

山东联创节能新材料股份有限公司

2015 年第三季度报告



2015 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)刘健声明：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）	2,520,650,766.27	913,292,033.21	176.00%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	1,674,737,273.83	467,462,852.39	258.26%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	13.3835	5.84	129.17%	
	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）	312,089,282.33	51.93%	625,723,502.53	4.85%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	30,612,709.95	362.86%	33,760,160.14	158.54%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	132,406,074.53	296.45%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	1.0581	225.59%
基本每股收益（元/股）	0.240	200.00%	0.27	68.75%
稀释每股收益（元/股）	0.240	200.00%	0.27	68.75%
加权平均净资产收益率	2.86%	105.70%	3.15%	14.85%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	2.51%	102.68%	2.60%	1.41%

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）	63,229.47	处置固定资产
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0.00	
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）	5,771,700.71	递延收益确认政府补助 221.2 万元，环境保护部补助 42 万元，张店区小额贷款中心补助 9 万

		元，科技计划经费 8 万元，标准化项目补助 10 万元，省企业技术中心应用技术补助 30 万，收到的税费返还 241.1 万元。
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	
非货币性资产交换损益	0.00	
委托他人投资或管理资产的损益	0.00	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0.00	
债务重组损益	0.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	0.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	
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	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	
对外委托贷款取得的损益	0.00	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	0.00	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0.00	
受托经营取得的托管费收入	0.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	107,896.01	
减：所得税影响额	1,485,706.55	
少数股东权益影响额（税后）	1,114,279.91	
合计	3,342,839.73	--

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、新产品开发风险

由于原有产品已不能适应新的市场需求，盈利空间缩小，公司亟需加快新产品开发，但公司科研成果存在

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。对此公司培养、引进了一批业务精湛、勇于开拓的技术人员，在现有产品基础上不断改进产品工艺及配方，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。

2、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规定，加强员工安全培训考核、加大安全设施投入、固化操作流程，从严管控，防范安全风险。

3、坏账风险

由于公司报告期并购上海新合，导致应收账款增长较快，且客户比较集中，在未来经营中，若客户因审批流程长或经营状况出现恶化等其它原因拖延付款，导致应收账款坏账风险加大。对此公司积极促进上海新合加大了新客户的开发力度及积极拓展其他业务领域，完善应收款相关权益手续，加大应收回收力度，以解决客户集中度高及降低应收款坏账风险。同时公司将继续强化回款催收制度，将应收账款的管理纳入考核指标。同时建立回款工作的考核、追责和奖励制度。

4、商誉减值风险

公司以132,200.00万元购买上海新合100%股份，形成较大金额商誉。根据企业会计准则规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年末时进行减值测试。如果标的资产未来经营状况恶化，将有可能出现大额商誉减值，从而对公司当期损益造成不利影响。对此公司将在未来的发展过程中，持续加大上海新合在互联网广告业务中的投入，积极引进行业人才，拓宽业务领域，并且利用上市公司平台，整合互联网数字营销产业链上的优秀企业，实现规模和整合效应，以保持上海新合及上市公司互联网数字营销模块的持续健康增长。

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		3,612				
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	35.66%	44,625,876	44,625,876	质押	19,900,000
齐海莹	境内自然人	8.94%	11,182,287	11,182,287		
周志刚	境内自然人	8.73%	10,917,989	10,917,989		
邵秀英	境内自然人	8.55%	10,694,400	10,694,400	质押	1,500,000
魏中传	境内自然人	4.26%	5,328,000	5,328,000	质押	2,830,000
张玉国	境内自然人	3.57%	4,468,800	4,468,800	质押	1,300,000
施玉庆	境内自然人	3.12%	3,900,680	0		
王璟	境内自然人	2.34%	2,929,724	2,929,724		

黄健	境内自然人	1.53%	1,911,078	0		
宁波保税区鑫歆创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.24%	1,550,841	1,550,841		
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		数量		
		股份种类	数量			
施玉庆	3,900,680	人民币普通股	3,900,680			
黄健	1,911,078	人民币普通股	1,911,078			
周磊	1,140,500	人民币普通股	1,140,500			
黄弈承	1,021,666	人民币普通股	1,021,666			
霍刘杰	996,600	人民币普通股	996,600			
中国工商银行股份有限公司－嘉实事件驱动股票型证券投资基金	642,031	人民币普通股	642,031			
中国工商银行－广发聚富开放式证券投资基金	424,938	人民币普通股	424,938			
中国建设银行－上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	396,341	人民币普通股	396,341			
刘荣赠	379,600	人民币普通股	379,600			
李欣	377,800	人民币普通股	377,800			
上述股东关联关系或一致行动的说明	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、股东施玉庆通过普通证券账户持有 1928880 股，通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1971800 股，共计持有 3,900,680 股。2、股东周磊通过普通证券账户持有 0 股，通过安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1140500 股，共计持有 1140500 股。3、股东霍刘杰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 996600 股，共计持有 996600 股。4、股东李欣通过普通证券账户持有 0 股，通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 377800 股，共计持有 377800 股。5、股东黄健通过普通证券账户持有 1,597,878 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 313,200 股，共计持有 1,911,078 股。					

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。

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	本期增加限售股	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
------	--------	---------	---------	--------	------	---------

		数	数			
李洪国	27,508,800	0	0	27,508,800	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
李洪国	0	0	11,285,952	11,285,952	首发后限售	2018 年 8 月 17 日
李洪国	0	0	5,831,124	5,831,124	首发后限售	2018 年 7 月 30 日
齐海莹	0	0	4,472,914	4,472,914	首发后限售	2016 年 7 月 30 日
齐海莹			3,354,686	3,354,686	首发后限售	2017 年 7 月 30 日
齐海莹			3,354,687	3,354,687	首发后限售	2018 年 7 月 30 日
周志刚	0	0	4,367,195	4,367,195	首发后限售	2016 年 7 月 30 日
周志刚			3,275,396	3,275,396	首发后限售	2017 年 7 月 30 日
周志刚			3,275,398	3,275,398	首发后限售	2018 年 7 月 30 日
邵秀英	10,694,400	0	0	10,694,400	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
魏中传	5,328,000	0	0	5,328,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
张玉国	4,468,800	0	0	4,468,800	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
王璟	0	0	1,171,889	1,171,889	首发后限售	2016 年 7 月 30 日
王璟			878,917	878,917	首发后限售	2017 年 7 月 30 日
王璟			878,918	878,918	首发后限售	2018 年 7 月 30 日
宁波保税区鑫歆创业投资合伙企业（有限合伙）	0	0	1,550,841	1,550,841	首发后限售	2018 年 7 月 30 日
马建伟	720,000	0	0	720,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
李洪鹏	700,000	0	0	700,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
胡安智	300,000	0	0	300,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
董慎兵	200,000	0	0	200,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
张波	200,000	0	0	200,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
邵立立	200,000	0	0	200,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日

王红梅	200,000	0	0	200,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
赵山峰	140,000	0	0	140,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
孔莉	100,000	0	0	100,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
李慧敏	100,000	0	0	100,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
高国祥	100,000	0	0	100,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
邵磊	100,000	0	0	100,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
杨洪涛	20,000	0	0	20,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
李永坤	20,000	0	0	20,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
张开利	20,000	0	0	20,000	首发前限售	2015 年 8 月 1 日
孙强	0	0	100,189	100,189	首发后限售	2018 年 8 月 17 日
宋华	0	0	100,189	100,189	首发后限售	2018 年 8 月 17 日
王宪东	0	0	100,189	100,189	首发后限售	2018 年 8 月 17 日
中信建投基金— 兴业银行—中信 建投定增 9 号资 产管理计划	0	0	1,135,933	1,135,933	首发后限售	2018 年 8 月 17 日
合计	51,120,000	0	45,134,417	96,254,417	--	--

备注：(1)公司首发前限售股 19 名股东所持股份，应于 2015 年 8 月 1 日解除限售，因公司重大资产重组自 2015 年 7 月 7 日起停牌，故该部分股份不能如期解除限售。该部分股份将于公司股票开盘后解除限售。

(2)2015 年 7 月 10 日，为维护市场稳定公司全体董事、监事及高级管理人员承诺，自 2015 年 7 月 10 日起六个月内（即 2015 年 7 月 10 日—2016 年 1 月 9 日）不减持公司股票。(3) 2015 年 4 月 23 日，李洪国就公司向齐海莹等发行股份购买资产并募集配套资金交易前持有的联创股份股份锁定期出具承诺函，承诺于本次交易完成前持有的联创股份股份自本次交易完成后 12 个月内不以任何方式转让。

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

一、资产负债表各项目分析（单位：元）

项 目	2015年9月期末数	2015年期初数	期末数较期初数变动
货币资金	158,788,267.85	66,241,902.29	139.71%
应收票据	14,222,653.73	91,331,731.58	-84.43%
应收账款	478,764,766.11	117,625,951.58	307.02%
预付款项	26,015,685.70	15,379,953.73	69.15%
其他应收款	95,045,035.19	8,161,353.01	1064.57%
存货	48,663,815.15	74,595,253.30	-34.76%
长期股权投资	10,157,759.83	7,657,759.83	32.65%
固定资产	369,461,522.44	270,064,088.34	36.81%
在建工程	17,693,418.06	113,764,110.24	-84.45%
商誉	1,165,034,278.00	3,948,748.33	29403.89%
长期待摊费用	378,083.37	-	100.00%
应付票据	42,507,880.00	22,048,666.24	92.79%
应付账款	271,822,517.50	59,179,179.61	359.32%
预收款项	19,842,205.85	7,931,599.55	150.17%
应付职工薪酬	4,988,281.42	2,454,080.74	103.26%
应交税费	59,856,781.87	-1,890,824.68	-
应付利息	25,000.01	347,445.29	-92.80%
其他应付款	205,313,510.84	60,965,395.85	236.77%
长期应付款	-	4,371,844.29	-
实收资本	125,134,417.00	80,000,000.00	56.42%
资本公积	1,357,331,314.77	223,565,736.12	507.13%

- (1) 货币资金—货币资金较年初增长139.71%，主要原因为报告期内并购上海新合，将其纳入合并。
- (2) 应收票据—应收票据较年初降低84.43%，主要原因为报告期内在付款方式上更多使用票据及出售卓星化工。
- (3) 应收账款—应收账款较年初增长307.02%，主要原因为报告期内并购上海新合。
- (4) 预付账款—预付账款较年初增长69.15%，主要原因为报告期内预付部分工程进度款及设备款。
- (5) 其他应收账款—其他应收账款较年初增长1064.57%，主要原因为报告期内资助联创化学及出售联创科技、卓星化工股权依合同未到收款期的款项。

(6) 存货—存货较年初降低34.76%，主要原因为报告期内加强存货库存管理，控制合理的库存量及出售联创科技及卓星化工。

(7) 长期股权投资—长期股权投资较年初增长32.65%，主要原因为报告期控股公司联创化学根据投资合作协议完成对沾化绿威注资款。

(8) 固定资产—固定资产较年初增长36.81%，主要原因为报告期内联创化学部分项目达到预定可使用状态由在建工程转入固定资产。

(9) 在建工程—在建工程较年初降低84.45%，主要原因为报告期内联创化学部分项目转固。

(10) 商誉—商誉较年初增长29403.89%，主要原因为报告期内并购上海新合形成商誉。

(11) 长期待摊费用—长期待摊费用较年初增长，主要原因为报告期内并购上海新合。

(12) 应付票据—应付票据较年初增长92.79%，主要原因为报告期内充分利用银行信用办理并使用较多差额银行承兑支付款项所致。

(13) 应付账款—应付账款较年初增长359.32%，主要原因为报告期内并购上海新合。

(14) 预收账款—预收账款较年初增长150.17%，主要原因为报告期内并购上海新合所致。

(15) 应付职工薪酬—应付职工薪酬较年初增长103.26%，主要原因为报告期内并购上海新合。

(16) 应交税费—应交税费较年初增长3265.64%，主要原因为报告期内并购上海新合增加相关税金。

(17) 应付利息—应付利息较年初降低92.80%，主要原因为报告期内完成计提利息的支付。

(18) 其他应付款—其他应付款较年初增长236.77%，主要原因为报告期内并购上海新合依合同尚不到付款期的股权转让款。

(19) 长期应付款—长期应付款较年初降低100%，主要原因为报告期内联创化学融资租设备转入一年内到期的非流动负债。

(20) 实收资本—实收资本较年初增长56.42%，主要因报告期内实施发行股份购买上海新合资产增加股本所致。

(21) 资本公积—资本公积较年初增长507.13%，主要因报告期内实施发行股份购买上海新合资产形成。

二、利润表各项目分析（单位：元）

项目	本期数	上期数	本期较上期变动
营业税金及附加	3,864,493.44	1,941,767.37	99.02%
管理费用	32,170,310.58	16,757,897.18	91.97%
资产减值损失	-1,249,982.45	3,878,558.16	-
投资收益	596,344.33	43,696.08	1264.75%
营业利润	36,967,024.30	21,910,128.90	68.72%
营业外收入	6,040,156.82	1,328,883.63	354.53%
营业外支出	97,330.63	456,633.83	-78.69%

所得税费用	10,535,424.70	4,686,365.65	124.81%
净利润	32,374,425.79	18,096,013.05	78.90%

(1) 营业税及附加—营业税金及附加较上年同期增长99.02%，主要因本期并购上海新合，合并范围内营业税金及附加增加。

(2) 管理费用—管理费用较上年同期增长91.97%，主要原因为本期并购上海新合及母公司并购重组费用。

(3) 资产减值损失—资产减值损失较上年同期降低132.23%，主要原因为三季度上海新合应收账款计提坏账转回影响。

(4) 投资收益—投资收益较上年同期增长1264.75%，主要原因为本期确认可供出售金融资产投资收益及出售联创科技、卓星化工。

(5) 营业利润—营业利润较上年同期增长68.72%，主要原因为本期并购上海新合。

(6) 营业外收入—营业外收入较上年同期增长354.53%，主要原因为上海新合税收返回、母公司确认递延收益及政府补助增加。

(7) 营业外支出—营业外支出较上年同期降低78.69%，主要因本期加强产品研发及市场验证阶段的控制，减少非正常支出。

(8) 所得税费用—所得税较上年同期增长124.81%，主要的因为本期并购上海新合。

(9) 净利润—净利润较上年同期增长78.90%，主要原因为本期并购上海新合。

三、现金流量表各项目分析（单位：元）

项目	本期数	上期数	本期较上期变动
经营活动产生的现金流量净额	132,406,074.53	-67,398,944.24	-
投资活动产生的现金流量净额	-297,030,499.68	-57,514,668.76	-
筹资活动产生的现金流量净额	271,916,689.08	119,094,484.32	128.32%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,875.71	-31,098.39	-
现金及现金等价物净增加额	107,281,388.22	-5,850,227.07	-

(1) 经营活动产生的现金流量净额—经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长，主要因本期并购上海新合。经营活动现金流入较上年同期增长33.43%，其中销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增长37.48%，主要因公司加强应收款管理，缩短回款期；经营活动现金流量流出较上年同期降低3.74%，其中购买商品、接收劳务支付的现金较上年同期降低10.38%，主要因公司加大票据支付。

(2) 投资活动产生的现金流量净额—投资活动产生的现金流量净额较上年同期降低416.4%，主要因本期并购上海新合。投资活动现金流出较上年同期增长199.92%，主要因支付购买上海新合股权款项。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额—筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长128.32%，主要因并购上海新合。筹资活动现金流入较上年同期增长59.23%，主要因定向增发股份收到的款项。

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，三季度实现业务收入31,208.9万元，较去年同期增长51.93%。主要因本报告期内将上海新合纳入合并范围，出售所持子公司联创科技和卓星化工股份，业务范围发生了较大变化，增加了互联网营销业务，减少了建筑工程和减水剂聚醚业务。报告期内互联网营销成为主要业务之一，为公司转型，打造以“化学原料和化学制品制造业与互联网和相关服务业并行的双主业”运营模式迈出了坚实的一步。

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，公司并购上海新合及出售联创科技、卓星化工，对产品 & 资产结构进行调整、优化。

2015年9月份公司将从事混凝土减水剂聚醚单体业务的卓星化工51%股权以及从事建筑节能外墙保温工程施工业务的联创科技100%股权进行了出售，通过处置发展前景和盈利能力较弱的资产，降低公司的资产负担，有利于公司集中精力开拓新的业务领域。

2015年7月公司完成了对上海新合100%股权的收购，公司开始涉足互联网广告业务。上海新合致力于为客户提供优质完整的互联网综合营销解决方案，在汽车及游戏行业互联网广告业务方面具有较强的竞争优势。上海新合的成功收购奠定了公司坚持化学原料和化学制品制造行业和新兴互联网及相关服务行业的双主业格局基础，丰富了公司的业务结构，增强了公司的盈利能力。

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

2015年7月公司完成了对上海新合100%股权的收购，公司开始涉足互联网广告业务。上海新合致力于为客户提供优质完整的互联网综合营销解决方案，在汽车及游戏行业互联网广告业务方面具有较强的竞争优势，公司综合实力与竞争能力大幅增强。

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	2015年9月		供应商	2014年9月	
	采购额	占总采购比例		采购额	占总采购比例
联泓化工有限公司	51,073,632.01	11.98%	淄博东大卓星工贸有限公司	56,945,963.51	9.70%
上海车智广告有限公司	37,108,208.27	8.71%	中国石化化工销售有限公司齐鲁经营部	55,124,003.70	9.39%
抚顺浩源化工有限公司	34,904,687.91	8.19%	抚顺市存鑫经贸有限公司	47,160,971.71	8.03%
天津奇思科技有限公司	31,904,062.76	7.48%	泰兴金燕化学科技有限公司	44,152,874.00	7.52%
中国石化化工有限公司齐鲁营业部	17,226,415.09	4.04%	抚顺浩源化工有限公司	40,055,837.19	6.82%
合计	172,217,006.04	40.40%	合计	243,439,650.11	41.47%

截止到2015年9月30日本报告期末，由于并购上海新合，将其纳入合并范围，出售联创科技和卓星化工，不再纳入合并范围，公司前五名供应商较上期有较大变动，但对公司未来经营不会产生影响。

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	2015年9月		客户	2014年9月	
	销售额	占收入比重		销售额	占收入比重
客户第一名	209,534,551.46	33.49%	客户第一名	23,918,600.00	4.01%
客户第二名	32,977,332.98	5.27%	客户第二名	18,496,350.51	3.10%
客户第三名	15,150,514.53	2.42%	客户第三名	16,339,370.70	2.74%
客户第四名	10,966,397.85	1.75%	客户第四名	11,112,492.50	1.86%
客户第五名	9,906,687.18	1.58%	客户第五名	10,914,383.80	1.83%
合计	278,535,484.01	44.51%	合计	80,781,197.51	13.54%

截止到2015年9月30日本报告期末，由于并购上海新合，将其纳入合并范围，出售联创科技和卓星化工，不在纳入合并范围，公司前五名客户较上期有较大变动，但对公司未来经营不会产生影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况如下：

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。

报告期内进展情况：2015年并购上海新合，营业收入较去年同期增长4.85%，由于受行业竞争加剧、房地产下游行业的疲软以及宏观经济环境下行的影响，公司原有的聚氨酯产业销售收入及盈利能力有所下降，且公司在报告期内出售了卓星化工及联创科技相关资产，导致化工产品销售收入增长幅度下降，远低于年

均增长30%；利润较去年同期增长78.90%，主要原因为并购上海新合，产品毛利空间较大；加强应收款管理，资产减值较去年降低；营业外收入较去年增加。

市场目标：力争2015年销售额达到15亿元。

报告期内进展情况：累计实现销售额为6.26亿元，主要因报告期内公司并购上海新合及出售联创科技、卓星化工影响，预计年底实现销售额目标难度较大。

研发目标：公司视研发为企业生存发展的源动力。

报告期内进展情况：公司在报告期内成立研发中心，研发中心大楼已建完，引进大批技术人才，并开展了多项新产品和新技术的研发工作，保持与高校良好的产学研与实习基地的合作，本项目进展顺利。

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

公司为不断扩大规模及提高盈利能力，实施多元化发展战略，成功收购上海新合，由单纯“制造业”转变为以“制造业+互联网”的双主业运作。多元化发展为公司提供新的发展机遇，但同时也带来经营管理、资源分散、文化融合等多方面风险。对此，公司采取核心价值观塑造、优化组织结构、各主业独立运行并协同合作等措施，为公司可持续发展打下坚实的基础。

2、新产品开发风险

由于原有产品已不能适应新的市场需求，盈利空间缩小，公司亟需加快新产品开发，但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。对此公司培养、引进了一批业务精湛、勇于开拓的技术人员，在现有产品基础上不断改进产品工艺及配方，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。

3、安全风险

公司目前有部分产品已涉及危化品,存在一定政策及安全生产风险。公司已经严格按照国家法律法规有关规定，加强员工安全培训考核、加大安全设施投入、固化操作流程，从严管控，防范安全风险。

4、坏账风险

由于公司报告期并购上海新合，导致应收账款增长较快，且客户比较集中，在未来经营中，若客户因审批流程长或经营状况出现恶化等其它原因拖延付款，导致应收账款坏账风险加大。对此公司积极促进上海新合加大了新客户的开发力度及积极拓展其他业务领域，完善应收款相关权益手续，加大应收回收力度，以解决客户集中度高及降低应收款坏账风险。同时公司将继续强化回款催收制度，将应收账款的管理纳入考核指标。同时建立回款工作的考核、追责和奖励制度。

5、商誉减值风险

公司以132,200.00万元购买上海新合100%股份，形成较大金额商誉。根据企业会计准则规定，本次交

易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年末时进行减值测试。如果标的资产未来经营状况恶化，将有可能出现大额商誉减值，从而对公司当期损益造成不利影响。对此公司将在未来的发展过程中，持续加大上海新合在互联网广告业务中的投入，积极引进行业人才，拓宽业务领域，并且利用上市公司平台，整合互联网数字营销产业链上的优秀企业，实现规模和整合效应，以保持上海新合及上市公司互联网数字营销模块的持续健康增长。

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

承诺来源	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	齐海莹、周志刚	以本人持有的上海新合股权所认购取得的联创节能股份，自该等股份上市之日起十二个月内，不得以任何方式转让（包括但不限于通过证券市场公开转让、大宗交易或协议方式转让，也不由联创节能回购，但因履行利润补偿责任而由联创节能回购除外）；自该等股份上市之日起 12 个月至 24 个月的期间内，可以转让通过本次交易获得的联创节能股份的 40%；自该等股份上市之日起 24 个月至 36 个月的期间内，可以转让通过本次交易获得的联创节能股份的 30%；	2015 年 07 月 30 日	2018-08-70	承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

		自该等股份上市之日起 36 个月后,可以转让通过本次交易获得的联创节能股份的 30%。若本次交易后,本人成为上市公司的董事、监事或高级管理人员,本人还应遵循上市公司董事、监事或高级管理人员减持股份的相关规定。			
	李洪国	本人以持有的上海新合股权所认购取得的联创节能股份,以及本人作为配套融资发行对象认购取得的联创节能股份(以下简称“该等股份”),自该等股份上市之日起三十六个月内将不以任何方式转让,包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让。	2015 年 07 月 30 日	2018-08-17	承诺人严格信守承诺,未出现违反承诺的情况。
	齐海莹、周志刚	本次交易完成后,本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业不会直接或间接经营任何与联创节能及其下属公司经营的业务构成	2015 年 02 月 27 日	长期有效	承诺人严格信守承诺,未出现违反承诺的情况。

		竞争或可能构成竞争的业务；如本人/本企业及本人/本企业控制的企业的现有业务或该企业为进一步拓展业务范围，与联创节能及其下属公司经营的业务产生竞争，则本人/本企业及本人/本企业控制的企业将采取停止经营产生竞争的业务的方式，或者采取将产生竞争的业务纳入联创节能的方式，或者采取将产生竞争的业务转让给无关联关系第三方等合法方式，使本人/本企业及本人/本企业控制的企业不再从事与联创节能主营业务相同或类似的业务。			
	李洪国	本人保持联创节能独立性相关事宜承诺如下：1、保证上市公司的董事、监事及高级管理人员均按照法律、法规规范性文件及公司章程的规定选举、更换、聘任或解聘，不得超	2015 年 02 月 27 日	长期有效	承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

		越董事会和股东大会违法干预上市公司上述人事任免；采取有效措施保证上市公司的总经理、副总经理和其他高级管理人员专职在上市公司任职并在上市公司领取薪酬，不在本人所控制的其他企业及上市公司关联方兼任除董事外的其他职务；保证上市公司在劳动、人事管理体系方面独立于控股股东。			
	李洪国	本人作为联创节能的控股股东、实际控制人，现就规范关联交易的有关事项作出如下承诺：一、本人持有联创节能股份期间，本人控制的企业将尽量减少并规范与联创节能及其子公司、上海新合及其控制的企业之间的关联，对于无法避免或有合理原因发生的关联交易，本人控制的企业将遵循市场原则以公允、合理的市场价格进行，	2015 年 02 月 27 日	长期有效	承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

		根据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，不损害联创节能及其他股东的合法权益。			
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。	2012 年 08 月 01 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	承诺人严格信守承诺，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公司及其控股子公司现有	2012 年 08 月 01 日	长期有效	承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

		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。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）相同的义务，保证该等企业不与公司进行同业竞争，本承诺人（或本公司）愿意对违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担全部赔偿责任。			
	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、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	2012 年 08 月 01 日	长期有效	承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

		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。			
其他对公司中小股东所作承诺	控股股东、实际控制人、董事、监事、高管	2015 年 7 月 10 日 —2016 年 1 月 9 日 不减持公司股票	2015 年 07 月 10 日	2016-01-09	承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
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）	无				

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			58,640.77			本季度投入募集资金总额			32,003.47		
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			56,954.07		
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%	2015 年 04 月 30 日	-72.42	775.86	否	否
研发中心及中试车间项目	否	1,850	1,850	0	1,870.47	101.11%	2015 年 04 月 30 日	0	0		否
补充流动资金	否	3,000	3,000	0	3,000	100.00%					
收购上海新合文化传播有限公司部分股权	否	33,600	33,600	31,860.07	31,860.07	94.82%		3424.58	9860.8		否
承诺投资项目小计	--	48,300	48,300	31,860.0	46,610.	--	--	3352.16	10636.6	--	--

				7	71				6		
超募资金投向											
420 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	143.4	8,343.36	100.03%	2014 年 12 月 31 日	-67.11	465.31	否	否
山东联创建筑节能科技有限公司	否	2,000	2,000	0	2,000			-83.56	352.99	否	否
超募资金投向小计	--	10,340.77	10,340.77	143.4	10,343.36	--	--	-150.67	818.3	--	--
合计	--	58,640.77	58,640.77	32,003.47	56,954.07	--	--	3201.49	11454.96	--	--
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、420 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。										
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										
	1、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。2、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 12 月 31 日，该项目已经使用超募资金 8,127.67 万元。鉴于目前国内建筑行业景气度低，公司管理层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超募资金投资项目 1000 万平米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目进行了规模调整，由 1000 万平方米/年调整为 420 万平方米/年，详见公司第二届董事会第十九次会议“关于调整超募资金投资项目规模的议案”相关内										

	容，该事项已经公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过。
募集资金投资项目 实施地点变更情况	适用
	以前年度发生
	公司第二届董事会第十八次会议审议通过《关于变更超募资金投资项目部分实施地点的议案》，同意将超募资金项目“1000 万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目”中的在辽宁抚顺实施的年产 150 万平方米硬质聚氨酯高效防火保温板板材生产线迁至淄博市张店区经济开发区。
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 4582.55 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

备注：公司募投项目“3 万吨/年组合聚醚及配套聚醚多元醇项目”2015 年二季度支付的项目款，有一笔款项金额 298200 元于本报告期退回公司募集资金专用账户，公司在三季度将该笔款项又再次进行了支付。该笔款项的支付，不会对募集资金使用有影响。

三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

1、2015年2月25日，公司第二届董事会第二十一次会议审议通过公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项，同意公司以发行股份及支付现金的方式购买上海新合100%股权，整体交易作价132,200万元，其中以发行股份方式购买上海新合64.75%股权，即股份对价85,600万元；以现金方式购买上海新合剩余35.25%股权，即现金对价46,600万元。公司2015年第一次临时股东大会审议通过了该事项。2015年6月3日，公司取得了中国证监会关于本次交易的核准批复，《关于核准山东联创节能新材料股份有限公司向齐海莹等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2015】1096号）。2015年8月，公司完成了该项目的过户手续，新增股份已发行完毕。详见公司刊登在巨潮咨询网的相关公告。

2、2015 年8 月27 日，公司第二届董事会第三十一次会议，审议通过了公司重大资产出售方案及相关议案，公司将持有的卓星化工 51.00%股权转让给韩宝东、王建军、焦广东三人，股权转让完成后公司将不再持有卓星化工股权。同时，公司将持有的子公司联创科技100%股权转让给魏中传，交易完成后公司将不再持有联创科技股权。2015 年9 月14 日，公司2015年第二次临时股东大会审议通过了该事项。截止到本报告公告之日，相关过户手续已办理完毕。详见公司刊登在巨潮咨询网的相关公告。

3、2015年10月8日，公司第二届董事会第三十二次会议审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的议案》等相关事项，公司拟以发行股份及支付现金的方式购买上海麟动100%股权、上海激创100%股权。本次交易上海麟动100%股权的交易价格暂定为人民币716,500,000 元，上海激创100%股权的交易价格暂定为人民币1,015,000,000元。同时，上市公司拟向不超过5 名特定投资者非公开发行股份募集配套资金。本次交易尚须公司股东大会审议，中国证券监督管理委员会核准。详见公司刊登在巨潮咨询网的相关公告。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

2015年5月29日，公司2014年度股东大会会议审议通过《2014 年度利润分配预案》，2014年度利润分配以 2014年12月31日公司股份总数 8,000万股为基数，每10股派发现金0.50 元（含税）的股利分红，合计派发现金红利人民币400万元。本次利润分派方案已于2015年6月12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。

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

☒ 适用 ☐ 不适用

预测年初至下一报告期期末的累计净利润较上年同期有大幅增长，主要因并购上海新合，将其纳入合并范围。

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 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

2015 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	158,788,267.85	66,241,902.29
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	14,222,653.73	91,331,731.58
应收账款	478,764,766.11	117,625,951.58
预付款项	26,015,685.70	15,379,953.73
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	95,045,035.19	8,161,353.01
买入返售金融资产		
存货	48,663,815.15	74,595,253.30
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		
流动资产合计	821,500,223.73	373,336,145.49
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,157,759.83	7,657,759.83
投资性房地产		
固定资产	369,461,522.44	270,064,088.34
在建工程	17,693,418.06	113,764,110.24
工程物资	530,800.00	530,800.00
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	106,041,743.84	109,573,470.27
开发支出		
商誉	1,165,034,278.00	3,948,748.33
长期待摊费用	378,083.37	
递延所得税资产	2,252,546.00	2,554,254.85
其他非流动资产	17,600,391.00	21,862,655.86
非流动资产合计	1,699,150,542.54	539,955,887.72
资产总计	2,520,650,766.27	913,292,033.21
流动负债：		
短期借款	150,000,000.00	143,000,000.00
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		
衍生金融负债		
应付票据	42,507,880.00	22,048,666.24
应付账款	271,822,517.50	59,179,179.61
预收款项	19,842,205.85	7,931,599.55
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,988,281.42	2,454,080.74
应交税费	59,856,781.87	-1,890,824.68

应付利息	25,000.01	347,445.29
应付股利		
其他应付款	205,313,510.84	60,965,395.85
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	9,895,291.06	14,133,260.54
其他流动负债		
流动负债合计	764,251,468.55	308,168,803.14
非流动负债：		
长期借款	22,000,000.00	26,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		4,371,844.29
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	31,274,959.99	32,487,220.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	53,274,959.99	62,859,064.29
负债合计	817,526,428.54	371,027,867.43
所有者权益：		
股本	125,134,417.00	80,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,357,331,314.77	223,565,736.12
减：库存股		
其他综合收益		
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	173,366,473.11	144,992,047.32
归属于母公司所有者权益合计	1,674,737,273.83	467,462,852.39
少数股东权益	28,387,063.90	74,801,313.39
所有者权益合计	1,703,124,337.73	542,264,165.78
负债和所有者权益总计	2,520,650,766.27	913,292,033.21

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：刘健

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	43,544,527.59	54,385,473.35
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	14,222,653.73	36,574,181.84
应收账款	88,966,315.89	84,533,951.60
预付款项	14,714,122.62	8,790,892.11
应收利息		
应收股利		
其他应收款	143,917,016.03	42,622,645.06
存货	38,029,320.82	46,471,157.14
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		
流动资产合计	343,393,956.68	273,378,301.10
非流动资产：		
可供出售金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,439,862,097.31	172,862,097.31
投资性房地产		

固定资产	166,030,376.78	167,401,516.58
在建工程	9,009,772.59	
工程物资	530,800.00	530,800.00
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	79,681,471.36	80,965,177.07
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,052,779.46	2,047,524.31
其他非流动资产	4,733,500.00	7,580,710.86
非流动资产合计	1,712,900,797.50	441,387,826.13
资产总计	2,056,294,754.18	714,766,127.23
流动负债：		
短期借款	140,000,000.00	143,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	42,428,180.00	17,243,516.24
应付账款	20,807,918.37	31,432,706.47
预收款项	5,156,449.63	6,009,561.27
应付职工薪酬	1,910,160.43	2,065,758.33
应交税费	1,270,442.66	1,317,253.21
应付利息		347,445.29
应付股利		
其他应付款	153,421,900.67	1,907,802.23
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	4,000,000.00	4,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	368,995,051.76	207,324,043.04
非流动负债：		
长期借款	22,000,000.00	26,000,000.00
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	24,434,859.99	25,647,120.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	46,434,859.99	51,647,120.00
负债合计	415,429,911.75	258,971,163.04
所有者权益：		
股本	125,134,417.00	80,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,357,331,314.77	223,565,736.12
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	18,558,761.25	18,558,761.25
未分配利润	139,840,349.41	133,670,466.82
所有者权益合计	1,640,864,842.43	455,794,964.19
负债和所有者权益总计	2,056,294,754.18	714,766,127.23

3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	312,089,282.33	205,420,847.63
其中：营业收入	312,089,282.33	205,420,847.63
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	276,726,100.91	196,791,928.00

其中：营业成本	247,687,633.03	178,961,625.96
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	3,050,233.02	573,145.19
销售费用	12,074,145.04	7,240,123.13
管理费用	17,799,742.69	6,626,567.25
财务费用	-667,319.86	3,099,615.16
资产减值损失	-3,218,333.01	290,851.31
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）	-403,655.67	
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）	34,959,525.75	8,628,919.63
加：营业外收入	3,800,462.95	732,245.01
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	96,522.80	316,548.00
其中：非流动资产处置损失	63,229.47	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	38,663,465.90	9,044,616.64
减：所得税费用	10,056,248.03	1,074,954.29
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	28,607,217.87	7,969,662.35
归属于母公司所有者的净利润	30,612,709.95	6,613,782.01
少数股东损益	-2,005,492.08	1,355,880.34
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	28,607,217.87	7,969,662.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	30,612,709.95	6,613,782.01
归属于少数股东的综合收益总额	-2,005,492.08	1,355,880.34
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.240	0.080
(二)稀释每股收益	0.240	0.080

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：李洪国

主管会计工作负责人：胡安智

会计机构负责人：刘健

4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	73,984,841.36	105,567,530.16
减：营业成本	62,637,312.07	88,477,955.40
营业税金及附加	489,279.63	209,148.93

销售费用	3,837,024.87	5,377,596.68
管理费用	8,685,452.20	4,813,737.69
财务费用	-904,147.10	2,317,566.45
资产减值损失	-6,647.36	-975,420.64
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）	10,050,745.97	
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）	9,297,313.02	5,346,945.65
加：营业外收入	1,388,822.25	726,045.01
其中：非流动资产处置利得		
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）	10,686,135.27	5,756,442.66
减：所得税费用	-31,164.98	632,340.66
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	10,717,300.25	5,124,102.00
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	10,717,300.25	5,124,102.00
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.09	0.06
（二）稀释每股收益	0.09	0.06

5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	625,723,502.53	596,807,163.68
其中：营业收入	625,723,502.53	596,807,163.68
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	589,352,822.56	574,940,730.86
其中：营业成本	529,271,898.84	528,671,617.71
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	3,864,493.44	1,941,767.37
销售费用	21,291,547.41	17,469,152.20
管理费用	32,170,310.58	16,757,897.18
财务费用	4,004,554.74	6,221,738.24
资产减值损失	-1,249,982.45	3,878,558.16
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）	596,344.33	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）	36,967,024.30	21,910,128.90
加：营业外收入	6,040,156.82	1,328,883.63
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	97,330.63	456,633.83
其中：非流动资产处置损失	63,229.47	61,186.97
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	42,909,850.49	22,782,378.70
减：所得税费用	10,535,424.70	4,686,365.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	32,374,425.79	18,096,013.05
归属于母公司所有者的净利润	33,760,160.14	13,057,828.30
少数股东损益	-1,385,734.35	5,038,184.75
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	32,374,425.79	18,096,013.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	33,760,160.14	13,057,828.30
归属于少数股东的综合收益总额	-1,385,734.35	5,038,184.75
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.27	0.16
（二）稀释每股收益	0.27	0.16

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，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	230,631,007.74	284,163,029.81
减：营业成本	195,883,254.92	244,734,705.42
营业税金及附加	896,016.30	1,183,329.62
销售费用	10,956,936.05	12,536,068.06
管理费用	17,408,148.93	11,564,487.49
财务费用	3,721,451.29	4,778,747.15
资产减值损失	7,297,678.83	3,900,202.76
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）	11,050,745.97	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）	5,518,267.39	5,509,185.39
加：营业外收入	3,614,958.12	1,322,183.63
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	156.83	389,024.10
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	9,133,068.68	6,442,344.92
减：所得税费用	-1,036,813.91	776,064.21
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	10,169,882.59	5,666,280.71
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	10,169,882.59	5,666,280.71
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.08	0.07
（二）稀释每股收益	0.08	0.07

7、合并年初到报告期末现金流量表

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	694,556,800.66	505,220,040.27
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	2,813,015.42	
收到其他与经营活动有关的现金	10,908,332.53	25,611,473.86
经营活动现金流入小计	708,278,148.61	530,831,514.13
购买商品、接受劳务支付的现金	466,790,278.25	520,854,006.49
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	25,522,916.20	15,595,961.07
支付的各项税费	29,334,345.00	31,158,433.30
支付其他与经营活动有关的现金	54,224,534.63	30,622,057.51
经营活动现金流出小计	575,872,074.08	598,230,458.37
经营活动产生的现金流量净额	132,406,074.53	-67,398,944.24
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
取得投资收益收到的现金	1,240,794.52	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,547.01	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,000,000.00	
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	6,249,341.53	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	16,309,145.98	84,321,795.28
投资支付的现金	2,500,000.00	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	282,190,695.23	

的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,280,000.00	10,000,000.00
投资活动现金流出小计	303,279,841.21	101,121,795.28
投资活动产生的现金流量净额	-297,030,499.68	-57,514,668.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	327,900,000.00	19,240,000.00
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	148,012,500.00	240,521,460.10
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	29,889,225.53	57,897,785.20
筹资活动现金流入小计	505,801,725.53	317,659,245.30
偿还债务支付的现金	221,427,577.88	146,893,985.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,128,994.45	21,606,177.24
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	328,464.12	30,064,598.28
筹资活动现金流出小计	233,885,036.45	198,564,760.98
筹资活动产生的现金流量净额	271,916,689.08	119,094,484.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,875.71	-31,098.39
五、现金及现金等价物净增加额	107,281,388.22	-5,850,227.07
加：期初现金及现金等价物余额	39,519,454.99	69,858,803.03
六、期末现金及现金等价物余额	146,800,843.21	64,008,575.96

8、母公司年初到报告期末现金流量表

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	214,577,269.68	234,354,248.23
收到的税费返还	450,807.60	
收到其他与经营活动有关的现金	6,717,667.13	2,797,182.23
经营活动现金流入小计	221,745,744.41	237,151,430.46
购买商品、接受劳务支付的现金	131,904,072.73	189,827,240.46

支付给职工以及为职工支付的现金	11,320,477.51	11,052,202.63
支付的各项税费	13,839,761.43	16,867,843.45
支付其他与经营活动有关的现金	18,099,153.59	31,314,567.78
经营活动现金流出小计	175,163,465.26	249,061,854.32
经营活动产生的现金流量净额	46,582,279.15	-11,910,423.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,000,000.00	38,096,344.65
取得投资收益收到的现金	1,000,000.00	
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	5,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	10,000,000.00	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	6,210,950.87	7,525,525.04
投资支付的现金	362,000,000.00	
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	2,280,000.00	10,000,000.00
投资活动现金流出小计	370,490,950.87	72,525,525.04
投资活动产生的现金流量净额	-360,490,950.87	-34,429,180.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	322,900,000.00	
取得借款收到的现金	130,000,000.00	220,399,247.10
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	15,471,695.60	8,897,785.20
筹资活动现金流入小计	468,371,695.60	229,297,032.30
偿还债务支付的现金	137,000,000.00	143,514,561.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,971,225.47	21,606,177.24
支付其他与筹资活动有关的现金	242,650.00	29,058,487.63
筹资活动现金流出小计	149,213,875.47	194,179,226.81
筹资活动产生的现金流量净额	319,157,820.13	35,117,805.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的	-10,875.71	-31,098.39

影响		
五、现金及现金等价物净增加额	5,238,272.70	-11,252,897.15
加：期初现金及现金等价物余额	32,468,176.05	53,287,791.99
六、期末现金及现金等价物余额	37,706,448.75	42,034,894.84

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。

法定代表人：李洪国

山东联创节能新材料股份有限公司

2015 年 10 月 22 日