

上海金力泰化工股份有限公司

2018 年第一季度报告



2018 年 04 月

第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	169,914,098.45	172,946,132.65	-1.75%
归属于上市公司股东的净利润（元）	7,640,207.70	10,720,111.76	-28.73%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	7,365,987.53	10,130,447.71	-27.29%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-47,735,013.60	27,625,766.30	-272.79%
基本每股收益（元/股）	0.0162	0.0228	-28.95%
稀释每股收益（元/股）	0.0162	0.0228	-28.95%
加权平均净资产收益率	0.85%	1.23%	-0.38%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,151,794,512.74	1,210,759,304.47	-4.87%
归属于上市公司股东的净资产（元）	898,119,480.77	890,783,971.58	0.82%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-46,690.01	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	569,304.95	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-200,004.96	
减：所得税影响额	48,392.24	
少数股东权益影响额（税后）	-2.43	
合计	274,220.17	--

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

适用 不适用

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

二、重大风险提示

1、宏观经济波动的风险

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

2、原材料价格波动使毛利率变化的风险

化工类原材料占公司生产成本比重较大，其价格与原油价格直接或间接相关，同时还受到市场供求关系变动的的影响，随着中美贸易争端的持续发酵，公司对口的贸易商以及指定代理商均有采购从美国进口的化工原材料，部分原材料已被列入加关税名单或加收高额反倾销税。若未来中美贸易争端进一步深化，可能会有更多的上游原材料受到影响，造成公司采购成本上升，进而会对毛利率以及未来盈利能力产生不利影响。

3、新生产基地投入运行以及新增固定资产折旧影响未来业绩的风险

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

4、市场竞争加剧的风险

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

5、对外投资整合的风险

截至本报告日，公司共对外投资了两家控股子公司，由于合作双方在经营风格、企业文化、管理方式上存在一定程度的差异，可能导致双方管理团队针对子公司的经营理念以及具体运作存在理念融合统一的风险，双方合作之后需要经过阶段性的磨合。合作双方是否能充分发挥协同效应，具有不确定性，如整合结果不理想从而导致合作双方未能发挥协同效应，将可能对上市公司和股东造成损失。另，公司2017年对外投资设立了两个产业基金，拟投资于汽车、化工、新材料、半导体等相关领域。若未来产业投资进展和公司外延收购进度不及预期，可能会对公司盈利能力造成不利影响。

6、应收账款的风险

截至本报告日，公司应收账款余额较高，货款回笼压力较大。尽管公司主要客户为规模大、资信良好、实力雄厚，与公司有着长期合作关系的大型汽车主机厂，应收账款有保障，回收风险较低。但如果公司下游客户出现资金紧张或经营业绩下滑等情况，将带来应收账款增长的风险。

7、存货库存加大形成呆滞库存的风险

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

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	9,309	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
宁夏华锦资产管理有限公司	境内非国有法人	15.00%	70,551,000	0		
绍兴柯桥领英实业有限公司	境内非国有法人	10.00%	47,034,000	0		
吴国政	境内自然人	4.54%	21,374,442	15,400,000	质押	15,400,000
中国银行股份有限公司－富国改革动力混合型证券投资基金	其他	4.25%	20,000,000	0		
中海信托股份有限公司－中海－浦江之星 177 号集合资金信托	其他	2.99%	14,050,000	0		
云南国际信托有限公司－云信－瑞阳 2016－18 号集合资金信托计划	其他	2.34%	11,000,000	0		
魏春杰	境内自然人	2.09%	9,845,925	0		
中国建设银行股份有限公司－富国城镇发展股票型证券投资基金	其他	2.08%	9,800,000	0		
全国社保基金一零八组合	其他	1.68%	7,899,880	0		
百年人寿保险股份有限公司－分红保险产品	其他	1.61%	7,552,388	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
宁夏华锦资产管理有限公司	70,551,000	人民币普通股	70,551,000			
绍兴柯桥领英实业有限公司	47,034,000	人民币普通股	47,034,000			
吴国政	21,374,442	人民币普通股	21,374,442			
中国银行股份有限公司－富国改革动力混合型证券投资基金	20,000,000	人民币普通股	20,000,000			
中海信托股份有限公司－中海－浦江之星 177 号集合资金信托	14,050,000	人民币普通股	14,050,000			
云南国际信托有限公司－云信－瑞阳 2016－18 号集合资金信托计划	11,000,000	人民币普通股	11,000,000			
魏春杰	9,845,925	人民币普通股	9,845,925			

中国建设银行股份有限公司—富国城镇发展股票型证券投资基金	9,800,000	人民币普通股	9,800,000
全国社保基金一零八组合	7,899,880	人民币普通股	7,899,880
百年人寿保险股份有限公司—分红保险产品	7,552,388	人民币普通股	7,552,388
上述股东关联关系或一致行动的说明	吴国政先生已将其持有的公司 21,374,442 股股份所对应的表决权委托给宁夏华锦资产管理有限公司行使；另，除绍兴柯桥领英实业有限公司之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用		

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

是 否

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

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
田爱国	2,311,092	577,773	0	1,733,319	承诺按董监高限售	类高管，每年所持有的公司股票，按 75% 锁定。
合计	2,311,092	577,773	0	1,733,319	--	--

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、资产负债表项目

货币资金：本期期末较年初减少87.74%，主要系公司本期使用自有资金购买低风险、高流动性的保本型理财产品所致。

预付款项：本期期末较年初增加117.89%，主要系公司本期战略备库预付款增加所致。

应收利息：本期期末较年初减少90.43%，主要系公司本期计提的银行存款利息有所减少所致。

其他流动资产：本期期末较年初增加701.11%，主要系公司本期使用自有资金购买低风险、高流动性的保本型理财产品所致。

在建工程：本期期末较年初增加2,323.13%，主要系公司本期新增环保及安全相关的在建工程项目所致。

应付票据：本期期末较年初减少30.45%，主要系公司本期到期兑付的银行承兑汇票金额大于新开具银行承兑汇票金额所致。

应付职工薪酬：本期期末较年初减少59.96%，主要系公司2017年计提的十三薪已于第一季度发放完毕使期末余额有所减少所致。

2、利润表项目

税金及附加：本报告期较上年同期减少37.66%，主要系公司产品升级后，减少了须缴纳消费税产品的销售，使本期消费税较上年同期减少所致。

财务费用：本报告期较上年同期增加44.49%，主要系公司本期利息收入较上年同期有所减少所致。

资产减值损失：本报告期较上年同期增加34.13%，主要系公司本期末按应收账款按龄组合计提的坏账准备有所增加所致。

投资收益：本报告期较上年同期增长479.02%，主要系公司本期理财产品收入有所增加所致。

资产处置收益：本报告期较上年同期增加85.35%，主要系公司本期发生固定资产处置损失较少所致。

其他收益：本报告期根据“企业会计准则第16号”将与日常经营活动相关的政府补助计入其他收益，而上年同期在营业外收入科目核算所致。

营业外收入：本报告期根据“企业会计准则第16号”将与日常经营活动相关的政府补助计入其他收益，而上年同期在营业外收入科目核算所致。

营业外支出：本报告期较上年同期增加100.00%，主要系公司本期发生了对外捐赠事项所致。

所得税费用：本报告期较上年同期减少33.52%，主要系公司本期利润总额减少所致。

3、现金流量表项目

收到其他与经营活动有关的现金：本报告期较上年同期增加30.36%，主要系公司本期收到房租收入较上年同期增加所致。

购买商品、接受劳务支付的现金：本报告期较上年同期增加69.75%，主要系公司本期到期兑付的银行承兑汇票金额较大所致。

取得投资收益所收到的现金：本报告期较上年同期增加479.02%，主要系公司本期使用自有资金购买低风险、高流动性的保本型理财产品收到的投资收益较多所致。

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额：本报告期较上年同期减少96.91%，主要系公司本期处置固定资产收入较上年同期减少所致。

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金：本报告期较上年同期增加139.46%，主要系公司本期支付的设备款有所增加所致。

4、主要财务指标

经营活动产生的现金流量净额：本报告期比上年同期减少272.79%，主要系公司本期购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期有所增加所致。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

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

公司汽车原厂涂料业务主要与中国汽车市场整体的增长形势以及配套生产线数量的增长有直接关系。

据中国汽车工业协会统计分析，2018年3月，汽车产销量环比均呈较快增长，同比增速略低。1-3月，汽车产量同比降幅与前2月相比略有收窄，销量增速有所提升，商用车产销保持增长。1-3月，汽车产销702.20万辆和718.30万辆，产量同比下降1.40%，销量同比增长2.80%，低于上年同期9.40和4.20个百分点。其中乘用车产销分别完成596.90万辆和610.00万辆，产量同比下降2.30%，销量同比增长2.60%；商用车产销分别完成105.30万辆和108.30万辆，产销量同比均增长4.10%。

报告期内，公司实现营业总收入16,991.41万元，同比下降1.75%；由于受主要化工原材料价格上涨的影响，公司第一季度毛利率同比下降。实现归属于上市公司股东净利润764.02万元，同比下降28.73%，公司基本每股收益为0.0162元，较上年同期下降28.95%，加权平均净资产收益率为0.85%，较上年同期下降0.38个百分点。

公司主要原材料价格自2017年第二、三季度起大幅上涨，于2017年年末、2018年年初达到近年来的最高点，致使公司第一季度毛利率较上年同期下降3.47个百分点。截止至本报告期末，公司部分主要原材料价格虽有缓慢下降，但由于受到中美贸易争端影响，趋势尚不明朗。公司将努力通过战略备库、产品升级、费用控制等一系列措施积极应对原材料价格上涨对公司利润产生的不利影响。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

(1) 阴极电泳漆：

1) 配套绿色前处理的车身用高泳透力低膜厚产品的优化及推广：目前，公司自主研发的可配套绿色前处理的车身用高泳透力低膜厚产品已完成多家客户端验证，产品性能优异、质量稳定，可配套不同品牌绿色前处理，产品防腐性能及泳透力达到国际先进水平。2018年第一季度，该产品在部分客户处投槽切换。公司除跟踪产品现场应用情况外，集中对产品施工窗口及应用稳定性进行评价。年内计划结合产品现场应用情况对产品交联剂体系进行创新探索，预计成功后可提升产品性能，并有效降低产品成本及对部分进口化工原料的依赖，进一步提升产品竞争力。

2) 高性能耐候型阴极电泳产品开发：2017年，公司对大量应用于商用车车架涂装的耐候型电泳产品进行了配方优化，升级产品的耐蚀性及耐候性较原有产品均有一定程度提升，可更好满足商用车车架在储存、转运以及使用过程中的防腐耐候

要求。2018年第一季度公司将该产品推广应用至多条客户涂装线，以考察其在线应用情况。该产品未来将作为公司在商用车车架涂装业务的主流产品。此外，针对客户逐渐提高的产品性能需求，目前公司正在开发超越原有产品体系的新一代耐候性阴极电泳产品，目前正在进行产品中试放大及评价，该产品采用全新体系，突破原有耐候型产品防腐与耐候性能两者无法兼得的跷跷板理论，在达到接近车身电泳产品耐蚀性能的同时，具备接近1000小时的原漆耐候性能。该产品预计将在2018年内推向市场，产品性能处于行业领先水平。

3) 备极高防腐要求的汽车零部件涂装。该产品的盐雾及锐边防腐性能优异，可视客户要求选择无锡催化体系，以满足产品出口要求。2018年第一季度，该产品已在部分对防腐要求较高的主机厂客户处完成混槽切换，实测产品盐雾性能达到客户要求。目前，公司正在联合国内部分合资品牌乘用车厂家技术部门对该产品针对乘用车底盘防腐标准进行产品认证，预计未来该产品将为公司的高端乘用车领域的业务拓展打开局面。

4) 常规商用车车身电泳：结合目前国内商用车车身电泳涂装性能要求逐渐提升，2018年公司计划对原有常规商用车车身电泳产品进行性能升级，重点关注产品泳透力、低膜厚耐蚀性能以及外观的改进。目前该项目正在中试开发评价中，项目完成后公司常规电泳产品性能较目前将有明显提升，同时产品配方更加合理，预计成本略有下降。该项目预计2018年内完成，并将在部分涂装线进行切换验证。

(2) 汽车面漆

1) 水性汽车面漆：

2017年，公司已在水性面漆市场重点推广前期开发完成的3C2B工艺水性面漆及免中涂2C1B/1C1B工艺面漆。截至2018年第一季度，以上两体系水性面漆产品在客户处应用基本稳定。但在部分客户处，由于涂装线设计的局限性，对产品的施工窗口提出了更高要求，需要对产品配方进行优化调整，扩大施工窗口，满足在气候、气温等环境因素变化情况的施工稳定。项目组预计在2018年可完成3C2B及2C1B/1C1B产品的主题主体树脂全面自主合成、配方优化、色浆体系标准建立以及客户端继续推广。目前上述两类产品性能与竞品在同一水平，成本价格具备优势。

2017年公司完成B1B2紧凑型工艺及3C1B工艺水性面漆产品的体系建立，产品开发设计对标合资品牌产品，并基本完成小试评价。2018年公司已启动针对部分客户对应上述工艺的颜色开发、试制供样及外检工作。预计年内产品可完成中试评价及现场样车试喷，并可在部分客户处形成批量供货。

2) 溶剂型/水性大巴面漆：

2018年公司除继续溶剂型大巴漆推广外，继续进行水性大巴漆开发。目前国内水性大巴漆的研发和应用刚刚起步，开发目标大多对标溶剂型产品。伴随大巴生产工艺的改善，目前更多厂家开始青睐铝制车身，因此水性大巴漆开发配套不仅需要满足与传统铁制底材或电泳底材配套要求，同时需要满足铝制底材配套。目前公司水性大巴漆体系依托于已有水性双组份工业低温漆体系，素色漆产品基本完成配方开发及小试评价，金属漆产品体系正在筛选优化中。预计2018年该项目可完成小试评价并启动中试评价环节。

(3) 工业面漆：

2017年公司已经完成开发相对成熟的溶剂型工程机械涂料产品，可根据不同客户要求对产品搭配后向客户提供涂装解决方案，产品施工性能优秀，可满足部分客户对干性等较为苛刻的要求。目前，公司水性工业涂料开发取得积极进展，单/双组份水性工业防腐漆已推向市场，在该体系衍生的低温水性面漆可满足水性专用车涂装要求，目前已在部分客户处形成销售。2018年，公司针对国内工程机械领军企业涂装水性化的需求，进行相关水性工程机械面漆的开发，目前产品已完成在合作院校实验室的评价验证，产品性能及施工性基本满足客户要求，预计第二季度可启动现场试喷工作。该产品预计年内开发完成。

(4) 陶瓷涂料：

目前公司已经具备单组份、双组份两套产品体系以适应不同幕墙客户的涂装要求。新型双组份产品包括素色漆及金属漆市场应用成熟。2018年针对部分客户要求，公司对灶具陶瓷涂料进行优化，目前产品正在评价及客户端验证中。

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

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

项目	2018 年 1-3 月	2017 年 1-3 月
前五大供应商采购金额	52,481,573.15	50,890,036.37
前五大供应商采购金额占总采购金额比例	42.66%	36.00%

2018年1-3月，公司前五大供应商采购金额占总采购金额的比例有所上升，金额基本保持稳定。由于原材料价格上涨，且公司对部分原材料进行战略备库，致使报告期内前五大供应商采购额排名较上年同期有所变化，上述的变化不会对公司未来经营造成重大影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

项目	2018 年 1-3 月	2017 年 1-3 月
前五大客户销售金额	43,157,175.03	46,556,757.94
前五大客户销售金额占总销售金额比例	25.40%	26.92%

2018年1-3月，因客户订单对产品品种及交货期的不同要求，前五大客户销售额排名较去年同期有所变化，这种变化在不同的报告期交替轮换，所以不会对公司未来经营造成重大影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

2018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，加大研发力度，提高公司技术创新能力、员工队伍素质和管理水平，扩大市场份额，有效控制成本和费用，力争销售和净利润同步增长，以适应公司持续健康发展的需求。

报告期内，公司董事会根据上述年度经营计划，详细落实各项具体措施，调动全体员工积极性，但由于报告期内公司主要化工原材料价格上升，使公司业绩受到了一定影响，净利润同比有所下降。公司全体员工仍将积极努力推进各项工作，力争完成公司年度经营计划。

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

适用 不适用

1、宏观经济波动的风险

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

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

2、原材料价格波动使毛利率变化的风险

化工类原材料占公司生产成本比重较大，其价格与原油价格直接或间接相关，同时还受到市场供求关系变动的影响，随着中美贸易争端的持续发酵，公司对口的贸易商以及指定代理商均有采购从美国进口的化工原材料，部分材料已被列入加收关税名单或加收高额反倾销税。若未来中美贸易争端进一步深化，可能会有更多的上游原材料受到影响，造成公司采购成本上升，进而会对毛利率以及未来盈利能力产生不利影响。

公司通过研发和技术进步提高产品性能，通过对化工材料价格波动趋势的分析进行战略采购，降低原材料采购成本。公司将加大研发力度，加快研发步伐，积极寻求原材料替代方案，寻找相关的战略合作储备，从而尽可能降低本次中美贸易争端对公司采购成本带来的影响

3、新生产基地投入运行以及新增固定资产折旧影响未来业绩的风险

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

公司在技术进步增强自主创新能力的丰富产品门类，力争扩大市场份额，消化新增产能。

4、市场竞争加剧的风险

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

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

5、对外投资整合的风险

截至本报告日，公司共对外投资了两家控股子公司，由于合作双方在经营风格、企业文化、管理方式上存在一定程度的差异，可能导致双方管理团队针对子公司的经营理念以及具体运作存在理念融合统一的风险，双方合作之后需要经过阶段性的磨合。合作双方是否能充分发挥协同效应，具有不确定性，如整合结果不理想从而导致合作双方未能发挥协同效应，将可能对上市公司和股东造成损失。另，公司2017年对外投资设立了两个产业基金，拟投资于新能源相关材料及半导体设备汽车、化工、新材料、半导体相关等领域。若未来产业投资进展和公司外延收购进度不及预期，可能会对公司盈利能力造成不利影响。

公司将进一步完善和加强投资项目的立项、评估、决策、实施等环节的控制，以降低公司对外投资的风险。

6、应收账款的风险

截至本报告日，公司应收账款余额较高，货款回笼压力较大。尽管公司主要客户为规模大、资信良好、实力雄厚，与公司有着长期合作关系的大型汽车主机厂，应收账款有保障，回收风险较低。但如果公司下游客户出现资金紧张或经营业绩下滑等情况，将带来应收账款增长的风险。

公司将加强整个销售合同执行过程中应收账款的管理和监控，加大对销售回款率的考核力度，加强对账期较长的应收账款的催收和清理工作，逐步降低逾期应收账款余额，降低应收账款回收风险。

7、存货库存加大形成呆滞库存的风险

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

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

三、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

关于重大资产重组进展暨继续停牌

公司于2018年3月2日披露了《关于筹划重大资产重组继续停牌的公告》（公告编号：2018-013），公司拟采用现金交易方式购买北京富吉瑞光电科技有限公司不低于80%股权涉及公司重大资产重组。自停牌以来，公司以及有关各方积极推动各项工作。公司原计划于2018年5月9日前公告本次重大资产重组方案相关信息，但由于本次重大资产重组涉及的工作量较大，相关工作尚未全部完成，重组方案及相关内容仍需进一步协商、确定和完善，公司预计无法在连续停牌3个月内（即2018年5月9日前）披露重大资产重组预案或者报告书。为了维护投资者利益，根据深圳证券交易所相关规定，公司于2018年4月19日召开第七届董事会第十七次（临时）会议，审议通过了《关于重大资产重组申请继续停牌的议案》，并拟于2018年5月7日召开2018年第二次临时股东大会审议继续停牌事项。若股东大会审议通过上述继续停牌事项，公司将向深圳证券交易所申请公司股票自2018年5月9日开市起继续停牌，继续停牌时间不超过1个月，累计停牌时间不超过4个月。公司将严格按照有关法律、法规及时履行相关信息披露义务。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于筹划重大资产重组继续停牌的公告	2018年03月02日	《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》以及巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于筹划重大资产重组继续停牌的公告》（公告编号：2018-013）
	2018年03月09日	《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》以及巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2018-019）
	2018年03月16日	《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》以及巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2018-022）
	2018年03月23日	《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》以及巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2018-026）
	2018年03月30日	《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》以及巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2018-027）
	2018年4月20日	《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》以及巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于召开股东大会审议重大资产重组继续停牌相关事项的公告》（公告编号：2018-044），《关于重大资产重组继续停牌相关事项的补充更正公告》（公告编号：2018-046）

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

√ 适用 □ 不适用

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

未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	
---------------------	--

五、募集资金使用情况对照表

适用 不适用

六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

2018年4月11日，公司第七届董事会第十六次会议、第七届监事会第十次会议审议通过了《2017年度利润分配预案》。2017年度利润分配预案为：以截至2017年12月31日总股本470,340,000股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币0.40元（含税），合计派发现金股利人民币18,813,600.00元（含税）。不进行资本公积金转增股本，也不送红股。

本次利润分配预案尚须提交公司股东大会审议批准后方可实施。

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

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

适用 不适用

八、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：上海金力泰化工股份有限公司

2018 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	24,330,568.63	198,416,495.36
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	128,793,830.93	146,732,320.92
应收账款	301,540,310.62	309,563,161.89
预付款项	25,467,722.05	11,688,191.52
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	1,676.71	17,516.72
应收股利		
其他应收款	1,025,802.21	927,391.44
买入返售金融资产		
存货	116,315,282.63	103,969,046.16
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	136,985,177.91	17,099,502.61
流动资产合计	734,460,371.69	788,413,626.62
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	16,538,890.96	16,538,890.96
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	84,069,235.84	84,069,235.84
投资性房地产		
固定资产	283,171,589.08	289,959,614.93
在建工程	2,821,387.75	116,435.81
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	21,872,291.88	22,106,020.02
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	8,553,845.54	9,200,430.29
其他非流动资产	306,900.00	355,050.00
非流动资产合计	417,334,141.05	422,345,677.85
资产总计	1,151,794,512.74	1,210,759,304.47
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	59,410,000.00	85,420,000.00
应付账款	117,736,457.29	143,583,156.51
预收款项	7,323,434.49	7,905,680.09
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,549,656.49	3,870,014.57
应交税费	9,740,557.05	12,033,747.18

应付利息		
应付股利		
其他应付款	21,102,726.31	29,953,686.51
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	216,862,831.63	282,766,284.86
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	12,585,751.25	13,118,412.50
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,585,751.25	13,118,412.50
负债合计	229,448,582.88	295,884,697.36
所有者权益：		
股本	470,340,000.00	470,340,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	25,144,270.46	25,144,270.46
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	2,445,819.89	2,750,518.40

盈余公积	79,169,376.69	79,169,376.69
一般风险准备		
未分配利润	321,020,013.73	313,379,806.03
归属于母公司所有者权益合计	898,119,480.77	890,783,971.58
少数股东权益	24,226,449.09	24,090,635.53
所有者权益合计	922,345,929.86	914,874,607.11
负债和所有者权益总计	1,151,794,512.74	1,210,759,304.47

法定代表人：潘恺

主管会计工作负责人：杜晟华

会计机构负责人：沈旭东

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	23,051,418.93	182,714,581.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	121,933,830.93	132,372,320.92
应收账款	269,889,386.64	283,431,715.46
预付款项	24,778,597.20	11,065,142.27
应收利息	1,676.71	17,516.72
应收股利		
其他应收款	1,660,426.69	3,199,828.13
存货	95,378,045.51	83,010,910.81
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	110,000,000.00	
流动资产合计	646,693,382.61	695,812,016.02
非流动资产：		
可供出售金融资产	16,538,890.96	16,538,890.96
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	114,129,235.84	114,129,235.84
投资性房地产		

固定资产	283,048,477.06	289,795,915.94
在建工程	2,821,387.75	116,435.81
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	21,795,074.59	22,023,159.28
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	8,178,632.25	8,888,720.00
其他非流动资产	306,900.00	355,050.00
非流动资产合计	446,818,598.45	451,847,407.83
资产总计	1,093,511,981.06	1,147,659,423.85
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	59,410,000.00	85,420,000.00
应付账款	95,825,276.82	117,891,076.31
预收款项	757,327.19	1,311,817.79
应付职工薪酬	648,884.32	3,024,539.85
应交税费	9,095,845.77	11,688,971.25
应付利息		
应付股利		
其他应付款	18,465,362.49	25,681,722.76
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	184,202,696.59	245,018,127.96
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	12,585,751.25	13,118,412.50
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,585,751.25	13,118,412.50
负债合计	196,788,447.84	258,136,540.46
所有者权益：		
股本	470,340,000.00	470,340,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	25,144,270.46	25,144,270.46
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	2,445,819.89	2,750,518.40
盈余公积	79,169,376.69	79,169,376.69
未分配利润	319,624,066.18	312,118,717.84
所有者权益合计	896,723,533.22	889,522,883.39
负债和所有者权益总计	1,093,511,981.06	1,147,659,423.85

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	169,914,098.45	172,946,132.65
其中：营业收入	169,914,098.45	172,946,132.65
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	161,377,979.71	161,052,499.37

其中：营业成本	133,908,740.04	130,305,446.17
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	528,172.58	847,273.66
销售费用	10,356,882.46	11,378,271.88
管理费用	17,245,506.82	19,597,430.84
财务费用	-254,010.56	-457,599.66
资产减值损失	-407,311.63	-618,323.52
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）	283,147.79	48,901.50
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）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-46,690.01	-318,676.21
其他收益	569,304.95	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,341,881.47	11,623,858.57
加：营业外收入		1,032,500.84
减：营业外支出	200,004.96	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	9,141,876.51	12,656,359.41
减：所得税费用	1,365,855.25	2,054,381.83
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,776,021.26	10,601,977.58
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	7,776,021.26	10,601,977.58
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	7,640,207.70	10,720,111.76

少数股东损益	135,813.56	-118,134.18
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	7,776,021.26	10,601,977.58
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,640,207.70	10,720,111.76
归属于少数股东的综合收益总额	135,813.56	-118,134.18
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0162	0.0228
（二）稀释每股收益	0.0162	0.0228

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

法定代表人：潘恺

主管会计工作负责人：杜晟华

会计机构负责人：沈旭东

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	151,631,570.38	157,671,607.16
减：营业成本	119,098,644.19	117,264,832.02
税金及附加	499,401.67	841,908.59
销售费用	8,146,847.76	9,739,881.25
管理费用	16,367,465.70	18,441,243.13
财务费用	-239,213.38	-387,167.12
资产减值损失	-697,900.61	-205,841.41
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）	32,722.22	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-46,690.01	-124,146.30
其他收益	569,304.95	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,011,662.21	11,852,604.40
加：营业外收入		1,006,250.00
减：营业外支出	200,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,811,662.21	12,858,854.40
减：所得税费用	1,306,313.87	2,019,614.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,505,348.34	10,839,240.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	7,505,348.34	10,839,240.40
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位		

不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
六、综合收益总额	7,505,348.34	10,839,240.40
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	199,023,012.17	199,429,127.27
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		

拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,298,894.84	996,373.06
经营活动现金流入小计	200,321,907.01	200,425,500.33
购买商品、接受劳务支付的现金	192,832,206.34	113,595,225.51
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	22,660,020.24	24,371,288.78
支付的各项税费	9,873,749.21	12,301,686.20
支付其他与经营活动有关的现金	22,690,944.82	22,531,533.54
经营活动现金流出小计	248,056,920.61	172,799,734.03
经营活动产生的现金流量净额	-47,735,013.60	27,625,766.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	283,147.79	48,901.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,000.00	680,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	20,304,147.79	728,901.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,655,060.92	2,779,144.96
投资支付的现金	140,000,000.00	165,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支		

付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	146,655,060.92	167,779,144.96
投资活动产生的现金流量净额	-126,350,913.13	-167,050,243.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
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	-174,085,926.73	-139,424,477.16
加：期初现金及现金等价物余额	198,416,495.36	241,662,720.31
六、期末现金及现金等价物余额	24,330,568.63	102,238,243.15

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	198,434,027.15	191,860,066.38
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现	3,930,724.07	850,385.34

金		
经营活动现金流入小计	202,364,751.22	192,710,451.72
购买商品、接受劳务支付的现金	194,532,841.78	110,303,583.02
支付给职工以及为职工支付的现金	21,285,180.89	22,521,519.29
支付的各项税费	9,450,004.23	12,232,732.68
支付其他与经营活动有关的现金	20,158,548.40	20,998,575.35
经营活动现金流出小计	245,426,575.30	166,056,410.34
经营活动产生的现金流量净额	-43,061,824.08	26,654,041.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	32,722.22	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,000.00	680,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	10,053,722.22	680,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,655,060.92	2,753,164.96
投资支付的现金	120,000,000.00	160,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	126,655,060.92	162,753,164.96
投资活动产生的现金流量净额	-116,601,338.70	-162,073,164.96
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		

偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-159,663,162.78	-135,419,123.58
加：期初现金及现金等价物余额	182,714,581.71	159,906,915.68
六、期末现金及现金等价物余额	23,051,418.93	24,487,792.10

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。