

山东联创互联网传媒股份有限公司

2016 年第三季度报告

2016 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。

公司负责人王宪东、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） | 4,936,349,455.96 | 2,477,336,907.77 | 99.26% | |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 3,984,951,472.11 | 1,673,177,469.64 | 138.17% | |
| | 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） | 652,005,587.73 | 108.92% | 1,522,905,259.76 | 143.38% |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 76,506,264.89 | 149.92% | 160,996,602.93 | 376.88% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 75,322,510.94 | 160.20% | 151,727,879.50 | 398.82% |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -- | -- | -12,064,173.15 | -109.11% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.1296 | -46.00% | 0.28 | 3.70% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.1296 | -46.00% | 0.28 | 3.70% |
| 加权平均净资产收益率 | 1.94% | -32.17% | 5.45% | 73.02% |

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） | 91,295.21 | 处置固定资产所得。 |
| 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） | 16,328,772.01 | 1、子公司上海新合收到政府补助 1,035.17 万元；2、子公司上海激创收到政府补助 123.8 万元，3、子公司上海麟动收到政府补助 24.75 万元；4、淄经信发《2015》48 号工业强市三十条政策扶持项目技术改造补助 115 万元；5、淄政字《2016》5 号 2015 年度淄博市科学技术和专利奖励的补助 2 万元；6、 |

| | | |
|-----------------------|---------------|--|
| | | 淄财企指《2016》70 号下达 2015 年度企业上市融资奖励资金预算指标补助 93.44 万元；7、市级工程实验室扶持资金 5 万元、市长质量奖奖励 5 万元；8、递延收益转入营业外收入 228.72 万元。 |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | -3,740,207.89 | 重组期间审计费用、印花税等。 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -298,616.26 | |
| 减：所得税影响额 | 3,112,519.64 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 0.00 | |
| 合计 | 9,268,723.43 | -- |

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

重大风险提示：

1、国家产业政策和行业监管变化的风险

数字营销行业属于新兴行业，若相关监管政策发生重大变化，会对公司的数字营销业务发展造成影响。

2、客户高度集中风险

子公司上海新合、上海麟动、上海激创成功并购，公司通过媒体联合采购平台、业务互补协作、服务专业分工等措施，三家企业迅速融合，经营规模不断扩大，经营业绩不断提高，但客户集中度较高，存在对主要客户依赖的风险。截止本报告期，前五名客户销售收入占合并销售收入的52.41%。

一方面，较高的客户集中度导致其对客户的议价能力较低；另一方面，若主要客户流失，而又没有足够的新增客户补充，营业收入可能出现下滑。若现阶段以上各子公司不能巩固和提高综合竞争优势，持续拓展优质客户数量，或者主要终端客户大幅减少互联网营销投入或终止与其的合作，将会对上海新合、上海麟动、上海激创的经营业绩造成重大不利影响。

3、市场竞争加剧风险

我国数字营销领域的行业市场化程度高，竞争较为激烈，互联网技术和模式的发展日新月异，基于互联网的营销形式也日趋丰富多样，客户对于数字营销的认识和要求也在不断提高，行业领先企业先发优势开始显现，加之传统营销公司转型以及国际公司通过收购介入竞争，公司如果不能持续提升技术水平、引进优秀人才、拓展优质客户、扩大业务规模、增强资本实力和抗风险能力、准确把握互联网及数字营销行业的发展趋势和客户对数字营销需求的变化，市场竞争加剧的风险将对公司经营业绩产生重大不利影响。

4、客户流失风险

公司主要客户位于汽车行业，虽然近年来我国汽车产销量大幅增长，汽车行业的营销传播投入规模快速增长，未来公司业绩增长具有可持续性，但若受宏观经济增速放缓、居民消费需求萎缩及各地方政府的“限购”、“摇号”等政策影响，下游主要汽车客户若主动削减互联网广告投放和公关传播等营销传播预算，

将对公司的未来持续盈利能力产生不利影响。

5、应收账款回收风险

2015年、2016年公司并购三家互联网企业上海新合、上海麟动、上海激创，导致公司应收账款增长较快。公司汽车行业客户一般应收账款账期较长，虽然该等客户回款信用良好，具有较强的支付能力，但在未来经营中，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，公司存在应收账款逐年增加且不能回收的风险。

6、商誉可能出现的减值风险

公司2015年收购上海新合时形成账面商誉115,268.28万元，2016年收购上海麟动、上海激创时分别形成账面商誉66,405.13万元、87,104.26万元。根据企业会计准则规定，上述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，将有可能出现商誉减值，从而对公司当期损益造成不利影响。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 报告期末普通股股东总数 | | 10,868 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有） | | 0 | |
|--------------------------------|---------|--------|-----------------------|--------------|---------|-------------|
| 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 | 27.97% | 165,115,741 | 123,836,806 | 质押 | 118,867,308 |
| 齐海莹 | 境内自然人 | 7.01% | 41,374,462 | 31,030,846 | 质押 | 27,750,000 |
| 周志刚 | 境内自然人 | 6.84% | 40,396,559 | 24,237,935 | | |
| 叶青 | 境内自然人 | 5.45% | 32,169,776 | 32,169,776 | | |
| 邵秀英 | 境内自然人 | 5.25% | 30,971,980 | 29,676,960 | 质押 | 9,300,000 |
| 安信基金—宁波银行—安信基金共赢12号资产管理计划 | 境内非国有法人 | 4.45% | 26,284,800 | 26,284,800 | | |
| 王蔚 | 境内自然人 | 2.55% | 15,056,070 | 15,056,070 | 质押 | 10,530,000 |
| 魏中传 | 境内自然人 | 2.42% | 14,313,600 | | 质押 | 2,800,000 |
| 北信瑞丰基金—宁波银行—北信瑞丰基金丰庆101号资产管理计划 | 境内非国有法人 | 2.23% | 13,142,400 | 13,142,400 | | |
| 中信建投基金— | 境内非国有法人 | 2.23% | 13,138,330 | 13,138,330 | | |

| 宁波银行-中信 建投基金方信 3 号资产管理计划 | | | | | |
|--------------------------------|--|--------|------------|--|--|
| 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 | | |
| 李洪国 | 41,278,935 | 人民币普通股 | 41,278,935 | | |
| 周志刚 | 16,158,624 | 人民币普通股 | 16,158,624 | | |
| 魏中传 | 14,313,600 | 人民币普通股 | 14,313,600 | | |
| 张玉国 | 10,758,850 | 人民币普通股 | 10,758,850 | | |
| 齐海莹 | 10,343,616 | 人民币普通股 | 10,343,616 | | |
| 黄健 | 8,722,580 | 人民币普通股 | 8,722,580 | | |
| 吴权 | 5,665,000 | 人民币普通股 | 5,665,000 | | |
| 黄弈承 | 4,925,562 | 人民币普通股 | 4,925,562 | | |
| 周磊 | 4,070,000 | 人民币普通股 | 4,070,000 | | |
| 严丽丽 | 2,847,300 | 人民币普通股 | 2,847,300 | | |
| 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 200,000 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 8,522,580 股，共计持有 8,722,580 股。2、股东黄弈承通过普通证券账户持有 862 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 4,924,700 股，共计持有 4,925,562 股。3、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 4,070,000 股，共计持有 4,070,000 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。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、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 | 拟解除限售日期 |
|------|------------|------------|------------|------------|------|---------|
| 李洪国 | 20,631,600 | 15,833,295 | 55,705,320 | 60,503,625 | 高管锁定 | 在任期间，每年 |

| | | | | | | |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|-------|---|
| | | | | | | 按持有总数的 25%解除锁定 |
| 李洪国 | 11,285,952 | 0 | 30,472,070 | 41,758,022 | 首发后限售 | 2018年8月17 日 |
| 李洪国 | 5,831,124 | 0 | 15,744,035 | 21,575,159 | 首发后限售 | 2018年7月30 日 |
| 齐海莹 | 4,472,914 | 13,624,462 | 12,076,871 | 2,925,323 | 首发后限售 | 该部分股份处于 质押状态,待解 除质押后再办 理解除限售申 请 |
| 齐海莹 | 0 | 10,343,616 | 13,624,462 | 3,280,846 | 高管锁定 | 在任期间,每 年按持有总数 的25%解除锁 定 |
| 齐海莹 | 3,354,686 | 0 | 9,057,653 | 12,412,339 | 首发后限售 | 2017年7月30 日 |
| 齐海莹 | 3,354,687 | 0 | 9,057,651 | 12,412,338 | 首发后限售 | 2018年7月30 日 |
| 周志刚 | 4,367,195 | 16,158,624 | 11,791,429 | 0 | 首发后限售 | - |
| 周志刚 | 3,275,396 | 0 | 8,843,572 | 12,118,968 | 首发后限售 | 2017年7月30 日 |
| 周志刚 | 3,275,398 | 0 | 8,843,569 | 12,118,967 | 首发后限售 | 2018年7月30 日 |
| 邵秀英 | 8,020,800 | 0 | 21,656,160 | 29,676,960 | 高管锁定 | 在任期间,每 年按持有总数 的25%解除锁 定 |
| 魏中传 | 5,328,000 | 5,328,000 | 0 | 0 | 高管离任 | 2016年2月27 日 |
| 张玉国 | 4,468,800 | 4,468,800 | 0 | 0 | 高管离任 | 2016年2月27 日 |
| 王璟 | 1,171,889 | 4,335,992 | 3,164,103 | 0 | 首发后限售 | - |
| 王璟 | 0 | 2,709,994 | 4,335,992 | 1,625,998 | 高管锁定 | 在任期间,每 年按持有总数 的25%解除锁 定 |
| 王璟 | 878,917 | 0 | 2,373,077 | 3,251,994 | 首发后限售 | 2017年7月30 日 |
| 王璟 | 878,918 | 0 | 2,373,075 | 3,251,993 | 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 | 1,550,841 | 0 | 4,187,271 | 5,738,112 | 首发后限售 | 2018年7月30 日 |

| | | | | | | |
|--------------------------------|-----------|---|------------|------------|------------|----------------------|
| 业（有限合伙） | | | | | | |
| 胡安智 | 225,000 | 0 | 607,500 | 832,500 | 高管锁定 | 在任期间，每年按持有总数的25%解除锁定 |
| 孔莉 | 75,000 | 0 | 295,000 | 370,000 | 高管届满离任 | 2017年2月10日 |
| 杨洪涛 | 15,000 | 0 | 59,000 | 74,000 | 高管届满离任 | 2017年2月10日 |
| 孙强 | 100,189 | 0 | 270,510 | 370,699 | 首发后限售 | 2018年8月17日 |
| 宋华 | 100,189 | 0 | 270,510 | 370,699 | 首发后限售 | 2018年8月17日 |
| 王宪东 | 100,189 | 0 | 270,510 | 370,699 | 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 | 1,135,933 | 0 | 3,067,019 | 4,202,952 | 首发后限售 | 2018年8月17日 |
| 叶青 | | 0 | 0 | 12,867,910 | 12,867,910 | 首发后限售 |
| 叶青 | 0 | 0 | 9,650,933 | 9,650,933 | 首发后限售 | 2018年4月27日 |
| 叶青 | 0 | 0 | 9,650,933 | 9,650,933 | 首发后限售 | 2019年4月27日 |
| 王蔚 | 0 | 0 | 4,516,821 | 4,516,821 | 首发后限售 | 2017年4月27日 |
| 王蔚 | 0 | 0 | 4,516,821 | 4,516,821 | 首发后限售 | 2018年4月27日 |
| 王蔚 | 0 | 0 | 6,022,428 | 6,022,428 | 首发后限售 | 2019年4月27日 |
| 安信基金—宁波银行—安信基金共赢12号资产管理计划 | 0 | 0 | 26,284,800 | 26,284,800 | 首发后限售 | 2017年4月27日 |
| 北信瑞丰基金—宁波银行—北信瑞丰基金丰庆101号资产管理计划 | 0 | 0 | 13,142,400 | 13,142,400 | 首发后限售 | 2017年4月27日 |
| 中信建投基金—宁波银行—中信建投基金方信3号资产管理计划 | 0 | 0 | 13,138,330 | 13,138,330 | 首发后限售 | 2017年4月27日 |
| 中信建投基金—宁波银行—中信 | 0 | 0 | 13,138,330 | 13,138,330 | 首发后限售 | 2017年4月27日 |

| | | | | | | |
|----------------------|------------|------------|-------------|-------------|-------|---------------|
| 建投资基金方信 4 号资产管理计划 | | | | | | |
| 宽毅慧义(上海)创业投资中心(有限合伙) | 0 | 0 | 7,702,216 | 7,702,216 | 首发后限售 | 2019 年 4 月 27 |
| 晦乾(常州)创业投资中心(有限合伙) | 0 | 0 | 6,763,426 | 6,763,426 | 首发后限售 | 2019 年 4 月 27 |
| 合计 | 83,898,617 | 72,802,783 | 332,673,797 | 356,637,541 | -- | -- |

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、资产负债表变动较大项目分析（单位：万元）：

| 项目 | 期末数 | 期初数 | 期末数较期初数变动 |
|---------------|------------|------------|-----------|
| 货币资金 | 32,124.68 | 8,546.65 | 275.87% |
| 应收票据 | 1,460.21 | 3,205.44 | -54.45% |
| 应收账款 | 130,300.02 | 50,999.84 | 155.49% |
| 预付款项 | 3,333.04 | 1,493.32 | 123.20% |
| 应收利息 | 957.41 | - | 100.00% |
| 其他应收款 | 18,172.92 | 6,465.97 | 181.05% |
| 长期股权投资 | - | 1,001.22 | -100.00% |
| 固定资产 | 20,480.09 | 38,682.53 | -47.06% |
| 工程物资 | 53.08 | 247.20 | -78.53% |
| 商誉 | 268,777.67 | 115,268.28 | 133.18% |
| 长期待摊费用 | 187.19 | 27.07 | 591.38% |
| 递延所得税资产 | 1,144.41 | 566.08 | 102.16% |
| 其他非流动资产 | 1,230.29 | 3,416.74 | -63.99% |
| 应付账款 | 58,509.47 | 26,007.03 | 124.98% |
| 应付职工薪酬 | 1,216.71 | 722.12 | 68.49% |
| 应交税费 | 16,527.84 | 6,893.49 | 139.76% |
| 应付利息 | - | 271.86 | -100.00% |
| 其他应付款 | 1,563.89 | 19,903.68 | -92.14% |
| 一年内到期的非流动负债 | - | 837.18 | -100.00% |
| 长期借款 | - | 2,200.00 | -100.00% |
| 实收资本 | 59,039.27 | 12,513.44 | 371.81% |
| 资本公积 | 307,476.32 | 135,733.13 | 126.53% |
| 盈余公积 | 1,884.19 | 1,884.19 | 0.00% |
| 未分配利润 | 30,095.37 | 17,186.98 | 75.11% |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 398,495.15 | 167,317.75 | 138.17% |
| 少数股东权益 | - | 2,576.73 | -100.00% |

1、货币资金—货币资金较期初增长275.87%，主要原因子公司上海新合本期回款增加及并购上海激创、上海麟动所致；

2、应收票据—应收票据较期初减少54.45%，主要原因母公司在货款支付多采用票据结算所致；

3、应收账款—应收账款较期初增长155.49%，主要原因并购上海麟动、上海激创所致；

- 4、预付账款—预付账款较期初增长123.20%，主要原因子公司联创聚合物、联创聚氨酯预付材料款及并购上海麟动、上海激创所致；
- 5、应收利息—应收利息较期初增长100.00%，主要原因确认对联创化学资助款利息所致；
- 6、其他应收款—其他应收款较期初增长181.05%，主要原因母公司增加应收未收股权转让款及并购上海麟动、上海激创所致；
- 7、长期股权投资—长期股权投资较期初减少100.00%，主要原因本报告期出售子公司联创化学不再间接持有沾化绿威控股权所致；
- 8、固定资产—固定资产较期初减少47.06%，主要原因出售子公司联创化学所致；
- 9、工程物资—工程物资较期初减少78.53%，主要原因出售子公司联创化学所致；
- 10、商誉—商誉较期初增长133.18%，主要原因并购上海激创、上海麟动所致；
- 11、长期待摊费用—长期待摊费用较期初591.38%，主要原因并购上海激创、上海麟动所致；
- 12、递延所得税资产—递延所得税资产较期初增长102.16%，主要原因计提坏账增加所致；
- 13、其他非流动资产—其他非流动资产较期初减少63.99%，主要原因出售子公司联创化学所致；
- 14、应付账款—应付账款较期初增长124.98%，主要原因并购上海麟动、上海激创所致；
- 15、应付职工薪酬—应付职工薪酬较期初增长68.49%，主要原因并购上海麟动、上海激创所致；
- 16、应交税费—应交税费较期初增长139.76%，主要原因并购上海麟动、上海激创所致；
- 17、其他应付款—其他应付款较期初减少92.14%，主要原因本期支付子公司上海新合剩余投资款所致；
- 18、长期借款—长期借款较期初减少100.00%，主要原因偿还借款所致；
- 19、实收资本—实收资本较期初增长371.81%，主要原因发行股份及资本公积转增资本所致；
- 20、资本公积—资本公积较期初增长126.53%，主要原因发行股份产生的资本溢价所致。

二、利润表变动较大项目分析（单位：万元）：

| 项目 | 本年累计数 | 上年累计数 | 较上年同期变动 |
|---------|------------|-----------|----------|
| 营业收入 | 152,290.53 | 62,572.35 | 143.38% |
| 营业成本 | 117,511.71 | 52,927.19 | 122.03% |
| 营业税金及附加 | 1,171.38 | 386.45 | 203.11% |
| 销售费用 | 6,338.74 | 2,129.15 | 197.71% |
| 管理费用 | 5,206.35 | 3,217.03 | 61.84% |
| 财务费用 | -65.68 | 400.46 | -116.40% |
| 资产减值损失 | 1,830.72 | -125.00 | - |
| 投资收益 | - | 59.63 | -100.00% |
| 营业利润 | 20,297.31 | 3,696.70 | 449.07% |
| 营业外收入 | 1,657.66 | 604.02 | 174.44% |
| 营业外支出 | 45.52 | 9.73 | 367.68% |
| 利润总额 | 21,909.45 | 4,290.99 | 410.59% |
| 所得税费用 | 5,809.79 | 1,053.54 | 451.45% |
| 净利润 | 16,099.66 | 3,237.44 | 397.30% |

- 1、营业收入—营业收入较上年同期增长143.38%，主要原因并购上海麟动、上海激创所致；
- 2、营业成本—营业成本较上年同期增长122.03%，主要原因并购上海麟动、上海激创所致；
- 3、营业税金及附加—营业税金及附加较上年同期增长203.11%，主要原因并购上海麟动、上海激创所致；
- 4、销售费用—销售费用较上年同期增长197.71%，主要原因并购上海麟动、上海激创所致；

- 5、管理费用—管理费用较上年同期增长61.84%，主要原因并购上海麟动、上海激创所致；
- 6、财务费用—财务费用较上年同期减少116.40%，主要原因确认联创化学资助款利息收入所致；
- 7、资产减值损失—资产减值损失较上年同期增长，主要原因为公司增加坏账准备所致；
- 8、营业外收入—营业外收入较上年同期增长174.44%，主要原因为子公司上海新合收到财政补助资金所致。

三、现金流量表变动较大项目分析（单位：万元）：

| 项目 | 本年累计数 | 上年累计数 | 较上年同期变动 |
|---------------|------------|------------|----------|
| 经营活动现金流入小计 | 133,789.81 | 70,827.81 | 88.89% |
| 经营活动现金流出小计 | 134,996.23 | 57,587.21 | 134.42% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,206.42 | 13,240.61 | -109.11% |
| 投资活动现金流入小计 | 3,533.16 | 624.93 | 465.37% |
| 投资活动现金流出小计 | 90,377.96 | 30,099.98 | 200.26% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -86,844.79 | -29,475.05 | 194.64% |
| 筹资活动现金流入小计 | 125,283.98 | 50,580.17 | 147.69% |
| 筹资活动现金流出小计 | 13,460.43 | 23,616.50 | -43.00% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 111,823.55 | 26,963.67 | 314.72% |
| 现金及现金等价物净增加额 | 23,772.91 | 10,728.14 | 121.59% |

- 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减少109.11%，主要原因为部分较大客户应收账款增加所致；
- 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增长194.64%，主要原因为支付上海新合、上海激创、上海麟动股权转让款所致；
- 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加314.72%，主要为发行股份配套募集资金所致。

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

报告期内实现营业收入为152,290.53万元，去年同期营业收入62,572.35万元，较去年同期增长143.38%。

增长部分主要原因：本报告期较去年同期合并范围发生改变，子公司上海麟动、上海激创纳入合并范围。

子公司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；客户主要为汽车、金融、奢侈品行业的优秀企业。以上行业客户的产品具有较强的互联网属性，目标用户的消费行为集中于PC及移动端，互联网营销需求较大，且保持快速增长。公司在汽车行业积累形成了多年的投放经验和效果数据，对客户的品牌和营销需求的理解深刻，能够制定出高品质、符合客户需求的媒介投放策略组合。

子公司上海激创通过利用自身开发的数据系统持续的对客户及媒体数据进行收集和优化，并以其出色的策略策划、内容营销、创意制作和优秀的项目执行能力，为客户提供全面、优质的整合营销服务；公司凭借多年的互联网整合营销全案服务经验，不仅与众多优质品牌广告主建立了良好的合作关系，并凭借日臻成熟的媒介采购与管理经验，与主流互联网媒体形成了长期稳定的合作关系。

子公司上海麟动及其子公司作为创新型整合营销传播服务机构，致力于帮助客户企业在组织内部搭建并完善整合高效的营销传播体系，在汽车、快消、游戏、金融、电子商务等领域均有着出色的表现，尤其

汽车领域表现更加出色。公司继续深入在技术研发层面、新媒体平台层面、营销策略创意层面、拓展服务客户领域层面的投入，通过自主研发和创新，不断提升在创新技术、创新平台、创新应用及创新内容上的能力，深入发展自媒体孵化器，新媒体联盟，为客户提供更富有时效的数字营销服务，最终帮助企业形成独特的核心竞争力，并支持企业可持续发展。

集团公司通过媒体联合采购平台、业务互补协作、服务专业分工等措施，三家企业迅速融合，公司转型升级取得了阶段性成果。公司维持原有的客户，并积极拓展新客户。同时不断加强团队建设，升级相关的技术手段，逐渐完善技术加服务的经营规划，以满足不同类型客户需求。营业收入较上年同期显著增长。

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

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

单位：元

| 序号 | 供应商 | 2016年9月 | | 供应商 | 2015年9月 | |
|----|-------------------|----------------|--------|-----------------|----------------|--------|
| | | 采购金额 | 占比 | | 采购金额 | 占比 |
| 1 | 上海车智广告有限公司 | 116,155,019.29 | 9.96% | 联泓化工有限公司 | 51,073,632.01 | 11.98% |
| 2 | 北京腾讯文化传媒有限公司 | 94,966,622.68 | 8.14% | 上海车智广告有限公司 | 37,108,208.27 | 8.71% |
| 3 | 北京奇虎科技有限公司 | 78,688,709.36 | 6.75% | 抚顺浩源化工有限公司 | 34,904,687.91 | 8.19% |
| 4 | 北京易车互动广告有限公司上海分公司 | 57,051,161.72 | 4.89% | 天津奇思科技有限公司 | 31,904,062.76 | 7.48% |
| 5 | 北京金源互动广告有限公司 | 29,614,637.19 | 2.54% | 中国石化化工有限公司齐鲁营业部 | 17,226,415.09 | 4.04% |
| | 合计 | 376,476,150.24 | 32.28% | 合计 | 172,217,006.04 | 40.40% |

说明：本报告期较上年同期合并口径发生改变，公司前五大供应商相比上年同期发生变化，但是对公司未来经营不产生影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

说明：（单位：元）

| 序号 | 客户 | 2016年9月 | | 客户 | 2015年9月 | |
|----|-------|----------------|--------|-------|----------------|--------|
| | | 销售金额 | 占比 | | 销售金额 | 占比 |
| 1 | 客户第一名 | 357,364,983.01 | 23.47% | 客户第一名 | 209,534,551.46 | 33.49% |
| 2 | 客户第二名 | 182,882,642.34 | 12.01% | 客户第二名 | 32,977,332.98 | 5.27% |

| | | | | | | |
|---|-------|----------------|--------|-------|----------------|--------|
| 3 | 客户第三名 | 129,704,171.90 | 8.52% | 客户第三名 | 15,150,514.53 | 2.42% |
| 4 | 客户第四名 | 67,911,041.20 | 4.46% | 客户第四名 | 10,966,397.85 | 1.75% |
| 5 | 客户第五名 | 60,251,179.25 | 3.96% | 客户第五名 | 9,906,687.18 | 1.58% |
| | 合计 | 798,114,017.70 | 52.41% | 合计 | 278,535,484.01 | 44.51% |

说明：本报告期较上年同期合并口径发生改变，公司前五大客户相比上年同期发生变化，但是对公司未来经营不产生影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

公司2015年及2016年先后完成对上海新合、上海麟动、上海激创三家互联网公司的收购，收购完成后公司逐渐实现向互联网及相关服务行业转型。公司将通过整合上海新合、上海激创及上海麟动三家企业，打造具备国内领先的“全方位数字整合营销能力”的“联创数字”业务板块，在创意及策略制定、媒介购买、数字公关、社会化营销、电商创新应用、数据分析循环利用等各业务环节提供卓越服务、构建基于移动端及新媒体的传播矩阵，形成营销闭环，整合后营业收入可达25亿元/年。

年度计划执行情况：上海新合2016年度预测年收入130,259.56万元、上海激创预测年收入87,591.08万元、上海麟动预测年收入32,377.36万元，合计25.0228亿元。截止本报告期，互联网及相关服务行业完成销售收入为156,836.38万元，完成全年预测销售收入的62.68%。上海新合1-9月实现营业收入70,951.16万元，实现全年预测收入的54.47%；上海激创1-9月实现营业收入59,561.51万元，实现全年预测收入的68.00%；上海麟动1-9月实现营业收入26,323.71万元，实现全年预测收入的81.30%。

业绩对赌情况：上海新合2016年承诺实现扣非后净利润1,300万元，1-9月累计实现扣非后净利润8,745.18万元，完成承诺业绩的67.27%；上海激创2016年承诺实现扣非后净利润8,750万元，1-9月实现扣非后净利润为8,252.58万元，完成承诺业绩的94.32%；上海麟动2016年承诺实现扣非后净利润5,000万元，1月-9月实现净利润为4,275.71万元，完成承诺业绩的85.51%（以上数据未经注册会计师审计）。

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

重大风险提示：

1、国家产业政策和行业监管变化的风险

数字营销行业属于新兴行业，若相关监管政策发生重大变化，会对公司的数字营销业务发展造成影响。

采取措施：公司将加强对国家相关政策学习，严格遵循监管要求，紧跟国家产业政策导向，避免相关政策变化带来不利的影响。

2、客户高度集中风险

子公司上海新合、上海麟动、上海激创成功并购，公司通过媒体联合采购平台、业务互补协作、服务专业分工等措施，三家企业迅速融合，经营规模不断扩大，经营业绩不断提高，但客户集中度较高，存在对主要客户依赖的风险。截止本报告期，前五名客户销售收入占合并销售收入的52.41%。

一方面，较高的客户集中度导致其对客户的议价能力较低；另一方面，若主要客户流失，而又没有足够的新增客户补充，营业收入可能出现下滑。若现阶段以上各子公司不能巩固和提高综合竞争优势，持续拓展优质客户数量，或者主要终端客户大幅减少互联网营销投入或终止与其的合作，将会对上海新合、上海麟动、上海激创的经营业绩造成重大不利影响。

采取措施：公司将加强新客户开发力度，在积极维护老客户的同时不断开发新客户，并针对不同类型

客户制定对应的营销策略。

3、市场竞争加剧风险

我国数字营销领域的行业市场化程度高，竞争较为激烈，互联网技术和模式的发展日新月异，基于互联网的营销形式也日趋丰富多样，客户对于数字营销的认识和要求也在不断提高，行业领先企业先发优势开始显现，加之传统营销公司转型以及国际公司通过收购介入竞争，公司如果不能持续提升技术水平、引进优秀人才、拓展优质客户、扩大业务规模、增强资本实力和抗风险能力、准确把握互联网及数字营销行业的发展趋势和客户对数字营销需求的变化，市场竞争加剧的风险将对公司经营业绩产生重大不利影响。

采取措施：公司将发挥自身在客户服务和客户资源方面的优势和经验，提升服务内容及品质，保持并提升企业竞争优势。

4、客户流失风险

公司主要客户位于汽车行业，虽然近年来我国汽车产销量大幅增长，汽车行业的营销传播投入规模快速增长，未来公司业绩增长具有可持续性，但若受宏观经济增速放缓、居民消费需求萎缩及各地方政府的“限购”、“摇号”等政策影响，下游主要汽车客户若主动削减互联网广告投放和公关传播等营销传播预算，将对公司的未来持续盈利能力产生不利影响。

采取措施：公司将进一步加强客户开发力度，在日趋激烈的客户资源竞争中，不断开拓新型合作模式，加强大客户合作深度的同时积极开拓新客户。

5、应收账款回收风险

2015年、2016年公司并购三家互联网企业上海新合、上海麟动、上海激创，导致公司应收账款增长较快。公司汽车行业客户一般应收账款账期较长，虽然该等客户回款信用良好，具有较强的支付能力，但在未来经营中，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，公司存在应收账款逐年增加且不能回收的风险。

采取措施：公司将强化回款催收制度，将应收账款的管理纳入考核指标。同时加强客户授信管理及建立回款工作的考核、追责和奖励制度。同时公司对市场进行及时充分分析，并及时调整营销策略，以技术创新为手段，通过进一步深化客户关系管理、增进对客户服务、实施产品差异化营销等举措，在维护老客户同时积极开拓新型客户。采取多种措施加强应收账款回款进度并降低应收账款坏账风险。

6、商誉可能出现的减值风险

公司2015年收购上海新合时形成账面商誉115,268.28万元，2016年收购上海麟动、上海激创时分别形成账面商誉66,405.13万元、87,104.26万元。根据企业会计准则规定，上述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，将有可能出现商誉减值，从而对公司当期损益造成不利影响。

采取措施：子公司上海新合、上海麟动、上海激创继续开拓市场，加大市场份额占有率，对各项资产持续不断优化，不断整合优势资源。持续推进品牌影响力。

第四节 重要事项

一、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

| 承诺来源 | 承诺方 | 承诺类型 | 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、王璟 | 限售股减持承诺 | 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 | 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。 |

| | | | | | | |
|--|-----|---------|--|------------------|------------|-----------------------|
| | | | 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%；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 | 限售股减持承诺 | 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 | 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。 |

| | | | | | | |
|--|------------|-----------|---|-------------|------|-----------------------|
| | | | 过证券市场公开转让或通过协议方式转让。 | | | |
| | 齐海莹、周志刚、王璟 | 避免同业竞争的承诺 | <p>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/本企业控制的企业现有业务或该等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</p> | 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。 |

| | | | | | | |
|--|-----|------|--|--|--|--|
| | | | 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 | 其他承诺 | 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，不得超过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 | 其他承诺 | 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，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 | 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。 |

| | | | | | | |
|--|----------------------------|---------|---|-------------|------------|-----------------------|
| | | | 的合法权益。 | | | |
| | 宋华、孙强、王宪东 | 限售股减持承诺 | 本企业自愿对将来所持联创节能的股份进行锁定，特此承诺如下：以本企业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三十六个月内将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或通过协议方式转让。由于联创节能送红股、转增股本等原因而导致增持的股份，亦遵守上述锁定期进行锁定。 | 2016年08月17日 | 2018-08-17 | 承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。 |
| | 叶青、王蔚、宽毅慧义（上海）创业投资中心（有限合伙） | 其他承诺 | 本次交易完成后，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将尽可能减少与联创股份的关联交易，不会利用自身作为联创股份股东之地位谋求与联创股份在业务合作等方面给予优 | 2016年03月31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>于其他第三方的权利；不会利用自身作为联创股份股东之地位谋求与联创股份优先达成交易的权利。若存在确有必要且不可避免的关联交易，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将与联创股份按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规规范性文件的要求和《山东联创节能新材料股份有限公司章程》的规定，依法履行信息披露义务并履行相关内部决策、报批程序，保证不以与市场价格相比显失公允的条件与联创股份进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害联创股份及其他股东的</p> | | | |
|--|--|--|--|--|--|

| | | | | | | |
|--|----------------------------|------|---|-------------|------|-----------------------|
| | | | 合法权益的行为。 | | | |
| | 叶青、王蔚、宽毅慧义（上海）创业投资中心（有限合伙） | 其他承诺 | <p>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股份及其下属公司经营的业务构成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等企业为进一步拓展业务范围，与联创股份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股份的方式，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</p> | 2016年03月31日 | 长期有效 | 承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。 |

| | | | | | | |
|--|----|---------|---|------------------|------------|-----------------------|
| | | | /本企业及本人/本企业控制的企业不再从事与联创股份主营业务相同或类似的业务。 | | | |
| | 叶青 | 限售股减持承诺 | 通过本次交易获得的上市公司股份自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让，自该等股份上市之日起 12 个月至 24 个月的期间内，叶青可以转让通过本次交易获得的上市公司股份的 40%；自该等股份上市之日起 24 个月至 36 个月的期间内，叶青可以转让通过本次交易获得的上市公司股份的 30%；自该等股份上市之日起 36 个月后，叶青可以转让通过本次交易获得的上市公司股份的 30%。若叶青持有上海激创的股权至本次交易股份发行结束 | 2016 年 03 月 31 日 | 2019-04-27 | 承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。 |

| | | | | | | |
|--|----|---------|--|------------------|------------|------------------------|
| | | | 之日仍不满 12 个月, 则自该等股份上市之日起锁定 36 个月。若叶青成为上市公司的董事、监事或高级管理人员, 其仍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。 | | | |
| | 王蔚 | 限售股减持承诺 | 通过本次交易获得的上市公司股份自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让, 自该等股份上市之日起 12 个月至 24 个月的期间内, 王蔚可以转让通过本次交易获得的上市公司股份的 30%; 自该等股份上市之日起 24 个月至 36 个月的期间内, 王蔚可以转让通过本次交易获得的上市公司股份的 30%; 自该等股份上市之日起 36 个月, 王蔚可以转让通过 | 2016 年 03 月 31 日 | 2019-04-27 | 承诺人严格信守承诺, 未出现违反承诺的情况。 |

| | | | | | | |
|--|----------------------|---------|---|------------------|------------|-----------------------|
| | | | 本次交易获得的上市公司股份的 40%。若王蔚成为上市公司的董事、监事或高级管理人员，其仍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。 | | | |
| | 宽毅慧义（上海）创业投资中心（有限合伙） | 限售股减持承诺 | 取得本次交易上市公司向其发行股份时，其持有的标的资产股权时间不超过 12 个月的，则通过本次交易获得的上市公司股份自该等股份上市之日起 36 个月内不得转让；若宽毅慧义取得本次交易上市公司向其发行股份时，其持有的标的资产股权时间超过 12 个月的，自该等股份上市之日起 12 个月至 24 个月的期间内可转让 30%，自该等股份上市之日起 24 个月 | 2016 年 03 月 31 日 | 2019-04-27 | 承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。 |

| | | | | | | |
|-----------------|-------------|-------------|---|------------------|--------------------------|-----------------------|
| | | | 至 36 个月的期间内可转让 30%，自该等股份上市之日起 36 个月后可转让 40%。 | | | |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 李洪国、邵秀英、胡安智 | 首次公开发行限售股承诺 | 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 | 避免同业竞争的承诺 | 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 | 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。 |

| | | | | | | |
|--|-----|------|---|------------------|------|-------------|
| | | | 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。 | | | |
| | 李洪国 | 其他承诺 | 如应有权部门要求或决 | 2012 年 08 月 01 日 | 长期有效 | 承诺人严格信守承诺，未 |

| | | | | | | |
|---------------------------------------|-----|--|---|--|--|------------|
| | | | 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。 | | | 出现违反承诺的情况。 |
| 其他对公司中小股东所作承诺 | | | | | | |
| 承诺是否按时履行 | 是 | | | | | |
| 如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划 | 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 | | 179,924.75 | | | | 本季度投入募集资金总额 | | | 9,434.34 | | |
|---------------------|----------------|------------|------------|----------|---------------|---------------------|---------------|-----------|---------------|----------|---------------|
| 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 | | | 179,924.75 | | |
| 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% | | 473.57 | 1,197.52 | 否 | 否 |
| 研发中心及中试车 | 否 | 1,850 | 1,850 | 0 | 1,870.4 | 101.11% | | 0 | 0 | 是 | 否 |

| | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|---|----------------|----------------|----------|----------------|---------|----|----------|---------------|----|----|
| 间项目 | | | | | 7 | | | | | | |
| 补充流动资金 | 否 | 3,000 | 3,000 | 0 | 3,000 | 100.00% | | 0 | 0 | 是 | 否 |
| 上海新合文化传播 有限公司 | 否 | 33,600 | 33,600 | 0 | 33,603. 07 | 100.01% | | 3,251.29 | 14,698. 2 | 是 | 否 |
| 上海激创广告有限 公司 | 否 | 50,750 | 50,750 | 0 | 50,750 | 100.00% | | 3,008.83 | 5,059.4 6 | 是 | 否 |
| 上海麟动市场营销 策划有限公司 | 否 | 25,077.5 | 25,077. 5 | 0 | 25,077. 5 | 100.00% | | 1,777.45 | 3,536 | 是 | 否 |
| 上海新合文化传播 有限公司 | 否 | 14,556.85 | 14,556. 85 | 0 | 14,556. 85 | 100.00% | | 0 | 0 | 是 | 否 |
| 补充流动资金 | 否 | 30,899.63 | 30,899. 63 | 9,434.34 | 30,987. 44 | 100.28% | | | | 是 | 否 |
| 承诺投资项目小计 | -- | 169,583.9 8 | 169,58 3.98 | 9,434.34 | 169,725 .5 | -- | -- | 8,511.14 | 24,491. 18 | -- | -- |
| 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 | 8,340.7 7 | 0 | 8,343.3 6 | 100.03% | | -118.8 | -138.56 | 否 | 否 |
| 山东联创建筑节能 科技有限公司 | 否 | 2,000 | 2,000 | 0 | 2,000 | 100.00% | | 0 | 0 | 否 | 否 |
| 超募资金投向小计 | -- | 10,340.77 | 10,340. 77 | 0 | 10,343. 36 | -- | -- | -118.8 | -138.56 | -- | -- |
| 合计 | -- | 179,924.7 5 | 179,92 4.75 | 9,434.34 | 180,068 .86 | -- | -- | 8,392.34 | 24,352. 62 | -- | -- |
| 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>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，</p> | | | | | | | | | | |

| | |
|--------------------|--|
| | <p>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 万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目的议案》，公司拟使用超募资金投资 5500 万元新建 330 万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目。2012 年 9 月 24 日，公司 2012 年第二次临时股东大会通过了该议案。公司 2012 年 10 月 20 日第一届董事会决议第十八次会议决议《关于使用超募资金及自有资金建设“1000 万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目”的议案》，公司对原“330 万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目”追加投资，变更为“1000 万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目”，并追加剩余超募资金 2,840.77 万元，自有资金 9,659.23 万元。2012 年 11 月 8 日，公司 2012 年第三次临时股东大会通过了该决议案。截至 2014 年 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 万平方米/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 | 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 4945.55 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 | 适用 |
| | <p>公司发行股份及支付现金购买上海激创广告有限公司 100% 股权和上海麟动市场营销策划有限公司 100% 股权并募集配套资金暨关联交易事项（以下简称“本次交易”）已于 2016 年 3 月 25 日收到中国证券监督管理委员会的核准批复，核准公司非公开发行股份募集配套资金不超过 1,228,843,500 元。公司本次非公开发行 17,757,800 股人民币普通股（A 股）股份（发行价为 69.20 元/股）募集配套资金总额 1,228,839,760.00 元，扣除保荐、承销费人民币 16,000,000.00 元，实际收到募集资金净额为人民币 1,212,839,760.00 元，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2016 年 4 月对公司募集配套资金的资金到位情况进行了审验，并出具了 XYZH/2016JNA40063 号验资报告。</p> <p>公司本次交易实际支付的中介费用及其他发行费用低于原预算，因此将节余配套募集资金总计 432.76 万元（含专户利息收入）永久补充流动资金。公司第三届董事会第三次会议审议通过了该事项。</p> |
| 尚未使用的募集资金用途及去向 | 不适用 |

| | |
|----------------------|---|
| 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、公司2016年6月6日第二届董事会第四十四次会议，2016年6月22日2016年第一次临时股东大会审议通过《关于将公司化工相关业务、资产、负债划转至全资子公司的议案》，同意母公司以账面资产净值注资各子公司，其中子公司联创聚合物新增投资128,458,153.70元；子公司联信达投资93,200,014.56元；子公司联创聚氨酯投资56,921,688.97元。以上各子公司已于2016年9月29日完成工商营业执照变更。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

2016年5月25日召开的2015年度股东大会决议，审议通过《关于2015年度利润分配预案的议案》。2015年度公司利润分配方案为：以公司总股本159,565,592股为基数，向全体股东每10股派发人民币现金股利2.00元（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增27股。公司2015年度利润分配方案已于2016年6月8日实施完毕。

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比去年同期将大幅增长。

增长原因：1、合并范围发生变化。本年度合并范围包括上海新合1-12月份实现的全部利润以及上海激创、上海麟动4-12月份实现的利润；去年同期只包括上海新合7-12月数据；2、根据互联网行业利润实现特点，下半年实现利润普遍高于上半年。据此预测年初至下一报告期期末的累计净利润比去年同期将大幅增加。

六、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

七、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：山东联创互联网传媒股份有限公司

2016 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 | 321,246,828.93 | 85,466,505.92 |
| 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 | 14,602,050.41 | 32,054,354.75 |
| 应收账款 | 1,303,000,231.61 | 509,998,442.66 |
| 预付款项 | 33,330,427.25 | 14,933,187.22 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 应收利息 | 9,574,113.91 | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 181,729,178.67 | 64,659,675.93 |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 62,574,798.43 | 58,699,032.53 |
| 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 | 1,926,057,629.21 | 765,811,199.01 |
| 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 | | 10,012,191.09 |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 204,800,859.03 | 386,825,294.64 |
| 在建工程 | | |
| 工程物资 | 530,800.00 | 2,472,004.64 |
| 固定资产清理 | | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | 81,564,612.09 | 109,434,426.42 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | 2,687,776,703.67 | 1,152,682,775.36 |
| 长期待摊费用 | 1,871,881.52 | 270,745.82 |
| 递延所得税资产 | 11,444,061.53 | 5,660,828.62 |
| 其他非流动资产 | 12,302,908.91 | 34,167,442.17 |
| 非流动资产合计 | 3,010,291,826.75 | 1,711,525,708.76 |
| 资产总计 | 4,936,349,455.96 | 2,477,336,907.77 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 120,000,000.00 | 140,000,000.00 |
| 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 | 17,313,775.00 | 24,091,600.40 |
| 应付账款 | 585,094,731.87 | 260,070,320.95 |
| 预收款项 | 14,540,340.95 | 15,454,749.81 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付职工薪酬 | 12,167,140.56 | 7,221,217.79 |
| 应交税费 | 165,278,357.70 | 68,934,879.71 |

| | | |
|-------------|------------------|------------------|
| 应付利息 | | 2,718,580.86 |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 15,638,912.32 | 199,036,812.72 |
| 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 | | 8,371,847.04 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 930,033,258.40 | 725,900,009.28 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | 22,000,000.00 |
| 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 | 21,364,725.45 | 30,492,085.45 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 21,364,725.45 | 52,492,085.45 |
| 负债合计 | 951,397,983.85 | 778,392,094.73 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 590,392,690.00 | 125,134,417.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 3,074,763,172.21 | 1,357,331,314.77 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |

| | | |
|---------------|------------------|------------------|
| 盈余公积 | 18,841,943.45 | 18,841,943.45 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 300,953,666.45 | 171,869,794.42 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 3,984,951,472.11 | 1,673,177,469.64 |
| 少数股东权益 | | 25,767,343.40 |
| 所有者权益合计 | 3,984,951,472.11 | 1,698,944,813.04 |
| 负债和所有者权益总计 | 4,936,349,455.96 | 2,477,336,907.77 |

法定代表人：王宪东

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 | 18,545,125.85 | 37,035,922.04 |
| 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 | 9,883,000.41 | 30,248,354.75 |
| 应收账款 | 22,679,540.96 | 56,502,693.47 |
| 预付款项 | 7,591,633.02 | 7,055,213.72 |
| 应收利息 | 9,574,113.91 | 5,610,195.53 |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 413,286,560.17 | 119,431,271.42 |
| 存货 | 1,941,650.99 | 46,950,218.99 |
| 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 | 483,501,625.31 | 302,833,869.92 |
| 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 | 3,359,941,954.54 | 1,439,862,097.31 |
| 投资性房地产 | | |

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| 固定资产 | 39,021,067.70 | 188,422,140.70 |
| 在建工程 | | |
| 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 | 6,709,454.90 | 79,253,569.45 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | 5,057,959.20 | 3,660,882.30 |
| 其他非流动资产 | 12,302,908.91 | 12,499,404.17 |
| 非流动资产合计 | 3,433,564,145.25 | 1,734,228,893.93 |
| 资产总计 | 3,917,065,770.56 | 2,037,062,763.85 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 120,000,000.00 | 140,000,000.00 |
| 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 | 17,313,775.00 | 23,686,600.40 |
| 应付账款 | 26,316,666.12 | 35,789,067.13 |
| 预收款项 | 813,992.58 | 2,452,051.46 |
| 应付职工薪酬 | 1,621,922.85 | 3,417,151.73 |
| 应交税费 | -3,091,403.19 | 470,223.62 |
| 应付利息 | | 255,742.36 |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 1,819,963.22 | 146,854,775.61 |
| 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 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 164,794,916.58 | 356,925,612.31 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | 22,000,000.00 |
| 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 | | 23,651,985.45 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | | 45,651,985.45 |
| 负债合计 | 164,794,916.58 | 402,577,597.76 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 590,392,690.00 | 125,134,417.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 3,074,763,172.21 | 1,357,331,314.77 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 18,841,943.45 | 18,841,943.45 |
| 未分配利润 | 68,273,048.32 | 133,177,490.87 |
| 所有者权益合计 | 3,752,270,853.98 | 1,634,485,166.09 |
| 负债和所有者权益总计 | 3,917,065,770.56 | 2,037,062,763.85 |

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 | 652,005,587.73 | 312,089,282.33 |
| 其中：营业收入 | 652,005,587.73 | 312,089,282.33 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 549,262,551.85 | 276,726,100.91 |

| | | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 其中：营业成本 | 495,921,361.37 | 247,687,633.03 |
| 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 | 5,363,594.20 | 3,050,233.02 |
| 销售费用 | 39,846,765.42 | 12,074,145.04 |
| 管理费用 | 4,939,159.91 | 17,799,742.69 |
| 财务费用 | -301,083.56 | -667,319.86 |
| 资产减值损失 | 3,492,754.51 | -3,218,333.01 |
| 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） | 102,743,035.88 | 34,959,525.75 |
| 加：营业外收入 | 2,186,727.85 | 3,800,462.95 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | |
| 减：营业外支出 | 411,334.16 | 96,522.80 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 104,518,429.57 | 38,663,465.90 |
| 减：所得税费用 | 28,012,164.68 | 10,056,248.03 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | 76,506,264.89 | 28,607,217.87 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 76,506,264.89 | 30,612,709.95 |
| 少数股东损益 | | -2,005,492.08 |
| 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 | 76,506,264.89 | 28,607,217.87 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 76,506,264.89 | 30,612,709.95 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | -2,005,492.08 |
| 八、每股收益： | | |
| (一)基本每股收益 | 0.1296 | 0.24 |
| (二)稀释每股收益 | 0.1296 | 0.24 |

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：王宪东

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 | 14,769,364.84 | 73,984,841.36 |
| 减：营业成本 | 14,889,612.86 | 62,637,312.07 |

| | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| 营业税金及附加 | 55,468.97 | 489,279.63 |
| 销售费用 | 966,221.59 | 3,837,024.87 |
| 管理费用 | 3,285,787.45 | 8,685,452.20 |
| 财务费用 | -78,250.58 | -904,147.10 |
| 资产减值损失 | 3,514,570.95 | -6,647.36 |
| 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） | -7,864,046.40 | 9,297,313.02 |
| 加：营业外收入 | 11,000.00 | 1,388,822.25 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | |
| 减：营业外支出 | 28,680.32 | |
| 其中：非流动资产处置损失 | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | -7,881,726.72 | 10,686,135.27 |
| 减：所得税费用 | -527,185.65 | -31,164.98 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | -7,354,541.07 | 10,717,300.25 |
| 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 | -7,354,541.07 | 10,717,300.25 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | -0.0125 | 0.09 |
| （二）稀释每股收益 | -0.0125 | 0.09 |

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 | 1,522,905,259.76 | 625,723,502.53 |
| 其中：营业收入 | 1,522,905,259.76 | 625,723,502.53 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 1,319,932,172.21 | 589,352,822.56 |
| 其中：营业成本 | 1,175,117,064.17 | 529,271,898.84 |
| 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 | 11,713,784.76 | 3,864,493.44 |
| 销售费用 | 63,387,361.28 | 21,291,547.41 |
| 管理费用 | 52,063,477.06 | 32,170,310.58 |
| 财务费用 | -656,759.64 | 4,004,554.74 |
| 资产减值损失 | 18,307,244.58 | -1,249,982.45 |
| 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 |

| | | |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| 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） | 202,973,087.55 | 36,967,024.30 |
| 加：营业外收入 | 16,576,647.93 | 6,040,156.82 |
| 其中：非流动资产处置利得 | 137,216.30 | |
| 减：营业外支出 | 455,196.97 | 97,330.63 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 3,412.92 | 63,229.47 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 219,094,538.51 | 42,909,850.49 |
| 减：所得税费用 | 58,097,935.58 | 10,535,424.70 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 160,996,602.93 | 32,374,425.79 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 160,996,602.93 | 33,760,160.14 |
| 少数股东损益 | | -1,385,734.35 |
| 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 | 160,996,602.93 | 32,374,425.79 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 160,996,602.93 | 33,760,160.14 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | -1,385,734.35 |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | 0.28 | 0.27 |
| （二）稀释每股收益 | 0.28 | 0.27 |

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 | 117,445,240.15 | 230,631,007.74 |
| 减：营业成本 | 106,246,113.93 | 195,883,254.92 |
| 营业税金及附加 | 526,215.95 | 896,016.30 |
| 销售费用 | 5,739,960.63 | 10,956,936.05 |
| 管理费用 | 20,025,738.01 | 17,408,148.93 |
| 财务费用 | -147,696.35 | 3,721,451.29 |
| 资产减值损失 | 10,313,845.95 | 7,297,678.83 |
| 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） | -12,697,969.79 | 11,050,745.97 |
| 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） | -37,956,907.76 | 5,518,267.39 |
| 加：营业外收入 | 3,637,070.57 | 3,614,958.12 |
| 其中：非流动资产处置利得 | 137,216.30 | |
| 减：营业外支出 | 68,951.36 | 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） | -34,388,788.55 | 9,133,068.68 |

| | | |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| 减：所得税费用 | -1,397,076.90 | -1,036,813.91 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | -32,991,711.65 | 10,169,882.59 |
| 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 | -32,991,711.65 | 10,169,882.59 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | -0.0574 | 0.08 |
| （二）稀释每股收益 | -0.0574 | 0.08 |

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 | 1,301,544,901.27 | 694,556,800.66 |
| 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 | 247,166.44 | 2,813,015.42 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 36,106,038.92 | 10,908,332.53 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,337,898,106.63 | 708,278,148.61 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,126,964,317.91 | 466,790,278.25 |
| 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 | 71,546,878.41 | 25,522,916.20 |
| 支付的各项税费 | 107,017,885.63 | 29,334,345.00 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 44,433,197.83 | 54,224,534.63 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,349,962,279.78 | 575,872,074.08 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -12,064,173.15 | 132,406,074.53 |
| 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 | | 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 | 940.17 | 8,547.01 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 29,330,706.24 | 5,000,000.00 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 6,000,000.00 | |
| 投资活动现金流入小计 | 35,331,646.41 | 6,249,341.53 |
| 购建固定资产、无形资产和其他 | 2,345,448.17 | 16,309,145.98 |

| | | |
|---------------------|------------------|-----------------|
| 长期资产支付的现金 | | |
| 投资支付的现金 | | 2,500,000.00 |
| 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 | 882,534,115.44 | 282,190,695.23 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 18,900,000.00 | |
| 投资活动现金流出小计 | 903,779,563.61 | 300,999,841.21 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -868,447,917.20 | -294,750,499.68 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 1,212,839,760.00 | 327,900,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | 5,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 40,000,000.00 | 148,012,500.00 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 29,889,225.53 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,252,839,760.00 | 505,801,725.53 |
| 偿还债务支付的现金 | 96,000,000.00 | 221,427,577.88 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 36,638,526.17 | 12,128,994.45 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,965,750.00 | 2,608,464.12 |
| 筹资活动现金流出小计 | 134,604,276.17 | 236,165,036.45 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,118,235,483.83 | 269,636,689.08 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 5,688.26 | -10,875.71 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 237,729,081.74 | 107,281,388.22 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 81,263,712.23 | 39,519,454.99 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 318,992,793.97 | 146,800,843.21 |

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 | 93,271,766.89 | 214,577,269.68 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-----------------|
| 收到的税费返还 | | 450,807.60 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 16,442,254.06 | 6,717,667.13 |
| 经营活动现金流入小计 | 109,714,020.95 | 221,745,744.41 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 77,051,435.29 | 131,904,072.73 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 10,001,041.93 | 11,320,477.51 |
| 支付的各项税费 | 9,307,220.32 | 13,839,761.43 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 10,858,547.24 | 18,099,153.59 |
| 经营活动现金流出小计 | 107,218,244.78 | 175,163,465.26 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,495,776.17 | 46,582,279.15 |
| 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 | | 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 | 30,000,000.41 | 5,000,000.00 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 6,000,000.00 | 4,000,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 36,000,000.41 | 10,000,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 983,583.00 | 6,210,950.87 |
| 投资支付的现金 | | 15,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 903,875,000.00 | 314,000,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 268,892,273.00 | 33,000,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 1,173,750,856.00 | 368,210,950.87 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,137,750,855.59 | -358,210,950.87 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 1,212,839,760.00 | 322,900,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 40,000,000.00 | 130,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 15,471,695.60 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,252,839,760.00 | 468,371,695.60 |
| 偿还债务支付的现金 | 96,000,000.00 | 137,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 36,638,526.17 | 11,971,225.47 |

| | | |
|--------------------|------------------|----------------|
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,965,750.00 | 2,522,650.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 134,604,276.17 | 151,493,875.47 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,118,235,483.83 | 316,877,820.13 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -6,148.94 | -10,875.71 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -17,025,744.53 | 5,238,272.70 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 33,316,835.42 | 32,468,176.05 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 16,291,090.89 | 37,706,448.75 |

二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是 否

公司第三季度报告未经审计。

山东联创互联网传媒股份有限公司董事会

法定代表人：王宪东

2016 年 10 月 17