

证券代码:300225 证券简称:金力泰 公告编号:2012-005

上海金力泰化工股份有限公司

2011 年度报告摘要

§ 1 重要提示
1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏...

§ 2 公司基本情况
2.1 基本情况简介
2.2 联系人和联系方式

Table with 2 columns: Item and Value. Includes company name, address, and contact info.

§ 3 会计数据和财务指标摘要
3.1 主要会计数据
单位:元

Table with 5 columns: Item, 2011年, 2010年, 本年比上年增减(%), 2009年. Shows financial performance metrics.

3.2 主要财务指标
单位:元

Table with 5 columns: Item, 2011年, 2010年, 本年比上年增减(%), 2009年. Shows key financial ratios.

3.3 非经常性损益项目
√ 适用 □ 不适用

Table with 5 columns: Item, 2011年金额, 附注(如适用), 2010年金额, 2009年金额. Lists non-recurring gains/losses.

§ 4 股东持股情况和控制框图
4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表
单位:股

Table with 5 columns: Shareholder Name, Shareholding Percentage, Shareholding Type, etc. Lists major shareholders.

§ 1 重要提示
1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏...

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计
1.3 公司负责人吴国政、主管会计工作负责人徐仁环及会计机构负责人 会计主管人员曾永声声明:保证季度报告中财务报告的真实、完整

§ 2 公司基本情况
2.1 主要会计数据及财务指标
单位:元

Table with 5 columns: Item, 本报告期末, 上年度期末, 本报告期末比上年度期末增减(%), 2011年, 2010年. Shows quarterly and annual financial data.

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表
单位:股

Table with 5 columns: Shareholder Name, Shareholding Percentage, Shareholding Type, etc. Lists shareholders at the end of the reporting period.

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告
5.1 管理层讨论与分析概要
一、报告期内公司经营情况的回顾

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。报告期内,公司实现营业收入1.731.69亿元,同比增长4.48%...

报告期内,公司实现营业收入51,731.69万元,同比下降0.15%;实现营业利润4,894.43万元,同比下降47.40%;实现归属于上市公司股东的净利润4,947.75万元,较上年同期下降41.48%...

报告期内,公司实现营业收入1,846.36万元,研发支出总额占营业收入比例 为3.57%,增加主要是研发投入和研发费用增加所致。

2012年全面完成和落实
6、公司完成上市市场推广提升
2011年5月31日,公司在深圳证券交易所创业板正式挂牌上市,这是公司发展史上的一个重要里程碑,也是一个充满挑战的新起点。

(二)公司核心竞争力分析
1、公司核心竞争力
2、公司管理团队
3、公司核心技术

4、公司核心技术
5、公司核心技术
6、公司核心技术

7、公司核心技术
8、公司核心技术
9、公司核心技术

10、公司核心技术
11、公司核心技术
12、公司核心技术

13、公司核心技术
14、公司核心技术
15、公司核心技术

16、公司核心技术
17、公司核心技术
18、公司核心技术

19、公司核心技术
20、公司核心技术
21、公司核心技术

22、公司核心技术
23、公司核心技术
24、公司核心技术

25、公司核心技术
26、公司核心技术
27、公司核心技术

28、公司核心技术
29、公司核心技术
30、公司核心技术

31、公司核心技术
32、公司核心技术
33、公司核心技术

34、公司核心技术
35、公司核心技术
36、公司核心技术

37、公司核心技术
38、公司核心技术
39、公司核心技术

40、公司核心技术
41、公司核心技术
42、公司核心技术

43、公司核心技术
44、公司核心技术
45、公司核心技术

46、公司核心技术
47、公司核心技术
48、公司核心技术

49、公司核心技术
50、公司核心技术
51、公司核心技术

52、公司核心技术
53、公司核心技术
54、公司核心技术

55、公司核心技术
56、公司核心技术
57、公司核心技术

58、公司核心技术
59、公司核心技术
60、公司核心技术

61、公司核心技术
62、公司核心技术
63、公司核心技术

64、公司核心技术
65、公司核心技术
66、公司核心技术

67、公司核心技术
68、公司核心技术
69、公司核心技术

70、公司核心技术
71、公司核心技术
72、公司核心技术

73、公司核心技术
74、公司核心技术
75、公司核心技术

76、公司核心技术
77、公司核心技术
78、公司核心技术

79、公司核心技术
80、公司核心技术
81、公司核心技术

82、公司核心技术
83、公司核心技术
84、公司核心技术

85、公司核心技术
86、公司核心技术
87、公司核心技术

88、公司核心技术
89、公司核心技术
90、公司核心技术

91、公司核心技术
92、公司核心技术
93、公司核心技术

94、公司核心技术
95、公司核心技术
96、公司核心技术

97、公司核心技术
98、公司核心技术
99、公司核心技术

100、公司核心技术

101、公司核心技术

102、公司核心技术

103、公司核心技术

104、公司核心技术

105、公司核心技术

106、公司核心技术

107、公司核心技术

108、公司核心技术

109、公司核心技术

110、公司核心技术

由于汽车行业受宏观经济影响较大,国内宏观经济的波动将对我国汽车行业尤其是商用车市场和消费带来重大影响。尽管公司客户主要是国内著名的商用车整车制造企业,市场前景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、回款速度减缓等情况,对公司生产经营产生直接影响,因此,公司存在受宏观经济波动影响的风险。

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的75%左右,其价格与原油价格直接间接相关,同时还受到市场供求关系变动的影响,从而影响到公司的整体毛利率。2011年下半年以来,原材料价格有所下降,但未来若公司主要原材料价格进一步上涨,将会对毛利率以及未来盈利能力产生不利影响。

3、新增固定资产投资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,规划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中心。本次募集资金项目建成达产后,每年将新增产能约1,600万升左右。若当年募集资金投资项目新增销售利润未能达到预期,将增加公司的成本费用,增加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,竞争的激烈程度越来越高。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,占领我国汽车涂料市场的市场份额,在提高自身整体技术水平和产能能力的同时,加剧了市场竞争的程度。而目前国内可自主开发并规模化生产的自主品牌汽车涂料企业屈指可数。

5、政府补助变化的风险
报告期内,公司获得的计入当期损益的政府补助887.39万元,占当期利润总额的比率为15.33%。报告期内公司享受的政府补助系根据国家政策及相关规定等享有,且公司经营业绩不存在对政府补助的严重依赖,但若上述政府补助相关政策规定未来发生变化,仍会对公司经营业绩产生一定的影响。

6、公司的发展机遇与挑战
(一)公司的发展机遇
1、汽车制造业是我国的支柱产业,中国已成为世界汽车生产第一大国,中国幅员辽阔,人口众多,经济建设和人民生活也在不断发展中,目前的汽车持有量尚居世界低位,汽车的需求量及旧车的更新量无疑支持中国汽车制造业的发展。作为为中国制造业配套的涂料行业,也会因此受益。
2、阴极电泳涂料作为汽车金属防腐的重要组成部分,近年来阴极电泳涂料的防腐性能及环保和提前生产金属降低生产成本的特点,被越来越多的行业认可和接受,轻工、家电、机械、建材等行业金属防腐电泳涂料的需求量快速增长,为汽车行业以外的其他行业提供了良好的发展机遇。公司成立18年,已经拥有数百名长期客户,产品的性价比优势及优良的客户服务,巩固了现有的客户和市场,并对潜在的客户产生了积极影响。金力泰在行业和市场品牌及影响力的形成,必将有助后续的客户开发和品牌推广。

(二)公司面临的挑战
1、受到国家宏观经济调控政策的影响,商用车行业、轻工、家电、机械、建材行业等可能受到不利的影响,宏观环境在该领域的业务快速增长预期面临不确定性。
2、原材料价格的波动导致化工材料的价格波动,将使公司面临产品成本压力的挑战;
3、行业竞争加剧会对公司的业务和利润造成一定的影响。
4、2012年经营计划及未来发展战略规划
1、整体发展战略
公司将坚定定位于中高端涂料市场,以行业整合为战略重点,以强大的技术创新能力和现代管理能力支持自身的创新发展战略。
公司将以以上业务类型,利用资本市场平台积极整合涂料行业内的国内企业,同时择机引入相关企业,优化涂料细分市场,用5到10年时间形成中国工业涂料行业规模较大、并具有一定影响力的上市集团公司。
2、2012年公司经营计划
2012年将在公司所积累的市场基础和自主创新基础上,充分借助资本市场提供的资源,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,力争实现销售增长,有效降低成本和费用,以适应该公司持续快速发展的需求。重点落实以下措施:
(1)公司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进一步突破。
(2)持续降低汽车自主品牌工厂的依赖,重点推进工业用阴极电泳涂料、工程机械面漆、陶瓷涂料等业务的发展。
(3)大力推进自主创新和科技进步,在已有产品门类的技术上全面达到国际先进水平。
(4)保质保量完成国家技术项目的建设,解决研发和研发条件方面的瓶颈限制。
(5)为国内唯一一家以中高端工业涂料为主营业务的上市公司,金力泰将利用上市公司平台积极、灵活地开展行业整合,从国际与历史的长远角度来看,行业并购是国际巨头的重要增长手段。近年来国际巨头加快了收购兼并自主品牌企业的步伐。金力泰应该承担起行业整合的责任,在快速做大规模的同时,主要通过并购手段快速、高效地进入其它中高端工业涂料细分市场。
(6)公司未来发展规划和使用计划
2011年公司首次公开发行股票并上市,募集资金净额44,234.133万元,超募资金13,614.133万元,公司近期发展资金比较充裕,能满足现有业务的发展需求。2012年除了募投项目按计划实施之外,公司还将结合中国证监会核准证券发行所募集的资金有效使用。
2012年公司将继续按照中国证监会核准证券发行所募集的各项规定,规范、有效地使用募集资金,积极推进募投项目建设,努力改善募集资金使用效率。同时,公司将合理安排自有资金,保障公司未来发展资金需求,为公司长期的可持续发展奠定基础。
2012年公司将围绕公司的战略方向,使用募集资金适时收购具有市场发展潜力的同行业公司,进一步壮大公司,加强和完善公司的产品市场占有率,扩大市场份额。
5.2 主营业务分行业、产品情况表
√ 适用 □ 不适用

Table with 7 columns: Division, Revenue, Operating Profit, Margin, etc. Shows business performance by division.

主营业务分产品情况
单位:万元

Table with 7 columns: Product, Revenue, Operating Profit, Margin, etc. Shows business performance by product.

3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明
√ 适用 □ 不适用

报告期内公司利润构成、主营业务及其结构发生发生重大变化,报告期内公司营业利润同比下降47.40%,主营业务盈利能力较上年同期有所下降。主要原因是受汽车消费刺激政策退出,固定资产投资放缓以及其它一些宏观因素的影响,公司的汽车市场商用车产销量同比下降19.94%,造成了在此期间的销售情况低于预期。此外,2011年国际原油价格在高位运行,相关的化工材料等价格均比上年有较大幅度上升,受此影响公司产品所用原材料和包装物价格均同比上升7.96%,对公司产品成本压力很难向下游转移,同时国内劳动力成本大幅上升,造成研发各项费用均有所上升。

6.1 与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明
√ 适用 □ 不适用

6.2 会计估计变更内容、更正金额、原因及其影响
√ 适用 □ 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明
√ 适用 □ 不适用

6.4 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

√ 适用 □ 不适用