

# 山东联创互联网传媒股份有限公司

## 2017 年第一季度报告

2017 年 04 月

## 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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表的真实、准确、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）	404,181,324.91	268,739,992.21	50.40%
归属于上市公司股东的净利润（元）	23,278,251.28	13,350,124.21	74.37%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	19,148,661.65	11,483,392.89	66.75%
经营活动产生的现金流量净额（元）	222,894,400.50	35,397,132.52	529.70%
基本每股收益（元/股）	0.04	0.11	-63.64%
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.11	-63.64%
加权平均净资产收益率	0.58%	0.79%	-0.21%
	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）	4,846,435,194.32	5,055,806,712.57	-4.14%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,048,635,357.07	4,025,357,105.79	0.58%

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）	-29,398.16	
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）	5,542,157.52	1、报告期内收到政府补助 499.38 万元；2、报告期内确认递延收益 54.84 万元。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,639.86	
减：所得税影响额	1,376,529.87	
合计	4,129,589.63	--

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

目前互联网行业飞速发展，新型业务不断涌现。为加强竞争力，公司除了加强自身研发能力外，还将通过对外投资、收购整合等方式推进公司产业链的布局。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。互联网营销行业与化工行业业务存在较大差异，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、应收账款回款风险

截止2017年3月31日应收账款总额为107,089.11万元，其中子公司上海新合应收账款39,895.62万元，占集团应收账款总额的37.25%；子公司上海激创应收账款45,178.64万元，占集团应收账款的42.19%；两家子公司应收账款合计占集团总额的79.44%。较期初应收账款金额下降28.86%。

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。

### 3、客户集中度较高风险

上海新合、上海激创、上海麟动经营规模不断扩大，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、上海激创、上海麟动的经营业绩造成重大不利影响。

### 4、商誉减值风险

截止3月31日合并报表商誉为267,910.08万元，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、上海激创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、普通股股东总数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	24,153	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	23.66%	139,670,101		质押	34,620,000
齐海莹	境内自然人	5.60%	33,034,462		质押	14,541,000
叶青	境内自然人	5.45%	32,169,776			
邵秀英	境内自然人	5.23%	30,894,980		质押	2,933,000
周志刚	境内自然人	4.62%	27,274,559			
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			
魏中传	境内自然人	2.57%	15,167,900		质押	2,800,000
王蔚	境内自然人	2.55%	15,056,070		质押	10,530,000
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			
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	境内非国有法人	2.23%	13,138,330			

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	25,940,216	人民币普通股	25,940,216
魏中传	15,167,900	人民币普通股	15,167,900
张玉国	9,650,060	人民币普通股	9,650,060
黄健	8,717,580	人民币普通股	8,717,580
邵秀英	7,665,995	人民币普通股	7,665,995
齐海莹	5,284,462	人民币普通股	5,284,462
黄弈承	4,925,562	人民币普通股	4,925,562
周磊	4,093,118	人民币普通股	4,093,118
周志刚	3,036,624	人民币普通股	3,036,624
华宝信托有限责任公司—“华宝丰 进”120号单一资金信托	2,919,700	人民币普通股	2,919,700

上述股东关联关系或一致行动的说明 齐海莹与周志刚为一致行动人。除此情况外，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 1、股东黄健通过普通证券账户持有 195,000 股，通过中信证券股份有限公司客户信用

(如有)	交易担保证券账户持有 8,522,580 股，共计持有 8,717,580 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 100 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 4,093,018 股，共计持有 4,093,118 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	60,503,625	10,106,921	0	50,396,704	高管锁定	在任期间，每年按持有总数的 25% 解除锁定
李洪国	41,758,022	0	0	41,758,022	首发后限售股	2018 年 8 月 17 日
李洪国	21,575,159	0	0	21,575,159	首发后限售股	2018 年 7 月 30 日
齐海莹	2,925,320	0	0	2,925,320	首发后限售股	2016 年 7 月 30 日
齐海莹	12,412,338	0	0	12,412,338	首发后限售股	2017 年 7 月 30 日
齐海莹	12,412,342	0	0	12,412,342	首发后限售股	2018 年 7 月 30 日
齐海莹	3,280,846	3,280,846	0	0	高管锁定股份	在任期间，每年按持有总数的 25% 解除锁定
周志刚	12,118,965	0	0	12,118,965	首发后限售股	2017 年 7 月 30 日
周志刚	12,118,970	0	0	12,118,970	首发后限售股	2018 年 7 月 30 日
邵秀英	29,676,960	6,447,975	0	23,228,985	高管锁定	在任期间，每年

						按持有总数的 25%解除锁定
王璟	1,625,998	1,625,998	0	0	高管锁定	在任期间，每年 按持有总数的 25%解除锁定
王璟	3,251,993	0	0	3,251,993	首发后限售股	2017年7月30 日
王璟	3,251,994	0	0	3,251,994	首发后限售股	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）	5,738,112	0	0	5,738,112	首发后限售	2018年7月30 日
胡安智	832,500	208,125	0	624,375	高管锁定	在任期间，每年 按持有总数的 25%解除锁定
孔莉	370,000	370,000	0	0	高管离任	2017年2月10 日
杨洪涛	74,000	74,000	0	0	高管离任	2017年2月10 日
孙强	370,699	0	0	370,699	首发后限售股	2018年8月17 日
宋华	370,699	0	0	370,699	首发后限售股	2018年8月17 日
王宪东	370,699	0	0	370,699	首发后限售股	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	4,202,952	0	0	4,202,952	首发后限售股	2018年8月17 日
安信基金—宁波 银行—安信基金 共赢12号资产管 理计划	26,284,800	0	0	26,284,800	首发后限售股	2017年4月27 日
晦乾（常州）创 业投资中心（有 限合伙）	2,763,426	0	0	2,763,426	首发后限售股	2019年4月27 日
宽毅慧义（上海） 创业投资中心 （有限合伙）	7,702,216	0	0	7,702,216	首发后限售股	2019年4月27 日
晦乾（常州）创	4,000,000	0	0	4,000,000	首发后限售股	2019年4月27

业投资中心（有限合伙）						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	13,142,400	0	0	13,142,400	首发后限售股	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	13,138,330	0	0	13,138,330	首发后限售股	2017 年 4 月 27 日
中信建投基金—宁波银行—中信建投基金方信 4 号资产管理计划	13,138,330	0	0	13,138,330	首发后限售股	2017 年 4 月 27 日
叶青	12,867,910	0	0	12,867,910	首发后限售股	2017 年 4 月 27 日
叶青	9,650,933	0	0	9,650,933	首发后限售股	2018 年 4 月 27 日
叶青	9,650,933	0	0	9,650,933	首发后限售股	2019 年 4 月 27 日
王蔚	4,516,821	0	0	4,516,821	首发后限售股	2017 年 4 月 27 日
王蔚	4,516,821	0	0	4,516,821	首发后限售股	2018 年 4 月 27 日
王蔚	6,022,428	0	0	6,022,428	首发后限售股	2019 年 4 月 27 日
合计	356,637,541	22,113,865	0	334,523,676	--	--



### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

报告期主要财务数据、财务指标发生变动分析：（单位：元）

资产负债表项目	年末余额	年初余额	变动率	变动原因
货币资金	425,038,958.20	275,930,132.27	54.04%	主要系公司应收账款到期收回款项导致
预付款项	43,907,093.42	17,399,374.39	152.35%	主要系公司预付材料款项导致
应收股利		1,000,000.00	-100.00%	主要系公司报告期内收到款项导致
存货	71,810,156.72	42,308,989.15	69.73%	主要系公司销量增加，购买材料增长导致
可供出售金融资产	91,376,500.00	42,376,500.00	115.63%	主要系公司对外投资增加导致
在建工程	1,043,780.00	318,500.00	227.72%	主要系公司根据工程完工进度确认工程量导致
应付票据	4,250,000.00	8,000,000.00	-46.88%	主要系公司支付款项导致
预收款项	13,453,775.72	5,197,624.23	158.84%	主要系公司预收客户货款导致
应付职工薪酬	8,263,922.98	14,353,290.21	-42.42%	主要系公司报告期内支付上年年底计提奖金导致
应付利息		140,952.09	-100.00%	主要系公司报告期内支付计提利息导致
其他应付款	8,110,791.16	22,661,056.52	-64.21%	主要系公司报告内支付到期款项导致
利润表项目	本年发生额	上年发生额	变动率	变动原因
营业收入	404,181,324.91	268,739,992.21	50.40%	主要系公司合并口径改变，较上期增加上海激创、上海麟动一季度经营业绩导致
营业成本	334,652,664.58	226,125,117.45	47.99%	主要系公司合并口径改变，较上期增加上海激创、上海麟动一季度经营业绩导致
税金及附加	2,588,137.45	1,752,757.32	47.66%	主要系公司合并口径改变及管理费用中税金转移至该科目核算导致
销售费用	26,538,966.33	9,689,546.18	173.89%	主要系公司合并口径改变及公司加强销售团队建设，人工费用增加导致

管理费用	16,387,239.78	12,116,941.51	35.24%	主要系公司合并口径改变,较上期增加上海激创、上海麟动一季度经营业绩导致
财务费用	-348,246.93	2,062,899.69	-116.88%	主要系公司合并口径改变,确认联创化学资助款利息及贷款额度下降导致
资产减值损失	-2,971,609.90	-403,753.73	636.00%	主要系公司本报告期应收账款回款增加,应计提资产减值减少导致
营业外收入	5,548,946.41	2,223,558.76	149.55%	主要系公司本报告期收到的政府补助增加导致
营业外支出	42,826.91	18,864.50	127.02%	主要系公司本报告期处置资产导致
所得税费用	9,562,042.14	7,248,585.69	31.92%	主要系公司合并口径改变,较上期增加上海激创、上海麟动一季度经营业绩导致
净利润	23,278,250.96	12,352,592.36	88.45%	主要系公司合并口径改变,较上期增加上海激创、上海麟动一季度经营业绩导致
归属于母公司股东的净利润	23,278,251.28	13,350,124.21	74.37%	主要系公司合并口径改变,较上期增加上海激创、上海麟动一季度经营业绩导致
少数股东损益	-0.32	-997,531.85	-100.00%	主要系公司合并口径改变,联创化学不再纳入合并范围导致
<b>现金流量表项目</b>	<b>本年发生额</b>	<b>上年发生额</b>	<b>变动率</b>	<b>变动原因</b>
经营活动产生的现金流量净额	222,894,400.50	35,397,132.52	529.70%	主要系公司合并口径改变,较上期增加上海激创、上海麟动一季度现金流量导致
投资活动产生的现金流量净额	-51,252,649.00	26,312,068.05	-294.79%	主要系公司本报告投资北京鼎盛嘉禾导致
筹资活动产生的现金流量净额	-21,121,575.01	-15,124,247.84	-	主要因本报告期贷款额度下降导致
现金及现金等价物净增加额	150,522,325.93	46,584,952.73	223.11%	主要因公司本报告期合并口径改变及经营活动产生的现金净流量增加导致

## 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

本报告期,公司经营状况良好,公司实现销售收入 40,418.13万元,较去年同期增长50.40%;主要因合并口径改变,本报告期较去年同期增加子公司上海激创、上海麟动2017年一季度经营业绩。

公司2015年、2016年先后完成子公司上海新合、上海激创、上海麟动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。公司在互联网及相关服务行业完成了阶段性整合,进行了相关细分服务的布局,拥有了丰厚的人才、技术、客户基础。公司通过整合三家互联网公

司相关资源，将积极探索互联网营销产业链上的创新商业模式，巩固和提高公司在互联网营销行业的综合竞争优势。

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

前五大供应商明细表						
序号	2017 年 1-3 月份			2016 年 1-3 月		
	供应商名称	采购金额	占总额比例 (%)	供应商名称	采购金额	占总额比例 (%)
1	北京腾讯文化传媒有限公司	51,277,576.93	14.62	北京奇虎科技有限公司	32,869,577.69	15.07
2	上海车智广告有限公司	27,889,869.74	7.95	上海秒硕广告有限公司	23,883,053.95	10.95
3	济南天晟通贸易有限公司	16,785,726.56	4.79	上海车智广告有限公司	17,446,764.09	8.00
4	吉神化学工业股份有限公司	16,720,735.25	4.77	北京腾讯文化传媒有限公司	15,240,256.71	6.99
5	S P L	10,472,234.74	2.99	塞纳德（北京）信息技术有限公司	14,459,667.72	6.63
	小计	123,146,143.22	35.12		103,899,320.16	47.62

本报告期较去年同期合并口径发生改变，较去年同期增加子公司上海激创、上海麟动。但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

单位：元

前五大客户明 细表		
序号	2017年1-3	2016年1-3

	月			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	94,003,325.11	23.26	客户一	120,461,209.30	44.82
2	客户二	45,995,939.32	11.38	客户二	36,402,733.61	13.55
3	客户三	30,277,326.52	7.49	客户三	21,519,368.79	8.01
4	客户四	16,729,932.80	4.14	客户四	16,053,679.25	5.97
5	客户五	13,090,404.69	3.24	客户五	5,867,908.49	2.18
小计		200,096,928.44	49.51		200,304,899.44	74.53

本报告期较去年同期合并口径发生改变，较去年同期增加子公司上海激创、上海麟动。但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

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、整合风险

目前互联网行业飞速发展，新型业务不断涌现。为加强竞争力，公司除了加强自身研发能力外，还将通过对外投资、收购整合等方式推进公司产业链的布局。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。互联网营销行业与化工行业业务存在较大差异，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。

应对措施：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、流程等各方面进行审计。

### 2、应收账款回款风险

截止2017年3月31日应收账款总额为107,089.11万元，其中子公司上海新合应收账款39,895.62万元，占集团应收账款总额的37.25%；子公司上海激创应收账款45,178.64万元，占集团应收账款的42.19%；两家子公司应收账款合计占集团总额的79.44%。较期初应收账款金额下降28.86%。

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。

应对措施：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、增进对客户的服务、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。

### 3、客户集中度较高风险

上海新合、上海激创、上海麟动经营规模不断扩大，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、上海激创、上海麟动的经营业绩造成重大不利影响。

应对措施：公司将积极开拓新客户，采取各种新型营销手段及销售模式，再维护老客户的同时，

积极开拓新客户及新型业务。

#### 4、商誉减值风险

截止3月31日合并报表商誉为267,910.08万元，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、上海激创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。

应对措施：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。

### 三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

2017年3月1日，公司第三届董事会第十次会议，审议通过《面向合格投资者公开发行公司债券方案》等相关事项，该事项已经公司2017年第一次临时股东大会审议通过。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
面向合格投资者公开发行公司债券方案相关事项	2017年03月01日	巨潮咨询网公告 2017-014 关于公开发行公司债券预案的公告
	2017年03月17日	巨潮咨询网公告 2017-015 2017年第一次临时股东大会会议决议

### 四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

### 五、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		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		180,068.86					
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	9,850.00	9,850.00	0	9,880.17	100.31	2015年04月30日	177.69	1,452.61	否	否
研发中心及中试车间项目	否	1,850.00	1,850.00	0	1,870.47	101.11	2015年04月30日	0	0	是	否
补充流动资金	否	3,000.00	3,000.00	0	3,000.00	100.00		0	0	是	否
上海新合文化传播有限公司	否	46,596.85	46,596.85	0	46,596.85	100.00		1,141.05	28,536.79	是	否
上海激创广告有限公司	否	50,750.00	50,750.00	0	50,750.00	100.00		1,901.37	11,081.82	是	否
上海麟动营销策划有限公司	否	25,077.50	25,077.50	0	25,077.50	100.00		-895.9	4,828.33	是	否
发行费及其他中介费用		2,500.00	2,500.00	0	2,152.70	100.00					
补充流动资金	否	29,999.63	29,999.63	0	30,432.39	100.00		0	0	是	否
承诺投资项目小计	--	169,623.98	169,623.98	0	169,760.08	--	--	2,324.21	45,899.55	--	--
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%		0	0	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
归还银行贷款（如有）	--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	10,340.77	10,340.77	0	10,343.36	--	--	0	0	--	--
合计	--	179,964.75	179,964.75	0	180,103.44	--	--	2,324.21	45,899.55	--	--
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。
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 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。
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	适用

资金结余的金额及原因	第三届董事会第三次会议审议通过了《关于使用节余配套募集资金永久性补充流动资金的议案》，同意将节余配套募集资金 432.76 万元（含专户利息收入）永久补充流动资金。
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

## 六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

2017年4月28日，公司第三届董事会第十一次会议审议通过《2016年度利润分配方案》，为：拟以截止到2016年12月31日公司股份总数590,392,690股为基数，向全体股东每10股派发现金1元人民币（含税）的股利分红，合计派发现金红利人民币59,039,269元。本次利润分派方案尚需2016年度股东大会审批。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。

## 七、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大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与上年同期相比会有较大幅度上升，主要因公司合并口径的改变，本报告期至下一报告期期末公司合并财务报表范围包括上海激创、上海麟动2017年累计实现的净利润，而去年同期不包含上海激创、上海麟动2016年1月—3月实现的净利润。

年初至下一报告期期末较上年同期增加霍尔果斯欣讯广告有限公司、山南有容投资管理有限责任公司、淄博联创金鼎基金销售有限公司、山东联润达供应链管理有限公司；减少山东联创精细化学品有限公司。

## 八、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。

## 九、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。



## 第四节 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

2017 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	425,038,958.20	275,930,132.27
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	37,738,851.01	33,896,830.41
应收账款	1,070,891,110.85	1,505,270,982.34
预付款项	43,907,093.42	17,399,374.39
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		1,000,000.00
其他应收款	195,048,066.26	214,373,438.43
买入返售金融资产		
存货	71,810,156.72	42,308,989.15
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	17,065,239.81	18,214,996.74
流动资产合计	1,861,499,476.27	2,108,394,743.73
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	91,376,500.00	42,376,500.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	153,588,715.87	156,973,256.14
在建工程	1,043,780.00	318,500.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	41,870,941.55	42,065,271.62
开发支出		
商誉	2,679,100,837.20	2,687,245,562.52
长期待摊费用	1,785,039.83	1,994,548.63
递延所得税资产	6,380,577.60	6,649,003.93
其他非流动资产	9,789,326.00	9,789,326.00
非流动资产合计	2,984,935,718.05	2,947,411,968.84
资产总计	4,846,435,194.32	5,055,806,712.57
流动负债：		
短期借款	90,000,000.00	110,000,000.00
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	4,250,000.00	8,000,000.00
应付账款	482,635,683.87	653,223,370.76
预收款项	13,453,775.72	5,197,624.23
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	8,263,922.98	14,353,290.21
应交税费	175,175,112.06	200,414,403.67

应付利息		140,952.09
应付股利		
其他应付款	8,110,791.16	22,661,056.52
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		
其他流动负债	943,019.42	943,019.42
流动负债合计	782,832,305.21	1,014,933,716.90
非流动负债：		
长期借款		
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	14,805,652.40	15,354,009.92
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,805,652.40	15,354,009.92
负债合计	797,637,957.61	1,030,287,726.82
所有者权益：		
股本	590,392,690.00	590,392,690.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,074,763,172.21	3,074,763,172.21
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	364,637,551.41	341,359,300.13
归属于母公司所有者权益合计	4,048,635,357.07	4,025,357,105.79
少数股东权益	161,879.64	161,879.96
所有者权益合计	4,048,797,236.71	4,025,518,985.75
负债和所有者权益总计	4,846,435,194.32	5,055,806,712.57

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	2,192,978.95	7,954,771.28
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	10,665,000.00	4,647,790.40
应收账款	6,860,708.37	8,938,640.21
预付款项	5,312,684.30	438,589.10
应收利息	7,206,170.17	5,525,462.54
应收股利		1,000,000.00
其他应收款	349,036,005.09	455,815,238.55
存货	4,099,292.06	1,477,351.31
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	2,282,998.24	2,546,984.48
流动资产合计	387,655,837.18	488,344,827.87
非流动资产：		
可供出售金融资产	59,000,000.00	10,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,318,956,557.48	3,298,956,557.48
投资性房地产		

固定资产	43,778,191.86	44,798,070.01
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	6,637,180.70	6,673,317.80
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	327,366.67	355,416.67
递延所得税资产		
其他非流动资产	9,789,326.00	9,789,326.00
非流动资产合计	3,438,488,622.71	3,370,572,687.96
资产总计	3,826,144,459.89	3,858,917,515.83
流动负债：		
短期借款	90,000,000.00	110,000,000.00
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		8,000,000.00
应付账款	11,911,857.09	14,034,314.89
预收款项	720,571.76	720,571.76
应付职工薪酬	1,766,330.59	3,317,713.65
应交税费	-287,435.75	223,269.52
应付利息		140,952.09
应付股利		
其他应付款	2,048,910.01	2,119,434.39
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	943,019.42	943,019.42
流动负债合计	107,103,253.12	139,499,275.72
非流动负债：		
长期借款		
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		
非流动负债合计		
负债合计	107,103,253.12	139,499,275.72
所有者权益：		
股本	590,392,690.00	590,392,690.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,074,763,172.21	3,074,763,172.21
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	35,043,401.11	35,420,434.45
所有者权益合计	3,719,041,206.77	3,719,418,240.11
负债和所有者权益总计	3,826,144,459.89	3,858,917,515.83

### 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	404,181,324.91	268,739,992.21
其中：营业收入	404,181,324.91	268,739,992.21
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	376,847,151.31	251,343,508.42

其中：营业成本	334,652,664.58	226,125,117.45
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		
税金及附加	2,588,137.45	1,752,757.32
销售费用	26,538,966.33	9,689,546.18
管理费用	16,387,239.78	12,116,941.51
财务费用	-348,246.93	2,062,899.69
资产减值损失	-2,971,609.90	-403,753.73
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）		
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）	27,334,173.60	17,396,483.79
加：营业外收入	5,548,946.41	2,223,558.76
其中：非流动资产处置利得		137,216.30
减：营业外支出	42,826.91	18,864.50
其中：非流动资产处置损失	29,398.16	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	32,840,293.10	19,601,178.05
减：所得税费用	9,562,042.14	7,248,585.69
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	23,278,250.96	12,352,592.36
归属于母公司所有者的净利润	23,278,251.28	13,350,124.21
少数股东损益	-0.32	-997,531.85
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	23,278,250.96	12,352,592.36
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,278,251.28	13,350,124.21
归属于少数股东的综合收益总额	-0.32	-997,531.85
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.04	0.11
(二)稀释每股收益	0.04	0.11

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：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、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	3,203,656.35	38,531,099.82
减：营业成本	2,226,868.85	35,485,304.47
税金及附加	123,175.46	309,113.93



销售费用	-40,111.57	2,463,113.29
管理费用	1,343,007.06	5,786,161.44
财务费用	-1,421,999.45	715,792.54
资产减值损失	1,684,559.76	1,344,582.14
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）		
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）	-711,843.76	-7,572,967.99
加：营业外收入	334,810.42	2,153,268.76
其中：非流动资产处置利得		137,216.30
减：营业外支出		18,800.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-377,033.34	-5,438,499.23
减：所得税费用		-51,687.32
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-377,033.34	-5,386,811.91
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	-377,033.34	-5,386,811.91
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	818,998,468.46	285,767,890.22
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	17,405,323.95	55,306,378.23
经营活动现金流入小计	836,403,792.41	341,130,068.45
购买商品、接受劳务支付的现金	513,643,198.18	241,728,454.45
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	36,990,775.28	12,929,027.93
支付的各项税费	30,545,165.37	14,934,906.21
支付其他与经营活动有关的现金	32,330,253.08	36,140,547.34
经营活动现金流出小计	613,509,391.91	305,732,935.93
经营活动产生的现金流量净额	222,894,400.50	35,397,132.52
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		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
投资活动现金流入小计	1,000,000.00	11,006,141.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,252,649.00	6,034,469.50
投资支付的现金	49,000,000.00	
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		-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	52,252,649.00	-15,305,926.99
投资活动产生的现金流量净额	-51,252,649.00	26,312,068.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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

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
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	32,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,121,575.01	1,906,921.84
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	21,121,575.01	35,124,247.84
筹资活动产生的现金流量净额	-21,121,575.01	-15,124,247.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,149.44	
五、现金及现金等价物净增加额	150,522,325.93	46,584,952.73
加：期初现金及现金等价物余额	273,906,995.27	81,263,712.23
六、期末现金及现金等价物余额	424,429,321.20	127,848,664.96

## 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	2,774,331.61	32,317,756.42
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	10,117,132.73	13,313,332.11
经营活动现金流入小计	12,891,464.34	45,631,088.53
购买商品、接受劳务支付的现金	14,598,692.25	18,107,987.78
支付给职工以及为职工支付的现金	1,260,636.59	4,305,387.94
支付的各项税费	1,512,795.02	3,516,932.17
支付其他与经营活动有关的现金	38,718,797.80	4,142,801.59
经营活动现金流出小计	56,090,921.66	30,073,109.48
经营活动产生的现金流量净额	-43,199,457.32	15,557,979.05

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		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	1,000,000.00	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	1,997,260.00	452,270.50
投资支付的现金	69,000,000.00	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	70,997,260.00	16,452,270.50
投资活动产生的现金流量净额	-69,997,260.00	-6,452,270.09
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
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	130,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	130,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	22,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,121,575.01	1,906,921.84
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	21,121,575.01	25,124,247.84
筹资活动产生的现金流量净额	108,878,424.99	-5,124,247.84
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	-4,318,292.33	3,981,461.12

加：期初现金及现金等价物余额	6,081,634.28	33,316,835.42
六、期末现金及现金等价物余额	1,763,341.95	37,298,296.54

## 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。

山东联创互联网传媒股份有限公司

法定代表人：王宪东

2017 年 4 月 28 日