

证券代码: 300225

证券简称: 金力泰

公告编号: 2018-033

# 上海金力泰化工股份有限公司 2017 年年度报告摘要

## 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

众华会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况:公司本年度会计师事务所由变更为众华会计师事务所(特殊普通合伙)。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以 470,340,000 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 0.40 元(含税),送红股 0 股(含税),以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	金力泰	股票代码	300225
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称(如有)	不适用		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	杜晟华	王晓峰	
办公地址	上海市化学工业区楚工路 139 号	上海市化学工业区楚工路 139 号	
传真	021-31156068	021-31156068	
电话	021-31156097	021-31156097	
电子信箱	kntzxx@knt.cn	kntzxx@knt.cn	

### 2、报告期主要业务或产品简介

报告期内公司所从事的主要业务为:制造、加工高性能涂料产品、溶剂、添加剂,销售自产产品,在国内外提供相关的技术咨询和售后服务;从事新材料科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务,金属制品加工、批发、零售,铝塑共挤节能门窗加工、批发、零售、安装,建筑材料、五金制品、金属材料、涂料(除油漆)批发、零售;水性涂料(油

漆、危险品除外)的批发、进出口,佣金代理,并提供相关配套服务。

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。2017年,公司与浙江领雁资本管理有限公司设立“嘉兴领瑞投资合伙企业(有限合伙)”,重点投资于与公司主业相关的化工行业和汽车行业;同年,公司与北京易科汇投资管理有限公司、厦门市集美区产业投资有限公司、浙江巨化股份有限公司、宁波芯空间投资中心、张家港保税区智慧创业投资有限公司、上海新阳半导体材料股份有限公司、江苏南大光电材料股份有限公司、厦门怡科科技发展有限公司、厦门慧星股权投资合伙企业等共同出资设立“厦门盛芯材料产业投资基金合伙企业(有限合伙)”,投资领域主要为半导体材料及设备等相关产业。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。

1、阴极电泳涂料:公司核心产品阴极电泳涂料是金属工件底漆涂装的主要原料,是一种以水溶性(或水乳型)树脂为成膜基料,利用微粒表面的电荷特性,采用电泳法(亦称电沉积法)进行施工的新型水性涂料,主要作为汽车车身防腐和获得优质涂层的基础,可适用于具有导电性物品(主要是金属)的表面涂装。电泳涂料最早源于汽车工业,与电泳涂装工艺、涂装设备及其配套的附属装置等一起构成了电泳涂装技术。这种技术是为适应汽车车身的涂装技术要求,解决传统的刷涂、喷涂、浸涂等车身底漆涂装工艺中存在的问题而开发和发展起来的新型涂装技术。与传统涂装技术相比,具有适用流水线作业、涂料利用率高(达95%以上)、水性安全环保(VOC 排放量低)、工件内部涂覆性好、耐腐蚀性好、涂装效果均匀平滑、装饰效果好等优越性。因此,电泳涂装技术已成为汽车车身涂覆底漆工艺的主流涂装方法。目前,在汽车涂料各品种中,阴极电泳涂料由于其优异的产品特性、水性环保符合国家政策的优势、高涂料利用率带来的高综合性价比,所以在汽车以外行业的应用拓展最为明显,目前已广泛应用在金属五金件的底漆涂装以及表面涂装领域。

2、面漆:公司所生产的面漆主要可分为汽车面漆和其他工业面漆。汽车面漆包含水性漆及油性漆,可涂布于车身及保险杠等零部件,分别可使用金属或塑料等底材。涵盖了中涂漆、底色漆和罩光清漆三大类品种。中涂漆是中间层涂料,主要功能是改善被涂工件表面及底漆涂层的平整度,提高整个涂层的装饰性和抗石击性。底色漆是汽车表面涂层,在整个涂层中发挥着主要的装饰和保护作用,决定了涂层的耐久性能和外观等,一般又分为素色漆和金属漆两大类。而罩光清漆作为多层涂装中最后一层涂层,主要目的是为获得较高的保光保色性、耐污染性和耐候性。汽车面漆作为决定涂层耐久性和外观的重要涂料,对性能的要求较高。首先耐候性是面漆的一项重要指标,要求面漆在极端温变湿变、风雪雨雹的气候条件下不变色、不失光、不起泡和不开裂。面漆涂装后的外观更重要,要求漆膜外观丰满、无明显橘皮、鲜映性好,从而使汽车车身具有高质量的协调和外形。另外,面漆还应具有足够的硬度、抗石击性、耐化学品性、耐污性和防腐性等性能,使汽车外观和各种条件下保持不变。其他工业面漆涵盖了环氧富锌底漆、聚氨酯中涂漆及聚氨酯面漆,可应用于铁路机车及挖掘机、装载机、起重机、混凝土搅拌车、泵车等各类工程机械的表面涂装。环氧富锌底漆无铅、铬等重金属,提供优异的耐腐蚀性能和机械性能,易打磨,易施工,对底材有良好的保护性能;聚氨酯中涂漆干燥迅速,施工性能好,易打磨,可提高面漆的光泽及丰满度;面漆产品是具有高装饰性、高耐候性的双组分丙烯酸聚氨酯漆,外观光亮、丰满,并有极佳的保光保色性能。

公司针对汽车整车制造企业等大型客户采用直销模式,由公司和销售部门领导带领销售人员进行业务开发与维护;针对轻工、家电、汽车零部件、机械等比较分散的中小型客户,公司多采用代理模式进行业务开发。直销加代理模式可以发挥各自优势,完整覆盖到各个涂料产品应用领域。同时,公司在全国设有近四十个驻外办事处组成的服务网络,配备了过百名的技术服务人员,在前期洽谈中帮助客户审查涂装工艺设计方案、图纸及设备论证,在后续服务中持续跟踪客户涂装情况,提供技术支持、保证涂装质量、改善客户涂装工艺、帮助客户降低单位消耗和能耗等。公司营业收入中汽车涂料销售占比约为一半,比重较大,因此公司业绩会受到中国汽车行业尤其是商用车行业的影响而有所波动。

公司属于化学原料及化学制品制造业下属的涂料制造行业,主要研究、生产和销售的水性汽车涂料、高性能汽车面漆、水性纳米陶瓷涂料等产品属于国家重点鼓励的项目。改革开放三十多年来,中国涂料行业发生了翻天覆地的变化,我国工业

化及城市化的进程为工业涂料、建筑涂料等的快速发展提供了契机，国际涂料企业纷纷在中国设生产基地，国内也涌现出一些具有一定自主研发技术、可与国际涂料业巨头竞争的涂料生产企业，我国涂料行业的技术已接近世界先进水平，涂料的品种也日趋丰富和完善，涂料产量也有了大幅的提升。公司涂料产品的下游行业中，商用车、农业机械、工程机械作为生产资料，与宏观经济的关联度较高，有着较为明显的周期性特征；乘用车作为高端消费品，与消费者的消费特点、收入变动情况相关，也存在一定的周期性特征；而摩托车、家电产品等作为一般消费品、五金件等轻工零部件作为用量极大的工业必需品，其周期性特征不明显。金力泰是国内工业涂料领域的佼佼者，电泳涂料和面漆销售收入均达亿元。公司汽车涂料产销量在中国市场名列前茅，且在商用车细分市场涂料份额居于领先地位。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	797,765,788.45	790,307,323.48	0.94%	702,496,638.31
归属于上市公司股东的净利润	47,354,949.79	70,235,519.19	-32.58%	69,240,175.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	47,125,931.73	69,507,799.10	-32.20%	65,607,701.81
经营活动产生的现金流量净额	88,254,448.71	90,098,495.93	-2.05%	35,553,838.81
基本每股收益（元/股）	0.101	0.149	-32.21%	0.147
稀释每股收益（元/股）	0.101	0.149	-32.21%	0.147
加权平均净资产收益率	5.39%	8.29%	-2.90%	8.48%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	1,210,759,304.47	1,157,148,606.46	4.63%	1,071,503,639.08
归属于上市公司股东的净资产	890,783,971.58	868,680,794.98	2.54%	831,534,970.43

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	172,946,132.65	196,315,349.15	178,544,038.99	249,960,267.66
归属于上市公司股东的净利润	10,720,111.76	15,300,447.89	10,491,427.78	10,842,962.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,130,447.71	14,824,215.78	10,100,129.55	12,071,138.69
经营活动产生的现金流量净额	27,625,766.30	28,619,739.64	930,489.64	31,078,453.13

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 4、股本及股东情况

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

单位：股

报告期末普通股股东总数	8,775	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	9,309	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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	34,200,000	
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			
中国银行股份有限公司－富国改革动力混合型证券投资基金	其他	4.46%	21,000,000	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	2.65%	12,453,200	0			
中国建设银行股份有限公司－富国城镇发展股票型证券投资基金	其他	2.34%	11,000,000	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	2.19%	10,300,000	0			
中国平安人寿保险股份有限公司－万能一个险万能	其他	1.91%	8,999,867	0			
全国社保基金一零八组合	其他	1.68%	7,899,880	0			
石河子怡科股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.47%	6,921,229	0	质押	3,383,100	
百年人寿保险股份有限公司－分红保险产品	其他	1.29%	6,052,388	0			
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、石河子怡科股权投资合伙企业（有限合伙）之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					

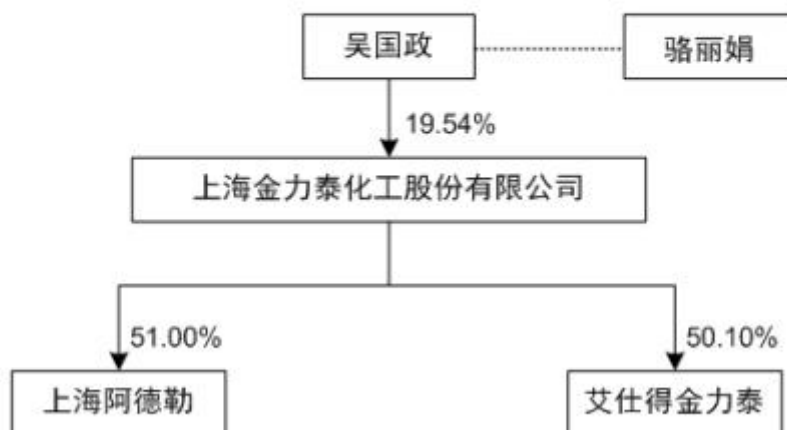
## (2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

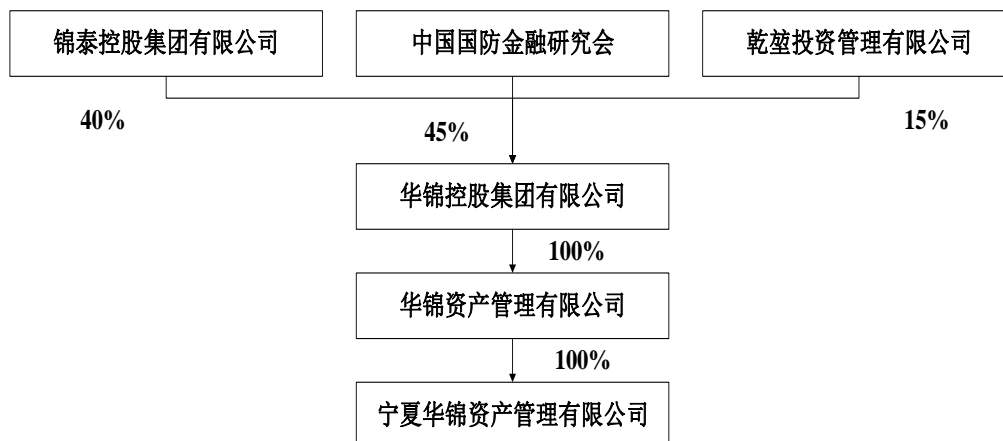
## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

控制关系图



2018年1月23日，公司控股股东吴国政与宁夏华锦资产管理有限公司签署了《关于上海金力泰化工股份有限公司之股份转让协议》及《表决权委托协议》，吴国政拟以协议转让方式将其持有的公司70,551,000股股份（占公司总股本的15%）转让给宁夏华锦（以下简称“本次股份转让”），同时吴国政拟将其在股份转让后持有的金力泰剩余21,374,442股股份（占公司总股本的4.54%）所对应的表决权全权委托给宁夏华锦行使。2018年2月13日，吴国政协议转让给宁夏华锦的公司70,551,000股股份（占公司总股本的15%）已完成了过户登记手续。本次股份转让的证券过户登记完成后，吴国政持有公司21,374,442股股份，占公司总股本的4.54%，吴国政不再是公司的控股股东、实际控制人；宁夏华锦持有公司70,551,000股股份，占公司总股本的15%，宁夏华锦成为公司的第一大股东。根据吴国政与宁夏华锦签署的《表决权委托协议》的约定，《表决权委托协议》自双方签署之日起成立，并自本次股份转让完成之日（即本次股份转让项下的公司股份在中国证券登记结算有限责任公司（包括其全部分公司）办理完成变更登记，过户至宁夏华锦名下）起生效。鉴于本次股份转让的证券过户登记已完成且《表决权委托协议》已生效，宁夏华锦实际可支配公司合计19.54%的股份对应的表决权，公司实际控制人由吴国政变更为中国国防金融研究会。具体内容详见公司在中国证券监督管理委员会指定创业板信息披露网站巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）发布的《关于控股股东协议转让部分公司股份暨公司控制权拟变更的提示性公告》（公告编号：2018-005）、《简式权益变动报告书》、《详式权益变动报告书》、《关于控股股东协议转让部分公司股份完成过户登记暨公司控制权变更的公告》（公告编号：2018-010）。

宁夏华锦的股权控制情况如下：



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求  
否

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，汽车产销2,901.50万辆和2,887.90万辆，同比增长3.20%和3.00%，增幅比上年降低11.30个百分点和10.60个百分点。其中：乘用车产销2,480.70万辆和2,471.80万辆，同比分别增长1.60%和1.40%；商用车产销420.90万辆和416.10万辆，同比增长13.80%和14.00%。其中，客车产销52.60万辆和52.70万辆，同比下降3.80%和3.00%；货车产销368.30万辆和363.30万辆，同比均增长16.90%。

报告期内，公司实现营业总收入同比增加0.94%。其中，汽车主机厂销售收入同比增长6.44%。报告期内，受到主要化工原材料价格大幅上涨的影响，公司产品毛利率同比下降了4.14个百分点。

报告期内，公司加强预算管理，严格控制成本费用支出，公司三项费用同比略有下降。

报告期内，公司非经常性损益为22.90万元，较去年同期减少49.87万元，主要为公司计入当期损益的政府补助较去年同期有所减少所致。

报告期内，公司实现营业总收入79,776.58万元，同比上升0.94%；实现营业利润4,848.68万元，同比下降32.34%；实现归属于上市公司股东净利润4,735.49万元，同比下降32.58%。

报告期内，公司基本每股收益为0.101元，较上年同期的0.149元下降32.21%，主要原因是报告期归属于公司普通股股东的净利润较去年同期有所下降所致

报告期内，公司控股子公司上海阿德勒新材料科技有限公司经营情况不佳，对公司业绩产生了一定影响。报告期内，公司与艾仕得涂料系统共同设立的合资公司业务正常开展中。随着人们对环保问题的关注不断加强，国家不断加大对环保政策的推行力度，传统溶剂型面漆预计将逐步被环保型面漆所替代，双方的合作将有望进一步提升金力泰在汽车市场的业务份额。

报告期内，公司对外投资设立了2家产业并购基金。嘉兴领瑞投资合伙企业（有限合伙），重点投资于与公司主业相关的化工行业和汽车行业；厦门盛芯材料产业投资基金合伙企业（有限合伙），投资领域主要为半导体材料及设备等相关产业；上述并购基金未对公司2017年度经营业绩产生重大影响。

#### （1）管理与研发

公司坚持依照《卓越绩效评价准则》的要求来指导公司运营，评价公司的经营结果和提高管理成熟度。

时间	奖项名称	授奖单位
2017年11月23日	高新技术企业	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

为适应行业发展总趋势，满足市场需求，公司继续对研发加大投资，报告期内研发支出占销售的比例达3.12%。公司在报告期内取得多项技术进步与成果，有效提高了产品竞争力。

报告期内，公司共获得11项专利，9项软件著作权，主要有：

序号	专利名称	专利类型	专利号
1	一种适用于水性漆的铝粉发气量测定装置	实用新型专利	201621329560.2
2	一种用于水和有机溶剂自动分离的装置	实用新型专利	201621330229.2
3	陶瓷涂膜结构	实用新型专利	201621333780.2
4	反应釜蜂窝式夹套	实用新型专利	201621329597.5
5	无机板	实用新型专利	201621333604.9
序号	名称	类型	登记号
1	金力泰电泳涂料色浆研磨流量控制系统 V1.0	软件著作权	2017SR314198
2	金力泰分散树脂转换率算法软件 V1.0	软件著作权	2017SR316314
3	金力泰水性汽车涂料生产调试控制系统 V1.0	软件著作权	2017SR314430
4	金力泰素色漆清洁度提升系统 V1.0	软件著作权	2017SR314733

#### （2）内控管理日趋完善

公司已建立了与业务性质和规模相适应的内控管理体系。报告期内制定和完善了一系列公司治理与规范运作、董监事与高管行为规范、财务控制与经营决策、信息披露与投资者关系等方面的规章制度，使公司的运营更加透明规范，管理基础更加扎实。

公司按照财政部、证监会等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》等要求，对公司的流程、制度和各岗位职责进行了全面的梳理，报告期内对内控相关流程、制度和岗位职责等存在的缺陷进行了进一步的完善和优化，使内控管理日趋完善。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
阴极电泳漆	511,113,004.89	124,242,256.41	24.31%	-4.99%	-24.73%	-6.38%
面漆	275,496,122.62	74,134,984.41	26.91%	16.62%	11.54%	-1.23%

**4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征**

是  否

**5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明**

适用  不适用

**6、面临暂停上市和终止上市情况**

适用  不适用

**7、涉及财务报告的相关事项****(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

适用  不适用

**1、本次会计政策变更的概述**

(1) 财政部于2017年4月28日印发了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的通知（财会[2017]13号），要求自2017年5月28日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

(2) 中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）对《企业会计准则第16号——政府补助》进行了修订，并于2017年5月10日印发了《关于印发修订〈企业会计准则第16号——政府补助〉的通知》（财会[2017]15号），要求自2017年6月12日起，在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。根据上述会计准则的修订要求，公司对会计政策予以相应变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述会计准则。

(3) 财政部于2017年12月25日修订并发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号），适用于2017年度及以后期间的财务报表，对一般企业财务报表格式进行了修订。按照上述通知及上述企业会计准则的规定和要求，公司对原会计政策进行相应变更。

**2、本次会计政策变更对公司的影响**

(1) 公司自2017年5月28日起执行财政部制定的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，上述会计政策变更采用未来适用法处理。公司2017年度不涉及相关业务，故该政策对公司2017年度财务报表不产生影响。

(2) 根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第16号——政府补助〉的通知》（财会[2017]15号）的要求，对与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。同时，在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。公司根据上述规定变更本期会计政策，将2017年1月1日之后与日常活动有关且与收益有关的政府补助，从利润表“营业外收入”项目调整至“其他收益”项目列报，对于该日期之前的相关金额不再进行追溯调整。

(3) 公司编制的2017年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），按照企业会计准则和该通知要求编制2017年度及以后期间的财务报表。此项会计政策变更采用追溯调整法，需调整公司2016年度损益表列报，调减营业外支出3,741,991.80元，调增资产处置收益-3,741,991.80元。

上述会计政策变更不会对公司以前年度及2017年度财务报告的资产总额、净利润产生影响。



**(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

**(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。