



山东联创节能新材料股份有限公司

2014 年第一季度报告

2014 年 04 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)李晋声明：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	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入(元)	118,371,054.45	78,307,928.97	51.16%
归属于公司普通股股东的净利润(元)	1,697,188.41	7,663,960.26	-77.85%
经营活动产生的现金流量净额(元)	5,975,852.94	12,889,029.89	-53.64%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.1494	0.3222	-53.63%
基本每股收益(元/股)	0.04	0.19	-78.95%
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.19	-78.95%
加权平均净资产收益率(%)	0.34%	1.78%	-1.44%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.26%	1.55%	-1.29%
	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)	850,257,453.84	693,390,019.70	22.62%
归属于公司普通股股东的股东权益(元)	479,971,565.24	477,482,568.26	0.52%
归属于公司普通股股东的每股净资产(元/股)	11.9993	11.93	0.58%

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
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)	305,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	51,937.52	
减: 所得税影响额	53,540.53	
合计	303,396.99	--

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

二、重大风险提示

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、项目实施的风险

项目实施存在一定风险，主要体现在手续办理缓慢，影响工期。任何技术和产品的应用，都有一定的市场周期，投产期延后，可能产生市场、利润率、竞争力等的重大变化，甚至项目实施的必要性产生重大变化，所以，项目实施存在较大风险。公司设项目部及专人跟踪办理项目相关手续及推进项目建设进度，并及时了解市场技术变化进行实时技术研发，如技术产品方面发生变化及时进行相应调整，以最大限度的防止项目实施风险。

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		7,512				
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%	13,754,400	13,754,400	质押	500,000
邵秀英	境内自然人	13.37%	5,347,200	5,347,200	质押	500,000
魏中传	境内自然人	6.66%	2,664,000	2,664,000	质押	300,000
张玉国	境内自然人	5.59%	2,234,400	2,234,400	质押	300,000
黄健	境内自然人	2.36%	943,639	0		
马剑伟	境内自然人	0.9%	360,000	360,000		
李洪鹏	境内自然人	0.88%	350,000	350,000		

吴玉良	境内自然人	0.48%	192,900	0	
胡安智	境内自然人	0.38%	150,000	150,000	
戴波	境内自然人	0.36%	145,500	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		
黄健	943,639	人民币普通股	943,639		
吴玉良	192,900	人民币普通股	192,900		
戴波	145,500	人民币普通股	145,500		
凌树涛	140,000	人民币普通股	140,000		
陈雪如	125,308	人民币普通股	125,308		
居培仁	107,200	人民币普通股	107,200		
朱江川	100,700	人民币普通股	100,700		
大成价值增长证券投资基金	74,834	人民币普通股	74,834		
陈文雄	66,800	人民币普通股	66,800		
杨庆元	61,710	人民币普通股	61,710		
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 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名股东和前 10 名无限售流通股股东之间，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、股东黄健通过普通证券账户持有 254000 股，通过中信证券（浙江）有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 689639 股，共计持有 943639 股。2、股东吴玉良通过普通证券账户持有 0 股，通过光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 192900 股，共计持有 192900 股。3、股东居培仁通过普通证券账户持有 0 股，通过财通证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 107200 股，共计持有 107200 股。4、股东朱江川通过普通证券账户持有 20700 股，通过浙商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 80000 股，共计持有 100700 股。				

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

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	13,754,400	0	0	13,754,400	首发限售	2015 年 08 月 01 日
邵秀英	5,347,200	0	0	5,347,200	首发限售	2015 年 08 月 01 日
魏中传	2,664,000	0	0	2,664,000	首发限售	2015 年 08 月 01 日

						日
张玉国	2,234,400	0	0	2,234,400	首发限售	2015年08月01日
马剑伟	360,000	0	0	360,000	首发限售	2015年08月01日
李洪鹏	350,000	0	0	350,000	首发限售	2015年08月01日
胡安智	150,000	0	0	150,000	首发限售	2015年08月01日
张波	100,000	0	0	100,000	首发限售	2015年08月01日
邵立立	100,000	0	0	100,000	首发限售	2015年08月01日
董慎兵	100,000	0	0	100,000	首发限售	2015年08月01日
王红梅	100,000	0	0	100,000	首发限售	2015年08月01日
赵山峰	70,000	0	0	70,000	首发限售	2015年08月01日
高国祥	50,000	0	0	50,000	首发限售	2015年08月01日
李慧敏	50,000	0	0	50,000	首发限售	2015年08月01日
孔莉	50,000	0	0	50,000	首发限售	2015年08月01日
邵磊	50,000	0	0	50,000	首发限售	2015年08月01日
杨洪涛	10,000	0	0	10,000	首发限售	2015年08月01日
李永坤	10,000	0	0	10,000	首发限售	2015年08月01日
张开利	10,000	0	0	10,000	首发限售	2015年08月01日
合计	25,560,000	0	0	25,560,000	--	--

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

1.资产负债表较年初变动幅度较大的项目列示如下：

截至3月31日，应收票据比年初增加124.02%，预付账款比年初增加214.41%，其他应收款比年初增加53.66%，存货比年初增加92.17%，主要是公司合并口径发生变化，将卓星化工纳入合并范围。

截至3月31日，其他流动资产比年初减少99.86%，主要是由于公司赎回国债逆回购业务所致。

截至3月31日，短期借款比年初增加122.51%，应付票据比年初增加73.49%，主要是公司加大了融资力度。

截至3月31日，应付账款比年初增加31.74%，主要是公司合并口径发生变化，将卓星化工纳入合并范围。

截至3月31日，应付职工薪酬比年初减少46.08%，主要是公司支付了前期的工资和保险。

截至3月31日，其他非流动负债比年初减少19.94%，主要是公司板材项目投产，递延收益转入损益。

截至3月31日，少数股东权益比年初增加160.35%，主要是公司合并口径发生变化，将卓星化工纳入合并范围。

2.利润表较上年同期变动幅度较大的项目列示如下：

截至3月31日，营业收入比上年同期增加51.16%，营业成本比上年同期增加65.19%，管理费用比上年同期增加45.67%，主要是公司合并口径发生变化，将卓星化工纳入合并范围。

截至3月31日，财务费用比上年同期增加935.73%，主要是公司贷款增加，导致利息支出增加。

截至3月31日，资产减值损失比上年同期减少457.25%，主要是公司加大了回款力度，导致应收账款同比减少。

截至3月31日，营业外收入比上年同期减少65.64%，主要是公司政府补贴同比减少。

截至3月31日，利润总额比上年同期减少53.94%，主要是公司毛利率降低，政府补贴同比减少。

3.现金流量表较上年同期变动幅度较大的项目列示如下：

截至3月31日，经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少53.64%，主要是公司毛利润下降，政府补贴同比减少。

截至3月31日，投资活动产生的现金流出比上年同期减少40.47%，主要是公司同比固定资产投入减少。

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

1、主营业务经营情况如下：报告期内，公司实现营业收入118,371,054.45元，较去年同期增长51.16%；实现利润总额4,023,520.70元，较去年同期下降53.94%；实现归属于上市公司股东的净利润为1,697,188.41元，较去年同期下降77.85%。

公司报表合并范围增大，是销售收入增长的主要原因，虽然同比销售收入有较大增长，但该产品销售利润受季节性影响较大，一季度属淡季，毛利率较低，对净利润影响较小。一般下半年为卓星化工产品的传统旺季，可能会对公司未来的业绩产生一定影响。

2、报告期内，公司利润较去年同比有所下降的主要原因如下：

(1) 报告期内，公司下游太阳能热水器行业、建筑节能行业一季度开工率低，销售量和毛利下降较大，导致公司原组合聚醚营业收入及利润有所下降；

(2) 报告期内，公司存续的银行融资额度较大，导致财务费用大幅上升；

(3) 报告期内，公司人员同期增加较多，管理等费用大幅增加；

(4) 报告期内，公司营业外收入同比减少，对净利润产生一定影响。

3、二季度展望

(1) 加快项目建设

公司目前有多个在建项目，前期投资较大，投产前对公司利润产生较大影响，并且，建设期越长，其投产后的销售及利润贡献度的不确定性会越大，因此，加快项目建设及相关手续办理，使项目尽快投产是公司二季度重要工作之一。争取二季度态生洁能、联创化学的部分产品投产，逐渐消化部分业绩及发展压力，因相关手续的原因尚有较大不确定性。

(2) 进一步优化管理团队

公司的迅速扩张，给公司管理带来前所未有的挑战，进一步培养、引进管理人才，优化管理团队是保证公司项目实施与持续发展的根本，二季度公司将在人才管理、组织架构、法人治理结构等方面进行多层次的管理改革。

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

产品结构发生重大变化及对未来业绩的影响

报告期内，增加控股子公司卓星化工，其主要产品为减水剂聚醚，主要应用于水泥添加剂，该产品生产及应用技术具有一定的环保优势，有较好的市场发展空间，其产销量接近原有产品规模，使公司产品结构发生重大变化。

公司报表合并范围增大，是销售收入增长的主要原因，虽然同比销售收入有较大增长，但该产品销售利润受季节性影响较大，一季度属淡季，毛利率较低，对净利润影响较小。一般下半年为卓星化工产品的传统旺季，可能会对公司未来的业绩产生一定影响。

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

报告期内增加控股子公司卓星化工，其核心技术人员及其拥有的减水剂聚醚的生产与应用技术可提高公司综合竞争力。

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3月		供应商	2013年3月	
	采购金额	占总采购额比率		采购金额	占总采购额比率
石家庄市亚东化工贸易有限公司	22,386,318.85	12.33%	佳化化学（滨州）有限公司	20,790,562.00	17.09%
中国石化化工销售有限公司	8,318,580.00	4.58%	KUMHO MITSUI CHEMICALS.INC韩国	14,991,235.36	12.32%
滨化集团股份有限公司	7,883,782.54	4.34%	石家庄市亚东化工贸易有限公司	12,716,021.57	10.45%
抚顺浩源化工有限公司	7,861,777.00	4.33%	烟台中瑞化工有限公司	9,865,821.04	8.11%
KUMHO MITSUI CHEMICALS.INC韩国	7,281,815.11	4.01%	江苏蓝色星球环保科技股份有限公司	6,656,092.46	5.47%
合计	45,848,490.96	29.59%	合计	65,019,732.43	53.44%

因报告期内增加控股子公司卓星化工，合并范围发生变化，前五大供应商中包含了卓星的供应商。供应商的变化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3月		客户	2013年3月	
	金额	占收入比重		金额	占收入比重
客户A	5,596,000.00	10.03%	客户A	7,957,809.20	15.70%
客户B	3,751,512.00	6.72%	客户B	4,986,207.50	9.83%
客户C	3,307,268.81	5.93%	客户C	3,526,400.00	6.96%
客户D	2,617,752.50	4.69%	客户D	3,212,628.20	6.34%
客户E	2,599,200.00	4.66%	客户E	2,933,480.00	5.79%
合计	17,871,733.31	32.02%	合计	22,616,524.90	44.61%

因报告期内增加控股子公司卓星化工，合并范围发生变化，前五大供应商中包含了卓星的客户。客户的变化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

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、项目实施的风险

项目实施存在一定风险，主要体现在手续办理缓慢，影响工期。任何技术和产品的应用，都有一定的市场周期，投产期延后，可能产生市场、利润率、竞争力等的重大变化，甚至项目实施的必要性产生重大变化，所以，项目实施存在较大风险。公司设项目部及专人跟踪办理项目相关手续及推进项目建设进度，并及时了解市场技术变化进行实时技术研发，如技术产品方面发生变化及时进行相应调整，以最大限度的防止项目实施风险。

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

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、胡安智、杨洪涛、孔莉、张波	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，公司需要为员工补缴社会保险、	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

		<p>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。</p>			<p>诺的情况</p>
	<p>李洪国、邵秀英、魏中传、张玉国</p>	<p>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，保证该企业履行本承诺函中与本承诺人（或本公司）相同的义务，保证该等企</p>	<p>2011年06月18日</p>	<p>长期有效</p>	<p>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</p>

		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				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用				

二、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		25,040.77				本季度投入募集资金总额			78.95		
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			22,176.53		
累计变更用途的募集资金总额比例（%）		0%									
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	9,880.18	100%	2014 年 12 月 31 日	12.26	12.26	否	否
研发中心及中试车间项目	否	1,850	1,850	0.38	103.36	5.59%	2014 年 07 月 31 日	0	0	否	否
补充流动资金	否	3,000	3,000		3,000	100%					
承诺投资项目小计	--	14,700	14,700	0.38	12,983.54	--	--	12.26	12.26	--	--
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	18,000	78.57	7,192.99	39.96%	2014 年 10 月 31 日	82.46	2,266.46	否	否

山东联创建筑节能科技有限公司	否	2,000	2,000		2,000	100%		0	2,643	否	
超募资金投向小计	--	10,340.77	20,000	78.57	9,192.99	--	--	82.46	4,909.46	--	--
合计	--	25,040.77	34,700	78.95	22,176.53	--	--	94.72	4,921.72	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	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，该项目主体框架已基本建设完毕。影响项目建设的主要原因是：土地、规划等相关手续审批影响项目开工建设。										
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	适用 超募资金为10,340.77万元，根据董事会及股东会相关决议，拟分别投入1000万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目8,340.77万元和设立山东联创建筑节能科技有限公司2,000万元。2012年度山东联创建筑节能科技有限公司已经设立，已经用超募资金作为注册资本2,000万元。截至本报告期末，1000万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目已经投入7,192.99万元，其中在辽宁省抚顺市投资的一条生产线已经投产，淄博新建板材厂区部分目前厂房基本建设完毕。										
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 以前年度发生 公司“1000万平米/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：850万平米产能在淄博市张店区经济开发区建设，150万平米产能在辽宁省抚顺市李石开发区建设（租赁土地和厂房）。										
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、其他重大事项进展情况

1、2014年1月7日，公司第二届董事会第六次会议审议通过了《关于对外投资的议案》，同意对山东卓星化工有限公司投资5000万元；2014年3月16日，公司第二届董事会第九次会议审议通过了《关于增资卓星化工的议案》，同意对山东卓星化工有限公司进行增资，增资后公司占山东卓星化工有限公司51%股权，山东卓星化工有限公司成为公司的控股子公司。

详情见巨潮资讯网上披露的编号为2014-004、2014-017的公告。

2、2014年1月13日，公司第二届董事会第七次会议审议通过了《关于对外投资的议案》，同意对淄博齐元担保有限责任公司投资1000万元，截至本报告披露日该投资已实施完毕。

详情见巨潮资讯网上披露的编号为2014-006的公告。

3、2014年1月25日，公司第二届董事会第八次会议审议通过了《关于控股子公司投资建设新项目的议案》，同意控股子公司山东联创精细化学品有限公司使用自筹资金投资3.4亿元在山东省沾化县城北工业园建设“12.5万吨/年轻烃深加工项目”。此议案已经公司2014年第一次临时股东大会审议通过。

详情见巨潮资讯网上披露的编号为2014-008的公告。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

2014年3月28日，公司第二届董事会第十次会议审议通过《2013 年度利润分配预案》，拟以 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。

该利润分配预案需经公司2013年度股东大会审议通过。

五、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

预计年初至下一报告期期末累计净利润与上年同期相比可能会下滑，但变动幅度无法预测。主要原因为公司原产品销售一季度下降幅度较大，二季度虽然控股子公司卓星化工能贡献部分收入和利润，受经济形势及下游行业影响公司也很难实现较大幅度增长。综合一、二季度考虑，公司可能存在业绩下滑的情况。

六、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

无

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涉及金额万元。

七、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

无

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	91,784,507.78	101,840,380.14
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	94,704,293.33	42,275,045.76
应收账款	104,054,092.11	98,568,627.60
预付款项	122,106,042.25	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	6,828,210.20	4,443,790.40
买入返售金融资产		
存货	90,845,051.57	47,272,886.90
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	52,648.57	38,052,648.57
流动资产合计	510,374,845.81	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		
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	129,200,468.04	102,052,550.99
在建工程	103,858,415.75	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	105,066,979.90	110,761,257.50
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,225,944.34	1,186,782.04
其他非流动资产		
非流动资产合计	339,882,608.03	322,054,570.16
资产总计	850,257,453.84	693,390,019.70
流动负债：		
短期借款	111,255,500.10	50,000,000.00
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	90,454,141.85	52,138,487.12
应付账款	50,001,440.65	37,954,526.01
预收款项	16,312,609.85	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	1,244,225.86	2,307,461.42
应交税费	5,513,991.44	5,813,951.41
应付利息	89,833.35	89,833.35
应付股利		
其他应付款	1,758,551.05	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		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	276,630,294.15	155,395,551.44
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	28,371,800.00	35,436,900.00
非流动负债合计	28,371,800.00	35,436,900.00
负债合计	305,002,094.15	190,832,451.44
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	264,805,736.12	263,565,736.12
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	18,905,068.95	18,905,068.95
一般风险准备		
未分配利润	156,260,760.17	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	479,971,565.24	477,482,568.26
少数股东权益	65,283,794.45	25,075,000.00
所有者权益（或股东权益）合计	545,255,359.69	502,557,568.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	850,257,453.84	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：李晋

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	61,775,602.84	65,814,960.79
交易性金融资产		
应收票据	56,663,090.33	28,525,045.76
应收账款	91,032,114.45	83,451,371.20
预付款项	35,991,166.34	18,323,627.28
应收利息		
应收股利		
其他应收款	47,601,032.87	15,176,036.49
存货	63,098,134.07	46,587,960.22
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	52,648.57	38,052,648.57
流动资产合计	356,213,789.47	295,931,650.31
非流动资产：		
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	165,000,000.00	115,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	101,539,646.69	101,417,728.81
在建工程	36,225,191.01	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	82,501,701.97	82,923,268.59
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	974,124.70	1,052,980.42
其他非流动资产		
非流动资产合计	386,771,464.37	333,360,653.84
资产总计	742,985,253.84	629,292,304.15
流动负债：		

短期借款	111,255,500.10	50,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	77,370,682.85	32,645,000.00
应付账款	27,956,231.87	32,277,501.38
预收款项	16,126,440.20	5,614,061.07
应付职工薪酬	996,683.81	1,906,727.70
应交税费	2,229,110.96	3,577,665.45
应付利息	89,833.35	89,833.35
应付股利		
其他应付款	4,134,788.32	1,431,366.73
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	240,159,271.46	127,542,155.68
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	28,371,800.00	28,596,800.00
非流动负债合计	28,371,800.00	28,596,800.00
负债合计	268,531,071.46	156,138,955.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	263,565,736.12	263,565,736.12
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	18,558,761.25	18,558,761.25
一般风险准备		
未分配利润	152,329,685.01	151,028,851.10
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	474,454,182.38	473,153,348.47
负债和所有者权益（或股东权益）总	742,985,253.84	629,292,304.15

计		
---	--	--

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：李晋

3、合并利润表

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	118,371,054.45	78,307,928.97
其中：营业收入	118,371,054.45	78,307,928.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	114,704,471.27	70,610,822.55
其中：营业成本	107,380,203.61	65,005,630.78
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	206,575.46	292,928.90
销售费用	3,004,353.25	2,586,236.17
管理费用	3,885,774.95	2,667,439.18
财务费用	763,049.61	-91,303.88
资产减值损失	-535,485.61	149,891.40
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）	3,666,583.18	7,697,106.42

加：营业外收入	356,937.52	1,038,962.00
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,023,520.70	8,736,068.42
减：所得税费用	1,242,537.84	1,068,754.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,780,982.86	7,667,314.04
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	1,697,188.41	7,663,960.26
少数股东损益	1,083,794.45	3,353.78
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.04	0.19
（二）稀释每股收益	0.04	0.19
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	2,780,982.86	7,667,314.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,697,188.41	7,663,960.26
归属于少数股东的综合收益总额	1,083,794.45	3,353.78

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：李晋

4、母公司利润表

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	58,666,416.55	78,307,928.97
减：营业成本	51,937,316.42	65,005,630.78
营业税金及附加	133,964.15	292,928.90
销售费用	2,604,759.43	2,510,247.82
管理费用	2,428,969.10	2,567,444.08
财务费用	886,044.27	-63,484.62
资产减值损失	-535,485.61	149,891.40
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）	1,210,848.79	7,845,270.61
加：营业外收入	356,437.52	1,038,184.00
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,567,286.31	8,883,454.61
减：所得税费用	238,000.00	1,066,472.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,329,286.31	7,816,981.72
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.03	0.2
（二）稀释每股收益	0.03	0.2
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	1,329,286.31	7,816,981.72

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：李晋

5、合并现金流量表

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	91,668,976.74	106,564,182.06
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	9,298,240.23	31,518,369.06
经营活动现金流入小计	100,967,216.97	138,082,551.12
购买商品、接受劳务支付的现金	84,248,036.30	77,103,229.85
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	1,755,377.37	2,883,679.31
支付的各项税费	617,970.74	6,791,099.21
支付其他与经营活动有关的现金	8,369,979.62	38,415,512.86
经营活动现金流出小计	94,991,364.03	125,193,521.23
经营活动产生的现金流量净额	5,975,852.94	12,889,029.89
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,017,338.59	47,063,196.74
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	28,017,338.59	47,063,196.74
投资活动产生的现金流量净额	-28,017,338.59	-47,063,196.74

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		9,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		9,800,000.00
取得借款收到的现金	76,255,500.00	16,947,525.80
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	76,255,500.00	26,747,525.80
偿还债务支付的现金	65,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	982,833.33	16,000,000.00
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	65,982,833.33	16,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	10,272,666.67	10,747,525.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-36,942.60
五、现金及现金等价物净增加额	-11,768,818.98	-23,463,583.65
加：期初现金及现金等价物余额	103,553,326.76	180,136,057.28
六、期末现金及现金等价物余额	91,784,507.78	156,672,473.63

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：李晋

6、母公司现金流量表

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	44,557,505.44	106,564,182.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,260,596.22	31,352,053.91
经营活动现金流入小计	46,818,101.66	137,916,235.97
购买商品、接受劳务支付的现金	37,863,142.50	75,703,229.85
支付给职工以及为职工支付的现金	965,029.40	2,793,980.00

支付的各项税费	133,961.89	6,791,099.21
支付其他与经营活动有关的现金	1,424,704.79	38,194,428.05
经营活动现金流出小计	40,386,838.58	123,482,737.11
经营活动产生的现金流量净额	6,431,263.08	14,433,498.86
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,743,287.70	45,803,164.74
投资支付的现金	50,000,000.00	10,200,000.00
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	70,743,287.70	56,003,164.74
投资活动产生的现金流量净额	-70,743,287.70	-56,003,164.74
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	76,255,500.00	16,947,525.80
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	76,255,500.00	16,947,525.80
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	982,833.33	16,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	15,982,833.33	16,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	60,272,666.67	947,525.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-36,942.60
五、现金及现金等价物净增加额	-4,039,357.95	-40,659,082.68

加：期初现金及现金等价物余额	65,814,960.79	160,127,715.61
六、期末现金及现金等价物余额	61,775,602.84	119,468,632.93

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：李晋

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。

山东联创节能新材料股份有限公司董事会

法定代表人：李洪国

2014 年 4 月 22 日