

山东联创节能新材料股份有限公司

2014 年第三季度报告



2014 年 10 月

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人李洪国、主管会计工作负责人胡安智及会计机构负责人(会计主管人员)徐燕声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	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）	962,451,903.60	693,390,019.70	38.80%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	474,140,396.56	477,482,568.26	-0.70%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	5.9268	11.94	-50.36%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业总收入（元）	205,420,847.63	24.14%	596,807,163.68	59.37%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	6,613,782.01	-60.48%	13,057,828.30	-64.88%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-67,398,944.24	-205.49%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	-0.8425	-152.59%
基本每股收益（元/股）	0.08	-80.95%	0.16	-82.80%
稀释每股收益（元/股）	0.08	-80.95%	0.16	-82.80%
加权平均净资产收益率	1.39%	-2.01%	2.74%	-4.93%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	1.24%	-2.07%	2.60%	-4.37%

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）	-61,186.97	清理报废固定资产损失
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）	1,263,000.00	其中：递延收益中项目奖励计入当期部分 675000 元，获得张店区科学技术发展经费 80000 元，获得山东省知识产权（专利）专项资金 8000 元，获得淄博

		市科技发展计划专项资金 500000.00 元
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-329,563.23	
减：所得税影响额	158,351.36	
少数股东权益影响额（税后）	23,965.33	
合计	689,933.11	--

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、管理风险

公司上市后，加大了对外投资力度，公司控股或参股的企业数量也随之增加，经营规模持续扩大，未来，公司根据发展需要还将进行进一步投资或进行并购重组相关业务来提高公司规模及盈利能力，但会给公司带来相应的管理风险。公司通过加强规范管理，完善公司内部控制体系建设，及时完善和补充内部管理制度，引进中高端管理人才，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

2、毛利下降风险

目前我国把节能减排作为国家战略，建筑节能市场也是商家必争之地，投资热点，行业市场参与者众多，随着市场参与者增多，虽然公司在技术研发、成本降低、产品质量稳定性、公司品牌建设方面做了大量工作，但公司仍存在市场竞争加剧，毛利率下降的风险，对未来生产经营和财务状况产生不利影响。

3、新产品开发风险

公司科研成果存在不能成功转化并产生经济效益的风险，在市场开拓上也具有不确定性；公司培养、引进了一批业务精湛、勇于开拓的技术人员，积累了丰富的产品研发经验。公司在现有产品优势的基础上，将持续研发新的产品及工艺，增强产品的附加值及质量的稳定性，以适应激烈的市场竞争提高自身的核心竞争力。

4、安全风险

公司目前有部分产品已涉及危化品，存在一定的安全风险，公司已经严格按照国家法律法规有关安全等要求，加强员工安全培训、加大安全措施投入，从严管控，防范安全风险。

5、募投项目进度及效益达不到预期的风险

公司募投项目是根据国家政策导向、市场格局变化及公司未来发展需求等进行产品横向扩展和产业链延伸，以及行业内并购重组等投资，虽然公司会聘请中介机构进行多方调研及论证，公司管理层也会对项目进行可行性研究，并建立了重大投资管理、内部问责等制度，来完善法人治理结构，提高决策及管理水平，但仍然不能排除因测算偏差、环境变化、政策变化等因素导致的募投项目进度及效益达不到预期的风险。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	7,837
----------	-------

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
李洪国	境内自然人	34.39%	27,508,800	27,508,800	质押	16,800,000
邵秀英	境内自然人	13.37%	10,694,400	10,694,400	质押	1,000,000
魏中传	境内自然人	6.66%	5,328,000	5,328,000	质押	600,000
张玉国	境内自然人	5.59%	4,468,800	4,468,800	质押	600,000
黄健	境内自然人	2.37%	1,897,478			
黄弈承	境内自然人	1.28%	1,021,666			
李思	境内自然人	1.08%	860,000			
马剑伟	境内自然人	0.90%	720,000	720,000		
李洪鹏	境内自然人	0.88%	700,000	700,000		
李波	境内自然人	0.60%	480,000			
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			
黄健	1,897,478	人民币普通股	1,897,478			
黄弈承	1,021,666	人民币普通股	1,021,666			
李思	860,000	人民币普通股	860,000			
李波	480,000	人民币普通股	480,000			
陈行誉	333,000	人民币普通股	333,000			
戴波	293,000	人民币普通股	293,000			
黄晓玲	285,300	人民币普通股	285,300			
凌树涛	280,000	人民币普通股	280,000			
陈雪如	242,020	人民币普通股	242,020			
乐晓珊	235,598	人民币普通股	235,598			
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司股东李洪国和李洪鹏为兄弟关系。除此以外，公司未知上述前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	1、股东李思通过普通证券账户持有 0 股，通过申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 860000 股，共计持有 860000 股。2、股东陈行誉通过普通证券账户持有 0 股，通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 333000 股，共计持有 333000 股。3、股东黄晓玲通过普通证券账户持有 0 股，通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 285300 股，共计持有 285300 股。					

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司股东在报告期内未进行约定购回交易。

限售股份变动情况

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
李洪国	27,508,800	0	0	27,508,800	发行前限售	2015-08-01
邵秀英	10,694,400	0	0	10,694,400	发行前限售	2015-08-01
魏中传	5,328,000	0	0	5,328,000	发行前限售	2015-08-01
张玉国	4,468,800	0	0	4,468,800	发行前限售	2015-08-01
马剑伟	720,000	0	0	720,000	发行前限售	2015-08-01
李洪鹏	700,000	0	0	700,000	发行前限售	2015-08-01
胡安智	300,000	0	0	300,000	发行前限售	2015-08-01
王红梅	200,000	0	0	200,000	发行前限售	2015-08-01
邵立立	200,000	0	0	200,000	发行前限售	2015-08-01
董慎兵	200,000	0	0	200,000	发行前限售	2015-08-01
张波	200,000	0	0	200,000	发行前限售	2015-08-01
赵山峰	140,000	0	0	140,000	发行前限售	2015-08-01
李慧敏	100,000	0	0	100,000	发行前限售	2015-08-01
孔莉	100,000	0	0	100,000	发行前限售	2015-08-01
邵磊	100,000	0	0	100,000	发行前限售	2015-08-01
高国祥	100,000	0	0	100,000	发行前限售	2015-08-01
杨洪涛	20,000	0	0	20,000	发行前限售	2015-08-01
李永坤	20,000	0	0	20,000	发行前限售	2015-08-01
张开利	20,000	0	0	20,000	发行前限售	2015-08-01
合计	51,120,000	0	0	51,120,000	--	--

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、资产负债表项目对比情况

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年 12 月	2014 年比 2013 年 增长幅度
应收票据	58,681,511.75	42,275,045.76	38.81%
预付款项	150,851,388.95	38,882,070.17	287.97%
其他应收款	11,485,756.85	4,443,790.40	158.47%
存货	74,991,043.77	47,272,886.90	58.63%
可供出售金融资产	10,000,000.00	-	100.00%
长期股权投资	6,800,000.00	-	100.00%
在建工程	178,762,788.79	107,482,668.50	66.32%
短期借款	148,130,496.60	50,000,000.00	196.26%
应付账款	72,269,457.74	37,954,526.01	90.41%
其他应付款	58,213,150.23	1,441,061.41	3939.60%
长期借款	30000000.00	-	100.00%
长期应付款	16,742,789.48	-	100.00%

应收票据比期初余额增加38.81%，原因为报告期内增股卓星化工，其以承兑收款为主

预付款项比期初余额增加287.97%，原因为联创化学、态生节能预付工程款项

其他应收款比期初余额增加158.47%，原因为备用金及投标保证金增加

存货比期初余额增加58.63%，原因为报告期内增股卓星化工，合并报表所致

可供出售金融资产比期初余额增加100%，为投资山东齐元投资担保有限公司

长期股权投资比期初余额增加100%，原因为报告期内联创化学投资沾化绿威所致

在建工程比期初余额增加66.32%，原因为联创化学、态生节能项目投资

短期借款比期初余额增加196.26%，原因为报告期内流动资金借款增加

应付账款比期初余额增加90.41%，原因为报告期内增股卓星化工，合并报表所致

其他应付款比期初余额增加3939.60%，原因为接受控股股东李洪国及山东星之联财务资助

长期借款比期初余额增加100%，原因为报告期内新增中长期流动资金借款

长期应付款比期初余额增加100%，原因为报告期内联创化学增加设备融资租赁

2、公司各项经营成果指标见下表：

项 目	2014年1-9月	2013年1-9月	2014年比2013年增长幅度
营业收入	596,807,163.68	374,485,863.95	59.37%
营业成本	528,671,617.71	312,894,030.55	68.96%
销售费用	17,469,152.20	9,517,213.65	83.55%
管理费用	16,757,897.18	11,092,369.88	51.08%
财务费用	6,221,738.24	-157,734.06	4044.45%
资产减值损失	3,878,558.16	350,076.46	1007.92%
营业外收入	1,328,883.63	3,125,387.10	-57.48%
净利润	18,096,013.05	36,968,475.98	-51.05%

营业收入同比增加59.37%，主要为报告期内增股卓星化工，合并报表范围增加所致。

营业成本同比增加68.96%，主要为报告期内增资控股卓星化工，合并报表范围增加所致。

销售费用同比增长83.55%，主要为公司增加和培养新销售人员，费用增加；报表合并范围增加。

管理费用同比增长51.08%，主要为管理人员增加及报表合并范围增加所致。

财务费用同比增加4044.45%，主要为报告期内融资较多，利息增加。

资产减值损失同比增加1007.92%，主要为公司本年1-9月计提的资产减值损失金额较大。

营业外收入同比减少57.48%，主要为上半年收到政府补贴等收入。

净利润同比下降51.05%，主要受经济形势影响，下游太阳能热水器行业的国内市场需求不如预期，公司产品毛利率有所下降，人员增加、费用大幅增加所致。

3、现金流量对比情况如下表所示：

项 目	2014年1-9月	2013年1-9月	2014年比2013年 增长金额
经营活动现金流入	530,831,514.13	503,401,756.49	5.45%
销售商品、提供劳务收到的现金	505,220,040.27	418,161,151.70	20.82%
经营活动现金流出	598,230,458.37	439,509,067.77	36.11%
购买商品、接受劳务支付的现金	520,854,006.49	354,033,142.70	47.12%
经营活动产生的现金流量净额	-67,398,944.24	63,892,688.72	-205.49%
投资活动产生的现金流量净额	-57,514,668.76	-139,641,581.10	-58.81%
筹资活动产生的现金流量净额	119,094,484.32	8,600,022.55	1284.82%
现金及现金等价物净增加额	-5,850,227.07	-67,148,869.83	-91.29%

2014年1-9月公司经营活动现金流入530,831,514.13元，其中：销售商品、提供劳务收到的现金505,220,040.27元；经营活动现金流出598,230,458.37元，其中：购买商品、接受劳务支付的现金520,854,006.49元；经营活动产生的现金流量净额-67,398,944.24元，同比降低131,291,632.96元，主要是：1、支付前期应付款较多；2、销售回款中超三个月的银行承兑比例较高，期末余额较大。

投资活动产生的现金流量净额-57,514,668.76元;主要是募投项目及超募资金项目在本报告期内投资额大幅减少,本报告期收入承兑保证金较多。

筹资活动产生的现金流量净额119,094,484.32元;主要是:银行借款增加。

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

报告期内,业务收入大幅增加主要原因为公司于2014年3月份通过非统一控制下的企业合并增资卓星化工,增加了减水剂聚醚业务收入,报表合并范围增大。报告期内,卓星化工实现销售收入较大,占公司营业收入的 52.57%,是公司业务收入增长的主要原因。

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

报告期内,公司新增加了减水剂聚醚业务,该业务发展迅速,增长较快。对公司的影响:1、丰富了公司产品线 2、降低公司的经营风险 3、由于产品是新型减水剂,产品的环保性能、综合性能的大幅提升,市场增长较快,可以增加公司的整体盈利能力。

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

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

供应商	2014年9月		供应商	2013年9月	
	采购额	占总采购比例		采购额	占总采购比例
淄博东大卓星工贸有限公司	56,945,963.51	9.7%	KUMHO MITSUI CHEMICALS.INC韩国	79,588,566.80	21%
中国石化化工销售有限公司齐鲁经营部	55,124,003.70	9.39%	佳化化学(滨州)有限公司	66,522,728.01	18%
抚顺市存鑫经贸有限公司	47,160,971.71	8.03%	石家庄市亚东化工贸易有限公司	35,286,887.50	9%
泰兴金燕化学科技有限公司	44,152,874.00	7.52%	滨化集团股份有限公司	22,063,750.00	6%
抚顺浩源化工有限公司		6.82%	新泰市沈西福利化工厂	8,329,899.99	2%

	40,055,837.19				
合计	243,439,650.11	41.47%	合计	211,791,832.30	56%

截止2014年9月30日，因报告期内合并了山东卓星化工有限公司，公司前5大供应商相比上年同期有变化，但对公司未来经营无影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

客户	2014年9月		客户	2013年9月	
	销售额	占收入比重		销售额	占收入比重
客户第一名	23,918,600.00	4.01%	客户第一名	26,361,603.10	6%
客户第二名	18,496,350.51	3.10%	客户第二名	12,750,000.00	3%
客户第三名	16,339,370.70	2.74%	客户第三名	12,509,045.54	3%
客户第四名	11,112,492.50	1.86%	客户第四名	11,163,170.07	3%
客户第五名	10,914,383.80	1.83%	客户第五名	9,219,450.50	2%
合计	80781197.51	13.54%	合计	72,003,269.21	17%

截止2014年9月30日，因报告期内合并了山东卓星化工有限公司，公司前5大客户相比上年同期有变化，但对公司未来经营无影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

公司在招股说明书中披露的经营目标：2013年及未来三年公司将力争销售收入、利润年均增长30%以上。市场目标：公司将立足主业加快募投项目的建设，加大市场推广力度，巩固和提升现有产品的市场地位；加强营销网络的建设，通过技术升级实现产品质量和市场占有率的不断提升，力争2015年销售额达到15亿元。

报告期内实现收入59680.72万元，归属于母公司净利润1305.78万元，与去年同期相比收入增加59.37%、利润减少51.05%，其主要原因：（1）公司下游行业景气度低；（2）公司新上项目较多，多个子公司项目尚处于建设期。但公司2013年及未来三年公司将力争销售收入、利润年均增长30%以上的经营目标保持不变。公司拟采取的措施如下：（1）加快新项目建设及项目达产进度；（2）技术创新，并加大与顶级科研院所的合作，上马新型医药中间体产品及新型材料；（3）业务模式创新（4）继续引进业务及技术人才（5）加强企业内部管理；（6）加大新产品销售力度。聚氨酯保温板方面，加强营销队伍及品牌的建设，利用产品优异的保温节能功能重点在支持建筑节能75%的省市推广。组合聚醚方面，抓重点客户、优质客户，扩大产品销售领域，重点向冷链物流、高性能保温板材及特种聚醚方向发展。环保溶剂方面市场调研与开发比较顺利，产品投产后的销售打下基础，同时在替代市场其他现有产品方面加大推广力度。医药中间体产品，做为公司未来发展的一个方向，公司将不断加大在该领域的投入。环保型聚羧酸减水剂产品方面，加大在国家重点工程的应用，如：高铁、轻轨、南水北调工程等。（7）充分利用资本市场的优势，加大资本整合力度，增加公司利润增长点。

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、管理风险

公司将加大对外投资力度，积极拓展技术应用领域，公司控制或参股的企业数量将会随之增加，经营规模持续扩大，会带来相应的管理风险。公司加强规范管理，完善公司内部控制体系建设，根据业务发展和内部机构调整的需要，及时完善和补充内部管理制度，提高内部管理制度的可操作性，制定内部培训体系，引进中高端人才，为公司的可持续发展奠定坚实的人才基础。

2、毛利下降风险

目前我国把节能减排作为国家战略，建筑节能市场也是商家必争之地，投资热点，行业市场参与者众多，随着市场参与者增多，虽然公司在技术研发、成本降低、产品质量稳定性、公司品牌建设方面做了大量工作，但公司仍存在市场竞争加剧，毛利率下降的风险，对未来生产经营和财务状况产生不利影响。

3、新产品开发风险

公司科研成果存在不能成功转化并产生经济效益的风险，在市场开拓上也具有不确定性；公司培养、引进了一批业务精湛、勇于开拓的技术人员，积累了丰富的产品研发经验。公司在现有产品优势的基础上，将持续研发新的产品及工艺，增强产品的附加值及质量的稳定性，以适应激烈的市场竞争提高自身的核心竞争力。

4、安全风险

公司目前有部分产品已涉及危化品存在一定的安全风险，公司已经严格按照国家法律法规有关安全等要求，加强员工安全培训、加大安全措施投入，从严管控，防范安全风险。

5、市场竞争风险

近年来，在我国经济持续增长，以及发展低碳经济，推动节能减排的迫切需求下，我国聚氨酯硬泡行业呈现出快速发展势头。快速增长的市场需求引起国内外厂商的高度重视。随着全球范围内聚氨酯硬泡发展重心向中国的转移，巴斯夫、亨斯曼、拜耳等国际化工巨头纷纷加大对中国市场的拓展力度。跨国巨头规模巨大，技术领先，产品系列丰富。虽然公司不断加大新产品的研发力度，同时具有丰富的行业经验，生产、销售的产品质量稳定，客户忠诚度较高，但随着竞争对手的不断加入，行业竞争日趋激烈，公司面临市场竞争不断加剧的风险。

6、募投项目进度及效益达不到预期的风险

公司募投项目是根据国家政策导向、市场格局变化及公司未来发展需求等进行产品横向扩展和产业链延伸，以及行业内并购重组等投资，虽然公司会聘请中介机构进行多方调研及论证，公司管理层也会对项目进行可行性研究，并建立了重大投资管理、内部问责等制度，来完善法人治理结构，提高决策及管理水平，但仍然不能排除因测算偏差、环境变化、政策变化等因素导致的募投项目进度及效益达不到预期的风险。

7、坏账风险

公司2014年以来，应收款项增长较大，受国内金融状况影响，国内较多企业出现资金链紧张情况，虽然公司通过选择优质客户资源，加强对应收款客户的信用管理、提高对其日常经营的关注度、进一步完善相关手续等措施，尽量规避坏账风险，但坏账风险仍然较大。

第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺方	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	李洪国、邵秀英、魏中传、张玉国	自发行人首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。除前述锁定期外，在担任发行人董事、监事、高级管理人员的任职期间，每年转让的发行人股份不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的发行人股份。	2011年06月18日	自发行人首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内	截止本报告期末，所有承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
	李洪国	如应有权部门要求或决定，公司需要为员工	2011年06月18日	长期有效	截止本报告期末，所有承诺人严格信守承诺，

		补缴社会保险、住房公积金，或公司因未足额缴纳员工社会保险、住房公积金款项被罚款或致使公司遭受任何损失，本人将承担全部赔偿或补偿责任，且无需公司支付任何对价。			未出现违反承诺的情况。
	李洪国、邵秀英、魏中传、张玉国	本承诺人（或本公司）目前没有、将来也不直接或间接从事与发行人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发行人造成的经济损失承担赔偿责任。对于本承诺人（或本公司）直接和间接控股的其他企业，本承诺人（或公司）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（或本公司）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（或本公司）相同的义	2011年06月18日	长期有效	截止本报告期末，所有承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

		务，保证该等企业不予发行人进行同业竞争，本承诺人（或本公司）愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担全部赔偿责任。			
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				

二、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		25,040.77					本季度投入募集资金总额		419.92			
报告期内变更用途的募集资金总额		0										
累计变更用途的募集资金总额		0					已累计投入募集资金总额		23,716.84			
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%										
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)	本报告期投入金额	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	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	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												
3万吨/年组合聚醚及配套聚醚多元醇项目	否	9,850	9,850	0	9,880.17	100.31%	2014年12月31日	0	0		否	
研发中心及中试车间项目	否	1,850	1,850	402.18	877.94	47.46%	2014年12月31日	0	0		否	
补充流动资金		3,000	3,000	0	3,000	100.00%						
承诺投资项目小计	--	14,700	14,700	402.18	13,758.11	--	--	0	0	--	--	
超募资金投向												
1000万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目	否	8,340.77	8,340.77	17.74	7,958.73	95.42%	2014年10月31日	105.64	441.15	否	否	

山东联创建筑节能科技有限公司	否	2,000	2,000	0	2,000			12.36	454.89	否	否
超募资金投向小计	--	10,340.77	10,340.77	17.74	9,958.73	--	--	118	896.04	--	--
合计	--	25,040.77	25,040.77	419.92	23,716.84	--	--	118	896.04	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>1、3 万吨/年组合聚醚及配套聚醚多元醇项目于 2012 年二季度开工建设，招股书中披露建设期为 12 个月。截止报告发布日，项目中配套聚醚多元醇项目已投入试生产，并成功产出合格产品。影响项目建设的主要原因：（1）园区配套设施滞后，影响设备安装调试（2）3 万吨/年组合聚醚项目技术方案调整。2、研发中心及中试车间项目招股书中披露建设期为 12 个月。截止报告发布日，该项目主体已建设完毕，正在进行外墙保温等建设。影响项目建设的主要原因是：土地、规划、项目验收等相关手续审批影响项目建设。3、1000 万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目：（1）受国家建筑保温防火政策放宽的影响，因取消建筑外墙保温必须使用防火级别达到 A 级材料的规定，竞争加剧。（2）房地产行业不景气、现金流紧张，应收款风险大，板材销售主要为现款发货，影响板材销售。4、山东联创建筑节能科技有限公司项目：（1）注册时间晚，影响工程承接：公司于 2012 年 12 月 14 日完成工商注册工作，2013 年上半年办理相关施工资质，未能赶上 2013 年度在建保温工程招标的最佳时机。（2）房地产行业景气度差，工程款回收风险变大，考虑工程资金风险因素以及结合子公司的风险承受能力，公司主动放弃承接部分工程。</p>										
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	<p>适用</p> <p>公司超募资金共计 10,340.77 万元，公司 2012 年 8 月 27 日第一届董事会决议第十七次会议决议，审议通过《关于使用部分超募资金成立全资子公司的议案》，同意使用超募资金投资 2,000 万元筹建山东联创建筑节能科技有限公司项目。截至 2012 年 12 月 31 日山东联创建筑节能科技有限公司已注册成立。公司 2012 年 8 月 18 日第一届董事会决议第十六次会议决议审议通过《关于使用部分超募资金投资 330 万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目的议案》，公司拟使用超募资金投资 5500 万元新建 330 万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目。2012 年 9 月 24 日，公司 2012 年第二次临时股东大会通过了该议案。公司 2012 年 10 月 20 日第一届董事会决议第十八次会议决议《关于使用超募资金及自有资金建设“1000 万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目”的议案》，公司对原“330 万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目”追加投资，变更为“1000 万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目”，并追加剩余超募资金 2,840.77 万元，自有资金 9,659.23 万元。2012 年 11 月 8 日，公司 2012 年第三次临时股东大会通过了该决议案。截至 2014 年 6 月 30 日，该项目已经使用超募资金 7,940.98 万元。鉴于目前国内建筑行业景气度低，公司管理层正在对聚氨酯保温板行业发展及市场情况进行深入调研，调研后根据建筑保温行业等的景气度、未来市场空间等因素对募投项目前景的影响是否重大，公司将及时召开董事会及股东大会讨论尚未投资建设的产能的必要性，并将及时进行公告。</p>										
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>公司“1000 万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目”经第一届董事第二十一次会议审议并通过《变更超募资金投资项目部分实施地点的议案》，调整后项目实施地点为：850 万平方米产能在淄博市张店区经济开发区建设，150 万平方米产能在辽宁省抚顺市李石开发区建设（租赁土地和厂房）。</p>										
募集资金投资项目	不适用										

实施方式调整情况	
募集资金投资项目 先期投入及置换情 况	适用 公司募集资金前先期投入自有资金 4,289.55 万元，已经从募集资金中全部置换。
用闲置募集资金暂 时补充流动资金情 况	不适用
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在三方监管账户存放。
募集资金使用及披 露中存在的问题或 其他情况	无

三、新颁布或修订的会计准则对公司合并财务报表的影响

适用 不适用

四、其他重大事项进展情况

适用 不适用

1、2014年1月13日，公司第二届董事会第七次会议审议通过《关于对外投资的议案》，同意公司出资1000万元投资山东齐元融资担保有限公司，公司占比9.5%，为公司参股子公司。详见公司刊登在巨潮咨询网的公告《第二届董事会第七次会议决议》、《关于公司对外投资的公告》。

2、2014年1月27日，公司第二届董事会第八次会议审议通过《关于控股子公司投资建设新项目的议案》，同意控股子公司联创化学投资3.4亿元在沾化县城北工业园建设“12.5万吨/年轻烃深加工项目”。2014年2月15日，公司召开2014年第一次临时股东大会审议通过《关于控股子公司投资建设新项目的议案》，同意控股子公司联创化学投资3.4亿元在沾化县城北工业园建设“12.5万吨/年轻烃深加工项目”。详见公司刊登在巨潮咨询网的公告《第二届董事会第八次会议决议》、《关于控股子公司投资建设新项目的公告》、《2014年第一次临时股东大会会议决议》。

3、2014年3月16日，公司第二届董事会第九次会议审议通过《关于增资山东卓星化工有限公司的议案》，同意以现金方式出资5000万元对卓星化工进行增资。详见公司刊登在巨潮咨询网的公告《第二届董事会第九次会议决议》、《关于增资山东卓星化工有限公司的公告》。

4、2014年4月15日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过《关于控股子公司对外担保的议案》，同意控股子公司联创化学以土地为山东星之联生物科技股份有限公司提供担保，担保金额人民币1000万元，期限一年。公司第二届监事会第六次会议审议通过《关于控股子公司对外担保的议案》，同意控股子公司联创化学以土地为山东星之联生物科技股份有限公司提供担保，担保金额人民币1000万元，期限一年。独立董事对该担保事项发表了明确同意意见，同意联创化学为山东星之联生物科技股份有限公司提供担保。保荐机构东吴证券股份有限公司发表了控股子公司对外提供担保的核查意见。详情见公司刊登在巨潮咨询网的公告《第二届董事会第十一次会议决议》、《第二届监事会第六次会议决议》、《关于控股子公司对外担保的公告》、《独立董事关于二届董事会第十一次会议相关事项的独立意见》、《东吴证券股份有限公司关于山东联创节能新材

料股份有限公司控股子公司对外担保的核查意见》。

五、报告期内现金分红政策的执行情况

2014年4月27日，公司2013年度股东大会会议审议通过《2013 年度利润分配预案》，2013年度利润分配以 2013年12月31日公司股份总数 4,000万股为基数，以资本公积金每10股转增10股，每10股派发现金4.1元（含税）的股利分红，合计派发现金红利人民币1640万元。本次利润分派方案已于2014年5月27日派发完毕。本次现金分红比例符合公司章程中以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的30%的规定，决策程序完备，符合相关规定。

六、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

预测年初至下一报告期期末的累计净利润与上年同期相比下降70%以上，归属于上市公司股东的净利润预计下降的主要原因：

（1）公司受下游行业需求低迷的影响，报告期内毛利下降较多；（2）公司新上多个项目尚处于建设期，前期投入大，财务费用大幅增长；（3）本报告期与去年同期相比，非经常性损益下降较大，对利润有较大影响；（4）报告期融资较多，财务成本提高。

七、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

八、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：山东联创节能新材料股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	107,514,268.28	101,840,380.14
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		
应收票据	58,681,511.75	42,275,045.76
应收账款	109,963,505.88	98,568,627.60
预付款项	150,851,388.95	38,882,070.17
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	11,485,756.85	4,443,790.40
买入返售金融资产		
存货	74,991,043.77	47,272,886.90
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,794,947.13	38,052,648.57
流动资产合计	521,282,422.61	371,335,449.54
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产	10,000,000.00	
持有至到期投资		

长期应收款		
长期股权投资	6,800,000.00	
投资性房地产		
固定资产	132,292,479.38	102,052,550.99
在建工程	178,762,788.79	107,482,668.50
工程物资	530,800.00	571,311.13
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	110,507,581.82	110,761,257.50
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,275,831.00	1,186,782.04
其他非流动资产		
非流动资产合计	441,169,480.99	322,054,570.16
资产总计	962,451,903.60	693,390,019.70
流动负债：		
短期借款	148,130,496.60	50,000,000.00
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		
应付票据	43,817,539.17	52,138,487.12
应付账款	72,269,457.74	37,954,526.01
预收款项	2,083,380.87	5,650,230.72
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,302,117.98	2,307,461.42
应交税费	6,580,918.31	5,813,951.41
应付利息		89,833.35
应付股利		
其他应付款	58,213,150.23	1,441,061.41

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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	333,397,060.90	155,395,551.44
非流动负债：		
长期借款	30,000,000.00	
应付债券		
长期应付款	16,742,789.48	
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	34,761,900.00	35,436,900.00
非流动负债合计	81,504,689.48	35,436,900.00
负债合计	414,901,750.38	190,832,451.44
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	80,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	223,565,736.12	263,565,736.12
减：库存股		
专项储备		
其他综合收益		
盈余公积	18,905,068.95	18,905,068.95
一般风险准备		
未分配利润	151,669,591.49	155,011,763.19
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	474,140,396.56	477,482,568.26
少数股东权益	73,409,756.66	25,075,000.00
所有者权益（或股东权益）合计	547,550,153.22	502,557,568.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	962,451,903.60	693,390,019.70

法定代表人：李洪国

主管会计工作负责人：胡安智

会计机构负责人：徐燕

2、母公司资产负债表

编制单位：山东联创节能新材料股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	75,157,722.97	65,814,960.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据	26,079,000.00	28,525,045.76
应收账款	81,238,237.26	83,451,371.20
预付款项	60,354,869.95	18,323,627.28
应收利息		
应收股利		
其他应收款	42,671,615.83	15,176,036.49
存货	54,913,489.54	46,587,960.22
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		38,052,648.57
流动资产合计	340,414,935.55	295,931,650.31
非流动资产：		
可供出售金融资产	10,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	170,000,000.00	115,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	99,749,653.15	101,417,728.81
在建工程	52,556,459.27	32,395,364.89
工程物资	530,800.00	571,311.13
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	81,658,568.70	82,923,268.59
开发支出		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	1,496,033.70	1,052,980.42
其他非流动资产		
非流动资产合计	415,991,514.82	333,360,653.84
资产总计	756,406,450.37	629,292,304.15
流动负债：		
短期借款	148,130,496.60	50,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据	33,483,596.17	32,645,000.00
应付账款	49,279,507.31	32,277,501.38
预收款项	474,200.00	5,614,061.07
应付职工薪酬	1,924,296.23	1,906,727.70
应交税费	1,518,228.64	3,577,665.45
应付利息		89,833.35
应付股利		
其他应付款	1,254,696.24	1,431,366.73
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	236,065,021.19	127,542,155.68
非流动负债：		
长期借款	30,000,000.00	
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	27,921,800.00	28,596,800.00
非流动负债合计	57,921,800.00	28,596,800.00
负债合计	293,986,821.19	156,138,955.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	80,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	223,565,736.12	263,565,736.12

减：库存股		
专项储备		
其他综合收益		
盈余公积	18,558,761.25	18,558,761.25
一般风险准备		
未分配利润	140,295,131.81	151,028,851.10
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	462,419,629.18	473,153,348.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	756,406,450.37	629,292,304.15

法定代表人：李洪国

主管会计工作负责人：胡安智

会计机构负责人：徐燕

3、合并本报告期利润表

编制单位：山东联创节能新材料股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	205,420,847.63	165,474,275.14
其中：营业收入	205,420,847.63	165,474,275.14
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	196,791,928.00	147,072,981.92
其中：营业成本	178,961,625.96	136,310,411.23
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	573,145.19	635,110.70
销售费用	7,240,123.13	4,120,436.85
管理费用	6,626,567.25	5,451,918.66
财务费用	3,099,615.16	79,648.66

资产减值损失	290,851.31	475,455.82
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）	8,628,919.63	18,401,293.22
加：营业外收入	732,245.01	423,101.14
减：营业外支出	316,548.00	
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,044,616.64	18,824,394.36
减：所得税费用	1,074,954.29	2,305,288.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,969,662.35	16,519,105.43
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	6,613,782.01	16,735,805.58
少数股东损益	1,355,880.34	-216,700.15
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.08	0.42
（二）稀释每股收益	0.08	0.42
七、其他综合收益		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
八、综合收益总额	7,969,662.35	16,519,105.43
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,613,782.01	16,735,805.58
归属于少数股东的综合收益总额	1,355,880.34	-216,700.15

法定代表人：李洪国

主管会计工作负责人：胡安智

会计机构负责人：徐燕

4、母公司本报告期利润表

编制单位：山东联创节能新材料股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	105,567,530.16	160,689,925.14
减：营业成本	88,477,955.40	132,900,462.65
营业税金及附加	209,148.93	472,921.22
销售费用	5,377,596.68	4,120,436.85
管理费用	4,813,737.69	4,089,023.24
财务费用	2,317,566.45	117,315.60
资产减值损失	-975,420.64	475,455.82
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		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	5,346,945.65	18,514,309.76
加：营业外收入	726,045.01	423,101.14
减：营业外支出	316,548.00	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	5,756,442.66	18,937,410.90
减：所得税费用	632,340.66	2,133,583.65
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,124,102.00	16,803,827.25
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.06	0.42
（二）稀释每股收益	0.06	0.42
六、其他综合收益		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
七、综合收益总额	5,124,102.00	16,803,827.25

法定代表人：李洪国

主管会计工作负责人：胡安智

会计机构负责人：徐燕

5、合并年初到报告期末利润表

编制单位：山东联创节能新材料股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	596,807,163.68	374,485,863.95
其中：营业收入	596,807,163.68	374,485,863.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	574,940,730.86	335,318,263.42
其中：营业成本	528,671,617.71	312,894,030.55
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	1,941,767.37	1,622,306.94
销售费用	17,469,152.20	9,517,213.65
管理费用	16,757,897.18	11,092,369.88
财务费用	6,221,738.24	-157,734.06
资产减值损失	3,878,558.16	350,076.46
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）	43,696.08	
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）	21,910,128.90	39,167,600.53
加：营业外收入	1,328,883.63	3,125,387.10

减：营业外支出	456,633.83	1,067.80
其中：非流动资产处置损失	61,186.97	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22,782,378.70	42,291,919.83
减：所得税费用	4,686,365.65	5,323,443.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	18,096,013.05	36,968,475.98
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	13,057,828.30	37,182,337.76
少数股东损益	5,038,184.75	-213,861.78
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.16	0.93
（二）稀释每股收益	0.16	0.93
七、其他综合收益		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
八、综合收益总额	18,096,013.05	36,968,475.98
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,057,828.30	37,182,337.76
归属于少数股东的综合收益总额	5,038,184.75	-213,861.78

法定代表人：李洪国

主管会计工作负责人：胡安智

会计机构负责人：徐燕

6、母公司年初到报告期末利润表

编制单位：山东联创节能新材料股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	284,163,029.81	363,136,533.95
减：营业成本	244,734,705.42	306,266,274.49
营业税金及附加	1,183,329.62	1,237,564.64
销售费用	12,536,068.06	9,385,380.10
管理费用	11,564,487.49	9,241,662.07

财务费用	4,778,747.15	-64,538.81
资产减值损失	3,900,202.76	350,076.46
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）	43,696.08	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	5,509,185.39	36,720,115.00
加：营业外收入	1,322,183.63	3,124,609.10
减：营业外支出	389,024.10	1,067.80
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	6,442,344.92	39,843,656.30
减：所得税费用	776,064.21	4,511,302.63
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,666,280.71	35,332,353.67
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.07	0.88
（二）稀释每股收益	0.07	0.88
六、其他综合收益		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
七、综合收益总额	5,666,280.71	35,332,353.67

法定代表人：李洪国

主管会计工作负责人：胡安智

会计机构负责人：徐燕

7、合并年初到报告期末现金流量表

编制单位：山东联创节能新材料股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	505,220,040.27	418,161,151.70
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	25,611,473.86	85,240,604.79
经营活动现金流入小计	530,831,514.13	503,401,756.49
购买商品、接受劳务支付的现金	520,854,006.49	354,033,142.70
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	15,595,961.07	10,396,137.14
支付的各项税费	31,158,433.30	4,033,285.23
支付其他与经营活动有关的现金	30,622,057.51	71,046,502.70
经营活动现金流出小计	598,230,458.37	439,509,067.77
经营活动产生的现金流量净额	-67,398,944.24	63,892,688.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	38,096,344.65	
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	5,510,781.87	

投资活动现金流入小计	43,607,126.52	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	84,321,795.28	139,641,581.10
投资支付的现金	6,800,000.00	
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	10,000,000.00	
投资活动现金流出小计	101,121,795.28	139,641,581.10
投资活动产生的现金流量净额	-57,514,668.76	-139,641,581.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	19,240,000.00	9,800,000.00
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	240,521,460.10	64,528,008.92
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	57,897,785.20	
筹资活动现金流入小计	317,659,245.30	74,328,008.92
偿还债务支付的现金	146,893,985.46	49,528,008.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,606,177.24	16,199,977.45
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	30,064,598.28	
筹资活动现金流出小计	198,564,760.98	65,727,986.37
筹资活动产生的现金流量净额	119,094,484.32	8,600,022.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-31,098.39	
五、现金及现金等价物净增加额	-5,850,227.07	-67,148,869.83
加：期初现金及现金等价物余额	69,858,803.03	180,286,796.66
六、期末现金及现金等价物余额	64,008,575.96	113,137,926.83

法定代表人：李洪国

主管会计工作负责人：胡安智

会计机构负责人：徐燕

8、母公司年初到报告期末现金流量表

编制单位：山东联创节能新材料股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	234,354,248.23	416,084,264.56
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,797,182.23	85,163,972.03
经营活动现金流入小计	237,151,430.46	501,248,236.59
购买商品、接受劳务支付的现金	189,827,240.46	347,979,664.25
支付给职工以及为职工支付的现金	11,052,202.63	9,384,743.39
支付的各项税费	16,867,843.45	4,026,212.32
支付其他与经营活动有关的现金	31,314,567.78	68,920,094.41
经营活动现金流出小计	249,061,854.32	430,310,714.37
经营活动产生的现金流量净额	-11,910,423.86	70,937,522.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	38,096,344.65	
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	38,096,344.65	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,525,525.04	103,339,924.46
投资支付的现金		85,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	55,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00	
投资活动现金流出小计	72,525,525.04	188,539,924.46
投资活动产生的现金流量净额	-34,429,180.39	-188,539,924.46
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	220,399,247.10	51,947,525.80
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金	8,897,785.20	
筹资活动现金流入小计	229,297,032.30	51,947,525.80
偿还债务支付的现金	143,514,561.94	16,947,525.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,606,177.24	16,199,977.45
支付其他与筹资活动有关的现金	29,058,487.63	
筹资活动现金流出小计	194,179,226.81	33,147,503.25
筹资活动产生的现金流量净额	35,117,805.49	18,800,022.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-31,098.39	
五、现金及现金等价物净增加额	-11,252,897.15	-98,802,379.69
加：期初现金及现金等价物余额	53,287,791.99	160,127,715.61
六、期末现金及现金等价物余额	42,034,894.84	61,325,335.92

法定代表人：李洪国

主管会计工作负责人：胡安智

会计机构负责人：徐燕

二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

 是 否

公司第三季度报告未经审计。

山东联创节能新材料股份有限公司

法定代表人：李洪国_____

2014 年 10 月 22 日