

山东联创节能新材料股份有限公司

总经理 2013 年度工作报告

2014 年 03 月

山东联创节能新材料股份有限公司

总经理年度工作报告

各位董事：

我代表公司管理层向公司董事会作 2013 年度总经理工作报告，请各位董事予以审议。

一、2013 年公司总体经营情况

2013 年是公司上市后的第一年，今年公司业务保持增长，项目建设顺利推进，融资能力大大增强，同时加快了公司并购步伐，公司取得了长足的进步。

2013 年度，在外部宏观经济形势充满不确定性的大背景下，公司以登陆资本市场为发展契机，在全面分析和研究国家宏观经济走势、行业发展趋势的基础上，依托公司董事会制定的发展战略，在全体联创集团员工的共同努力下，通过持续不断地推进技术创新，优化营销网络，加强生产质量管理，完善售后服务体系，使公司经营业绩在市场竞争日益严峻的环境下，依然保持增长，保证了公司持续、稳定的发展。

公司主要经营指标完成情况

2013 年公司实现营业收入 498,278,058.25 元，较上年增长 17.20%；实现归属于母公司股东的净利润 59,483,261.70 元，较上年同期增长 9.31%。

二、公司主要经营情况

1、主营业务分析

1) 概述

本年度合并利润表较上年度变动幅度较大的项目列示如下：

项 目	本年金额	上年金额	变动幅度（%）	备注
营业收入	498,278,058.25	425,149,261.51	17.20%	
营业成本	411,708,315.96	341,885,600.30	20.42%	
营业税金及附加	3,356,779.47	2,209,705.27	51.91%	1
销售费用	15,129,981.80	9,183,300.18	64.76%	2
管理费用	16,172,630.30	8,574,304.55	88.62%	3

财务费用	605,237.32	-1,093,795.95	155.33%	4
资产减值损失	1,939,153.10	3,597,369.47	-46.10%	5
营业外收入	20,054,506.70	2,052,340.00	877.15%	6
归属于母公司股东的净利润	59,483,261.70	54,416,930.21	9.31%	7

备注1 本年度营业税金及附加比去年增加51.91%，主要系本公司保温工程收入增加引起营业税增加。

备注2 本年度销售费用比去年增加64.76%，主要系因加大销售团队的建设，新增销售人员较多，薪酬、市场开发费用增加及合并子公司销售费用增加所致。

备注3 本年度管理费用比去年增加88.62%，主要系管理人员增加、薪酬及合并子公司管理费用增加所致。

备注4 本年度财务费用增加155.33%，主要原因是本年度随着募集资金投入使用，募集资金的存款利息减少，另一方面公司为扩大经营增加银行贷款导致的利息费用增加。

备注5 本年度资产减值损失减少46.1%，主要是由于本公司应收款项的增加计提坏账准备增加。

备注6 本年度营业外收入增加877.15%，主要系本期收到的政府补助款增加。

备注7 本年度归属于母公司股东的净利润较去年增长9.31%，主要系本年度销售收入有所增长，其中保温工程收入较上年增长幅度较大。本期收到的政府补助款也有增加。

项 目	2013 年度	2012 年度	2013 年比 2012 年增长金额	备注
经营活动现金流入	389,166,130.15	417,940,279.07	-28,774,148.92	
其中：销售商品、提供劳务收到的现金	338,374,495.48	414,602,379.60	-76,227,884.12	
经营活动现金流出	314,844,277.62	476,590,532.94	161,746,255.32	
其中：购买商品、接受劳务支付的现金	232,992,399.33	409,714,592.71	-176,722,193.38	
经营活动产生的现金流量净额	74,321,852.53	-58,650,253.87	132,972,106.40	8
投资活动产生的现金流量净额	-218,153,094.22	-59,010,623.18	-159,142,471.04	9
筹资活动产生的现金流量净额	42,105,855.89	242,183,295.56	-200,077,439.67	10
现金及现金等价物净增加额	-102,107,468.50	124,419,186.50	-226,526,655.00	

备注8 经营活动产生的现金流量净额同比增加132,972,106.40元，主要系：（1）主要系本公司扩大销售投入和渠道，制订了切实可行的销售政策导致收入增加。（2）公司加大了应收账款的回款力度，部分长期应收账款收回。（3）供应商提高对本公司信用额度，公司材料采购现金流出较为合理。（4）公司收到政府补助资金1883万元。

备注9 投资活动现金流量净额同比减少159,142,471.04元，主要系本报告期公司对外投资及在建工程等资金投入大幅度增加。

备注10 筹资活动现金流量净额同比减少200,077,439.67元，主要系去年同期发行股票收到

的募集资金。

2) 报告期利润构成或利润来源发生重大变动的说明

公司2013年度收到政府补助19,731,806.26元,计入营业外收入。对本报告期利润产生较大影响。

3) 收入

单位：元

项目	2013 年	2012 年	同比增减情况
营业收入	498,278,058.25	425,149,261.51	17.2%

驱动收入变化的因素

本公司2013年度营业收入较去年同期增涨17.2%，驱动收入变化的因素主要有：一、产品售价小幅下降的情况下，销量增加。2013年度组合聚醚销量25999.55吨，比2012年增加8.24%；板材销量417501.29平方米，比去年同期增加127.48%。二、工程收入增加。2013年度公司工程收入45,786,882.04，比去年同期增加287.71%。

行业分类/产品	项目	2013 年	2012 年	同比增减 (%)
组合聚醚（吨）	销售量	25,999.55	24,020	8.24%
	生产量	25,918.86	24,342	6.48%
	库存量	217.31	298	-27.08%
板材（平方米）	销售量	417,501.29	183,532	127.48%
	生产量	599,842.05	284,847	110.58%
	库存量	283,654.76	101,314	179.98%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

板材产销量同比超过30%的原因主要为：板材项目2012年4季度投产，产销量较小。

板材库存超过30%的原因为：板材生产线搬迁，提前备货。

4) 成本

单位：元

项目	2013 年		2012 年		同比增减 (%)
	金额	占营业成本比重 (%)	金额	占营业成本比重 (%)	
组合聚醚	247,504,955.12	60%	237,585,874.89	69%	-9%
聚氨酯保温板	11,108,202.65	3%	5,145,310.37	2%	1%
工程成本	34,097,421.45	8%	8,269,354.69	2%	6%
粗 mdi	118,997,736.74	29%	90,885,060.35	27%	2%

5) 费用

单位：元

	2013 年	2012 年	同比增减 (%)	重大变动说明
销售费用	15,129,981.80	9,183,300.18	64.76%	主要系因加大销售团队的建设,新增销售人员较多,薪酬、市场开发费用增加及合并子公司销售费用增加所致。
管理费用	16,172,630.30	8,574,304.55	88.62%	主要系管理人员增加、薪酬及合并子公司管理费用增加所致。
财务费用	605,237.32	-1,093,795.95	155.33%	公司为扩大经营增加银行贷款导致的利息费用增加。
所得税	9,878,286.07	8,378,392.95	17.9%	公司利润总额增加,导致利润增加。

6) 研发投入

本公司2013年研发投入金额1471.43万元,占营业收入的3%;比2012年研发投入略有降低。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2013 年	2012 年	2011 年
研发投入金额 (元)	14,714,277.28	15,595,309.57	15,721,875.54
研发投入占营业收入比例 (%)	3%	3.67%	3.52%
研发支出资本化的金额 (元)	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例 (%)	0%	0%	0%
资本化研发支出占当期净利润的比重 (%)	25%	29%	31%

7) 现金流

单位：元

项目	2013 年	2012 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	389,166,130.15	417,940,279.07	-6.88%
经营活动现金流出小计	314,844,277.62	476,590,532.94	-33.94%
经营活动产生的现金流量净额	74,321,852.53	-58,650,253.87	226.72%
投资活动现金流入小计	26,224,631.38		

投资活动现金流出小计	244,377,725.60	59,010,623.18	314.12%
投资活动产生的现金流量净额	-218,153,094.22	-59,010,623.18	-269.68%
筹资活动现金流入小计	75,947,525.80	260,407,700.00	-70.84%
筹资活动现金流出小计	33,841,669.91	18,224,404.44	85.69%
筹资活动产生的现金流量净额	42,105,855.89	242,183,295.56	-82.61%
现金及现金等价物净增加额	-102,107,468.50	124,419,186.50	-182.07%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

经营活动产生的现金流出同比减少33.94%、经营活动产生的现金流量净额同比增加226.72%，主要系：（1）主要系本公司扩大销售投入和渠道，制订了切实可行的销售政策导致收入增加。（2）公司加大了应收账款的回款力度，部分长期应收账款收回。（3）供应商提高对本公司信用额度，公司材料采购现金流出较为合理。（4）公司收到政府补助资金1883万元。

投资活动现金流出同比增加314.12%、投资活动现金流量净额同比减少269.68%，主要系本报告期公司对外投资及在建工程等资金投入大幅度增加。

筹资活动现金流入同比减少70.84%、筹资活动现金流量净额减少82.61%，主要系去年同期发行股票收到的募集资金；筹资活动现金流出同比增加85.69%，主要系公司偿还到期银行贷款。

8) 公司主要供应商、客户情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	78,385,975.05
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例（%）	15.73%

公司无向单一客户销售比例超过30%的情况。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	319,988,591.16
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	51.69%

公司无向单一供应商采购比例超过30%的情况。

2、主营业务分部报告

1) 报告期主营业务收入及主营业务利润的构成

单位：元

	主营业务收入	主营业务利润
分行业		
组合聚醚	313,044,147.41	65,539,192.29
聚氨酯保温板	14,226,387.61	3,118,184.96
工程收入	45,786,882.04	11,689,460.59
分产品		
组合聚醚	313,044,147.41	65,539,192.29
聚氨酯保温板	14,226,387.61	3,118,184.96
工程收入	45,786,882.04	11,689,460.59
分地区		
国内	368,586,544.05	79,106,832.17
国外	4,470,873.01	1,240,005.67

2) 占比 10%以上的产品、行业或地区情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年 同期增减(%)	营业成本比上年 同期增减(%)	毛利率比上年同 期增减(%)
分行业						
组合聚醚	313,044,147.41	247,504,955.12	20.94%	1.26%	4.96%	-9.5%
聚氨酯保温板	14,226,387.61	11,108,202.65	21.92%	86.81%	115.88%	-32.4%
工程收入	45,786,882.04	34,097,421.45	25.53%	287.71%	92.45%	-14.81%
分产品						
组合聚醚	313,044,147.41	247,504,955.12	20.94%	1.26%	4.96%	-9.5%
聚氨酯保温板	14,226,387.61	11,108,202.65	21.92%	86.81%	115.88%	-32.4%
工程收入	45,786,882.04	34,097,421.45	25.53%	287.71%	92.45%	-14.81%
分地区						
国内	344,039,317.64	273,179,156.80	20.6%	5.02%	9.18%	-12.77%
国外	4,470,873.01	3,230,867.34	27.74%	446.05%	316.67%	22.5%

3、资产、负债状况分析

1) 资产项目重大变动情况

单位：元

	2013 年末		2012 年末		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
货币资金	101,840,380.14	14.69%	219,960,525.14	42.36%	-27.67%	主要系本年度公司投资支出增加导致。
应收账款	98,568,627.60	14.22%	74,327,426.24	14.31%	-0.09%	主要系本公司资产规模扩大, 应收账款占比减少。
存货	47,272,886.90	6.82%	48,197,098.07	9.28%	-2.46%	主要系本公司资产规模扩大, 存货占比减少。
固定资产	102,052,550.99	14.72%	8,147,062.92	1.57%	13.15%	主要系本公司募投项目 3 万吨/年组合聚醚及配套聚醚多元醇项目达到预定可使用状态, 公司对募投项目相关的厂房、设备等转入固定资产, 导致固定资产较上期有大幅度的增加。
在建工程	107,482,668.50	15.5%	16,250,494.77	3.13%	12.37%	主要系本公司利用超募资金在建的 1000 万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目投资额的增加, 以及本年度公司纳入合并范围内的控股子公司山东联创精细化学品有限公司、子公司山东态生洁能新材料有限公司的在建工程项目的增加, 上述两个子公司在建工程金额分别为 5,619.07 万元、1,889.66 万元。

2) 负债项目重大变动情况

单位: 元

	2013 年		2012 年		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
短期借款	50,000,000.00	7.21%			7.21%	主要系本公司扩大对外投资规模, 导致银行借款增加。

3) 以公允价值计量的资产和负债

单位: 元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
金融资产小计	0.00						0.00

							0.00
上述合计	0.00						0.00
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性未发生重大变化。

4、公司竞争能力分析

(1) 技术优势：公司专注于聚氨酯行业10多年，积累了大量的研发与应用经验，能满足客户的个性化需求和产品的更新换代。近年来，公司创新性的研制出多项具有国际先进水平的新产品，并通过实践检验。丰富的产品系列，拓宽了公司的成长空间，降低了企业的经营风险。

建成中国一流的研发中心是实现公司长期发展战略目标的核心，报告期内，公司成立集团研发中心，并通过内部培养、整合与引进国内优秀技术研发团队相结合的方式，组成了一支具有一定领先水平的技术团队，成为联创集团研发中心的核心力量。

(2) 服务优势：公司产品下游应用广泛，定制化的产品对服务提出了更高的要求，快速响应客户需求并为其提供个性化解方案是公司赢得市场认可的法宝，因各个厂家生产设备和人员水平的差异，以及生产过程中外界环境等众多因素的影响，因此如何更好得满足客户的个性化需求是行业内企业竞争的关键因素。

(3) 全产业链优势：为了配合公司战略升级，联创整合上下游资源，集成建设聚氨酯原材料生产基地，实现了从原材料到最终产品的垂直一体化的全产业链，降低了采购、运输、销售、服务等环节的成本，使公司产品质量更加稳定，为企业产业升级奠定了基础。

(4) 品牌优势：以优质的产品质量赢得市场口碑

随着质量优势的逐步建立，公司品牌建设成效显著，公司“洁能牌组合聚醚”获得“山东民营经济知名品牌产品”称号，“洁能商标”获山东省著名商标称号。取得了绿色建筑产品认证证书，山东省名牌。

三、未来三年发展目标

本公司将以“倡导低碳技术，服务节能产业”为宗旨，恪守“低碳技术创造美好生活”的企业信念，坚持“创新领先，共赢发展”为本，为全球客户提供最稳定的聚氨酯原料，让使用我们产品的客户获得最大的企业效益，争做中国聚氨酯第一品牌。2013年，公司通过收购

并控股山东联创精细化学品有限公司（原沾化星之联生物科技有限公司），投资山东态生洁能新材料有限公司，迈出了资本扩张的第一步，未来三年，公司将继续充分利用上市公司的品牌优势、资本优势，不断优化产品结构和技术结构，逐步形成系列化、集约化、现代化的经营格局，不断提升公司的核心竞争力和品牌价值，确保公司各项效益指标居于行业领先水平，努力实现股东价值最大化。公司于2013年已制订未来三年的发展目标，具体情况如下：

经营目标：未来三年公司将力争销售收入、利润年均增长30%以上。

因报告期内受国内经济环境影响，下游太阳能热水器行业景气度较低，销售收入只实现增长17.2%。报告期内，项目投入较大，人员储备较多，导致运营费用大幅增加，净利润实现增长9.31%。但随着各投资项目在2014年及2015年的陆续投产见效，利润年均增长30%以上的经营目标保持不变。

管理目标：本次募集资金投资项目及超募资金投放项目投产后，公司规模将更上一个台阶，同时也对公司内部管理提出了更高的要求。公司将强化各项管理制度，包括财务与内控制度、生产质量管理体系、技术研发管理制度、人力资源及绩效考核制度等，完善工作流程，持续规范运行，逐步形成专业化的管理团队。

报告期内，公司充分利用资本优势加速发展，人员结构、机构设置及部分工作流程发生了较大变化，部分内控制度出现不符合公司业务实际的情况，公司能够根据发展需要，结合监管、督导机构的要求，及时建立或健全完善内部控制制度，对促进公司规范运作、规避风险、达成经营目标等发挥了积极作用。

市场目标：公司将立足主业，加快募集资金投资项目的建设，加大市场推广力度，巩固和提升现有产品的市场地位；加强营销网络的建设，通过技术升级实现产品质量和市场占有率的不断提升，力争2015年销售额达到15亿元。报告期内公司立足主业，不断加大各投资项目的建设，市场影响力不断提高，但随着各投资项目在2014年及2015年的陆续投产见效，力争2015年销售额达到15亿元的市场目标，公司管理层和决策层有信心实现此目标。

研发目标：公司视研发为企业生存发展的源动力。联创节能专注于聚氨酯各领域的应用研究，投资2000万建设亚洲一流的聚氨酯研发中心，拥有一流的高级科研人员和试验设备。公司在报告期内已成立研发中心，研发中心主体框架结构已基本完成，已引进大批技术人才，并展开多项新产品和新技术的研发工作，保持了与高校良好的产学研与实习基地的合作，本项目的进展顺利。

3、公司未来三年的发展计划

(1) 做大做强聚氨酯产业链，充实延伸产业链的广度和深度，加快聚氨酯弹性体、防水材料、建筑节能保温材料、特种聚醚的技术研发和市场开拓，保持公司领先的市场地位，扩大品牌的市场影响力；

(2) 项目规划、建设及工艺路线、产品的选择上坚持绿色环保的发展方向；

(3) 建设一流的研发中心，公司本着研发一批，使用一批，储备一批的项目研发战略，始终保持产品的先进性；

(4) 积极进行产业布局：介入医药中间体、电子化学品、精细化学品、水泥添加剂、涂料等领域，并且注重各领域间的协调发展和有机结合，进行资源整合、创新发展，形成独特的竞争优势；

(5) 重视信息化建设：积极使用局域网、互联网、移动终端等先进的营销工具，加快公司信息化建设。(6) 布局海外，开拓全球绿色市场计划

公司不断进行聚氨酯系统的创新与升级，并以振兴民族产业为己任，放眼全球，布局海外，以全球的视野为人类节能环保事业贡献自己的力量，以国际化的发展战略布局海内外，全面推进联创节能现代化、国际化的发展战略。

2014 年充满着机遇和挑战，全员目标明确，团结一致，齐心协力，加强目标管理和过程控制，会向股东和投资者提交一份满意的回报。

以上报告，请各位董事审议。

山东联创节能新材料股份有限公司
总经理 李洪国
2014年3月28日