

# 山东联创节能新材料股份有限公司

## 2016 年第一季度报告

2016 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）	268,739,992.21	125,741,600.20	113.72%
归属于上市公司股东的净利润（元）	13,350,124.21	492,500.75	2,610.68%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	11,483,392.89	-459,916.13	
经营活动产生的现金流量净额（元）	35,397,132.52	25,148,749.91	40.75%
基本每股收益（元/股）	0.1067	0.0062	1,620.97%
稀释每股收益（元/股）	0.1067	0.0062	1,620.97%
加权平均净资产收益率	0.79%	0.09%	0.70%
	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）	4,615,971,040.30	2,477,336,907.77	86.33%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,686,527,593.85	1,673,177,469.64	0.80%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
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）	137,216.30	处置固定资产
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）	2,077,020.00	收到政府技术改造两化融合专项资金 115 万元、市级工程实验室奖励 5 万元、市长质量奖励 5 万元、政府奖励 1.46 万元、优秀企业奖励 5 万元、递延收益确认营业外收入 76.24 万元。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,542.04	
减：所得税影响额	337,726.69	
少数股东权益影响额（税后）	236.25	
合计	1,866,731.32	--

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、整合风险

随着公司资本运作力度越来越大，目前公司业务规模大幅增加，业务种类和控股子公司也同时增加。上市公司属于化学原料和化学制品制造业，而上海新合、上海麟动、上海激创属于互联网营销行业，化工行业与互联网营销行业主营业务存在较大差异，上市公司现有管理层缺乏互联网营销企业的管理经验。虽然上市公司已制定较为完善的业务、资产、财务及人员整合计划，并采取一定措施保证各子公司核心团队的稳定性，但是仍然存在整合计划执行效果不佳，导致上市公司管理水平不能适应重组后上市公司规模扩张或业务变化的风险。

### 2、人才流失风险

人力资源是互联网营销公司的核心资源，是公司持续发展的动力，是保持和提升公司竞争力的关键要素。公司管理团队及业务人员的稳定性，将直接影响公司各项业务特别是新兴数字营销业务的发展和业绩。若不能很好地控制人才流失的风险，则会对公司的经营和业务发展造成不利影响。

### 3、商誉减值风险

截止3月31日合并报表商誉为269,549.17万元，主要因公司以132,200.00万元购买上海新合100%股份,公司以173,150.00万元购买上海麟动、上海激动100%股份，合并资产负债表形成较大金额商誉；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。如果上海新合、上海激创、上海麟动等几家子公司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。

### 4、应收账款回款风险

截止2016年3月31日应收账款总额为104,390.49万元,其中子公司上海新合应收账款46,672.36万元，占集团应收账款的44.71%；子公司上海激创应收账款43,612.97万元，占集团应收账款的41.77%；两家子公司应收账款合计占集团总额的86.49%。上海新合、上海激创的应收账款账期一般为3-6个月，在未来经营中，若客户因审批流程过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加大。

### 5、客户集中度较高风险

上海新合、上海麟动、上海激创经营规模不断扩大，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。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。但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。

### 6、市场竞争加剧风险

目前国内互联网金融业处于快速发展的起步阶段，互联网金融创新业务模式不断涌现，鉴于行业广阔的发展前景、国内资本市场的进一步健全开放和相关政策的出台，行业的参与者将越来越多，相关费率市场化程度会越来越高，行业竞争将会进一步加剧，可能会增加公司的营运压力，如果公司不能紧跟行业发展形势，提高公司的竞争力和核心优势，可能将无法适应激烈的行业竞争。

## 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		5,130	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	35.66%	44,625,876	33,469,407	质押	40,026,300
齐海莹	境内自然人	8.94%	11,182,287	11,182,287	质押	7,500,000
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	8,020,800	质押	850,000
魏中传	境内自然人	4.26%	5,328,000	0	质押	1,730,000
张玉国	境内自然人	3.49%	4,361,050	0	质押	780,000
王璟	境内自然人	2.34%	2,929,724	2,929,724		
黄健	境内自然人	1.89%	2,368,088	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		
黄弈承	境内自然人	1.06%	1,331,233	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类		
				股份种类	数量	
李洪国	11,156,469			人民币普通股	11,156,469	
魏中传	5,328,000			人民币普通股	5,328,000	
张玉国	4,361,050			人民币普通股	4,361,050	
邵秀英	2,673,600			人民币普通股	2,673,600	
黄健	2,368,088			人民币普通股	2,368,088	
黄弈承	1,331,233			人民币普通股	1,331,233	
周磊	1,100,000			人民币普通股	1,100,000	
施玉庆	980,019			人民币普通股	980,019	
郑重	567,162			人民币普通股	567,162	
吴秀菁	556,200			人民币普通股	556,200	
上述股东关联关系或一致行动的	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。					

说明	
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 64,688 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 2,303,400 股，共计持有 2,368,088 股。2、股东施玉庆通过普通证券账户持有 19 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 980,000 股，共计持有 980,019 股。3、股东黄弈承通过普通证券账户持有 233 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 1,331,000 股，共计持有 1,331,233 股。4、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 1,100,000 股，共计持有 1,100,000 股。5、股东郑重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 567,162 股，共计持有 567,162 股。6、股东刘艳红通过普通证券账户持有 0 股，通过湘财证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 556,200 股，共计持有 556,200 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	4,279,269	0	16,352,331	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	0	11,285,952	首发后限售	2018 年 8 月 17 日
李洪国	5,831,124	0	0	5,831,124	首发后限售	2018 年 7 月 30 日
齐海莹	4,472,914	0	0	4,472,914	首发后限售	2016 年 7 月 30 日
齐海莹	3,354,686	0	0	3,354,686	首发后限售	2017 年 7 月 30 日
齐海莹	3,354,687	0	0	3,354,687	首发后限售	2018 年 7 月 30 日
周志刚	4,367,195	0	0	4,367,195	首发后限售	2016 年 7 月 30 日
周志刚	3,275,396	0	0	3,275,396	首发后限售	2017 年 7 月 30 日

						日
周志刚	3,275,398	0	0	3,275,398	首发后限售	2018年7月30日
邵秀英	8,020,800	0	0	8,020,800	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	-	-
张玉国	4,468,800	4,468,800	0	0	-	-
王璟	1,171,889	0	0	1,171,889	首发后限售	2016年7月30日
王璟	878,917	0	0	878,917	首发后限售	2017年7月30日
王璟	878,918	0	0	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）	1,550,841	0	0	1,550,841	首发后限售	2018年7月30日
胡安智	225,000	0	0	225,000	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	0	75,000	高管锁定	在任期间，每年按持有总数的25%解除锁定
杨洪涛	15,000	0	0	15,000	高管锁定	在任期间，每年按持有总数的25%解除锁定
孙强	100,189	0	0	100,189	首发后限售	2018年8月17日
宋华	100,189	0	0	100,189	首发后限售	2018年8月17日
王宪东	100,189	0	0	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	1,135,933	0	0	1,135,933	首发后限售	2018年8月17日
合计	83,898,617	14,076,069	0	69,822,548	--	--

### 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	期末余额	期初余额	期末数较期初数变动
资产类：			
货币资金	131,818,774.21	85,466,505.92	54.23%
应收票据	18,020,000.00	32,054,354.75	-43.78%
应收账款	1,043,904,909.55	509,998,442.66	104.69%
预付款项	20,979,008.60	14,933,187.22	40.49%
其他应收款	89,646,979.08	64,659,675.93	38.64%
流动资产合计	1,363,367,447.09	765,811,199.01	78.03%
商誉	2,695,491,672.89	1,152,682,775.36	133.85%
长期待摊费用	2,391,224.85	270,745.82	783.20%
非流动资产合计	3,252,603,593.21	1,711,525,708.76	90.04%
资产总计	4,615,971,040.30	2,477,336,907.77	86.33%
负债类：			
应付账款	573,183,860.98	260,070,320.95	120.40%
应交税费	137,159,614.80	68,934,879.71	98.97%
其他应付款	1,947,418,245.58	199,036,812.72	878.42%
一年内到期的非流动负债	4,000,000.00	8,371,847.04	-52.22%
流动负债合计	2,854,943,969.45	725,900,009.28	293.30%
非流动负债合计	49,729,665.45	52,492,085.45	-5.26%
负债合计	2,904,673,634.90	778,392,094.73	273.16%
所有者权益：			
归属于母公司所有者权益合计	1,686,527,593.85	1,673,177,469.64	0.80%
少数股东权益	24,769,811.55	25,767,343.40	-3.87%
所有者权益合计	1,711,297,405.40	1,698,944,813.04	0.73%

（1）货币资金—较期初增长54.23%，主要因本报告期并购上海麟动、上海激创，将其纳入到合并报表及子公司上海新合较期初增长45.99%，主要因客户及时回款；

（2）应收票据—较期初下降43.78%，主要因母公司在货款支付方式上更多使用票据结算；

（3）应收账款—较期初增长104.69%，主要因本报告期并购上海麟动、上海激创，将其纳入到合并报表；

（4）预付账款—较期初增长40.49%，主要因本报告期并购上海麟动、上海激创，将其纳入到合并报表，其中子公司联创化学较期初增长较大，主要因预付部分材料款；

(5) 其他应收账款—较期初增长38.64%，主要因本报告期并购上海麟动、上海激创，将其纳入到合并报表；

(6) 商誉—较期初增长133.85%，主要因本报告期并购上海麟动、上海激创产生较大金额商誉；

(7) 长期待摊费用—较期初增长783.20%，主要因本报告期并购上海麟动、上海激创，将其纳入到合并报表，未摊销完的装修费用；

(8) 应付账款—较期初增长120.40%，主要因本报告期并购上海麟动、上海激创，将其纳入到合并报表；

(9) 应交税费—较期初增长98.97%，主要因本报告期并购上海麟动、上海激创，将其纳入到合并报表；

(10) 其他应付款—较期初增长878.42%，主要因本报告期末支付上海麟动、上海激创股权转让款；

(11) 一年内到期的非流动负债—较期初下降52.22%，主要因子公司联创化学对海通恒信融资租赁业务租赁费付清，融资租赁业务结束。

## 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
营业收入	268,739,992.21	125,741,600.20	113.72%
营业成本	226,125,117.45	114,765,767.32	97.03%
营业税金及附加	1,752,757.32	163,997.33	968.77%
销售费用	9,689,546.18	4,011,321.19	141.55%
管理费用	12,116,941.51	6,711,227.85	80.55%
资产减值损失	-403,753.73	-914,300.09	-55.84%
投资收益	-	1,000,000.00	-100.00%
营业利润	17,396,483.79	-606,465.49	-2,968.50%
营业外收入	2,223,558.76	1,272,247.00	74.77%
营业外支出	18,864.50	807.83	2,235.21%
利润总额	19,601,178.05	664,973.68	2,847.66%
所得税费用	7,248,585.69	70,075.48	10,243.97%
净利润	12,352,592.36	594,898.20	1,976.42%
归属于母公司的净利润	13,350,124.21	492,500.75	2,610.68%

(1) 营业收入—较上年同期增长113.72%，主要因本报告期较上年同期合并口径改变，本报告期将子公司上海新合纳入合并范围，其实现销售收入为22,597.74万元；

(2) 营业成本—较上年同期增长97.03%，主要因本报告期较上年同期合并口径改变，本报告期将子公司上海新合纳入合并范围；

(3) 营业税金及附加—较上年同期增长968.77%，主要因本报告期较上年同期合并口径改变，本报告期将子公司上海新合纳入合并范围；

(4) 销售费用—较上期同期增长141.55%，主要因本报告期较上年同期合并口径改变，本报告期将子公司上海新合纳入合并范围，其中子公司上海新合销售费用占总额比例为73%；母公司销售费用较去年同期有所下降；

(5) 管理费用—较上期同期增长80.55%，主要因本报告期较上期同期合并口径改变，本报告期将子公司上海新合纳入合并范围、母公司管理费用中税金、折旧、研发费用较去年有所增长及子公司联创化学由于去年转固本期折旧较上期同期大幅增长；

(6) 资产减值损失—较上年同期下降55.84%，主要因本报告期较上年同期合并口径改变，本报

告期将子公司上海新合纳入合并范围，子公司上海新合在一季度对减值进行测试，冲回部分减值；  
 (7) 投资收益—较上年同期下降100%，主要因上年同期收到可供出售金融资产投资收益，本报告期未收到；

(8) 营业外收入—较上年同期增长74.77%，主要因本报告期母公司收到政府补助较上年同期增长及将子公司上海新合纳入合并；

(9) 所得税费用—较上年同期增长10243.97%，主要因本报告期较上年同期合并口径改变，本报告期将子公司上海新合纳入合并范围；

(10) 归属于母公司的净利润—较上年同期增长2610.68%，主要因本报告期较上年同期合并口径改变，本报告期将子公司上海新合纳入合并范围。

### 三、现金流量表各项目分析（单位：元）

项目	本期数	上期数	本期较上年变动
经营活动产生的现金流量净额	35,397,132.52	25,148,749.91	40.75%
经营活动现金流入小计	341,130,068.45	146,451,284.38	132.93%
其中：销售商品、提供劳务收到的现金	285,767,890.22	144,189,790.68	98.19%
经营活动现金流出小计	305,732,935.93	121,302,534.47	152.04%
其中：购买商品、接受劳务支付的现金	241,728,454.45	93,346,415.17	158.96%
投资活动产生的现金流量净额	26,312,068.05	-2,754,019.87	-
投资活动现金流入小计	11,006,141.06	1,712,946.62	542.53%
投资活动现金流出小计	-15,305,926.99	4,466,966.49	-
筹资活动产生的现金流量净额	-15,124,247.84	-12,462,861.41	21.35%
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00	88,212,500.00	-77.33%
筹资活动现金流出小计	35,124,247.84	100,675,361.41	-65.11%
现金及现金等价物净增加额	46,584,952.73	9,931,868.63	369.05%

(1) 经营活动产生的现金流量净额—较上年同期增长40.75%，主要因本报告期合并口径改变，本报告期将子公司上海新合纳入合并范围。经营活动现金流入较上年同期增长132.93%，其中本报告期销售商品、提供劳务收到的现金增长98.19%；经营活动现金流出较上年同期增长152.04%，其中购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增长158.96%；

(2) 投资活动产生的现金流量净额—较上年同期变动较大。投资活动现金流入小计较上期同期增长542.53%，主要因收到出售联创科技股权转让款及由于本报告期合并口径影响将子公司上海麟动、上海激创货币资金放入取得子公司及其他营业单位支付的现金净额；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额—较上年同期增长21.35%，其中筹资活动现金流入小计较上年同期下降77.33%，主要因取得借款收到的现金较上年同期下降75.97%；筹资活动现金流出小计较上年同期下降65.11%，主要因偿还债务支付的现金较上年同期下降67.30%。

本报告期合并报表：

本集团合并资产负债表范围包括山东联创节能新材料股份有限公司、山东联创精细化学品有限公司、山东联创聚合物有限公司、上海新合文化传播有限公司、上海新合广告有限公司、上海新信数码科技有限公司、北京联创达美广告有限公司、北京联创智合广告有限公司、上海激创广告有限公司、上海麟动市场营销策划有限公司、上海莫耐企业形象策划有限公司、北京世纪康攀公关策划有限公司、北京传智天际营销咨询有限公司、联讯嘉业信息咨询（北京）有限公司；

本集团合并利润表及现金流量表范围包括山东联创节能新材料股份有限公司、山东联创精细化学品有限公司、山东联创聚合物有限公司、上海新合文化传播有限公司、上海新合广告有限公

司、上海新信数码科技有限公司、北京联创达美广告有限公司、北京联创智合广告有限公司。特此说明。

## 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

本报告期，公司实现销售收入26,874.00万元，较上年同期增长113.72%。其中上海新合实现销售收入为26,926.70万，占总销售收入的84.09%。公司业务范围发生较大改变，从单一化工行业转为“互联网+化工”运营模式，报告期内互联网广告营销成为公司主要业务。

驱动业务收入变化主要因素：

### 一、互联网及相关服务领域

1、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，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。

2、子公司上海激创是业内为数不多的能够向细分行业提供互联网营销全案服务的公司，涵盖了从趋势研究、创意策略制定、创意设计制作、媒体合作、互动传播搜索优化到电子商务的完备营销体系，初步构建了互联网整合营销服务闭环，赢得了主流客户的认可与信赖。

3、子公司上海麟动在多年经营中积累了广泛的客户和媒介资源，能够为客户提供品牌诊断到客户培训的全价值链公共关系服务。在内容创意设计方面，具有丰富的经验同时在项目的管理与执行方面具有显著优势。

### 二、聚氨酯产业领域

在原有的聚氨酯产业领域，公司不断推进在聚氨酯弹性体、阻燃性聚酯等领域的创新，围绕聚氨酯前沿技术，优化产品配方，以增强产品的竞争力。

公司将整合上海新合、上海激创及上海麟动三家业内优秀的营销传播企业，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。

子公司上海新合、上海麟动、上海激创的成功收购奠定了公司坚持新兴互联网及相关服务行业和化学原料、化学制品制造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，为公司实现多元化发展战略迈出了坚实的一步。

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

公司由单一化工行业向“互联网+化工”模式转型，公司主营业务发生较大改变，其中互联网行业本报告期实现销售收入占集团总销售额的84.09%，本报告期内互联网广告营销成为公司主要业务。

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

前五大供应商明细表						
						单位：元
序号	2016年1-3月			2015年1-3月		
	供应商名称	采购金额	占总采购额比	供应商名称	采购金额	占总采购额比
1	北京奇虎科技有限公司	32,869,577.69	15.07%	KUMHO MITSUI CHEMICALS.INC 韩国	11,411,514.28	9.76%
2	上海秒硕广告有限公司	23,883,053.95	10.95%	联泓化工有限公司	7,968,633.00	6.82%
3	上海车智广告有限公司	17,446,764.09	8.00%	抚顺浩源化工有限公司	6,323,712.20	5.41%
4	北京腾讯文化传媒有限公司	15,240,256.71	6.99%	江苏三木化工股份有限公司	5,837,868.16	4.99%
5	塞纳德（北京）信息技术有限公司	14,459,667.72	6.63%	山东中海精细化工有限公司	5,543,093.90	4.74%
小计		103,899,320.16	47.62%	小计	37,084,821.54	31.72%

说明：由于本报告期合并口径较上年同期发生改变，公司前5大供应商较上年同期发生较大改变，但对公司经营情况不会产生影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

前五大客户明细表						
						单位：元
序号	2016年1-3月			2015年1-3月		
	客户名称	销售金额	占收入比例	客户名称	销售金额	占收入比例
1	客户一	120,461,209.30	44.82%	客户一	6,951,114.00	5.53%
2	客户二	36,402,733.61	13.55%	客户二	5,286,580.00	4.20%
3	客户三	21,519,368.79	8.01%	客户三	3,134,861.29	2.49%
4	客户四	16,053,679.25	5.97%	客户四	2,898,254.50	2.30%
5	客户五	5,867,908.49	2.18%	客户五	2,859,309.80	2.27%
小计		200,304,899.44	74.53%		21,130,119.59	16.80%

说明：由于本报告期合并口径较上年同期发生改变，公司前5大客户较上年同期发生较大改变，但对公司经营情况不会产生影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

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

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素：

#### 1、整合风险

随着公司资本运作力度越来越大，目前公司业务规模大幅增加，业务种类和控股子公司也同时增加。上市公司属于化学原料和化学制品制造业，而上海新合、上海麟动、上海激创属于互联网营销行业，化工行业与互联网营销行业主营业务存在较大差异，上市公司现有管理层缺乏互联网营销企业的管理经验。虽然上市公司已制定较为完善的业务、资产、财务及人员整合计划，并采取一定措施保证各子公司核心团队的稳定性，但是仍然存在整合计划执行效果不佳，导致上市公司管理水平不能适应重组后上市公司规模扩张或业务变化的风险。

#### 2、人才流失风险

人力资源是互联网营销公司的核心资源，是公司持续发展的动力，是保持和提升公司竞争力的关键要素。公司管理团队及业务人员的稳定性，将直接影响公司各项业务特别是新兴数字营销业务的发展和业绩。若不能很好地控制人才流失的风险，则会对公司的经营和业务发展造成不利影响。

#### 3、商誉减值风险

截止3月31日合并报表商誉为269,549.17万元，主要因公司以132,200.00万元购买上海新合100%股份,公司以173,150.00万元购买上海麟动、上海激动100%股份，合并资产负债表形成较大金额商誉；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。如果上海新合、上海激创、上海麟动等几家子公司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。

#### 4、应收账款回款风险

截止2016年3月31日应收账款总额为104,390.49万元,其中子公司上海新合应收账款46,672.36万元，占集团应收账款的44.71%；子公司上海激创应收账款43,612.97万元，占集团应收账款的41.77%；两家子公司应收账款合计占集团总额的86.49%。上海新合、上海激创的应收账款账期一般为3-6个月，在未来经营中，若客户因审批流程过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加大。

#### 5、客户集中度较高风险

上海新合、上海麟动、上海激创经营规模不断扩大，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。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。但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。

#### 6、市场竞争加剧风险

目前国内互联网金融业处于快速发展的起步阶段，互联网金融创新业务模式不断涌现，鉴于行业广阔的发展前景、国内资本市场的进一步健全开放和相关政策的出台，行业的参与者将越来越多，相关费率市场化程度会越来越高，行业竞争将会进一步加剧，可能会增加公司的营运压力，如果公司不能紧跟行业发展形势，提高公司的竞争力和核心优势，可能将无法适应激烈的行业竞争。

公司拟采取的应对措施：

1、公司将继续加大对各子公司经营、业务、资产、人力等各方面整合力度，不定期开展各项工作交流会议，同时集团公司也将根据各项工作需要外派相关人员。集团财务中心将定期、不定期对各子公司财务工作进行检查，积极组织开展各项财务管理工作，对各岗位人员进行专业培训，不断提高业务能力。集团审计部将定期、不定期对各子公司经营、管理、流程等各方面进行

检查，对发现的问题及时纠正，同时对后期执行加大监管力度。

2、公司视人才为企业发展的第一动力，公司经继续完善人才引进、薪酬机制、绩效考核、晋升机制等各项人力资源建设工作，将定期与不定期对每一位员工进行考核，根据考核结果相应调整薪酬、岗位。为每一位员工提供一个良好的发展空间。

3、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。

4、公司完善应收款相关审批手续，严格按照授信制度执行，加大应收账款催收、回收力度，以解决客户长期挂账、赊销额度较大等问题，降低应收款坏账风险。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。

## 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	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。

			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。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	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。	2015 年 08 月 17 日	2016-08-17	承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
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	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，	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。

			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。			
	李洪国、邵秀英、魏中传、张玉国	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	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。

			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。	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。
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	不适用					

一步的工作计划	
---------	--

## 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		0			
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		58,697.07			
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		58,697.07			
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%				已累计投入募集资金总额		58,697.07			
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%		-267.05	1,045.74	否	否
研发中心及中试车间项目	否	1,850	1,850	0	1,870.47	101.11%		0	0	是	否
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%		2,065.55	7,270.81	是	否
承诺投资项目小计	--	48,300	48,300	0	48,353.71	--	--	1,798.5	8,316.55	--	--
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	0	8,343.36	100.03%		-155.66	296.03	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	--	--	-155.66	296.03	--	--
合计	--	58,640.77	58,640.77	0	58,697.07	--	--	1,642.84	8,612.58	--	--
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										

	<p>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	适用
	<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，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
	<p>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。</p>
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

况	
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	截止本报告期末，募集资金已使用完毕。
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

1.2016年2月29日，本公司与邵秀英（本公司主要股东、副董事长）签署了《关于山东联创精细化学品有限公司之股权转让意向协议》，本公司拟将持有的联创化学75%的股权及相关债权并连同所有与之相关的全部权利、利益和义务整体转让给邵秀英，双方一致同意，以2015年12月31日为定价基准日，按照2015年度经过第三方中介机构审计后的净资产公允价值作为转让依据。2016年4月28日，公司第二届董事会第42次会议审议通过《关于出售资产暨关联交易的议案》，同意将公司持有的联创化学75%股权转让给邵秀英，并与邵秀英签署了《股权转让协议》。

2.2016年1月14日，本公司子公司北京臻域合众广告有限公司更名为北京联创达美广告有限公司。公司于1月14日取得新的《营业执照》（统一社会信用代码91110101668430377K）。

3.2016年2月17日，本公司子公司北京臻域互动科技发展有限公司更名为北京联创智合广告有限公司。公司于2月17日取得新的《营业执照》（统一社会信用代码91110107399515435）。

4.2016年2月23日，根据股东决议、修改后的公司章程，本公司对子公司上海新合文化传播有限公司以资本公积转增资本887.50万元，增资后，注册资本增加至1,200万元。

5.本公司2015年10月9日召开的第二届董事会第三十二次会议决议通过了发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案，本次发行股份及支付现金购买的标的资产为上海麟动市场营销策划有限公司100%股权、上海激创广告有限公司100%股权。2016年1月25日，本公司该重组事项经中国证监会上市公司并购重组审核委员会第7次并购重组委工作会议审核，公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项获得有条件审核通过。2016年3月21日，公司收到本次重大资产重组事项经中国证券监督管理委员会下发的《关于核准山东联创节能新材料股份有限公司向叶青等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]578号）核准。

2016年3月31日，本次交易中标的公司上海激创广告有限公司（以下简称“上海激创”）已就本次发行股份购买资产过户事宜履行了工商变更登记手续，并取得了上海市杨浦区市场监督管理局换发的《营业执照》（统一社会信用代码91310110784290439R）。本次变更后，公司持有上海激创100%股权，上海激创成为公司的全资子公司。

2016年3月31日，本次交易中标的公司上海麟动市场营销策划有限公司（以下简称“上海麟动”）已就本次发行股份购买资产过户事宜履行了工商变更登记手续，并取得了上海市嘉定区市场监督

管理局换发的《营业执照》（统一社会信用代码913101145931433643）。本次变更后，公司持有上海麟动100%股权，上海麟动成为公司的全资子公司。

#### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

2016年4月28日，公司第二届董事会第42次会议审议通过《2015年度利润分配方案》，为：拟以截止到2016年4月28日公司股份总数159,565,592股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增27股；向全体股东每10股派发现金2元人民币（含税）的股利分红，合计派发现金红利人民币31,913,118.4元。本次利润分派方案尚需股东大会审批。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

由于合并范围的变化，本报告期至下一报告期末公司合并财务报表范围包括山东联创节能新材料股份有限公司、上海新合文化传播有限公司、上海新合广告有限公司、上海新信数码科技有限公司、北京联创达美广告有限公司、北京联创智合广告有限公司、上海激创广告有限公司、上海麟动市场营销策划有限公司、上海莫耐企业形象策划有限公司、北京世纪康攀公关策划有限公司、北京传智天际营销咨询有限公司、联讯嘉业信息咨询（北京）有限公司、山东联创精细化学品有限公司、山东联创聚合物有限公司等。

上年同期本集团合并财务报表范围包括山东联创节能新材料股份有限公司、山东联创精细化学品有限公司、山东联创聚合物有限公司、山东联创建筑节能科技有限公司、山东卓星化工有限公司。

由于合并范围的变化，预计至下一报告期期末净利润较去年同期会有大幅度增长，公司主营业务发生较大改变，互联网广告行业成为公司主要业务。

#### 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。

## 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

2016 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	131,818,774.21	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	18,020,000.00	32,054,354.75
应收账款	1,043,904,909.55	509,998,442.66
预付款项	20,979,008.60	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		
应收股利		
其他应收款	89,646,979.08	64,659,675.93
买入返售金融资产		
存货	58,996,955.65	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	820.00	
流动资产合计	1,363,367,447.09	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	10,012,191.09
投资性房地产		
固定资产	381,524,421.86	386,825,294.64
在建工程	586,629.16	
工程物资	2,472,004.64	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	108,630,848.44	109,434,426.42
开发支出		
商誉	2,695,491,672.89	1,152,682,775.36
长期待摊费用	2,391,224.85	270,745.82
递延所得税资产	6,718,653.37	5,660,828.62
其他非流动资产	34,775,946.91	34,167,442.17
非流动资产合计	3,252,603,593.21	1,711,525,708.76
资产总计	4,615,971,040.30	2,477,336,907.77
流动负债：		
短期借款	140,000,000.00	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	30,994,909.91	24,091,600.40
应付账款	573,183,860.98	260,070,320.95
预收款项	12,171,302.38	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	7,427,530.64	7,221,217.79
应交税费	137,159,614.80	68,934,879.71

应付利息	2,588,505.16	2,718,580.86
应付股利		
其他应付款	1,947,418,245.58	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	4,000,000.00	8,371,847.04
其他流动负债		
流动负债合计	2,854,943,969.45	725,900,009.28
非流动负债：		
长期借款	20,000,000.00	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	29,729,665.45	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	49,729,665.45	52,492,085.45
负债合计	2,904,673,634.90	778,392,094.73
所有者权益：		
股本	125,134,417.00	125,134,417.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,357,331,314.77	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	185,219,918.63	171,869,794.42
归属于母公司所有者权益合计	1,686,527,593.85	1,673,177,469.64
少数股东权益	24,769,811.55	25,767,343.40
所有者权益合计	1,711,297,405.40	1,698,944,813.04
负债和所有者权益总计	4,615,971,040.30	2,477,336,907.77

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	40,784,698.72	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	17,750,000.00	30,248,354.75
应收账款	56,231,132.78	56,502,693.47
预付款项	16,280,396.55	7,055,213.72
应收利息	6,829,859.24	5,610,195.53
应收股利		
其他应收款	118,012,692.32	119,431,271.42
存货	42,685,382.85	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	298,574,162.46	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	3,171,362,097.31	1,439,862,097.31
投资性房地产		

固定资产	185,435,418.87	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	78,825,667.54	79,253,569.45
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,712,569.62	3,660,882.30
其他非流动资产	13,107,908.91	12,499,404.17
非流动资产合计	3,462,974,462.25	1,734,228,893.93
资产总计	3,761,548,624.71	2,037,062,763.85
流动负债：		
短期借款	140,000,000.00	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	30,589,909.91	23,686,600.40
应付账款	30,181,871.06	35,789,067.13
预收款项	3,535,065.11	2,452,051.46
应付职工薪酬	2,498,922.85	3,417,151.73
应交税费	138,243.94	470,223.62
应付利息		255,742.36
应付股利		
其他应付款	1,878,616,692.21	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	4,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,089,560,705.08	356,925,612.31
非流动负债：		
长期借款	20,000,000.00	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	22,889,565.45	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	42,889,565.45	45,651,985.45
负债合计	2,132,450,270.53	402,577,597.76
所有者权益：		
股本	125,134,417.00	125,134,417.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,357,331,314.77	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	127,790,678.96	133,177,490.87
所有者权益合计	1,629,098,354.18	1,634,485,166.09
负债和所有者权益总计	3,761,548,624.71	2,037,062,763.85

### 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	268,739,992.21	125,741,600.20
其中：营业收入	268,739,992.21	125,741,600.20
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	251,343,508.42	127,348,065.69

其中：营业成本	226,125,117.45	114,765,767.32
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	1,752,757.32	163,997.33
销售费用	9,689,546.18	4,011,321.19
管理费用	12,116,941.51	6,711,227.85
财务费用	2,062,899.69	2,610,052.09
资产减值损失	-403,753.73	-914,300.09
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）	17,396,483.79	-606,465.49
加：营业外收入	2,223,558.76	1,272,247.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	18,864.50	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）	19,601,178.05	664,973.68
减：所得税费用	7,248,585.69	70,075.48
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	12,352,592.36	594,898.20
归属于母公司所有者的净利润	13,350,124.21	492,500.75
少数股东损益	-997,531.85	102,397.45
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	12,352,592.36	594,898.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,350,124.21	492,500.75
归属于少数股东的综合收益总额	-997,531.85	102,397.45
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.1067	0.0062
(二)稀释每股收益	0.1067	0.0062

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。

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、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	38,531,099.82	60,089,393.14
减：营业成本	35,485,304.47	51,733,741.72
营业税金及附加	309,113.93	125,897.80

销售费用	2,463,113.29	2,873,176.16
管理费用	5,786,161.44	3,972,363.04
财务费用	715,792.54	2,511,701.46
资产减值损失	1,344,582.14	-485,451.81
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）	-7,572,967.99	357,964.77
加：营业外收入	2,153,268.76	1,258,689.00
其中：非流动资产处置利得	137,216.30	
减：营业外支出	18,800.00	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）	-5,438,499.23	1,616,496.94
减：所得税费用	-51,687.32	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-5,386,811.91	1,616,496.94
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	-5,386,811.91	1,616,496.94
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.04	0.02
（二）稀释每股收益	-0.04	0.02

## 5、合并现金流量表

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	285,767,890.22	144,189,790.68
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	55,800.00	
收到其他与经营活动有关的现金	55,306,378.23	2,261,493.70
经营活动现金流入小计	341,130,068.45	146,451,284.38
购买商品、接受劳务支付的现金	241,728,454.45	93,346,415.17
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	12,929,027.93	7,779,210.82
支付的各项税费	14,934,906.21	9,633,815.60
支付其他与经营活动有关的现金	36,140,547.34	10,543,092.88
经营活动现金流出小计	305,732,935.93	121,302,534.47
经营活动产生的现金流量净额	35,397,132.52	25,148,749.91
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	30.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	10,000,000.41	
收到其他与投资活动有关的现金	1,006,110.65	1,712,946.62
投资活动现金流入小计	11,006,141.06	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	6,034,469.50	4,466,966.49
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	-21,340,396.49	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	-15,305,926.99	4,466,966.49
投资活动产生的现金流量净额	26,312,068.05	-2,754,019.87
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	20,000,000.00	83,212,500.00

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	20,000,000.00	88,212,500.00
偿还债务支付的现金	32,000,000.00	97,849,650.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,906,921.84	2,825,711.17
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	1,217,326.00	
筹资活动现金流出小计	35,124,247.84	100,675,361.41
筹资活动产生的现金流量净额	-15,124,247.84	-12,462,861.41
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	46,584,952.73	9,931,868.63
加：期初现金及现金等价物余额	81,263,712.23	59,761,936.61
六、期末现金及现金等价物余额	127,848,664.96	69,693,805.24

## 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	32,317,756.42	65,360,072.21
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	13,313,332.11	1,569,835.89
经营活动现金流入小计	45,631,088.53	66,929,908.10
购买商品、接受劳务支付的现金	18,107,987.78	34,927,573.66
支付给职工以及为职工支付的现金	4,305,387.94	3,846,391.58
支付的各项税费	3,516,932.17	3,235,011.24
支付其他与经营活动有关的现金	4,142,801.59	2,834,942.70
经营活动现金流出小计	30,073,109.48	44,843,919.18
经营活动产生的现金流量净额	15,557,979.05	22,085,988.92

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	10,000,000.41	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	10,000,000.41	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	452,270.50	204,079.60
投资支付的现金	16,000,000.00	
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	16,452,270.50	204,079.60
投资活动产生的现金流量净额	-6,452,270.09	-204,079.60
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	20,000,000.00	70,000,000.00
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	20,000,000.00	70,000,000.00
偿还债务支付的现金	22,000,000.00	90,920,178.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,906,921.84	2,825,711.17
支付其他与筹资活动有关的现金	1,217,326.00	
筹资活动现金流出小计	25,124,247.84	93,745,889.41
筹资活动产生的现金流量净额	-5,124,247.84	-23,745,889.41
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	3,981,461.12	-1,863,980.09

加：期初现金及现金等价物余额	33,316,835.42	54,423,604.29
六、期末现金及现金等价物余额	37,298,296.54	52,559,624.20

## 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  
2016 年 4 月 28 日