

山东国瓷功能材料股份有限公司 2012 年第一季度季度报告全文

§ 1 重要提示

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

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人张曦、主管会计工作负责人许少梅及会计机构负责人(会计主管人员)王连针声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
资产总额(元)	549,294,902.45	234,721,984.48	134.02%
归属于上市公司股东的所有者权益(或股东权益)(元)	506,233,554.39	127,883,787.80	295.85%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	8.11	2.73	197.07%
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	935,045.71		-85.23%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.01		-92.86%
	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	47,257,432.33	31,188,151.20	51.52%
归属于上市公司股东的净利润(元)	12,238,966.59	8,932,526.47	37.02%
基本每股收益(元/股)	0.21	0.19	10.53%
稀释每股收益(元/股)	0.21	0.19	10.53%
加权平均净资产收益率(%)	1.79%	10.12%	-8.33%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.75%	9.77%	-8.02%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注(如适用)
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	346,700.17	
所得税影响额	-52,005.03	
合计	294,695.14	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	4,007	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国银行－华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	329,990	人民币普通股
中国建设银行-万家精选股票型证券投资基金	300,000	人民币普通股
中国工商银行－富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)	249,951	人民币普通股
中国银行－华夏回报证券投资基金	217,619	人民币普通股
中国银行－诺德周期策略股票型证券投资基金	200,000	人民币普通股
郑全忠	193,800	人民币普通股
胡长江	162,000	人民币普通股
交通银行－华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	161,311	人民币普通股
李娜	149,895	人民币普通股
杨国敏	128,100	人民币普通股

2.3 限售股份变动情况表

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	解除限售日期
东营市盈泰石油科技有限公司	12,091,320	0	0	12,091,320	首发限售	2015年4月13日
宝利佳有限公司	9,360,000	0	0	9,360,000	首发限售	2015年4月13日
东营奥远工贸有限责任公司	6,921,180	0	0	6,921,180	首发限售	2015年4月13日
东营智汇企业管理咨询有限公司	6,104,340	0	0	6,104,340	首发限售	2015年4月13日
北京市通达宝德科技发展有限公司	7,234,236	0	0	7,234,236	首发限售	2015年4月13日
青岛朗固德技术贸易有限公司	2,748,924	0	0	2,748,924	首发限售	2015年4月13日
中科宏易（香港）投资管理有限公司	2,340,000	0	0	2,340,000	首发限售	2015年4月13日
交通银行－华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	780,000	0	0	780,000	首发限售	2012年4月13日
中国工商银行－嘉实稳固收益债券型证券投资基金	780,000	0	0	780,000	首发限售	2012年4月13日
深圳华强新城市发展有限公司	780,000	0	0	780,000	首发限售	2012年4月13日
全国社保基金五零四组合	780,000	0	0	780,000	首发限售	2012年4月13日

合计	49,920,000	0	0	49,920,000	—	—
----	------------	---	---	------------	---	---

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>1、资产负债表项目大幅变动情况说明：</p> <p>(1) 货币资金较年初增长 4116.04%，主要是本期公司股票首发上市收到募集资金所致。</p> <p>(2) 应收票据较年初减少 43.85%，主要是本期公司客户票据结算减少，期初票据到期款项收回所致。</p> <p>(3) 应收账款较年初增长 86.07%，主要是信用期内的销售收入较去年同期增长所致。</p> <p>(4) 预付账款较年初增长 52.53%，主要是本期生产量增加，部分原材料及设备预付款项增加所致。</p> <p>(5) 其他应收款较年初减少 52.60%，主要是按规定应收的上市发行补贴款收回，贷款还清原支付给担保公司的担保金收回所致。</p> <p>(6) 固定资产较年初增长 36.45%，主要是年产 500 吨多层陶瓷电容器用粉体材料项目完工，厂房及设备全部转固所致。</p> <p>(7) 在建工程较年初减少 71.51%，主要是年产 500 吨多层陶瓷电容器用粉体材料项目完工所致。</p> <p>(8) 递延所得税资产较年初增长 83.24%，主要是应收账款增加，坏账准备提高所致。</p> <p>(9) 短期借款较年初减少 100.00%，主要是因为贷款全部还清所致。</p> <p>(10) 应付票据较年初增长 76.80%，主要是报告期内以银行承兑汇票支付的款项增加所致。</p> <p>(11) 应付账款较年初增长 30.45%，主要是报告期信用采购供应商增加，期末在信用期内未结算货款增加所致。</p> <p>(12) 应付职工薪酬较年初减少 83.15%，主要是报告期内支付了上年末提取的职工奖金及度董事津贴所致。</p> <p>(13) 其他应付款较年初增长 569.41%，主要是因为报告期内公司首发上市应付的信息披露费及发行费用增加所致。</p> <p>(14) 实收资本较年初增长 33.33%，是因为报告期内公司首发上市发行 1560 万元流通股所致。</p> <p>(15) 资本公积较年初增长 3,141.96%，是报告期内公司首发上市股票溢价发行所致。</p> <p>2、利润表项目大幅变动情况说明：</p> <p>(1) 主营业务收入同比增长 51.52%，主要是报告期内公司产能扩大，销量增加，导致收入同比增加所致。</p> <p>(2) 主营业务成本同比增长 57.30%，主要是报告期内收入增加，相应的成本增加所致。</p> <p>(3) 销售费用同比增长 79.79%，主要是报告期内生产规模扩大，为了增加市场份额，市场开拓费用增加；因为销量增加，收入增加，相应的报关费、港杂费、运输费等费用增加所致。</p> <p>(4) 管理费用同比增长 40.62%，主要是报告期内人工费用、研发费用等增加所致。</p> <p>(5) 利润总额同比增长 41.67%，主要是报告期销量增加带动收入增加所致。</p> <p>(6) 所得税费用同比增长 73.24%，主要是因为一是本报告期应纳税所得额增加，二是所得税率增加，前期公司享受过渡期优惠税率减半征收即 12.5%，本报告期内享受高新技术企业优惠政策即所得税率为 15%，较上期增加 2.5 个百分点所致。</p> <p>(7) 净利润同比增长 37.02%，主要是销售增加所致。</p> <p>3、现金流量表项目大幅变动情况说明：</p> <p>(1) 经营活动产生的现金流量净额同比下降 85.23%，主要是产量增加所需的原材料采购支出增加及支付前期计提的人工费、税金增加所致。</p> <p>(2) 筹资活动产生的现金流量净额同比增长 6818.40%，主要是本期公司股票发行上市收到募集资金所致。</p>
--

3.2 业务回顾和展望

<p>一、业务回顾</p> <p>本报告期内，公司销售收入 47,257,432.33 元，同比增长 51.52%；营业利润 14,174,111.60 元，同比增长 43.24%；利润总额 14,520,811.77 元，同比增长 41.67%；净利润 12,238,966.59 元，同比增长 37.02%。本期业绩提升的主要原因是：公司产能扩大，继续加强与客户的沟通与合作，紧围绕主业加大对新品的研发与认证，市场份额稳定增长，销售量增加。</p> <p>二、对公司未来发展的展望</p> <p>(一) 公司所处的行业发展趋势</p> <p>1、公司所处的行业情况</p> <p>本公司生产的产品属于 MLCC 用粉体材料，主要用于 MLCC 生产，公司所处的行业上游为基础化工行业，下游是电子元器件</p>
--

行业。

本行业与上游行业的关联性主要体现在本行业采购原材料及采购成本的变化上。下游行业对本行业的发展具有较大的牵引和驱动作用，其供求状况及变动情况将直接决定公司所属行业的市场状况和发展前景。上、下游行业的充分发展有利于公司获得更充足价廉的原材料和更广阔的市场，对公司营业规模和经济效益的持续增长起到积极的促进作用。反之，则会给公司的发展带来阻碍。

公司的产品是生产 MLCC 的专用制备原材料，因此其需求状况将直接受到 MLCC 行业规模及其发展状况的影响。

2、MLCC 行业未来发展前景

未来全球 MLCC 市场需求将随着下游电子消费品的更新换代而持续增长；通过技术进步，MLCC 对其他类型电容器的替代作用也将日趋明显。而对于国内的 MLCC 厂商而言，受惠于电子整机生产厂商本地采购、国内电子产品普及和国家政策支持等有利因素推动，未来发展潜力更为巨大。

(1) 电子消费品的更新换代及新产品的不断涌现将持续提高市场对 MLCC 的需求

MLCC 被广泛应用于包括消费类电子产品、通信通讯、计算机在内的 3C 产品及其他电子行业等。就单机使用 MLCC 数量而言，以笔记本电脑、LCD/LED 电视及手机用量最大，单台笔记本电脑 MLCC 用量约为 400-800 只，单台 LCD/LED 电视用量约 500-800 只，单部手机 MLCC 量 200-400 只不等。而随着生活质量及技术水平的不断提升，电子消费品的更新换代速度加快，新产品不断涌现。预计未来下游市场对于 MLCC 的需求将因此持续增长。

(2) MLCC 对其他类型电容器的替代作用将日趋明显

MLCC 是目前电容器市场中的主要品种，其余电容器类型还包括铝电解电容器、钽电解电容器及各类塑料薄膜电容器等。各类电容器均存在不同的特性和各自的应用范围。相比其他电容而言 MLCC 具备体积小、价格低、产品种类多、高频环境下性能好等优势，因此对塑料电容及小容量的铝电容、钽电容有较大的替代作用。MLCC 的主要劣势表现在电容量较小，但随着 MLCC 生产技术的进步，市场上不断出现高容量的 MLCC 产品，在大容量市场也可部分替代铝电解电容和片式钽电容，未来 MLCC 对其他类型电容产品的替代趋势将可能更加明显。

(3) 中国已成为全球电子整机的生产基地，作为电子整机使用的主要元件之一，国内的 MLCC 行业迎来了良好的发展契机。根据国家工信部发布的相关资料我国已成为世界电子产品第一制造大国。出于采购成本及供货及时性方面的考虑，电子整机厂商一般倾向于进行本地采购，我国成为电子产品生产基地，客观上也为主要电子元件 MLCC 的国内生产商提供了较为良好的发展契机。

(4) 国内经济的发展及人民生活水平的提高所带来的电子消费品普及化过程，将带动国内对 MLCC 的巨大需求

随着国民经济的发展、人民生活水平的提高，国内电子消费品的普及化程度大幅提升。家用电子产品的持续普及有利于提升国内对 MLCC 的市场需求，而随着“家电下乡”、“以旧换新”等国家政策的不断出台，国内东西部、城乡之间在家用电子产品消费普及方面较为显著的差距将不断缩小，也将为 MLCC 等电子元件行业提供长期、持续的发展潜力。

(二) 公司未来发展的风险因素分析

1、客户较为集中的风险

MLCC 属于高技术、高投入行业，全球产业分布较为集中，MLCC 生产的集中必然带来对于 MLCC 电子陶瓷材料需求的相对集中。大型 MLCC 企业对技术和产品一致性的要求很高，其对 MLCC 电子陶瓷材料供应商的认证较为严格，而一旦电子陶瓷材料供应商通过审查，MLCC 企业不会轻易更换供应商，以免带来较大的质量波动风险，而是倾向于与 MLCC 电子陶瓷材料供应商建立较为紧密的合作关系。公司主要客户包括风华高科、深圳宇阳及潮州三环、Samsung Electro Mechanics Co.,Ltd、Johanson Dielectrics, Int、Samwha Capacitor Co.,Ltd、Holy Stone Enterprise Co.,Ltd 等，均为全球主要的 MLCC 厂家。这些客户生产规模大、市场占有率高，公司与这些客户均建立了良好的合作关系。

由于公司的客户相对集中，若出现一个或多个客户突然与公司解约，或发生不可预见情况导致其对本公司产品的需求量大幅降低，则可能给公司销售带来不利影响。

2、人民币持续升值带来利润率下降的风险

公司近几年来凭借优质的产品和合理的销售价格，获得了诸多国际 MLCC 厂商的订单。包括 Johanson Dielectrics, Int、Holy Stone Enterprise Co.,Ltd、Yageo Corporation、Samwha Capacitor Co.,Ltd、Samsung Electro Mechanics Co.,Ltd、Kyocera Corporation、Murata Manufacturing Co.,Ltd 等国际 MLCC 厂家均已成为本公司客户。大部分国际 MLCC 厂家虽然已将 MLCC 生产基地移至中国内地，但配方粉生产流程中的后端添加等核心工序仍保留在其原生产地，因此公司未来出口销售比例仍有可能上升。

随着中国经济的持续发展以及汇率市场化进程的不断进行，未来人民币兑美元继续升值的可能性较大。若人民币兑美元的汇率仍持续上升，则公司因价格优势带来的市场竞争力将有所削弱，产品销售量及利润率均可能受到一定的负面影响。

3、原材料价格波动风险

主要原材料的价格波动会对本公司的毛利率及盈利水平带来较大影响，公司根据客户的订单情况进行原材料采购，重点原材料则备有 30 天至 50 天用量的安全库存，原材料价格波动对于本公司的影响较小。但公司原材料中涉及稀土材料，2010 年开始我国对稀土类矿产的开采已采取总量控制，2011 年开始，国内稀土类原材料的价格不断攀升，给本公司的成本带来较大压力。未来若公司主要原材料价格上涨而公司产品价格无法同比上涨的情况下，则可能导致公司的利润水平受到挤压，毛利率下降的风险。

4、产品质量风险

本公司生产的产品是 MLCC 产品的主要原料，本公司产品的质量将直接影响到 MLCC 及终端电子整机的性能及质量水平，因

此下游厂商对于本公司产品的质量要求极为严格。为此，公司制定了详细的质量控制管理制度，建立了较为完善的质量控制体系，引进了先进的测试设备，在采购、生产、销售等诸多环节对原材料、半成品、产品的质量进行层层把关。公司还注意引进国际先进的质量管理工具，对产品质量不合格的情况进行追溯，查找在生产过程中易于出现问题的环节严加管理，进一步提升产品合格率。

未来公司生产规模还将持续扩大，产品种类也将不断增加，公司的产品质量控制水平及管理措施若无法随之提高，则可能出现产品质量事故，造成客户退货乃至客户流失、公司市场声誉受损等不利情况。

5、人才流失的风险

本公司为技术密集型企业，与本公司共同成长的核心技术人员和管理人员是公司的宝贵财富，本次股票发行后，募集资金投资项目的实施也迫切需要包括技术、研发、管理、经营等方面的高级人才。公司现有技术人才与管理团队是公司的核心竞争力之一，他们的流失将会对公司的发展造成较大损失。

6、管理风险

公司的资产规模大幅度增长，对公司的经营管理层提出了更高的要求。本次募集资金投资项目完成后，公司的资产规模和经营规模将大幅扩大，人员也将进一步扩充，对公司的管理能力提出了更高的要求，公司将面临一定的管理风险。

(三) 2012 年经营计划及公司未来发展战略规划

1、整体发展战略及经营目标

公司将秉持积极进取与稳健发展相结合的原则，扩大产能、提升生产效率、提高技术水平及市场竞争力；公司将在充分利用现有竞争优势的基础上，继续加大在研发创新方面的投入，保持并提升创新能力。公司在股票上市成功发行后，资金实力大大加强，有利于公司在短时间内扩充产能，优化产品结构，加快新产品开发力度，提高产品技术含量，力争未来三至五年内公司主营业务收入保持较快增速。

2、2012 年公司的经营计划

(1) 2012 年公司将发行股票的募集资金用于年产 1500 吨多层陶瓷电容器用粉体项目、山东省电子陶瓷材料工程技术研究中心项目，以此来解决产能不足、在扩产过程中面临的资金短缺问题，保证产品战略的顺利实施。

(2) 2012 年公司将市场开发放在了首要位置，组成了以总经理为核心的市场开发销售团队，具体分三步走，一是持续巩固并扩大同原有核心客户的合作，尤其是 Samsung Electro Mechanics Co.,Ltd、Samwha Capacitor Co.,Ltd、Holy Stone Enterprise Co.,Ltd、Johanson Dielectrics 以及国内的风华高科、深圳宇阳、潮州三环等，继续扩大在该等客户的产品份额；二是进一步加强同战略客户 Murata Manufacturing Co.,Ltd、Yageo Corporation、Kyocera Corporation 等的沟通与交流，争取在短时间内有重大突破；三是安排专人持续跟踪潜在客户的情况，争取本年度内有 2-3 家潜在客户通过审核认定，成为其合格供应商。

(3) 围绕“三年内力争将公司发展为领先的 MLCC 电子陶瓷材料供应商之一；五年内将公司打造为全国功能陶瓷材料产业化基地”这一战略愿景，公司专门成立了研发管理小组，加大研发投入，建设一体化的研发平台，进一步增强公司的研发实力及提高研发效率，持续不断进行技术创新，及时了解行业发展动态，推动行业产品快速更新换代。

(4) 随着公司生产经营规模的急剧扩张，针对现有的专业技术人才已不能满足公司需要的实际，2012 年我们要多途径、多渠道的加强基础设施人才队伍的建设，通过自己培养和引进两个渠道解决人才短缺问题。

(5) 2012 年通过持续、有效的内训和外训制度、培养和锻造一批合格的管理团队和核心员工队伍，通过丰富多彩的沟通和交流活动，建立学习型、具有凝聚力的企业文化。

(6) 2012 年公司将全面启动实施 ERP，通过信息化建设来提高企业的运作效率、运营风险控制能力以及生产管理水平等。

§ 4 重要事项

4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	公司或持有公	一、公司股票上市前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺 1、本公司上市前的全体股东分别承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者	截止报告期末，没有

<p>司股份 5%以上 (含 5%) 的股东及作为董事、监事、高级管理人员</p>	<p>委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司回购其持有的股份。</p> <p>2、担任本公司董事、监事、高级管理人员并间接持有公司股份的张曦、刘美娜、张兵、张帆、孙来贵、周焕涛、宋锡滨、司留启承诺，其间接持有的公司股份，自首次公开发行股票上市之日起，每年转让的股份不超过本人间接持有的发行人股份总数的 25%；首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让本人间接持有的本公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让本人间接持有的本公司股份。</p> <p>二、避免同业竞争的承诺</p> <p>为了避免未来可能发生的同业竞争，公司 7 个上市前法人股东承诺：本公司及本公司的附属公司或附属企业将不在中国境内外以任何方式直接或间接从事或参与任何与山东国瓷功能材料股份有限公司相同、相似或在商业上构成任何竞争关系的业务及活动，或拥有与山东国瓷功能材料股份有限公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。本公司及本公司的附属公司或附属企业如违反上述承诺，愿向山东国瓷功能材料股份有限公司承担相应的经济赔偿责任。</p> <p>三、关于关联交易的承诺</p> <p>本公司 7 个上市前法人股东就与本公司的关联交易作出如下承诺：“（1）本公司及其控制的企业将尽量避免与发行人之间发生关联交易；（2）如果关联交易难以避免，交易双方将严格按照正常商业行为准则进行，并按照《公司章程》和《关联交易管理制度》及有关规定履行法定的批准程序。关联交易的定价政策遵循市场公平、公正、公开的原则，交易价格依据与市场独立第三方交易价格确定。无市场价格可资比较或定价受到限制的重大关联交易，按照交易商品或劳务的成本加上合理利润的标准予以确定交易价格，以保证交易价格公允。”</p> <p>东营市盈泰石油科技有限公司实际控制人、本公司董事长张曦就与本公司的关联交易作出如下承诺：“（1）本人及其控制的企业将尽量避免与发行人之间发生关联交易；（2）如果关联交易难以避免，交易双方将严格按照正常商业行为准则进行，并按照《公司章程》和《关联交易管理制度》及有关规定履行法定的批准程序。关联交易的定价政策遵循市场公平、公正、公开的原则，交易价格依据与市场独立第三方交易价格确定。无市场价格可资比较或定价受到限制的重大关联交易，按照交易商品或劳务的成本加上合理利润的标准予以确定交易价格，以保证交易价格公允。”</p> <p>四、缴纳社会保险及住房公积金的承诺</p> <p>公司 7 个上市前法人股东承诺：若因任何原因山东国瓷功能材料股份有限公司被其主管机关要求为其员工补缴社会保险金及住房公积金，本公司将按照本公司所持山东国瓷功能材料股份有限公司股权比例相应承担该部分补缴的损失并承担相应的处罚责任，以保证山东国瓷功能材料股份有限公司不因此遭受任何损失。</p>	<p>违反上述承诺的情况。</p>
<p>其他承诺 (含追加承诺)</p>	<p>无</p>	<p>无</p>

4.2 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		40,560.00		本季度投入募集资金总额		217.30				
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		1,787.30				
累计变更用途的募集资金总额		0.00		项目达到预定可使用状态日期		2013年03月31日				
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		项目可行性是否发生重大变化		否				
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)	本季度投入金额	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	本季度实现的效益	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										
年产 1500 吨多层陶瓷电容器用粉体材料	否	13,101.00	13,101.00	217.30	1,700.95	12.98%	2013 年 03 月 31 日	0.00	不适用	否

料项目										
山东省电子陶瓷材料工程技术研究中心项目	否	3,900.00	3,900.00	0.00	86.35	2.21%	2013年03月31日	0.00	不 用	适 否
承诺投资项目小计	-	17,001.00	17,001.00	217.30	1,787.30	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款（如有）	-	3,900.00	3,900.00	3,900.00	3,900.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	6,400.00	6,400.00	6,400.00	6,400.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	23,401.00	23,401.00	6,617.30	8,187.30	-	-	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）	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
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 公司使用募集资金 1,570.00 万元置换预先投入募集资金投资项目的同等金额的自筹资金。此次置换公司履行了相关的审议程序，经第一届董事会第九次会议审议通过，独立董事和监事会分别发表了同意意见。大华会计师事务所有限公司出具了《关于山东国瓷功能材料股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》（大华核字[2012]039 号）。公司按照规定在 2 月 9 日进行了相关公告。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 公司使用闲置超募资金 2,500.00 万元的暂时性补充日常经营所需的流动资金，已经第一届董事会第九次会议审议通过，监事会、独立董事均发表了明确的同意意见，履行了必要的法律程序；使用期限为自董事会批准之日起不超过 6 个月。到期前，公司将及时、足额将上述资金归还至募集资金专户。公司按照规定在 2 月 9 日进行了相关公告。									
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	存放于募集资金专户									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									

4.3 报告期内现金分红政策的执行情况

√ 适用 □ 不适用

经 3 月 27 日第一届董事会第十次会议审议通过了利润分配的预案，即公司拟以首次公开发行股票后的总股本 6240 万股为基数，向全体股东以每 10 股派发人民币现金 1.00 元（含税）的股利分红，合计派发人民币现金红利 624 万元。
本预案尚需提交 4 月 27 日的股东大会审议通过后方能实施。

4.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

4.5 向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

4.6 证券投资情况

适用 不适用

4.7 按深交所相关备忘录规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

适用 不适用

§ 5 附录

5.1 资产负债表

编制单位：山东国瓷功能材料股份有限公司

2012 年 03 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	299,811,313.73		7,111,203.64	
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	3,358,739.16		5,981,711.00	
应收账款	42,916,842.89		23,064,696.35	
预付款项	6,790,978.68		4,452,273.99	
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	2,228,187.48		4,701,104.10	
买入返售金融资产				
存货	47,684,353.18		47,662,024.96	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产			5,000,000.00	
流动资产合计	402,790,415.12		97,973,014.04	
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			
投资性房地产			
固定资产	114,496,888.50		83,910,798.67
在建工程	8,855,549.43		31,077,786.70
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	22,795,641.26		21,565,845.64
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	356,408.14		194,539.43
其他非流动资产			
非流动资产合计	146,504,487.33		136,748,970.44
资产总计	549,294,902.45		234,721,984.48
流动负债：			
短期借款			72,800,000.00
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	3,715,759.50		2,101,660.00
应付账款	20,686,279.08		15,857,925.48
预收款项	59,507.19		166,472.93
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	348,824.16		2,070,540.48
应交税费	2,354,827.67		2,251,160.92
应付利息			148,457.94
应付股利			
其他应付款	5,522,035.11		824,863.41
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	32,687,232.71		96,221,081.16
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	10,374,115.35		10,617,115.52
非流动负债合计	10,374,115.35		10,617,115.52
负债合计	43,061,348.06		106,838,196.68
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	62,400,000.00		46,800,000.00
资本公积	361,666,579.18		11,155,779.18
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	11,299,201.30		11,299,201.30
一般风险准备			
未分配利润	70,867,773.91		58,628,807.32
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	506,233,554.39		127,883,787.80
少数股东权益			
所有者权益合计	506,233,554.39		127,883,787.80
负债和所有者权益总计	549,294,902.45		234,721,984.48

5.2 利润表

编制单位：山东国瓷功能材料股份有限公司

2012 年 1-3 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	47,257,432.33		31,188,151.20	
其中：营业收入	47,257,432.33		31,188,151.20	
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	33,083,320.73		21,292,575.02	
其中：营业成本	25,363,656.44		16,124,117.83	
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	225,103.59		0.00	

销售费用	1,659,114.59		861,159.61	
管理费用	4,525,032.64		3,217,848.02	
财务费用	618,924.03		802,241.86	
资产减值损失	691,489.44		287,207.70	
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）	14,174,111.60		9,895,576.18	
加：营业外收入	346,700.17		371,000.00	
减：营业外支出			16,944.83	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,520,811.77		10,249,631.35	
减：所得税费用	2,281,845.18		1,317,104.88	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,238,966.59		8,932,526.47	
归属于母公司所有者的净利润	12,238,966.59		8,932,526.47	
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.21		0.19	
（二）稀释每股收益	0.21		0.19	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	12,238,966.59		8,932,526.47	
归属于母公司所有者的综合收益总额				
归属于少数股东的综合收益总额	12,238,966.59		8,932,526.47	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

5.3 现金流量表

编制单位：山东国瓷功能材料股份有限公司

2012 年 1-3 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	32,598,746.20		30,483,581.51	
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	1,023,807.78		445,605.72	
收到其他与经营活动有关的现金	5,990,065.50		3,163,837.30	
经营活动现金流入小计	39,612,619.48		34,093,024.53	
购买商品、接受劳务支付的现金	25,713,775.43		15,740,715.16	
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	6,629,121.66		3,688,777.07	
支付的各项税费	3,221,302.14		1,387,876.06	
支付其他与经营活动有关的现金	3,113,374.54		6,945,218.86	
经营活动现金流出小计	38,677,573.77		27,762,587.15	
经营活动产生的现金流量净额	935,045.71		6,330,437.38	
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	5,000,000.00			
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			20,000.00	
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	5,000,000.00		20,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,116,984.79		12,534,522.52	

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	14,116,984.79		12,534,522.52	
投资活动产生的现金流量净额	-9,116,984.79		-12,514,522.52	
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	405,600,000.00			
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			15,000,000.00	
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	218,828.36			
筹资活动现金流入小计	405,818,828.36		15,000,000.00	
偿还债务支付的现金	72,800,000.00		10,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	772,547.56		700,602.07	
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	34,796,629.57			
筹资活动现金流出小计	108,369,177.13		10,700,602.07	
筹资活动产生的现金流量净额	297,449,651.23		4,299,397.93	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-93,301.56		-137,755.87	
五、现金及现金等价物净增加额	289,174,410.59		-2,022,443.08	
加：期初现金及现金等价物余额	6,921,143.64		11,684,855.70	
六、期末现金及现金等价物余额	296,095,554.23		9,662,412.62	

5.4 审计报告

审计意见： 未经审计

山东国瓷功能材料股份有限公司
 董事长：张曦
 2012 年 4 月 23