



上海金力泰化工股份有限公司
Shanghai Kinlita Chemical Co., Ltd.

2011 年年度报告

股票简称：金力泰

股票代码：300225

披露日期：2012 年 4 月 18 日

重要提示

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，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

本年度报告经公司第五届董事会第十一次会议审议通过，全体董事均出席了本次董事会会议。

信永中和会计师事务所有限责任公司已经审计本公司2011年度财务报告并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人吴国政先生、主管会计工作负责人徐仁环女士、会计机构负责人(会计主管人员)曾永山先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

目 录

第一节 公司基本情况简介.....	1
第二节 会计数据和财务指标摘要	3
第三节 董事会报告	6
第四节 重要事项	38
第五节 股本变动及股东情况	47
第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	52
第七节 公司治理结构	59
第八节 监事会报告	70
第九节 财务报告	73
第十节 备查文件	126

第一节 公司基本情况简介

一、公司名称：上海金力泰化工股份有限公司

英文名称：Shanghai Kinlita Chemical Co., Ltd.

二、法定代表人：吴国政

三、董事会秘书和证券事务代表：

项目	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐仁环	唐东辉
联系地址	上海市奉贤区青村镇沿钱公路 2888 号	上海市奉贤区青村镇沿钱公路 2888 号
电话	021-57563972	021-57563972
传真	021-57563996	021-57563996
电子信箱	xurh@knt.cn	tangdh@knt.cn

四、公司注册地址：上海市奉贤区青村镇沿钱公路2888号

办公地址：上海市奉贤区青村镇沿钱公路2888号

邮政编码：201414

网址：www.knt.cn

投资者关系信箱：knttzxx@knt.cn

五、公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》

登载年度报告的网站网址：www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：金力泰

股票代码：300225

持续督导机构：安信证券股份有限公司

地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

七、公司聘请的会计师事务所：

名称：信永中和会计师事务所有限责任公司

办公地址：上海市浦东新区浦东南路500号国家开发银行大厦32层

八、公司上市以来的历史沿革：

公司于2011年5月26日首次发行1,700万股人民币普通股，并于5月31日上市，根据公司2011年第一次临时股东大会决议，公司申请注册资本由5,000万元人民币变更为6,700万元人民币，并于2011年9月13日完成了工商登记变更手续。

九、公司最新注册登记情况如下：

公司企业法人营业执照注册号：310000400071224

税务登记号码：310226631789714

组织机构代码：631789714

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	517,316,860.15	518,110,821.72	-0.15%	354,481,481.41
营业利润 (元)	48,944,336.95	93,050,263.59	-47.40%	80,590,041.81
利润总额 (元)	57,871,689.43	98,219,678.12	-41.08%	80,919,081.30
归属于上市公司股东的净利润 (元)	49,477,471.91	84,542,872.75	-41.48%	68,862,140.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	41,889,327.30	80,149,440.40	-47.74%	68,535,828.72
经营活动产生的现金流量净额 (元)	12,465,779.83	55,984,443.51	-77.73%	47,316,483.15
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	769,441,769.97	358,713,879.29	114.50%	249,700,512.32
负债总额 (元)	85,507,954.86	147,219,928.57	-41.92%	87,045,639.47
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	683,933,815.11	211,493,950.72	223.38%	162,654,872.85
总股本 (股)	67,000,000.00	50,000,000.00	34.00%	50,000,000.00

二、主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.83	1.69	-50.89%	1.38
稀释每股收益 (元/股)	0.83	1.69	-50.89%	1.38
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.70	1.60	-56.25%	1.37
加权平均净资产收益率 (%)	10.14%	47.37%	-37.23%	51.33%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.59%	44.91%	-36.32%	51.08%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.19	1.12	-83.04%	0.95
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末

归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	10.21	4.23	141.37%	3.25
资产负债率（%）	11.11%	41.04%	-29.93%	34.86%

（一）2011 年本报告期基本每股收益的计算过程

单位：元

项目	计算公式	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	P0	49,477,471.91
非经常性损益	F	7,588,144.61
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$P1 = P0 - F$	41,889,327.30
期初股份总数	S0	50,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	
公积金转增股本或股票股利分配等影响的调整系数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	Si	17,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	7
因回购等减少股份数	Sj	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj	
报告期缩股数	Sk	
报告月份数	M0	12
发行在外的普通股加权平均数	$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$	59,916,666.67
基本每股收益（元/股）	$EPS = P0 / S$	0.83
扣除非经常损益基本每股收益（元/股）	$EPS1 = P1 / S$	0.70

（二）公司不存在稀释性潜在普通股，稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

（三）上年同期每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额按照发行前股本 5,000 万股计算。

（四）加权平均净资产收益率的计算过程

单位：元

项目	计算公式	2011 年
归属于公司普通股股东的净利润	NP	49,477,471.91
非经常性损益	F	7,588,144.61
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$P0 = NP - F$	41,889,327.30
归属于公司普通股股东的期初净资产	Eo	211,493,950.72
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	Ei	442,341,330.00

新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	Mi	7
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	Ej	20,100,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	Mj	4
其他交易或事项引起的净资产增减变动	Ek	721,062.48
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	Mk	6
报告期月份数	Mo	12
加权平均净资产	$E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0$	487,925,660.42
加权平均净资产收益率	$NP / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$	10.14%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	$P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$	8.59%

三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-43,156.75		-202,748.75	-901,249.55
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,979,180.55		6,240,700.00	1,816,713.00
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	0.00		0.00	75,073.56
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-8,671.32		-868,536.72	-586,423.96
所得税影响额	-1,339,207.87		-775,982.18	-77,801.07
合计	7,588,144.61	-	4,393,432.35	326,311.98

本期政府补助主要为奉贤区青村镇财政补贴、高新技术成果转化扶持资金、IPO奖励。

第三节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

(一) 报告期内公司总体经营情况

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。中国汽车行业在2010年延续了2009年的高速增长的趋势，根据中国汽车工业信息网的统计数据，2010全年中国汽车产量达到近1,830万辆，比2009年增长32%，接近2008年产量的2倍。但2011年以来，随着一系列汽车消费刺激政策的退出、固定资产投资的放缓、以及其它一些宏观因素的影响，2011年汽车行业增速与2010年相比大幅下降，汽车产量仅增加了0.84%至1,841万辆。其中金力泰的汽车原厂涂料核心市场商用车产量同比下降了9.94%。由于金力泰的原厂涂料销售与同期汽车产量直接相关，造成了在此市场的销售情况低于预期。

面对此种局势，公司紧紧围绕董事会制定的年度经营目标，带领全体员工加快技术进步，调整产品结构，加大了汽车原厂涂料以外的业务拓展。报告期内在汽车主机厂以外的工业用涂料市场销售增长迅速，2011年销售收入同比增长29.13%。工业用阴极电泳涂料的销售量和销售额均第一次超过了汽车原厂用阴极电泳涂料。在整体汽车行业增速放缓，商用车产销下降的情况下销售收入同比基本持平。

由于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，公司产品所用原材料和包装物价格平均同比上升7.96%，对公司产品成本造成很大压力。同时国内劳动力成本大幅上升，受此影响各项费用均有所上升。对此，公司进一步加强成本控制和经营管理，使成本和各项费用的上升得到有效控制。

报告期内，公司实现营业总收入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净利润4,947.75万元，较上年同期下降41.48%。

报告期内公司主要经营和管理情况

1、主营业务销售

报告期内公司主营业务收入同比下降0.45%。

报告期内公司汽车原厂涂料业务已经从2010年的64.37%显著降低到2011年的53.21%，进一步有效降低了对汽车行业的依赖。

报告期内金力泰加大了汽车原厂涂料以外的业务拓展，在汽车主机厂以外的工业用涂料市场销售增长迅速，2011年销售收入同比增长29.13%。工业用阴极电泳涂料的销售量和销售额均第一次超过了汽车原厂用阴极电泳涂料。

报告期内公司的主要产品阴极电泳涂料业务同比增长了12.32%，说明金力泰在此市场占有率有所增加，特别是在卡车和微型车市场的领先地位得到进一步加强。报告期内金力泰获得了包括河北长安、青州江淮、福田南海欧V汽车、正和车身、重庆鑫源等多条新建生产线的合同并顺利投入使用。

报告期内公司汽车面漆的销售额同比下降27.02%，主要原因是公司的大部分面漆客户的产量都有一定程度的下滑，造成面漆需求的下降。报告期内金力泰汽车面漆增加了新客户正和车身（为中国重汽代工）、青州江淮、重庆鑫源等，未发生主要面漆客户丢失的情况。

公司正在按照发展规划逐步退出低毛利的阳极电泳涂料市场，报告期内销售收入同比降低40.30%。因下游客户阳极电泳涂料替代过程推迟，阳极电泳涂料的完全退出可能放缓，因而推迟了该计划。

报告期内公司陶瓷涂料销售同比增长19.22%。公司目前陶瓷涂料销售主要集中于轨道交通项目的陶瓷铝单板市场和灶具涂料市场。灶具涂料主要由代理商销售，报告期内销售额与上年基本持平，陶瓷铝单板涂料销售额同比增长32.78%，2011年3季度以来由于我国铁路建设节奏的明显放缓，造成陶瓷涂料铝单板市场销售的增长速度放缓。

2、三项费用

报告期内公司销售费用同比下降0.5%；管理费用同比上升27.92%，主要是工资、IPO的差旅费和会务费、开封奇瑞车间总承包项目（本公司在奇瑞汽车河南有限公司涂装生产线的总承包项目）生产准备费等的增加；财务费用同比下降193.26%，主要是IPO募集资金到位后，暂借部分资金补充流动资金归还银行借款，

使借款利息在下半年大幅下降，同时募集资金存款利息收入增加。由于销售没有增长，造成期间费用（三项费用）率从14.43%上升到15.33%，影响了盈利能力。

3、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。2011年2月，公司以组织类最高分获得“2010年度上海市质量金奖”。2011年11月公司荣获“上海市质量管理奖(2011年度)”，成为本年度上海市化工行业内唯一一家问鼎该荣誉的企业。2011年12月公司“低温烘烤型双酰胺阴极电泳涂料”获上海市重点产品质量振兴攻关成果奖。

公司的信息化建设工作取得进一步的进展。2010年开始实施的ERP（企业资源规划）系统和OA（办公自动化）系统在报告期内运行正常。目前公司正在全面实施PDM（产品开发管理）和HRM（人力资源管理）系统。

公司在报告期内进一步加大对研发的投入，研发支出占销售的比例达3.57%。公司研发力量进一步加强，报告期内补充高级研发人员14名（皆毕业于国内著名高校，博士十名、硕士四名）。公司研发中心已被正式认定为上海市市级技术中心，2011年公司被认定为上海市科技小巨人企业。随着募投项目中的研发基地的建成，公司的自主创新能力将会有跨越性的提高。

4、募投项目全面推进

报告期内，公司稳步推进募投项目的实施计划，取得了阶段性进展，募投项目实施情况与公司首次公开发行时招股说明书中披露的未来发展与规划也基本一致，具体如下：

项目投资总额为30,620万元，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。

项目已于2010年9月13日被国家发展改革委、工业和信息化部列入重点产业振兴和技术改造（第三批）2010年中央预算内投资计划。该项政府补贴资金1,800万元已于2011年6月份全部到位，并且按计划投入使用。

项目于2011年4月份完成设计审批，2011年6月份开始土建施工。截止2011年12月31日，7幢主体建筑物完成结构封顶，生产设备加工已完成60%。工程建设按计划推进。

本年度投入募投项目资金共计9,180.06万元(含上年自筹投入,本年度从募

集资金中置换部分), 其中使用募集资金 7,679.56 万元, 使用政府专项补贴资金 1,500.50 万元。因项目建设总包合同和主要设备加工合同的前期付款额低于之前的预计, 投资进度略迟于原计划, 但不会影响工程建设进度。

5、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。

公司聘请了国内一流的咨询公司, 根据财政部、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, 制定了进一步优化和改进方案, 该项工作将于2012年全面完成和落实。

6、公司成功上市市场价值提升

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。成功上市后公司的市场竞争力和品牌影响力将得到进一步巩固和提升。同时, 在资本力量的推动下, 迎来更多的发展机遇和更广阔的发展空间。

(二) 公司主营业务及其经营情况

1、公司主营业务及主要产品

本公司是国内领先的中高端工业涂料自主品牌供应商, 目前的主营业务是电泳涂料(阴极电泳涂料和阳极电泳涂料)、面漆、陶瓷涂料等高性能涂料的研发、生产和销售。

公司业务主要分为汽车原厂涂料和其他工业涂料两大类。

公司主要产品包括电泳涂料(阴极电泳涂料、阳极电泳涂料)、面漆和陶瓷涂料。

经过多年的经营, 公司业已成为一家能提供优质、高性价比、多系列多品种涂料产品, 能满足不同客户对外观、耐候、防腐等高性能要求的创新型汽车涂料和其他中高端工业涂料的专业供应商。

报告期内公司主营业务未发生重大变化。

2、 主营业务分布情况

(1) 主营业务分行业情况

单位:万元

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 (%)
汽车原厂业务	27,408.57	19,701.28	28.12%	-17.14%	-9.31%	-6.21%
其他工业涂料业务	24,105.10	18,710.27	22.38%	29.13%	42.33%	-7.20%
总计	51,513.67	38,411.55	25.43%	-0.45%	10.16%	-7.18%

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,公司汽车原厂涂料业务同比下降 17.14%;报告期内金力泰加大了汽车原厂涂料以外的业务拓展,在汽车主机厂以外的工业用涂料市场销售增长迅速,2011年同比销售增长 29.13%。

(2) 主营业务分产品情况

单位:万元

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 (%)
阴极电泳涂料	39,532.01	28,886.86	26.93%	12.32%	27.72%	-8.81%
阳极电泳涂料	904.22	862.39	4.63%	-40.30%	-34.46%	-8.51%
面漆	10,809.75	8,554.67	20.86%	-27.02%	-21.13%	-5.91%
陶瓷涂料	267.68	107.63	59.79%	19.22%	19.51%	-0.10%
总计	51,513.67	38,411.55	25.43%	-0.45%	10.16%	-7.18%

报告期内主营业务毛利率同比下降了 7.18%,主要原因是 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平均比上年上升 7.96%,对公司产品成本造成很大压力。同时国内劳动力成本大幅上升,也助推了产品成本的上升。

(3) 主营业务分地区情况

单位:万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华东	31,042.58	3.97%

华北	8,434.05	-6.90%
华中	6,741.14	1.77%
西南	2,994.13	-7.74%
华南	2,160.92	4.27%
西北	16.79	-4,597.20%
东北	124.07	-73.90%

报告期内，公司在西北和东北地区收入大幅下降，其中西北地区因在竞标中价格偏高而退出一条流水线，东北地区部分客户货款回收差风险较大，公司主动退出。

3、 主要客户及供应商情况

(1) 报告期内前五名主要客户的情况

前五名主要客户	2011年度营业收入（万元）	占当期总营业收入的比例	2010年度营业收入（万元）	占当期总营业收入的比例
第一名	4,852.93	9.38%	6,150.44	11.87%
第二名	2,003.36	3.87%	710.92	1.37%
第三名	1,940.98	3.75%	2,360.31	4.56%
第四名	1,899.64	3.67%	1,976.20	3.81%
第五名	1,853.78	3.58%	1,106.57	2.14%
前五名客户收入合计	12,550.70	24.26%	12,304.44	23.75%
前五名客户应收账款余额合计	1,969.40		1,322.45	
占年末应收账款总额的比例（%）	14.94%		13.29%	

报告期内，公司的前五名客户的营业收入占总营业收入的 24.26%。报告期内未出现单一客户的营业收入额超过营业收入总额 30%的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在公司前五名销售客户中未占有任何权益。

(2) 报告期内采购金额前五名供应商的情况

前五名供应商	采购金额（万元）	占年度采购总额比例
第一名	3,590.75	10.36%
第二名	2,456.36	7.09%
第三名	2,319.53	6.69%
第四名	2,237.69	6.46%
第五名	1,845.33	5.32%
前五名供应商采购合计	12,449.67	35.92%
前五名供应商应付账款余额合计	1,343.14	

占年末应付账款总余额的比例(%)	39.13%
------------------	--------

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在公司前五名供应商中未占有任何权益。

(三) 公司主要财务数据分析

1、 资产构成情况分析

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		同比增减
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	
货币资金	30,970.86	40.25%	1,849.39	5.16%	1,574.65%
应收账款	12,449.72	16.18%	10,171.96	28.36%	22.39%
预付账款	716.56	0.93%	629.37	1.75%	13.85%
其他应收款	513.98	0.67%	753.64	2.10%	-31.80%
存货	6,419.55	8.34%	6,422.99	17.91%	-0.05%
应收票据	9,875.05	12.83%	7,340.17	20.46%	34.53%
应收利息	254.71	0.33%	-	0.00%	
(一) 流动资产小计	61,200.43	79.54%	27,167.52	75.74%	125.27%
长期股权投资	800.00	1.04%	800.00	2.23%	0.00%
在建工程	7,549.57	9.81%	718.67	2.00%	950.49%
固定资产	4,636.39	6.03%	4,380.98	12.21%	5.83%
无形资产	2,484.58	3.23%	2,559.75	7.14%	-2.94%
递延所得税资产	273.20	0.36%	244.47	0.68%	11.75%
(二) 非流动资产小计	15,743.74	20.46%	8,703.87	24.26%	80.88%
资产总计	76,944.18	100.00%	35,871.39	100.00%	114.50%

货币资金余额 2011 年末比 2010 年末增加 1,574.65%，主要系 2011 年 5 月首次公开发行股票收到募集资金所致。

其他应收款余额 2011 年末比 2010 年末减少 31.80%，主要系 2010 年底暂支的上市相关用款已于 2011 年报销完毕。

应收票据余额 2011 年末比 2010 年末增加 34.53%，主要系 2011 年回款中应收票据比例有所增加所致。

在建工程余额 2011 年末比 2010 年末增加 950.49%，主要系募投项目“汽车涂料研发生产基地”的投入增加所致。

2、 负债情况分析

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		同比增减
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	
短期借款	128.74	1.51%	6,343.00	43.09%	-97.97%
应付票据	343.66	4.02%	309.77	2.10%	10.94%

应付账款	4,144.03	48.46%	6,518.40	44.28%	-36.43%
预收账款	89.84	1.05%	60.53	0.41%	48.41%
应付职工薪酬	177.98	2.08%	332.04	2.26%	-46.40%
应交税费	619.69	7.25%	477.53	3.24%	29.77%
其他应付款	1,096.86	12.83%	680.72	4.62%	61.13%
流动负债小计	6,600.80	77.20%	14,721.99	100.00%	-55.16%
其他非流动负债	1,950.00	22.80%	-	0.00%	
非流动负债小计	1,950.00	22.80%	-	0.00%	
负债总计	8,550.80	100.00%	14,721.99	100.00%	-41.92%

短期借款余额 2011 年末比 2010 年末减少 97.97%，主要系公司 IPO 募集资金到位后，以部分闲置募投项目专项资金和超募资金偿还了短期借款所致。

应付账款余额 2011 年末比 2010 年末减少 36.43%，主要系年末采购同比下降所致。

预收账款余额 2011 年末比 2010 年末增加 48.41%，主要系年末预收款增加所致。

应付职工薪酬余额 2011 年末比 2010 年末减少 46.40%，主要系 2011 年年年终奖减少所致。

应交税费余额 2011 年末比 2010 年末增加 30.03%，主要系应交增值税增加所致。

其他应付款余额 2011 年末比 2010 年末增加 115.93%，主要系技术提成费、尚未支付的工程款增加所致。

其他非流动负债本期新增的金额主要是公司收到的用于新生产基地的财政补贴专项款。

3、 期间费用情况分析

项目	2011 年度		2010 年度		比上年 增减幅度
	金额（万元）	占当期营业收入比例	金额（万元）	占当期营业收入比例	
销售费用	3,175.98	6.14%	3,191.97	6.16%	-0.50%
管理费用	5,059.83	9.78%	3,955.58	7.63%	27.92%
财务费用	-306.08	-0.59%	328.19	0.63%	-193.26%
合计	7,929.72	15.33%	7,475.74	14.43%	6.07%

本期管理费用增加主要原因是本期工资、开封奇瑞车间总承包项目生产准备费以及本公司在创业板发行上市所产生的会务费和差旅费增加所致，本期增加的

生产准备费是指本公司开封奇瑞车间总承包项目试行阶段发生的劳务工费用及实验试行费用。

2011年度财务费用较2010年度减少193.26%，主要系公司于2011年5月向社会公开发行人民币普通股1,700万股，收到募集资金归还借款，减少了利息支出，并将还未使用的募集资金存放于银行，产生利息收入所致。

4、 现金流量情况分析

项目	报告期金额（万元）	上年同期金额（万元）	同比增减
经营活动现金流入量	58,984.39	55,168.85	6.92%
经营活动现金流出量	57,737.82	49,570.40	16.48%
经营活动产生的现金流量净额	1,246.58	5,598.44	-77.73%
投资活动现金流入量	13.76	0.01	275,090.20%
投资活动现金流出量	7,818.27	3,383.07	131.10%
投资活动产生的现金流量净额	-7,804.51	-3,383.07	130.69%
筹资活动现金流入量	60,348.66	8,943.00	574.81%
筹资活动现金流出量	24,669.26	10,642.15	131.81%
筹资活动产生的现金流量净额	35,679.40	-1,699.15	-2,199.84%
现金及现金等价物净增加额	29,121.47	516.23	5,541.15%

2011年经营活动产生的现金流净额较2010年减少77.73%，主要系本年公司收到的货款中银行承兑汇票的比例有所增加，且受大环境影响，公司回款速度有所放慢，且由于年中原材料价格大涨，公司为降低采购成本缩短部分账期加快付款所致。

2011年投资活动现金流入较2010年增加275,090.20%，主要是由于本年固定资产清理所收到的现金有所增加。

2011年投资活动现金流出较2010年增加131.10%，主要系公司汽车涂料研发生产基地（系IPO募投项目）的现金支付增加所致。

2011年筹资活动现金流入较2010年增加574.81%，主要系公司IPO成功后募集资金到位，且上半年公司工程建设及原材料采购资金的需求较大，短期借款有所增加所致。

2011年筹资活动现金流出较2010年增加131.81%，主要系公司IPO募集资金到位后，以部分闲置募投项目专项资金和超募资金偿还了短期借款所致。

5、 非经常性损益情况分析

非经常性损益项目	2011年度金额(万元)	绝对值占净利润比例
非流动资产处置损益	-4.32	0.00%
计入当期损益的政府补助	897.92	0.00%
处置交易性金融资产的收益	0.00	0.00%
其他营业外收入和支出	-0.87	0.00%
合计	0.09	0.00%

本期政府补助主要为奉贤区青村镇财政补贴、高新技术成果转化扶持资金、IPO奖励。

6、 公司偿债能力分析

主要指标	2011年度	2010年度	同比上年增减(%)
资产负债率	11.11%	41.04%	-29.93%
流动比率	9.27	1.85	401.08%
速动比率	8.3	1.41	488.65%

资产负债率的下降及流动比率、速动比率的上升主要原因是2011年度公司上市，获得募集资金流动资产大幅增长所致。

7、 公司资产运营能力分析

主要指标	2011年度	2010年度	同比上年增减
应收账款周转率(次)	4.29	5.68	-24.47%
存货周转率(次)	5.97	5.92	0.84%
经营活动产生的现金流量净额(万元)	1,246.58	5,598.44	-77.73%
每股经营活动产生的现金流量(元)	0.19	1.12	-83.39%

报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上期有所减少，主要由于本年公司收到的货款中银行承兑汇票的比例有所增加，期末公司持有的应收票据比期初增加了35%。

受下游行业环境影响，公司回款速度有所放缓，使得本年应收账款周转率较上期也有所下降。

每股经营活动产生的现金流量下降除上述原因外公司上市股本扩张也导致每股现金流量有所下降。

(四) 无形资产及核心技术情况

1、 主要无形资产状况

报告期内，公司所拥有的无形资产主要有外购办公软件、商标、技术许可权和土地使用权等。目前拥有ERP软件、其他办公软件、商标、技术许可权和土地使用权作为无形资产入账。

报告期内，公司无形资产账面价值为 2,484.58 万元，构成如下表：

单位：万元

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
原价	2,840.84	14.66	-	2,855.50
土地使用权	2,454.37	-	-	2,454.37
软件	26.23	2.85	-	29.08
商标	2.10	-	-	2.10
技术使用费	248.75	-	-	248.75
信息管理系统	109.40	11.81	-	121.21
累计摊销	281.09	89.83	-	370.93
土地使用权	167.87	49.09	-	216.96
软件	19.69	3.51	-	23.19
商标	1.75	0.35	-	2.10
技术使用费	80.84	24.87	-	105.72
信息管理系统	10.94	12.01	-	22.95
账面价值	2,559.75	-	-	2,484.58
土地使用权	2,286.49	-	-	2,237.41
软件	6.54	-	-	5.88
商标	0.35	-	-	-
技术使用费	167.90	-	-	143.03
信息管理系统	98.46	-	-	98.26

2、 商标

报告期内，公司拥有商标13项，如下：

序号	注册号	商标图形	类别	取得日期	有效期限
1	816066		第 2 类	2006 年 2 月 21 日	2016 年 2 月 20 日
2	816067		第 2 类	2006 年 2 月 21 日	2016 年 2 月 20 日

3	5255797		第 2 类	2009 年 7 月 21 日	2019 年 7 月 20 日
4	5509666	KINLITA	第 2 类	2009 年 10 月 7 日	2019 年 10 月 6 日
5	5509663		第 19 类	2009 年 10 月 14 日	2019 年 10 月 13 日
6	5509667	KNT	第 2 类	2009 年 10 月 7 日	2019 年 10 月 6 日
7	5509668	KINLITA	第 19 类	2009 年 10 月 14 日	2019 年 10 月 13 日
8	5509665	KNT	第 19 类	2010 年 1 月 7 日	2020 年 1 月 6 日
9	5509664	金力泰	第 19 类	2010 年 7 月 21 日	2020 年 7 月 20 日
10	7288178		第 19 类	2010 年 8 月 7 日	2020 年 8 月 6 日
11	7288179		第 2 类	2010 年 10 月 21 日	2020 年 10 月 20 日
12	8200368		第 19 类	2011 年 4 月 14 日	2021 年 4 月 13 日
13	8200345		第 2 类	2011 年 4 月 14 日	2021 年 4 月 13 日

3、 专利

截至本报告期末，公司拥有已授权发明专利2项，已申报受理尚在公示阶段的发明专利4项，具体情况如下：

(1) 已授权专利

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	授权公告日
1	中厚膜阳极电泳涂料及生产方法	发明	ZL 03 1 16469. 2	2003. 4. 18	2006. 9. 6
2	含双酰胺结构的树脂、含该树脂的阴极电泳涂料及其制法	发明	ZL200610028896. X	2006. 7. 13	2009. 2. 4

(2) 已受理专利

序号	专利名称	专利类型	专利申请号	申请日
1	陶瓷涂料、其制备方法、以及防止陶瓷涂膜开裂的方法	发明	200910247214.8	2009.12.28
2	阴极电泳涂料组合物及其制备方法	发明	200910247505.7	2009.12.30
3	陶瓷涂膜组合物及其制备方法	发明	2010105677.1	2010.11.25
4	聚脲树脂组合物、其制备方法及其在汽车金属闪光漆中的应用	发明	201110441852.0	2011.12.26

4、 土地使用权

截至本报告期末，公司拥有2处地块的土地使用权，具体如下：

序号	土地使用权坐落	面积(m ²)	权利人	宗地编号	用途	期限	取得方式
1	上海市奉贤区青村镇沿钱公路2888号	24,679	上海金力泰化工股份有限公司	奉贤区青村镇9街坊53/9丘	工业	2000年4月28日至2050年4月27日止	出让
2	上海市化工区楚工路139号	39,977	上海金力泰化工股份有限公司	奉贤区胡桥镇2街坊7/34丘	工业	2010年4月26日至2060年4月25日止	出让

(五) 公司核心竞争能力分析

1、 公司核心竞争力

(1) 公司管理团队坚持打造具有国际视野的中国汽车涂料自主品牌

公司的竞争对手主要为PPG、BASF、立邦等全球知名涂料企业，国际化的视野使公司能在产品系列、技术领先度、质量稳定性以及成本等方面走在国内同行的前列并接近全球先进水平。目前，公司已成为国内自主品牌企业中唯一一家阴极电泳涂料和汽车面漆销售收入均达亿元的全系列原厂汽车涂料供应商，也是在阴极电泳涂料领域唯一一家可在核心技术、生产能力、市场占有率方面与国际品牌相抗衡的自主品牌上市企业。

(2) 聚焦于高端环保节能涂料的自主研发型涂料生产商

公司聚焦于涂料行业高端的汽车涂料领域，通过研发和自主创新不断推出生产难度大、技术壁垒高、竞争对手少的新型环保节能涂料品种。公司现销售的涂料全部为无铅化涂料，电泳涂料和陶瓷涂料全部为环保型水性涂料，新型水性面

漆已成功开发并计划推向市场。报告期内，公司水性涂料产量占公司各类涂料总产量在 70% 以上，保证了公司能维持相对较高毛利率水平。

（3）客户导向所打造的全系列多层次产品体系可有力保障业绩的稳定性

公司以客户需求为产品开发核心，推出了从底漆（电泳涂料）到面漆，从汽车整车涂装到农业机械、工程机械、摩托车、汽车零部件、轻工零部件涂装的全系列涂料产品，有效覆盖各个细分市场。公司全系列多层次的产品结构可以有效减少单一产品对下游行业需求变动的依赖，有效避免个别产品价格的波动或产品升级换代所带来的业绩波动，有力的保证了公司的持续盈利和业绩稳定。

（4）制度化、流程化管理体系造就了公司产品的高质量低成本优势

严格的过程控制与管理，有效的控制了产品生产全过程，保证了产品质量的稳定性。公司获得了上海市政府颁发的“2010 年度上海市质量金奖”。报告期内公司荣获“上海市质量管理奖（2011 年度）”，获奖单位共 7 家，本公司成为了本年度上海市化工行业内唯一一家问鼎该荣誉的企业。质量提高的同时，公司通过提高生产效率，降低了制造成本与浪费，生产成本得到了有效的降低。

公司制度化、流程化的生产管理、质量管理、环境管理和安全管理体系可直接转化为产品的高质量和低成本优势，为公司在行业竞争中取得领先地位奠定了实质性基础。

（5）全方位销售和服务网络体系带来的稳定核心客户优势

公司通过大客户直销结合中小客户代理销售的模式，完整覆盖了各个涂料产品应用领域。同时，公司拥有三十几个驻外办事处组成的服务网络，配备了百名以上的技术服务人员，大多为具有 5 年以上服务和研发经验的资深技术人员，在前期洽谈、后续服务、产品升级等方面帮助客户达到提效、降本、环保、节能的效果，提高其涂装水平和综合竞争力。

公司全方位的销售和服务网络体系为客户提供了高性价比的配套服务，深受客户好评，公司已在中国商用车市场形成较强的市场地位并积累了一大批优质稳定的核心客户资源，公司的核心优质客户既提升了公司的市场知名度，也为公司带来了新的优质客户与新业务。

牢固的客户忠诚度和新增客户增强了公司的抗风险能力，保证了公司长期稳定的盈利，也成为公司提升市场占有率的主要原因。

(6) 专业的管理团队和积极向上的企业文化助推公司成长

公司的核心管理团队赋有涂料行业或汽车行业工作经验，平均从业年限超过10年，公司持续稳定的发展离不开管理团队卓越的经营能力以及对涂料市场发展趋势的前瞻判断能力。

公司作为一家科技创新型企业，在发展阶段逐渐形成了一套符合公司实际情况的反映现代管理理念和公司现实的企业文化体系，以“尊重事实、服从道理、人已同益”为企业核心价值观，“以人为本”作为企业发展的基石。公司在员工队伍优化、职业生涯规划、教育与培训、KPI考核及绩效管理、薪酬福利、激励等方面的工作获得了员工的认同，增强了员工归属感，也有利于留住公司核心人才。积极向上的团队氛围成为公司成长的重要助推力。

2、 研发支出情况

单位：万元

项目	2011年度	2010年度	比上年增长幅度
营业收入	51,731.69	51,811.08	-0.16%
研发支出总额	1,846.36	1,629.00	13.34%
其中：资本化研发支出额		-	
资本化研发支出占研发支出总额的比例		-	
研发支出总额占营业收入比例	3.57%	3.14%	

报告期内研发费用增加主要是研发人员及其薪酬增加所致。

3、 研发成果和研发进展情况以及对公司可能产生的影响

报告期内，为适应市场的发展，满足用户对于产品先进性、稳定性和个性化等方面的要求，公司加大了对技术中心的投入，完成和在研的项目情况如下：

阴极电泳涂料方面

(1) 耐候电泳涂料树脂分层和耐候功能的稳定技术

2011年完成耐候电泳涂料树脂分层的稳定技术，并应用到了公司的商用车车架产品中，产品的耐候水平提高到500小时，提高了公司的产品竞争力。2011年该技术成功运用于市场，2012年会进一步扩大销售额。

(2) 提高电泳涂装作业经济性整体解决方案

突破了低温车身电泳的烘烤技术，降低烘烤温度，缩短烘烤时间。2011年该技术产品已推向市场，取得规模效应，计划将在2012年逐步应用在现有的车

身电泳线中。该项技术使客户显著降低能耗，增强了产品竞争力。

(3) 微凝胶技术

2011年完成电泳漆微凝胶技术的开发,并应用在部分车身电泳产品中,可以降低漆膜的干膜密度,从而达到降低涂装成本的目的,提高了涂装工件的边角保护性能,增加了涂料的抗油污能力。

汽车面漆方面

(1) 免中涂汽车面漆技术

完成了商用车面漆免中涂的技术开发,并成功应用到公司的商用车客户中,为客户降低涂装材料成本。

(2) 抗划伤汽车用高温清漆技术

寻找到了汽车涂覆漆膜抗划伤技术的解决方法。有效降低汽车复合涂膜的失光率,提高抗划伤痕迹能力。准备应用于现有的高档面漆高温清漆产品中。

陶瓷涂料方面

陶瓷涂料在光触媒自清洁方面的功能,已逐步体现在与氟碳涂料和陶瓷涂料配套具有的良好配套性和自洁性,但还不能完全满足户外的长期使用要求,需要进一步的开发。陶瓷涂料在不粘性锅具方面的应用得到新的进展,能够部分替代氟树脂涂料在锅具上的应用。

(六) 公司主要子公司的经营情况及业绩分析

报告期内,公司共有两家参股子公司,无控股子公司。

1、北京福田产业控股集团股份有限公司

成立日期:1999年8月26日

注册资本、实收资本:53,944.29万元

住所:北京市昌平区科技园区超前路9号

法定代表人:王金玉

经营范围:制造汽车、机械电器设备、内燃机、拖拉机。投资管理;资产管理;项目管理投资咨询;企业管理咨询;销售汽车(不含九座以下)、机械电器设备、内燃机、拖拉机;货物进出口、技术进出口、代理进出口。

公司持有200万股股份,持股比例为0.37%。

截至本报告期末,该公司总资产为125,266.02万元,净资产为112,842.16

万元。2011年度实现营业收入43,825.81万元，净利润7,660.88万元。（以上数据未经审计）

2、北京福田重型机械股份有限公司

成立日期：2004年12月22日

注册资本、实收资本：64,400万元

住所：张家口市宣化高新技术开发区

法定代表人：邢洪金

经营范围：专用车、汽车零部件及工程机械技术开发、技术转让、技术咨询、技术培训、技术服务及生产、销售（国家规定需审批的取得审批后方经营）。经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务（须经国家规定的商品除外）；经营本企业的来料加工和“三来一补”业务；设备出租；钢材、汽车配件的销售。对外投资及投资管理咨询服务（证券、期货类咨询除外）。

公司持有800万股股份，持股比例为0.93%。

截至本报告期末，该公司总资产为48,842.24万元，净资产为48,813.21万元。2011年度实现营业收入0万元，净利润175.10万元。（以上数据未经审计）

（七）公司控制的特殊目的主体情况

报告期内，公司未设立特殊目的公司，也无控制的特殊目的公司。

（八）其他事项

- 1、报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。公司主营业务市场、主营业务成本构成未发生显著变化。
- 2、报告期内，公司未发生因设备或技术升级换代、核心技术人员辞职、特许经营权丧失等导致公司核心竞争能力受到严重影响的情况。

二、对公司未来发展的展望

（一）公司所处的行业发展趋势

中国涂料工业近十年实现了约两倍于同期GDP增速的增长，产量从2009年开始跃居世界第一，目前中国涂料年产量超过1,000万吨。预计今后几年中国涂料工业的增速仍将明显高于同期GDP的增速。其中以汽车涂料为代表的中高端工业

涂料是涂料行业的明珠，市场规模约为千亿元左右。中高端工业涂料代表了一个国家涂料的技术水平，市场容量巨大，进入壁垒高。随着中国打造制造强国战略的推进，中高端工业涂料对中高端制造业发展的支持作用日益凸显。

汽车行业作为汽车涂料下游最主要的应用领域，其新增的产能以及原有汽车涂装线的升级或技术革新，都将为汽车涂料的快速增长带来有利的发展契机。

公司的其它工业涂料的应用领域为汽车整车制造业之外的金属件的涂装，具体包括农业机械、工程机械、摩托车、汽车零部件、家电零部件等领域。中国现已成为全球最大的制造业基地，这些新的应用领域近年来也有着快速的增长态势。

陶瓷涂料作为一种新型无机纳米水性涂料，由于其不同于传统涂料的偏酸性水性体系，研发和生产的难度较高。公司目前陶瓷涂料的主要目标市场定位于建筑幕墙涂料，主要应用于城市轨道交通建设项目以及高铁建设项目。随着城市轨道交通建设的快速发展，和高铁建设项目的逐步解冻，陶瓷涂料的市场潜力非常大。

目前，我国陶瓷涂料产品发展的另一热点集中于陶瓷不粘涂料在炊具上的应用。陶瓷不粘涂料凭借其高硬度、无毒害等特点，正在逐渐替代传统特氟龙涂料，市场份额逐年增大。随着大众对食品安全理念的关注度提升，陶瓷涂料的市场份额将会进一步扩大。

（二） 公司未来发展的风险因素分析

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，客户主要集中于国内商用车整车生产企业。由于汽车产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产业尤其是商用车的生产和消费带来直接影响。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，因此，公司存在受宏观经济周期波动影响的风险。

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。2011

年下半年以来化工材料价格虽有所下降，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，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检测中心。本次募集资金项目建成达产后，每年将新增折旧摊销额 1,600 万元左右。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、杜邦、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、 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按照国家政策及相关规定等所享有，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。

（三） 公司的发展机遇与挑战

1、 面临的发展机遇

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处在发展中，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会支持中国汽车制造业的发展，作为与汽车制造配套的汽车涂料企业，也会因此而发展。阴极电泳涂料原为汽车金属件防腐所用，近年来阴极电泳涂料优异的防腐性能且环保和提高生产效率降低生产成本的特点，被越来越多的行业认知和接受，轻工、家电、机械、建材业的金属件用阴极电泳涂料将形成阴极电泳涂料巨大的市场，金力泰也将因此面临工业用阴极电泳涂料的很好机遇。公司成立 18 年，已经拥有数百家长期客户，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占有，并对潜在的客客户产生积极作用，金力泰在行业和市场品牌和影响力的形成，必将有助后续的客户开发和市场拓展。

2、面临的挑战

- (1) 受国家宏观经济调控政策的影响，商用汽车、轻工、家电、机械、建材行业等可能受到的不利影响，将使公司在该领域的业务快速增长预期面临不确定性；
- (2) 石油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。

(四) 2012 年经营计划及未来发展战略规划

1、 整体发展战略

公司将坚持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发展战略。

公司将以上市为契机，利用资本市场平台积极整合涂料行业中的国内企业，同时择机进入相关其它工业类涂料细分市场，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，有效控制成本和费用，以适应公司持续健康

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要有进一步突破。
- (2) 持续降低对汽车主机厂业务的依赖，重点推进工业用阴极电泳涂料、工程机械面漆、陶瓷涂料等业务的开发。
- (3) 全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) 保质保量如期完成募投项目的建设，解决产能和研发条件方面的瓶颈限制。
- (5) 作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。从国际与历史的角度来看，行业并购是国际涂料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。金力泰应该担负起整合行业的重任，在快速做大规模的同时，主要采用并购手段快速、高效地进入其它中高端工业涂料细分市场。

(五) 公司未来发展资金需求和使用计划

2011年公司首次公开发行A股并上市，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足，能满足现有业务的发展需求。2012年除了募投项目继续按计划实施之外，公司还将结合未来的发展战略规划，做好超募资金的有效使用。

2012年公司将严格按照中国证监会和深圳证券交易所的各项规定，规范、有效地使用募集资金，积极推进募投项目建设，努力提高募集资金使用效率。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，为公司的长远发展奠定基础。

2012年公司将围绕公司的战略方向，使用超募资金适时收购具有市场发展前景的同行业或上、下游企业，加强和完善公司的产品市场占有率，扩大市场覆盖面。

三、报告期内公司投资情况

(一) 报告期内募集资金使用情况

1、 募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2011〕693号”文核准，公司公开发行人民币普通股（A股）1,700万股，发行价格为28.00元/股，募集资金总额为人民币47,600万元，扣除发行费用共计人民币3,365.867万元，募集资金净额为人民币44,234.133万元。信永中和会计师事务所有限责任公司已于2011年5月26日对公司募集资金进行了审验，并出具了《验资报告》（XYZH/2010SHA1039-7）。

2、 募集资金专户存储、管理情况

公司严格按照《募集资金管理办法》及《募集资金三方监管协议》执行对募集资金的管理及使用，对募集资金采用专户存储制度，履行使用审批手续，以便对募集资金的使用进行监督，并就募集资金的使用情况履行信息披露义务。公司于2011年6月17日分别与中国建设银行股份有限公司上海青村支行、中国工商银行股份有限公司上海市奉贤支行、招商银行股份有限公司上海松江支行及保荐机构安信证券股份有限公司签署了《募集资金三方监管协议》。截止2011年12月31日，募集资金专户存储情况如下：

专户银行名称	银行账号	对应项目	期末余额（元）
中国建设银行股份有限公司上海青村支行	31001971700049014675	汽车涂料研发生产基地建设工程项目	154,345,564.20
中国工商银行股份有限公司上海市奉贤支行	1001780414200013804	超募资金	57,873,291.38
招商银行股份有限公司上海松江支行	121908005210102	超募资金	52,516,880.11

2011年度，募集资金使用金额合计10,379.56万元，直接投入承诺投资项目7,679.56万元，用于归还银行借款2,700万元。

使用闲置的募集资金暂时补充流动资金7,707.82万元，利息收入326.82万元。截止2011年12月31日，本公司募集资金账户余额为26,473.57万元，其中：活期存款账户余额为37.57万元，定期存单为26,436万元。

3、 募集资金的实际使用情况表

募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		44,234.13		本年度投入募集资金总额			7,679.56			
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额			7,679.56			
累计变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额			7,679.56			
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		已累计投入募集资金总额			7,679.56			
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
汽车涂料研发生产基地建设工程项目	否	30,620.00	30,620.00	7,679.56	7,679.56	25.08%	2013年06月30日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	30,620.00	30,620.00	7,679.56	7,679.56	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	-			2,700.00	2,700.00		-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-						-	-	-	-
超募资金投向小计	-	0.00	0.00	2,700.00	2,700.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	30,620.00	30,620.00	10,379.56	10,379.56	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	本年度投入募投资项目资金共计 9,180.06 万元(含上年自筹投入,本年度从募集资金中置换部分),其中使用募集资金 7,679.56 万元,使用政府专项补贴资金 1500.50 万元。因项目建设总包合同和主要设备加工合同的前期付款额低于之前的预计,投资进度略低于原计划,但不会影响工程建设进度。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 经公司 2011 年 6 月 17 日五届六次董事会及五届三次监事会审议通过,将部分超募资金用于归还总额 2,700 万元的银行贷款,本次使用部分超募资金用于归还银行贷款,规模每十二个月内累计未超过超募资金总额的 20%,公司独立董事对此发表了同意的独立意见,保荐机构安信证券经核查也发表了同意的意见。剩余的超募资金目前存放在募集资金专户中。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 经公司 2011 年 6 月 17 日五届六次董事会及五届三次监事会审议通过,使用募集资金置换公司预先投入募集资金投资项目的自筹资金 3,871 万元,该数据已经信永中和会计师事务所于同日出具的《关于上海金力泰化工股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的专项鉴证报告》,公司独立董事对此发表了同意的独立意见,保荐机构安信证券经过核查也发表了同意的意见。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 经公司 2011 年 6 月 17 日五届六次董事会及五届三次监事会审议通过,公司在保证募集资金项目正常建设所需资金的前提下,以部分闲置的募集资金暂时用于补充日常经营所需流动资									

	<p>金，总额为人民币 4,400 万元，规模不超过本次募集资金净额的 10%，使用期限不超过 6 个月。公司独立董事对此发表了同意的独立意见，保荐机构安信证券经过核查也发表了同意的意见。2011 年 11 月 30 日公司将 4,400 万元用闲置募集资金暂时补充流动资金款项归还至募集资金专户。</p> <p>经公司 2011 年 12 月 5 日五届九次董事会及五届七次监事会审议通过，公司在保证募集资金项目正常建设所需资金的前提下，以部分闲置的募集资金暂时用于补充日常经营所需流动资金，总额为人民币 10,000 万元，使用期限不超过 6 个月。公司独立董事对此发表了同意的独立意见，保荐机构安信证券经过核查也发表了同意的意见，2011 年 12 月 21 日经公司 2011 年第三次临时股东大会审议通过关于以部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金，总额为人民币 10,000 万元，截止 2011 年 12 月 31 日公司从募集资金账户转至一般结算户 7,707.82 万元。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放在募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司募集资金的使用合理、规范，信息披露及时、准确、完整。

4、会计师事务所对募集资金使用情况的专项意见

信永中和会计师事务所有限责任公司认为：金力泰公司募集资金年度存放与使用情况专项报告已经按照深圳证券交易所颁布的《创业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定编制，在所有重大方面如实反映了金力泰公司 2011 年度募集资金的实际存放与使用情况。

5、持续督导机构安信证券股份有限公司对公司 2011 年募集资金存放与使用情况的专项审核意见

经核查，保荐机构安信证券股份有限公司认为：金力泰对募集资金进行了专户存放和专项使用，募集资金项目进展正常，使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金、使用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金、使用部分超募资金偿还银行贷款均履行了相应的法定程序。公司不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。公司 2011 年度募集资金的存放与实际使用情况符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定以及公司《募集资金管理办法》等制度的要求。

（二）报告期内其他重大投资项目

报告期内公司无非募集资金投资的重大项目

（三）报告期内，公司未开展委托理财、委托贷款等对外投资事项。

（四）报告期内，公司没有持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股份，没有买卖其他上市公司股份的情况。

（五）报告期内，公司没有持有以公允价值计量的境内外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产。

（六）报告期内，公司没有发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债。

四、公司财务会计报告审计情况及会计政策、会计估计变更

（一）公司财务会计报告审计情况

经信永中和会计师事务所有限责任公司审计，对本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

（二）公司会计政策、会计估计变更情况及对公司的影响说明和分析

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

五、公司董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，认真履行了董事会赋予的各项职权和义务，提高公司规范运作和科学决策水平，维护了股东的合法权益。

报告期内，公司董事会共召开7次会议，会议的召集、召开程序符合《公司法》等法律、行政法规和部门规章以及《公司章程》的有关规定，具体情况如下：

1、公司第五届董事会第四次会议于2011年1月4日在公司二楼会议室召开，经与会董事认真讨论研究，一致审议通过了以下事项：

（1）《关于公司首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的议案》；

- (2) 《关于首次公开发行人民币普通股股票募集资金运用方案的议案》;
 - (3) 《首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市前公司滚存利润的分配方案》;
 - (4) 《关于提请股东大会授权董事会全权办理首次发行人民币普通股并在创业板上市具体事宜的议案》;
 - (5) 《关于提请召开2011年第一次临时股东大会的议案》。
- 2、 公司第五届董事会第五次会议于2011年3月29日在公司二楼会议室召开，经与会董事认真讨论研究，一致审议通过了以下事项：
- (1) 《2010年公司工作报告》；
 - (2) 《2011年度公司经营计划》；
 - (3) 《2011年续聘会计师事务所的议案》；
 - (4) 《2010年度利润分配预案》；
 - (5) 《对2008-2010年审计报告的审议》；
 - (6) 《董事会审计委员会关于2010年度审计工作的总结报告》；
 - (7) 《关于确认公司2010年度关联交易事项的议案》；
 - (8) 《上海金力泰化工股份有限公司与得彩（上海）贸易有限公司之日常关联交易框架协议》；
 - (9) 《2010年公司财产损失的报批议案》；
 - (10) 《提议2011年4月18日召开2010年度股东大会的议案》。
- 3、 公司第五届董事会第六次会议于2011年6月17日在公司二楼会议室召开，经与会董事认真讨论研究，一致审议通过了以下事项：
- (1) 《关于设立募集资金专用账户的议案》;
 - (2) 《关于签订募集资金专户存储三方监管协议的议案》;
 - (3) 《关于用募集资金置换先期投入的议案》;
 - (4) 《使用部分超募资金偿还银行贷款的议案》;
 - (5) 《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。
- 4、 公司第五届董事会第七次会议于2011年8月9日在公司二楼会议室召开，经与会董事认真讨论研究，一致审议通过了以下事项：
- (1) 《关于审议公司2011年半年度报告及半年度报告摘要的议案》;

- (2) 《关于建立公司内控的系列制度（规则）的议案》；
 - (3) 《2011年度中期利润分配预案》；
 - (4) 《提议召开2011年第二次临时股东大会的议案》。
- 5、 公司第五届董事会第八次会议于2011年10月21日在公司二楼会议室召开，经与会董事认真讨论研究，一致审议通过了《关于公司2011年第三季度报告全文及正文的议案》。
- 6、 公司第五届董事会第九次会议于2011年12月5日在公司二楼会议室召开，经与会董事认真讨论研究，一致审议通过了以下事项：
- (1) 《关于提名公司第五届董事会增补董事候选人的议案》；
 - (2) 《关于提名公司总经理的议案》；
 - (3) 《关于提名提名委员会委员的议案》；
 - (4) 《关于提名战略委员会委员的议案》；
 - (5) 《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》；
 - (6) 《关于2012年向金融机构融资额度及授权经办人的议案》；
 - (7) 《提议召开2011年第三次临时股东大会的议案》。
- 7、 公司第五届董事会第十次会议于2011年12月30日在公司二楼会议室召开，经与会董事认真讨论研究，一致审议通过了《关于公司与纳路涂料（上海）有限公司签订日常关联交易框架协议的议案》。

（二） 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》等法律法规和《公司章程》的有关规定履行职责，认真执行股东大会通过的各项决议，具体情况如下：

1、公司于2011年1月20日召开了2011年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的议案》、《关于首次公开发行人民币普通股股票募集资金运用方案的议案》、《首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市前公司滚存利润的分配方案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理首次发行人民币普通股并在创业板上市具体事宜的议案》。

2、公司于2011年4月18日召开了2010年度股东大会，审议并通过了《2010

年公司工作报告》、《2011年度公司经营计划》、《2010年度利润分配预案》、《2011年续聘会计师事务所的议案》、《2010年度监事会工作报告》、《关于确认公司2010年度关联交易事项的议案》、《上海金力泰化工股份有限公司与得彩（上海）贸易有限公司之日常关联交易框架协议》、《2010年度独立董事述职报告》。报告期内，公司董事会已经严格按照该次股东大会的要求把上述决议履行完毕。

3、公司于2011年8月30日召开了2011年第二次临时股东大会，审议并通过了《关于张炯暂辞去监事职务并选举金圣周为第五届监事会监事的议案》、《2011年中期利润分配方案》。报告期内，公司董事会已经严格按照分配方案于2011年10月27日完成了2011年中期利润分配。

4、公司于2011年12月21日召开了2011年第三次临时股东大会，审议并通过了《关于增补王玉省先生为公司第五届董事会董事的议案》、《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。报告期内，公司董事会严格按照该次股东大会的要求履行上述决议。

六、利润分配预案

（一）2011年利润分配预案

经信永中和会计师事务所有限责任公司审计，公司2011年实现归属于公司股东的净利润为49,477,471.91元。截止2011年12月31日，公司盈余公积金余额为38,777,657.61元，占公司注册资本的57.88%，根据《公司法》和公司《章程》的规定，公司盈余公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取盈余公积金。因此公司报告期内未计提盈余公积金。截至2011年12月31日，公司可供股东分配利润为147,074,046.23元，公司年末资本公积金余额为428,484,270.46元。

根据证监会鼓励企业现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，为了更好的兼顾股东的即期利益和长远利益，根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，现拟定如下分配预案：以公司现有总股本67,000,000股为基数，向全体股东以每10股派人民币现金5元（含税），共分配现金股利3,350万元，剩余未分配利润结转

以后年度；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 3,350 万股，转增后公司总股本将增加至 10,050 万股。

公司独立董事认为：公司利润分配预案符合公司实际情况，公司最近三年现金分红比例超过了最近三年实现的年均净利润的百分之三十，没有违反《公司法》和公司章程的有关规定，未损害公司股东尤其是中小股东的利益，有利于公司的正常经营和健康发展。

此预案尚需提交股东大会审议。

（二）最近 3 年利润分配情况

2008年度，经信永中和会计师事务所有限责任公司审计，公司2008年实现净利润2,853.32万元，提取10%盈余公积 285.33万元，2008年末累计可分配利润4,193.32万元。2009年3月10日经2008年度股东大会审议通过2008年度公司的利润分配方案，以2008年末总股本5,000万股为基数，向全体股东每10股派发人民币4元现金（含税），共计派发现金股利2,000万元（含税）。上述方案已实施完毕。

2009年度，经信永中和会计师事务所有限责任公司审计，公司2009年实现净利润6,886.21万元，提取10%盈余公积，2009年末累计可分配利润8,160.80万元。2010年3月30日经2009年度股东大会审议通过2009年度公司的利润分配方案，以2009年末总股本5,000万股为基数，向全体股东每10股派发人民币8元现金（含税），共计派发现金股利4,000万元（含税）。上述方案已实施完毕。

2010年度，经信永中和会计师事务所有限责任公司审计，公司2010年度实现净利润为8,454.29万元，累计未分配利润11,769.66万元。2011年4月18日经2010年度股东大会审议通过2010年度公司利润分配方案，由于公司正处在IPO审核过程中，公司股东之前已承诺2010年度利润分配后的滚存利润由上市后的新老股东共享，因此2010年度利润不分配。

公司2011年上半年实现净利润3,381.58万元，累计未分配利润15,151.23万元。2011年8月30日公司2011年第2次临时股东大会审议通过2011年中期利润分配方案，以公司2011年6月30日总股本6,700万股为基数，按持股比例向登记在册的公司全体股东每10股派发现金股利3.00元（含税），共计派发现金股利2,010万元。2011年10月27日，上述方案实施完毕。

最近三年现金分红情况表：

分红年度	现金分红金额 (含税、元)	分红年度合并报表 中归属于上市公司 股东的净利润(元)	占合并报表中归属 于上市公司股东的 净利润的比率	年度累计可分配 利润(元)
2010年度	0.00	84,542,872.75	0.00%	117,696,574.32
2009年度	40,000,000.00	68,862,140.70	58.09%	81,607,988.85
2008年度	20,000,000.00	27,408,702.40	72.99%	39,632,062.22
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均 净利润的比例(%)			99.55%	

(三) 公司的利润分配政策

根据公司现有的《公司章程》规定：公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司经营活动现金流量连续两年为负时不进行高比例现金分红。

本公司利润分配政策为公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，按各方在公司注册资本中所占的比例进行分配。根据证监会进一步细化上市公司利润分配政策的指导性意见，公司将结合实际情况和投资者意愿，不断完善公司股利分配政策，保持股利分配政策的稳定性和持续性，使投资者对未来分红有明确预期，切实提升对公司股东的回报。董事会将提请股东大会对《公司章程》的相关条款作出修订，明确公司每年以现金方式分配的利润不少于最近三年实现的年均净利润的百分之三十。

七、报告期内，公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题

公司部分产品属于危险化学品，公司拥有危险化学品经营许可证、安全生产许可证，且一贯高度重视环保、安全生产等社会责任，报告期内公司未发生重大环保或其它重大社会安全事故，未出现因违反有关环保或安全等方面的社会问题受到法律法规处罚的情况。

八、报告期内，内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况**(一) 内幕信息知情人管理制度的制定**

为了规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露公平

原则，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，报告期内公司专门制定了《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理办法》、《内幕信息知情人登记、报备和保密制度》、《对外报送信息管理制度》、《特定对象接待和推广管理制度》等制度，并于2011年8月11日由公司第五届董事会第七次会议审议通过。

（二）内幕信息知情人管理制度的执行情况

1、在敏感期买卖本公司股票方面：敏感期前公司董事会及时向公司董事、监事和高管人员，中级以上干部及相关内幕信息知情人进行短信提示，严禁买卖公司股票，同时对公司董事、监事和高管人员及其配偶、父母、子女等直系亲属是否在敏感期买卖公司股票进行全面自查。经查，公司董事、监事和高管人员及其配偶、父母、子女等直系亲属均未发生在敏感期买卖公司股票的行为。

2、定期报告披露期间的信息保密工作：报告期内，公司严格执行内幕信息保密制度，严格规范信息传递流程，在定期报告披露期间，对于未公开信息，公司董事会办公室都会严格控制知情人范围并组织相关内幕信息知情人填写《内幕信息知情人登记表》，如实、完整记录上述信息在公开前的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。经公司董事会办公室核实无误后，按照相关法规规定在向深交所和证监局报送定期报告相关资料的同时报备内幕信息知情人登记情况。

3、投资者调研期间的信息保密工作：公司董事会办公室人员严格执行公司《投资者关系管理制度》，履行相关要求手续，认真做好相关会议记录，并按照相关法规规定向深交所报备。

4、其他重大事件的信息保密工作：在其他重大事项未披露前，公司及相关信息披露义务人采取保密措施，签订相关保密协议，以保证信息处于可控范围。

5、报告期内，公司董事会加强了《公司法》、《证券法》等法规及《创业板股票上市规则》等规定的学习，组织相关人员就信息披露法律规定展开专项学习和讨论，特别是新当选的董事、监事及高管人员的组织学习，以确保真实、准确、完整、及时、公平的披露所有对本公司股票及其衍生品种交易价格可能产生较大

影响的信息。公司将继续遵守有关信息披露的法律规定并严格执行本公司信息披露事务管理制度，组织有关信息披露规定的专题培训和深化学习，不断提高公司信息披露的质量和水平。

（三） 报告期内自查内幕信息知情人涉嫌内幕交易以及监管部门的查处和整改情况。

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员和其他相关知情人严格遵守了内幕信息知情人管理制度，未发现有内幕信息知情人利用内幕信息买卖本公司股份的情况。报告期内公司也未发生受到监管部门查处和整改的情形。

第四节 重要事项

- 一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。
- 二、报告期内，公司未发生控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保事项。
- 三、报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。
- 四、报告期内，公司未发生收购及出售资产、企业合并等事项。
- 五、报告期内，公司无股权激励事项。
- 六、报告期内，公司的重大关联交易事项

（一）报告期内与日常经营相关的关联交易：

1、 日常关联交易审批情况

2011年4月18日，经公司2010年度股东大会审议通过，同意公司与关联方得彩（上海）贸易有限公司（以下简称“得彩贸易”），现更名为纳路贸易（上海）有限公司（以下简称“纳路贸易”），签订的《日常关联交易框架协议》，对该日常关联交易的标的、数量、质量、定价作了明确约定。

因关联方纳路贸易与纳路涂料（上海）有限公司（以下简称“纳路涂料”）同属韩国上市公司纳路控股股份有限公司（以下简称“纳路控股”）的下属子公司，出于其内部战略职能调整的原因，拟自2012年起由纳路涂料代替纳路贸易向金力泰提供相关原材料。此外，纳路涂料出于其中国客户的需要以及降低进口成本的考虑，拟向金力泰采购少量电泳涂料以提供给其中国客户使用。为此公司在2011年12月30日与纳路涂料签订了《日常关联交易框架协议》，对该日常关联交易的标的、数量、质量、定价作了明确约定，并经公司第五届董事会第十次会议审议通过，该事项已于当日公告，详见中国证监会创业板指定信息披露网站：巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2、 报告期内日常关联交易情况

销售商品、提供劳务等关联交易

单位：元

关联方	关联交易类型	关联交易定价原则	2011年度		2010年度	
			金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例
纳路涂料(上海)有限公司	销售产品	市场价格	15,408.80	0.003%		

购买商品、接受劳务等关联交易

单位：元

关联方	关联交易类型	关联交易定价原则	2011年度		2010年度	
			金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例
纳路贸易(上海)有限公司	采购原料	市场价格	19,825,036.05	5.91%	16,525,757.74	5.41%
NOROO Holdings Co., Ltd.	技术提成	市场价格	1,080,229.75	100.00%	791,455.59	100.00%

(1) 与关联方纳路贸易关联交易

报告期内公司与得彩贸易关联交易为原料采购，分为一般原料和技术许可产品专用原料采购。许可技术产品专用原料销售规模十分有限，关联采购的主要是一般原料。公司利用得彩贸易韩国总部的全球采购平台采购部分一般原料，可以有效提高原材料采购效率和成本优势。因此，公司从得彩贸易进行关联采购符合公司正常经营的需要。公司向纳路贸易采购原材料的交易价格公允。技术许可专用原料采购是为许可产品的生产所需，该部分采购规模有限。报告期内，公司向纳路贸易采购金额占当期原材料采购总额及营业成本的比例较低，对公司生产经营不会产生重大不利影响。

(2) 与关联方NOROO Holdings Co., Ltd. 关联交易

报告期内公司与NOROO Holdings Co., Ltd. 关联交易为技术许可提成，根据双方签订的技术许可协议执行。报告期内，公司与NOROO Holdings Co., Ltd. 发生的关联交易金额较小，对公司生产经营不会产生重大不利影响。

(3) 与关联方纳路涂料关联交易

纳路涂料出于其中国客户的需要以及降低进口成本的考虑，向金力泰采购少量电泳涂料以提供给其中国客户使用。公司提供给纳路涂料的涂料价格参照同期其它同类产品的市场销售价格，原则上不低于同期其它同类产品的市场销售价格。公司向纳路涂料销售产品，可将纳路涂料在大陆所从事的业务及其客户的电泳涂料需求纳入到金力泰的销售体系中，从而可增加公司的销售业务。

3、 2012年度日常关联交易的预计

预计 2012 年公司向关联方纳路涂料采购原材料的总金额为 1,600 万元，预计 2012 年公司向关联方纳路涂料销售产品总金额 320 万元，预计 2012 年与 NOROO Holdings Co., Ltd. 技术许可提成 60 万元。根据公司经营需要，公司上述关联交易在一定时期内仍将存在。公司未来将严格执行关联交易决策程序，保证交易定价公允，以进一步规范与日常经营相关的关联交易，维护公司和中小股东合法利益。

(二) 报告期内，公司与关联方之间的非经营性债权债务往来、担保等事项

报告期内，公司控股股东吴国政先生为公司的银行贷款提供了担保，截止 2011 年 12 月 31 日公司相关贷款均已归还，担保具体情况如下：

担保方名称	被担保方名称	担保金额	合同起始日	合同到期日
吴国政	本公司	20,000,000.00	2010-8-4	2011-8-5
吴国政、骆丽娟夫妇	本公司	20,000,000.00	2011-1-7	2012-1-6
吴国政	本公司	30,000,000.00	2011-4-26	2011-10-25
吴国政	本公司	40,000,000.00	2011-7-25	2012-1-24
吴国政	本公司	30,000,000.00	2011-11-23	2012-11-22

(三) 公司独立董事对 2011 年度关联交易的独立意见

公司独立董事认为：公司 2011 年度发生的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，并在公平、互利基础上，以市场价格为定价依据进行，有关交易确定的条款是公允、合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害公司和其他股东合法权益的情形，不会对公司本期以及未来的财务状况、经营成果产生重大影响，也不会影响公司的独立性。

- (四) 报告期内, 公司不存在资产、股权转让发生的关联交易。
- (五) 报告期内, 公司与关联方不存在共同对外投资发生的关联交易。
- (六) 报告期内, 公司与关联方不存在债权债务往来、担保等事项。
- (七) 报告期内, 公司无其他重大关联交易。

七、报告期内, 公司重大合同及其履行情况

- (一) 报告期内, 公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。
- (二) 报告期内, 公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的重大担保合同事项。
- (三) 报告期内, 公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的委托他人进行现金资产管理事项。
- (四) 报告期内, 公司无其他重大合同。

八、公司或持有公司股份 5%以上(含 5%)的股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期的承诺事项

(一) 公司股票发行前股东所持股份的限售安排以及自愿锁定的承诺

公司控股股东实际控制人吴国政先生及股东纳路控股(香港)有限公司承诺: 自公司股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份, 也不由公司回购该部分股份。

公司其他股东李维、杨欣新、陈加明、周文彪、徐存孝、刘海军、吴幼伟、田爱国、王亚珍、杜世帮、徐仁环承诺: 自公司股票上市之日起十二个月内, 不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份, 也不由公司回购该部分股份。

除前述锁定期外, 董事长吴国政、董事兼财务总监徐仁环及其配偶陈加明、监事周文彪、副总经理田保国的兄弟田爱国作为公司股东承诺: 在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%; 离职后六个月内, 不转让其所持有的公司股份。

报告期内, 该上述股东均遵守了所作出的承诺。

（二）避免同业竞争的承诺

控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为了避免同业竞争,更好地维护中小股东的利益,本公司实际控制人吴国政、骆丽娟夫妇于2010年8月28日出具《关于避免同业竞争的承诺函》,承诺如下:

“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。”

主要股东纳路控股(香港)有限公司及其控股股东、关联企业作出的避免同业竞争的承诺

为了更好的保障金力泰利益,2010年9月3日,公司股东纳路控股(香港)有限公司以及其的控股股东NOROO集团,以及NOROO集团所控制的企业NOROO P&C出具了《避免与上海金力泰化工股份有限公司出现同业竞争的承诺函》,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。”

报告期内，公司控股股东及实际控制人、主要股东纳路控股（香港）有限公司以及其控股股东 NOROO 集团以及 NOROO 集团所控制的企业 NOROO P&C 信守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司聘任的会计师事务所没有发生变更，公司 2011 年度审计费用为 35 万元人民币。信永中和会计师事务所有限责任公司已连续为公司提供审计服务 4 年。签字注册会计师在公司上市前后连续为公司提供审计服务的期限已达 4 个完整会计年度，符合证监会《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》。

信永中和会计师事务所有限责任公司在担任本公司 2011 年度财务报告审计服务和公司上市审计服务过程中，工作勤勉尽责，信誉良好，且对公司的财务状况较为熟悉。据此，公司董事会同意向 2011 年度股东大会提议聘任信永中和会计师事务所有限责任公司为公司 2012 年度财务审计机构。

十、报告期内公司重要事项公告索引

报告期内，公司选定的信息披露报纸为《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网等证监会指定信息披露网站，未发生信息披露媒体变更情况。

披露日期	公告内容	披露媒体
20110513	首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告	巨潮资讯网
	首次公开发行股票并在创业板上市提示公告	巨潮资讯网
	2010 年度、2009 年度、2008 年度非经常性损益明细表鉴证报告	巨潮资讯网
	2010 年度、2009 年度、2008 年度审计报告	巨潮资讯网
	国浩律师集团（上海）事务所首次公开发行人民币普通股并于创业板上市之法律意见书	巨潮资讯网
	国浩律师集团（上海）事务所首次公开发行人民币普通股并于创业板上市之补充法律意见书（一）	巨潮资讯网
	国浩律师集团（上海）事务所首次公开发行人民币普通股并于创业板上市之补充法律意见书（二）	巨潮资讯网
	国浩律师集团（上海）事务所首次公开发行人民币普通股并于创业板上市之补充法律意见书（三）	巨潮资讯网

	国浩律师集团（上海）事务所首次公开发行人民币普通股并于创业板上市之补充法律意见书(四)	巨潮资讯网
	国浩律师集团（上海）事务所首次公开发行人民币普通股并于创业板上市之补充法律意见书(五)	巨潮资讯网
	国浩律师集团（上海）事务所首次公开发行人民币普通股并于创业板上市之补充法律意见书(六)	巨潮资讯网
	国浩律师集团（上海）事务所首次公开发行人民币普通股并于创业板上市之补充法律意见书(七)	巨潮资讯网
	国浩律师集团（上海）事务所首次公开发行人民币普通股并于创业板上市之律师工作报告	巨潮资讯网
	国浩律师集团（上海）事务所首次公开发行人民币普通股并于创业板上市之补充律师工作报告(一)	巨潮资讯网
	第四届董事会第八次会议决议	巨潮资讯网
	首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书	巨潮资讯网
	中国证监会关于核准公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复	巨潮资讯网
	安信证券股份有限公司关于公司首次公开发行股票并在创业板上市之发行保荐工作报告	巨潮资讯网
	安信证券股份有限公司关于公司首次公开发行股票并在创业板上市之发行保荐书	巨潮资讯网
	第五届董事会第四次会议决议	巨潮资讯网
	2010年第一次临时股东大会决议	巨潮资讯网
	2011年第一次临时股东大会决议	巨潮资讯网
	控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见	巨潮资讯网
	关于公司设立以来股本演变情况的说明及董事、监事、高级管理人员的确认意见	巨潮资讯网
	公司章程（草案）	巨潮资讯网
	2010年12月31日内部控制鉴证报告	巨潮资讯网
20110519	首次公开发行股票并在创业板上市网上路演公告	巨潮资讯网
20110520	首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书	巨潮资讯网
	首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告	巨潮资讯网
20110525	首次公开发行股票并在创业板上市网下摇号中签及配售结果公告	巨潮资讯网
	首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行申购情况及中签率公告	巨潮资讯网
20110526	首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行摇号中签结果公告	巨潮资讯网
20110530	首次公开发行股票并在创业板上市上市公告书	巨潮资讯网
	首次公开发行股票并在创业板上市上市公告书提示性公告	巨潮资讯网
	关于上海金力泰化工股份有限公司股票在创业板上市交易的公告	巨潮资讯网
	国浩律师集团（上海）事务所关于公司首次公开发行股票并于	巨潮资讯网

	创业板上市之法律意见书	
	安信证券股份有限公司关于公司股票上市保荐书	巨潮资讯网
20110617	第五届董事会第六次会议决议公告	巨潮资讯网
	第五届监事会第三次会议决议公告	巨潮资讯网
	关于签订募集资金专户存储三方监管协议的公告	巨潮资讯网
	关于用募集资金置换先期投入公告	巨潮资讯网
	使用部分超募资金偿还银行贷款公告	巨潮资讯网
	关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金公告	巨潮资讯网
	独立董事关于用募集资金置换先期投入的独立意见	巨潮资讯网
	独立董事关于使用部分超募资金偿还银行贷款的议案的独立意见	巨潮资讯网
	独立董事关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案的独立意见	巨潮资讯网
	安信证券关于金力泰以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金之核查意见	巨潮资讯网
	安信证券关于金力泰使用部分超募资金用于归还银行贷款的专项意见	巨潮资讯网
安信证券关于金力泰闲置募集资金暂时用于补充流动资金的专项意见	巨潮资讯网	
信永中和关于金力泰以自筹资金预先投入募集资金投资项目的专项鉴证报告	巨潮资讯网	
20110706	金力泰关于获得政府财政补贴的公告	巨潮资讯网
20110805	金力泰关于获得政府财政补贴的更正公告	巨潮资讯网
20110811	第五届董事会第七次会议决议公告	巨潮资讯网
	第五届监事会第四次会议决议公告	巨潮资讯网
	独立董事对公司相关事项的独立意见	巨潮资讯网
	金力泰 2011 年半年度报告摘要	巨潮资讯网
	金力泰关于召开 2011 年第二次临时股东大会通知的公告	巨潮资讯网
	金力泰 2010 年半年度报告	巨潮资讯网
20110825	安信证券关于金力泰 2011 年半年度持续督导跟踪报告	巨潮资讯网
20110826	网下配售股份上市流通的提示性公告	巨潮资讯网
20110830	停牌	巨潮资讯网
20110831	2011 年第二次临时股东大会决议公告	巨潮资讯网
	国浩律师（上海）事务所关于金力泰公司 2011 年第二次临时股东大会的法律意见书	巨潮资讯网
	第五届监事会第五次会议决议公告	巨潮资讯网
20111021	金力泰 2011 年中期权益分派实施公告	巨潮资讯网
	2011 年第二次临时股东大会决议公告	巨潮资讯网
20111024	2011 年第三季度季度报告正文	巨潮资讯网
	2011 年第三季度季度报告全文	巨潮资讯网
	2012 年第三季度季度报告全文（pdf）	巨潮资讯网
	数据 3 季报. rd	巨潮资讯网

	2011年三季度财务报表	巨潮资讯网
	董事、高级管理人员关于2011年第三季度报告的书面确认意见	巨潮资讯网
	2011年第三季度季度报告正文(pdf)	巨潮资讯网
20111201	董事、总经理辞职公告	巨潮资讯网
	归还募集资金的公告	巨潮资讯网
20111205	第五届董事会第九次会议决议公告	巨潮资讯网
	独立董事关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案的独立意见	巨潮资讯网
	安信证券关于金力泰继续以闲置募集资金暂时用于补充流动资金的专项意见	巨潮资讯网
	独立董事关于提名增补董事候选人的议案的独立意见	巨潮资讯网
	独立董事关于提名公司总经理的议案的独立意见	巨潮资讯网
	第五届监事会第七次会议决议公告	巨潮资讯网
	关于召开2011年第三次临时股东大会通知的公告	巨潮资讯网
	关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	巨潮资讯网
20111214	关于召开2011年第三次临时股东大会的提示性公告	巨潮资讯网
20111215	关于召开2011年第三次临时股东大会通知的更正公告	巨潮资讯网
20111221	2011年第三次临时股东大会决议公告	巨潮资讯网
	国浩律师(上海)事务所关于金力泰2011年第三次临时股东大会的法律意见书	巨潮资讯网
20111230	第五届董事会第十次会议决议公告	巨潮资讯网
	独立董事关于日常关联交易的独立意见	巨潮资讯网
	安信证券关于金力泰关联交易事项的专项意见	巨潮资讯网
	关于签署日常关联交易框架协议的公告	巨潮资讯网

第五节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)				本次变动后		
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	50,000,000	100.00%	3,360,000			-3,360,000	0	50,000,000	74.63%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	37,500,000	75.00%	3,360,000			-3,360,000	0	37,500,000	55.97%
其中：境内非国有法人持股			3,360,000			-3,360,000	0	0	0.00%
境内自然人持股	37,500,000	75.00%						37,500,000	55.97%
4、外资持股	12,500,000	25.00%						12,500,000	18.66%
其中：境外法人持股	12,500,000	25.00%						12,500,000	18.66%
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份			13,640,000			3,360,000	17,000,000	17,000,000	25.37%
1、人民币普通股			13,640,000			3,360,000	17,000,000	17,000,000	25.37%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	50,000,000	100.00%	17,000,000			0	17,000,000	67,000,000	100.00%

(一) 限售股份变动情况表

单位：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
吴国政	24,517,566	0	0	24,517,566	首发承诺	2014年5月31日
纳路控股(香港)有限公司	12,500,000	0	0	12,500,000	首发承诺	2014年5月31日
李维	1,421,401	0	0	1,421,401	首发承诺	2012年5月31日

杨欣新	1,380,017	0	0	1,380,017	首发承诺	2012年5月31日
田爱国	1,380,017	0	0	1,380,017	首发承诺	2012年5月31日
吴幼伟	1,380,017	0	0	1,380,017	首发承诺	2012年5月31日
周文彪	1,380,017	0	0	1,380,017	首发承诺	2012年5月31日
刘海军	1,380,017	0	0	1,380,017	首发承诺	2012年5月31日
陈加明	1,380,017	0	0	1,380,017	首发承诺	2012年5月31日
徐存孝	1,380,017	0	0	1,380,017	首发承诺	2012年5月31日
杜世帮	766,042	0	0	766,042	首发承诺	2012年5月31日
王亚珍	766,042	0	0	766,042	首发承诺	2012年5月31日
徐仁环	368,830	0	0	368,830	首发承诺	2012年5月31日
潞安集团财务有限公司	0	480,000	480,000	0	首发机构配售	2011年8月31日
方正证券股份有限公司	0	480,000	480,000	0	首发机构配售	2011年8月31日
全国社保基金五零四组合	0	480,000	480,000	0	首发机构配售	2011年8月31日
中国建设银行—工银瑞信信用添利债券型证券投资基金	0	480,000	480,000	0	首发机构配售	2011年8月31日
中国农业银行—富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金	0	480,000	480,000	0	首发机构配售	2011年8月31日
中国建设银行—华富收益增强债券型证券投资基金	0	480,000	480,000	0	首发机构配售	2011年8月31日
中国工商银行股份有限公司企业年金计划—中国建设银行	0	480,000	480,000	0	首发机构配售	2011年8月31日
合计	50,000,000	3,360,000	3,360,000	50,000,000	—	—

（二）证券发行与上市情况

1、 报告期内证券发行情况

2011年5月12日,经中国证券监督管理委员会以“证监许可[2011]693号”文核准,由主承销商安信证券股份有限公司采用网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式发行人民币普通股(A股)1,700万股,发行价格为28.00元/股,共募集资金47,600万元,扣除发行费用3,365.867万元后,本次实际募集资金44,234.133万元。信用中和会计师事务所有限责任公司已于2011年5月26日对公司募集资金进行了审验,并出具了XYZH/2010SHA1039-7号《验资报告》,2011年5月31日,公司在深圳证券交易所创业板成功挂牌上市,公司总股本由发行前5,000万股变更为6,700万股。

2、 报告期内转增股本情况

报告期内无转增股本情况

二、 前十名股东、前十名无限售流通股股东持股情况表

单位:股

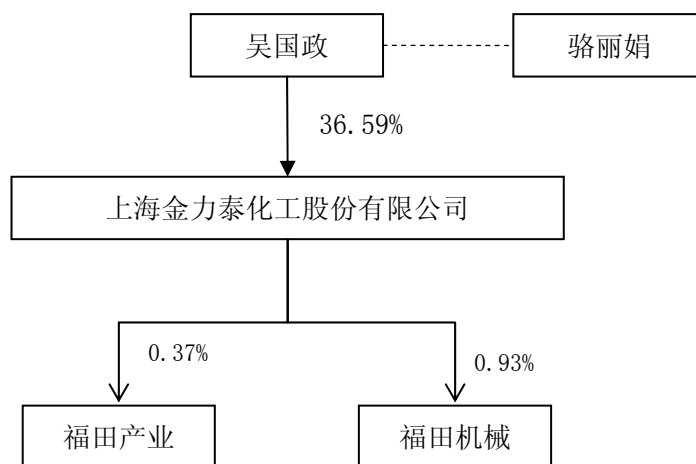
2011 年末股东总数	7,586	本年度报告公布日前一个月末股东总数	7,376		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
吴国政	境内自然人	36.59%	24,517,566	24,517,566	
纳路控股(香港)有限公司	境外法人	18.66%	12,500,000	12,500,000	
李维	境内自然人	2.12%	1,421,401	1,421,401	
陈加明	境内自然人	2.06%	1,380,017	1,380,017	
杨欣新	境内自然人	2.06%	1,380,017	1,380,017	
周文彪	境内自然人	2.06%	1,380,017	1,380,017	
徐存孝	境内自然人	2.06%	1,380,017	1,380,017	
刘海军	境内自然人	2.06%	1,380,017	1,380,017	
吴幼伟	境内自然人	2.06%	1,380,017	1,380,017	
田爱国	境内自然人	2.06%	1,380,017	1,380,017	
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			
潞安集团财务有限公司	480,000	人民币普通股			
方正证券股份有限公司	480,000	人民币普通股			
李辉	450,998	人民币普通股			
田梅	305,500	人民币普通股			
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	136,151	人民币普通股			
李千	128,050	人民币普通股			
陕西省国际信托股份有限公司-财富 2 号	79,510	人民币普通股			
包剑凤	64,637	人民币普通股			
李云龙	63,100	人民币普通股			
黄河	62,400	人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中,无关联股东。未知前十名无限售条件股东间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

三、报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化

(一) 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

(二) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(三) 公司控股股东及实际控制人简介

公司控股股东为吴国政先生，吴国政先生直接持有本公司股票 2,451.7566 万股，占公司股权的 36.59%。公司实际控制人为吴国政、骆丽娟夫妇。

吴国政先生，公司董事长、总经理，中国籍，无永久境外居留权，历任金力泰公司董事长，现任金力泰公司董事长及总经理、北京福田产业控股集团股份有限公司监事。

骆丽娟，女，美国国籍，2007年6月起任 Rise Grand Investments Limited 唯一股东、董事。2011年5月份 Rise Grand Investments Limited 注销。

(四) 其它持股在 10%以上的法人股东简介

公司持股 10%以上的股东一名，其基本情况如下：

股东名称：纳路控股（香港）有限公司

成立日期：2007年6月18日

法定代表人：李尚喆

法定股份总面值：3,000 万美元

已发行股份总面值：2,110 万美元

主营业务：股权投资

持有本公司股份：1250万股，占公司总股本的18.66%，是公司的第二大股东。

第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况表

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
吴国政	董事长、总经理	男	62	2010年07月30日	2013年07月29日	24,517,566	24,517,566	无	36.51	否
钱琼炜(已离任)	董事、总经理	男	40	2010年07月30日	2011年12月01日	0	0	无	96.75	否
田保国	董事、副总经理	男	42	2010年07月30日	2013年07月29日	0	0	无	48.47	否
徐仁环	董事、财务总监、董事会秘书	女	60	2010年07月30日	2013年07月29日	368,830	368,830	无	32.21	否
王玉省	董事	男	35	2011年12月21日	2013年07月29日	0	0	无	40.01	否
李尚喆	董事	男	50	2010年07月30日	2013年07月29日	0	0	无	0.00	是
李柱吉	董事	男	54	2010年07月30日	2013年07月29日	0	0	无	0.00	是
缪宗元	独立董事	男	63	2010年07月30日	2013年07月29日	0	0	无	4.80	否
鲍佩富	独立董事	男	66	2010年07月30日	2013年07月29日	0	0	无	4.80	否
徐泰正	独立董事	男	41	2010年07月30日	2013年07月29日	0	0	无	4.80	否
金圣周	监事	男	50	2011年08月11日	2013年07月29日	0	0	无	0.00	是
张炯哲(已离任)	监事	男	56	2010年07月30日	2011年08月11日	0	0	无	0.00	是
杭莱莱	监事	女	44	2010年07月30日	2013年07月29日	0	0	无	28.41	否
周文彪	监事	男	48	2010年07月30日	2013年07月29日	1,380,017	1,380,017	无	26.59	否
合计	-	-	-	-	-	26,266,413	26,266,413	-	323.35	-

(二) 报告期内, 公司董事、监事、高级管理人员无持有股票期权和被授予限制流通股股票的情况。

(三) 报告期内, 公司董事、监事、高级管理人员新聘或解聘情况。

1、 董事的变更

报告期初, 公司第五届董事会由 9 名董事组成, 包括吴国政、钱琼炜、田保国、徐仁环、李尚喆、李柱吉、徐泰正、鲍佩富、缪宗元, 其中吴国政为董事长, 徐泰正、鲍佩富、缪宗元为独立董事。

2011 年 12 月 1 日, 原公司董事、总经理钱琼炜先生因个人原因, 申请辞去公司董事、总经理、董事会战略委员会委员、董事会提名委员会委员职务, 辞职后不在公司担任其它职务。公司提名委员会提名公司技术中心经理王玉省先生为第五届董事会增补董事候选人, 同时提名公司董事、副总经理田保国先生担任董事会提名委员会委员、王玉生先生担任董事会战略委员会委员。2011 年 12 月 5 日, 公司第五届董事会第九次会议审议通过了相关议案, 同意提名王玉省先生为第五届董事会增补董事候选人和董事会战略委员会委员; 同意提名公司董事田保国先生为董事会提名委员会委员, 任期自董事会审议通过之日起至本届董事会届满。2011 年 12 月 21 日, 公司 2011 年第三次临时股东大会审议通过了《关于增补王玉省先生为公司第五届董事会董事的议案》, 同意增补王玉省先生为公司第五届董事会董事, 任期自本次临时股东大会批准之日起至本届董事会届满。

至报告期末, 公司第五届董事会由 9 名董事组成, 包括吴国政、田保国、徐仁环、王玉省、李尚喆、李柱吉、徐泰正、鲍佩富、缪宗元, 其中吴国政为董事长, 徐泰正、鲍佩富、缪宗元为独立董事。

2、 监事的变更

报告期初, 公司第五届监事会由 3 名监事组成, 其中职工代表监事为杭莱莱, 监事周文彪, 监事会主席为张炯哲。

2011 年 8 月 9 日, 监事长张炯哲先生因工作原因, 申请辞去监事长职务, 辞职前后都未在公司任职。同日召开的第五届监事会第四次会议审议通过了《关于张炯哲辞去监事职务并选举金圣周为第五届监事会监事的议案》, 同意提名金圣周先生为第五届监事会监事候选人。2011 年 8 月 30 日, 公司第二次临时股东

大会审议通过了相关议案，选举金圣周先生为公司第五届监事会监事，任期自本次临时股东大会批准之日起至本届监事会届满。同日，召开的第五届监事会第五次会议，审议通过了《选举金圣周先生为公司第五届监事会主席的议案》，选举通过了金圣周先生为公司第五届监事会主席。

至报告期末，公司第五届监事会由3名监事组成，其中职工代表监事为杭莱莱，监事周文彪，监事会主席为金圣周。

3、 高级管理人员的变更

报告期初，公司总经理为钱琼炜，副总经理为田保国，财务总监、董秘为徐仁环。

2011年12月1日，原公司董事、总经理钱琼炜先生因个人原因，申请辞去公司总经理、职务，辞职后不在公司担任其它职务。公司提名委员会同意提名董事长吴国政先生为总经理候选人。2011年12月5日，公司第五届董事会第九次会议审议通过了《关于提名公司总经理的议案》，同意董事长吴国政先生担任公司总经理，任期自董事会审议通过之日起至本届董事会届满。

至报告期末，公司总经理为吴国政，副总经理为田保国，财务总监、董秘为徐仁环。

（四）公司董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定的依据

1、 董事、监事和高级管理人员的报酬按照公司董事会《薪酬与考核委员会议事规则》的规定，结合其经营绩效、工作能力、岗位职级等考核确定并发放。

2、 现任董事、监事和高级管理人员的年度报酬情况（含税）请参阅“本节之（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况表”的相关内容。

（五）现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历

1、 董事会成员

公司董事会由9名董事构成，其中独立董事3名。

（1）吴国政先生，公司董事长、总经理，1950年11月出生，中国籍，无永久境外居留权，大专学历。曾任洛阳亚宝贸易公司上海经营部副总经理，上海金

力泰百货商行总经理。现任金力泰公司董事长及总经理、北京福田产业控股集团股份有限公司监事。

(2) 李尚喆先生，公司董事，1962年11月出生，韩国籍。首尔大学学士学位，美国密歇根大学商学院工商管理硕士学位。曾先后任大宇公司北京分部销售经理、大宇公司韩国总部总经理，Soft4D 有限公司董事总经理。现任纳路香港董事总经理，纳路贸易(上海)有限公司董事长总经理，纳路涂料(上海)有限公司董事，广州福田纳路涂料有限公司董事长，越南南宝纳路董事。自2007年7月任本公司董事。

(3) 田保国先生，公司董事，1970年5月出生，中国籍，无永久境外居留权。西北师范大学化学系学士学位。获上海市劳动与社会保障局颁发的职业经理人证书。曾任甘肃省社会科学联合会学会主任，历任上海金力泰化工股份有限公司总经理助理、工厂厂长、副总经理。自2008年6月任本公司董事，2009年2月任本公司副总经理。

(4) 徐仁环女士，公司董事、董事会秘书，1952年12月出生，中国籍，无永久境外居留权。大专学历，注册会计师，会计师。1986年开始从事财务工作，历任成本会计、主办会计、财务负责人。曾任江西九江市电线电缆厂财务科长，海南安托贸易有限公司财务经理，上海金华印刷有限公司财务经理，金力泰化工股份有限公司财务经理。自2005年9月任本公司财务总监、董事，2008年3月任本公司董事会秘书。

(5) 王玉省先生，公司技术中心经理，1977年10月出生，中国籍，同济大学高分子材料与工程学士学位。曾任上海造漆厂中心实验室产品研发项目组长，立邦涂料(中国)有限公司技术主管，上海众涂化工有限公司技术经理，金力泰技术中心经理。自2011年12月任本公司董事。

(6) 李柱吉先生，公司董事，1958年11月出生，韩国籍。韩国全南大学学士学位，延世大学硕士学位。曾任NOROO公司技术研究所研究员，NOROO公司技术研究所副所长、理事，纳路碧化学有限公司(NOROO Bee Chemical Co., Ltd)董事。现任NOROO公司董事，NOROO公司技术研究所所长，纳路化工有限公司(NOROO Chemicals Co., Ltd.)董事、纳路特种树脂有限公司(NOROO Resin & coating specialties co., ltd)董事。自2009年12月任本公司董事。

(7) 徐泰正先生，公司独立董事，1971年5月5日出生，韩国籍。韩国延世大学学士学位，韩国注册会计师，美国注册会计师。曾任普华永道驻韩国办事处高级经理，普华永道驻上海办事处高级经理、理事。现任上海一莘企业管理咨询有限公司总经理。自2008年6月任本公司独立董事。

(8) 鲍佩富先生，公司独立董事，1946年10月出生，汉族，中国籍，无永久境外居留权。1984年毕业于辽宁财经学院，中国注册会计师，高级会计师，持司法会计鉴定资格。历任第三冶金建筑公司财务处副处长，第三冶金建筑公司运输公司总会计师，第三冶金建筑公司机械制造公司总会计师，上海东建中永信会计师事务所副主任会计师。现任上海智星会计师事务所有限公司副主任会计师。自2009年12月任本公司独立董事。

(9) 缪宗元先生，公司独立董事，1949年出生，中国籍，无永久境外居留权。法律专业大学学士学位，曾任原上海中级法院、上海市第一中级人民法院审判员、审判长（正处级），高级法官，从事法律工作近三十年。自2008年6月任本公司独立董事。

2、 监事会成员

公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事一名。

(1) 金圣周先生，公司监事会主席，1962年11月出生，韩国籍。韩国外国语大学中文系学士学位。曾任大宇电子（株）燃气锅炉出口部部长，青湖NAIS贸易部理事，CRS USA 韩国办事处首席代表，青湖NAIS 海外事业部顾问，纳路控股股份有限公司理事等。现任纳路控股股份有限公司理事。自2011年8月任本公司监事会主席。

(2) 周文彪先生，公司监事，1964年3月出生，汉族，中国籍，无永久境外居留权。南京工业大学学士学位。曾任化工部涂料工业研究院氯化法钛白研究所研究人员。历任上海金力泰化工股份有限公司市场部经理、采购部副经理、市场部销售科科长、市场部经营保障科科长。自2010年7月任本公司监事。

(3) 杭莱莱女士，职工监事，1968年5月出生，中国籍，无永久境外居留权。浙江大学本科毕业，工程师。曾任上海航天局806研究所化工研究室研发工程师。历任上海金力泰化工股份有限公司技术部研发工程师、产品制造部副部长、品质保证部部长、质量管理部经理。现任本公司技术中心基础研究室主任。自

2007年7月任本公司监事。

3、 高级管理人员

(1) 吴国政先生，担任公司总经理，简历参见本节董事会成员之吴国政。

(2) 田保国先生，担任公司副总经理，简历参见本节董事会成员之田保国。

(3) 徐仁环女士，担任公司董事会秘书、财务总监，简历参见本节董事会成员之徐仁环。

4、 董事、监事、高级管理人员兼职情况

以下人士无兼职情况：董事、副总经理田保国先生；董事、财务总监、董事会秘书徐仁环女士；董事王玉省先生；独立董事缪宗元先生；监事周文彪先生、杭莱莱女士。

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职职位	与公司关系
吴国政	董事长、总经理	北京福田产业控股集团股份有限公司	监事	参股子公司
李尚喆	董事	纳路控股（香港）有限公司	董事、总经理	股东公司
		纳路贸易（上海）有限公司	董事、总经理	关联公司
		纳路涂料（上海）有限公司	董事	关联公司
		广州福田纳路有限公司	董事	关联公司
李柱吉	董事	纳路控股股份有限公司	董事、研究所所长	关联公司
		纳路化工有限公司	董事	关联公司
		纳路特种树脂有限公司	董事	关联公司
徐泰正	独立董事	上海一莘企业管理咨询有限公司	法定代表人	无关联
鲍佩富	独立董事	上海智星会计师事务所	副主任会计师	无关联
金圣周	监事	纳路控股股份有限公司	理事	关联公司

二、 核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员无重大变动。

三、 公司员工情况

截止2011年12月31日，公司员工人数为592人，具体情况如下：

1、 按员工的专业构成划分

专业构成	人数（人）	占员工总数的比例
管理人员	72	12.16%
技术人员	215	36.32%
销售人员	18	3.04%

其他人员	287	48.48%
合计	592	100.00%

2、按员工的教育程度划分

学历	人数(人)	占员工总数的比例
博士	10	1.69%
硕士	17	2.87%
本科	131	22.13%
大专及以下	434	73.31%
合计	592	100.00%

3、按年龄结构划分

年龄	人数(人)	占员工总数的比例
29岁以下	200	33.78%
30-49岁之间	346	58.45%
50岁以上	46	7.77%
合计	592	100.00%

第七节 公司治理

一、 公司治理

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，结合本公司的具体情况健全和完善了各内部控制制度，发挥了董事会各专门委员会的职能和作用，完善了董事会的职能和专业化程度，保障了董事会决策的科学性和程序性，不断完善本公司法人治理结构和内控制度，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，本公司治理实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

（一）独立性

公司自成立以来严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在人员、资产、财务、机构和业务等方面与公司股东相互独立，拥有独立完整的采购、生产、销售、研发系统，具备面向市场自主经营的能力。

1、 人员独立：公司的董事、监事均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举，履行了合法程序；公司的人事及工资管理与股东完全分开，总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均未在股东单位兼职或领取薪酬；公司在员工管理、社会保障、工资报酬等方面独立于股东和其他关联方。

2、 资产独立：公司拥有独立的采购、销售、研发、服务体系及配套设施，公司股东与公司的资产产权界定明确。公司拥有的商标注册权及其他产权证明的取得手续完备，资产完整、权属清晰。

3、 财务独立：公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了符合有关会计制度要求、独立的会计核算体系和财务管理制度。

4、 机构独立：公司健全了股东大会、董事会、监事会等法人治理机构，各组织机构依法行使各自的职权；公司建立了独立的、适应自身发展需要的组织机构，制订了完善的岗位职责和管理制度，各部门按照规定的职责独立运作。

5、 业务独立：公司已经建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构和内部组织结构，在经营管理上独立运作。公司独立对外签订合同，开展业务，

形成了独立完整的业务体系，具备面向市场自主经营的能力。

（二）关于股东和股东大会

本公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等法律、法规及制度的要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，确保所有股东享有平等地位、平等权利，并承担相应的义务，让中小投资者充分行使自己的权利；通过聘请律师出席见证保证了会议的召集、召开和表决程序的合法性。

（三）公司与控股股东

本公司按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及证券监管部门的有关规定正确处理与控股股东的关系。本公司控股股东依法行使其权利并承担相应义务，没有超越股东大会授权范围行使职权、直接或间接干预本公司的决策和生产经营活动。本公司具有自主经营能力，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

（四）关于董事和董事会

公司董事会设董事 9 名，其中独立董事 3 名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事制度》、深圳证券交易所《创业板上市公司规范运作指引》等规定开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

（五）关于监事和监事会

公司监事会设监事 3 名，其中职工代表监事 1 名，监事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司的重大交易、关联交易、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

（六）关于绩效评价与激励约束机制

公司建立了完善的高级管理人员绩效评价与激励约束机制，高级管理人员的薪酬直接与其业绩挂钩；高级管理人员的聘任能够做到公开、透明，符合法律、法规的规定；同时，为鼓励高级管理人员工作方向与公司战略要求同步，公司还针对不同岗位制定了不同的绩效考核指标。公司严格按规定对高级管理人员进行绩效评价与考核，在强化对高级管理人员的考评激励作用的同时，保证了公司近

远期目标的达成。

（七）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规以及《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息；并指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；并指定巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的指定网站，《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》为公司定期报告披露的指定报刊，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

（八）关于相关利益者

1、 公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

2、 投资者关系管理

报告期内，公司严格执行《投资者关系管理制度》，认真做好投资者关系管理工作，不断学习投资者关系管理经验，便于以更好的方式和途径使广大投资者能够平等地获取公司经营管理、未来发展等信息，构建与投资者的良好互动关系，树立公司在资本市场的规范形象。

（1）公司指定董事会秘书作为投资者关系管理的负责人，负责投资者来访接待工作，合理、妥善地安排个人投资者、机构投资者、行业分析师等相关人员到公司进行调研，做好调研的会议记录和相关信息的保密工作，并对调研会议记录进行存档保管及向深圳证券交易所报备。

（2）通过公司网站、投资者关系管理电话、电子信箱、互动平台等多种渠道与投资者加强沟通，尽可能地解答投资者的疑问。

二、 独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事缪宗元先生、鲍佩富先生与徐泰正先生，能够严格按照《公司章程》、《独立董事制度》等的规定，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审阅各项议案，客观地发表自己的看法和观点，积极深入公司进行现场调研，了解公司运营、研发经营状况、

内部控制建设以及董事会决议和股东会决议的执行情况，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。报告期内，公司独立董事对控股股东及其他关联方占用公司资金、关联交易、公司对外担保情况、续聘财务审计机构、内部控制的自我评价报告、使用部分超募资金永久补充流动资金等事项发表独立意见，不受公司和控股股东的影响，切实维护了中小股东的利益。报告期内，公司3名独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项均没有提出异议。

报告期内，公司董事均出席历次董事会，没有缺席和代理出席的情况。

三、 股东大会运行情况

报告期内，公司共召开4次股东大会，股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》的要求规范运作。召开具体情况请参阅本年度报告“第三节董事会报告之五 公司董事会日常工作情况（二）董事会对股东大会决议的执行情况”。

四、 董事会会议情况

报告期内，公司董事会会议的有关情况请参阅本年度报告“第三节 董事会报告之五 公司董事会日常工作情况（一）董事会会议情况及决议内容”的相关内容。

报告期内公司历次股东大会、董事会有关情况的官方披露网站为中国证监会创业板指定信息披露网站：巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

五、 董事会下设专门委员会工作情况

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会。各专门委员会依据公司董事会所制定的《专门委员会议事规则》的职权范围运作，就专业性事项进行研究，提出意见和建议，供董事会决策。

（一）审计委员会的履职情况

公司设有董事会审计委员会，由董事徐泰正、鲍佩富、徐仁环组成，其中独立董事徐泰正为召集人。主要负责内部审计与外部审计之间进行沟通，并监督公司内部审计制度的实施，审查公司内部控制制度的执行情况，对重大关联交易进

行审核，审核公司的财务信息及其披露政策。2011年度，审计委员会履职情况：

1、 报告期内，董事会审计委员会对公司定期报告、募集资金使用情况、内部控制自我评价报告、续聘财务审计机构等进行审议。

2、 对公司2011年年报审计工作情况

在2011年年报审计工作中，董事会审计委员会与审计机构就2011年年度审计报告的编制进行沟通与交流，协商确定年度财务报告审计工作时间安排，督促审计工作进展，保持与审计会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性并督促审计工作的如期完成。

3、 报告期内，董事会审计委员会对公司内部控制制度进行检查和评估后，认为：公司现有的内部控制制度较为完善、合理及有效，基本符合我国有关法规和证券监管部门的要求和公司内部控制的设定与执行，符合目前公司生产经营实际情况需要，在企业管理的关键环节发挥了较好的控制与防范作用。公司的内部控制在整体上是有效的，为公司防范风险、规范运作提供了强有力的保障，推动公司稳健发展。

4、 董事会审计委员会对信永中和会计师事务所有限责任公司拟出具审计意见的财务报告进行审议，认为：公司财务报表已按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面能够公允的反应公司截止2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量，同意信永中和会计师事务所有限责任公司拟发表的标准无保留意见的2011年度审计报告，并提请董事会审议。

5、 对信永中和会计师事务所有限责任公司在2011年度对公司提供的审计服务进行评估，认为：信永中和会计师事务所有限责任公司具有证券从业资格，该事务所已连续多年被公司聘任进行公司年度会计报表的审计，也是公司首次公开发行人股票并在创业板上市的审计单位，在为公司提供审计服务期间表现出了良好诚信和职业道德，在执业过程中坚持独立审计原则，能按时为公司出具各项专业报告，且报告内容客观、公正。据此，提请续聘该会计师事务所为公司2012年度会计报表审计单位。

（二）薪酬与考核委员会的履职情况

薪酬与考核委员会作为建立健全公司董事及高级管理人员的考核和薪酬管理制度的专门机构，由董事鲍佩富、缪宗元、徐泰正、吴国政、李尚喆组成，其

中独立董事鲍佩富为召集人。

报告期内，公司薪酬与考核委员会对公司 2011 年度董事、监事、高级管理人员的薪酬情况进行审核，认为：公司董事、监事、高级管理人员 2011 年度薪酬情况符合公司股东大会、董事会制定的相关制度和方案，符合公司的经营业绩与个人绩效标准。报告期内，公司未实施股权激励计划。

（三）提名委员会履行职责情况

公司设有董事会提名委员会，提名委员会由董事缪宗元、徐泰正、田保国（1—11 月份为钱琼炜，钱琼炜辞职后由董事田保国担任），其中独立董事缪宗元为召集人。报告期内，提名委员会积极关注和参与研究公司的发展，对公司的董事和高级管理人员的选择标准和程序提出建议，并对相关人员进行审查，发挥了提名委员会的作用。

（四）战略委员会履行职责情况

公司设有董事会战略委员会，战略委员会由董事吴国政、李尚喆、鲍佩富、徐泰正、王玉省（1—11 月份为钱琼炜，钱琼炜辞职后由董事王玉省担任），其中董事长吴国政为召集人。报告期内，战略委员会对公司的总体发展战略、未来三年公司发展目标以及具体计划进行了研究讨论并提出指导意见。

六、内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

具体请参阅本年度报告“第三节 董事会报告之八、报告期内，内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况”的相关内容。

七、公司内部控制的建立健全情况

（一）基本内部控制制度的建立健全情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律、法规规定，并结合公司实际情况和管理需要，建立或修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《独立董事工作制度》、《对外投资者管理制度》、《关联交易管理办法》、《内部审计制度》、《总经理工作细则》、《内幕信息知情人管理制度》、《独立董事年报工作制度》、《审计委员会年报工作规程》等重要的内部控制制度，并严格遵照相关制度执行，保证公司经营管理的

有效运行。

（二）内部控制情况

1、 内部控制监督部门的设立情况

公司董事会下设审计委员会，由三名成员组成，其中独立董事占半数以上并担任召集人，召集人为会计专业人士。审计委员会主要负责公司的内、外部审计监督工作，监督公司的内部审计制度及其实施情况。同时审计委员会下设独立于财务部的内审部，内审部由三名专职人员组成，负责对公司经营活动、内部控制制度设计、执行情况和内部控制的有效性进行监督和检查，对监督检查中发现的内部控制缺陷，按照公司内部审计工作程序进行报告，并提出相应的改进建议和处理意见，对在监督检查中发现的内部控制重大缺陷，可直接向董事会及其审计委员会、监事会报告，确保内部控制严格贯彻实施和经营活动正常进行。

2、 财务报告的编制情况

公司财务部是财务报告编制的归口管理部门，其职责一般包括：制定年度财务报告编制方案，明确年度财务报告编制方法、年度财务报告会计调整政策、披露政策及报告的时间要求等；收集并汇总有关会计信息；编制年度、半年度、季度、月度财务报告等。截至本报告期末，公司的定期财务报告全面、客观、真实地反映了公司的经营业绩，与公司的实际经营情况相符，未出现被监管机构问责或被注册会计师出具非标准无保留意见的情况。

（三）董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对与财务报告相关的内部控制进行了评价，并认为在 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日评估期间，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。本公司内部控制制度是健全的，执行是有效的。公司董事长及全体董事对本公司内部控制制度的真实性、完整性集体负责。

（四）重点内部控制活动

1、 对外投资管理的控制

为加强对外投资管理，使对外投资能符合公司发展战略、增强公司竞争能力、创造良好经济效益，根据各项法律法规结合《公司章程》，公司制定了《对外投资管理制度》，规定股东大会、董事会、总经理为公司对外投资的决策机构，各

自在其权限范围内，依法对公司的对外投资做出决策；特别规定各项对外投资审批权均在公司，子公司无权批准对外投资，如子公司拟进行对外投资，应先将方案及相关材料报公司，在公司履行相关程序并获批准后方可由子公司实施。

2、 关联交易的控制

为确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，公司根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》，结合《公司章程》，制定了《关联交易规则》，对公司关联交易原则、关联人和关联关系、关联交易的程序、需进行披露的关联交易项目等进行了规定。2011 年度，公司没有发生重大关联交易，发生的日常经营关联交易已经恰当审批。

3、 对外担保的控制

为维护投资者利益，规范公司担保行为，控制公司资产运营风险，根据中国证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》，公司制定了《对外担保制度》，对外担保的审查、审批程序、管理、信息披露进行了明确规定。如规定公司对外担保实行统一管理，未按规定经公司董事会或股东大会批准，任何人无权以公司名义签署对外担保的合同、协议或其他类似的法律文件等。公司 2011 年度不存在对外担保情况。

4、 募集资金使用的控制

为规范公司募集资金管理，提高募集资金使用效率，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、变更、管理与监督等内容进行了明确的规定。公司 2011 年度的募集资金存放和使用均符合《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》、《上市公司募集资金管理办法》及《创业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规的规定，并按照公司制定的《募集资金管理制度》的要求对募集资金进行了专户存储和使用，不存在变相变更募集资金用途以及违规使用募集资金的情形。

5、 信息披露的控制

公司制定了《信息披露制度》以及《内幕信息知情人登记、报备和保密制度》，明确内部控制相关信息的收集、处理和传递程序、传递范围，要求做好对信息的合理筛选、核对、分析、整合，以确保信息的快速传递、归集和有效管理，及时、准确、全面、完整地披露信息。公司在运营管理过程中建立了快速、流畅、先进

的信息处理系统,利用公司网络化办公系统等现代化信息平台,使得各管理层级、各部门、员工与管理层之间信息传递更迅速、顺畅,沟通更便捷、有效。例如:公司建立公司共享文件夹及部门共享文件夹,对公司制度、文件模板、通讯录等内部公共信息快速共享;公司使用源天办公自动化软件(OA)进行办公操作,有利于不同部门、人员协同办公,加速审批流程,确保各部门信息沟通的畅通及时,且便于进行信息归档;公司采用包括财务会计、采购管理、生产管理、仓存管理、成本管理、销售管理等模块的微软 ERP AX 系统以使管理更方便,有利于财务会计系统准确、及时地反映各项经营管理活动的结果,从而为内部控制管理、决策提供有用的信息;信息流迅速、准确、有效的流动又保证了各内部控制环节有效运行。同时,公司要求对口部门加强与行业协会、中介机构、业务往来单位以及相关监管部门等进行沟通和反馈,以及通过市场调查、网络传媒等渠道,及时获取外部信息,使管理层面对各种变化能够及时适当地采取进一步行动。2011年度,公司及时披露公司发生的重大事项,并加强对公司网站内容发布的审核,在投资者接待中未发生有选择性、私下、提前向特定对象单独披露、透露或者泄漏公司非公开重大信息的情况,确保公司信息披露的真实、准确、完整、及时和公平。

(五) 对内部控制的评价及审核意见

本公司董事会认为,本公司结合自身的经营特点和风险因素,建立了较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度,符合国家有关法律、法规和证券监管部门的要求。公司内部控制制度具有较强的针对性、合理性和有效性,并且得到了较好的贯彻和执行,在公司经营的采购、生产、销售等各个关键环节、关联交易、对外担保、重大投资、募集资金使用、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用,能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证,对公司各项业务活动的健康运行和经营风险的控制提供保证。2011年度未发现公司存在内部控制设计和执行的重大缺陷,在公司未来经营发展中,公司将结合自身发展实际需要,进一步完善内部控制制度,增强内部控制的执行力,使之适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。该评价报告已于2012年4月16日经公司第五届董事会第十一次会议审议通过,公司董事会及其全体成员对内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

公司监事会认为：公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

公司独立董事认为：公司根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》及证券监管机构对上市公司内部控制建设的有关规定，结合公司目前经营业务的实际情况，建立了内部控制体系。公司现行内部控制体系和控制制度已基本建立健全，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司内部控制制度制订以来，各项制度得到了有效的实施，对公司的规范运作起到了较好的监督、指导作用。

持续督导机构安信证券股份有限公司的审核意见如下：

经核查认为：发行人已建立了较为健全的法人治理结构，现行内部控制制度和执行情况符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司治理准则》等相关法律法规的规定；公司在所有重大方面保持了与企业业务经营及管理相关的有效的内部控制；公司董事会出具的《2011年度内部控制自我评价报告》基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

（六）2011年度内部控制相关情况披露表

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并由会计专业独董担任召集人	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告		（未审计）
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报		（未审计）

告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是
<p>三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效</p> <p>1、审计委员会每季度召开会议，审议内审部提交的内部审计报告及其他需要审计委员会审议的事项，并将重大事项报送公司董事会。其它工作还包括，按照年报工作规程，与会计事务所协商确定2011年年报的审计计划，并就审计情况进行了沟通；与外部审计机构沟通并商讨是否继续聘任等情况。</p> <p>2、内审部每季度按内审工作计划对内控制度及财务报表进行审计，将内审情况形成书面报告，提交给审计委员会审核；内审部对 2011 年度的募集资金使用情况、内部控制情况进行了专项审计，并出具了报告。</p>	
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）	无

第八节 监事会报告

一、报告期内监事会工作情况

报告期内，公司监事会按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，认真履行了监事会赋予的各项职权和义务，行使对公司经营管理及董事、高级管理人员的监督职能，维护了股东的合法权益。

报告期内，公司监事会共召开6次会议，会议的召集、召开程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，具体情况如下：

- 1、 公司第五届监事会第二次会议于2011年3月29日在公司二楼会议室召开，经与会监事认真讨论研究，一致审议通过了《2010年度监事会工作报告》。
- 2、 公司第五届监事会第三次会议于2011年6月17日在二楼会议室召开，经与会监事认真讨论研究，一致审议通过了以下事项：
 - (1) 《关于用募集资金置换先期投入的议案》
 - (2) 《使用部分超募资金偿还银行贷款的议案》
 - (3) 《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》
- 3、 公司第五届监事会第四次会议于2011年8月9日在二楼会议室召开，经与会监事认真讨论研究，一致审议通过了以下事项：
 - (1) 《关于审议公司2011年半年度报告及半年度报告摘要的议案》
 - (2) 《关于张炯暂辞去监事职务并选举金圣周为第五届监事会监事的议案》
- 4、 公司第五届监事会第五次会议于2011年8月30日在二楼会议室召开，经与会监事认真讨论研究，一致审议通过了《选举金圣周先生为公司第五届监事会主席的议案》。
- 5、 公司第五届监事会第六次会议于2011年10月21日在二楼会议室召开，经与会监事认真讨论研究，一致审议通过了《关于公司2011年三季度报告全文及正文的议案》。
- 6、 公司第五届监事会第七次会议于2011年12月5日在二楼会议室召开，经与会监事认真讨论研究，一致审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

二、监事会对公司 2011 年度有关事项的独立意见

报告期内，公司监事会认真开展监督工作，对报告期内有关情况发表独立意见如下：

1、 公司依法运作情况

报告期内，监事会列席了董事会会议和股东大会，依法对公司经营运作情况进行了监督。监事会认为：公司董事会能够严格按照《公司法》、《公司章程》及其他有关法律法规和制度的要求，依法经营。公司重大经营决策合理，程序合法有效，为进一步规范运作，公司进一步建立健全了各项内部管理制度和内部控制机制；公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，均能认真贯彻执行国家法律、法规、《公司章程》和股东大会、董事会决议，勤勉尽职。报告期内，未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时违反法律、法规、《公司章程》或损害公司股东和公司利益的行为。

2、 检查公司财务情况

本着对全体股东负责的态度，监事会对 2011 年度公司的财务状况、财务管理、报告期内公司董事会提交的半年度、三季度、年度财务报告等进行了认真的监督、检查，认为公司财务制度健全、内控制度完善，财务运作规范、财务状况良好。

信永中和会计师事务所有限责任公司对公司 2011 年度财务报表出具了标准无保留意见的审计报告，认定公司会计报告符合《公司会计准则》的有关规定，真实反映了公司的财务状况和经营成果。

3、 募集资金使用情况

监事会对募集资金的使用和管理进行了监督和检查，认为公司募集资金实际投入项目和承诺投入项目一致，无变更募集资金用途的情形。在募集资金管理上，能严格按照公司《募集资金管理制度》的规定执行。

4、 公司收购、出售资产情况

报告期内，公司无收购、出售资产情况发生。

5、 关联交易情况

报告期内，公司和关联方纳路贸易（上海）有限公司（原“得彩贸易（上海）有限公司”）共采购原材料 1982.50 万元，占总采购额 5.91%。

双方就该日常关联交易事宜签订了《上海金力泰化工股份有限公司与得彩贸易（上海）有限公司之日常关联交易框架协议》，并经公司 2011 年 4 月 18 日召开的 2010 年度股东大会审议通过。

出于韩国上市公司纳路控股股份有限公司内部战略职能调整的原因，拟自 2012 年起由其同属下属子公司纳路涂料代替纳路贸易向金力泰提供相关原材料并拟增加向金力泰采购少量电泳涂料以提供给其中国客户使用。为此双方于 2011 年 12 月 30 日就该日常关联交易事宜签订了《上海金力泰化工股份有限公司与纳路涂料（上海）有限公司之日常关联交易框架协议》，有效期自 2012 年 1 月 1 日起三年内有效。协议经公司 2011 年 12 月 30 日召开的第五届董事会第十次会议审议通过，关联董事李尚喆、李柱吉回避表决。

公司监事会认为：公司与关联方发生的日常关联交易系双方的正常经营行为，遵循了有偿、公平、自愿的商业原则，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

6、 对公司 2011 年度内部控制自我评价报告的意见

根据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《企业内部控制基本规范》、《关于做好上市公司 2011 年年度报告披露工作的通知》的有关规定，公司监事会认真审核了公司内部控制自我评价报告，现发表意见如下：

（1）公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护公司资产的安全和完整。

（2）公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

（3）2011 年，公司按照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及公司内部控制制度的要求，内部控制总体是有效的。

综上所述，公司监事会认为，公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等法律法规、部门规章以及公司制度规定执行。

第九节 财务报告

审计报告

XYZH/2011SHA1032

上海金力泰化工股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海金力泰化工股份有限公司（以下简称金力泰化工股份公司）财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表，2011年度的利润表及现金流量表、股东权益变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是金力泰化工股份公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。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，金力泰化工股份公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了金力泰化工股份公司2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：王勇

上海分所

中国注册会计师：叶胜平

中国上海

二〇一二年四月十六日

资产负债表

编制单位：上海金力泰化工股份有限公司

2011年12月31日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	309,708,588.25	309,708,588.25	18,493,917.26	18,493,917.26
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	98,750,549.62	98,750,549.62	73,401,691.74	73,401,691.74
应收账款	124,497,202.33	124,497,202.33	101,719,582.64	101,719,582.64
预付款项	7,165,575.87	7,165,575.87	6,293,694.36	6,293,694.36
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	2,547,072.35	2,547,072.35		
应收股利				
其他应收款	5,139,827.00	5,139,827.00	7,536,403.73	7,536,403.73
买入返售金融资产				
存货	64,195,516.52	64,195,516.52	64,229,868.18	64,229,868.18
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	612,004,331.94	612,004,331.94	271,675,157.91	271,675,157.91
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
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	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
投资性房地产				
固定资产	46,363,897.69	46,363,897.69	43,809,781.86	43,809,781.86
在建工程	75,495,732.53	75,495,732.53	7,186,719.61	7,186,719.61
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	24,845,772.73	24,845,772.73	25,597,476.44	25,597,476.44
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	2,732,035.08	2,732,035.08	2,444,743.47	2,444,743.47
其他非流动资产				

非流动资产合计	157,437,438.03	157,437,438.03	87,038,721.38	87,038,721.38
资产总计	769,441,769.97	769,441,769.97	358,713,879.29	358,713,879.29
流动负债：				
短期借款	1,287,354.52	1,287,354.52	63,430,000.00	63,430,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	3,436,648.00	3,436,648.00	3,097,741.50	3,097,741.50
应付账款	41,440,277.91	41,440,277.91	65,183,999.79	65,183,999.79
预收款项	898,353.09	898,353.09	605,314.42	605,314.42
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,779,786.61	1,779,786.61	3,320,399.14	3,320,399.14
应交税费	6,196,927.65	6,196,927.65	4,775,279.70	4,775,279.70
应付利息				
应付股利				
其他应付款	10,968,607.08	10,968,607.08	6,807,194.02	6,807,194.02
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				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	66,007,954.86	66,007,954.86	147,219,928.57	147,219,928.57
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	19,500,000.00	19,500,000.00		
非流动负债合计	19,500,000.00	19,500,000.00		
负债合计	85,507,954.86	85,507,954.86	147,219,928.57	147,219,928.57
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	67,000,000.00	67,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	428,484,270.46	428,484,270.46	3,142,940.46	3,142,940.46
减：库存股				
专项储备	2,597,840.81	2,597,840.81	1,876,778.33	1,876,778.33
盈余公积	38,777,657.61	38,777,657.61	38,777,657.61	38,777,657.61
一般风险准备				
未分配利润	147,074,046.23	147,074,046.23	117,696,574.32	117,696,574.32

外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	683,933,815.11	683,933,815.11	211,493,950.72	211,493,950.72
少数股东权益				
所有者权益合计	683,933,815.11	683,933,815.11	211,493,950.72	211,493,950.72
负债和所有者权益总计	769,441,769.97	769,441,769.97	358,713,879.29	358,713,879.29

利润表

编制单位：上海金力泰化工股份有限公司

2011年1-12月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	517,316,860.15	517,316,860.15	518,110,821.72	518,110,821.72
其中：营业收入	517,316,860.15	517,316,860.15	518,110,821.72	518,110,821.72
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	468,372,523.20	468,372,523.20	425,060,558.13	425,060,558.13
其中：营业成本	386,226,521.79	386,226,521.79	349,160,355.74	349,160,355.74
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	1,315,790.62	1,315,790.62	62,909.51	62,909.51
销售费用	31,759,782.27	31,759,782.27	31,919,677.02	31,919,677.02
管理费用	50,598,260.02	50,598,260.02	39,555,816.80	39,555,816.80
财务费用	-3,060,825.42	-3,060,825.42	3,281,863.17	3,281,863.17
资产减值损失	1,532,993.92	1,532,993.92	1,079,935.89	1,079,935.89
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				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	48,944,336.95	48,944,336.95	93,050,263.59	93,050,263.59
加：营业外收入	9,175,771.86	9,175,771.86	6,552,698.16	6,552,698.16
减：营业外支出	248,419.38	248,419.38	1,383,283.63	1,383,283.63
其中：非流动资产处置损失	130,698.58	130,698.58	202,748.75	202,748.75
四、利润总额（亏损总额以“-”号填	57,871,689.43	57,871,689.43	98,219,678.12	98,219,678.12

列)				
减：所得税费用	8,394,217.52	8,394,217.52	13,676,805.37	13,676,805.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,477,471.91	49,477,471.91	84,542,872.75	84,542,872.75
归属于母公司所有者的净利润	49,477,471.91	49,477,471.91	84,542,872.75	84,542,872.75
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.83	0.83	1.69	1.69
（二）稀释每股收益	0.83	0.83	1.69	1.69
七、其他综合收益			3,043,000.00	3,043,000.00
八、综合收益总额	49,477,471.91	49,477,471.91	87,585,872.75	87,585,872.75
归属于母公司所有者的综合收益总额	49,477,471.91	49,477,471.91	87,585,872.75	87,585,872.75
归属于少数股东的综合收益总额				

本期未发生同一控制下企业合并的情形。

现金流量表

编制单位：上海金力泰化工股份有限公司

2011年1-12月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	551,616,286.27	551,616,286.27	538,047,236.70	538,047,236.70
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				
处置交易性金融资产净增加额				
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	38,227,650.77	38,227,650.77	13,641,256.00	13,641,256.00
经营活动现金流入小计	589,843,937.04	589,843,937.04	551,688,492.70	551,688,492.70
购买商品、接受劳务支付的现金	445,903,164.10	445,903,164.10	361,915,344.68	361,915,344.68
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	54,747,876.87	54,747,876.87	40,840,883.97	40,840,883.97

支付的各项税费	30,929,543.01	30,929,543.01	45,202,187.10	45,202,187.10
支付其他与经营活动有关的现金	45,797,573.23	45,797,573.23	47,745,633.44	47,745,633.44
经营活动现金流出小计	577,378,157.21	577,378,157.21	495,704,049.19	495,704,049.19
经营活动产生的现金流量净额	12,465,779.83	12,465,779.83	55,984,443.51	55,984,443.51
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	137,595.10	137,595.10	50.00	50.00
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	137,595.10	137,595.10	50.00	50.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,182,696.06	78,182,696.06	33,830,715.89	33,830,715.89
投资支付的现金				
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	78,182,696.06	78,182,696.06	33,830,715.89	33,830,715.89
投资活动产生的现金流量净额	-78,045,100.96	-78,045,100.96	-33,830,665.89	-33,830,665.89
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	442,341,330.00	442,341,330.00		
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	161,145,272.02	161,145,272.02	89,430,000.00	89,430,000.00
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	603,486,602.02	603,486,602.02	89,430,000.00	89,430,000.00
偿还债务支付的现金	223,283,831.24	223,283,831.24	63,810,000.00	63,810,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,408,778.66	23,408,778.66	42,611,451.41	42,611,451.41
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	246,692,609.90	246,692,609.90	106,421,451.41	106,421,451.41
筹资活动产生的现金流量净额	356,793,992.12	356,793,992.12	-16,991,451.41	-16,991,451.41
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	291,214,670.99	291,214,670.99	5,162,326.21	5,162,326.21
加：期初现金及现金等价物余额	18,493,917.26	18,493,917.26	13,331,591.05	13,331,591.05
六、期末现金及现金等价物余额	309,708,588.25	309,708,588.25	18,493,917.26	18,493,917.26

合并所有者权益变动表

编制单位：上海金力泰化工股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者 权益合 计	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	实收资 本(或股 本)	资本公 积	减 ：库 存股	专项储 备	盈余公 积	一般 风险 准备	未分配 利润	其他			实收资 本(或股 本)	资本公 积	减 ：库 存股	专项储 备	盈余公 积	一般 风险 准备	未分配 利润	其他		
一、上年年末余额	50,000,000.00	3,142,940.46		1,876,778.33	38,777,657.61		117,696,574.32		211,493,950.72	50,000,000.00	99,940.46		623,573.21	30,323,370.33		81,607,988.85		162,654,872.85		
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年年初余额	50,000,000.00	3,142,940.46		1,876,778.33	38,777,657.61		117,696,574.32		211,493,950.72	50,000,000.00	99,940.46		623,573.21	30,323,370.33		81,607,988.85		162,654,872.85		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	17,000,000.00	425,341,330.00		721,062.48			29,377,471.91		472,439,864.39		3,043,000.00		1,253,205.12	8,454,287.28		36,088,585.47		48,839,077.87		
(一) 净利润							49,477,471.91		49,477,471.91							84,542,872.75		84,542,872.75		
(二) 其他综合收益											3,043,000.00							3,043,000.00		
上述(一)和(二) 小计							49,477,471.91		49,477,471.91		3,043,000.00					84,542,872.75		87,585,872.75		
(三) 所有者投入和	17,000,000.00	425,341,330.00							442,341,330.00											

1. 本期提取			2,342,503.48					2,342,503.48							2,535,914.98
2. 本期使用			1,621,441.00					1,621,441.00							1,282,709.86
(七) 其他															
四、本期期末余额	67,000,000.00	428,484,270.46	2,597,840.81	38,777,657.61		147,074,046.23		683,933,815.11	50,000,000.00	3,142,940.46	1,876,778.33	38,777,657.61		117,696,574.32	211,493,950.72

母公司所有者权益变动表

编制单位：上海金力泰化工股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	3,142,940.46		1,876,778.33	38,777,657.61		117,696,574.32	211,493,950.72	50,000,000.00	99,940.46		623,573.21	30,323,370.33		81,607,988.85	162,654,872.85
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	50,000,000.00	3,142,940.46		1,876,778.33	38,777,657.61		117,696,574.32	211,493,950.72	50,000,000.00	99,940.46		623,573.21	30,323,370.33		81,607,988.85	162,654,872.85
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	17,000,000.00	425,341,330.00		721,062.48			29,377,471.91	472,439,864.39		3,043,000.00		1,253,205.12	8,454,287.28		36,088,585.47	48,839,077.87
(一) 净利润							49,477,471.91	49,477,471.91							84,542,872.75	84,542,872.75

(二) 其他综合收益										3,043,000.00					3,043,000.00
上述(一)和(二)小计						49,477,471.91	49,477,471.91			3,043,000.00				84,542,872.75	87,585,872.75
(三) 所有者投入和减少资本	17,000,000.00	425,341,330.00					442,341,330.00								
1. 所有者投入资本	17,000,000.00	425,341,330.00					442,341,330.00								
2. 股份支付计入所有者权益的金额															
3. 其他															
(四) 利润分配						-20,100,000.00	-20,100,000.00					8,454,287.28		-48,454,287.28	-40,000,000.00
1. 提取盈余公积												8,454,287.28		-8,454,287.28	
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配						-20,100,000.00	-20,100,000.00							-40,000,000.00	-40,000,000.00
4. 其他															
(五) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															

3. 盈余公积弥补亏损															
4. 其他															
(六) 专项储备			721,062.48				721,062.48				1,253,205.12				1,253,205.12
1. 本期提取			2,342,503.48				2,342,503.48				2,535,914.98				2,535,914.98
2. 本期使用			1,621,441.00				1,621,441.00				1,282,709.86				1,282,709.86
(七) 其他															
四、本期期末余额	67,000,000.00	428,484,270.46	2,597,840.81	38,777,657.61		147,074,046.23	683,933,815.11	50,000,000.00	3,142,940.46		1,876,778.33	38,777,657.61		117,696,574.32	211,493,950.72

二〇一一年度财务报表附注

一、公司的基本情况

上海金力泰化工股份有限公司（以下简称“本公司”）是由上海金力泰涂料化工有限公司整体变更设立的股份有限公司。根据股东会决议、发起人协议书、公司章程的规定，2000年6月21日，经上海市人民政府沪府体改审（2000）012号“关于同意设立上海金力泰化工股份有限公司的批复”批准，上海金力泰涂料化工有限公司依法整体变更为上海金力泰化工股份有限公司，2000年7月18日取得了上海市工商行政管理局颁发3100001006472号企业法人营业执照，股本总额3,700万元。2007年7月，经上海市外国投资工作委员会沪外资委协[2007]3568号《关于同意上海金力泰化工股份有限公司股权转让的批复》批准，本公司自然人股东吴国政将所持公司25%的股份转让给纳路控股（香港）有限公司。根据2007年9月股东大会决议、公司章程的规定，经上海市外国投资工作委员会沪外资委协[2007]4715号文件《关于同意上海金力泰化工股份有限公司变更经营范围及增资的批复》批准，本公司将2006年12月31日滚存未分配利润中1,300万元转增资本，增资后公司注册资本和股本总额变更为5,000万元。根据2011年5月12日《中国证券监督管理委员会关于核准上海金力泰化工股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2011]693号），本公司向社会公开发行人民币普通股1,700万股（每股面值1元），增加股本人民币17,000,000.00元，变更后的股本为人民币67,000,000.00元。上述股本业经信永中和会计师事务所“XYZH/2010SHA1039-7”号验资报告验证。截止2011年12月31日，金力泰化工的股权结构如下：

股东	股本额	持股比例
吴国政	24,517,566.00	36.59%
李维	1,421,401.00	2.12%
杨欣新	1,380,017.00	2.06%
田爱国	1,380,017.00	2.06%
吴幼伟	1,380,017.00	2.06%
周文彪	1,380,017.00	2.06%
刘海军	1,380,017.00	2.06%
陈加明	1,380,017.00	2.06%
徐存孝	1,380,017.00	2.06%
王亚珍	766,042.00	1.14%
杜世帮	766,042.00	1.14%
徐仁环	368,830.00	0.55%
纳路控股（香港）有限公司	12,500,000.00	18.66%
社会公众股	17,000,000.00	25.37%
合计	67,000,000.00	100.00%

本公司属化工行业，经营范围为：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，从事相关化工材料和涂料产品的进出口贸易（成品油等特殊化学品除外，涉及许可经营的凭许可证经营）。

本公司注册地址：上海市奉贤区青村镇沿钱公路 2888 号。法定代表人：吴国政。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注四“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计

1. 会计期间

本公司的会计期间为公历1月1日至12月31日。

2. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值入账外，均以历史成本为计价原则。

4. 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限短（一般是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。

5. 外币业务核算方法

本公司的外币交易在汇率波动不大时，按与交易发生日即期汇率近似的汇率将外币

金额折算为人民币记账；汇率波动较大时，按交易发生日即期汇率将外币金额折算为人民币记账。资产负债表日外币货币性资产和负债按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑损益与购建固定资产有关的，按借款费用资本化的原则处理，其余计入当期的财务费用。资产负债表日以历史成本计量的外币非货币项目仍按交易发生日的即期汇率折算，不改变其原记账本位币金额。资产负债表日以公允价值计量的外币非货币性项目按公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑损益计入公允价值变动损益。

6. 金融资产和金融负债

(1) 金融资产

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产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、应收款项和可供出售金融资产四大类。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

2) 持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

3) 应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

4) 可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；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损益，同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时

计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值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；对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值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，计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，不予转回。

（2） 金融负债

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

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初始确认时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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

7. 应收款项坏账准备

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过3年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大的应收款项，计提坏账准备。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

（1） 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 200 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差

计提方法	额，计提坏账准备
------	----------

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	30%
3 年以上	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

8. 存货

(1) 存货的分类：本公司存货主要包括原材料、库存商品、包装物、低值易耗品、在产品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法：存货实行永续盘存制，原材料和包装物在取得时按计划成本计价，其他存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

(3) 低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

(4) 期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法：期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

9. 长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确切依据主要为当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含）以上但低于50%的表决权股份时，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，不形成重大影响外。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（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作为合并成本。在合并（购买）日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本，初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；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；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定初始投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资计价按取得投资时实际支付的价款或对价扣除投资时被投资方已宣告但尚未发放的现金股利或利润；除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司享有被投资单位宣告发放的现金股利

或利润确认为投资收益。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期损益。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

10. 固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过2000元的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价、相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，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作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的预计净残值率、分类折旧年限、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	10-20	10	4.5-9
2	机器设备	5-10	10	9-18
3	运输设备	5	10	18
4	办公设备	5	10	18
5	其他	5	10	18

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

11. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

12. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据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加权平均利率，确定资本化金额。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果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，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

13. 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

14. 研究与开发

本公司内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 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；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 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；
- (4) 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；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

15. 非金融资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

16. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

17. 职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，确认为预计负债计入当期损益。

18. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数

19. 收入确认原则

本公司的营业收入主要为销售商品收入，收入确认原则如下：

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、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，确认销售商品收入的实现。

20. 政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应

收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

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。与收益相关的政府补助，用于补偿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；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

21. 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当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。

22. 所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应缴纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

23. 金融工具公允价值的确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的市场报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等，采用估值技术时，尽可能多使用市场参数，不使用本公司特定相关的参数。

24. 安全生产费用

安全生产费根据财政部、国家安全生产监督管理总局印发的《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》（财企[2006]478号）的规定计提，以公司危险品年度实际销售收入为计提基数，按照以下标准提取：

序号	危险品年度销售额	计提比例 (%)
1	1,000 万元及以下部分	4
2	1,000 万元至 10,000 万元（含）部分	2
3	10,000 万元至 100,000 万元（含）部分	0.5
4	100,000 万元以上部分	0.2

提取的安全生产费计入相关产品的成本或当期损益，同时记入专项储备科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过在建工程科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

25. 主要会计政策、会计估计的变更

本公司本期无主要会计政策、会计估计变更的情况发生。

五、税项

本公司适用的主要税种及税率如下：

1. 企业所得税

本公司于2011年10月20日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局核发的高新技术企业证书（证书编号 GR201131000659），被认定为高新技术企业，有效期三年，自2011年1月1日至2013年12月31日期间本公司企业所得税实际享受15%优惠税率。

2. 增值税

本公司商品销售收入适用增值税。其中：内销商品销项税率为17%。购买原材料等所支付的增值税进项税额可以抵扣销项税，其中：为出口产品而支付的进项税可以申请退税。增值税应纳税额为当期销项税抵减当期进项税后的余额。

3. 城建税及教育费附加

根据2010年12月1日起施行的《国务院关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》（国发[2010]35号文），本公司2010年12月起城建税、教育费

附加均以增值税为计税依据，适用税率分别为1%和3%。根据2011年1月21日颁布的《上海市人民政府关于本市开征地方教育费附加的通知》（沪府发[2011]2号），本公司2011年1月起缴纳地方教育费附加，地方教育费附加以单位和个人实际缴纳的增值税、消费税、营业税税额为计征依据，征收率为2%。

六、财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2011年12月31日			2010年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
库存现金			15,706.12			62,471.02
人民币			15,706.12			62,471.02
银行存款			309,692,577.63			18,012,141.74
人民币			309,692,571.93			18,012,141.74
美元	0.90	6.3009	5.70			
其他货币资金			304.50			419,304.50
人民币			304.50			419,304.50
合计			309,708,588.25			18,493,917.26

本期货币资金期末余额增加的主要原因是本公司根据《中国证券监督管理委员会关于核准上海金力泰化工股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2011]693号）向社会公开发行人民币普通股（A股）股票17,000,000股（每股面值1元），募集资金净额人民币442,341,330.00元。

2. 应收票据

（1）应收票据种类

票据种类	2011年12月31日	2010年12月31日
银行承兑汇票	93,900,549.62	66,201,691.74
商业承兑汇票	4,850,000.00	7,200,000.00
合计	98,750,549.62	73,401,691.74

本期应收票据期末余额增加的主要原因是客户以票据形式回款增加所致。

（2）截止2011年12月31日，已背书但尚未到期票据金额共计93,660,684.82元。

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日, 企业不存在未到期已贴现的银行承兑汇票。

3. 应收账款

(1) 应收账款分类

项目	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款 (账龄组合)	131,885,970.48	99.50	7,406,796.45	91.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	667,641.40	0.50	649,613.10	8.06
合计	132,553,611.88	100.00	8,056,409.55	100.00

续上表

项目	2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的应收账款 (账龄组合)	107,826,145.56	99.40	6,106,562.92	90.38
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	649,613.10	0.60	649,613.10	9.62
合计	108,475,758.66	100.00	6,756,176.02	100.00

1) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

项目	2011年12月31日			2010年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	130,307,203.30	5.00	6,515,360.16	106,552,822.26	5.00	5,327,641.11
1-2年	637,883.77	10.00	63,788.38	464,243.89	10.00	46,424.39

项目	2011年12月31日			2010年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
2-3年	161,765.00	30.00	48,529.50	109,402.85	30.00	32,820.86
3年以上	779,118.41	100.00	779,118.41	699,676.56	100.00	699,676.56
合计	131,885,970.48		7,406,796.45	107,826,145.56		6,106,562.92

2) 年末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例	计提原因
长春市吉发解放汽车零部件有限公司	562,805.70	562,805.70	100.00%	难以收回
陕西汉江汽车有限责任公司	86,807.40	86,807.40	100.00%	难以收回
纳路涂料(上海)有限公司	18,028.30			预计与下年度关联采购应付款项抵消, 本期末无需计提
合计	667,641.40	649,613.10		

(2) 本期实际核销的坏账

单位名称	应收款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联
江苏舜天新盈轻工业有限公司	货款	59,007.00	无法收回	否
合计		59,007.00		

(3) 期末应收账款中不含持本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
第一名	非关联方	6,874,043.03	1年以内	5.19
第二名	非关联方	6,496,319.40	1年以内	4.90
第三名	非关联方	5,313,171.05	1年以内	4.01
第四名	非关联方	4,170,208.52	1年以内	3.15
第五名	非关联方	3,737,099.00	1年以内	2.82
合计		26,590,841.00		20.07

(5) 期末余额中应收关联方情况

单位名称	款项性质	金额	占应收账款总额比例(%)
------	------	----	--------------

单位名称	款项性质	金额	占应收账款总额比例(%)
纳路涂料(上海)有限公司	销售货款	18,028.30	0.014
合计		18,028.30	

(6) 期末余额中无外币余额。

4. 预付款项

(1) 预付账款账龄

项目	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	7,165,575.87	100.00	6,293,694.36	100.00
合计	7,165,575.87	100.00	6,293,694.36	100.00

(2) 预付款项主要单位

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
第一名	非关联方	1,291,440.78	1年以内	预付材料款
第二名	非关联方	1,270,196.35	1年以内	预付材料款
第三名	非关联方	672,357.00	1年以内	预付材料款
第四名	非关联方	465,000.00	1年以内	预付材料款
第五名	非关联方	460,000.00	1年以内	预付材料款
合计		4,158,994.13		

(3) 期末预付款项中不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 期末余额中无预付关联方款项。

(5) 期末余额中无外币余额。

5. 应收利息

(1) 应收利息明细

项目	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
定期存款利息		2,547,072.35		2,547,072.35
合计		2,547,072.35		2,547,072.35

本期应收利息期末余额系本公司计提的尚未到期定期存款利息。

6. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

项目	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款(账龄组合)	5,600,233.43	100.00	460,406.43	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	5,600,233.43	100.00	460,406.43	100.00

续上表

项目	2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	2,176,381.07	27.75		
按组合计提坏账准备的其他应收款(账龄组合)	5,604,936.83	71.45	307,741.17	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	62,827.00	0.80		
合计	7,844,144.90	100.00	307,741.17	100.00

1) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

项目	2011年12月31日			2010年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	2,262,338.16	5.00	113,116.90	5,533,759.53	5.00	276,687.98
1-2年	3,322,895.27	10.00	332,289.53	4,000.00	10.00	400.00
2-3年				52,177.30	30.00	15,653.19
3年以上	15,000.00	100.00	15,000.00	15,000.00	100.00	15,000.00
合计	5,600,233.43		460,406.43	5,604,936.83		307,741.17

(2) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)	性质或内容
奇瑞汽车河南有限公司	非关联方	3,000,000.00	1-2年	53.57	投标保证金
常州东风汽车有限公司	非关联方	1,500,000.00	1年以内	26.78	投标保证金
陶氏化学(上海)有限公司	非关联方	117,215.00	1年以内	2.09	加工费
常州常发城北制冷有限公司	非关联方	100,000.00	1-2年	1.79	质保金
上海市电力公司	非关联方	54,000.00	1年以内	0.96	保证金
合计		4,771,215.00		85.19	

(3) 期末其他应收款中不含持本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 期末余额中无应收关联方款项。

7. 存货及跌价准备

(1) 存货分类

项目	2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面金额	跌价准备	账面价值	账面金额	跌价准备	账面价值
原材料	22,701,444.68	123,147.34	22,578,297.34	20,892,745.37	115,745.89	20,776,999.48
包装物	186,294.20		186,294.20	458,243.93		458,243.93
库存商品	37,580,287.93	363,653.06	37,216,634.87	37,681,746.90	349,966.38	37,331,780.52
在产品	3,322,564.32		3,322,564.32	4,986,785.43		4,986,785.43
低值	891,725.79		891,725.79	676,058.82		676,058.82

项	2011年12月31日			2010年12月31日		
	值	易	耗	品	合	计
值	64,682,316.92	486,800.40	64,195,516.52	64,695,580.45	465,712.27	64,229,868.18
易						
耗						
品						
合						
计						

(2) 存货跌价准备

项目	2010年 12月31日	本年增加	本年减少		2011年 12月31日
			转回	其他转出	
原材料	115,745.89	7,401.45			123,147.34
库存商品	349,966.38	13,686.68			363,653.06
合计	465,712.27	21,088.13			486,800.40

8. 长期股权投资

(1) 长期股权投资

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
按成本法核算长期股权投资	8,000,000.00	8,000,000.00
长期股权投资合计	8,000,000.00	8,000,000.00
减：长期股权投资减值准备		
长期股权投资净值	8,000,000.00	8,000,000.00

(2) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	初始金额	2010年 12月31日	本期 增加	本期 减少	2011年 12月31日	现金 红利
北京福田产业控股集团 股份有限公司 *1	0.37 %	0.37%	2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.0 0	
福田重型机械股份 有限公司	0.93 %	0.93%	6,000,000.00	6,000,000.00			6,000,000.0 0	
合计			8,000,000.00	8,000,000.00			8,000,000.0	

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	初始金额	2010年 12月31日	本期 增加	本期 减少	2011年 12月31日	现金 红利
							0	

*1. 2011年9月, 经北京市工商行政管理局核准备案, 北京福田环保动力股份有限公司的公司名称变更为北京福田产业控股集团股份有限公司。

9. 固定资产

(1) 固定资产明细表

项目	年初金额	本年增加		本年减少	年末金额
原价	84,521,789.33	9,558,238.18		1,214,088.90	92,865,938.61
房屋建筑物	29,620,325.81	289,800.00			29,910,125.81
机器设备	30,913,362.60	5,611,653.81		564,156.86	35,960,859.55
运输设备	5,679,081.89	915,393.18		285,307.07	6,309,168.00
办公设备	10,122,697.00	2,470,795.46		351,681.97	12,241,810.49
其他设备	4,101,297.20	177,689.74		12,943.00	4,266,043.94
安全设备	4,085,024.83	92,905.99			4,177,930.82
累计折旧	40,712,007.47	本年新增	本年计提	1,032,215.47	46,502,040.92
房屋建筑物	11,376,276.29		1,668,252.89		13,044,529.18
机器设备	14,682,063.36		2,430,189.81	507,210.27	16,605,042.90
运输设备	3,011,984.29		802,148.99	227,490.73	3,586,642.55
办公设备	5,391,934.97		1,397,388.29	285,865.77	6,503,457.49
其他设备	2,164,723.73		431,362.95	11,648.70	2,584,437.98
安全设备	4,085,024.83		92,905.99		4,177,930.82
账面净值	43,809,781.86				46,363,897.69
房屋建筑物	18,244,049.52				16,865,596.63
机器设备	16,231,299.24				19,355,816.65
运输设备	2,667,097.60				2,722,525.45
办公设备	4,730,762.03				5,738,353.00

其他设备	1,936,573.47				1,681,605.96
安全设备					
减值准备					
房屋建筑物					
机器设备					
运输设备					
办公设备					
其他设备					
安全设备					
账面价值	43,809,781.86				46,363,897.69
房屋建筑物	18,244,049.52				16,865,596.63
机器设备	16,231,299.24				19,355,816.65
运输设备	2,667,097.60				2,722,525.45
办公设备	4,730,762.03				5,738,353.00
其他设备	1,936,573.47				1,681,605.96
安全设备					

(2) 本期增加的固定资产中，由在建工程转入的金额为1,603,040.71元。

(3) 本公司位于上海市奉贤区青村镇沿钱公路2888号的厂房已作为工商银行奉贤支行短期贷款的抵押物，该厂房的产证号“沪房地奉字（2006）第008170号”，抵押期自2009年3月6日至2012年3月5日。

(4) 年末无闲置固定资产及重大减值迹象。

10. 在建工程

(1) 在建工程明细表

项目	2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面金额	跌价准备	账面价值	账面金额	跌价准备	账面价值
汽车涂料研发生产基地	73,809,801.39		73,809,801.39	7,158,814.89		7,158,814.89

项目	2011年12月31日		2010年12月31日	
60L 砂磨机 5台	1,381,007.28	1,381,007.28	23,742.32	23,742.32
中试电泳槽	7,752.14	7,752.14	4,162.40	4,162.40
底漆 20L 卧式砂磨机	8,547.01	8,547.01		
PDM 管理软件	288,624.71	288,624.71		
合计	75,495,732.53	75,495,732.53	7,186,719.61	7,186,719.61

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	2010年 12月31日	本期增加	本期转固	其他 减少	2011年 12月31日
汽车涂料研发生产基地	7,158,814.89	66,650,986.50			73,809,801.39
60L 砂磨机 5台	23,742.32	1,357,264.96			1,381,007.28
中试电泳槽	4,162.40	3,589.74			7,752.14
底漆 20L 卧式砂磨机		8,547.01			8,547.01
南仓库大棚		289,800.00	289,800.00		
扩大合成乳液生产项目		1,313,240.71	1,313,240.71		
PDM 管理软件		288,624.71			288,624.71
合计	7,186,719.61	69,912,053.63	1,603,040.71		75,495,732.53

续上表

工程名称	预算数	工程投入占预算比例 (%)	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
汽车涂料研发生产基地	30,620万元	29.98				*
合计						

*本公司募投项目资金来源包括募集资金以及政府专项款，截至2011年12月31日募投项目累计支出（包括土地使用权）9,180.06万元，其中使用募集资金支出7,679.56万元、使用政府专项款支出1,500.50万元。

本公司在建工程中无借款费用资本化金额。

本期在建工程大幅度增加的主要原因是本公司建造汽车涂料研发生产基地，投入大量建造资金。

11. 无形资产

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
原价	28,408,386.87	146,636.03		28,555,022.90
土地使用权	24,543,658.00			24,543,658.00
软件	262,253.08	28,504.28		290,757.36
商标	21,000.00			21,000.00
技术使用费	2,487,458.70			2,487,458.70
信息管理系统	1,094,017.09	118,131.75		1,212,148.84
累计摊销	2,810,910.43	898,339.74		3,709,250.17
土地使用权	1,678,732.48	490,873.20		2,169,605.68
软件	196,852.25	35,079.78		231,932.03
商标	17,500.00	3,500.00		21,000.00
技术使用费	808,423.98	248,745.84		1,057,169.82
信息管理系统	109,401.72	120,140.92		229,542.64
账面价值	25,597,476.44			24,845,772.73
土地使用权	22,864,925.52			22,374,052.32
软件	65,400.83			58,825.33
商标	3,500.00			
技术使用费	1,679,034.72			1,430,288.88
信息管理系统	984,615.37			982,606.20

本年增加的累计摊销中，本年摊销 898,339.74 元。

本公司土地使用权中的沪房地奉字（2006）第 008170 号土地，已作为向中国工商银行抵押贷款的抵押物，土地账面原值为 6,552,888.00 元，净值为 5,012,959.32 元。

12. 递延所得税资产

(1) 已确认递延所得税资产

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
坏账准备	1,277,522.40	1,059,587.59
存货跌价准备	73,020.06	69,856.84
已计提暂不能税前列支的费用	1,114,524.63	817,239.17
应付工资余额	266,967.99	498,059.87
合计	2,732,035.08	2,444,743.47

(2) 可抵扣差异项目明细

项目	2011年12月31日
----	-------------

项目	2011年12月31日
坏账准备	8,516,815.98
存货跌价准备	486,800.40
已计提暂不能税前列支的费用	7,430,164.15
应付工资余额	1,779,786.61
合计	18,213,567.14

13. 短期借款

(1) 按币种列示

项目	2011年12月31日			2010年12月31日		
	原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
人民币				63,430,000.00	1.00	63,430,000.00
美元	204,312.80	6.3009	1,287,354.52			
合计	204,312.80		1,287,354.52	63,430,000.00		63,430,000.00

期末短期借款余额减少的主要原因是公司本期募集资金到位，本公司归还了银行贷款。

(2) 按借款条件列示

借款类别	2011年12月31日	2010年12月31日
抵押借款*	1,287,354.52	
保证借款		30,000,000.00
质押借款		23,430,000.00
质押与保证借款		10,000,000.00
合计	1,287,354.52	63,430,000.00

*抵押借款的抵押物为奉贤区青村镇沿钱公路2888号厂房，(产权证号：沪房地奉字2006第008170号)，经协商抵押估值为4426万元，抵押期间为2009年3月6日至2012年3月5日。

14. 应付票据

票据种类	2011年12月31日	2010年12月31日
商业承兑汇票	3,436,648.00	3,097,741.50
合计	3,436,648.00	3,097,741.50

15. 应付账款

(1) 应付账款账龄

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
期末余额	41,440,277.91	65,183,999.79
其中：1年以上	112,379.47	88,739.47

(2) 期末余额中前五名单位合计 16,650,494.40 元，占应付账款总额的 40.18%。

(3) 期末应付账款中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 期末应付关联方款项余额为 975,975.00 元，占应付账款总额 2.36%。

(5) 应付账款中无外币余额。

16. 应付职工薪酬

项目	2010年 12月31日	本期增加	本期减少	2011年 12月31日
工资、奖金、津贴补贴	3,320,399.14	44,315,626.18	45,856,238.71	1,779,786.61
职工福利费		1,982,673.09	1,982,673.09	
社会保险费		7,107,572.36	7,107,572.36	
其中：医疗保险费		1,840,467.24	1,840,467.24	
基本养老保险费		4,680,064.62	4,680,064.62	
失业保险费		403,807.10	403,807.10	
工伤保险费		82,821.60	82,821.60	
生育保险费		100,411.80	100,411.80	
住房公积金		2,943,788.00	2,943,788.00	
职工教育经费		260,113.50	260,113.50	
工会经费		187,266.95	187,266.95	
合计	3,320,399.14	55,315,391.08	56,856,003.61	1,779,786.61

应付职工薪酬期末余额为本公司计提的 2011 年度员工年终奖金，公司于 2012 年 1 月份发放。

17. 应交税费

项目	适用税率	2011年12月31日	2010年12月31日
增值税	17%	5,321,427.17	1,572,737.70
企业所得税	15%	220,778.97	2,856,509.97

项目	适用税率	2011年12月31日	2010年12月31日
个人所得税		174,198.63	188,249.58
河道管理费	1%	53,214.27	15,727.38
预提外国企业所得税	10%	108,022.98	79,145.56
城建税	1%	53,214.27	15,727.38
教育费附加	3%	159,642.82	47,182.13
地方教育费附加	2%	106,428.54	
合计		6,196,927.65	4,775,279.70

本期应交税费增加主要原因是期末应交增值税大幅增加所致,期末应交增值税大幅增加主要是由于本公司12月份销售金额较大导致销项税额较大,同时采购金额较少使得进项税额较少所致。

18. 其他应付款

(1) 其他应付款账龄

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
期末余额	10,968,607.08	6,807,194.02
其中:1年以上	1,371,635.25	1,404,595.84

账龄超过1年的大额其他应付款主要为应付上海鑫誉化工有限公司代理费、上海凡缘经贸有限公司材料款、上海宸广建筑工程有限公司工程款。

本期期末其他应付款金额增加的主要原因是工程款和尚未支付的运费、DPI技术提成、代理费、差旅费增加所致。

(2) 期末大额其他应付款

项目	金额	账龄	内容
NOROO Holdings Co., Ltd.	1,037,443.24	1年	技术提成费
上海鑫誉化工有限公司	706,100.00	1年/1-2年	代理费
合计	1,743,543.24		

(3) 期末其他应付款中不含应付持本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东款项。

(4) 期末应付关联方款项余额为1,037,443.24元,占其他应付款总额的9.46%。

19. 其他非流动负债

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
政府专项补贴	19,500,000.00	
合计	19,500,000.00	

本公司其他非流动负债期末余额1,950万元中有1,800万元系上海市经济信息化委关于上海金力泰化工股份有限公司汽车涂料研发、生产基地建设工程项目批复同意建设专项工程项目，由中央投资900万元，并且根据《上海市重点技术改造专项资金管理办法》市级专项资金按1:1给予地方配套资金，合计1800万元；另外150万元系由上海市科学技术委员会对小巨人企业拨款120万元（首期），奉贤区人民政府配套拨款30万元（首期），用于科研计划项目研究。

20. 股本

股东名称/类别	年初金额		本年变动			年末金额	
	金额	比例 (%)	公积金转股	其他	小计	金额	比例 (%)
有限售条件股份							
境外法人持股	12,500,000.00	25%				12,500,000.00	18.66%
境内自然人持股	37,500,000.00	75%				37,500,000.00	55.97%
有限售条件股份合计	50,000,000.00	100%				50,000,000.00	74.63%
无限售条件股份							
人民币普通股				17,000,000.00	17,000,000.00	17,000,000.00	25.37%
无限售条件股份合计				17,000,000.00	17,000,000.00	17,000,000.00	25.37%
股份总额	50,000,000.00	100%		17,000,000.00	17,000,000.00	67,000,000.00	100.00%

本公司根据《中国证券监督管理委员会关于核准上海金力泰化工股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2011]693号）于2011年5月26日向社会公开发行人民币普通股（A股）17,000,000股。

21. 资本公积

项目	2010年12月31日	增加	减少	2011年12月31日
----	-------------	----	----	-------------

项目	2010年12月31日	增加	减少	2011年12月31日
其他资本公积	3,142,940.46	425,341,330.00		428,484,270.46
合计	3,142,940.46	425,341,330.00		428,484,270.46

本公司本期向社会公开发行人民币普通股（A股）17,000,000股，募集资金净额人民币442,341,330.00元，其中增加股本人民币17,000,000.00元，增加资本公积（股本溢价）人民币425,341,330.00元。

22. 专项储备

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
安全储备	1,876,778.33	2,342,503.48	1,621,441.00	2,597,840.81
合计	1,876,778.33	2,342,503.48	1,621,441.00	2,597,840.81

专项储备计提政策参见附注四、24。

23. 盈余公积

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
法定盈余公积	38,777,657.61			38,777,657.61
合计	38,777,657.61			38,777,657.61

本公司法定盈余公积累计额已经超过注册资本50%，本期未计提法定盈余公积。

24. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例（%）
上年年末金额	117,696,574.32	
加：年初未分配利润调整数		
其中：会计政策变更		
重要前期差错更正		
同一控制合并范围变更		
其他调整因素		
本年年初金额	117,696,574.32	
加：本年归属于母公司股东的净利润	49,477,471.91	
减：提取法定盈余公积*1		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
分配普通股股利*2	20,100,000.00	

转作股本的普通股股利	
本年年末金额	147,074,046.23

*1. 本公司法定盈余公积累计额已经超过本公司注册资本的50%，本期未计提法定盈余公积。

*2. 2011年度本公司股利分配情况为：根据2011年8月股东大会决议通过，对股东分配股利2,010万元。

25. 营业收入、营业成本

项目	2011年度	2010年度
主营业务收入	515,136,678.75	517,458,181.85
其他业务收入	2,180,181.40	652,639.87
合计	517,316,860.15	518,110,821.72
主营业务成本	384,115,455.43	348,705,166.03
其他业务成本	2,111,066.36	455,189.71
合计	386,226,521.79	349,160,355.74

(1) 主营业务—按产品分类

项目	2011年度		2010年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
阴极电泳漆	395,808,586.27	289,459,912.25	351,947,232.96	226,178,803.11
阳极电泳漆	9,042,239.09	8,623,948.77	15,146,708.80	13,157,566.45
面漆	107,609,003.44	84,940,725.73	148,118,949.09	108,468,234.31
陶瓷涂料	2,676,849.95	1,090,868.68	2,245,291.00	900,562.16
合计	515,136,678.75	384,115,455.43	517,458,181.85	348,705,166.03

(2) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占全部营业收入比例(%)
第一名	48,529,319.90	9.38
第二名	20,033,631.50	3.87
第三名	19,409,821.41	3.75
第四名	18,996,424.56	3.67
第五名	18,537,773.12	3.58

客户名称	营业收入	占全部营业收入比例 (%)
合计	125,506,970.49	24.25

26. 营业税金及附加

项目	2011年度	2010年度
营业税	1,500.00	
城市维护建设税	219,135.94	15,727.38
教育费附加	657,092.82	47,182.13
地方教育费附加	438,061.86	
合计	1,315,790.62	62,909.51

本期营业税金及附加增加的主要原因是本公司根据2010年12月1日起施行的《国务院关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》(国发[2010]35号文),从2010年12月份开始缴纳城市维护建设税和教育费附加,导致本期营业税金及附加增加。

27. 销售费用

项目	2011年度	2010年度
销售费用	31,759,782.27	31,919,677.02
其中主要项目:		
运费	12,066,406.73	11,036,635.13
代理费	7,955,990.05	11,425,934.12
工资	4,261,011.28	3,349,222.57
办公费	3,907,035.33	3,439,982.43
差旅费	2,145,833.82	1,815,600.31

28. 管理费用

项目	2011年度	2010年度
管理费用	50,598,260.02	39,555,816.80
其中主要项目:		
工资薪酬	23,145,329.99	18,869,957.57
差旅费	4,720,729.35	3,384,595.44
办公费	3,469,190.98	1,992,518.82
职工四金	3,218,863.01	1,766,942.66
技术服务费	2,674,873.30	2,618,344.01

本期管理费用增加主要原因是本期工资、生产准备费以及本公司在创业板上市发行所产生的会务费和差旅费增加所致,本期增加的生产准备费系本公司开封奇瑞车间总承包项目试行阶段发生的劳务工费用及实验试行费用。

29. 财务费用

项目	2011 年度	2010 年度
利息支出	3,099,423.79	2,761,395.83
减：利息收入	6,190,534.24	108,107.11
加：票据贴现利息		523,139.95
加：银行手续费	138,939.26	105,434.50
加：汇兑损益	-108,654.23	
合计	-3,060,825.42	3,281,863.17

本期财务费用减少主要原因是本期募集资金产生的利息收入大幅增加所致。

30. 资产减值损失

项目	2011 年度	2010 年度
坏账准备计提	1,511,905.79	947,472.88
存货跌价准备计提	21,088.13	132,463.01
合计	1,532,993.92	1,079,935.89

本期资产减值损失增加幅度较大的原因主要是本期末应收账款余额增加，导致计提的坏账准备金额增加。

31. 营业外收入

(1) 营业外收入

项目	2011 年度	2010 年度	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	87,541.83		87,541.83
其中：固定资产处置利得	87,541.83		87,541.83
政府补助	8,873,900.00	6,240,700.00	8,873,900.00
赔偿款和罚款收入	92,227.56	233,173.20	92,227.56
其他	122,102.47	78,824.96	122,102.47
合计	9,175,771.86	6,552,698.16	9,175,771.86

本期营业外收入大幅度增加的原因主要是本期政府补贴收入增加。

(2) 政府补助

项目	2011 年度	2010 年度	来源与依据
奉贤区青村镇 财政补贴	3,969,000.00	2,040,700.00	上海市奉贤区青村镇人民政府《关于重点支持科技创新型企业发展的意见》

项目	2011 年度	2010 年度	来源与依据
奉贤区财政局技改补贴		270,000.00	《奉贤区人民政府关于依靠科技进步增强经济发展活力的若干意见》（沪奉府[2006]47号文）以及《关于加快发展新能源产业的若干意见》（沪奉府[2009]93号）
汽车以旧换新补贴		6,000.00	2009年8月18日发布的《上海市汽车以旧换新实施细则》
新产品匹配补贴		20,000.00	关于组织申报2010年度创新行动计划上海市重点新产品计划项目的通知（沪科（2009）第406号文）
高新技术成果转化扶持资金	3,041,000.00	2,754,000.00	《上海中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》若干配套政策（沪府[2006]15号文）及《高新技术成果转化专项资金扶持办法》（沪财企[2006]66号文）
技术中心补贴		600,000.00	《上海市经济信息化委关于商请核拨上海市第十六批企业技术中心专项补贴的函》（沪经信规（2010）595号文）
中小企业信息化发展专项资金		460,000.00	上海市财政局和上海市信息委共同发布的《上海市信息化发展专项资金管理办法》（沪财教（2008）54号文）
工业企业标准化工作奖励		50,000.00	上海市奉贤区人民政府办公室于2009年5月发布的《关于对工业化项目专项奖励的请示》的通知（沪奉府办（2009）83号文）
清洁生产补贴		40,000.00	上海市重点企业清洁生产审核补贴资金实施方案（试行）
上市公司奖励	1,000,000.00		上海市奉贤区鼓励企业上市的若干意见（试行）（沪奉上市（2008）1号）
著名品牌补贴	30,000.00		上海市奉贤区人民政府沪奉府（2011）96号关于印发《关于进一步推进高新技术产业化的若干意见》的通知
质量振兴奖	2,000.00		关于开展2010年度上海市重点产品质量振兴攻关成果申报工作的通知
2011年吸收与创新专项补贴	500,000.00		上海市经济信息化委关于下达《2011年度》上海市第一批高新技术产业化重点项目计划》的通知（沪经信技（2011）819号）
新材料补贴	152,200.00		上海市奉贤区政府《关于加快发展新材料产业的若干意见》（沪奉府（2009）174号）
企业信息化改	179,700.00		上海市奉贤区人民政府沪奉府（2011）

项目	2011 年度	2010 年度	来源与依据
造补贴			96 号关于印发《关于进一步推进高新技术产业化的若干意见》的通知
合计	8,873,900.00	6,240,700.00	

32. 营业外支出

项目	2011 年度	2010 年度	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	130,698.58	202,748.75	130,698.58
其中：固定资产处置损失	130,698.58	202,748.75	130,698.58
其他	117,720.80	1,180,534.88	117,720.80
合计	248,419.38	1,383,283.63	248,419.38

本期营业外支出减少主要的原因：本公司曾经与客户就指定汽车的出售款抵偿客户应付本公司货款交易达成协议，本期该类交易产生损失比上期大幅下降。

33. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	2011 年度	2010 年度
当期所得税费用	8,681,509.13	14,236,363.51
递延所得税费用	-287,291.61	-559,558.14
合计	8,394,217.52	13,676,805.37

本期所得税费用减少主要的原因是本期利润总额减少导致当期所得税费用减少。

(2) 当年所得税

项目	金额
本年利润总额	57,871,689.43
加：纳税调整增加额	5,405,533.50
减：纳税调整减少额	1,978,759.79
加：境外应税所得弥补境内亏损	
减：弥补以前年度亏损	
加：子公司本年亏损额	
本年应纳税所得额	61,274,663.14

项目	金额
法定所得税税率（25%）	25.00%
本年应纳所得税额	15,318,665.78
减：减免所得税额	6,127,466.31
减：抵免所得税额	
本年应纳税额	9,191,199.47
加：境外所得应纳所得税额	
减：境外所得抵免所得税额	
加：其他调整因素	-509,690.34
当年所得税	8,681,509.13

34. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	49,477,471.91	84,542,872.75
归属于母公司的非经常性损益	2	7,588,144.61	4,393,432.35
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	41,889,327.30	80,149,440.40
年初股份总数	4	50,000,000.00	50,000,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数（I）	5		
发行新股或债转股等增加股份数（II）	6	17,000,000.00	
增加股份（II）下一月份起至年末的累计月数	7	7.00	
因回购等减少股份数	8		
减少股份下一月份起至年末的累计月数	9		
缩股减少股份数	10		
报告期月份数	11	12.00	12.00
发行在外的普通股	$12=4+5+6 \times 7 \div 11$	59,916,666.67	50,000,000.00

项目	序号	本年金额	上年金额
加权平均数	-8×9÷11-10		
基本每股收益 (I)	13=1÷12	0.83	1.69
基本每股收益 (II)	14=3÷12	0.70	1.60
已确认为费用的稀 释性潜在普通股利 息	15		
转换费用	16		
所得税率	17		
认股权证、期权行 权、可转换债券等 增加普通股加权平 均数	18		
稀释每股收益 (I)	19=[1+(15-16)×(1-17)]÷(12+18)	0.83	1.69
稀释每股收益 (II)	19=[3+(15-16)×(1-17)]÷(12+18)	0.70	1.60

35. 其他综合收益

项目	2011年度	2010年度
其他		3,043,000.00
合计		3,043,000.00

本公司于2010年9月收到控股股东吴国政交付的上海金力泰商务咨询有限公司2006年1月1日至2007年12月7日期间转租办公用房租金收入以及截至2010年8月31日利息共计3,580,000.00元,扣除应交所得税后的金额计入当期其他综合收益。

36. 现金流量表

(1) 列示于现金流量表的现金及现金等价物包括:

项目	2011年度	2010年度
现金	309,708,588.25	18,493,917.26
其中: 库存现金	15,706.12	62,471.02
可随时用于支付的银行存款	309,692,577.63	18,012,141.74
可随时用于支付的其他货币资金	304.50	419,304.50

项目	2011 年度	2010 年度
期末现金和现金等价物余额	309,708,588.25	18,493,917.26

(2) 收到/支付的其他与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
收到补贴款	28,373,900.00	6,240,700.00
利息收入	3,643,461.89	108,107.11
收到往来款	5,995,958.85	3,604,984.24
其他	214,330.03	3,687,464.65
合计	38,227,650.77	13,641,256.00

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
银行手续费	138,939.26	105,434.50
支付费用	34,256,318.07	30,027,334.68
支付往来款	11,285,812.90	17,587,114.26
其他	116,503.00	25,750.00
合计	45,797,573.23	47,745,633.44

(3) 现金流量表补充资料

项目	2011 年度	2010 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	49,477,471.91	84,542,872.75
加: 资产减值准备	1,532,993.92	1,079,935.89
固定资产折旧	6,729,342.93	6,700,228.91
无形资产摊销	898,339.74	798,734.40
长期待摊费用摊销	0	
处置固定资产的损失(收益以“-”填列)	43,156.75	202,748.75
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	0	
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	0	
财务费用(收益以“-”填列)	3,099,423.79	2,761,395.83
投资损失(收益以“-”填列)	0	
递延所得税资产减少(增加以“-”填列)	-287,291.61	-559,558.14
递延所得税负债增加(减少以“-”填列)	0	
存货的减少(增加以“-”填列)	13,263.53	-11,501,413.84

经营性应收项目减少(增加以“-”填列)	-54,095,955.49	-69,154,218.32
经营性应付项目增加(减少以“-”填列)	-15,258,934.11	35,821,416.04
其他*	20,313,968.47	5,292,301.24
经营活动产生的现金流量净额	12,465,779.83	55,984,443.51
2. 不涉及现金收支重大投资筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	309,708,588.25	18,493,917.26
减: 现金的期初余额	18,493,917.26	13,331,591.05
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	291,214,670.99	5,162,326.21

* “其他” 2011年度的发生额包括当年度提取专项安全储备抵减安全费用后影响成本费用721,062.48元以及计入递延收益的补贴收入取得现金19,500,000.00元。

七、 关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1. 控股股东

(1) 基本情况

控股股东	企业类型	注册地	投资人	业务性质	最终控制方
吴国政	自然人				吴国政、骆丽娟夫妇

实际控制人情况参见附注一。

(2) 控制方所持股份及其变化

控制人	2011年12月31日			2010年12月31日		
	持股金额 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股金额 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
吴国政	2,451.76	36.59	36.59	2,451.76	49.04	49.04
合计	2,451.76	36.59	36.59	2,451.76	49.04	49.04

2. 其他关联方

关联关系类型	关联关系	关联方名称	主要交易内容
1)有重大影响的投资方	持股比例超过5%的股东	纳路控股(香港)有限公司	无
2) 其他关联关系方	有重大影响投资方的关联企业	纳路贸易(上海)有限公司	采购原料
		纳路涂料(上海)有限公司	销售产品
		NOROO Holdings Co., Ltd.	技术许可使用

(二) 关联交易

1. 销售商品、提供劳务等关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易定价原则	2011年度		2010年度	
			金额	比例	金额	比例
纳路涂料(上海)有限公司	销售产品	市场价格	15,408.80	0.003%		

2. 购买商品、接受劳务等关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易定价原则	2011年度		2010年度	
			金额	比例	金额	比例
纳路贸易(上海)有限公司	采购原料	市场价格	19,825,036.05	5.91%	16,525,757.74	5.41%
NOROO Holdings Co., Ltd.	技术提成	市场价格	1,080,229.75	100.00%	791,455.59	100.00%

3. 关联担保情况

担保方名称	被担保方名称	担保金额	起始日	到期日
吴国政	本公司	20,000,000.00	2010-8-4	2011-8-5
吴国政、骆丽娟夫妇	本公司	20,000,000.00	2011-1-7	2012-1-6
吴国政	本公司	30,000,000.00	2011-4-26	2011-10-25
吴国政	本公司	40,000,000.00	2011-7-25	2012-1-24
吴国政	本公司	30,000,000.00	2011-11-23	2012-11-22

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司已经全部归还上述关联方保证借款。

（三）关联方往来余额

1. 关联方应收账款

关联方（项目）	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
纳路涂料(上海)有限公司	18,028.30	
合计	18,028.30	

2. 关联方应付账款

关联方（项目）	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
纳路贸易(上海)有限公司	975,975.00	1,296,378.28
合计	975,975.00	1,296,378.28

3. 关联方其他应付款

关联方（项目）	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
NOR00 Holdings Co., Ltd.	1,037,443.24	712,310.03
合计	1,037,443.24	712,310.03

八、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日，除附注七.12 所披露的抵押借款事项外，本公司无其他重大或有事项。

九、承诺事项

1. 已承诺的募投项目支出

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司尚有已承诺但未支付的募投项目支出共计 21,439.94 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	承诺金额	已付金额	未付金额	预计完工时间	备注
汽车涂料研发生产基地建设工程项目	30,620.00	9,180.06	21,439.94	2013 年	
合计	30,620.00	9,180.06	21,439.94		

2. 除上述承诺事项外，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无其他重大承诺事项。

十、资产负债表日后事项

2012年4月16日，本公司董事会通过2011年度利润分配预案，以本公司现有总股本67,000,000股为基数，向全体股东以每10股派人民币现金5元（含税），共分配现金股利3,350万元，剩余未分配利润结转以后年度；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增5股，共计转增3,350万股，转增后本公司总股本将增加至10,050万股。此分配预案尚需提交股东大会审议。

截至财务报告批准日，除上述资产负债表日后事项外，本公司无其他需披露的重大资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

截至财务报告批准日，本公司无需披露的重大其他重要事项。

十二、补充资料

1. 本年非经营性损益表

按照中国证券监督管理委员会《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（2008）》的规定，本公司2011年度非经营性损益如下：

项目	本年金额	上年金额	说明
非流动资产处置损益	-43,156.75	-202,748.75	见附注七.38
计入当期损益的政府补助	8,873,900.00	6,240,700.00	见附注七.38
除上述各项之外的其他营业外收入支	96,609.23	-868,536.72	见附注七.38
小计	8,927,352.48	5,169,414.53	
所得税影响额	-1,339,207.87	-775,982.18	
少数股东权益影响额（税后）			
合计	7,588,144.61	4,393,432.35	

2. 净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的规定，本公司2011年度加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

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
归属于母公司股东的净利润	10.14	0.83	0.83
扣除非经常性损益后归属于 母公司股东的净利润	8.59	0.70	0.70

十三、财务报告批准

本财务报告于2012年4月16日经本公司董事会批准报出。



财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

签名：

日期：

主管会计工作负责人：

签名：李红军

日期：2012.4.16

会计机构负责人：

签名：贾水山

日期：2012.4.16

第十节 备查文件目录

- 一、 载有公司法定代表人吴国政先生、主管会计工作负责人徐仁环女士、会计机构负责人曾永山先生签名并盖章的财务报告文本。
- 二、 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。
- 三、 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、 经公司法定代表人吴国政先生签名的 2011 年年度报告原件。
- 五、 其他有关资料。

以上文件的备置地点：董事会办公室



上海金力泰化工股份有限公司
董事长：吴国政

2012年4月16日