

山东联创节能新材料股份有限公司

2015 年第一季度报告

2015 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)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	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	125,741,600.20	118,371,054.45	6.23%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	492,500.75	1,697,188.41	-70.98%
经营活动产生的现金流量净额（元）	25,148,749.91	5,975,852.94	320.84%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.3144	0.1494	110.44%
基本每股收益（元/股）	0.0062	0.04	-84.50%
稀释每股收益（元/股）	0.0062	0.04	-84.50%
加权平均净资产收益率	0.09%	0.34%	-0.25%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-0.08%	0.26%	-0.34%
	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）	922,499,041.09	913,292,033.21	1.01%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	467,955,353.14	467,462,852.39	0.11%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	5.8494	5.8433	0.10%

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
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）	1,258,457.00	递延收益中项目奖励计入当期部分 737420 元，获得环境保护补助款 420000 元，获得小额贷款担保中心利息补助 90000.00 元，其他补助 11037 元。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,982.17	
减：所得税影响额	317,859.79	

少数股东权益影响额（税后）	1,162.50	
合计	952,416.88	--

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		7,205				
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	6,140,000
魏中传	境内自然人	6.66%	5,328,000	5,328,000	质押	1,330,000
张玉国	境内自然人	5.59%	4,468,800	4,468,800	质押	1,300,000
黄健	境内自然人	2.37%	1,897,478	0		
黄弈承	境内自然人	1.28%	1,021,666	0		
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		
上海猛犸资产管理 有限公司一猛 犸金色收获 1 号 证券投资基金	境内非国有法人	0.43%	340,000	0		
胡安智	境内自然人	0.38%	300,000	300,000	质押	300,000

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
上海猛犸资产管理有限公司一猛犸金色收获 1 号证券投资基金	340,000	人民币普通股	340,000
凌树涛	280,000	人民币普通股	280,000
翁蕴纯	260,000	人民币普通股	260,000
周屹穹	229,709	人民币普通股	229,709
乐晓珊	226,480	人民币普通股	226,480
杨治华	200,000	人民币普通股	200,000
邱爱珍	190,800	人民币普通股	190,800
上海猛犸资产管理有限公司一猛犸光辉岁月证券投资基金	180,000	人民币普通股	180,000
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、股东翁蕴纯通过普通证券账户持有 0 股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 260000 股，共计持有 260000 股。2、股东周屹穹通过普通证券账户持有 3400 股，通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 226309 股，共计持有 229709 股。3、股东邱爱珍通过普通证券账户持有 40800 股，通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 150000 股，共计持有 190800 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	首发限售	2015年08月01日
邵秀英	10,694,400	0	0	10,694,400	首发限售	2015年08月01日
魏中传	5,328,000	0	0	5,328,000	首发限售	2015年08月01日
张玉国	4,468,800	0	0	4,468,800	首发限售	2015年08月01日
马剑伟	720,000	0	0	720,000	首发限售	2015年08月01日
李洪鹏	700,000	0	0	700,000	首发限售	2015年08月01日
胡安智	300,000	0	0	300,000	首发限售	2015年08月01日
张波	200,000	0	0	200,000	首发限售	2015年08月01日
邵立立	200,000	0	0	200,000	首发限售	2015年08月01日
董慎兵	200,000	0	0	200,000	首发限售	2015年08月01日
王红梅	200,000	0	0	200,000	首发限售	2015年08月01日
赵山峰	140,000	0	0	140,000	首发限售	2015年08月01日
高国祥	100,000	0	0	100,000	首发限售	2015年08月01日
李慧敏	100,000	0	0	100,000	首发限售	2015年08月01日
孔莉	100,000	0	0	100,000	首发限售	2015年08月01日
邵磊	100,000	0	0	100,000	首发限售	2015年08月01日
杨洪涛	20,000	0	0	20,000	首发限售	2015年08月01日

李永坤	20,000	0	0	20,000	首发限售	2015 年 08 月 01 日
张开利	20,000	0	0	20,000	首发限售	2015 年 08 月 01 日
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.资产负债表较年初变动幅度较大的项目列示如下:

截至3月31日, 预付账款比年初增加123.52%,主要是公司2月份集中支付工程款所致。

截至3月31日, 应付票据比年初减少38.61%, 主要是银行票据到期。

截至3月31日, 预收账款比年初增加206.43%, 主要是公司要求客户预付的货款。

截至3月31日, 应交税费比年初减少了424.51%, 主要是公司前期建设项目多, 固定资产抵扣留底税额大造成。

截至3月31日, 一年内到期的非流动负债比年初减少32.08%, 主要是母公司归还银行借款, 化学归还设备融资租赁款所致。

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, 销售费用比上年同期增加33.52%, 主要是公司合并口径发生变化, 卓星化工是去年3月份并入合并报表, 将卓星化工纳入合并范围比去年同期多两个月。

截至3月31日, 管理费用比上年同期增加72.71%, 主要是联创化学随着部分项目投产, 由建设期向生产期过渡, 费用增加; 卓星化工是去年3月份并入合并报表, 将卓星化工纳入合并范围比去年同期多两个月。

截至3月31日, 财务费用比上年同期增加242.06%, 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70.74%, 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增加256.43%, 主要是摊销递延收益增加。

截至3月31日, 利润总额比上年同期减少83.47%, 主要是受经济形势影响, 下游建筑及相关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增加320.84%, 主要一是公司加大了前期应收款回款力度, 二是要求部分客户先付定金后发货, 预收账款增加, 三是部分应收票据到期存现所致。

截至3月31日, 投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少90.17%, 主要是公司同比固定资产投资减少。

截至3月31日, 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少221.32%, 主要是公司归还借款及支付利息所致。

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125,741,600.20元, 较去年同期增长6.23%; 实现利润总额664,973.68元, 较去年同期下降83.47%; 实现归属于上市公司股东的净利润为492,500.75元, 较去年同期下降70.98%。

虽然同比销售收入有所增长，但受经济形势影响，下游建筑及相关行业的国内市场需求不如预期，原材料及产品售价大幅下降，使公司产品毛利率有所下降，同时人员增加、银行融资额度较大造成费用大幅增加，导致净利润下滑。

2、二季度展望

(1) 加快项目投产

子公司山东联创精细化学品有限公司已开始运营，推出了具有竞争力的产品，胺类产品及EGDA已启动销售，业务发展迅速，客户增长较快。对公司的影响：1、公司实现了产品多元化发展，布局精细化学品相关产业；2、子公司山东联创精细化学品有限公司已部分投产，减轻了公司营运压力，降低公司的经营风险；3、产品具有较高的性价比，前景广阔，市场增长较快，可以增加公司的整体盈利能力；

子公司山东卓星化工有限公司在原减水剂聚醚系列产品基础上开发并成功推向市场新的牌号产品，原生产线能力进一步增加，工艺技术更加优化，市场细分程度更高，市场半径进一步扩大，弥补了公司产品单一的缺陷。

(2) 进一步引进高端技术和经营人才

公司的迅速扩张，给公司带来前所未有的挑战，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，技术创新是公司持续发展的源动力，加强培养并持续引进高端技术和经营人才将是未来管理工作中的重点。

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，子公司山东联创精细化学品有限公司已正常运营，推出了具有竞争力的产品，胺类产品及EGDA已启动销售，业务发展迅速，客户增长较快。对公司的影响：1、公司实现了产品多元化发展，布局精细化学品相关产业；2、联创化学已部分投产，减轻了公司营运压力，降低公司的经营风险；3、产品具有较高的性价比，前景广阔，市场增长较快，可以增加公司的整体盈利能力；子公司山东卓星化工有限公司在原减水剂聚醚系列产品基础上开发并成功推向市场新的牌号产品，原生产线能力进一步增加，工艺技术更加优化，市场细分程度更高，市场半径进一步扩大，弥补了公司产品单一的缺陷。

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

2015年3月			2014年3月		
供应商	采购额	占总采购额比率	供应商	采购额	占总采购额比率
KUMHO MITSUI CHEMICALS. INC韩国	11,411,514.28	9.76%	石家庄市亚东化工贸易有限公司	22386318.85	12.33%
联泓化工有限公司	7,968,633.00	6.82%	中国石化化工销售有限公司	8318580.00	4.58%
抚顺浩源化工有限公司	6,323,712.20	5.41%	滨化集团股份有限公司	7883782.54	4.34%
江苏三木化工股份有限公司	5,837,868.16	4.99%	抚顺浩源化工有限公司	7861777.00	4.33%
山东中海精细化工有限公司	5,543,093.90	4.74%	KUMHO MITSUI CHEMICALS. INC韩国	7281815.11	4.01%
合计	37,084,821.54	31.73%	合计	45848490.96	29.59%

报告期内，公司为保证原材料质量和价格优势，降低采购成本，积极拓宽采购渠道。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

2015年3月			2014年3月		
客户	销售额	占收入比重	客户	销售额	占收入比重
第一大客户	6,951,114.00	5.53%	第一大客户	5596000.00	10.03%
第二大客户	5,286,580.00	4.20%	第二大客户	3751512.00	6.72%
第三大客户	3,134,861.29	2.49%	第三大客户	3307268.81	5.93%
第四大客户	2,898,254.50	2.30%	第四大客户	2617752.50	4.69%
第五大客户	2,859,309.80	2.27%	第五大客户	2599200.00	4.66%
合计	21,130,119.59	16.80%	合计	17871733.31	32.02%

报告期内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。公司通过创新流程，加强内部管控，建立内部稽查体系，同时引进具有较高职业素养人才，不断优化公司氛围，夯实管理基础，有效支撑公司可持续发展。

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。公司积极研发多种性价比高的拳头产品，有效降低生产成本，同时通过开展多种降本增效活动，有效降低相关不合理费用；

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；公司通过培养、引进了一批善于钻研、勇于开拓的技术人员，积累了丰富的产品研发经验。以市场需求为出发点，进行了合理

的产品研发规划，同时建立产品研发项目承包责任制，加强产品研发过程管控，保证产品研发按照预期进行，支撑公司发展战略；

同时为加强公司产品保密性，公司严格监控产品研发过程，同时集团内部结合 IT 信息技术，对产品技术配方等核心内容进行多方位、多层次的保密，公司进一步加强了对知识产权保护；

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，加强安全检查，做好事前预防，降低公司安全风险。

5、募投项目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。

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	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、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	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。

		<p>接或间接从事与公司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。</p>			
	李洪国	<p>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</p>	2012年08月01日	长期有效	<p>承诺人严格信守承诺,未出现违反承诺的情况.</p>

		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。			
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

单位：万元

募集资金总额		25,040.77		本季度投入募集资金总额		678.46					
报告期内变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额		24,999.8					
累计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	248.44	1,132.98		否
研发中心及中试车间项目	否	1,850	1,850	459.92	1,773.42	71.00%	2015年04月30日				否
补充流动资金		3,000	3,000	0	3,000	100.00%					否
承诺投资项目小计	--	14,700	14,700	459.92	14,653.59	--	--	248.44	1,132.98	--	--
超募资金投向											
420万平方米/年硬质聚氨酯高效防火	否	8,340.77	8,340.77	218.54	8,346.21			-79.73	521.26		否

保温板项目											
山东联创建筑节能科技有限公司	否	2,000	2,000	0	2,000			-10.83	485.63		否
超募资金投向小计	--	10,340.77	10,340.77	218.54	10,346.21	--	--	-90.56	1,006.89	--	--
合计	--	25,040.77	25,040.77	678.46	24,999.8	--	--	157.88	2,139.87	--	--
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、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。</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。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。</p>										
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>报告期内发生</p> <p>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</p>										

	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 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

√ 适用 □ 不适用

1、2014年12月16日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过《关于控股子公司卓星化工对外投资的议案》，同意公司控股子公司卓星化工使用自筹资金2.01亿元在浙江海盐经济开发区实施20万吨/年表面活性剂建设项目。详见公司刊登在巨潮咨询网的公告《第二届董事会第二十次会议决议》、《关于控股子公司对外投资的公告》。该项目目前正在办理前期相关手续。

2、2015年2月25日，公司第二届董事会第二十一次会议，2015年3月17日，公司2015年第一次临时股东大会相继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事项的相关议案。有关内容详见公司2015年2月27日、2015年3月18日刊登在巨潮咨询网的公告。2015年3月25日公司收到中国证监会出具的行政许可申请受理通知书，中国证监会对公司提交的《山东联创节能新材料股份有限公司发行股份购买资产核准》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。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

2015年3月16日，公司第二届董事会第二十二次会议审议通过《2014年度利润分配预案》，拟以 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0.5元（含税）的股利分红，合计派发现金红利人民币400万元。

该利润分配预案需经公司2014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

适用 不适用

预计年初至下一报告期期末累计净利润与上年同期相比无重大变化。

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	73,396,904.30	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	65,791,141.45	91,331,731.58
应收账款	104,180,426.07	117,625,951.58
预付款项	34,377,231.46	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	8,954,205.78	8,161,353.01
买入返售金融资产		
存货	94,767,209.00	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	381,467,118.06	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	7,657,759.83	7,657,759.83
投资性房地产		
固定资产	270,741,406.56	270,064,088.34
在建工程	114,794,253.63	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	108,942,043.97	109,573,470.27
开发支出		
商誉	3,948,748.33	3,948,748.33
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,554,254.85	2,554,254.85
其他非流动资产	21,862,655.86	21,862,655.86
非流动资产合计	541,031,923.03	539,955,887.72
资产总计	922,499,041.09	913,292,033.21
流动负债：		
短期借款	151,000,000.00	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	13,535,892.80	22,048,666.24
应付账款	46,891,669.27	59,179,179.61
预收款项	24,304,612.45	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	2,830,930.00	2,454,080.74
应交税费	-9,917,626.39	-1,890,824.68
应付利息		347,445.29

应付股利		
其他应付款	74,274,161.79	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	9,598,692.90	14,133,260.54
其他流动负债		
流动负债合计	312,518,332.82	308,168,803.14
非流动负债：		
长期借款	26,000,000.00	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	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	31,749,800.00	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	62,121,644.29	62,859,064.29
负债合计	374,639,977.11	371,027,867.43
所有者权益：		
股本	80,000,000.00	80,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	223,565,736.12	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	145,484,548.07	144,992,047.32
归属于母公司所有者权益合计	467,955,353.14	467,462,852.39
少数股东权益	79,903,710.84	74,801,313.39
所有者权益合计	547,859,063.98	542,264,165.78
负债和所有者权益总计	922,499,041.09	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：徐燕

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	52,521,493.26	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	18,561,905.00	36,574,181.84
应收账款	83,900,632.08	84,533,951.60
预付款项	22,179,569.10	8,790,892.11
应收利息		
应收股利		
其他应收款	42,495,914.70	42,622,645.06
存货	53,952,879.73	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	273,612,393.87	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	172,862,097.31	172,862,097.31
投资性房地产		
固定资产	165,351,564.17	167,401,516.58

在建工程	558,772.65	
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	80,537,275.18	80,965,177.07
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,132,770.05	2,047,524.31
其他非流动资产	7,580,710.86	7,580,710.86
非流动资产合计	439,553,990.22	441,387,826.13
资产总计	713,166,384.09	714,766,127.23
流动负债：		
短期借款	151,000,000.00	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	9,853,342.80	17,243,516.24
应付账款	30,126,030.68	31,432,706.47
预收款项	7,747,910.38	6,009,561.27
应付职工薪酬	2,016,158.87	2,065,758.33
应交税费	790,335.99	1,317,253.21
应付利息		347,445.29
应付股利		
其他应付款	1,794,503.40	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	2,000,000.00	4,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	205,328,282.12	207,324,043.04
非流动负债：		
长期借款	26,000,000.00	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		
递延所得税负债		
其他非流动负债	24,909,700.00	25,647,120.00
非流动负债合计	50,909,700.00	51,647,120.00
负债合计	256,237,982.12	258,971,163.04
所有者权益：		
股本	80,000,000.00	80,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	223,565,736.12	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	134,803,904.60	133,670,466.82
所有者权益合计	456,928,401.97	455,794,964.19
负债和所有者权益总计	713,166,384.09	714,766,127.23

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	125,741,600.20	118,371,054.45
其中：营业收入	125,741,600.20	118,371,054.45
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	127,348,065.69	114,704,471.27
其中：营业成本	114,765,767.32	107,380,203.61

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	163,997.33	206,575.46
销售费用	4,011,321.19	3,004,353.25
管理费用	6,711,227.85	3,885,774.95
财务费用	2,610,052.09	763,049.61
资产减值损失	-914,300.09	-535,485.61
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）	1,000,000.00	
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）	-606,465.49	3,666,583.18
加：营业外收入	1,272,247.00	356,937.52
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	807.83	
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	664,973.68	4,023,520.70
减：所得税费用	70,075.48	1,242,537.84
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	594,898.20	2,780,982.86
归属于母公司所有者的净利润	492,500.75	1,697,188.41
少数股东损益	102,397.45	1,083,794.45
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	594,898.20	2,780,982.86
归属于母公司所有者的综合收益总额	492,500.75	1,697,188.41
归属于少数股东的综合收益总额	102,397.45	1,083,794.45
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.0062	0.04
(二)稀释每股收益	0.0062	0.04

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：徐燕

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	60,089,393.14	58,666,416.55
减：营业成本	51,733,741.72	51,937,316.42
营业税金及附加	125,897.80	133,964.15
销售费用	2,873,176.16	2,604,759.43
管理费用	3,972,363.04	2,428,969.10

财务费用	2,511,701.46	886,044.27
资产减值损失	-485,451.81	-535,485.61
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）	1,000,000.00	
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）	357,964.77	1,210,848.79
加：营业外收入	1,258,689.00	356,437.52
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	156.83	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,616,496.94	1,567,286.31
减：所得税费用		238,000.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,616,496.94	1,329,286.31
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	1,616,496.94	1,329,286.31
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	144,189,790.68	91,668,976.74
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		
收到其他与经营活动有关的现金	2,261,493.70	9,298,240.23
经营活动现金流入小计	146,451,284.38	100,967,216.97
购买商品、接受劳务支付的现金	93,346,415.17	84,248,036.30
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	7,779,210.82	1,755,377.37
支付的各项税费	9,633,815.60	617,970.74
支付其他与经营活动有关的现金	10,543,092.88	8,369,979.62
经营活动现金流出小计	121,302,534.47	94,991,364.03
经营活动产生的现金流量净额	25,148,749.91	5,975,852.94
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	1,712,946.62	
投资活动现金流入小计	1,712,946.62	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,466,966.49	28,017,338.59
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	4,466,966.49	28,017,338.59
投资活动产生的现金流量净额	-2,754,019.87	-28,017,338.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	
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	83,212,500.00	76,255,500.00
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	88,212,500.00	76,255,500.00
偿还债务支付的现金	97,849,650.24	65,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,825,711.17	982,833.33
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	100,675,361.41	65,982,833.33
筹资活动产生的现金流量净额	-12,462,861.41	10,272,666.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	9,931,868.63	-11,768,818.98
加：期初现金及现金等价物余额	59,761,936.61	103,553,326.76
六、期末现金及现金等价物余额	69,693,805.24	91,784,507.78

6、母公司现金流量表

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	65,360,072.21	44,557,505.44
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,569,835.89	2,260,596.22
经营活动现金流入小计	66,929,908.10	46,818,101.66
购买商品、接受劳务支付的现金	34,927,573.66	37,863,142.50
支付给职工以及为职工支付的现金	3,846,391.58	965,029.40
支付的各项税费	3,235,011.24	133,961.89
支付其他与经营活动有关的现金	2,834,942.70	1,424,704.79
经营活动现金流出小计	44,843,919.18	40,386,838.58
经营活动产生的现金流量净额	22,085,988.92	6,431,263.08
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		
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	204,079.60	20,743,287.70
投资支付的现金		50,000,000.00
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	204,079.60	70,743,287.70
投资活动产生的现金流量净额	-204,079.60	-70,743,287.70
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	70,000,000.00	76,255,500.00
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	70,000,000.00	76,255,500.00
偿还债务支付的现金	90,920,178.24	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,825,711.17	982,833.33
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	93,745,889.41	15,982,833.33
筹资活动产生的现金流量净额	-23,745,889.41	60,272,666.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,863,980.09	-4,039,357.95
加：期初现金及现金等价物余额	54,423,604.29	65,814,960.79
六、期末现金及现金等价物余额	52,559,624.20	61,775,602.84

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。

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 4 月 20 日