



山东国瓷功能材料股份有限公司

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。

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）	1,187,388,236.69	918,108,409.60	29.33%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	777,102,241.54	720,061,513.23	7.92%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.0537	2.8412	7.48%	
	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）	166,606,549.68	53.06%	408,765,691.82	59.14%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	29,908,707.79	75.24%	69,764,528.31	60.36%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	2,858,061.80	124.53%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	0.0112	124.45%
基本每股收益（元/股）	0.1175	74.33%	0.2741	59.64%
稀释每股收益（元/股）	0.1171	73.74%	0.2732	59.11%
加权平均净资产收益率	3.92%	1.40%	9.32%	2.79%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	3.36%	0.91%	8.00%	1.97%

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）	13,621.46	
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）	11,729,668.55	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,713.33	
减：所得税影响额	1,784,709.68	

少数股东权益影响额（税后）	65,427.53	
合计	9,901,866.13	--

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、客户较为集中的风险

本公司所生产产品均属于高技术、高壁垒行业，全球产业分布较为集中，其中MLCC行业尤为集中，MLCC生产的集中必然带来对于电子陶瓷材料需求的相对集中。报告期内公司的客户较为集中，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、产品质量风险

本公司生产的产品主要应用于高端电子产品及其他元器件的生产制造，产品的质量将直接影响到终端电子整机及其他产品的性能及质量水平，因此下游厂商对于本公司产品的质量要求极为严格。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。

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，未来若出现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，则可能导致公司的利润水平受到挤压，存在毛利率下降的风险。

4、产品价格下降的风险

本公司的产品主要包括MLCC基础粉和配方粉、微波介质材料、纳米级复合氧化锆、高纯超细氧化铝以及喷墨打印用陶瓷墨水等，属于先进的陶瓷材料，技术含量较高，长期以来被日本、欧美等厂商垄断，若未来国内竞争者大批出现，产能逐步扩大，市场竞争激烈，产品面临降价风险；同时随着公司产品的市场占有率的逐步提高，不排除公司会主动让利于客户，以进一步增加市场份额；同时在产品更新换代的过程

中，为了推出新产品而趋于逐渐被替代的老产品，也可能会面临降价的风险。

5、汇率风险

公司产品近几年来凭借较高的性价比优势，与诸多国际知名厂商建立合作关系。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、日元有继续升值的可能性。若人民币兑美元、日元的汇率仍持续上升，在此种情况下，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可能受到一定的负面影响。

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		5,062				
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
东营市盈泰石油科技有限公司	境内非国有法人	19.01%	48,365,280		质押	2,000,000
北京市通达宝德科技发展有限公司	境内非国有法人	9.04%	23,000,000			
东营奥远工贸有限责任公司	境内非国有法人	8.52%	21,684,720			
中国建设银行股份有限公司－富国城镇发展股票型证券投资基金	境内非国有法人	3.14%	7,999,993			
中国工商银行股份有限公司－富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	境内非国有法人	3.00%	7,646,400			
新余德恒投资咨询有限公司	境内非国有法人	2.83%	7,195,696			
挪威中央银行－自有资金	境外法人	2.60%	6,606,327			
张兵	境内自然人	2.40%	6,098,526	4,573,894		
司留启	境内自然人	2.08%	5,293,502	3,970,126		

中国民生银行股份有限公司－东方精选混合型开放式证券投资基金	境内非国有法人	1.90%	4,833,413			
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		人民币普通股	数量	
		股份种类	数量			
东营市盈泰石油科技有限公司	48,365,280	人民币普通股	48,365,280			
北京市通达宝德科技发展有限公司	23,000,000	人民币普通股	23,000,000			
东营奥远工贸有限责任公司	21,684,720	人民币普通股	21,684,720			
中国建设银行股份有限公司－富国城镇发展股票型证券投资基金	7,999,993	人民币普通股	7,999,993			
中国工商银行股份有限公司－富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	7,646,400	人民币普通股	7,646,400			
新余德恒投资咨询有限公司	7,195,696	人民币普通股	7,195,696			
挪威中央银行－自有资金	6,606,327	人民币普通股	6,606,327			
中国民生银行股份有限公司－东方精选混合型开放式证券投资基金	4,833,413	人民币普通股	4,833,413			
中国平安人寿保险股份有限公司－投连一个险投连	4,263,340	人民币普通股	4,263,340			
陈吉霞	3,448,184	人民币普通股	3,448,184			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动协议。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用					

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

是 否

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

限售股份变动情况

适用 不适用

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、资产负债项目变动情况及原因

报表项目	期末余额（万元）	年初余额（万元）	变动比率	变动原因
应收票据	1,152.85	856.95	34.53%	客户以票据结算的业务增加
应收账款	27,080.18	15,728.97	72.17%	陶瓷墨水项目扩产并释放产能，销售量大幅增加；客户信用额度增加
预付款项	2,356.07	1,215.39	93.85%	为控制原材料采购成本增加，部分主材料预付款方式采购
在建工程	13,179.22	6,587.62	100.06%	陶瓷墨水扩产、氧化锆扩产及氧化铝项目设备投资增加
递延所得税资产	325.95	200.98	62.18%	坏账准备金增加
短期借款	14,390.00	1,700.00	746.47%	新建扩建项目及对外投资增加
应付票据	2,477.65	1,370.14	80.83%	与供应商的票据结算增加所致
应付账款	11,049.84	7,527.77	46.79%	公司规模扩大采购量增加
预收款项	411.65	271.28	51.74%	公司客户群增加，对部分客户控制先收款后发货
应交税费	1,560.21	782.52	99.38%	销售收入和利润增加带动增值税和企业所得税增加
其他应付款	674.98	372.07	81.41%	代扣代缴税金增加
递延收益	2,654.89	1,053.36	152.04%	收到的政府补贴款增加
股本	25,447.60	12,723.80	100.00%	年度内以资金公积转增股本
资本公积	22,512.55	35,236.35	-36.11%	年度内以资金公积转增股本

2、本报告利润表项目变动情况及原因

报表项目	本报告期（万元）	上年同期（万元）	变动比率	变动原因
营业收入	16,660.65	10,885.21	53.06%	纳米氧化锆和陶瓷墨水销量增加
营业成本	9,905.51	6,586.71	50.39%	纳米氧化锆和陶瓷墨水销量增加
营业税金及附加	125.29	40.44	209.82%	销售收入增加带动流转税增加
销售费用	856.89	199.57	329.37%	陶瓷墨水销售量增加，市场开拓及运费增加
财务费用	-79.87	-51.37	55.48%	人民币贬值汇兑收益增加

资产减值损失	348.34	197.38	76.48%	计提的坏账准备金增加
营业外收入	508.31	54.62	830.63%	政府补贴收入增加
所得税费用	661.99	441.14	50.06%	利润总额增加
归属于上市公司股东的净利润	2,990.87	1,706.70	75.24%	纳米氧化锆和陶瓷墨水业务量增加及政府补贴收入增加

3、年初至报告末利润表项目变动情况及原因

报表项目	年初至报告期末 (万元)	上年同期 (万元)	变动比率	变动原因
营业收入	40,876.57	25,686.71	59.14%	纳米氧化锆和陶瓷墨水销量增加
营业成本	24,122.64	15,886.14	51.85%	纳米氧化锆和陶瓷墨水销量增加
营业税金及附加	246.26	131.43	87.37%	销售收入增加带动流转税增加所致
销售费用	1,936.00	542.95	256.57%	陶瓷墨水销售量增加,市场开拓及运费增加
管理费用	5,493.17	3,811.61	44.12%	公司规模扩大,人员增加及研发投入增加
财务费用	-128.30	-291.40	-55.97%	人民币贬值汇兑收益增加
资产减值损失	682.21	285.50	138.95%	计提的坏账准备金增加
营业外收入	1,176.39	390.45	201.29%	政府补贴收入增加
所得税费用	1,661.33	928.16	78.99%	利润总额增加
归属于上市公司股东的净利润	6,976.45	4,350.59	60.36%	纳米氧化锆和陶瓷墨水业务量增加及及政府补贴收入增加

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

一方面,公司加快纳米复合氧化锆的产线建设,扩充了产能,增加了产量,不断推出新产品,开拓新客户;另一方面,优化公司销售模式,借助业绩考核和绩效评价体系,对国瓷康立泰销售团队进行梳理和优化,实现片区销售和市场服务一体化模式,并且增上新设备,提高墨水产能和市场占有率,在多地设立办事处和仓库,使产品迅速覆盖全国市场,并开始销往国外,通过一系列措施,产销量有了大幅度的提升。另外,公司得益于国家政策对新材料产业的支持,收到了较多的政府扶持资金。

本报告期公司实现营业收入16,660.65万元,同比增长53.06%;归属于上市公司股东的净利润2,990.87万元,同比增长75.24%。

2015年前三季度，公司实现营业收入40,876.57万元，同比增长59.14%，其中电子陶瓷系列产品实现收入17,523.46万元，同比增长4.94%，纳米氧化锆系列产品实现收入3,770.59万元，同比增长284.36%，建筑陶瓷系列产品实现收入18,885.15万元，同比增长135.86%，氧化铝系列产品实现收入697.38万元，同比增长100%；归属于上市公司股东的净利润6,976.45万元，同比增长60.36%。

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

目前母公司在执行的分散定单合计大约为 7000 万元。

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

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

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

公司积极执行2015年度经营计划，报告期内产品研发、业务拓展、投资发展和内部运营管理等各方面的工作有序进行。报告期末，公司已形成电子陶瓷材料、喷墨打印用陶瓷墨水、纳米级复合氧化锆材料以及高纯超细氧化铝材料等四大业务单元。2015年前三季度，公司实现营业收入40,876.57万元，同比增长59.14%，其中电子陶瓷系列产品实现收入17,523.46万元，同比增长4.94%，纳米氧化锆系列产品实现收入3,770.59万元，同比增长284.36%，建筑陶瓷系列产品实现收入18,885.15万元，同比增长135.86%，氧化铝系列产品实现收入697.38万元，同比增长100%；归属于上市公司股东的净利润6,976.45万元，同比增长60.36%。

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、客户较为集中的风险

本公司所生产产品均属于高技术、高壁垒行业，全球产业分布较为集中，其中MLCC行业尤为集中，MLCC

生产的集中必然带来对于电子陶瓷材料需求的相对集中。报告期内公司的客户较为集中，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。

采取的措施：公司多年来同主要客户建立了良好的、稳固的合作关系，自成立至今没有一家客户流失。公司在持续稳固原有客户关系的同时加强新市场、新渠道的开拓，持续完善销售渠道管理和客户服务体系，在维护重点客户的同时，加大开发其他潜在的优质客户，提升市场占有率、扩大客户群。

2、产品质量风险

本公司生产的产品主要应用于高端电子产品及其他元器件的生产制造，产品的质量将直接影响到终端电子整机及其他产品的性能及质量水平，因此下游厂商对于本公司产品的质量要求极为严格。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。

采取的措施：公司自成立以来一直将产品的质量管理作为重中之重。始终坚持“以人为本、质量第一、持续创新、客户满意”的质量方针，成立了完善的品质管理部门，建设一流的分析测试中心，拥有国内外先进的分析测试设备百余台，引入国际先进质量管理方法和理念，坚持全面质量管理，对生产全过程进行标准化管理，对每个工序的产品进行质量检验，提高全员质量意识。本报告期内公司又加强了生产自动化水平的提升，降低了人为误操作的风险，进一步提升产品质量管理。

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，未来若出现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，则可能导致公司的利润水平受到挤压，存在毛利率下降的风险。

采取的措施：一方面通过公司采购部门积极拓展业务渠道，加强公司对供应链管理的能力，增强同供应商的议价能力，进一步控制采购成本；另一方面通过管理水平的提升、工艺技术的创新来提高原材料利用率，控制生产成本，提升公司的盈利能力。

4、产品价格下降的风险，

本公司的产品主要包括MLCC基础粉和配方粉、微波介质材料、纳米级复合氧化锆、高纯超细氧化铝以及喷墨打印用陶瓷墨水等，属于先进的陶瓷材料，技术含量较高，长期以来被日本、欧美等厂商垄断，若未来国内竞争者大批出现，产能逐步扩大，市场竞争激烈，产品面临降价风险；同时随着公司产品的市场

占有率的逐步提高，不排除公司会主动让利于客户，以进一步增加市场份额；同时在产品更新换代的过程中，为了推出新产品而趋于逐渐被替代的老产品，也可能会面临降价的风险。

采取的措施：公司将持续加大产品研发力度，不断推出更多的适应不同客户需求MLCC用新产品，公司自成立至今每年都有3-5款不同规格的MLCC用新产品推向市场，也有部分产品主动淘汰，目前形成规模销售的有30多种不同规格产品，新产品的不断推出既迎合了市场需求又保持了较高的毛利率，在一定程度上冲减老产品价格下降对公司整体盈利能力的影响。

5、汇率风险

公司产品近几年来凭借较高的性价比优势，与诸多国际知名厂商建立合作关系。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、日元有继续升值的可能性。若人民币兑美元、日元的汇率仍持续上升，在此种情况下，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可能受到一定的负面影响。

采取的措施：针对汇率波动的风险，公司采取了多种结汇方式，尽可能的降低汇兑损失，同时公司同客户约定如果汇率变化达到一定的水平，则双方需重新协商产品价格，在一定程度上规避汇率风险。。

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

√ 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					
首次公开发行或再融资时所作承诺	首次公开发行或再融资时所作承诺	<p>一、自愿锁定股份的承诺 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。 二、避免同业竞争的承诺 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。三、关于关联交易的承诺 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："</p>	2011 年 07 月 20 日	长期有效	严格按照相关规定履行

		<p>(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。”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。”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>			
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

适用 不适用

三、其他重大事项进展情况

适用 不适用

1、公司 2015 年第三次临时股东大会审议通过非公开发行股票方案，公司拟向张曦、庄丽、上海证券-国瓷1 号定向资产管理计划（以下简称“上证国瓷1 号定向计划”）等3 名对象发行股票数量不超过 21,965,951 股，发行价格为36.42 元/股，募集资金总额不超过80,000 万元人民币（详见公司2015 年6 月8 日在巨潮资讯网刊登的《非公开发行A 股股票预案》）。因公司实施 2014 年年度权益分配方案，公司第二届董事会第二十六次会议、2015 年第四次临时股东大会审议通过《关于向特定对象非公开发行股票方案的议案》，对本次非公开发行股票的发行价格及发行数量做出相应的调整：发行股票发行价格由36.42 元/股调整为18.16 元/股，发行数量由不超过21,965,951 股调整为不超过44,052,862 股。公司于2015年7月29日收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（151973号）。中国证监会依法对公司提交的《上市公司非公开发行股票（创业板）》行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。目前相关资料还在审核过程中，尚存在不确定性。敬请广大投资者注意投资风险。

2、2015年7月13日，公司披露了《关于签订合作设立合资公司的框架协议的公告》，公司与GREEN POWERINVESTMENTLTD. 签订了《合作框架协议》，公司拟与GREENPOWER INVESTMENT LTD. 合作在山东省东营市共同投资设立山东泓辰电池材料有限公司，从事研发、生产、销售新型电池材料业务。目前合资公司的相关注册手续正在办理中。

3、2015年7月1日，公司披露了《关于共同发起设立合伙企业的公告》，公司与上海涌铎投资管理有限公司、陈金霞、沈静共同发起设立投资合伙企业(有限合伙)，主要经营范围：投资管理、股权投资管理、资产管理、实业投资（除股权投资）、市场营销策划，高科技产品的开发和销售（专项审批除外），建筑材料、金属材料的销售，及其以上相关业务的咨询服务。2015年9月，公司收到合伙企业出资通知书，并向上海涌铎投资合伙企业（有限合伙）认缴出资额3,000万元，占出资比例的49.99%。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

公司在报告期内不存在新制定或调整利润分配政策特别是现金分红政策的情况，也未提出分红方案或进行执行。

2014年年度权益分派方案获2015年5月15日召开的2014年年度股东大会审议通过，本公司 2014年年度权益分派方案为：以公司2014年12月31日的总股本12723.80万股为基数，向全体股东每10股派1元人民币现金；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增10股。本次权益分派股权登记日为：2015年6月11日，除权除息日为：2015年6月12日。目前该权益分派方案已实施完毕。

公司严格执行所制定的分红政策，分红的实施符合股东大会决议的要求，分红标准和比例明确且清晰，决策程序和机制完备。独立董事参与了相关董事会、股东大会尽职履行了职责并发表了独立意见。中小股东通过现场访问、互动易平台沟通及电话沟通充分表达了诉求，公司尽可能的维护中小股东的合法权益。

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

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

2015年6月8日，公司披露了《非公开发行A股股票的预案》，公司董事长张曦先生认购金额为4.58亿，公司于2015年7月29日收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（151973号）。中国证监会依法对公司提交的《上市公司非公开发行股票（创业板）》行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理，目前相关资料还在审核过程中；

2015年8月21日，《公司关于持股5%以上的股东及部分董事、高级管理人员增持公司股份的公告》，公司持股5%以上的股东北京市通达宝德科技发展有限公司、东营奥远工贸有限责任公司，董事兼总经理张兵先生、副总经理司留启先生、副总经理宋锡滨先生通过金元顺安增持进取1号资产管理计划，于2015年8月20日、21日通过二级市场集合竞价的方式增持本公司股票1028950股。

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：山东国瓷功能材料股份有限公司

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	118,879,158.72	94,910,560.84
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	11,528,498.88	8,569,502.95
应收账款	270,801,833.02	157,289,676.19
预付款项	23,560,705.55	12,153,876.58
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	164,440.64	1,377,698.63
应收股利		
其他应收款	7,585,926.84	13,101,201.91
买入返售金融资产		
存货	153,406,666.22	141,225,086.40
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	585,927,229.87	428,627,603.50
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

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	30,000,000.00	
投资性房地产		
固定资产	362,842,843.49	329,105,604.25
在建工程	131,792,211.93	65,876,239.38
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	63,641,510.96	66,161,570.63
开发支出		
商誉	4,788,531.55	4,788,531.55
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,259,518.39	2,009,812.97
其他非流动资产	5,136,390.50	21,539,047.32
非流动资产合计	601,461,006.82	489,480,806.10
资产总计	1,187,388,236.69	918,108,409.60
流动负债：		
短期借款	143,900,000.00	17,000,000.00
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	24,776,505.80	13,701,394.00
应付账款	110,498,428.35	75,277,652.98
预收款项	4,116,509.64	2,712,821.20
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,679,895.60	4,481,630.81
应交税费	15,602,088.74	7,825,222.64

应付利息		
应付股利		
其他应付款	6,749,761.98	3,720,721.96
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	310,323,190.11	124,719,443.59
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	26,548,912.64	10,533,581.19
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	26,548,912.64	10,533,581.19
负债合计	336,872,102.75	135,253,024.78
所有者权益：		
股本	254,476,000.00	127,238,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	225,125,485.18	352,363,485.18
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	34,123,953.58	34,123,953.58
一般风险准备		
未分配利润	263,376,802.78	206,336,074.47
归属于母公司所有者权益合计	777,102,241.54	720,061,513.23
少数股东权益	73,413,892.40	62,793,871.59
所有者权益合计	850,516,133.94	782,855,384.82
负债和所有者权益总计	1,187,388,236.69	918,108,409.60

法定代表人：张曦

主管会计工作负责人：许少梅

会计机构负责人：王连针

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	90,412,401.68	52,086,604.29
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	8,629,286.88	7,709,502.95
应收账款	120,205,217.11	75,808,409.01
预付款项	7,355,760.73	3,216,203.09
应收利息		1,377,698.63
应收股利		
其他应收款	18,837,117.76	14,744,166.52
存货	87,742,078.40	94,632,792.52
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	43,200,000.00	45,000,000.00
流动资产合计	376,381,862.56	294,575,377.01
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	128,165,010.00	98,165,010.00
投资性房地产		

固定资产	313,157,498.72	279,460,069.65
在建工程	78,396,053.46	65,195,951.16
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	39,764,025.10	40,680,919.02
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,074,303.91	726,908.69
其他非流动资产	2,271,309.24	15,827,958.11
非流动资产合计	562,828,200.43	500,056,816.63
资产总计	939,210,062.99	794,632,193.64
流动负债：		
短期借款	114,000,000.00	11,000,000.00
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	2,868,050.00	13,701,394.00
应付账款	25,741,073.89	40,854,233.22
预收款项	1,000.00	111,948.94
应付职工薪酬	2,817,000.00	3,146,912.37
应交税费	10,893,860.60	5,031,697.69
应付利息		
应付股利		
其他应付款	6,492,704.31	3,685,859.60
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	162,813,688.80	77,532,045.82
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	26,132,245.97	10,041,914.52
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	26,132,245.97	10,041,914.52
负债合计	188,945,934.77	87,573,960.34
所有者权益：		
股本	254,476,000.00	127,238,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	225,125,485.18	352,363,485.18
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	34,123,953.58	34,123,953.58
未分配利润	236,538,689.46	193,332,794.54
所有者权益合计	750,264,128.22	707,058,233.30
负债和所有者权益总计	939,210,062.99	794,632,193.64

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	166,606,549.68	108,852,089.86
其中：营业收入	166,606,549.68	108,852,089.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	130,825,924.75	85,586,516.81

其中：营业成本	99,055,112.11	65,867,103.52
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	1,252,876.80	404,444.31
销售费用	8,568,923.05	1,995,721.76
管理费用	19,264,299.37	15,859,113.42
财务费用	-798,650.30	-513,687.50
资产减值损失	3,483,363.72	1,973,821.30
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）	35,780,624.93	23,265,573.05
加：营业外收入	5,083,138.70	546,186.65
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	3,199.31	415.80
其中：非流动资产处置损失	3,199.31	415.80
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	40,860,564.32	23,811,343.90
减：所得税费用	6,619,876.54	4,411,373.61
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	34,240,687.78	19,399,970.29
归属于母公司所有者的净利润	29,908,707.79	17,067,023.79
少数股东损益	4,331,979.99	2,332,946.50
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	34,240,687.78	19,399,970.29
归属于母公司所有者的综合收益总额	29,908,707.79	17,067,023.79
归属于少数股东的综合收益总额	4,331,979.99	2,332,946.50
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.1175	0.0674
(二)稀释每股收益	0.1171	0.0674

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：张曦

主管会计工作负责人：许少梅

会计机构负责人：王连针

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	84,512,393.66	64,939,074.04
减：营业成本	48,431,816.69	39,041,206.95
营业税金及附加	926,630.83	122,302.71

销售费用	1,359,399.73	1,231,333.65
管理费用	11,053,742.94	9,483,171.69
财务费用	-1,626,158.58	-725,062.85
资产减值损失	1,207,365.36	415,169.08
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）	23,159,596.69	15,370,952.81
加：营业外收入	5,037,138.70	546,186.65
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	3,199.31	319.64
其中：非流动资产处置损失	3,199.31	319.64
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	28,193,536.08	15,916,819.82
减：所得税费用	4,025,239.05	2,266,637.63
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	24,168,297.03	13,650,182.19
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	24,168,297.03	13,650,182.19
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0950	0.0539
（二）稀释每股收益	0.0947	0.0539

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	408,765,691.82	256,867,135.64
其中：营业收入	408,765,691.82	256,867,135.64
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	323,519,830.56	203,662,256.55
其中：营业成本	241,226,400.75	158,861,388.57
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	2,462,641.84	1,314,270.17
销售费用	19,359,968.99	5,429,530.17
管理费用	54,931,742.38	38,116,091.46
财务费用	-1,283,023.24	-2,913,997.84
资产减值损失	6,822,099.84	2,854,974.02
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）	85,245,861.26	53,204,879.09
加：营业外收入	11,763,945.25	3,904,492.15
其中：非流动资产处置利得	25,563.37	
减：营业外支出	11,941.91	785.80
其中：非流动资产处置损失	11,941.91	785.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	96,997,864.60	57,108,585.44
减：所得税费用	16,613,315.48	9,281,608.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	80,384,549.12	47,826,976.63
归属于母公司所有者的净利润	69,764,528.31	43,505,892.11
少数股东损益	10,620,020.81	4,321,084.52
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	80,384,549.12	47,826,976.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	69,764,528.31	43,505,892.11
归属于少数股东的综合收益总额	10,620,020.81	4,321,084.52
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2741	0.1717
（二）稀释每股收益	0.2732	0.1717

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。

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	213,381,962.22	176,799,004.69
减：营业成本	124,457,013.32	107,777,956.64
营业税金及附加	1,677,180.92	942,900.23
销售费用	4,784,081.53	3,502,644.70
管理费用	30,247,778.50	28,989,188.23
财务费用	-3,346,012.69	-3,786,420.38
资产减值损失	2,315,968.15	887,917.53
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）	53,245,952.49	38,484,817.74
加：营业外收入	11,542,381.88	3,904,492.15
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	9,470.32	689.64
其中：非流动资产处置损失	9,470.32	689.64
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	64,778,864.05	42,388,620.25
减：所得税费用	8,849,169.13	5,281,776.76
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	55,929,694.92	37,106,843.49
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	55,929,694.92	37,106,843.49
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2198	0.1465
（二）稀释每股收益	0.2190	0.1465

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	254,971,398.69	191,586,128.52
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	954,844.15	4,056,251.54
收到其他与经营活动有关的现金	11,348,988.34	8,514,999.25
经营活动现金流入小计	267,275,231.18	204,157,379.31
购买商品、接受劳务支付的现金	175,669,438.38	159,495,018.18
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	45,147,974.17	25,240,367.64
支付的各项税费	29,502,167.40	14,987,990.02
支付其他与经营活动有关的现金	14,097,589.43	16,086,019.89
经营活动现金流出小计	264,417,169.38	215,809,395.73
经营活动产生的现金流量净额	2,858,061.80	-11,652,016.42
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	24,657,700.00	
投资活动现金流入小计	24,657,700.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	88,333,151.24	77,717,997.95
投资支付的现金	30,000,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付		

的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	658,125.00	
投资活动现金流出小计	118,991,276.24	77,717,997.95
投资活动产生的现金流量净额	-94,333,576.24	-77,717,997.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		9,288,000.00
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	157,900,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	157,900,000.00	9,288,000.00
偿还债务支付的现金	43,500,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,496,218.34	19,922,262.51
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	1,857,284.78	
筹资活动现金流出小计	61,853,503.12	49,922,262.51
筹资活动产生的现金流量净额	96,046,496.88	-40,634,262.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,471,806.64	610,720.22
五、现金及现金等价物净增加额	6,042,789.08	-129,393,556.66
加：期初现金及现金等价物余额	88,059,863.84	217,767,909.10
六、期末现金及现金等价物余额	94,102,652.92	88,374,352.44

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	139,164,014.38	134,859,924.43
收到的税费返还	954,844.15	4,056,251.54
收到其他与经营活动有关的现金	10,299,800.03	8,388,261.63
经营活动现金流入小计	150,418,658.56	147,304,437.60
购买商品、接受劳务支付的现金	75,645,920.19	77,622,116.19

支付给职工以及为职工支付的现金	29,710,876.86	24,483,303.93
支付的各项税费	15,382,938.27	10,976,432.98
支付其他与经营活动有关的现金	8,454,088.34	8,238,975.72
经营活动现金流出小计	129,193,823.66	121,320,828.82
经营活动产生的现金流量净额	21,224,834.90	25,983,608.78
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	82,107,632.59	
投资活动现金流入小计	82,107,632.59	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,273,505.45	46,019,490.48
投资支付的现金	30,000,000.00	98,168,010.00
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	53,358,125.00	
投资活动现金流出小计	149,631,630.45	144,187,500.48
投资活动产生的现金流量净额	-67,523,997.86	-144,187,500.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		9,288,000.00
取得借款收到的现金	134,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	134,000,000.00	9,288,000.00
偿还债务支付的现金	31,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,486,668.60	18,926,033.76
支付其他与筹资活动有关的现金	1,147,186.41	8,000,000.00
筹资活动现金流出小计	46,633,855.01	26,926,033.76
筹资活动产生的现金流量净额	87,366,144.99	-17,638,033.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的	1,241,462.36	610,720.22

影响		
五、现金及现金等价物净增加额	42,308,444.39	-135,231,205.24
加：期初现金及现金等价物余额	45,235,907.29	207,767,909.05
六、期末现金及现金等价物余额	87,544,351.68	72,536,703.81

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。

山东国瓷功能材料股份有限公司

法定代表人签字：____张曦____

2015 年 10 月 27 日