益影响额	-763,417.17	-133,583.44	-276,277.50
所得税影响额	-6,556,028.62	-4,920,434.90	-3,204,078.40
合计	60,702,407.91	31,439,653.38	17,849,895.38

## 第四节 董事会报告

### 一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年，工程机械行业发展面临的国际国内市场环境复杂严峻。全球经济复苏艰难曲折，主要经济体走势分化。国内经济下行压力持续加大，固定资产投资增速放缓，中国经济发展进入新常态，工程机械行业多重困难和挑战相互交织。

在面对错综复杂的外部经营环境，公司转变经营思路，适应市场变化，坚持强基础、练内功、求创新，适应中国经济新常态和世界经济新格局。一手抓液压核心系统泵阀研制工作不动摇，在液压系统研制领域取得重大进展，以尖端技术研发打造核心制造能力；一手抓海外市场和国外客户开拓不放松，在稳定内资品牌市场份额的同时，通过积极开拓国际市场，不断开拓国外市场客户，取得了国外销售同比增长 23% 的成绩，全年营业收入虽仍出现一定程度下降，但整体好于行业平均水平，同时实现了公司核心客户的持续优化，现金流质量显著提升。

公司液压油缸产品市场地位稳固，国际业务快速增长，新产品研发加大投入，公司整体经营情况继续走在行业前列。

报告期内，实现营业收入 109,328.91 万元，同比下降 11.10%。报告期共销售油缸 189,758 只，其中挖掘机专用油缸 142,634 只；重型装备用非标准油缸 47,124 只。公司实行大客户战略，保证了挖掘机专用油缸市场龙头地位，重型装备用非标准油缸对公司主营业务收入贡献程度持续提升，特别是盾构机专用油缸销售增速加快，成为公司新的业绩增长点。

报告期内，利润总额 10,816.37 万元，归属于上市公司股东的净利润 9,190.72 万元，同比下降 58.49%。按照国际一流水准建设的铸件和泵阀工厂前期固定资产投入很大，2014 年产品尚处于研发、试制阶段，尚未大规模量产对外销售，而上述项目固定成本开支较大；子公司上海立新由于受到下游行业低迷影响以及并购后企业尚处于整合关键时期，协同效应尚未充分发挥，这些因素使得公司净利润水平出现下降。

报告期经营活动产生的现金流量净额 25,196.42 万元，同比下降 0.04%，与上年相比变化不大。为实现有质量的经营，公司重视风险控制工作和现金流管理，全年坚持适度从紧的销售政策，同时由于公司实施重大科技创新项目政府拨付相关经费及时到位，因此全年在营业收入、利润出现下降的情况下，经营活动产生的现金流量净额变化不大，现金流质量很高。

报告期内，公司在产品研发、市场开拓、质量管理、人才培养、品牌建设等各项管理工作取得较大提升，保证了公司的竞争优势。

(1) 在产品研发方面，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投入力度，打破国外对相关液压技术的垄断。

挖掘机油缸新品开发方面，在不断拓展国内主机厂新机型油缸的同时，还开发了外资品牌 7 种机型。

特种油缸新品开发方面，不断加大投入，公司全年共设计新图纸 2681 套，新方案 3470 份，新图总张数达 24177 张。特种油缸覆盖的行业范围不断扩大，特别是海事、盾构机、汽车吊行业尤为突出，如：浮式海上钻井平台：钻杆升降补偿装置、隔水套管张紧装置、天然气压缩油缸、石油钻机井架起升及伸缩油缸、汽车吊机油缸等。全年承担了多项重大项目，主要有：1800T 架桥机项目、1000T 自升式风电安装船油缸 400 尺平台项目，TBM 硬岩盾构项目、东京 16m 盾构项目等。目前，公司已成为全球盾构机油缸研制领军企业。

精密铸件研发方面，全年度公司新开发产品共计 257 种，截至 2014 年，累计开发产品合计 462 种，产品涵盖端盖、导向套、球铁棒类、传动件、组合壳体等；2014 年度铸件产出数量为 34 万件，同比增长 35.42%。

液压阀方面，相关液压挖掘机用多路阀已经完成台架性能测试、脉冲测试、主机搭载测试及产品优化改进，获得授权国家发明专利 1 项，实用新型专利 10 余项，通过自主研发成功打破国外对挖掘机高性能液压阀核心技术的垄断，目前主机搭载性能、复合操控性能、油耗、效率相关技术参数已经达到或超越同类外国品牌产品水平。

液压泵方面，完成多型号图纸设计、台架性能测试及台架耐久测试，并在相关挖掘机主机厂完成样机装机性能测试和寿命考核，性能参数已得到客户认可；HLPV80 泵取得相关专利，同时开始在其它工程配套领域拓展。

(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。目前, 公司在内资挖掘机品牌方面保持了较高的市场占有率; 特种油缸覆盖的行业范围不断扩大, 特别是盾构机、海事、汽车吊行业尤为突出; 在外资品牌方面, 公司通过在海外设立的子公司, 不断积累、拓展客户群, 在维持欧洲市场现有需求的同时, 重点开拓日本与北美市场。

(3) 在质量管理方面, 系统性地梳理质量管理模式, 以全员参与、全过程参与的全面质量管理模式来寻找、封堵质量工作中的漏洞; 加强员工的标准化作业培训, 减少因为员工操作中的过失而导致的质量损失; 跟踪市场质量反馈信息, 不断采取改进措施, 努力提高产品质量。

(4) 在人才培养方面, 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, 坚持“以人为本, 关注员工发展需求, 赛马不相马, 帮助员工成功”的用人理念, 不断引入各类优秀人才。在晋升通道方面, 公司通过管理岗位外灵活设置更多的助理、担当等职位, 让符合晋升条件的员工在这些职位上进行过渡, 享受等同于主管、经理等管理岗位的待遇, 并为其制定管理岗位的专门培养方案。在薪酬绩效方面, 公司在加强绩效考核管理的同时, 通过提供车补、房补、节日礼品、结婚礼金等其他福利方式大幅提升员工整体薪酬福利水平和幸福满意度, 有效地吸引和留住了高素质人才。

(5) 在品牌建设方面, 公司在保持主业产品业绩稳定、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, 2014 年度, 公司获得了卡特彼勒公司 SQEP 银奖的认证, 获得了杭州神钢、三一集团、广西柳工、山河智能、住友建机等公司的优秀供应商称号。通过不断开拓国外客户以及股票标的沪港通带来的国际化平台机遇, 让客户因为产品质量而了解、相信公司, 让国内外投资者因为资本市场而更好的了解、宣传公司, 为成为“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”而不断努力。

## (一) 主营业务分析

### 1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位: 元 币种: 人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,093,289,087.66	1,229,739,895.36	-11.10
营业成本	824,296,072.38	809,032,179.09	1.89
销售费用	53,548,406.12	42,196,141.36	26.90
管理费用	172,059,677.95	169,562,316.64	1.47
财务费用	-7,582,916.08	-19,905,246.91	61.90
经营活动产生的现金流量净额	251,964,181.46	253,084,569.98	-0.44
投资活动产生的现金流量净额	-469,898,246.87	-784,876,532.02	40.13
筹资活动产生的现金流量净额	-59,523,166.97	-94,287,279.00	36.87
研发支出	69,267,486.15	70,750,012.37	-2.10

## 2 收入

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

油缸产品销售对比

产品	2014 年		2013 年	
	数量 (只)	金额 (元)	数量 (只)	金额 (元)
挖掘机专用油缸	142,634	558,906,244.16	175,318	750,090,533.73
重型装备用非标油缸	47,124	415,151,706.73	42,908	326,878,946.20

2014 年度, 由于国内工程机械装备市场持续不景气, 同时公司加强信用风险控制, 导致公司挖掘机油缸销售数量下降 18.64%, 销售收入下降 25.49%; 同时公司积极开拓其它领域市场, 重型装备用非标油缸的销售数量同比上升 9.83%, 销售收入上升 27.00%。

## (2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

产品	2014 年			2013 年		
	产量	销量	库存	产量	销量	库存
挖掘机专用油缸（只）	142,236	142,634	25,963	184,652	175,318	26,361
重型装备用非标油缸（只）	49,330	47,124	9,132	44,975	42,908	6,926

期末有部分未提货油缸，公司年末非标油缸产成品库存较同期增加。

## (3) 订单分析

产品	年初订单		本年新增订单		年末订单
	订单金额(万元)	销售金额(万元)	订单金额(万元)	销售金额(万元)	订单金额(万元)
挖掘机专用油缸	21,366.48	21,366.48	50,010.66	34,524.14	15,486.52
重型装备用非标油缸	8,520.34	8,520.34	41,515.32	32,994.83	9,995.12

本年挖掘机专用油缸新增订单较去年下降，而非标油缸订单较去年增长。

## (4) 主要销售客户的情况

前五大客户	
序号	客户名称
1	Caterpillar_Ltd
2	三一集团有限公司
3	广西柳工集团有限公司
4	徐工集团工程机械有限公司
5	中铁工程装备集团有限公司

公司对前五大客户 2014 年度累计销售收入 50,415 万元，占总收入比例为 46.13%，占母公司销售收入比例为 50.42%。

## 3 成本

## (1) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
机械装备制造业	原材料	467,505,000.68	58.47%	495,146,872.63	61.68%	-5.58%	产量下降，原材料消耗下降
	直接人工	89,001,103.65	11.13%	86,073,737.88	10.73%	3.40%	铸件等项目投产，人员增加，人工总成本上升
	制造费用	243,010,035.65	30.39%	221,509,660.61	27.59%	9.71%	铸件等项目投产，折旧、能源成本上升
分产品情况							

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
挖掘机专用油缸	原材料	237,735,097.88	59.21%	289,506,253.52	61.53	-17.88%	产量下降,原材料消耗下降
	直接人工	41,877,673.89	10.43%	50,184,901.14	10.67	-16.55%	产量下降,用人减少,人工成本下降
	制造费用	121,898,962.54	30.36%	130,841,963.81	27.8	-6.83%	产量下降,相应机物料维修费下降
重型装备非标油缸	原材料	193,663,083.52	58.14%	139,117,528.24	58.87	39.21%	产销量上升较多,材料消耗上升
	直接人工	35,641,468.76	10.70%	28,280,840.66	11.97	26.03%	产销量上升较多,人工成本上升
	制造费用	103,793,286.60	31.16%	68,912,152.13	29.16	50.62%	产量上升,相应机物料维修费上升
液压元器件及成套装置	原材料	33,799,126.97	54.74%	59,058,637.94	66.79	-42.77%	液压元器件产品品种结构调整,液压成套系统下降较多
	直接人工	10,712,730.23	17.35%	7,607,996.08	8.6	40.81%	产量虽然下降,但上调工资,人工成本上升
	制造费用	17,232,985.63	27.91%	21,755,544.68	24.61	-20.79%	产量下降,相应机物料维修费下降
液压泵阀	原材料	2,307,692.31	72.99%				恒立液压试产产品,上年无产品
	直接人工	769,230.77	24.33%				恒立液压试产产品,上年无产品
	制造费用	84,800.88	2.68%				恒立液压试产产品,上年无产品

## (2) 主要供应商情况

前五大供应商	
序号	供应商名称
1	石家庄钢铁有限责任公司
2	天津钢管钢铁贸易有限公司
3	常州市雅浦锻件有限公司

4	佛山市泰臣贸易有限公司
5	特瑞堡密封系统（中国）有限公司

公司 2014 年度前五大供应商采购金额为 12,004 万元，占总采购额的比例为 24.84%。

#### 4 费用

费用项目	2014 年（元）	2013 年（元）	增减（%）
销售费用	53,548,406.12	42,196,141.36	26.90
管理费用	172,059,677.95	169,562,316.64	1.47
财务费用	-7,582,916.08	-19,905,246.91	61.90

销售费用上升主要是由于主要原因是本年出口较上年同期增加，相应的出口运保费增加以及进出口所承担的代理、商检等费用增加。

财务费用的上升主要是存款利息收入下降，液压泵阀项目投入较大，银行存款减少导致利息收入减少所致。

#### 5 研发支出

##### (1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	69,267,486.15
研发支出合计	69,267,486.15
研发支出总额占净资产比例（%）	1.99
研发支出总额占营业收入比例（%）	6.34

##### (2) 情况说明

项目	2014 年	2013 年
研发费用金额（元）	69,267,486.15	70,750,012.37
占净资产比例（%）	1.99	2.04
占营业收入比例（%）	6.34	5.75

本年度研发费用主要用于特大型挖掘机专用油缸及工程装备用非标油缸的研发、挖掘机用主阀、高压柱塞泵等液压元件和高精密铸件的研发，目前已取得阶段性成果，挖掘机主阀已进入样品测试阶段。

#### 6 现金流

现金流项目	2014 年度（元）	2013 年度（元）	增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	251,964,181.46	253,084,569.98	-0.44
投资活动产生的现金流量净额	-469,898,246.87	-784,876,532.02	40.13
筹资活动产生的现金流量净额	-59,523,166.97	-94,287,279.00	36.87
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,478,249.17	-3,939,210.22	-89.84

2014 年度为实现有质量的经营，公司重视风险控制工作和现金流管理，全年坚持适度从紧的销售政策，同时由于公司实施重大科技创新项目政府拨付相关经费及时到位，经营活动产生的现金流质量大幅提升。

投资活动产生的现金流量变化主要系：本年度处置子公司收到的现金流入，以及提高资金利用效率，投资保本理财项目的收益也有所增加。

筹资活动产生的现金流量变化主要系：子公司新增银行借款增加引起。

## 7 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

1、公司 2014 年度经营利润较同期下降 17,728 万元，主要是由于产品毛利下降 15,171 万元和期间费用上升 2,617 万元所致。

2、非经常性损益较同期增加 2,683 万元，由于公司处置智锐精密股权合并报表后增加收益 1,256 万元，2014 年政府补助奖励等同比增加 1,317 万元。

### (2) 发展战略和经营计划进展说明

根据公司《五年发展规划纲要（2013-2017 年）》，公司力争通过五年左右时间的努力，成为国内一流、世界知名的高端液压设备供应商和液压技术方案的提供商。高精密液压铸件项目今年实现批量生产，恒立液压项目厂房已封顶，设备陆续到位，安装调试，同时新产品液压泵、液压阀在试制之中，试制产品性能达到或超过同类产品。受国内宏观经济形势的影响，2014 年公司营业收入下降没实现年初制定的营收增长目标，但整体好于行业平均水平。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、 主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
机械装备制造业	1,083,798,489.14	819,689,461.79	24.37	-11.57	1.61	减少 9.80 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
挖掘机专用油缸	558,906,244.16	401,511,734.31	28.16%	-25.49	-15.39	减少 8.58 个百分点
重型装备用非标准油缸	415,151,706.73	333,097,838.88	19.76%	27.00	40.96	减少 7.94 个百分点
元件与液压成套装置	79,850,381.80	61,744,842.83	22.67%	-41.80	-30.17	减少 12.87 个百分点
油缸配件	26,044,002.60	20,173,321.81	22.54%	128.99	170.26	减少 11.83 个百分点
液压泵阀	3,846,153.85	3,161,723.96	17.80%	100	100	

本期毛利率下降主要原因：营业收入下降 11.57%，原材料消耗下降 5.58%，但直接人工上升 3.40%，制造费用上升 9.71%。主要原因系高精密铸件项目全部转固，折旧费用同比大幅增加，但目前产能利用率不高（主要为液压项目配套）；液压项目尚处于试制阶段，未大规模对外销售；上海立新收入下降，但上调人员工资导致人工成本上升，以及重型装备非标油缸产品结构和客户结构变化带来影响。

### 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	845,504,729.95	-18.12
国外销售	238,293,759.19	23.55

受国内工程机械装备行业不景气的影响，国内销售下降 18.12%，公司加强了国外市场的开拓，出口销售较同期上升 23.55%。

### (三) 资产、负债情况分析

#### 1 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	436,255,858.46	10.75	704,899,536.12	18.29	-38.11	泵阀项目投入资金较多
应收票据	191,775,113.75	4.72	143,403,628.57	3.72	33.73	销售回笼承兑汇票结算增加
预付款项	28,971,553.03	0.71	202,195,850.35	5.25	-85.67	本公司 2013 年预付款项已于 2014 年到货转销
应收利息	1,373,650.34	0.03	4,115,398.71	0.11	-66.62	定期存款及购买的理财产品减少
其他应收款	7,101,547.87	0.17	5,436,435.98	0.14	30.63	缴纳的土地竣工履约保证金金额较大
在建工程	452,320,181.05	11.14	282,908,724.97	7.34	59.88	泵阀项目陆续购买设备安装
商誉	879,430.99	0.02	-	-	100.00	收购德国 WACO 公司形成
递延所得税资产	6,085,145.19	0.15	9,262,763.79	0.24	-34.31	上海立新亏损所致
短期借款	40,000,000.00	0.99	-	-	100.00	恒立液压向建行贷款
应付票据	45,089,000.00	1.11	25,324,525.00	0.66	78.04	较多采用票据的支付材料款
应付账款	195,575,730.71	4.82	142,064,622.54	3.69	37.67	与供应商的结算期间变长
应付利息	12,000.00		-	-	100.00	恒立液压新增贷款的利息
长期借款	8,366,773.49	0.21	3,000,000	0.08	178.89	德国 WACO 公司贷款
递延收益	180,726,673.45	4.45	113,483,651.63	2.94	59.25	政府补助比上年大幅增加
递延所得税负债	5,803.94		255,658.17	0.01	-97.73	上海立稀注销所致

#### (四) 核心竞争力分析

公司在核心技术和创新能力、品牌知名度和客户资源、管理模式和人才建设方面有着较为突出的竞争优势，并形成了较强的核心竞争力。

##### 1、核心技术和创新能力

公司为国家级高新技术企业，为国内少数几家系统性掌握挖掘机专用液压油缸制造技术企业和重型装备用特种液压油缸制造企业，打破国外品牌对该行业的垄断，实现了进口替代，并保持较高市场占有率。

公司以“生产一代、储备一代、研发一代”的理念，指导公司的创新工作。建立有江苏省唯一的超高压油缸研究中心，并在日本、德国和美国设立了研发机构。研发创新工作与全球液压系统研发保持同步，不断提升产品竞争力。

##### 2、品牌知名度和客户资源

“恒立”品牌和“立新”品牌在液压行业具有较高知名度和市场声誉。依靠产品质量的稳定性与可靠性以及“先进服务促合作”的售后服务理念，获得了深厚的客户资源。

国内工程机械领域优秀上市公司包括三一、柳工、徐工、中铁等，以及国际著名企业卡特彼勒、神钢、挪威 TTS 集团等为公司主要客户。

##### 3、管理模式和人才建设

公司以生产和技术为核心，工作权责直接划分到团队，单部门负责、多部门协助并相互监督，确保了管理的高效与执行力。

在管理团队建设方面，根据“能者上”的竞争原则，加强对工作能力、创新能力突出的员工进行内外部培训，适时提拔。加快人才国际化进程，从国外引进一批液压领域的国际知名专家，强化自身研发人员培养。

#### (五) 投资状况分析

##### 1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司累计对外股权投资总额为 242,419,511.90 元，比上年对外股权投资总额 431,649,828.00 减少了 43.84%。主要原因是 1) 本年度对恒立液压投资额比上年减少 1.08 亿元；2) 上年对上海立新投资 1.72 亿元。

本年度主要投资活动包括：

###### (1) 收购德国 WACO 公司 51%的股权

注册资本：15.00 万欧元。

公司在被投资单位的持股比例：51%。

经营范围：液压油缸、液压泵和相似类型的零部件、金属加工业产品的生产、销售、研发与维修。

###### (2) 增加对恒立液压的投资，对恒立液压的出资比例调整为 98%。

注册资本：60,000.00 万元。

公司在被投资单位的持股比例：98%。

经营范围：液压机械科技研发，液压元件、液压阀、液压泵、液压马达、液压总成、液压机械装备、液压船舶的制造、农机液压机械、成套液压系统、航空液压件、铁路车辆液压件等生产与相关技术支持服务；机械零部件制造，销售自产产品。

## 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

## (1) 委托理财情况

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
平安银行	卓越计划滚动型AGS131430保本理财	200,000,000.00	2013年11月4日	2014年2月7日	按实际收益计算报酬		200,000,000.00	2,082,191.78	是		否	否	募集资金
建行鸣凰支行	“乾元”保本型理财	20,000,000.00	2013年11月8日	2014年3月20日			20,000,000.00	383,342.47	是		否	否	非募集资金
鸣凰建行	“乾元”保本型理财	30,000,000.00	2013年12月6日	2014年3月4日			30,000,000.00	441,205.48	是		否	否	非募集资金
鸣凰建行	“乾元”保本型理财	20,000,000.00	2013年12月6日	2014年1月7日			20,000,000.00	103,452.05	是		否	否	非募集资金
建行鸣凰支行	“乾元”保本型理财	30,000,000.00	2013年12月20日	2014年3月18日			30,000,000.00	455,671.23	是		否	否	非募集资金
建行鸣凰支行	“乾元”保本型理财	50,000,000.00	2014年1月3日	2014年2月11日			50,000,000.00	325,890.41	是		否	否	非募集资金
建行鸣凰支行	“乾元”保本型理财	20,000,000.00	2014年1月23日	2014年2月25日			20,000,000.00	104,876.71	是		否	否	非募集资金
建行鸣凰支行(专户)	“乾元”保本型理财	154,000,000.00	2014年2月14日	2014年3月27日			154,000,000.00	899,528.77	是		否	否	募集资金
建行鸣凰支行	“乾元”保本型理财	80,000,000.00	2014年2月14日	2014年3月27日				80,000,000.00	467,287.67	是		否	否

建行鸣凰支行	“乾元”保本型理财	20,000,000.00	2014年2月28日	2014年4月2日	按实际收益计算报酬		20,000,000.00	94,027.40	是		否	否	非募集资金
建行鸣凰支行(专户)	“乾元”保本型理财	154,900,000.00	2014年4月2日	2014年6月26日			154,900,000.00	1,810,844.66	是		否	否	募集资金
中国银行武进支行	人民币“按期开放”理财产品	80,000,000.00	2014年3月28日	2014年5月20日			80,000,000.00	557,589.04	是		否	否	非募集资金
建行鸣凰支行	“乾元”保本型理财	30,000,000.00	2014年4月4日	2014年5月13日			30,000,000.00	152,260.27	是		否	否	非募集资金
中国银行	人民币“按期开放”理财产品	20,000,000.00	2014年4月30日	2014年6月23日			20,000,000.00	115,397.26	是		否	否	非募集资金
中国银行武进支行	人民币“按期开放”理财产品	60,000,000.00	2014年4月30日	2014年6月23日			60,000,000.00	346,191.78	是		否	否	非募集资金
广发银行常州分行	“广赢安薪”保本理财	30,000,000.00	2014年5月16日	2014年8月15日			30,000,000.00	336,575.34	是		否	否	非募集资金
上海银行	“赢家”保本保收益理财	6,000,000.00	2014年6月11日	2014年7月14日			6,000,000.00	28,479.45	是		否	否	非募集资金
工商银行武进支行	挂钩汇率双边不触型法人人民币结构性理财(保本浮动收益型)	20,000,000.00	2014年6月13日	2014年9月9日			20,000,000.00	241,095.89	是		否	否	非募集资金
建行鸣凰支行	“乾元”保本型理财	100,740,000.00	2014年6月28日	2014年8月11日			100,740,000.00	482,227.20	是		否	否	非募集资金
中国银行武进支行	人民币“按期开放”理财产品	60,000,000.00	2014年6月30日	2014年8月29日			60,000,000.00	453,698.63	是		否	否	非募集资金
工商银行武进支行	挂钩汇率双边不触型法人人民币结构性理财(保本浮动收益型)	20,000,000.00	2014年7月3日	2014年10月9日			20,000,000.00	252,383.56	是		否	否	非募集资金
建行鸣凰支行(专户)	乾元保本型理财产品	6,000,000.00	2014年7月10日	2014年10月12日			6,000,000.00	66,443.84	是		否	否	募集资金

上海银行	“赢家”保本保收益理财	6,000,000.00	2014年7月30日	2014年9月1日	按实际收益计算报酬		6,000,000.00	27,014.79	是		否	否	非募集资金
建行鸣凰支行	乾元保本型理财产品	101,200,000.00	2014年8月14日	2014年9月18日			101,200,000.00	375,133.15	是		否	否	非募集资金
广发银行常州分行	“广赢安薪”保本理财	30,000,000.00	2014年8月19日	2014年11月18日			30,000,000.00	381,452.05	是		否	否	非募集资金
中国银行武进支行	人民币“按期开放”理财产品	20,000,000.00	2014年9月5日	2014年9月12日			20,000,000.00	11,056.85	是		否	否	非募集资金
工商银行武进支行	工行掉期通	20,000,000.00	2014年9月16日	2014年10月15日			20,000,000.00	83,881.81	是		否	否	非募集资金
工商银行武进支行	工行掉期通	30,000,000.00	2014年9月19日	2014年10月20日			30,000,000.00	135,226.79	是		否	否	非募集资金
建行鸣凰支行	存汇盈2号产品	69,999,999.99	2014年9月22日	2014年12月22日			69,999,999.99	735,672.19	是		否	否	非募集资金
建行鸣凰支行(专户)	乾元保本型理财产品	1,000,000.00	2014年9月30日	2014年12月18日			1,000,000.00	9,631.51	是		否	否	募集资金
中国银行武进支行	人民币“按期开放”理财产品	50,000,000.00	2014年9月30日	2014年10月15日			50,000,000.00	76,027.40	是		否	否	非募集资金
上海银行	“赢家”保本保收益理财	5,000,000.00	2014年10月9日	2014年11月10日			5,000,000.00	21,260.27	是		否	否	非募集资金
建行鸣凰支行(专户)	乾元保本型理财产品	6,710,000.00	2014年10月14日	2015年1月11日			73,626.16		是		否	否	募集资金
工商银行武进支行	工行掉期通	45,000,000.03	2014年10月17日	2014年11月17日			45,000,000.03	191,270.20	是		否	否	非募集资金
工商银行武进支行	工行掉期通	30,000,000.02	2014年10月22日	2014年11月17日			30,000,000.02	106,700.56	是		否	否	非募集资金
中国银行武进支行	理财产品	50,000,000.00	2014年10月24日	2014年11月25日			50,000,000.00	180,821.92	是		否	否	非募集资金
工商银行武进支行	工行掉期通	45,000,000.02	2014年11月17日	2014年11月24日			45,000,000.02	42,627.53	是		否	否	非募集资金

工商银行 武进支行	工行掉期通	30,000,000.01	2014年11 月17日	2014年11 月24日	按实际 收益计 算报酬		30,000,000.01	28,418.35	是		否	否	非募集 资金
上海银行	“赢家”保本保收 益理财	5,000,000.00	2014年11 月19日	2014年12 月22日			5,000,000.00	21,020.55	是		否	否	非募集 资金
工商银行 武进支行	工行掉期通	30,000,000.01	2014年11 月19日	2014年11 月26日			30,000,000.01	28,426.10	是		否	否	非募集 资金
交通银行 武进支行	理财产品	50,000,000.00	2014年12 月4日	2015年3 月6日			655,342.47		是		否	否	非募集 资金
建行鸣凰 支行	存汇盈理财产品	30,000,000.00	2014年12 月9日	2015年1 月9日			130,200.16		是		否	否	非募集 资金
工商银行 武进支行	工行掉期通	20,000,000.00	2014年12 月15日	2015年1 月15日			88,377.10		是		否	否	非募集 资金
上海银行	“赢家易精灵”理 财产品	1,000,000.00	2014年12 月15日	2015年1 月21日			4,257.33		是		否	否	非募集 资金
上海银行	“赢家易精灵”理 财产品	200,000.00	2014年12 月15日	2015年2 月12日			1,357.74		是		否	否	非募集 资金
上海银行	“赢家易精灵”理 财产品	600,000.00	2014年12 月15日	2015年3 月3日			5,384.95		是		否	否	非募集 资金
上海银行	“赢家易精灵”理 财产品	200,000.00	2014年12 月15日	2015年3 月18日			2,140.17		是		否	否	非募集 资金
上海银行	“赢家易精灵”理 财产品	100,000.00	2014年12 月15日	2015年3 月20日			1,093.10		是		否	否	非募集 资金
上海银行	“赢家易精灵”理 财产品	1,300,000.00	2014年12 月15日	2015年3 月23日			14,659.03		是		否	否	非募集 资金
建行鸣凰 支行	存汇盈理财产品	70,000,000.00	2014年12 月22日	2015年1 月22日			320,832.76		是		否	否	非募集 资金
上海银行	“赢家易精灵”理 财产品	4,800,000.00	2014年12 月23日	2015年3 月31日			58,544.06		是		否	否	非募集 资金
工商银行 武进支行	掉期通	30,000,000.00	2014年12 月26日	2015年1 月26日			140,077.71		是		否	否	非募集 资金
中国银行 武进支行	人民币“按期开 放”理财产品	30,000,000.00	2014年12 月26日	2015年1 月16日			100,109.59		是		否	否	非募集 资金

中国银行 武进支行	人民币“按期开 放”理财产品	50,000,000.00	2014年12 月29日	2015年1 月20日		161,095.89			是		否	否	非募集 资金
中国银行 武进支行	人民币“按期开 放”理财产品	40,000,000.00	2014年12 月31日	2015年1 月21日	按实 际收 益计 算报 酬	128,876.71			是		否	否	非募集 资金
合计	/	2114750000.08	/	/	/	1983749.99	1779840000.08	12656302.91	/		/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）							0						

## 3、募集资金使用情况

## (1) 募集资金总体使用情况

√适用□不适用

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	51,636.11	242,203.32	2,297.23	存放于募集资金三方监管账户中
合计	/	241,500.00	51,636.11	242,203.32	2,297.23	/

截至本年报披露日,募集资金已全部使用完毕,募集资金专用账户已全部注销。

## (2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

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	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	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	否	67,130.00	0	67,173.96	是	100.07%		4,381.36	否	详见本表后附说明	
年产 5 万只重型装备用非标准油缸	否	27,456.21	0	27,492.06	是	100.13%		2,194.67	否	详见本表后附说明	
液压技术研发中心	否	7,893.40	0	7,889.21	是	99.95%					
高精液压铸件项目	是	49,667.57	3,272.68	49,667.57	是	100.00%		-2,306.43	否	详见本表后附说明	详见公司相关临时公告
12 万只挖掘机专用油缸技改项目	是	11,687.71	732.19	12,162.95	是	104.07%		2,261.64	否	详见本表后附说明	详见公司相关临时公告
液压泵阀项目	是	45,060.25	30,275.30	45,061.63	是	100.00%					详见公司相关临时公告

永久性补充流动资金	否	35,605.41	17,355.94	32,755.94	是						
合计	/	244,500.55	51,636.11	242,203.32	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明	<p>年产 20 万只挖掘机专用油缸项目和年产 5 万只重型装备用非标准油缸项目：上述项目均已于 2013 年度完工投产，2014 年 1-12 月份实际生产挖掘机专用油缸 11.01 万支、特种油缸 4.93 万支，实现销售挖掘机专用油缸 11.11 万支、特种油缸 4.71 万支；12 万只中型及中大型挖机油缸技改项目已于 2014 年 2 月完工投产。2014 年 1-12 月份实际生产中大型挖专用油缸 3.2 万条，销售 3.15 万条；高精密铸件项目已于 2014 年全部完工，当年生产 3500 吨，实现销售 1720 吨，内部领用 1780 吨。但由于以下原因导致本年度效益未达到预计效益：</p> <p>1、销售数量、销售价格的影响：自 2012 年以来，国内工程机械行业一直处于疲软状态，公司通过积极开拓国际市场，保持了销售收入基本稳定，但销售数量、销售价格与《招股说明书》测算投资收益率的计算基础相比有所下降，影响预期收益目标的实现。</p> <p>2、销售费用及人工费用上升的影响：公司为扩大国内外市场，增设国内外销售网点以及销售人员，导致费用上升，同时，考虑通货膨胀因素，支付给职工的工资和福利费每年均有增加；管理费用和人工支出的上升影响了预期效益的实现。</p> <p>3、超募资金投资项目未达预期影响：高精密铸件项目正式投入生产，增加了折旧，且未达到预期产量，导致固定成本上升。</p>										

## (3) 募集资金变更项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额										
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本年度投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
液压泵阀项目	高精液压铸件项目、12万只挖掘机专用油缸技改项目	21,915.45	30,275.30	45,061.63	是			100.00%		
合计	/	21,915.45	30,275.30	45,061.63	/		/	/	/	/
募集资金变更项目情况说明			液压泵阀项目尚未完工,募集资金拟投入金额45,060.25万元已全部使用完毕,该项目后续投入拟由股东增资或借款、银行贷款等方式筹集。							

## 4、主要子公司、参股公司分析

子公司全称	所处行业	经营范围	注册资本(万元)	总资产(万元)	净资产(万元)	净利润(万元)
上海立新	机械制造	液压元件、液压总成、液压机械装备、小型液压船舶的制造,农业液压机械、机电产品的批发,从事货物及技术的进出口业务。(企业涉及行政许可的,凭许可证经营)。	5000.00	24,945.61	19875.50	-1679.10
Hengli America Corpration	贸易	销售高压油缸、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、售后、市场网络开拓等相关技术支持服务。	10万美元	83.60	50.65	-32.05
上海立新液压件厂经营	贸易	各种液压气动元件,轴承,纺织机械零	30.00	97.38	83.10	-11.60

服务部（系上海立新控股子公司，投资比例为83.33%）		件,电机电器。泵类,机械配件,家用电器,净水器件,金属材料,劳防用品,工具刀具,文教用品,小百货。				
德国 WC00	机械制造	液压油缸、液压泵和相似类型的零部件、金属加工业产品的生产、销售、研发与维修	15 万欧元	969.23	320.27	51.51
恒立日本	贸易	油缸、液压泵、液压马达、液压阀及其他液压元件、液压系统、精密铸件、密封件等研发、销售、售后、市场开拓等相关技术支持服务,以及相关零部件、设备等采购和代理。	800 万日元	9.11	5.70	-9.89
恒立液压	机械制造	液压机械科技研发,液压元件、液压阀、液压泵、液压马达、液压总成、液压机械装备、液压船舶的制造、农机液压机械、成套液压系统、航空液压件、铁路车辆液压件等生产与相关技术支持服务;机械零部件制造,销售自产产品。	60,000.00	70,443.23	58,291.26	-1590.68

## 5、非募集资金项目情况

适用 不适用

### 二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业竞争格局和发展趋势

##### 1、行业发展趋势

根据 2015 年中央政府工作报告, 2015 年 GDP 增长目标定在 7%左右。当前存在的问题是投资增长乏力, 工业产品价格持续下降, 生产要素成本上升, 经济发展方式比较粗放, 创新能力不足, 产能过剩问题突出。中国经济进入了新常态, 经济下行压力加大。但政府也给出了积极的应对策略, 即坚持稳增长预期和促改革调结构相结合, 计划加强基础设施建设, 铁路投资要保持在 8000 亿元以上, 重大水利工程已开工 57 个水利项目, 2015 年计划再开工 27 个, 实施“中国制造 2025”, 坚持创新驱动、智能转型、强化基础、绿色发展, 加快从制造大国转向制造强国。

作为与基础设施建设息息相关的工程机械行业。在新常态下, 工程机械行业需换挡提质。转换“大水漫灌”式经济增长方式, 依靠“喷灌”、“滴灌”的创新增长。液压件作为工程机械的关键零部件, 也将面临着发展的契机, 我国液压行业起步较晚, 关键零部件大部分需要从国外进口, 发展自己的液压件产业, 实现进口替代, 符合从制造大国向制造强国转换的战略。

## 2、行业竞争格局

液压行业起源在德国，发展在日本。因此，欧美及日本的液压件厂商具有较强的技术积淀和发展优势。公司目前是国内最大的挖掘机专用高压油缸供应商和全球最大的盾构机高压油缸供应商。同时，公司不断开拓外资品牌，提升品质、自主创新，逐步实现进口替代。在特种油缸领域，因为涉及的范围较为广泛，竞争也较为充分。只有不断完善产品质量，坚持高端定位，树立品牌优势，才能站在行业的制高点；在液压泵阀领域，作为新进者要大力抓好产品质量及开拓市场，与国际知名企业看齐，产品性能要达到并力争超越国际一流水平。

## (二) 公司发展战略

公司将以“做有国际影响力的液压元件与液压系统领域的百年老店”的美好愿景为动力，其中：“有国际影响力”是我们所追求的企业地位，“液压元件与液压系统领域”是我们所追求的产业方向，而“百年老店”则是我们所追求的品牌传承与积淀，严格按照《五年发展规划纲要》的要求，在5年内（2013-2017年），继续深化和巩固内资品牌挖掘机高压油缸龙头的产品发展战略，加大研发投入，保持技术、质量的绝对优势，强化和巩固公司产品在内资品牌挖掘机高压油缸的龙头地位；逐步加大公司产品在外资品牌挖掘机高压油缸的市场份额，加快国际化进程。同时，加大特种油缸的研发与投入，保持技术领先，保证特种油缸生产、销售持续稳步的增长。同时，借助公司高精密液压铸件产品技术的不断成熟和产品种类的不断丰富，以及在高压油缸领域的研发经验、技术优势和客户资源，利用政府的土地、税收等支持政策，建立液压元件生产研发基地，开展挖掘机用高压柱塞泵、液压多路阀、高性能液压阀等技术附加值更高的液压元件研发和生产，力争通过五年左右时间的努力，成为国内一流、世界知名的高端液压设备供应商和液压技术方案的提供商。

## (三) 经营计划

公司将继续以“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”为战略目标，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，指导公司的经营计划。受国内宏观经济形势的影响，2014年公司营业收入虽有所下降，但已整体好于行业平均水平。全年累计投资4.9亿元，相较年初确定的4.6亿元投资计划，略有小幅增加，主要用于子公司江苏恒立液压有限公司的液压产业基地项目建设、年产12万只挖掘机专用高压油缸技改项目以及高精密液压铸件项目。董事会在2014年经营业绩的基础上，结合对行业的一个预判，提出2015年的经营计划如下：

1、公司2015年度力争实现营业收入13亿元。

2、公司今年重大资本支出拟定为3.6亿元，主要用于子公司恒立液压的液压产业基地项目建设以及恒立油缸技术改造项目零星支出。

3、通过不断加大研发投入，使募投项目的产能能够尽快释放。同时加快液压泵阀项目的研发进程，力争年内实现批量销售。

## (四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

为维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求约3.6亿左右，资金来源主要为自有资金，必要时也可部分采用债权融资方式。

## (五) 可能面对的风险

报告期内，公司可能面临的风险未发生重要变化。

## 三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

### (一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

**(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明**

□适用 √不适用

**(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**四、利润分配或资本公积金转增预案****(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

2012年8月,根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、中国证券监督管理委员会江苏监管局《关于进一步落实上市公司现金分红有关要求的通知》(苏证监公司字[2012]276号)的要求,结合公司实际,就利润分配及现金分红政策向广大投资者通过电话、电子邮件以及现场接待等方式征求意见后,进一步修订、完善了《公司章程》,并制定了《未来三年股东回报规划(2012-2014年)》。在该《公司章程》及《规划》中明确了对公司现金分红的标准、比例、相关决策程序及对调整利润分配政策的具体条件、决策程序和机制等相关条款,《公司章程》(修正案)经公司第一届董事会第十三次会议及2012年第一次临时股东大会审议批准;2014年8月,根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的规定,公司对《公司章程》内利润分配政策再次进行了修订,经修订后的章程经公司第二届董事会第八次会议及2014年第一次临时股东大会审议批准。

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2014年度实现净利润112,609,172.83元,提取法定公积金11,260,917.28元,分配2013年度股利81,900,000.00元,报告期末可供股东分配的利润为649,458,259.09元。

公司拟定的2014年度利润分配预案为:拟以公司2014年末总股本630,000,000股为基数,按每10股派发现金红利0.56元(含税)向全体股东分配,共派发现金35,280,000.00元,剩余未分配利润614,178,259.09元,结转以后年度。

上述利润分配方案,符合《公司章程》以及《未来三年股东回报计划》关于现金分红政策的规定,分配比例达到了2014年度实现净利润的35%,同时,独立董事、监事会对该分配方案发表了同意的专项意见,该方案将在2014年年度股东大会审议通过后实施。

**(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正,但未提出现金红利分配预案的,公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划**

□适用 √不适用

**(三) 公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案**

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(%)
2014年	0	0.56	0	35,280,000	91,907,176.79	38.39
2013年	0	1.30	0	81,900,000	221,401,303.63	37.00
2012年	0	1.53	0	96,390,000	275,227,958.51	35.02

**五、积极履行社会责任的工作情况****(一) 社会责任工作情况**

公司秉承以健康、稳定、持续的发展使公司股东受益、员工成长、客户满意、政府放心,促进经济发展、社会和谐的社会责任观,诚信经营、依法纳税,与客户和行业竞争者实现共赢发展,同时积极履行环境保护等社会责任。

## 1、股东回报方面

公司通过投资者热线、现场接待、电话会、业绩说明会等方式，年内公司接待各类投资者达 50 余次，共计 200 多人次。其中举办定期报告电话交流会 3 次，参加人数达 100 多人次。同时，通过邮件、电话、公司网站投资者专区、上交所 E 互动平台等方式积极听取投资者的建议与意见，鼓励股东们参加股东大会，加强了与股东的沟通交流。保证了股东的知情权。

同时，公司严格按照《公司章程》以及《股东三年回报规划》关于现金分红政策的规定，保证了最近三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。公司连续 3 年，实际年均派息率达到净利润的 35%以上，保证了广大股东的收益权。

#### 2、注重企业文化建设、提高员工薪酬福利、强化员工培训，促进职业提升

公司创办了《恒立报》这一企业文化宣传窗口，采取了职工培训、看板展示、借阅图书等企业文化宣贯措施，举行了新春年会、文体比赛、争先评优等员工喜闻乐见的文化拓展活动。在不断的潜移默化之中，公司员工的精神面貌有了显著改善，企业文化已经成为了凝聚人心、鼓舞士气、推进工作的强大的内在动力。

公司始终尊重员工权益，引导员工制定明确的职业发展规划，实现员企共同成长。公司一直以来以“全员、全程、全方位、多渠道”的培训理念展开员工的多元化培训工作。一方面，公司严格按照国家相关规定开展常规业务和职业技能的培训，通过常态化的定期培训管理，提升员工的职业技能水平；另一方面，公司通过专题培训、讲座、读书活动等方式，为员工提供了更加丰富多彩的培训项目，使员工能够在本职工作之外，整体职业素养和综合素质得到有效提升。2014 年公司组织培训 112 项，培训 2091 人次，培训课时为 8871.5 小时，人均课时约为 5.18 小时。

#### 3、支持财政事业，加强与政府沟通

公司在保持生产经营平稳发展的同时，依法纳税，被武进高新区评为纳税大户，2014 年全年上缴国家及地方各种税费共计 5763 万元。

同时，注重加强与政府部门的联系。在公司领导陪同下，工信部、江苏省、常州市、武进区等政府各级领导实地参观考察企业，了解企业的难处，并提出指导性的意见和建议。除此之外，公司邀请行业协会成员、其他地方政府成员等来公司，互相交流经验。

#### 4、严格污染管控、加强安保设施

公司始终严格遵守环保法规要求，有效地利用能源与原材料，减少废弃物的产生和排放，开展了对各个生产场所的噪声、污水、废气、固废等方面的环境因素监测，完善了日常巡查的运行监督机制，完善了环保基础设施配置，形成了自觉主动做好环境保护工作的良好氛围，充分保障了公司内部的一切环境行为在 ISO14001 体系的管控下运行。

同时，公司通过安全培训传输安全生产理念，同时发放安全鞋、安全帽等劳动防护用品，职业危害岗位上岗、离岗职业健康体检率达 100%，并为已体检的涉及职业危害岗位员工建立了“一人一档”职业健康档案，档案中包含体检报告、职业健康监护档案、职业危害告知书等内容。为员工创造安全、舒适的工作环境。与此同时，公司还开展了安全标准化建设，在公司领导的支持下，安全环保部利用环境安全例会，多次宣讲安全标准化建设重要性，发动各部门共同参与安标建设。在以上措施之下，公司有效实现了全年无重大事故发生的既定目标。

本报告期内公司未发生环境污染事故，无环境纠纷，未受到任何形式的环境保护行政处罚和环境信访案件。

2015 年，董事会将根据公司总体发展战略要求，按照确定的工作思路和重点工作计划，认真组织落实，面对复杂严峻的市场环境，攻坚克难，积极应对，全面完成各项工作目标，实现公司健康、快速发展。

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

## 二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

## 三、资产交易、企业合并事项

√适用□不适用

## (一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
公司第二届董事会第九次会议及 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于转让智锐精密 100%股权暨关联交易的议案》。公司与常州恒和投资合伙企业（有限合伙）及常州恒屹实业投资有限公司签订股权转让协议，将恒立油缸全资子公司常州智锐精密机械有限公司 100%股权转让予恒和投资以及恒屹实业。其中受让方恒屹实业为恒立油缸的控股股东，另一受让方恒和投资合伙事务执行人为汪奇先生，汪奇先生亦为恒立油缸实际控制人汪立平及钱佩新夫妇的儿子，根据《上海证券交易所股票上市规则》以及《关联交易指引》的规定，本次交易构成了上市公司的关联交易。	该事项的详细内容参见公司于 2014 年 9 月 16 日在上海证券交易所网站及《上海证券报》和《证券时报》上刊登的相关公告及附件。

## (二) 临时公告未披露或有后续进展的情况

## 1、收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	资产收购定价原则	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例（%）	关联关系
卢拉·杜夫诺亚克和米尔亚娜·杜夫诺亚克夫妇	WACO 公司 51% 股权	2014 年 8 月 31 日	241.95	51.51		否		是	是	0.47	

## 2、出售资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明	资产出售定价原则	所涉及的资产	所涉及的债权债务	资产出售为上市公司贡献的净利润占利润总额的	关联关系

						定价原则)		权是否已全部过户	务是否已全部转移	比例 (%)	
恒屹实业、恒和投资	智锐精密 100% 股权	2014 年 10 月 13 日	3,660.00	-88.79	147.66	是	公允价值	是	是	1.37	控股股东、关联人控制的企业

#### 四、公司股权激励情况及其影响

适用  不适用

#### 五、重大关联交易

适用  不适用

##### (一) 资产收购、出售发生的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
公司第二届董事会第九次会议及 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于转让智锐精密 100% 股权暨关联交易的议案》。公司与常州恒和投资合伙企业(有限合伙)及常州恒屹实业投资有限公司签订股权转让协议,将恒立油缸全资子公司常州智锐精密机械有限公司 100% 股权转让予恒和投资以及恒屹实业。其中受让方恒屹实业为恒立油缸的控股股东,另一受让方恒和投资合伙企业事务执行人为汪奇先生,汪奇先生亦为恒立油缸实际控制人汪立平及钱佩新夫妇的儿子,根据《上海证券交易所股票上市规则》以及《关联交易指引》的规定,本次交易构成了上市公司的关联交易。	该事项的详细内容参见公司于 2014 年 9 月 16 日在上海证券交易所网站及《上海证券报》和《证券时报》上刊登的相关公告及附件。

##### 2、临时公告未披露的事项

单位: 万元 币种: 人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	市场公允价值	转让价格	关联交易结算方式	转让资产获得的收益	交易对公司经营成果和财务状况的影响情况	交易价格与账面价值或评估价值、市场公允
-----	------	--------	--------	----------	-----------	-----------	--------	------	----------	-----------	---------------------	---------------------

												价值差异较大的原因
恒屹实业、恒和投资	控股股东、关联人控制的企业	股权转让	出售智锐精密100%的股权	评估价为基础协商确定	3,560.00	3,560.00	3,562.77	3,660.00	现金	147.66	增加公司利润	

## 六、重大合同及其履行情况

### 1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

### 2 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）						0							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						0							
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						40,000,000							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						40,000,000							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						40,000,000							
担保总额占公司净资产的比例（%）						1.15							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						0							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）						0							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）						0							
上述三项担保金额合计（C+D+E）						0							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													

担保情况说明	
--------	--

### 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

√适用 □不适用

#### (一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股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	承诺履行期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	公司实际控制人汪立平、钱佩新	自本公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接或间接持有的本公司股份（包括由该部分股份派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由公司回购其持有的该部分股份（包括由该部分股份派生的股份，如送红股、资本公积金转增等）。	2011-10-28 至 2014-10-28	是	是
		公司股东常州恒屹实业投资有限公司、江苏恒立投资有限公司、申诺科技（香港）有限公司	自本公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的本公司股份（包括由该部分股份派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由本公司回购其持有的该部分股份（包括由该部分股份派生的股份，如送红股、资本公积金转增等）。	2011-10-28 至 2014-10-28	是	是
		公司关联自然人邱永宁、姚志伟、苏红阳、徐进、王喜阳、徐吉军	自本公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接或间接持有的本公司股份（包括由该部分股份派生的股份，如送红股、资本公积金转增等），也不由公司回购其持有的该部分股份（包括由该部分股份派生的股份，如送红股、资本公积金转增等）。	2011-10-28 至 2014-10-28	是	是

		公司股东常州恒屹实业投资有限公司、申诺科技(香港)有限公司	承诺对其所持的本公司股份自愿延长锁定期 24 个月至 2016 年 10 月 28 日,在延长的锁定期内不转让其所持有的本公司股份(包括由该部分股份派生的股份,如送红股、资本公积金转增等)。	2014-10-28 至 2016-10-28	是	是
同业竞争		公司实际控制人汪立平、钱佩新	本人及本人控制的公司或企业将不在中国境内外以任何方式直接或间接从事或参与任何与发行人相同、相似或在商业上构成任何竞争的业务及活动,或拥有与发行人存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益,或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权,或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人及本人控制的公司或企业如违反上述承诺,愿向发行人承担相应的经济赔偿责任。	长期有效	否	是
		公司股东常州恒屹实业投资有限公司、江苏恒立投资有限公司、申诺科技(香港)有限公司	本公司及本公司的附属公司或附属企业将不在中国境内外以任何方式直接或间接从事或参与任何与发行人相同、相似或在商业上构成任何竞争的业务及活动,或拥有与发行人存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益,或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。本公司及本公司的附属公司或附属企业如违反上述承诺,愿向发行人承担相应的经济赔偿责任。	长期有效	否	是
	其他	控股股东常州恒屹实业投资有限公司及实际控制人汪立平、钱佩新	发行人若被要求为其员工补缴此前应由发行人缴付的社会保险费及住房公积金,控股股东恒屹实业及实际控制人汪立平、钱佩新承诺将承担补缴的全部费用;因未足额缴纳员工社会保险费、住房公积金款项而被罚款或致使发行人遭受任何损失的,控股股东恒屹实业及实际控制人汪立平、钱佩新承诺将承担全部赔偿	长期有效	否	是

			或补偿责任。			
其他承诺	分红	江苏恒立高压油缸股份有限公司	公司实施现金利润分配应至少同时满足以下条件：（1）该年度实现的可分配利润为正值；（2）无重大投资计划或重大现金支出等事项发生。在上述条件同时满足情况下，公司未来三年（2012-2014年）以现金方式累计分配的利润不少于未来三年实现的年均可分配利润的百分之三十。	2012-2014年	是	是

#### 八、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	70	70
境内会计师事务所审计年限	1年	1年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）	15

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）原名华普天健会计师事务所（北京）有限公司，根据《关于印发〈财政部、工商总局关于推动大中型会计师事务所采用特殊普通合伙组织形式的暂行规定〉的通知》的规定，经北京市财政局批复，华普天健会计师事务所（北京）有限公司已完成特殊普通合伙会计师事务所转制工作，并更名为华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）。公司于2014年1月7日在上海证券交易所网站披露了《关于会计师事务所名称变更的公告》（公告编号：临2014-001）。

#### 九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有5%以上股份的股东、实际控制人、收购人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、可转换公司债券情况

适用 不适用

#### 十一、其他重大事项的说明

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

无

##### 3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

无

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

#### (二) 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
恒屹实业	26,460.00	0	0	26,460.00	股东自愿承诺	2016年10月28日
申诺科技	11,812.50	0	0	11,812.50	股东自愿承诺	2016年10月28日
恒立投资	8,977.50	8,977.50	0	0	首发承诺	2014年10月28日
合计	47,250.00	8,977.50	0	38,272.50	/	/

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期末近3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（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量
普通股股票类					
A股	2011年10月19日	23.00	10,500	2011年10月28日	8,400

截至报告期末近3年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2012]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[2012]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。

#### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

公司股票于2011年10月28日在上海证券交易所挂牌上市。本公司A股首次发行中网下配售的2100万股，锁定期为3个月，于2012年1月30日上市流通，占总股份的5%，配售对象共计45家。

2012年6月，实施2011年度分配方案：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。该方案已经江苏恒立高压油缸股份有限公司 2011 年年度股东大会通过，并于 2012 年 6 月实施。

2012 年 7 月 12 日，公司控股股东常州恒屹实业投资有限公司（以下简称“恒屹实业”）及一致行动人常州智瑞投资有限公司（以下简称“智瑞投资”）、申诺科技（香港）有限公司（以下简称“申诺科技”）、钱佩新女士通过上海证券交易所交易系统以一致行动人兼公司实际控制人钱佩新女士的账户增持了公司股份 195,811 股，占本公司已发行总股份的 0.03%。本次增持计划自首次增持后持续 6 个月，期间钱佩新女士又通过该账户增持了部分股份。截至本报告期末，钱佩新女士通过该账户增持的公司股份共计 2,000,885 股，占公司发行总股份的 0.32%。控股股东及一致行动人合计持股比例为 75.32%。根据上海证券交易所《上市公司股东及其一致行动人增持股份行为指引（2012 年）》规定，上述股份自增持后即被锁定，直至增持计划完毕公告发布后，最后一笔增持完成之日起 6 个月后方可进行。此次增持计划完成公告已于 2013 年 1 月 15 日披露。

2013 年 6 月 20 日，公司控股股东常州恒屹实业投资有限公司（以下简称“恒屹实业”）及一致行动人常州智瑞投资有限公司（以下简称“智瑞投资”）、申诺科技（香港）有限公司（以下简称“申诺科技”）、钱佩新女士通过上海证券交易所交易系统以一致行动人兼公司实际控制人钱佩新女士的账户增持了本公司无限售条件股份 484,572 股，占本公司总股本的 0.07%。截至 2013 年 6 月 24 日下午收盘后，本次增持计划钱佩新女士通过该账户共增持公司股份 1,000,582 股，占公司总股本的 0.16%。自 2013 年 6 月 20 日至 2013 年 12 月 20 日，钱佩新女士在此期间内累计增持本公司股份 1,000,582 股，占本公司总股本的 0.16%。本次增持计划实施前钱佩新女士直接持有公司股份合计 2,000,885 股，占公司总股本的 0.32%。本次增持计划完成后，钱佩新女士直接持有公司股份合计 3,001,467 股，占公司总股本的 0.48%，控股股东及一致行动人合计持股比例为 75.48%。根据上海证券交易所《上市公司股东及其一致行动人增持股份行为指引（2012 年）》规定，上述股份自增持后即被锁定，直至增持计划完毕公告发布后，最后一笔增持完成之日起 6 个月后方可进行。此次增持计划完成公告已于 2013 年 12 月 25 日披露。

2014 年 10 月 28 日，公司大股东承诺恒屹实业、申诺科技及恒立投资关于其持有的本公司股票首发承诺三年限售期满，其中恒屹实业和申诺科技向公司出具了关于延长所持股份锁定期的承诺函：基于对公司未来发展的信心，承诺对其所持的本公司股份自愿延长锁定期 24 个月至 2016 年 10 月 28 日，在延长的锁定期内不转让其所持有的本公司股份（包括由该部分股份派生的股份，如送红股、资本公积金转增等）。此次关于首次公开发行限售股上市流通及大股东延长股份锁定期承诺公告已于 2014 年 10 月 24 日披露。

### 三、股东和实际控制人情况

#### （一） 股东总数：

截止报告期末股东总数(户)	14,104
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	11,786

#### （二） 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
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	
常州恒屹实业 投资有限公司	0	264,600,000	42	0	无	264,600,000	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	118,125,000	境外法人
江苏恒立投资有限公司	0	89775000	14.25	0	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	9,261,750	20,015,731	3.18	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	200,000	10,940,729	1.74	0	未知		其他
资本国际公司	0	10,079,794	1.60	0	未知		其他
中国建设银行股份有限公司—光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金	5,089,709	5,089,709	0.81	0	未知		其他
招商银行股份有限公司—兴全合润分级股票型证券投资基金	1,055,024	3,228,895	0.51	0	未知		其他
钱佩新	0	3,001,467	0.48	0	未知		其他
阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品	2,878,998	2,878,998	0.46	0	未知		其他

## 前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
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	20,015,731	人民币普通股	20,015,731
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	10,940,729	人民币普通股	10,940,729
资本国际公司	10,079,794	人民币普通股	10,079,794
中国建设银行股份有限公司—光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金	5,089,709	人民币普通股	5,089,709
招商银行股份有限公司—兴全合润分级股票型证券投资基金	3,228,895	人民币普通股	3,228,895
钱佩新	3,001,467	人民币普通股	3,001,467
阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品	2,878,998	人民币普通股	2,878,998
中国工商银行股份有限公司—嘉实周期优选股票型证券投资基金	2,833,494	人民币普通股	2,833,494
兴业全球基金—中国银行—平安人寿—平安人寿委托投资1号资产管理计划	2,781,693	人民币普通股	2,781,693

阳光人寿保险股份有限公司一分红保险产品	2,673,877	人民币普通股	2,673,877
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实际控制人汪立平先生及钱佩新女士控制；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一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一兴全全球视野股票型证券投资基金、招商银行股份有限公司一兴全合润分级股票型证券投资基金和兴业全球基金一中国银行一平安人寿一平安人寿委托投资1号资产管理计划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和阳光人寿保险股份有限公司一传统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。		

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			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	264,600,000	2016年10月28日	0	延长限售期2年
2	申诺科技(香港)有限公司	118,125,000	2016年10月28日	0	延长限售期2年
3	江苏恒立投资有限公司	89,775,000	2014年10月28日	89,775,000	自公司股票上市之日起锁定36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江苏恒立投资有限公司同为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。			

## 四、 控股股东及实际控制人情况

## (一) 控股股东情况

## 1 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	钱佩新
成立日期	2008年5月15日
组织机构代码	674626966
注册资本	20,000,000

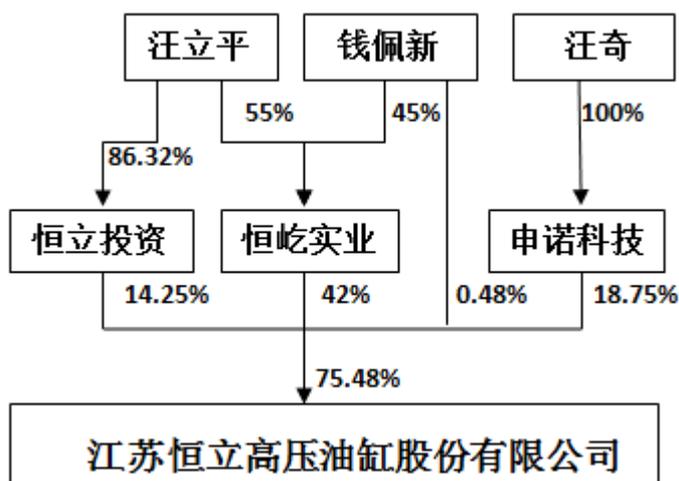
主要经营业务	该公司系实际控制人的持股平台，目前未从事生产经营活动
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

## (二) 实际控制人情况

### 1 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	曾任本公司董事，现任恒屹实业执行董事兼总经理、志瑞机械总经理。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	过去 10 年未曾控股的境内外上市公司
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	详见“第七节董事、监事、高级管理人员和员工情况”之“一、持股变动情况及报酬情况”之“(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	过去 10 年未曾控股的境内外上市公司
姓名	汪奇
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	曾任无锡气动监事，现任申诺科技董事、恒立美国负责人、恒和投资合伙事务执行人。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	过去 10 年未曾控股的境内外上市公司

### 2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：上图为截至 2014 年 12 月 31 日的公司与实际控制人之间的产权及控制关系

**(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍**

公司于 2015 年 1 月 30 日披露临时公告《关于公司实际控制人家族成员之间调整股权比例的提示性公告》，实际控制人汪立平先生和钱佩新女士（分别持有恒屹实业 55%和 45%的股权）将其持有的恒屹实业的 4%和 45%的股权转让于其子汪奇先生，致公司与实际控制人之间的产权及控制关系发生了变化。截至年报披露日，公司与实际控制人之间的产权及控制关系方框图见《临 2015-003》。

**五、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	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
江苏恒立投资有限公司	汪立平	2010年6月9日	557078390	20,000,000	该公司系管理层持股平台，未开展经营活动
申诺科技（香港）有限公司	汪奇	2009年8月24日	1365697	28,000,000	从事科技性行业

## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、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(注)	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	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况
汪立平	董事长	男	49	2013-08-17	2016-08-17	0	0	0		76.00	0
姚志伟	董事	男	49	2013-08-17	2016-08-17	0	0	0		52.45	0
邱永宁	董事、总经理	男	45	2013-08-17	2016-08-17	0	0	0		53.49	0
徐进	董事、副总经理	男	34	2014-10-09	2016-08-17	0	0	0		45.10	0
宋衍蘅	独立董事	女	42	2013-08-17	2016-08-17	0	0	0		7.14	0
沙宝森	独立董事	男	72	2013-08-17	2016-08-17	0	0	0		4.76	0
陈正利	独立董事	男	78	2013-08-17	2016-08-17	0	0	0		7.14	0
张小芳	监事会主席	女	31	2013-08-17	2016-08-17	0	0	0		13.63	0
潘静波	监事	男	47	2013-08-17	2016-08-17	0	0	0		14.47	0
苏娅	监事	女	26	2014-09-15	2016-08-17	0	0	0		8.77	0
丁贵宝	财务总监	男	48	2014-08-23	2016-08-17	0	0	0		14.15	0
赵雪阳	副总经理	男	44	2013-08-17	2016-08-17	0	0	0		28.31	0
沈群	副总经理	男	33	2013-08-17	2016-08-17	0	0	0		22.77	0
王斌	副总经理	男	32	2013-08-17	2016-08-17	0	0	0		22.84	0
胡国享	副总经理	男	32	2013-08-17	2016-08-17	0	0	0		25.92	0
袁才富 (已离)	董事	男	64	2013-08-17	2014-10-09	0	0	0		36.00	0

任)											
张利(已 离任)	监事	男	31	2013-08-17	2014-09-15	0	0	0		8.51	0
刘莉(已 离任)	董事会秘 书	女	54	2013-08-17	2016-08-17	0	0	0		34.02	0
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	475.47	/

姓名	最近 5 年的主要工作经历
汪立平	1966 年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级经济师。武进区第十五届人民代表大会代表，江苏省政协第十一届委员会委员，武进区工商业联合会第九届执行委员会副主席。曾任无锡气动执行董事、本公司总经理。现任本公司董事长、恒立投资执行董事、志瑞机械董事长、上海立新董事、恒立液压董事长。
姚志伟	1966 年生，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。历任无锡县气动元件厂车间主任，无锡气动车间主任、生产厂长，本公司副总经理、总经理、上海立新副董事长、总经理、董事长。现任公司副董事长、常务副总经理。
邱永宁	1970 年生，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，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、本公司副总经理、上海立新董事，现任本公司董事、总经理、恒立液压总经理。
徐进	1980 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任本公司销售部经理，现任本公司董事、副总经理、销售总监。
宋衍衡	1973 年生，清华大学博士研究生学历，副教授、注册会计师。历任北京化工大学经济管理学院助教、清华大学经济管理学院讲师。现任本公司独立董事、合肥市百胜科技发展股份有限公司独立董事、上海和鹰机电科技股份有限公司独立董事、北京恒信玺利珠宝股份有限公司独立董事、广东冠豪高新技术股份有限公司独立董事、浙江大学管理学院副教授。
沙宝森	1943 年生，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、理事长。现任本公司独立董事、山东泰丰液压股份有限公司独立董事、邵阳维克液压股份有限公司独立董事。
陈正利	1937 年生，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。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学进步奖。现任本公司独立董事、力士德工程机械股份有限公司独立董事、中国工程机械工业协会挖掘机械分会高级顾问。
张小芳	1984 年生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历。曾任本公司法务专员，现任公司监事会主席、证券投资部经理、上海立新监事、恒立液压监事。

潘静波	1968 年生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。大学专科学历。会计师、审计师职称，国际注册内部审计师（CIA）。历任张家港天达工具有限公司外协稽核部部长、江苏长顺集团有限公司审计部经理，现任本公司监事、审计部经理。
苏娅	1989 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。现任江苏恒立高压油缸有限公司职工监事、总经办专员。
丁贵宝	1967 年出生，大学学历，工程硕士，高级会计师。历任镇江钛白粉总厂财务科会计，镇江钛白粉股份有限公司财务部经理助理、副经理、经理，江苏太白集团有限公司财务部经理、总经理助理、副总经理。现任本公司财务总监、恒立液压董事、上海立新董事。
赵雪阳	1971 年生，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。历任武进启闭机厂职工、上海新宇液压公司职工、本公司制造一部部长、监事。现任本公司副总经理、事业一部总经理。
沈群	1982 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。第一届监事会监事。曾任无锡恒立液压气动有限公司销售内勤经理、本公司销售内勤部经理。现任本公司副总经理、总经理助理。
王斌	1983 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任无锡气动销售工程师、本公司区域销售经理、采购部经理，现任本公司副总经理、供应链总经理。
胡国享	1983 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任本公司技术中心主任/设计部经理、总经理助理。现任本公司副总经理、事业二部总经理。
袁才富 （已离任）	1951 年生，大专学历，高级经济师。中国国籍，无境外永久居留权。曾任上海立新液压件厂党总支书记、厂长；上海电气集团现代农业装备成套有限公司总经理；上海立新液压有限公司董事长、总经理、副董事长、常州立新液压有限公司董事长。2013 年 8 月至 2014 年 10 月任公司董事。
张利（已离任）	1984 年生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历。曾为旺旺集团南京大旺食品有限公司苏州分公司法务处职员；2012 年 3 月至 2014 年 9 月负责江苏恒立高压油缸股份有限公司法律事务。2013 年 8 月至 2014 年 9 月任公司职工监事。
刘莉（已离任）	1961 年生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士（MBA），高级经济师。曾任深圳市金众（集团）股份有限公司资产管理部经理；深圳市长城地产（集团）股份有限公司董事会秘书兼总经济师、董办主任；深圳市建设（集团）有限公司副总经理、董事、总经济师；中山证券有限责任公司董事。2012 年 3 月至 2015 年 1 月任公司董事会秘书，2012 年 10 月至 2014 年 8 月兼任公司财务负责人。2012 年 10 月至 2015 年 1 月兼任上海立新液压有限公司监事。

## (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务
汪立平	恒立投资	执行董事兼总经理

在股东单位任职情况的说明	
--------------	--

**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
汪立平	志瑞机械	董事长
	恒立液压	董事
	上海立新	董事
邱永宁	上海立新	董事
	恒立液压	董事、总经理
姚志伟	上海立新	董事长、总经理
	恒立液压	董事
袁才富	上海立新	董事
袁才富（已离任）	恒立液压	董事长、总经理
刘莉	上海立新	监事
沙宝森	中国液压气动密封件工业协会	理事长
	邵阳维克股份有限公司	独立董事
	山东泰丰液压股份有限公司	独立董事
陈正利	中国工程机械工业协会挖掘机械分会	高级顾问
	力士德工程机械股份有限公司	独立董事
宋衍蘅	浙江大学	副教授
	合肥百胜科技发展股份有限公司	独立董事
	上海和鹰机电科技股份有限公司	独立董事
	北京恒信玺利珠宝股份有限公司	独立董事
	广东冠豪高新技术股份有限公司	独立董事
张小芳	恒立液压	监事
	上海立新	监事
潘静波	上海立新	监事

丁贵宝	恒立液压	董事
	上海立新	董事

## 二、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应付报酬情况	根据年终考评结果发放。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	475.47 万元

## 三、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
袁才富	董事	离任	个人原因
徐进	董事	选举	增补董事
张利	职工监事	离任	工作原因
苏娅	职工监事	选举	增补监事

## 四、公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内，公司核心技术团队及关键技术人员无变化。

## 五、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,723
主要子公司在职员工的数量	428
在职员工的数量合计	2,151
母公司及主要子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	949
销售人员	80
技术人员	344
财务人员	21
行政人员	196
服务及其他人员	561
合计	2,151
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
硕士及以上	35
本科	387
大中专	1,210
中专以下	519
合计	2151

### (二) 薪酬政策

#### 1. 薪酬政策的基本原则

(1) 公平性原则：薪酬设计重在建立合理的价值评价机制，在统一的规则下，通过对岗位的价值评估及员工绩效的评估，决定员工的最终收入；

(2) 竞争性原则：相关人才，尤其是企业关键部门的管理和技术人才，在相关的人才市场上，保持必要的竞争力；

(3) 激励性原则：对良好的工作能力和出色的工作业绩给予充分认可和奖励，通过绩效考核，使员工的收入与公司业绩和个人业绩紧密结合，激发员工积极性；

(4) 发展性原则：对表现良好的员工，在职位晋升通道外，还留有薪资上升的空间；

(5) 经济性原则：确保整体薪资成本在一个合理的水平上，控制公司的人力成本，用适当工资成本的增加引发员工创造更多的经济增加值，实现可持续发展。

(6) 薪酬的保密要求：公司内所有岗位人员的薪资实行保密原则，任何人不得探听别人的薪资，更不能由于薪资原因煽动员工抵触工作，若违反此要求，公司将严肃查处，并将在工资和奖金中予以惩处。

#### 2. 薪酬体系

为鼓励不同类别的岗位员工的积极性，依据岗位性质和工作特点，本公司设立如下付酬模式：年薪制、岗位工资制、计件工资制、提成制、协议工资制。

(1) 年薪制主要适用于企业核心管理人员，其工作成果直接与企业的经营成果挂钩；

(2) 岗位工资制适用工作特征为主要从事例行工作的员工，除了实行年薪制和协议工资制、计件工资制及按销售提成计薪的销售人员以外的所有员工；

(3) 计件工资制适用于生产线上计件的工人；

(4) 提成制主要适用销售业务人员；

(5) 协议工资制主要适用于市场稀缺关键岗位人才或企业重点吸引和留用的高级人才。

#### 3. 薪酬结构

根据国家和地方的法律要求及公司自身的发展要求，本公司设立的薪酬结构包含如下表的组成部分。

薪酬组成体现公司对员工在司工作期间的劳动回报，适应不同付酬模式的员工，除了享有本付酬模式下应得的现金部分收入（包括固定收入和变动收入）之外，还依据法律和公司自身的相关规定，享有法定和企业补充福利。

公司根据自身之发展状况，为企业核心员工提供股票等长期激励。

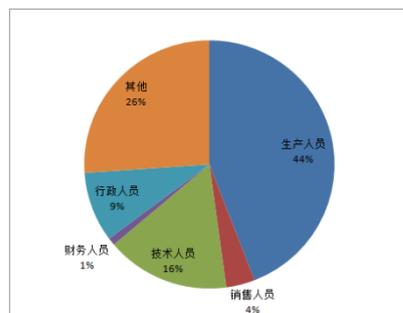
总体薪资结构表

总薪酬																		
现金收入								福利										
固定收入				变动收入				法定福利			补充福利							
岗位工资	年功工资	岗位津贴	中夜班补贴	绩效奖金	销售佣金	计件工资	加班工资	社保金	公积金	年休假	住房补贴	交通补贴	通讯补贴	餐费补贴	免费体检	节日礼品	结婚礼金	其他

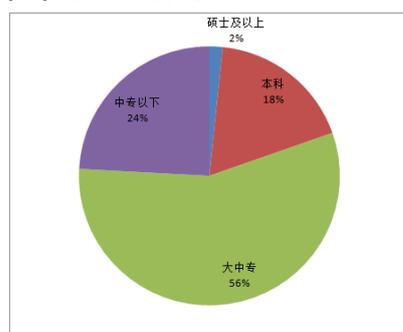
### (三) 培训计划

目前公司建立了比较系统的培训体系，分为在职和新员工培训，在职人员根据职能职级再细分，针对不同课程采取不同的培训方式，主要以内训为主外训为辅，内部培训主要由各领域资深人员及各职能部门优秀员工开发课程进行相关培训，外部培训包括引进外部资深讲师到公司内部进行专题讲座，与培训机构合作进行长期人才梯队建设、选拔中高层领导至高校进行专项研修等，同时组织各岗位员工积极参加岗位所需职业资格的学习及培训等。

### (四) 专业构成统计图



### (五) 教育程度统计图



## 第八节 公司治理

### 一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

#### （一）公司治理的情况

报告期内，公司根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《企业内部控制基本规范》等法律法规以及中国证监会、上海证券交易所关于公司治理的最新要求，不断完善公司法人治理结构，健全和执行公司内部控制体系，规范公司运作。公司股东大会、董事会、监事会及经理层之间权责明确，各司其职、各尽其责、相互制衡、相互协调。公司在股东与股东大会、控股股东与上市公司、董事与董事会、监事与监事会、绩效评价与激励约束机制、利益相关者、信息披露与透明度等主要治理方面均符合监管部门有关文件的要求，公司治理的实际状况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

#### （二）内幕知情人登记管理

报告期内，公司严格遵照《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和公司《章程》、公司《内幕信息知情人登记管理制度》的有关规定，从严进行了内幕信息的管控工作。公司对定期报告及其他涉及公司经营、财务或者对公司证券及其衍生品种在交易活动中的价格有重大影响的信息，均如实、完整记录其在公开前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间等相关档案，供公司自查和相关监管机构查询。报告期内，公司切实履行了内幕信息登记管控工作的职责，有效规避了内幕交易，未出现内幕信息泄露的情况，保障了中小股东的权益。

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2013 年年度股东大会	2014 年 4 月 18 日	1、《2013 年度董事会工作报告》 2、《2013 年度监事会工作报告》 3、《2013 年年度报告及其摘要》 4、《2013 年度利润分配预案》 5、《2013 年度财务决算报告》 6、《2014 年度融资计划》 7、《关于续聘公司审计机构的议案》 8、《关于 2013 年年度募集资金存放及使用情况的专项报告》 9、《关于年产 12 万只挖掘机专用高压油缸技术改造项目剩余募集资金变更投资项目（恒立液压）的议案》 10、《关于使用部分闲置募集资金投资低风险理财产品的议案》 11、《关于使用部分闲置自有资金投资低风险理财产品的议案》 12、《2013 年度独立董事述职报告》 13、《关于 2014 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的议	审议通过全部议案	www.sse.com.cn	2014 年 4 月 19 日

		案》。			
2014年第一次临时股东大会	2014年10月9日	1、《关于董事辞职及增补董事的议案》 2、《关于转让智锐精密100%股权暨关联交易的议案》 3、《关于使用高精密液压铸件项目结余募集资金投资恒立液压项目及永久补充公司流动资金的议案》 4、《关于修订公司章程的议案》 5、《关于修订公司〈股东大会事规则〉的议案》 6、《关于调整恒立液压股东出资比例及对其增资的议案》。	审议通过全部议案	www.sse.com.cn	2014年10月10日

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		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	出席股东大会的次数
汪立平	否	7	7	0	0	0	否	2
姚志伟	否	7	7	0	0	0	否	0
邱永宁	否	7	7	0	0	0	否	1
沙宝森	是	7	7	0	0	0	否	2
陈正利	是	7	7	0	0	0	否	1
宋衍蘅	是	7	7	3	0	0	否	2
袁才富	否	5	5	0	0	0	否	1
徐进	否	2	2	0	0	0	否	1

年内召开董事会会议次数	7
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	3

#### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，公司董事会各专门委员会依照相关工作细则的要求，认真负责，恪尽职守，公正透明的履行各自的职责，在履行职责时均对所审议议案表示赞成。

董事会战略委员会在公司战略规划、重大投资等方面，提出了一些建设性建议。董事会审计委员会在年审注册会计师进场前，与会计师事务所协商确定了公司年度财务报告审计工作的时间安排；认真审阅了公司编制的财务会计报表；在年审注册会计师审计过程中，审计委员会与年审注册会计师就审计过程中发现的问题进行了充分的沟通和交流，督促其在约定时限内提交审计报告。董事会提名委员会在推荐董事和高级管理人员的过程中，认真审查提名候选人资格，严格履行决策程序。董事会薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员的绩效考核、薪酬领取情况进行了有效监督。

#### **五、监事会发现公司存在风险的说明**

监事会对报告期内的监督事项无异议。

#### **六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明**

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面未发现存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

#### **七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

公司按照公司薪酬制度，结合公司年度经营状况及业绩考评结果来确定高级管理人员的报酬。公司将按照市场化原则不断健全公司激励约束机制，有效调动管理者的积极性和创造力，从而更好地促进公司长期稳定发展。

## 第九节 内部控制

### 一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

#### 1. 内部控制责任声明：

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

#### 2. 内部控制建设情况：

公司在专业机构的协助下，公司遵循财政部等五部委联合下发的《企业内部控制基本规范》及其配套指引和《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国会计法》、《中华人民共和国审计法》、《中华人民共和国证券法》等国家法律法规，建立了以风险管理为核心的内部控制体系。依据《企业内部控制基本规范》的内部环境、风险评估、控制活动、信息和沟通、内部监督等五要素要求，围绕公司战略目标，依托公司管理基础，总结和继承公司行之有效的管理方法和经验，编制和修订完善了系统的、文本化的《企业内部控制手册》，为创建、运行及维护良好的公司内部控制体系提供了制度上的保证。

#### 3、内部控制评价结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

内部控制自我评价报告详见附件

是否披露内部控制自我评价报告：是

### 二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 12 月 31 日财务报告内部控制的有效性进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。公司 2014 年 12 月 31 日内部控制自我评价报告及 2014 年 12 月 31 日财务报告内部控制的审计报告于 2014 年 3 月 31 日披露于上海证券交易所网站。

内部控制审计报告详见附件

是否披露内部控制审计报告：是

### 三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司制定了《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》等年报编制的相关制度，确保了年报披露的质量和真实性。公司第一届董事会第八次会议审议通过了新修订的《信息披露管理制度》，对公司年报编制、审议、披露的程序及保密措施、责任追究等进行了规定，规定公司可以对信息披露重大差错责任人给予行政及经济处分，并有权视情形追究相关责任人的法律责任。

本报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错情形。

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

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“恒立油缸”）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2014 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，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桑乐金管理层的责任，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，恒立油缸财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了恒立油缸 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2014 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

华普天健会计师事务所  
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张全心

中国·北京

中国注册会计师：褚诗炜

二〇一五年三月三十一日

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2014 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	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	436,255,858.46	704,899,536.12
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、2	191,775,113.75	143,403,628.57
应收账款	七、3	198,085,109.81	237,662,710.66
预付款项	七、4	28,971,553.03	202,195,850.35

应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	七、5	1,373,650.34	4,115,398.71
应收股利			
其他应收款	七、6	7,101,547.87	5,436,435.98
买入返售金融资产			
存货	七、7	458,601,458.68	417,093,561.73
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、8	374,978,454.10	309,500,000.00
流动资产合计		1,697,142,746.04	2,024,307,122.12
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
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	七、9	1,537,491,407.63	1,308,525,970.43
在建工程	七、10	452,320,181.05	282,908,724.97
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、11	271,780,973.84	229,072,413.42
开发支出			
商誉	七、12	879,430.99	
长期待摊费用			
递延所得税资产	七、13	6,085,145.19	9,262,763.79
其他非流动资产	七、14	93,711,435.66	
非流动资产合计		2,362,268,574.36	1,829,769,872.61
资产总计		4,059,411,320.40	3,854,076,994.73
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、15	40,000,000.00	
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、16	45,089,000.00	25,324,525.00
应付账款	七、17	195,575,730.71	142,064,622.54
预收款项	七、18	44,073,616.19	38,761,200.50
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、19	40,256,509.78	35,189,192.99
应交税费	七、20	9,388,415.65	12,174,448.81

应付利息	七、21	12,000.00	
应付股利			
其他应付款	七、22	2,026,941.00	2,889,932.67
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	七、23	14,378,276.00	9,133,850.00
其他流动负债			
流动负债合计		390,800,489.33	265,537,772.51
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	七、24	8,366,773.49	3,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	七、25	180,726,673.45	113,483,651.63
递延所得税负债	七、13	5,803.94	255,658.17
其他非流动负债			
非流动负债合计		189,099,250.88	116,739,309.80
负债合计		579,899,740.21	382,277,082.31
<b>所有者权益</b>			
股本	七、26	630,000,000.00	630,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、27	2,086,067,682.81	2,086,067,682.81
减：库存股			
其他综合收益	七、28	-210,113.64	-38,283.40
专项储备	七、29	641,625.32	857,933.34
盈余公积	七、30	109,194,251.01	97,933,333.73
一般风险准备			
未分配利润	七、31	618,067,452.32	619,321,192.81
归属于母公司所有者权益合计		3,443,760,897.82	3,434,141,859.29
少数股东权益		35,750,682.37	37,658,053.13
所有者权益合计		3,479,511,580.19	3,471,799,912.42
负债和所有者权益总计		4,059,411,320.40	3,854,076,994.73

法定代表人：汪立平 主管会计工作负责人：丁贵宝 会计机构负责人：李培权

母公司资产负债表  
2014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	期初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		412,831,782.09	623,956,792.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		178,142,937.80	120,404,729.09
应收账款	十六、1	154,583,464.70	185,854,557.94
预付款项		18,351,918.16	87,439,888.28
应收利息		1,373,650.34	3,910,537.60
应收股利			
其他应收款	十六、2	2,841,016.16	2,211,862.61
存货		389,200,991.57	362,802,453.50
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		330,726,226.11	250,000,000.00
流动资产合计		1,488,051,986.93	1,636,580,821.94
<b>非流动资产:</b>			
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	十六、3	765,168,148.43	559,298,636.53
投资性房地产			
固定资产		1,473,494,502.45	1,250,764,301.27
在建工程		7,526,981.04	209,306,092.83
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		122,242,673.02	104,302,945.03
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		6,096,056.38	6,383,534.40
其他非流动资产		22,608,654.91	
非流动资产合计		2,397,137,016.23	2,130,055,510.06
资产总计		3,885,189,003.16	3,766,636,332.00
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		43,228,000.00	25,324,525.00
应付账款		153,750,688.07	111,717,730.93
预收款项		33,612,079.23	31,222,029.95
应付职工薪酬		32,780,478.49	29,991,629.16

应交税费		8,264,203.67	5,960,565.40
应付利息			
应付股利			
其他应付款		802,794.73	526,298.47
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		13,878,276.00	9,133,850.00
其他流动负债			
流动负债合计		286,316,520.19	213,876,628.91
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		3,000,000.00	3,000,000.00
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		123,550,006.78	108,323,651.63
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		126,550,006.78	111,323,651.63
负债合计		412,866,526.97	325,200,280.54
<b>所有者权益:</b>			
股本		630,000,000.00	630,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		2,083,425,290.08	2,083,425,290.08
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备		244,676.01	67,424.11
盈余公积		109,194,251.01	97,933,333.73
未分配利润		649,458,259.09	630,010,003.54
所有者权益合计		3,472,322,476.19	3,441,436,051.46
负债和所有者权益总计		3,885,189,003.16	3,766,636,332.00

法定代表人: 汪立平 主管会计工作负责人: 丁贵宝 会计机构负责人: 李培权

### 合并利润表

2014 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		1,093,289,087.66	1,229,739,895.36
其中: 营业收入	七、32	1,093,289,087.66	1,229,739,895.36
利息收入			
已赚保费			

手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,053,147,205.11	1,007,197,843.76
其中：营业成本	七、32	824,296,072.38	809,032,179.09
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	七、33	7,425,054.83	6,376,796.27
销售费用	七、34	53,548,406.12	42,196,141.36
管理费用	七、35	172,059,677.95	169,562,316.64
财务费用	七、36	-7,582,916.08	-19,905,246.91
资产减值损失	七、37	3,400,909.91	-64,342.69
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）	七、38	13,631,745.52	8,506,758.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		53,773,628.07	231,048,810.18
加：营业外收入	七、39	55,140,934.48	29,732,983.27
其中：非流动资产处置利得		12,580,462.23	61,658.95
减：营业外支出	七、40	750,826.30	1,746,070.13
其中：非流动资产处置损失		578,295.16	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		108,163,736.25	259,035,723.32
减：所得税费用	七、41	18,898,166.52	37,074,247.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		89,265,569.73	221,961,475.85
归属于母公司所有者的净利润		91,907,176.79	221,401,303.63
少数股东损益		-2,641,607.06	560,172.22
六、其他综合收益的税后净额		-243,818.92	-52,248.53
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-81,063.06	-52,248.53
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被			

投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-81,063.06	-52,248.53
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		-81,063.06	-52,248.53
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-162,755.86	
七、综合收益总额		89,021,750.81	221,909,227.32
归属于母公司所有者的综合收益总额		91,826,113.73	221,349,055.10
归属于少数股东的综合收益总额		-2,804,362.92	560,172.22
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.15	0.35
（二）稀释每股收益（元/股）		0.15	0.35

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：汪立平 主管会计工作负责人：丁贵宝 会计机构负责人：李培权

### 母公司利润表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十六、4	1,000,890,111.22	1,092,451,024.44
减：营业成本	十六、4	749,511,824.86	720,200,564.42
营业税金及附加		6,833,253.38	5,379,852.35
销售费用		47,201,305.68	35,494,345.11
管理费用		130,631,416.73	131,395,884.98
财务费用		-11,901,830.69	-19,630,123.01
资产减值损失		1,813,329.82	-257,339.35
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以	十六、5	14,573,989.50	12,639,618.47

“－”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）		91,374,800.94	232,507,458.41
加：营业外收入		37,663,381.06	39,106,493.70
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		257,786.04	1,698,574.00
其中：非流动资产处置损失		157,728.68	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		128,780,395.96	269,915,378.11
减：所得税费用		16,171,223.13	36,737,045.36
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		112,609,172.83	233,178,332.75
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		112,609,172.83	233,178,332.75
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：汪立平 主管会计工作负责人：丁贵宝 会计机构负责人：李培权

## 合并现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,239,234,199.47	1,366,947,545.05
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		3,362,389.38	10,035,294.57
收到其他与经营活动有关的现金	七、43	115,047,920.07	75,162,068.68
经营活动现金流入小计		1,357,644,508.92	1,452,144,908.30
购买商品、接受劳务支付的现金		740,833,960.06	798,332,327.71
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		215,879,101.28	201,685,734.02
支付的各项税费		68,726,388.95	110,488,267.70
支付其他与经营活动有关的现金	七、43	80,240,877.17	88,554,008.89
经营活动现金流出小计		1,105,680,327.46	1,199,060,338.32
经营活动产生的现金流量净额		251,964,181.46	253,084,569.98
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		2,003,940,000.10	753,000,000.00
取得投资收益收到的现金		13,445,116.11	6,710,902.58

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		845,973.63	1,311,207.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		36,578,188.78	
收到其他与投资活动有关的现金	七、43	16,925,510.13	26,151,691.46
投资活动现金流入小计		2,071,734,788.75	787,173,801.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		501,207,925.25	567,422,775.48
投资支付的现金		2,039,150,000.11	1,004,220,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,275,110.26	407,558.08
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,541,633,035.62	1,572,050,333.56
投资活动产生的现金流量净额		-469,898,246.87	-784,876,532.02
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		40,000,000	3,000,000.00
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		40,000,000	3,000,000.00
偿还债务支付的现金		756,141.99	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		82,475,221.09	97,287,279.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		501,283.61	897,279.00
支付其他与筹资活动有关的现金		16,291,803.89	
筹资活动现金流出小计		99,523,166.97	97,287,279.00
筹资活动产生的现金流量净额		-59,523,166.97	-94,287,279.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-7,478,249.17	-3,939,210.22
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-284,935,481.55	-630,018,451.26
加：期初现金及现金等价物余额		704,899,536.12	1,334,917,987.38
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		419,964,054.57	704,899,536.12

法定代表人：汪立平 主管会计工作负责人：丁贵宝 会计机构负责人：李培权

母公司现金流量表  
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,107,471,269.61	1,213,825,621.69
收到的税费返还		3,362,389.38	10,035,294.57
收到其他与经营活动有关的现金		57,634,162.21	72,032,123.69
经营活动现金流入小计		1,168,467,821.20	1,295,893,039.95
购买商品、接受劳务支付的现金		625,400,260.18	725,330,212.85
支付给职工以及为职工支付的现金		169,859,860.37	163,000,676.70
支付的各项税费		53,098,343.91	83,367,882.39
支付其他与经营活动有关的现金		89,543,031.68	69,720,171.40
经营活动现金流出小计		937,901,496.14	1,041,418,943.34
经营活动产生的现金流量净额		230,566,325.06	254,474,096.61
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		1,862,840,000.10	743,000,000.00
取得投资收益收到的现金		15,460,925.17	11,048,623.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		552,929.73	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		36,600,000	
收到其他与投资活动有关的现金		15,449,346.44	24,839,060.66
投资活动现金流入小计		1,930,903,201.44	778,887,684.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		107,044,907.50	281,948,254.63
投资支付的现金		2,181,969,512.01	1,295,072,728.00
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		2,289,014,419.51	1,577,020,982.63
投资活动产生的现金流量净额		-358,111,218.07	-798,133,298.39
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			3,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			3,000,000.00
偿还债务支付的现金			

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		81,900,000.00	96,390,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		746,396.85	
筹资活动现金流出小计		82,646,396.85	96,390,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-82,646,396.85	-93,390,000.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-1,680,117.82	-2,800,398.04
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-211,871,407.68	-639,849,599.82
加：期初现金及现金等价物余额		623,956,792.92	1,263,806,392.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		412,085,385.24	623,956,792.92

法定代表人：汪立平主管会计工作负责人：丁贵宝会计机构负责人：李培权

**合并所有者权益变动表**  
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	630,000,000.00				2,086,067,682.81		-38,283.40	857,933.34	97,933,333.73		619,321,192.81	37,658,053.13	3,471,799,912.42
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	630,000,000.00				2,086,067,682.81		-38,283.40	857,933.34	97,933,333.73		619,321,192.81	37,658,053.13	3,471,799,912.42
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-171,830.24	-216,308.02	11,260,917.28		-1,253,740.49	-1,907,370.76	7,711,667.77
(一) 综合收益总额							-81,063.06				91,907,176.79	-2,804,362.92	89,021,750.81
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									11,260,917.28		-93,160,917.28	-501,283.61	-82,401,283.61
1. 提取盈余公积									11,260,917.28		-11,260,917.28		
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配											-81,900,000.00	-501,283.61	-82,401,283.61
4. 其他													
（四）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													
（五）专项储备											-216,308.02	-81,409.81	-297,717.83
1. 本期提取											3,969,661.56	202,140.82	4,171,802.38
2. 本期使用											4,185,969.58	283,550.63	4,469,520.21
（六）其他											-90,767.18	1,479,685.58	1,388,918.40
四、本期末余额	630,000,000.00				2,086,067,682.81		-210,113.64	641,625.32	109,194,251.01		618,067,452.32	35,750,682.37	3,479,511,580.19

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	630,000,000.00				2,083,425,290.08		13,965.13	789,865.54	74,615,500.45		517,627,722.46	86,239,551.27	3,392,711,894.93
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	630,000,000.00				2,083,425,290.08		13,965.13	789,865.54	74,615,500.45		517,627,722.46	86,239,551.27	3,392,711,894.93
三、本期增减变动金额					2,642,392.73		-52,248.53	68,067.80	23,317,833.28		101,693,470.35	-48,581,498.1	79,088,017.49

(减少以“—”号填列)											4	
(一) 综合收益总额						-52,248.53			221,401,303.63	560,172.22		221,909,227.32
(二) 所有者投入和减少资本				2,642,392.73						-48,362,392.73		-45,720,000.00
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				2,642,392.73						-48,362,392.73		-45,720,000.00
(三) 利润分配							23,317,833.28	-119,707,833.28		-897,279.00		-97,287,279.00
1. 提取盈余公积							23,317,833.28	-23,317,833.28				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配								-96,390,000.00		-897,279.00		-97,287,279.00
4. 其他												
(四) 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												
(五) 专项储备						68,067.80				118,001.37		186,069.17
1. 本期提取						3,852,691.22				274,222.50		4,126,913.72
2. 本期使用						3,784,623.42				156,221.13		3,940,844.55
(六) 其他												
四、本期末余额	630,000,000.00			2,086,067,682.81		-38,283.40	857,933.34	97,933,333.73	619,321,192.81	37,658,053.13		3,471,799,912.42

法定代表人：汪立平 主管会计工作负责人：丁贵宝 会计机构负责人：李培权

**母公司所有者权益变动表**  
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	630,000,000.00				2,083,425,290.08			67,424.11	97,933,333.73	630,010,003.54	3,441,436,051.46
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	630,000,000.00				2,083,425,290.08			67,424.11	97,933,333.73	630,010,003.54	3,441,436,051.46
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								177,251.90	11,260,917.28	19,448,255.55	30,886,424.73
(一) 综合收益总额										112,609,172.83	112,609,172.83
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									11,260,917.28	-93,160,917.28	-81,900,000.00
1. 提取盈余公积									11,260,917.28	-11,260,917.28	
2. 对所有者(或股东)的分配										-81,900,000.00	-81,900,000.00
3. 其他											
(四) 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										
(五) 专项储备							177,251.90			177,251.90
1. 本期提取							2,992,451.02			2,992,451.02
2. 本期使用							2,815,199.12			2,815,199.12
(六) 其他										
四、本期期末余额	630,000,000.00				2,083,425,290.08		244,676.01	109,194,251.01	649,458,259.09	3,472,322,476.19

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	630,000,000.00				2,083,425,290.08			169,748.99	74,615,500.45	516,539,504.07	3,304,750,043.59
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	630,000,000.00				2,083,425,290.08			169,748.99	74,615,500.45	516,539,504.07	3,304,750,043.59
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								-102,324.88	23,317,833.28	113,470,499.47	136,686,007.87
(一) 综合收益总额										233,178,332.75	233,178,332.75
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有											

者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								23,317,833.28	-119,707,833.28	-96,390,000.00	
1. 提取盈余公积								23,317,833.28	-23,317,833.28		
2. 对所有者(或股东)的分配									-96,390,000.00	-96,390,000.00	
3. 其他											
(四) 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											
(五) 专项储备								-102,324.88		-102,324.88	
1. 本期提取								2,927,077.86		2,927,077.86	
2. 本期使用								3,029,402.74		3,029,402.74	
(六) 其他											
四、本期期末余额	630,000,000.00				2,083,425,290.08			67,424.11	97,933,333.73	630,010,003.54	3,441,436,051.46

法定代表人：汪立平 主管会计工作负责人：丁贵宝 会计机构负责人：李培权

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

##### 1. 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”。

2012年9月，公司实施了2011年度利润分配方案，按每10股转增5股的比例，以资本公积向全体股东转增股份总额21,000万股，每股面值1元，合计增加股本21,000万元，注册资本增至63,000万元，各股东持股比例不变。

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）。

##### （二）组织架构

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、质量管理部、设备部、工程部、研发部、人力资源部、行政后勤部等主要职能部门。

财务报告批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于2015年3月28日决议批准报出。

#### 2. 合并财务报表范围

##### （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 *	—	83.3333
3	上海立稀液压控制装备有限公司	上海立稀 *	—	100.00
4	Hengli America Corporation	恒立美国	100.00	—
5	江苏恒立液压有限公司	恒立液压	98.00	2
6	恒和贸易株式会社	恒立日本	100.00	—

7	WACO GMBH FERTIGUNG VON HYDRAUL IKZYLINDERN	德国 WACO	51.00	—
8	常州智锐精密机械有限公司	常州智锐	100.00	—

注\*：立新经营服务部和上海立稀是上海立新子公司，上海立新对其持股比例分别为 83.3333% 和 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	WACO GMBH FERTIGUNG VON HYDRAUL IKZYLINDERN	德国 WACO	非同一控制下的企业合并

本期减少子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	本期减少合并范围原因
1	常州智锐精密机械有限公司	常州智锐	股权转让
2	上海立稀液压控制装备有限公司	上海立稀	注销

本期新增及减少子公司的具体情况详见本附注八“合并范围的变更”。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

##### 2. 持续经营

本公司对自 2014 年 12 月 31 日起 12 月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

##### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

##### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 3. 营业周期

本公司正常营业周期为一个日历年度。

#### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

#### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### (1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

##### (2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

#### 6. 合并财务报表的编制方法

##### (1) 合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

##### (2) 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

##### (3) 报告期内增减子公司的处理

###### ①增加子公司或业务

###### A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

#### B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

#### ② 处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

#### (4) 合并抵销中的特殊考虑

① 子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

② “专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③ 因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④ 本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤ 子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

#### (6) 特殊交易的会计处理

##### ① 购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

##### ② 通过多次交易分步取得子公司控制权的

#### A. 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得子公司控制权的交易进行处理。在个别财务报表中，在合并日之前的每次交易中，股权投资均确认为长期股权投资且其初始投资成本按照所对应的持股比例计算的对被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额确定，长期股权投资的初始成本与支付对价的账面价值的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。在后续计量时，长期股权投资按照成本法核算，但不涉及合并财务报表编制问题。在合并日，本公司对子公司的长期股权投资初始成本按照对子公司累计持股比例计算的对被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额确定，初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。同时编制合并日的合并财务报表，并且本公司在合并财务报表中，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于“一揽子交易”的，在合并日之前的每次交易中，本公司所发生的每次交易按照所支付对价的公允价值确认为金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产）或按照权益法核算的长期股权投资。在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

本公司在合并财务报表中，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制合并财务报表时，以不早于合并方和被合并方处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入合并方合并财务报表的比较报表中，并将合并增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。因合并方的资本公积（资本溢价或股本溢价）余额不足，被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分在合并财务报表中未予以全额恢复的，本公司在报表附注中对这一情况进行说明，包括被合并方在合并前实现的留存收益金额、归属于本公司的金额及因资本公积余额不足在合并资产负债表中未转入留存收益的金额等。合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

#### B. 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得子公司控制权的交易进行处理。在个别财务报表中，在合并日之前的每次交易中，股权投资均确认为长期股权投资且其初始投资成本按照所支付对价的公允价值确定。在后续计量时，长期股权投资按照成本法核算，但不涉及合并财务报表编制问题。在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上新增投资成本（进一步取得股份所支付对价的公允价值）之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。在合并财务报表中，初始投资成本与对子公司可辨认净资产公允价值所享有的份额进行抵销，差额确认为商誉或计入合并当期损益。

不属于“一揽子交易”的，在合并日之前的每次交易中，投资方所发生的每次交易按照所支付对价的公允价值确认为金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产）或按照权益法核算的长期股权投资。在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的股权投资（金融资产或按照权益法核算的长期股权投资）的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算长期股权投资的初始成本。在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

#### ③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

##### A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉（注：如果原企业合并为非同一控制下的且存在商誉的）。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

此外，与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

##### B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，则在丧失对子公司控制权之前的各项交易，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；其中，对于丧失控制权之前每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### ⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

## 7. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（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。

## 8. 外币业务和外币报表折算

### (1) 外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为记账本位币。

### (2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。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。

### (3) 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币(记账本位币以外的货币)的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

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或即期汇率的近似汇率折算。

③产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

④外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

## 9. 金融工具

### (1) 金融资产的分类

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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，前者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投资。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

应收款项主要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。支付的价款中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。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。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）金融负债的分类

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）金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量，但在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

#### （4）金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

#### （5）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

##### ①终止确认所转移的金融资产

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的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

#### ②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

#### ③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得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。

#### （6）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### （8）金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

##### ①金融资产发生减值的客观证据：

- 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金融资产的减值测试（不包括应收款项）

### A. 持有至到期投资减值测试

持有至到期投资发生减值时，将该持有至到期投资的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用予以扣除）。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

即使合同条款因债务方或金融资产发行方发生财务困难而重新商定或修改，在确认减值损失时，仍用条款修改前所计算的该金融资产的原实际利率计算。

对持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该持有至到期投资价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

持有至到期投资发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

### B. 可供出售金融资产减值测试

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期末公允价值相对于成本发生较大幅度下降，或者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。

可供出售债务工具金融资产是否发生减值，可参照上述可供出售权益工具投资进行分析判断。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

## 10. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独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。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可不对其预计未来现金流量进行折现。
--	---

**(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:**

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄分析法	根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	30%	30%
3—4 年	50%	50%
4—5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:**

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。
坏账准备的计提方法	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

**11. 存货****(1) 存货的分类**

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、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、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

**(2) 发出存货的计价方法**

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

### （3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

### （4）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产成品、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，以所生产的产成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。如果用其生产的产成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产成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。

### （5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

## 12. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

### （1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

### （2）初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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；

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. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

### （3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

#### ①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

#### ②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照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，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实行内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

### 13. 投资性房地产

不适用

### 14. 固定资产

#### (1). 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

#### (2). 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	10-30	5-10	19.00-3.00
机械设备	直线法	10	5-10	19.00-9.50
运输设备	直线法	4-5	5-10	23.75-15.83
电子设备	直线法	3-5	5-10	31.67-19.00
其他设备	直线法	5	5-10	31.67-9.50

#### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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。

### 15. 在建工程

(1) 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。

## 16. 借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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 3 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) 借款费用资本化率以及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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 17. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

#### (1) 无形资产的计价方法

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，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。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

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，公司在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，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。

##### 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，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。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，残值为零。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。

(4) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- 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。

## 18. 长期资产减值

(1) 长期股权投资减值测试方法及会计处理方法

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。

(2) 投资性房地产减值测试方法及会计处理方法

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

(3) 固定资产的减值测试方法及会计处理方法

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；
- ④ 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) 在建工程减值测试方法及会计处理方法

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；
- ⑤其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

#### (5) 无形资产减值测试方法及会计处理方法

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。

#### (6) 商誉减值测试

企业合并形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。本公司在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，按以下步骤处理：

首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关资产账面价值比较，确认相应的减值损失；然后再对包含商誉的资产组或者资产组这组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，就其差额确认减值损失。减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值；再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

## 19. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。

## 20. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

#### ①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

#### ②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

#### ③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

**④短期带薪缺勤**

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

**⑤短期利润分享计划**

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A. 企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B. 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

**(2)、离职后福利的会计处理方法****①设定提存计划**

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

**②设定受益计划****A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本**

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

**B. 确认设定受益计划净负债或净资产**

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

**C. 确定应计入资产成本或当期损益的金融**

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

**D. 确定应计入其他综合收益的金额**

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

- ①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

- ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A. 服务成本；
- B. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 21. 预计负债

### (1) 预计负债的确认标准

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本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

### (2) 预计负债的计量方法

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，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 22. 收入

### (1) 销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

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。

### (2) 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。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量、已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- ① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- ② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### （3）让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- ① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定

### （4）建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。完工百分比法根据合同完工进度确认收入与费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例、已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例或实际测定的完工进度确定。

如果建造合同的结果不能可靠地估计，但预计合同成本能够收回时，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；预计合同成本不可能收回时，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

如果预计合同总成本超过合同总收入的，则将预计损失确认为当期费用。

## 23. 政府补助

### （1）、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司从政府取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的补助，确认为与资产相关的政府补助。

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。

### （2）、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费（不包括购建固定资产）等与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

- ①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；
- ②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

## 24. 递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常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将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

### (1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司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。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- 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）。

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，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，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) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

- 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本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### (3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

- A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

#### B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

##### ④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

##### ⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所得税权益。

## 25. 租赁

### (1)、经营租赁的会计处理方法

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

### (2)、融资租赁的会计处理方法

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将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作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁收入/业务业务收入。

## 26. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序
2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》等8项会计准则。除《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）在2014年度及以后期间的财务报告中使用外，上述其他会计准则于2014年7月1日起施行。	经公司第二届董事会第八次会议审议通过

### 其他说明

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

准则名称	会计政策变更的内容	对2013年12月31日/2013年度相关财务报表项目的影响金额	
		项目名称	影响金额 增加+/减少-
《企业会计准则第30号—财务报表列报（2014年修订）》	详见注*1	其他综合收益	-38,283.40
		外币报表折算差额	38,283.40
		递延收益	113,483,651.63
		一年内到期的非流动负债	9,133,850.00

		其他非流动负债	-122,617,501.63
--	--	---------	-----------------

注\*1:《企业会计准则第30号——财务报表列报》:

《企业会计准则第30号——财务报表列报(2014年修订)》将其他综合收益划分为两类:(1)以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目;(2)以后会计期间在满足特定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目,同时规范了持有待售等项目的列报。本财务报表已按该准则的规定进行列报,并对可比年度财务报表的列报进行了相应调整。

## (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

## 六、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%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
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	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司、上海立新	15%
恒立液压、常州智锐、立新经营服务部、上海立稀	25%

此外,国外子公司恒立美国、恒立日本、德国德国 WACO 按照当地的税收政策缴纳税金。

### 2. 税收优惠

#### (1) 本公司

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2013年9月高新技术企业到期复审通过,并取得《高新技术企业证书》,依规定,本公司在2013年到2015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2014年度执行15%的企业所得税税率。

#### (2) 上海立新

经上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合认证,上海立新通过高新技术企业到期复审,于2014年9月4日取得了《高新技术企业证书》,上海立新在2014年至2016年期间可按照高新技术企业的优惠税率缴纳企业所得税。上海立新2014年度执行15%的企业所得税税率。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	50,770.96	50,946.03
银行存款	419,913,283.61	702,093,821.70
其他货币资金	16,291,803.89	2,754,768.39
合计	436,255,858.46	704,899,536.12
其中：存放在境外的款项总额	338,224.19	768,173.42

## 其他说明

(1) 2014 年末其他货币资金中 292,938.78 元是本公司为开具信用证存入的保证金；453,458.07 元是本公司为开具保函存入的保证金；570,280.00 元是子公司上海立新为开具保函存入的保证金；14,975,127.04 元是子公司恒立液压为开具保函存入的保证金。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

(2) 货币资金 2014 年末余额较 2013 年末余额下降 38.11%，主要原因是本公司 2014 年募集资金使用金额较大。

## 2、 应收票据

## (1). 应收票据分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	148,465,250.42	126,729,127.57
商业承兑票据	43,309,863.33	16,674,501.00
合计	191,775,113.75	143,403,628.57

## (2). 期末公司已质押的应收票据

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	1,950,292.00
合计	1,950,292.00

2014 年末，上海立新以票据金额为 1,950,292.00 元的银行承兑汇票进行质押，取得金额为 1,861,000.00 元的银行承兑汇票。

## (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	100,439,391.14	
合计	100,439,391.14	

(4) 2014 年末，公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

(5) 应收票据 2014 年末余额较 2013 年末余额增长 33.73%，主要原因是 2014 年公司销售收款较多采取票据结算方式。

## 3、 应收账款

## (1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	213,066,633.86	99.91	14,981,524.05	7.03	198,085,109.81	256,837,502.28	99.58	19,174,791.62	7.47	237,662,710.66
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	184,011.70	0.09	184,011.70	100.00		1,079,055.76	0.42	1,079,055.76	100.00	
合计	213,250,645.56	/	15,165,535.75	/	198,085,109.81	257,916,558.04	/	20,253,847.38	/	237,662,710.66

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	190,688,885.51	9,534,444.28	5.00
1 年以内小计	190,688,885.51	9,534,444.28	5.00
1 至 2 年	13,465,945.47	1,346,594.55	10.00
2 至 3 年	4,559,244.68	1,367,773.40	30.00
3 至 4 年	3,149,763.95	1,574,881.98	50.00
4 至 5 年	224,822.05	179,857.64	80.00
5 年以上	977,972.20	977,972.20	100.00
合计	213,066,633.86	14,981,524.05	7.03

确定该组合依据的说明：

详见附注五、10。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 899,430.38 元。

(3). 本期实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,231,793.11

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	2014.12.31	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
CaterpillarJapanLtd	12,866,147.84	6.03%	643,307.39
柳州柳工挖掘机有限公司	11,713,505.46	5.49%	585,675.27
中国铁建重工集团有限公司	8,687,346.75	4.08%	434,367.34
中铁工程装备集团有限公司	8,323,523.61	3.90%	416,176.18
CaterpillarBelgiumS.A.GosseliesCylinderCo., LTD	6,886,059.36	3.23%	344,302.97
合计	48,476,583.02	22.73%	2,423,829.15

#### 4、预付款项

##### (1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	21,843,247.23	75.39	195,303,871.61	96.59
1至2年	4,246,624.89	14.66	4,049,886.36	2.00
2至3年	2,015,289.49	6.96	1,383,534.39	0.69
3年以上	866,391.42	2.99	1,458,557.99	0.72
合计	28,971,553.03	100.00	202,195,850.35	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

预付款项2014年末余额中账龄超过1年的金额为7,128,305.80元，主要原因是部分设备订购期较长，公司尚未收到。

##### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

单位名称	2014.12.31	占预付账款期末余额合计数的比例
江苏省电力公司常州供电公司	2,134,403.88	7.37
天津钢管钢铁贸易有限公司	2,772,763.96	9.57
BARRIOL ET DALLIERE INDUSTRIES S. A. S	1,887,239.25	6.51
辽宁捷成科技有限公司	1,149,462.00	3.96
鞍山德美瑞机电工程技术有限公司	1,056,072.15	3.65
合计	8,999,941.24	31.06

其他说明

(3) 预付款项2014年末余额较2013年末下降85.67%，主要原因是本公司2013年预付款项已于2014年到货转销。

#### 5、应收利息

##### (1). 应收利息分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	760,892.55	2,212,709.38
理财产品利息	612,757.79	1,902,689.33
合计	1,373,650.34	4,115,398.71

(2) 截至2014年12月31日止，本公司无逾期未收回的利息。

(3) 应收利息 2014 年末余额比 2013 年末余额下降 66.62%，主要原因是本公司 2014 年募集资金使用金额较大，2014 年定期存款及购买的理财产品减少。

## 6、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	8,007,171.49	88.29	905,623.62	11.31	7,101,547.87	5,834,145.84	100.00	397,709.86	6.82	5,436,435.98
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,061,686.08	11.71	1,061,686.08	100.00						
合计	9,068,857.57	/	1,967,309.70	/	7,101,547.87	5,834,145.84	/	397,709.86	/	5,436,435.98

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	6,143,420.82	307,171.05	5.00
1 年以内小计	6,143,420.82	307,171.05	5.00
1 至 2 年	497,650.52	49,765.05	10.00
2 至 3 年	712,968.80	213,890.64	30.00
3 至 4 年	634,268.95	317,134.48	50.00
4 至 5 年	6,000.00	4,800.00	80.00
5 年以上	12,862.40	12,862.40	100.00
合计	8,007,171.49	905,623.62	11.31

确定该组合依据的说明：

详见附注五、10。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

#### (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 1,569,599.84 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

#### (3). 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	0

#### (4). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	4,547,712.15	726,668.86
备用金	1,421,779.51	807,057.83
借款	905,490.22	1,350,000.00
代收代扣款	517,424.41	—
其他	1,676,451.28	2,950,419.15
合计	9,068,857.57	5,834,145.84

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
常州市武进区财政局财政专户	保证金	1,000,000.00	1年以内	11.03	50,000.00
上海佳通机械有限公司	借款	905,490.22	2-3年	9.98	905,490.22
上海博世力士乐液压及自动化有限公司*	预付款	816,164.66	2-3年	9.00	354,186.50
穆格工业控制(上海)有限公司	预付款	599,999.98	3-4年	6.62	299,999.99
代收代付公积金	代收代付	341,068.76	1年以内	3.76	17,053.44
合计	/	3,662,723.62	/	40.39	1,626,730.15

注\*: 上海博世力士乐液压及自动化有限公司 2014 年末应收款项 816,164.66 元, 其中 156,195.86 元, 根据上海立新与上海博世力士乐液压及自动化有限公司对账结果, 确认难以收回, 全额计提坏账准备; 其中 659,968.8 元为正常应收款项, 按账龄分析法计提坏账 197,990.64 元, 上海立新应收上海博世力士乐液压及自动化有限公司期末余额合计计提坏账准备 354,186.50 元。

(6)其他应收款 2014 年末余额较 2013 年末余额增长 55.44%, 主要原因是本公司及恒立液压 2014 年缴纳的竣工履约保证金金额较大。

## 7、 存货

## (1). 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	229,557,772.85		229,557,772.85	214,106,468.41		214,106,468.41
在产品	95,117,214.32		95,117,214.32	80,300,261.31		80,300,261.31
库存商品	112,214,901.47	2,730,740.45	109,484,161.02	86,084,852.55		86,084,852.55
发出商品	24,442,310.49		24,442,310.49	36,601,979.46		36,601,979.46
合计	461,332,199.13	2,730,740.45	458,601,458.68	417,093,561.73		417,093,561.73

## (2). 存货跌价准备

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品		2,730,740.45				2,730,740.45
合计		2,730,740.45				2,730,740.45

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。2014年，本公司存货计提的存货跌价准备为2,730,740.45元。

### (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

存货2014年末余额中无借款费用资本化金额。

## 8、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行理财产品	334,910,000.01	309,500,000.00
待抵扣增值税进项税	39,413,701.61	
预交的企业所得税	654,752.48	
合计	374,978,454.10	309,500,000.00

## 9、固定资产

### (1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	565,307,400.66	910,156,409.20	24,442,676.64	18,476,377.33	46,187,091.10	1,564,569,954.93
2. 本期增加金额	148,277,541.54	203,254,004.76	4,802,924.83	3,241,936.18	3,640,199.87	363,216,607.18
(1) 购置				319,413.91		319,413.91
(2) 在建工程转入	141,919,493.83	200,528,186.00	4,802,853.71	2,922,522.27	3,639,603.47	353,812,659.28
(3) 企业合并增加	6,358,047.71	2,725,818.76				9,083,866.47
(4) 外币报表折算增加			71.12		596.40	667.52
3. 本期减少金额	13,749,296.07	5,208,042.04	771,288.45	2,099,435.84	21,000.00	21,849,062.40
(1) 处置或报废		4,983,160.31	771,288.45	2,099,435.84	21,000.00	7,874,884.60
(2) 处置	13,224,753.23					13,224,753.23

子公司股权减少						
(3) 外币报表折算减少	524,542.84	224,881.73				749,424.57
4. 期末余额	699,835,646.13	1,108,202,371.92	28,474,313.02	19,618,877.67	49,806,290.97	1,905,937,499.71
二、累计折旧						
1. 期初余额	53,374,060.35	166,753,792.50	11,249,391.84	9,504,184.26	15,162,555.55	256,043,984.50
2. 本期增加金额	19,803,990.44	83,908,622.71	6,603,681.11	3,859,298.35	7,484,454.76	121,660,047.37
(1) 计提	19,721,237.21	83,576,943.44	6,603,681.11	3,859,298.35	7,484,454.76	121,245,614.87
(2) 企业合并增加	82,753.23	331,679.27				414,432.50
3. 本期减少金额	5,059,940.18	2,731,281.25	734,959.68	711,572.64	20,186.04	9,257,939.79
(1) 处置或报废		2,698,643.58	734,953.18	711,399.04	20,160.00	4,165,155.80
(2) 处置子公司股权减少	5,051,797.16					5,051,797.16
(3) 外币报表折算减少	8,143.02	32,637.67	6.50	173.60	26.04	40,986.83
4. 期末余额	68,118,110.61	247,931,133.96	17,118,113.27	12,651,909.97	22,626,824.27	368,446,092.08
三、减值准备						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	631,717,535.52	860,271,237.96	11,356,199.75	6,966,967.70	27,179,466.70	1,537,491,407.63
2. 期初账面价值	511,933,340.31	743,402,616.70	13,193,284.80	8,972,193.07	31,024,535.55	1,308,525,970.43

## (2). 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
铸件厂房	97,076,672.90	正在办理产权证书, 预计 2015 年办妥产权证书

其他说明：

(3) 累计折旧本年增加数中，本年计提固定资产折旧额为 121,245,614.87 元。通过非同一控制下企业合并德国 WACO 增加固定资产累计折旧 414,432.50 元

(4) 固定资产原值本年增加数中，由在建工程转入固定资产原值金额为 353,812,659.28 元；通过非同一控制下企业合并德国 WACO 增加固定资产原值为 9,083,866.47 元。

(5) 2014 年末，本公司无用于抵押、担保和其他所有权受限的固定资产。

(6) 2014 年末，本公司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。

## 10、在建工程

### (1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
液压泵阀项目	444,630,892.31		444,630,892.31	68,281,814.66		68,281,814.66
油缸技改项目	7,526,981.04		7,526,981.04	0		0
其他零星项目	162,307.70		162,307.70	5,320,817.48		5,320,817.48
年产 12 万只挖掘机专用高压油缸技术改造项目	0		0	16,534,785.29		16,534,785.29
高精度液压铸件项目	0		0	192,771,307.54		192,771,307.54
合计	452,320,181.05		452,320,181.05	282,908,724.97		282,908,724.97

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数（万元）	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度	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
液压泵阀项目	128,635.40	68,281,814.66	382,616,465.13	3,959,763.48	2,307,624.00	444,630,892.31	34.87%	34.87%				募集资金+自筹
油缸技改项目			7,693,961.38		166,980.34	7,526,981.04						自有资金
其他零星项目		5,320,817.48	7,859,075.22	13,017,585.00		162,307.70						自有资金
年产12万只挖掘机专用高压油缸技术改造项目	11,687.71	16,534,785.29	60,116,192.44	76,650,977.73			100%	100%				募集资金
高精度液压铸件项目	49,667.57	192,771,307.54	67,413,025.53	260,184,333.07			100%	100%				募集资金
合计	189,990.68	282,908,724.97	525,698,719.70	353,812,659.28	2,474,604.34	452,320,181.05	/	/			/	/

注\*：液压泵阀项目项目其他减少 2,307,624.00 元是子公司恒立液压为其他公司进行道理河道填土工程产生的支出；油缸技改项目其他减少 166,980.34 元是转入无形资产的计算机软件。

## 其他说明

(3) 在建工程 2014 年末余额比 2013 年末余额增长 59.88%，主要原因是根据募集项目进度，本公司 2014 年度液压泵阀项目加大投入规模。

(4) 2014 年末，本公司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。

(5) 2014 年末，本公司无用于抵押、担保或其他所有权受到限制的在建工程。

## 11、无形资产

## (1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	房屋使用权	计算机软件	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	231,069,689.36	5,612,403.48	3,561,637.68	2,868,860.00	243,112,590.52
2. 本期增加金额	53,866,296.66		309,164.96		54,175,461.62
(1) 购置	53,866,296.66		142,184.62		54,008,481.28
(2) 在建工程转入			166,980.34		166,980.34
3. 本期减少金额	5,411,141.34				5,411,141.34
(1) 处置子公司股权减少	5,411,141.34				5,411,141.34
4. 期末余额	279,524,844.68	5,612,403.48	3,870,802.64	2,868,860.00	291,876,910.80
二、累计摊销					
1. 期初余额	9,065,957.91	3,229,117.88	1,089,824.65	655,276.66	14,040,177.10
2. 本期增加金额	5,144,465.95	635,788.86	735,281.42	263,000.00	6,778,536.23
(1) 计提	5,144,465.95	635,788.86	735,281.42	263,000.00	6,778,536.23
3. 本期减少金额	722,776.37				722,776.37
(1) 处置子公司股权减少	722,776.37				722,776.37
4. 期末余额	13,487,647.49	3,864,906.74	1,825,106.07	918,276.66	20,095,936.96
三、减值准备					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	266,037,197.19	1,747,496.74	2,045,696.57	1,950,583.34	271,780,973.84
2. 期初账面价值	222,003,731.45	2,383,285.60	2,471,813.03	2,213,583.34	229,072,413.42

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

其他说明：

- (2) 2014 年末，本公司无通过内部研发形成的无形资产。
- (3) 累计摊销本年增加数中，无形资产摊销额为 6,778,536.23 元。
- (4) 2014 年末，本公司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。
- (5) 2014 年末，本公司无用于抵押、担保或其他所有权受到限制的无形资产。
- (6) 2014 年末，本公司无未办妥产权证书的土地使用权情况。

## 12、商誉

### (1). 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
德国WACO		879,430.99				879,430.99
合计		879,430.99				879,430.99

### (2). 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
德国WACO	0	0	0	0	0	0
合计	0	0	0	0	0	0

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

将评估的企业价值与公司可辨认净资产进行比较，若企业价值大于可辨认净资产价值，则不需要计提减值准备，若企业价值小于可辨认净资产，则按差额计提减值准备。

其他说明

- (3) 本年新增商誉的说明，详见附注八、1。

## 13、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延收益摊销	28,451,391.63	4,267,708.74	37,341,241.63	5,601,186.24
资产减值准备	9,385,502.50	1,407,825.38	20,632,200.80	3,098,928.61
存货跌价准备	2,730,740.45	409,611.07		
未支付工资			3,750,992.92	562,648.94
合计	40,567,634.58	6,085,145.19	61,724,435.35	9,262,763.79

递延所得税资产 2014 年末余额较 2013 年末余额下降 34.31%，主要原因是子公司上海立新 2014 年亏损，未确认递延所得税资产。

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性	递延所得税	应纳税暂时性	递延所得税

	差异	负债	差异	负债
非同一控制企业合并资产评估增值	38,692.93	5,803.94	1,704,387.80	255,658.17
合计	38,692.93	5,803.94	1,704,387.80	255,658.17

递延所得税负债 2014 年末余额较 2013 年末余额下降 97.73%，主要原因是 2014 年上海立稀注销，递延所得税负债转回。

### (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		6,085,145.19		9,262,763.79
递延所得税负债		5,803.94		255,658.17

### (4). 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	7,747,342.95	19,356.44
可抵扣亏损	5,257,749.43	1,687,964.25
递延收益	5,976,666.67	
未支付工资	3,632,582.18	
合计	22,614,341.23	1,707,320.69

### (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年	5,257,749.43		
2018 年	1,687,964.25	1,687,964.25	
合计	6,945,713.68	1,687,964.25	/

## 14、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付的工程设备款	93,711,435.66	0
合计	93,711,435.66	0

其他说明：

其他非流动资产 2014 年末余额较 2013 年末余额大幅增长，主要原因是 2014 年末，预付的工程设备款重分类至其他非流动资产。

## 15、短期借款

### (1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	40,000,000.00	0

合计	40,000,000.00	0
----	---------------	---

短期借款分类的说明：

(2) 2014 年末，本公司无已逾期未偿还的短期借款。

(3) 短期借款 2014 年末余额是由本公司担保，子公司恒立液压取得的借款。

(4) 短期借款 2014 年末余额较 2013 年末余额大幅增长，主要原因是子公司恒立液压 2014 年新增借款。

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0 元。

## 16、应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	45,089,000.00	25,324,525.00
合计	45,089,000.00	25,324,525.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

(1) 2014 年，上海立新开具的 1,861,000.00 元银行承兑汇票是以票据金额为 1,950,292.00 元的银行承兑汇票质押开票。

(4) 应付票据 2014 年末余额较 2013 年末余额增长 78.04%，主要是因为 2014 年本公司较多采用票据支付材料款。

## 17、应付账款

### (1). 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	175,403,854.86	127,984,816.97
1-2 年	15,376,195.65	12,140,628.04
2-3 年	3,833,417.01	1,226,525.11
3 年以上	962,263.19	712,652.42
合计	195,575,730.71	142,064,622.54

其他说明

(2) 2014 年末，账龄超过一年的应付款项金额为 20,171,875.85 元，主要原因是部分工程和材料尾款未清算。

(3) 应付账款 2014 年末余额较 2013 年末余额增长 37.67%，主要原因是本公司 2014 年度与供应商的结算期间变长。

## 18、预收款项

### (1). 预收账款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	31,372,506.29	28,001,708.53
1-2 年	3,511,239.39	5,535,994.14
2-3 年	4,081,016.06	1,026,107.86
3 年以上	5,108,854.45	4,197,389.97
合计	44,073,616.19	38,761,200.50

## (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
上海宝信软件股份有限公司	3,810,300.00	尚未发货
熔盛机械有限公司	2,023,394.56	尚未发货
玉柴重工(常州)有限公司	1,871,608.96	尚未发货
中铁十八局集团有限公司兰渝铁路西秦岭 TBM 项目部	606,000.00	尚未发货
中铁十八局集团兰渝铁路工程指挥部	500,000.00	尚未发货
合计	8,811,303.52	/

2014 年末，账龄超过一年的预收款项金额为 12,701,109.90 元，主要原因是部分客户定制的产品尚未提货，本公司未确认收入，相应未转销预收款项。

## 19、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	34,112,763.17	208,889,746.20	204,013,542.45	38,988,966.92
二、离职后福利-设定提存计划	453,903.92	18,058,156.42	17,867,043.38	645,016.96
三、辞退福利	622,525.90			622,525.90
四、一年内到期的其他福利				
合计	35,189,192.99	226,947,902.62	221,880,585.83	40,256,509.78

## (2). 短期薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	32,378,409.65	176,578,174.47	171,617,160.32	37,339,423.80
二、职工福利费		12,540,872.88	12,540,872.88	
三、社会保险费	194,882.73	8,941,245.37	8,856,870.50	279,257.60
其中：医疗保险费	178,918.19	6,922,020.86	6,874,686.95	226,252.10
工伤保险费	929.07	1,409,121.12	1,373,333.79	36,716.40
生育保险费	15,035.47	610,103.39	608,849.76	16,289.10
四、住房公积金		8,025,268.40	8,025,268.40	
五、工会经费和职工教育经费	1,539,470.79	2,804,185.08	2,973,370.35	1,370,285.52
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	34,112,763.17	208,889,746.20	204,013,542.45	38,988,966.92

## (3). 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	412,602.67	16,902,394.88	16,702,168.98	612,828.57

2、失业保险费	41,301.25	1,155,761.54	1,164,874.40	32,188.39
3、企业年金缴费				
合计	453,903.92	18,058,156.42	17,867,043.38	645,016.96

## 20、 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,321,278.00	3,570,478.62
城市维护建设税	1,054,461.55	467,051.57
土地使用税	1,024,962.15	871,423.20
房产税	986,143.59	979,899.93
教育费附加	761,127.21	338,566.40
印花税	170,722.04	111,429.77
代扣代缴个人所得税	56,193.14	7,178,328.91
营业税	8,824.71	31,816.05
河道管理费	4,703.26	2,800.94
企业所得税		-1,377,346.58
合计	9,388,415.65	12,174,448.81

## 21、 应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	12,000.00	
合计	12,000.00	

其他说明：

- (1) 2014 年末，本公司无已逾期未支付的利息。
- (2) 2014 年末，本公司新增的应付利息主要是 2014 年新增的短期借款应付利息。

## 22、 其他应付款

### (1). 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
补助款 *	1,043,244.55	1,043,244.55
代收代付款	494,358.33	182,472.50
押金及保证金	170,400.00	153,400.00
其他	318,938.12	1,510,815.62
合计	2,026,941.00	2,889,932.67

注\*：补助款 2014 年末余额是上海立新计提的退休人员及其他非在职人员生活补助费。

其他说明

- (2) 其他应付款 2014 年末余额中账龄超过一年的金额为 1,345,225.96 元，主要是子公司上海立新计提的退休人员及其他非在职人员生活补助费。

## 23、1 年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的递延收益	14,378,276.00	9,133,850.00
合计	14,378,276.00	9,133,850.00

其他说明：

一年内到期的非流动负债 2014 年末余额主要是一年到期的递延收益，详见附注七、25 递延收益。

一年内到期的非流动负债 2014 年计入营业外收入金额为 9,133,850.00 元。

一年内到期的非流动负债 2014 年末余额较 2013 年末余额增长 57.42%，主要原因是本公司 2014 年在建工程转入固定资产增加，与资产相关的政府补助开始摊销。

## 24、长期借款

## (1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	利率区间
信用借款	3,000,000.00	3,000,000.00	无息贷款
抵押+保证借款	5,366,773.49		LIB 利率下降 46 个基准点
合计	8,366,773.49	3,000,000.00	

长期借款分类的说明：

长期借款 2014 年末余额中 3,000,000.00 元人民币信用借款是江苏省国际信托有限责任公司发放的用于本公司工程机械液压系统核心高精度铸件的研发和产业化科研成果转化项目的无息贷款。长期借款 2014 年末余额中 5,366,773.49 元人民币（原币 753,496.86 欧元）是德国 WACO 以其自有的土地和厂房为抵押，且由德国 WACO 少数股东 Von Herrn Luka Duvnjak 和 Von Frau Mirjana Duvnjak 保证，向银行取得的借款。

其他说明：

(2) 2014 年末，本公司无因逾期借款获得展期形成的长期借款。

(3) 长期借款 2014 年末余额较 2013 年末余额增长幅度较大，主要原因是 2014 年 8 月收购德国 WACO 公司转入的长期借款增加。

## 25、递延收益

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	113,483,651.63	83,200,000.00	15,956,978.18	180,726,673.45	政府补助
合计	113,483,651.63	83,200,000.00	15,956,978.18	180,726,673.45	/

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他减少*	期末余额	与资产相关/与收益相关
产业转型升级扶持资金	56,522,260.00	0	167,868.83	6,468,426.00	49,885,965.17	与资产相关
产业振兴和技术改造资	25,800,000.00	23,000,000.00	148,333.34	3,780,000.00	44,871,666.66	与资产相关

金						
工业经济稳增长促转型专项扶持资金	0	28,000,000.00	0	0	28,000,000.00	与资产相关
工业转型升级中央财政补助资金	0	23,700,000.00	0	0	23,700,000.00	与资产相关
工业和信息产业转型升级引导资金	10,150,000.00	2,000,000.00	0	1,150,000.00	11,000,000.00	与资产相关
创新与成果转化专项资金	8,000,000.00	6,500,000.00	162,500.01	1,450,000.00	12,887,499.99	与资产相关
五大产业发展专项资金（重大设备投资补助）	6,429,141.66	0	0	940,850.00	5,488,291.66	与资产相关
五大产业发展专项资金（做大做强政策兑现）	4,422,249.97	0	0	589,000.00	3,833,249.97	与资产相关
以尖端技术研发打造核心制造能力	1,000,000.00	0	1,000,000.00	0	0	与收益相关
上海市科技项目补贴	560,000.00	0	0	0	560,000.00	与收益相关
上海市第二批重大技术装备专项资金	500,000.00	0	0	0	500,000.00	与收益相关
生产清洁生产补助资金	100,000.00	0	100,000.00	0	0	与收益相关
合计	113,483,651.63	83,200,000.00	1,578,702.18	14,378,276.00	180,726,673.45	/

注\*：其他减少是重分类至一年内到期的非流动负债，详见附注七、23 一年内到期的非流动负债。

其他说明：

(1) 根据常州市经济和信息化委员会《关于转发国家发展改革委办公厅、工业和信息化部办公厅关于产业振兴和技术改造 2014 年中央预算内投资项目的复函的通知》(常经信投资[2014]230 号)规定, 本公司 2014 年收到采用先进制造工艺年产 2 万吨工程机械关键零部件高精密液压铸件生产线技术改造项目资金 23,000,000.00 元。

(2) 根据常州市武进区财政局、常州市武进区经济和信息化局《关于下达晶品光电(常州)有限公司等企业工业经济稳增长促转型专项扶持资金的通知》(武财工贸[2013]29 号)规定, 子公司恒立液压 2014 年收到精密液压铸件项目扶持资金 28,000,000.00 元。

(3) 根据江苏省财政厅、江苏省经济和信息化委员会《关于下达 2014 年工业转型升级(用于工业强基工程)中央财政补助资金的通知》(苏财建[2014]196 号)规定, 子公司恒立液压 2014 年收到挖掘机专用高压柱塞泵和多路控制阀实施方案补助资金 23,700,000.00 元。

(4) 根据常州市经济和信息化委员会、常州市财政局《市经信委、市财政局关于下达 2013 年常州市工业转型升级专项(企业技术改造)项目未拨付资金的通知》(常经信投资[2014]314 号、

常财工贸[2014]77号)规定,本公司2014年收到采用先进制造工艺年产2万吨工程机械关键零部件高精密液压铸件生产线技术改造项目补助资金2,000,000.00元。

(5)根据江苏省财政厅、江苏省科学技术厅《江苏省财政厅 江苏省科学技术厅关于下达2014年省级企业创新与成果转化专项资金项目分年度拨款的通知》(苏财教[2014]60号)规定,本公司2014年收到工程机械液压系统核心高精密铸件的研发及产业化补助资金2,000,000.00元;根据常州市财政局、常州市科学技术局《常州市财政局 常州市科学技术局关于下达2013年常州国家创新型科技园区建设发展资金(争取上级资金项目配套第二批)项目的通知》(常财工贸[2014]6号)规定,本公司2014年收到工程机械液压系统核心高精密铸件的研发和产业化补助资金2,500,000.00元;根据财政部、工业和信息化部《财政部 工业和信息化部关于下达2014年产业技术研究与开发资金(用于重大科技成果转化)的通知》(财建[2014]237号)、上海市经济和信息化委员会《上海市经济信息化委关于商请核拨2014年产业技术研究与开发资金(用于重大科技成果转化)的函》(沪经信技[2014]810号)规定,子公司上海立新2014年收到工业机械用高性能液压阀产业化专项补助资金2,000,000.00元。

(6)2014年,递延收益摊销转入营业外收入金额合计1,578,702.18元。

## 26、股本

单位：元 币种：人民币

项目	2013.12.31	2014 年增减变动 (+、-)					2014.12.31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件流通股	472,500,000.00	—	—	—	-472,500,000.00	—	—
1、国家持股	—	—	—	—	—	—	—
2、国有法人持股	—	—	—	—	—	—	—
3、其它内资持股	354,375,000.00	—	—	—	-354,375,000.00	—	—
其中：境内法人持股	354,375,000.00	—	—	—	-354,375,000.00	—	—
境内自然人持股	—	—	—	—	—	—	—
4、外资持股	118,125,000.00	—	—	—	-118,125,000.00	—	—
其中：境外法人持股	118,125,000.00	—	—	—	-118,125,000.00	—	—
境外自然人持股	—	—	—	—	—	—	—
二、无限售条件流通股	157,500,000.00	—	—	—	472,500,000.00	—	630,000,000.00
人民币普通股	157,500,000.00	—	—	—	472,500,000.00	—	630,000,000.00
三、股份总数	630,000,000.00	—	—	—	—	—	630,000,000.00

其他说明：

2014 年度公司部分有限售条件股份上市流通，转为无限售条件流通股，合计解除限售股份为 47,250.00 万股。

## 27、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,086,067,682.81			2,086,067,682.81
合计	2,086,067,682.81			2,086,067,682.81

## 28、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	其他增加	减：前期计入其他综合收益	减：所得税费用	税后归属于少数股东	

				当期 转入 损益		公 司		
一、以后不能重 分类进损益的其 他综合收益								
二、以后将重分 类进损益的其 他综合收益	-38,283.40	-81,063.06	-90,767.18				-81,083.71	-210,113.64
其中：外币财务 报表折算差额	-38,283.40	-81,063.06	-90,767.18				-81,083.71	-210,113.64
其他综合收益合 计	-38,283.40	-81,063.06	-90,767.18				-81,083.71	-210,113.64

## 29、专项储备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	857,933.34	3,969,661.56	4,185,969.58	641,625.32
合计	857,933.34	3,969,661.56	4,185,969.58	641,625.32

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司及子公司上海立新根据财政部、安全监管总局财企[2012]16号《关于印发〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》规定，机械制造企业以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式平均逐月提取安全生产基金。

## 30、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	97,933,333.73	11,260,917.28		109,194,251.01
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	97,933,333.73	11,260,917.28		109,194,251.01

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

盈余公积2014年度增加是本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按本期净利润10%提取法定盈余公积金。

## 31、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	619,321,192.81	517,627,722.46
调整期初未分配利润合计数（调增+， 调减-）		
调整后期初未分配利润	619,321,192.81	517,627,722.46
加：本期归属于母公司所有者的净利润	91,907,176.79	221,401,303.63

减：提取法定盈余公积	11,260,917.28	23,317,833.28
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	81,900,000.00	96,390,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	618,067,452.32	619,321,192.81

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

### 32、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,083,798,489.14	819,689,461.79	1,225,535,106.80	806,730,271.12
其他业务	9,490,598.52	4,606,610.59	4,204,788.56	2,301,907.97
合计	1,093,289,087.66	824,296,072.38	1,229,739,895.36	809,032,179.09

### 33、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
城市维护建设税	4,206,272.41	3,581,670.00
教育费附加	3,077,588.99	2,699,678.22
营业税	141,193.43	95,448.05
合计	7,425,054.83	6,376,796.27

### 34、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	25,137,373.66	19,097,516.17
职工薪酬	11,015,054.46	10,653,198.52
业务招待费	6,236,431.58	7,055,013.57
差旅费	3,915,429.58	3,074,939.05
广告宣传费	1,324,407.35	1,332,042.00
其他	5,919,709.49	983,432.05
合计	53,548,406.12	42,196,141.36

### 35、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	69,267,486.15	70,750,012.37
职工薪酬	47,211,622.43	44,591,358.30
折旧	10,359,029.05	8,759,513.83
税金	8,679,398.32	6,884,064.14

无形资产摊销	6,778,536.23	5,098,627.34
差旅费	6,548,761.80	7,557,344.17
办公费	4,862,192.38	6,059,090.21
业务招待费	4,116,378.03	5,749,769.66
环保绿化费	4,765,553.70	4,050,016.36
咨询服务费	3,032,932.79	3,966,036.37
其他	6,437,787.07	6,096,483.89
合计	172,059,677.95	169,562,316.64

### 36、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	85,937.48	
减：利息收入	-15,473,693.30	-25,446,460.99
汇兑损失	13,048,973.61	6,681,681.50
减：汇兑收益	-5,651,787.50	-1,356,911.04
银行手续费	407,653.63	216,443.62
合计	-7,582,916.08	-19,905,246.91

其他说明：

财务费用 2014 年度较 2013 年度增长 61.90%，主要原因是 2014 年，本公司 2014 年资金持续投入募集资金项目，资金总额减少；且增加投资理财产品，定期存款的利息收入下降。

### 37、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	670,169.46	-64,342.69
二、存货跌价损失	2,730,740.45	
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	3,400,909.91	-64,342.69

其他说明：

资产减值损失 2014 年度较 2013 年度大幅增加，主要原因是 2014 年本公司对存货计提跌价准备。

### 38、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益*	1,476,560.95	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益	12,155,184.57	8,506,758.58
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	13,631,745.52	8,506,758.58

注\*：本公司持有常州智锐可辨认净资产份额35,123,439.05元与处置价格36,600,000.00元之间的差异1,476,560.95元确认为处置子公司投资收益。

其他说明：

投资收益2014年度较2013年度增长60.25%，主要原因是本公司利用闲置资金，增加对理财产品的投资。

### 39、营业外收入

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
非流动资产处置利得*	12,580,462.23	61,658.95	12,580,462.23
其他	1,806,861.02	420,394.69	1,806,861.02
政府补助	40,753,611.23	27,585,234.78	40,753,611.23
非同一控制下企业合并收益		1,665,694.85	
合计	55,140,934.48	29,732,983.27	55,140,934.48

注\*：2014年非流动资产处置利得发生额中12,557,960.43元是由于本公司处置全资子公司常州智锐产生的非流动资产处置利得。

2013年，本公司以其持有的房屋建筑物和土地作价2,557.71万元，出资设立全资子公司常州智锐。上述资产经江苏金宁达房地产评估有限公司评估，于2013年7月30日出具（江苏）金宁达房估（2013）第CZ070号《房地产估价报告》。

2014年10月，本公司转让常州智锐100%股权，上述出资实物资产在2014年形成非流动资产处置利得12,557,960.43元，具体明细如下：

项目	账面原值	账面净值	评估值	折旧、摊销	处置利得
房屋建筑物	13,224,753.23	8,903,946.69	25,577,100.00	137,649.53	12,557,960.43
土地	4,643,828.34	3,977,543.35			
合计	17,868,581.57	12,881,490.04	25,577,100.00	137,649.53	12,557,960.43

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
上市企业新增企业所得税地方留成部分补贴*1	14,622,000.00	17,081,500.00	收益相关
转型升级奖励资金*2	10,221,867.00		收益相关
产业转型升级扶持资金*3	4,621,868.83	3,708,000.00	资产相关
产业振兴和技术改造资金*3	2,148,333.34	2,000,000.00	资产相关
其他	3,801,192.05	2,069,051.45	收益相关
工业和信息产业转型升级引导资金*3	1,150,000.00	200,000.00	资产相关
以尖端技术研发打造核心制造能力*3	1,000,000.00		收益相关
重大投资项目设备补助*3	940,850.00	940,850.00	资产相关
做大做强政策兑现*3	589,000.00	585,833.33	资产相关
高技术研究重点实验室*4	500,000.00		收益相关
外经贸发展专项扶持资金*5	460,000.00		收益相关
2013 年科技奖励*6	436,000.00		收益相关
创新与成果转化专项资金*3	162,500.01		资产相关
生产清洁生产补助资金*3	100,000.00		收益相关
上海市重大技术装备研制专项资金		1,000,000.00	收益相关
合计	40,753,611.23	27,585,234.78	/

注\*1: 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, 本公司分别于2014年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返还新增企业所得税及公司高管个人所得税地方留成部分14,622,000.00元。

注\*2: 根据国家高新技术产业开发区管理委员会文件《关于江苏恒立高压油缸股份有限公司实施转型升级的通知》(武新区委发[2014]68号)规定, 本公司于2014年12月收到国家高新技术产业开发区管理委员会关于出口增长、引进国外专家、带动地方就业等方面给予的奖励款10,221,867.00元。

注\*3: 递延收益及一年内到期非流动负债2014年转入营业外收入10,712,552.18元, 详见附注七、23和附注七、25。

注\*4: 根据常州市科学技术局、常州市财政局《常州市科技局、常州市财政局关于下达2014年常州市第二十九批科技计划(高技术研究重点实验室)项目的通知》(常科发[2014]217号和常财工贸[2014]81号)规定, 本公司于2014年12月收到高技术研究重点实验室奖励款500,000.00元。

注\*5: 根据常州市商务局、常州市财政局《关于申报2013年度常州市外经贸发展专项资金(“走出去”部分)的通知》规定, 本公司于2014年1月收到常州市2013年度外经贸发展专项扶持资金460,000.00元。

注\*6: 根据武新区[2012]51号《关于加快创新驱动推进转型升级的奖励意见》规定, 武进国家高新区经济发展局下达《关于拨付2013年度武进国家高新区转型升级奖励资金的通知》, 本公司于2014年12月收到武进国家高新区转型升级奖励资金436,000.00元。

其他说明：

(1) 营业外收入 2014 年度较 2013 年度增长 85.45%，主要原因是本公司 2014 年度收到转型升级奖励资金 10,221,867.00 元，且 2014 年度，本公司在建工程完工项目增多，以前期间收到的与资产相关的政府补助开始摊销。

#### 40、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	578,295.16		578,295.16
其中：固定资产处置损失	578,295.16		578,295.16
无形资产处置损失			
对外捐赠	112,497.23	1,732,227.55	112,497.23
其他	60,033.91	13,842.58	60,033.91
合计	750,826.30	1,746,070.13	750,826.30

其他说明：

营业外支出 2014 年度较 2013 年度下降 57.00%，主要原因是本公司 2014 年对外的捐赠支出减少。

#### 41、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	15,970,402.15	36,775,949.30
递延所得税费用	2,927,764.37	298,298.17
合计	18,898,166.52	37,074,247.47

其他说明：

(2) 所得税费用 2014 年度较 2013 年度下降 49.03%，主要原因是本公司 2014 年度利润总额减少，当期所得税费用减少。

#### 42、其他综合收益

本期其他综合收益的税前金额、所得税金额及税后金额，以及前期计入其他综合收益当期转出计入当期损益的金额，详见附注七、28 其他综合收益。

#### 43、现金流量表项目

##### (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	本期发生额	上期发生额
政府补助	113,241,059.05	72,994,811.45
其他	1,806,861.02	2,167,257.23
合计	115,047,920.07	75,162,068.68

## (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	本期发生额	上期发生额
研发支出	28,403,405.23	34,751,470.09
业务招待费	10,352,809.61	12,804,783.23
差旅费	10,464,191.38	10,632,283.22
办公费	5,830,134.64	6,497,377.67
咨询服务费	3,032,932.79	4,028,026.93
绿化环保费	4,765,553.70	4,050,016.36
广告费	1,324,407.35	1,332,042.00
捐赠支出	112,497.23	1,732,227.55
其他	15,954,945.24	12,725,781.84
合计	80,240,877.17	88,554,008.89

## (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	本期发生额	上期发生额
利息收入	16,925,510.13	26,151,691.46
合计	16,925,510.13	26,151,691.46

## (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	本期发生额	上期发生额
保证金支出	16,291,803.89	
合计	16,291,803.89	

## 44、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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	89,265,569.73	221,961,475.85
加: 资产减值准备	3,400,909.91	-64,342.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	121,245,614.87	99,636,498.32
无形资产摊销	6,778,536.23	5,098,627.34
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)	-12,002,167.07	-61,658.95
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)	-7,990,569.71	-21,559,499.30
投资损失(收益以“-”号填列)	-13,631,745.52	-8,506,758.58

递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	3,177,618.60	48,443.94
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-249,854.23	249,854.23
存货的减少(增加以“-”号填列)	-44,116,067.34	-97,954,529.56
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	11,763,030.80	2,199,982.73
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	94,539,613.21	53,634,103.70
其他	-216,308.02	-1,597,627.05
经营活动产生的现金流量净额	251,964,181.46	253,084,569.98
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	419,964,054.57	704,899,536.12
减: 现金的期初余额	704,899,536.12	1,334,917,987.38
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	-284,935,481.55	-630,018,451.26

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	2,419,511.90
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,144,401.64
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	1,275,110.26

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	36,600,000.00
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	21,811.22
加: 以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	36,578,188.78

## (4) 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	419,964,054.57	704,899,536.12
其中: 库存现金	50,770.96	50,946.03
可随时用于支付的银行存款	419,913,283.61	702,093,821.70
可随时用于支付的其他货币资金		2,754,768.39
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	419,964,054.57	704,899,536.12
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	16,291,803.89	

## 45、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	16,291,803.89	信用证或保理保证金
应收票据	1,950,292.00	开具应付票据质押
合计	18,242,095.89	/

## 46、外币货币性项目

## (1). 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	55,160,808.32	6.1190	337,528,986.11
欧元	1,002,367.89	7.4556	7,473,254.04
英镑	348,779.35	9.5437	3,328,645.48
日元	5,419,163.00	0.051371	278,387.82
应收账款			
其中：美元	7,531,910.30	6.1190	46,087,759.13
欧元	1,308,698.78	7.4556	9,757,134.62
英镑	101,818.31	9.5437	971,723.41
日元	558,052.00	0.051371	28,667.69
长期借款			
其中：欧元	719,831.20	7.4556	5,366,773.49
其他应收款			
其中：美元	3,000.00	6.1190	18,357.00
日元	264,000.00	0.051371	13,561.94
其他应付款			
其中：美元	15,000.00	6.1190	91,785.00
日元	662,000.00	0.051371	34,007.60

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	记账本位币
恒和贸易株式会社	日本	日元
Hengli America Corporation	美国	美元
WACO GMBH FERTIGUNG VON HYDRAUL IKZYLINDERN	德国	欧元

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1). 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
WACO GMBH FERTIGUNG VON HYDRAUL IKZYLINDERN	2013年8月31日	2,419,511.90	51%	现金购买	2013年8月31日	*	5,742,325.92	515,079.62

注\*：根据本公司与德国 WACO 原股东于 2014 年 7 月 26 日签订的股权转让协议，由本公司收购 WACO GMBH FERTIGUNG VON HYDRAUL IKZYLINDERN 原股东 51% 的股权，转让成本为 287,950.00 欧元，按照支付时汇率折合人民币 2,419,511.90 元。2014 年 8 月 23 日，上述事项经本公司的第二届董事会第八次会议审议通过。至 2014 年 8 月 31 日止，本公司已支付全部股权转让款。

综上，本公司对德国 WACO 的购买日确定为 2014 年 8 月 31 日。

#### (2). 合并成本及商誉

单位：元 币种：人民币

合并成本	
--现金	2,419,511.90
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	2,419,511.90
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,540,080.91
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	879,430.99

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

2014 年 8 月 31 日德国 WACO 财务报表经审计后的净资产为 3,019,766.49 元，由于德国 WACO 营业规模较小，本公司与原股东按照协议价格确认收购价格。未对德国 WACO 进行评估，按其账面净资产价值做为可辨认净资产的公允价值。本公司支付的合并对价 2,419,511.90 元大于合并日取得可

辨认净资产公允价值的份额 1,540,080.91 元的差额 879,430.99 元,计入本公司合并报表的“商誉”。

### (3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位:元 币种:人民币

	德国 WACO	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产:	11,067,965.48	11,067,965.48
货币资金	1,144,401.64	1,144,401.64
应收款项	815,325.87	815,325.87
固定资产	8,669,433.97	8,669,433.97
存货	438,804.00	438,804.00
负债:	8,048,198.99	8,048,198.99
借款	6,122,915.48	6,122,915.48
应付款项	1,925,283.51	1,925,283.51
净资产	3,019,766.49	3,019,766.49
减:少数股东权益		
取得的净资产	3,019,766.49	3,019,766.49

可辨认资产、负债公允价值的确定方法:

可辨认资产、负债公允价值的确定方法:本公司收购的德国 WACO 公司价值较小,未进行评估,其收购日账面资产、负债的账面价值即认为可辨认资产、负债公允价值。

企业合并中承担的被购买方的或有负债:

无

## 2、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
常州智	36,600,000.00	100.00	转让	2014年10月31日	*	1,476,560.95						

锐精密机械 有限公司				日								

注\*：丧失控制权的时点的判断

根据本公司 2014 年 10 月 9 日分别与常州恒和投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“恒和投资”）和常州恒屹实业投资有限公司（以下简称“恒屹实业”）签订的《股权转让协议》，本公司将其持有的常州智锐 100% 股权分别转让给恒和投资 97.264% 和恒屹实业 2.736%。常州智锐 100% 股权转让价格为 36,600,000.00 元。

2014 年 9 月 15 日，上述事项通过本公司第二届董事会第九次会议决议，并于 2014 年 10 月 9 日经本公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过。2014 年 10 月 13 日，本次股权转让办理了相关工商变更登记手续。

2014 年 10 月 16 日和 2014 年 10 月 17 日，本公司分别收到恒屹实业和恒和投资支付的股权转让款共计 36,600,000.00 元。至此，本公司完成上述股权转让事项。

综上，本公司丧失对常州智锐控制权日确定为 2014 年 10 月 31 日。

### 3、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

2014 年，上海立新将其持有的 100% 股权的全资子公司上海立稀注销。注销时上海立新对上海立稀的长期股权投资账面价值为 1,373,016.36 元，上海立稀注销时账面净资产为 3,090,719.25 元。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海立新液压有限公司	上海	上海	机械制造	82.86		非同一控制合并
上海立新液压件厂经营服务部*1	上海	上海	零售、代销		83.3333	上海立新子公司
上海立稀液压控制装备有限公司*1	上海	上海	制造、销售		100.00	上海立新非同一控制合并
江苏恒立液压有限公司*2	江苏常州	江苏常州	机械制造	98	2	投资设立
WACO GMBH FERTIGUNG VON HYDRAULIK ZYLINDERN*3	德国	德国	机械制造	51		非同一控制合并
恒和贸易株式会社	日本	日本	贸易及服务	100		投资设立
Hengli America Corporation	美国	美国	贸易及服务	100		投资设立
常州智锐精密机械有限公司*4	江苏常州	江苏常州	机械制造	100		投资设立

注\*1：上海立新经营部、上海立稀为上海立新子公司，上海立新持有上海立新经营部 83.3333% 股权，持有上海立稀 100% 股权。2014 年，由于经营发展的需要，上海立新将其子公司上海立稀注销。

注\*2：恒立液压是由本公司于 2013 年 5 月在江苏常州设立的全资子公司，设立时注册资本为 60,000 万元。其中本公司认缴 57,000 万元，占注册资本的 95%。本公司之子公司上海立新认缴 3,000 万元，占注册资本的 5%。2013 年本公司和上海立新对恒立液压进行首次出资 36,000 万元，其中本公司实际出资 34,800 万元，实际出资比例为 96.67%；上海立新实际出资 1,200 万元，实际出资比例为 3.33%。根据本公司第二届董事会第八次会议决议，对恒立液压股东出资比例进行调整并增资，本公司对恒立液压增资 24,000 万元，截至 2014 年末，恒立液压实收资本为 60,000 万元，其中本公司累计实际出资 58,800 万元，实际出资比例为 98%，上海立新累计实际出资 1,200 万元，实际出资比例为 2%。

注\*3：德国 WACO 是本公司于 2014 年 8 月非同一控制下收购的德国企业，详见附注八、1。

注\*4：常州智锐是由本公司于 2013 年 8 月在江苏常州设立的全资子公司，设立时注册资本为 3,655 万元。2013 年，本公司对常州智锐实际出资 3,655 万元，持股比例为 100%。2014 年，本公司对常州智锐进行转让。

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司：无

(3) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无

(4) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：无

## 2、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无

## 十、与金融工具相关的风险

### 1. 与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

### 2. 信用风险信息

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临的信用风险包括赊销导致的客户信用风险及客户未按照订单约定时间提取货物导致的客户信用风险。

(1) 公司在签订订单或新合同之前，销售人员收集客户信用信息，对信息进行多方验证，保证信息的真实、准确。并对客户的信用状况进行初步评估，并可以委托外部评估机构进行信用调查。根据客户信用评估结果对客户设定赊销限额。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

(2) 公司在接受订单时（特别是重型装备用非标准油缸），根据客户信用额度收取订单预收款，并约定客户以后期间放弃订单时，预收款用于弥补由于客户放弃订单导致的信用风险损失。针对客户放弃订单产生的信用风险损失，公司向其他客户推荐已生产的库存，或将已有库存改型后向其他客户销售。

### 3. 流动性风险信息

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。公司通过资金计划和内部审计部门的监督，防范流动性风险。财务部通过资金的使用计划来监控现金余额，确保公司在计划内的情况下拥有充足的资金偿还债务。

### 4. 市场风险信息

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。(2) 利率风险的敏感性分析

#### (1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至 2014 年 12 月 31 日止，本公司短期借款余额为人民币 40,000,000.00 元，借款利率为浮动利率（以 LIB 利率为基准）。公司向银行借款，同时对盈余资金和未使用募集资金进行定期存款或购买理财产品，以避免利率风险对公司营业利润和股东权益的影响；长期借款余额为人民币 8,366,773.49（其中 3,000,000.00 是无息贷款），在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动范围时，将不会对本公司的营业利润和股东权益产生重大的影响。

#### (2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与公司外币货币性资产、负债及境外经营实体有关。公司的外汇项目详细披露详见附注七、46。

## 十一、 关联方及关联交易

### 1、 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本企业的表决权比例（%）
常州恒屹实业投资有限公司	常州市武进区	实业投资及咨询	2,000.00	42.00	42.00

#### 本企业的母公司情况的说明

本公司实际控制人汪立平、钱佩新分别持有本公司的母公司常州恒屹 55%、45%的股权；汪立平同时还持有本公司股东恒立投资（由原“常州智瑞投资有限公司”变更为“江苏恒立投资有限公司”，简称“恒立投资”）79.63%的股权；钱佩新同时还持有本公司无限售条件流通股 3,001,467 股，占总股本的 0.48%。汪奇先生持有申诺科技 100.00%的股份。2015 年 1 月，实际控制人汪立平和钱佩新（分别持有常州恒屹实业投资有限公司 55%和 45%的股权）将其持有的常州恒屹实业投资有限公司的 4%和 45%的股权转于其子汪奇，本次股权转让致使本公司股权结构在实际控制人家族成员之间发生调整。本次股权转让实施后，汪立平持有常州恒屹实业投资有限公司 51.00%的股权（上述股权属于夫妻共同财产，夫妻双方对该部分股权拥有共同的权利）；汪奇分别持有恒屹实业 49.00%的股权和申诺科技 100.00%的股权。汪立平、钱佩新、汪奇为本公司的实际控制人。本企业最终控制方是汪立平、钱佩新、汪奇

### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益

### 3、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
申诺科技（香港）有限公司	参股股东
江苏恒立投资有限公司*1	参股股东
常州志瑞机械科技有限公司	同受常州恒屹控制
江苏威士服装机械有限公司	汪立平参股 20%（对其有重大影响）
常州中施机械有限公司	汪立平弟弟控制之公司
常州恒和投资合伙企业（有限合伙）	汪奇控制之公司
常州智锐精密机械有限公司*2	常州恒和投资合伙企业（有限合伙）控股

注\*1：根据本公司 2014 年 5 月公告，本公司原股东常州智瑞投资有限公司变更名称为江苏恒立投资有限公司。

\*2：常州智锐精密机械有限公司原是公司子公司，2014 年 10 月，本公司将其持有的常州智锐精密机械有限公司 100%股权转让予常州恒和投资合伙企业（有限合伙）和常州恒屹实业投资有限公司，由常州恒和投资合伙企业（有限合伙）对其控股。

#### (1). 关键管理人员报酬

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,754,700.00	5,153,800.00

#### (2). 其他关联交易

根据本公司第二届董事会第九次会议决议、2014 年第一次临时股东大会审议通过，本公司于 2014 年 10 月分别与关联方常州恒和投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“恒和投资”）和常州恒屹

实业投资有限公司（以下简称“恒屹实业”）签订股权转让协议，将本公司之全资子公司常州智锐转让。

以上股权转让价格以经中水致远资产评估有限公司（中水致远评报字[2014]第 2062 号评估报告）评估的常州智锐的净资产为依据，评估基准日为 2014 年 4 月 30 日。依据常州智锐评估基准日的净资产为 3,655.67 万元，协商确定本次股权转让价格为 3,660 万元。

## 十二、 股份支付

### 1、 股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

## 十三、 承诺及或有事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

2014 年 12 月 30 日，本公司与中国建设银行武进支行签订《最保额保证合同》，根据合同规定，本公司为子公司江苏恒立液压有限公司借款、银行承兑协议、信用证开具、出具保函等提供最高额保证，保证合同期间为 2014 年 12 月 30 日到 2015 年 12 月 29 日；保证金额为 70,000.00 万元人民币；截止 2014 年 12 月 31 日，实际担保贷款余额为 4,000.00 万元。

截至 2015 年 3 月 28 止，除上述事项外，本公司无需要披露的其他重大承诺及或有事项。

## 十四、 资产负债表日后事项

1. 根据 2015 年 3 月 28 日公司第二届董事会第十二次会议审议通过的利润分配预案，本公司拟按 2014 年度母公司净利润的 10%提取法定盈余公积后，以 2014 年末总股本 630,000,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派现金红利 0.56 元（含税），共计派发现金股利 35,280,000.00 元。该预案尚待股东大会审议通过。

2. 截至 2015 年 3 月 28 日止，除上述事项外，本公司无需要披露的其他重大资产负债表日后事项。

## 十五、 其他重要事项

截至 2014 年 12 月 28 日止，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 十六、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款

## (1). 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	163,843,139.59	100.00	9,259,674.89	5.65	154,583,464.70	196,094,664.23	100.00	10,240,106.29	5.22	185,854,557.94
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	163,843,139.59	/	9,259,674.89	/	154,583,464.70	196,094,664.23	/	10,240,106.29	/	185,854,557.94

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	158,339,164.01	7,916,958.20	5.00
1 年以内小计	158,339,164.01	7,916,958.20	5.00
1 至 2 年	2,300,359.97	230,036.00	10.00
2 至 3 年	2,912,093.21	873,627.96	30.00
3 至 4 年	28,207.30	14,103.65	50.00
4 至 5 年	191,830.10	153,464.08	80.00
5 年以上	71,485.00	71,485.00	100.00
合计	163,843,139.59	9,259,674.89	5.65

确定该组合依据的说明：

详见附注五、10。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 980,431.40 元。

(3). 本期实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	0

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	2014.12.31	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
CaterpillarJapanLtd	12,866,147.84	7.86	643,307.39
柳州柳工挖掘机有限公司	11,713,505.46	7.15	585,675.27
中国铁建重工集团有限公司	8,687,346.75	5.30	434,367.34
中铁工程装备集团有限公司	8,323,523.61	5.08	416,176.18
CaterpillarBelgiumS.A.GosseliesCylinderCo., LTD	6,886,059.36	4.20	344,302.97
合计	48,476,583.02	29.59	2,423,829.15

## 2、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露:

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,039,585.06	100.00	198,568.90	6.53	2,841,016.16	2,347,410.74	100.00	135,548.13	5.77	2,211,862.61
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	3,039,585.06	/	198,568.90	/	2,841,016.16	2,347,410.74	/	135,548.13	/	2,211,862.61

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
1 年以内小计	2,714,267.17	135,713.36	5.00
1 至 2 年	232,086.52	23,208.65	10.00
2 至 3 年	52,000.00	15,600.00	30.00
3 至 4 年	32,368.97	16,184.49	50.00
4 至 5 年	5,000.00	4,000.00	80.00
5 年以上	3,862.40	3,862.40	100.00
合计	3,039,585.06	198,568.90	6.53

确定该组合依据的说明：

详见附注五、10。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

#### (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 63,020.77 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

#### (3). 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	0

#### (4). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	1,244,470.71	749,057.83
保证金	1,072,000.00	
代收代付款	462,827.71	494,900.62
其他	260,286.64	1,103,452.29
合计	3,039,585.06	2,347,410.74

#### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
常州市武进区财政局财政专户	保证金	1,000,000.00	1 年以内	32.90	50,000.00

代扣个人住房公积金	代收代付款	341,068.76	1 年以内	11.22	17,053.44
张学知	备用金	150,000.00	1 年以内	4.93	7,500.00
朱雪艳	备用金	103,000.00	1 年以内	3.39	5,150.00
张欣	备用金	100,000.00	1 年以内	3.29	5,000.00
合计	/	1,694,068.76	/	55.73	84,703.44

### 3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	765,168,148.43		765,168,148.43	559,298,636.53		559,298,636.53
合计	765,168,148.43		765,168,148.43	559,298,636.53		559,298,636.53

#### (1) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
江苏恒立液压有限公司	348,000,000.00	240,000,000.00	0	588,000,000.00		
上海立新液压有限公司	172,695,511.54	0	0	172,695,511.54		
WACO GMBH FERTIGUNG VON HYDRAULIK ZYLINDERN	0	2,419,511.90	0	2,419,511.90		
Hengli America Corporation	1,551,684.99	0	0	1,551,684.99		
株式会社恒立日本	501,440.00	0	0	501,440.00		
常州智锐精密机械有限公司	36,550,000.00	0	36,550,000.00	0		
合计	559,298,636.53	242,419,511.90	36,550,000.00	765,168,148.43		

长期股权投资 2014 年变动情况，详见附注八、合并范围的变更。

### 4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	996,314,851.26	749,511,824.86	1,090,235,224.61	720,200,564.42

其他业务	4,575,259.96		2,215,799.83	
合计	1,000,890,111.22	749,511,824.86	1,092,451,024.44	720,200,564.42

## 5、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	2,423,358.22	4,337,721.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	50,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益	12,100,631.28	8,301,897.47
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	14,573,989.50	12,639,618.47

## 十七、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	13,478,728.02	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	40,753,611.23	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	12,155,184.57	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,634,329.88	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-6,556,028.62	
少数股东权益影响额	-763,417.17	
合计	60,702,407.91	

## 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利润	2.68	0.15	0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.91	0.05	0.05

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

- (1). 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况  
适用 不适用
- (2). 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况  
适用 不适用

## 4、会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

公司根据财政部2014年发布的《企业会计准则第2号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的2013年1月1日、2013年12月31日合并资产负债表如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2013年1月1日	2013年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,334,917,987.38	704,899,536.12	436,255,858.46
结算备付金			
拆出资金			

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	115,955,217.03	143,403,628.57	191,775,113.75
应收账款	227,598,988.76	237,662,710.66	198,085,109.81
预付款项	92,901,410.31	202,195,850.35	28,971,553.03
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	3,024,773.18	4,115,398.71	1,373,650.34
应收股利			
其他应收款	4,142,529.14	5,436,435.98	7,101,547.87
买入返售金融资产			
存货	332,732,238.75	417,093,561.73	458,601,458.68
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	104,000,000.00	309,500,000.00	374,978,454.10
流动资产合计	2,215,273,144.55	2,024,307,122.12	1,697,142,746.04
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
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	1,025,162,480.36	1,308,525,970.43	1,537,491,407.63
在建工程	414,842,251.28	282,908,724.97	452,320,181.05
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	150,116,440.29	229,072,413.42	271,780,973.84
开发支出			
商誉			879,430.99
长期待摊费用			
递延所得税资产	9,311,207.73	9,262,763.79	6,085,145.19
其他非流动资产			93,711,435.66
非流动资产合计	1,599,432,379.66	1,829,769,872.61	2,362,268,574.36
资产总计	3,814,705,524.21	3,854,076,994.73	4,059,411,320.40
<b>流动负债：</b>			
短期借款			40,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			

应付票据	30,420,000.00	25,324,525.00	45,089,000.00
应付账款	219,479,916.46	142,064,622.54	195,575,730.71
预收款项	40,261,184.27	38,761,200.50	44,073,616.19
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	26,913,355.46	35,189,192.99	40,256,509.78
应交税费	24,425,066.67	12,174,448.81	9,388,415.65
应付利息			12,000.00
应付股利			
其他应付款	3,280,377.52	2,889,932.67	2,026,941.00
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负 债	7,399,850.00	9,133,850.00	14,378,276.00
其他流动负债			
流动负债合计	352,179,750.38	265,537,772.51	390,800,489.33
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		3,000,000.00	8,366,773.49
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	69,808,074.96	113,483,651.63	180,726,673.45
递延所得税负债	5,803.94	255,658.17	5,803.94
其他非流动负债			
非流动负债合计	69,813,878.90	116,739,309.80	189,099,250.88
负债合计	421,993,629.28	382,277,082.31	579,899,740.21
<b>所有者权益：</b>			
股本	630,000,000.00	630,000,000.00	630,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,083,425,290.08	2,086,067,682.81	2,086,067,682.81
减：库存股			
其他综合收益	13,965.13	-38,283.40	-210,113.64
专项储备	789,865.54	857,933.34	641,625.32
盈余公积	74,615,500.45	97,933,333.73	109,194,251.01
一般风险准备			
未分配利润	517,627,722.46	619,321,192.81	618,067,452.32
归属于母公司所有者 权益合计	3,306,472,343.66	3,434,141,859.29	3,443,760,897.82
少数股东权益	86,239,551.27	37,658,053.13	35,750,682.37
所有者权益合计	3,392,711,894.93	3,471,799,912.42	3,479,511,580.19

---

总计	负债和所有者权益	3,814,705,524.21	3,854,076,994.73	4,059,411,320.40
----	----------	------------------	------------------	------------------

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	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。
备查文件目录	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

董事会批准报送日期：2015 年 3 月 28 日