

# 上海金力泰化工股份有限公司

## 2017 年第一季度报告



2017 年 04 月

## 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人 **Wu Yichao**、主管会计工作负责人杜晟华及会计机构负责人(会计主管人员)沈旭东声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	172,946,132.65	162,783,736.66	6.24%
归属于上市公司股东的净利润（元）	10,720,111.76	17,110,936.97	-37.35%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	10,130,447.71	16,814,504.28	-39.75%
经营活动产生的现金流量净额（元）	27,625,766.30	10,300,959.22	168.19%
基本每股收益（元/股）	0.0228	0.0364	-37.36%
稀释每股收益（元/股）	0.0228	0.0364	-37.36%
加权平均净资产收益率	1.23%	2.04%	-0.81%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,179,692,325.42	1,157,148,606.46	1.95%
归属于上市公司股东的净资产（元）	879,704,679.42	868,680,794.98	1.27%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-318,676.21	
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）	1,006,250.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	26,250.84	
减：所得税影响额	90,245.79	
少数股东权益影响额（税后）	33,914.79	
合计	589,664.05	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、重大风险提示

### 1、宏观经济波动的风险

公司主营业务收入主要来源于汽车涂料和工业涂料，客户主要集中于国内商用车整车生产企业以及其他工业企业。国际国内宏观经济的波动都会对公司的业务造成一定的影响，特别是商用车受宏观经济影响较大。尽管公司的客户主要是国内著名的商用车整车制造企业，市场品牌和经营业绩都处于行业前列，但如果其生产和销售受到宏观经济下滑的不利影响，将可能造成公司订单减少、回款速度减缓等状况，对公司生产经营产生直接影响。

### 2、原材料价格波动使毛利率变化的风险

化工类原材料占公司生产成本比重较大，其价格与原油价格直接或间接相关，同时还受到市场供求关系变动的的影响，从而影响公司的整体毛利率。未来若公司主要原材料价格上涨，将会对毛利率以及未来盈利能力产生不利影响。

### 3、新生产基地投入运行以及新增固定资产折旧影响未来业绩的风险

公司 IPO 募集资金用于汽车涂料研发生产基地建设工程项目，建设阴极电泳涂料工厂、汽车面漆及陶瓷涂料工厂及配套的汽车涂料研发检测中心。本次募集资金项目建成并全部达到预定使用状态后，每年将新增折旧摊销额。该项目已在 2013 年底全部达到可使用状态，若当年募集资金投资项目新增销售利润未能消化折旧摊销造成的成本费用增加，将对公司当期利润造成一定影响。

### 4、市场竞争加剧的风险

目前，我国汽车涂料市场竞争能力主要体现在资金实力、设计开发、产品品质、及时配套能力和售后服务能力等各个环节，竞争的市场化程度越来越高。尤其是加入 WTO 后，国际大型涂料生产商纷纷在我国以合资或独资的形式建厂，占领我国汽车涂料领域的市场份额，在提高行业整体技术水平和生产能力的同时，也加剧了市场竞争的程度。而目前国内可自主开发并规模生产的自主品牌汽车涂料企业屈指可数。汽车涂料属于工业涂料的高端产品，具备较高的技术壁垒、市场进入壁垒和服务壁垒。目前国内市场竞争态势已形成以 PPG、BASF、关西涂料、立邦等全球著名涂料企业以及国内包括本公司在内的少数几家企业之间的竞争。如果本公司在产品技术含量、产品质量以及产品服务等方面不能适应汽车涂料产品向环保、经济、高性能升级换代环境下的竞争态势，则可能面临在市场竞争中处于不利地位的风险。

### 5、对外投资整合的风险

截至本报告日，公司共对外投资了两家控股子公司，由于合作双方在经营风格、企业文化、管理方式上存在一定程度的差异，可能导致双方管理团队针对子公司的经营理念以及具体运作存在理念融合统一的风险，双方合作之后需要经过阶段性的磨合。合作双方是否能充分发挥协同效应，具有不确定性，如整合结果不理想从而导致合作双方未能发挥协同效应，将可能对上市公司和股东造成损失。

### 6、存货库存加大形成呆滞库存的风险

为能快速满足客户出货的需求，公司会依据客户提供的销售预测储备一定的库存，使公司库存存货增加。当客户因市场变化不能如期消耗库存时，会给公司带来存货呆滞的风险。

### 7、公司无法通过高新技术企业认证复审风险

公司于 2014 年 10 月 23 日取得由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颁发的《高新技术企业证书》，证书有效期为三年。目前公司正在办理高新技术企业认证的复审工作。若公司没有通过高新技术企业复审或国家取消高新技术企业税收优惠政策，将会对公司 2017 年及未来的净利润产生不利影响。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

## 1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	16,837		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
吴国政	境内自然人	19.54%	91,925,442	0	质押	13,000,000
绍兴柯桥领英实业有限公司	境内非国有法人	10.00%	47,034,000	0		
纳路控股（香港）有限公司	境外法人	8.71%	40,950,000	0		
中海信托股份有限公司—中海—浦江之星 177 号集合资金信托	其他	2.46%	11,550,991	0		
云南国际信托有限公司—云信—瑞阳 2016—18 号集合资金信托计划	其他	2.00%	9,400,000	0		
云南国际信托有限公司—聚信 5 号集合资金信托计划	其他	1.48%	6,944,181	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	其他	1.03%	4,858,300	0		
邱忠信	境内自然人	0.82%	3,842,681	0		
中海信托股份有限公司—中海—浦江之星 165 号集合资金信托	其他	0.81%	3,787,600	0		
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润 25 号资产管理计划	其他	0.70%	3,306,479	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
吴国政	91,925,442	人民币普通股	91,925,442			
绍兴柯桥领英实业有限公司	47,034,000	人民币普通股	47,034,000			
纳路控股（香港）有限公司	40,950,000	人民币普通股	40,950,000			
中海信托股份有限公司—中海—浦江之星 177 号集合资金信托	11,550,991	人民币普通股	11,550,991			
云南国际信托有限公司—云信—瑞阳 2016—18 号集合资金信托计划	9,400,000	人民币普通股	9,400,000			
云南国际信托有限公司—聚信 5 号集合资金信托计划	6,944,181	人民币普通股	6,944,181			
中央汇金资产管理有限责任公司	4,858,300	人民币普通股	4,858,300			

邱忠信	3,842,681	人民币普通股	3,842,681
中海信托股份有限公司—中海—浦江之星 165 号集合资金信托	3,787,600	人民币普通股	3,787,600
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润 25 号资产管理计划	3,306,479	人民币普通股	3,306,479
上述股东关联关系或一致行动的说明	除绍兴柯桥领英实业有限公司、纳路控股（香港）有限公司之外，公司未知前 10 名无限售流通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。公司未知前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 3、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
田爱国	3,081,456	770,364	0	2,311,092	承诺按董监高限售	类高管，每年所持有的公司股票，按 75% 锁定。
合计	3,081,456	770,364	0	2,311,092	--	--

## 第三节 重要事项

### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

#### 1、资产负债表项目

货币资金：本期期末较年初减少57.69%，主要系公司本期使用自有资金购买低风险、高流动性的保本型理财产品所致。

应收利息：本期期末较年初增加1,684.85%，主要系公司本期计提的银行存款未到期利息有所增加所致。

其他应收款：本期期末较年初增加169.30%，主要系公司本期应收资产处置款项及员工差旅备用金余额有所增加所致。

其他流动资产：本期期末较年初增加2,206.95%，主要系公司本期使用自有资金购买低风险、高流动性的保本型理财产品所致。

在建工程：本期期末较年初增加38.33%，主要系公司本期新增在建工程项目所致。

其他非流动资产：本期期末较年初增加145.81%，主要系公司本期固定资产预付款余额有所增加所致。

应付票据：本期期末较年初增加134.06%，主要系公司本期开具的银行承兑汇票增加所致。

应付职工薪酬：本期期末较年初减少63.88%，主要系公司2016年计提的十三薪已于第一季度发放完毕使期末余额有所减少所致。

应交税费：本期期末较年初减少36.76%，主要系公司期末应交增值税及应交企业所得税余额较期初有所减少所致。

#### 2、利润表科目

财务费用：本报告期较上年同期减少119.25%，主要系公司本期利息收入较上年同期有所增加所致。

资产减值损失：本报告期较上年同期减少196.89%，主要系公司本期末应收账款余额减少，冲回部分按应收账款按龄组合计提的坏账准备所致。

投资收益：本报告期较上年同期增长173.96%，主要系公司本期理财产品收入有所增加所致。

营业外收入：本报告期较上年同期增长103.53%，主要系公司本期收到政府补助较上年同期有所增加所致。

营业外支出：本报告期较上年同期增长100.98%，主要系公司本期发生固定资产处置损失较多所致。

#### 3、现金流量表项目

取得投资收益所收到的现金：本报告期较上年同期增长173.96%，主要系公司本期收到理财产品收益较多所致。

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额：本报告期较上年同期增长100.00%，主要系公司本期收到处置固定资产款项有所增加所致。

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金：本报告期较上年同期增长42.15%，主要系公司本期支付的设备款有所增加所致。

投资支付的现金：本报告期较上年同期增长48.05%，主要系公司本期使用自有资金购买低风险、高流动性的保本型理财产品有所增加所致。

吸收投资收到的现金：本报告期较上年同期减少100.00%，主要系公司上期收到少数股东投资款而本期未发生所致。

#### 4、主要财务指标

归属于上市公司股东的净利润：本报告期比上年同期下降37.35%，主要系本期主要化工原材料价格较去年同期有所上涨，使得公司第一季度毛利率同比有所下降所致。

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润：本报告期比上年同期下降39.75%，主要系本期主要化工原材料价格较去年同期有所上涨，使得公司第一季度毛利率同比有所下降所致。

经营活动产生的现金流量净额：本报告期比上年同期增长168.19%，主要系公司本期购买商品、接受劳务支付的现金较

上年同期有所减少所致。

基本每股收益：本报告期比上年同期减少37.36%，主要系公司本期归属于上市公司股东的净利润较上年同期有所减少所致。

稀释每股收益：本报告期比上年同期减少37.36%，主要系公司本期归属于上市公司股东的净利润较上年同期有所减少所致。

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

金力泰是国内领先的中高端工业涂料自主品牌供应商，公司业务主要分为汽车原厂涂料和其他工业涂料两大类。公司自成立以来一直从事涂料的研发、生产和销售，涂料产品广泛应用于汽车、农业机械、工程机械、摩托车、汽车零部件、轻工零部件、建筑幕墙等多个市场领域。2015年公司进行对外投资，对上海阿德勒新材料科技有限公司增资并收购浙江阿德勒门窗型材有限公司业务及部分资产，使公司新增环保节能材料品类。报告期内，公司的营业收入及利润仍主要通过销售涂料产品获得，未发生重大变化。公司的产品有阴极电泳涂料、面漆、陶瓷涂料、环保节能材料等。目前，阴极电泳涂料和面漆是公司最主要的产品，收入占比较大。

公司汽车原厂涂料业务主要与中国汽车市场整体的增长形势以及配套生产线数量的增长有直接关系。据中国汽车工业协会统计分析，2017年3月，汽车产销环比均呈较快增长，同比增速略低。1-3月，汽车产销呈平稳增长，商用车同比增幅显著提升，汽车产销713.31万辆和700.20万辆，同比增长7.99%和7.02%。其中乘用车产销610.73万辆和594.76万辆，同比增长6.84%和4.63%；商用车产销102.57万辆和105.45万辆，同比增长15.37%和22.85%。公司把握机遇带领员工加快技术进步，优化产品性能，提高现场技术服务水平，进一步巩固在商用车领域的领先地位，报告期内，公司汽车原厂涂料业务销售同比有所增长。

报告期内，公司实现营业总收入17,294.61万元，同比上升6.24%；由于受主要化工原材料价格上涨的影响，公司第一季度毛利率同比下降。实现归属于上市公司股东净利润1,072.01万元，同比下降37.35%，公司基本每股收益为0.0228元，较上年同期下降37.36%，加权平均净资产收益率为1.23%，较上年同期下降0.81个百分点。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

### (1) 阴极电泳漆：

1) 配套绿色前处理的车身用高泳透力低膜厚产品的推广：2016年，公司自主研发的可配套绿色前处理的车身用高泳透力低膜厚产品已完成在线验证，产品性能优异、质量稳定，配套绿色前处理防腐性达到国际先进水平。2017年，伴随国内多条汽车涂装线升级绿色前处理工艺，我司将在市场重点推广该产品，配套客户工艺升级，减少环境污染，并可进一步提升客户现场涂装质量。

2) 高性能耐候型阴极电泳产品开发：目前公司耐候型阴极电泳产品主要应用于汽车车架等工件涂装，产品经过多年开发优化形成自己产品特点，形成了稳定的客户群体。伴随客户对于产品性能要求的提升，2017年我司计划对耐候型阴极电泳

产品进行产品升级，在进一步提升原漆耐候性能的同时，通过助剂开发及评价，设计一套可适应不同槽液及涂装线维护条件的助剂体系，提升在线涂装效果。该项目预计年内完成并可投放市场。

3) 高防腐阴极电泳产品：在业务开发过程中，部分轻工及车架客户引入更高的行业标准，对阴极电泳涂层的防腐性能提出的更高要求。为应对客户要求，公司开发具备超高防腐性能的阴极电泳产品，可应用于车架、汽配及其他工业涂装要求。该产品的盐雾及锐边防腐性能优异，且可视客户要求选择无锡催化体系，以满足产品出口要求。目前，该产品已经完成中试验证，2017年将推向市场，并结合目标客户性能指标要求推动在合资品牌客户端的产品认证，为我司产品未来进入合资品牌乘用车项目奠定基础。目前该产品核心防腐性能处于行业领先水平。

4) 定制化工业电泳产品：2017年，公司在工业电泳领域继续进行产品优化及新产品开发，秉持模块化设计及开发的思路，将产品配方按外观、防腐、耐候、多彩、机械性能、烘烤温度以及施工性能等进行模块划分及组合，针对不同客户要求提供不同性能定制的产品，通过解决客户根本需求提升产品竞争力。2017年，该项工作重点分布于低温电泳，彩色电泳，柔性产品等。

5) 其他车身用阴极电泳开发：除目前主流高泳透力低膜厚电泳产品外，我司也对应用常规商用车车身的电泳产品进行了升级开发，包括低温车身产品及低颜基比产品等。目前这部分产品已在客户现场进行验证，后期将逐渐替代原有商用车用车身产品，提升客户涂装质量。

## (2) 汽车面漆

1) 水性汽车面漆：2016年公司已完成传统3C2B水性汽车面漆开发，产品已在国内市场进行销售，性能满足客户需求，且成本较合资品牌产品优势明显，2017年该产品将重点集中于颜色开发及客户端供样，力争扩大市场份额。2017年，公司自主研发的1C1B体系水性面漆已完成客户端性能检测及施工性验证，目前产品已推向市场，并参与部分客户竞标。同时，在1C1B基础上衍生的金属漆2C1B工艺也已进入开发阶段，预计年内可推向市场。除此以外，2017年我司重点开发水性漆产品包括B1B2紧凑型工艺产品及低温双组份水性面漆。

2) 高固体份溶剂型面漆：目前汽车面漆在国外发展趋势主要为水性化及高固化。公司已在水性面漆领域进行产品布局，2016开始也已启动高固体份的溶剂型面漆开发。截至目前，公司已完成高固体份素色面漆体系开发，并在客户端完成试喷，现正进行长期性能评价。现公司正在整合资源进行高固体份金属漆体系开发，预计未来公司将形成一套完整的高固体份溶剂型面漆产品线，可适应乘用车、商用车及其他设备。

## (3) 工业面漆：

工业防腐及工程机械涂料：目前公司已形成一套具有竞争力的工程机械涂料体系且拥有稳定的客户群体，研发及技术服务团队相对成熟，可根据不同客户要求选择产品搭配后向客户推广不同的解决方案。2017年公司将对开发完成的单/双组份水性工业防腐漆进行市场推广及产品优化，该产品可适应国内常见水性浸涂涂装线，且产品根据不同客户要求可调整防腐性能优化成本，满足不同客户要求。

## (4) 陶瓷涂料：

幕墙陶瓷涂料的研发应用：目前公司已经具备单组份、双组份两套产品体系以适应不同幕墙客户的涂装要求。其中新型双组份产品包括素色漆及金属漆的开发均已完成并且推向市场。

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

项目	2017 年 1-3 月	2016 年 1-3 月
前五大供应商采购金额	50,890,036.37	36,554,783.71
前五大供应商采购金额占总采购金额比例	36.00%	34.55%

2017年1-3月公司前五大供应商采购金额占总采购金额的比例略有上升，基本保持稳定。由于原材料价格上涨，且公司对部分原材料进行战略备库，致使报告期内前五大供应商采购额排名较上年同期有所变化，上述的变化不会对公司未来经营造成重大影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

项目	2017 年 1-3 月	2016 年 1-3 月
前五大客户销售金额	46,556,757.94	43,611,757.61
前五大客户销售金额占总销售金额比例	26.92%	26.79%

2017年1-3月因客户订单对产品品种及交货期的不同要求，前五大客户销售额排名较去年同期有所变化，这种变化在不同的报告期交替轮换，所以不会对公司未来经营造成重大影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

2017年将在公司所积累的市场基础和自主创新基础上，加大研发投入，提高公司技术创新能力、员工队伍素质和管理水平，扩大市场份额，有效控制成本和费用，消化募投项目新增的折旧摊销，力争实现销售和利润同步增长，以适应公司持续健康发展的需求。

报告期内，公司董事会根据确定的年度经营计划，详细落实各项具体措施，调动全体员工积极性，由于报告期内原材料价格上升，使公司业绩受到了影响，虽然实现了销售的增长，但净利润同比下降。公司全体员工仍将积极努力推进各项工作，力争完成公司年度经营计划。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

√ 适用 □ 不适用

### 1、宏观经济波动的风险

公司主营业务收入主要来源于汽车涂料和工业涂料，客户主要集中于国内商用车整车生产企业以及其他工业企业。国际国内宏观经济的波动都会对公司的业务造成一定的影响，特别是商用车受宏观经济影响较大。尽管公司的客户主要是国内著名的商用车整车制造企业，市场品牌和经营业绩都处于行业前列，但如果其生产和销售受到宏观经济下滑的不利影响，将可能造成公司订单减少、回款速度减缓等状况，对公司生产经营产生直接影响。

公司全力推进自主创新和科技进步，重点拓展汽车自主品牌主机厂市场，巩固在商用车领域的绝对领先地位，在自主品牌乘用车领域要有进一步突破，做好汽车主机厂业务，同时持续推进工业用阴极电泳涂料、工程机械面漆、陶瓷涂料等业务的开发。

### 2、原材料价格波动使毛利率变化的风险

化工类原材料占公司生产成本比重较大，其价格与原油价格直接或间接相关，同时还受到市场供求关系变动的影响，从而影响公司的整体毛利率。未来若公司主要原材料价格上涨，将会对毛利率以及未来盈利能力产生不利影响。

公司通过研发和技术进步提高产品性能，通过对化工材料价格波动趋势的分析进行战略采购，降低原材料采购成本。

### 3、新生产基地投入运行以及新增固定资产折旧影响未来业绩的风险

公司IPO募集资金用于汽车涂料研发生产基地建设工程项目，建设阴极电泳涂料工厂、汽车面漆及陶瓷涂料工厂及配套的汽车涂料研发检测中心。本次募集资金项目建成并全部达到预定使用状态后，每年将新增折旧摊销额。该项目已在2013年底全部达到可使用状态，若当年募集资金投资项目新增销售利润未能消化折旧摊销造成的成本费用增加，将对公司当期利润造成一定影响。

公司在技术进步增强自主创新能力的丰富产品门类，扩大市场份额，消化新增产能。

### 4、市场竞争加剧的风险

目前，我国汽车涂料市场竞争能力主要体现在资金实力、设计开发、产品品质、及时配套能力和售后服务能力等各个环节，竞争的市场化程度越来越高。尤其是加入WTO后，国际大型涂料生产商纷纷在我国以合资或独资的形式建厂，占领我国汽车涂料领域的市场份额，在提高行业整体技术水平和生产能力的同时，也加剧了市场竞争的程度。而目前国内可自主开发并规模生产的自主品牌汽车涂料企业屈指可数。汽车涂料属于工业涂料的高端产品，具备较高的技术壁垒、市场进入壁垒和服务壁垒。目前国内市场竞争态势已形成以PPG、BASF、关西涂料、立邦等全球著名涂料企业以及国内包括本公司在内的少数几家企业之间的竞争。如果本公司在产品技术含量、产品质量以及产品服务等方面不能适应汽车涂料产品向环保、经济、高性能升级换代环境下的竞争态势，则可能面临在市场竞争中处于不利地位的风险。

通过技术进步，提升自主创新能力，在已有产品门类的基础上，丰富和扩大产品门类，利用上市公司平台积极、灵活地开展行业整合。提高员工队伍素质和管理水平，全面提升公司核心竞争力。

### 5、对外投资整合的风险

截至本报告日，公司共对外投资了两家控股子公司，由于合作双方在经营风格、企业文化、管理方式上存在一定程度的差异，可能导致双方管理团队针对子公司的经营理念以及具体运作存在理念融合统一的风险，双方合作之后需要经过阶段性的磨合。合作双方是否能充分发挥协同效应，具有不确定性，如整合结果不理想从而导致合作双方未能发挥协同效应，将可能对上市公司和股东造成损失。

公司将及时了解和掌握子公司的市场、研发及财务等情况，进一步加强子公司内控制度的建设，并通过子公司董事会、内控体系和相关管理制度，对合资公司的运营进行全面有效的管控，从而降低管理及运营风险，规避上市公司对外投资整合的风险。

### 6、存货库存加大形成呆滞库存的风险

为能快速满足客户出货的需求，公司会依据客户提供的销售预测储备一定的库存，使公司库存存货增加。当客户因市场变化不能如期消耗库存时，会给公司带来存货呆滞的风险。

公司将加强存货周转的管理，随时掌握客户生产的需求，保证公司安全库存量的情况下，合理安排生产备库，避免造成存货的呆滞料。

### 7、公司无法通过高新技术企业认证复审风险

公司于2014年10月23日取得由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颁发的《高新技术企业证书》，证书有效期为三年。目前公司正在办理高新技术企业认证的复审工作。若公司没有通过高新技术企业复审或国家取消高新技术企业税收优惠政策，将会对公司2017年及未来的净利润产生不利影响。

公司将通过巩固现有业务，并进一步开拓新业务，以提高公司营业收入；同时，提高研发的转化率；加强成本控制，通过业绩增长和成本控制力争实现公司的利润增长。

## 三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

#### 四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	吴国政; 骆丽娟	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、本承诺人目前没有、将来也不直接或间接从事与公司及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动,并愿意对违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担赔偿责任。 2、对于本承诺人直接和间接控股的其他企业,本承诺人将通过派出机构和人员(包括但不限于董事、总经理等)以及本承诺人在该等企业中的控股地位,保证该企业履行本承诺函中与本承诺人相同的义务,保证该企业不与公司进行同业竞争,本承诺人并愿意对违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担全部赔偿责任。	2011年05月31日	长期	遵守承诺
	纳路控股(香港)有限公司;NOROO集团;NOROO P&C	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、承诺人及其投资设立的控股企业在中国大陆境内,均不再从事于上海金力泰及其控股子公司现有的及将来所从事的业务构成同业竞争的任何活动。但在得彩控股(香港)有限公司取得上海金力泰股份以前承诺人及其投资设立的控股企业在中国大陆境内已从事的业务以及将来上海金力泰及其控股子公司在作出开展新业务的决定前,承诺人及其投资设立的控股企业在中国大陆境内已从事的业务除外。 2、对于本承诺人控股的其他企业,本承诺人将通过本承诺人在该等企业中的控股地位,依据其组织章程促使该企业履行本承诺函中与本承诺人相同的义务,促使该企业不与上海金力泰在中国大陆境内形成同业竞争。 3、如若上海金力泰决定在中国大陆境外开拓业务及市场的,本承诺人应当予以支持且不做任何形式的限制,亦不参与可能影响上海金力泰海外利益的任何形式的竞争。	2011年05月31日	长期	遵守承诺
其他对公司中小股东所作承诺						

承诺是否按时履行	是
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用。

## 五、募集资金使用情况对照表

适用  不适用

## 六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

2017年3月22日，公司第七届董事会第四次会议审议通过了《2016年度利润分配预案》。2016年度利润分配预案为：以截止到2016年12月31日公司股份总数470,340,000股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币0.50元（含税），合计派发现金股利23,517,000元(含税)，不进行资本公积金转增股本，也不送红股。

2017年4月13日，公司召开的2016年度股东大会审议通过了《2016年度利润分配预案》。截止本报告日，上述利润分配方案尚未实施。

公司现金分红政策的制定和执行情况符合《公司章程》的规定和股东大会决议的要求，分红标准和比例明确、清晰，相关决策程序和机制完备。经过了董事会审议、独立董事发表意见、监事会发表意见，切实保护了中小股东的合法权益，程序合规、透明。

## 七、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 八、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：上海金力泰化工股份有限公司

2017 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	102,238,243.15	241,662,720.31
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	140,306,994.16	128,187,922.20
应收账款	282,537,487.32	311,952,728.76
预付款项	7,218,106.07	9,727,402.49
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	82,093.14	4,599.45
应收股利		
其他应收款	2,221,794.33	825,034.94
买入返售金融资产		
存货	123,138,261.69	101,074,183.11
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	172,943,413.36	7,496,623.08
流动资产合计	830,686,393.22	800,931,214.34
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	6,538,890.96	6,538,890.96
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	305,593,598.82	312,779,202.39
在建工程	4,094,251.50	2,959,790.11
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	22,931,577.66	23,236,928.55
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	8,801,547.26	10,277,014.11
其他非流动资产	1,046,066.00	425,566.00
非流动资产合计	349,005,932.20	356,217,392.12
资产总计	1,179,692,325.42	1,157,148,606.46
流动负债：		
短期借款		
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	66,151,732.64	28,262,760.10
应付账款	143,506,350.16	156,327,764.39
预收款项	7,458,817.28	6,226,151.56
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,582,444.67	4,380,733.23
应交税费	11,420,703.46	18,059,460.45

应付利息		
应付股利		
其他应付款	23,759,043.30	28,478,003.08
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		
其他流动负债		
流动负债合计	253,879,091.51	241,734,872.81
非流动负债：		
长期借款		
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	13,668,750.00	14,175,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,668,750.00	14,175,000.00
负债合计	267,547,841.51	255,909,872.81
所有者权益：		
股本	470,340,000.00	470,340,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	25,144,270.46	25,144,270.46
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	4,789,064.27	4,485,291.59

盈余公积	74,642,353.71	74,642,353.71
一般风险准备		
未分配利润	304,788,990.98	294,068,879.22
归属于母公司所有者权益合计	879,704,679.42	868,680,794.98
少数股东权益	32,439,804.49	32,557,938.67
所有者权益合计	912,144,483.91	901,238,733.65
负债和所有者权益总计	1,179,692,325.42	1,157,148,606.46

法定代表人：Wu Yichao

主管会计工作负责人：杜晟华

会计机构负责人：沈旭东

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	75,301,444.68	210,720,568.26
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	131,477,292.52	116,917,193.10
应收账款	262,452,785.43	284,979,896.38
预付款项	6,689,161.19	9,162,290.79
应收利息	82,093.14	4,599.45
应收股利		
其他应收款	4,137,024.54	3,071,890.13
存货	94,487,347.76	78,779,599.42
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	160,000,000.00	
流动资产合计	734,627,149.26	703,636,037.53
非流动资产：		
可供出售金融资产	6,538,890.96	6,538,890.96
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	33,638,620.65	33,638,620.65
投资性房地产		

固定资产	299,097,682.64	305,709,087.87
在建工程	4,094,251.50	2,959,790.11
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	22,831,786.57	23,131,494.01
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	8,248,153.03	9,784,523.80
其他非流动资产	1,046,066.00	425,566.00
非流动资产合计	375,495,451.35	382,187,973.40
资产总计	1,110,122,600.61	1,085,824,010.93
流动负债：		
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	61,940,000.00	24,160,000.00
应付账款	119,491,748.62	130,631,407.05
预收款项	1,683,578.36	972,761.99
应付职工薪酬	626,920.60	2,806,820.17
应交税费	11,319,762.58	18,041,446.35
应付利息		
应付股利		
其他应付款	20,744,400.54	25,532,148.54
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	215,806,410.70	202,144,584.10
非流动负债：		
长期借款		
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	13,668,750.00	14,175,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,668,750.00	14,175,000.00
负债合计	229,475,160.70	216,319,584.10
所有者权益：		
股本	470,340,000.00	470,340,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	25,144,270.46	25,144,270.46
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	4,789,064.27	4,485,291.59
盈余公积	74,642,353.71	74,642,353.71
未分配利润	305,731,751.47	294,892,511.07
所有者权益合计	880,647,439.91	869,504,426.83
负债和所有者权益总计	1,110,122,600.61	1,085,824,010.93

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	172,946,132.65	162,783,736.66
其中：营业收入	172,946,132.65	162,783,736.66
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	161,052,499.37	144,873,953.12

其中：营业成本	130,305,446.17	112,123,828.17
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		
税金及附加	847,273.66	1,029,621.24
销售费用	11,378,271.88	10,670,369.24
管理费用	19,597,430.84	20,620,652.95
财务费用	-457,599.66	-208,712.04
资产减值损失	-618,323.52	638,193.56
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）	48,901.50	17,850.00
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）	11,942,534.78	17,927,633.54
加：营业外收入	1,032,500.84	507,307.10
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	318,676.21	158,562.76
其中：非流动资产处置损失	318,676.21	7,833.35
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	12,656,359.41	18,276,377.88
减：所得税费用	2,054,381.83	2,497,491.43
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	10,601,977.58	15,778,886.45
归属于母公司所有者的净利润	10,720,111.76	17,110,936.97
少数股东损益	-118,134.18	-1,332,050.52
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	10,601,977.58	15,778,886.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,720,111.76	17,110,936.97
归属于少数股东的综合收益总额	-118,134.18	-1,332,050.52
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.0228	0.0364
(二)稀释每股收益	0.0228	0.0364

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：Wu Yichao

主管会计工作负责人：杜晟华

会计机构负责人：沈旭东

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	157,671,607.16	149,761,222.74
减：营业成本	117,264,832.02	99,539,708.49
税金及附加	841,908.59	1,029,621.24

销售费用	9,739,881.25	8,811,004.25
管理费用	18,441,243.13	18,347,775.44
财务费用	-387,167.12	-137,592.01
资产减值损失	-205,841.41	669,270.68
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	11,976,750.70	21,501,434.65
加：营业外收入	1,006,250.00	507,307.10
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	124,146.30	158,562.76
其中：非流动资产处置损失	124,146.30	7,833.35
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	12,858,854.40	21,850,178.99
减：所得税费用	2,019,614.00	3,359,531.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	10,839,240.40	18,490,647.99
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	10,839,240.40	18,490,647.99
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	199,429,127.27	196,100,040.18
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		
收到其他与经营活动有关的现金	996,373.06	958,478.28
经营活动现金流入小计	200,425,500.33	197,058,518.46
购买商品、接受劳务支付的现金	113,595,225.51	126,281,261.61
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	24,371,288.78	25,207,635.31
支付的各项税费	12,301,686.20	14,059,456.26
支付其他与经营活动有关的现金	22,531,533.54	21,209,206.06
经营活动现金流出小计	172,799,734.03	186,757,559.24
经营活动产生的现金流量净额	27,625,766.30	10,300,959.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	48,901.50	17,850.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	680,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	728,901.50	17,850.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,779,144.96	1,955,134.50
投资支付的现金	165,000,000.00	111,450,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	167,779,144.96	113,405,134.50
投资活动产生的现金流量净额	-167,050,243.46	-113,387,284.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		19,940,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		19,940,000.00
取得借款收到的现金		

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		19,940,000.00
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		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		19,940,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-139,424,477.16	-83,146,325.28
加：期初现金及现金等价物余额	241,662,720.31	170,952,901.21
六、期末现金及现金等价物余额	102,238,243.15	87,806,575.93

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	191,860,066.38	192,712,010.48
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	850,385.34	1,015,372.92
经营活动现金流入小计	192,710,451.72	193,727,383.40
购买商品、接受劳务支付的现金	110,303,583.02	110,317,297.50
支付给职工以及为职工支付的现金	22,521,519.29	23,858,566.14
支付的各项税费	12,232,732.68	13,992,497.41
支付其他与经营活动有关的现金	20,998,575.35	18,972,182.12
经营活动现金流出小计	166,056,410.34	167,140,543.17
经营活动产生的现金流量净额	26,654,041.38	26,586,840.23

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	680,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	680,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,753,164.96	1,865,464.50
投资支付的现金	160,000,000.00	126,469,919.84
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	162,753,164.96	128,335,384.34
投资活动产生的现金流量净额	-162,073,164.96	-128,335,384.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
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		
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		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-135,419,123.58	-101,748,544.11

加：期初现金及现金等价物余额	210,720,568.26	159,906,915.68
六、期末现金及现金等价物余额	75,301,444.68	58,158,371.57

## 二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。