

山东联创节能新材料股份有限公司

2013 年度财务决算分析报告

根据信永中和会计师事务所审计的山东联创节能新材料股份有限公司（以下简称本公司）截止 2013 年 12 月 31 日的财务状况和 2013 年度的经营成果和现金流量，结合公司实际运营中的具体情况，现将公司有关的财务决算情况汇报如下：

一、基本情况

2013 年度公司共实现营业收入 498,278,058.25 元，同比增长 17.20%；营业利润 49,418,608.87 元，同比减少 18.71%；净利润 59,558,261.70 元，同比增长 9.45%。资产总额 693,390,019.70 元，其中流动资产 371,335,449.54 元，非流动资产 322,054,570.16 元；负债总额 190,832,451.44 元；所有者权益总额 502,557,568.26 元。

二、财务状况

截止 2013 年 12 月 31 日，公司资产总额 693,390,019.70 元，同比上升 33.54%，负债总额 190,832,451.44 元，同比上升 123.85%；所有者权益总额 502,557,568.26 元，同比上升 15.80%。

资产主要构成项目为货币资金、应收票据、应收账款、预付账款、存货、固定资产、在建工程、无形资产，分别占资产总额的 14.69%、6.10%、14.22%、5.61%、6.82%、14.72%、15.50%和 15.79%； 负债主要构成项目为短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、应交税费、其他流动负债，分别占总负债的 26.20%、27.32%、19.89%、2.96%、3.05%、0%。

1、单项资产较上年相比，货币资金减少-53.70%，主要系本年度公司投资支出增加，其中：购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金16,688.42万元，收购控股子公司山东联创精细化学品有限公司原股东股权支付收购款2,000万元，投资国债逆回购3,800万元，分配现金股利1,600万元；应收账款增加32.61%，原因系本年度销售收入有所增长，引起应收账款的同比增长，其中保温工程收入

较上年增长287.71%，对应的应收账款增长幅度较大；固定资产增长1152.63%，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、设备等预转入固定资产，导致固定资产较上期有大幅度的增加；在建工程增长561.41%，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；无形资产增长155.99%，原因主要系本公司本年度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土地使用权、专利权、专有技术等无形资产的增加以及本公司取得土地使用权支付土地出让金的增加；递延所得税资产增加53.94%，主要是本公司由于应收款项增加计提坏账准备增加导致。

2013 年公司各项主要资产变动情况如下表所示（金额单位：元）

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2013 年比 2012 年增 幅	2013 年金额占 总资产比重
货币资金	101,840,380.14	219,960,525.14	-53.70%	14.69%
应收票据	42,275,045.76	56,774,726.36	-25.54%	6.10%
应收账款	98,568,627.60	74,327,426.24	32.61%	14.22%
预付款项	38,882,070.17	50,855,188.44	-23.54%	5.61%
其他应收款	4,443,790.40	698,414.58	536.27%	0.64%
存货	47,272,886.90	48,197,098.07	-1.92%	6.82%
其他流动资产	38,052,648.57	0		5.49%
固定资产	102,052,550.99	8,147,062.92	1152.63%	14.72%
在建工程	107,482,668.50	16,250,494.77	561.41%	15.50%
工程物资	571,311.13	0		0.08%

无形资产	110,761,257.50	43,268,048.26	155.99%	15.97%
递延所得税资产	1,186,782.04	770,923.52	53.94%	0.17%
资产总计	693,390,019.70	519,249,908.30	33.54%	100.00%

2、单项负债较上年相比，短期借款增加5000万元，主要系公司扩大对外投资导致银行贷款增加；应付票据增加195.42%，主要系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应付票据项目的增加，以及银行给予本公司承兑汇票的信用额度有所增加，公司也较多的采用了银行承兑汇票的方式支付供应商的货款，带来期末应付票据余额的增加；预收账款增加 132.14%，主要系期末收到的客户预收款，该类预收账款客户对应的订单货物已在2014年一季度陆续发货销售；应付职工薪酬比年初增加138.78%，主要系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本年末应付职工薪酬项目的增加，以及本公司员工人数增加、薪酬增长引起本年末应付职工薪酬余额的增加，本年末未支付的薪酬已在2014年1月发放。

2013年公司各项主要负债变动情况如下表所示（金额单位：元）

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2013 年比 2012 年增 幅	2013 年金额占 流动负债比重
短期借款	50,000,000.00	0.00		32.18%
应付票据	52,138,487.12	17,649,210.00	195.42%	33.55%
应付账款	37,954,526.01	38,246,053.27	-0.76%	24.42%
预收款项	5,650,230.72	2,433,975.07	132.14%	3.64%
应付职工薪酬	2,307,461.42	966,335.01	138.78%	1.48%
流动负债合计	155,395,551.44	64,753,801.74	139.98%	100%

三、经营成果

2013 年度公司共实现营业收入人民币 498,278,058.25 元,同比增加 17.20%;营业利润 49,418,608.87 元,同比减少 18.71%。净利润 59,558,261.70 元,同比增长 9.45%。

营业收入比去年增加 17.2%,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;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;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;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;财务费用增加 155.33%,主要系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;资产减值损失增加,主要是由于本公司应收款项的增加计提坏账准备增加;营业外收入增加,主要系本期收到的政府补助款增加。

2013 公司各项经营成果指标见下表:

项 目	2013 年度	2012 年度	2013 年比 2012 年增长幅度
一、营业总收入	498,278,058.25	425,149,261.51	17.20%
其中:营业收入	498,278,058.25	425,149,261.51	17.20%
二、营业总成本	448,912,097.95	364,356,483.82	23.21%
其中: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%
销售费用	15,129,981.80	9,183,300.18	64.76%
管理费用	16,172,630.30	8,574,304.55	88.62%
财务费用	605,237.32	-1,093,795.95	155.33%
资产减值损失	1,939,153.10	3,597,369.47	-46.10%
加:投资收益	52,648.57	0.00	

项 目	2013 年度	2012 年度	2013 年比 2012 年增长幅 度
三、营业利润	49,418,608.87	60,792,777.69	-18.71%
加：营业外收入	20,054,506.70	2,052,340.00	877.15%
减：营业外支出	36,567.80	49,794.53	-26.56%
四、利润总额	69,436,547.77	62,795,323.16	10.58%
减：所得税费用	9,878,286.07	8,378,392.95	17.90%
五、净利润	59,558,261.70	54,416,930.21	9.45%

四、现金流量

2013 年度公司经营活动现金流入 389,166,130.15 元，其中：销售商品、提供劳务收到的现金 338,374,495.48 元；经营活动现金流出 314,844,277.62 元，其中：购买商品、接受劳务支付的现金 232,992,399.33 元；经营活动产生的现金流量净额 74,321,852.53 元。投资活动产生的现金流量净额-218,153,094.22 元；筹资活动产生的现金流量净额 42,105,855.89 元；现金及现金等价物净增加额 -102,107,468.50 元。

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。

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。

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。

2013 年与 2012 年现金流量对比情况如下表所示：

项 目	2013 年度	2012 年度	2013 年比 2012 年 增长金额
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
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
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
现金及现金等价物净增加额	-102,107,468.50	124,419,186.50	-226,526,655.00

2013 年，公司通过改善工作环境、提供发展机会、鼓励创新、建立完善激励机制、建立和谐的企业文化、提高公司核心管理人员、技术研发人员及普通员工的归属感、成就感，增强员工凝聚力，进一步加强企业管理，激发员工的创新热情；公司还努力推进新产品的研发和生产进度，加大产品创新、技术创新和服务创新，积极优化产品结构，建筑节能产品销售占比不断增加；未来公司将持续提升自主创新能力、加大研发投入、优化产品结构，不断开发新产品，加大对上游原料行业研发投入，开发下游行业的应用，做大、做强聚氨酯产业，并利用公司营销网络优势，扩大市场份额，实现公司产能、规模、收入、盈利能力的快速提升，打造公司的核心竞争力。

山东联创节能新材料股份有限公司董事会

2014 年 3 月 28 日