



江门市科恒实业股份有限公司

2014 年第一季度报告

2014 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。

公司负责人万国江、主管会计工作负责人李胜光及会计机构负责人(会计主管人员)李树生声明：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)	84,262,692.13	89,607,624.08	-5.96%
归属于公司普通股股东的净利润(元)	453,802.26	3,207,562.52	-85.85%
经营活动产生的现金流量净额(元)	3,934,941.75	-30,759,290.70	-112.79%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.0393	-0.6152	-106.4%
基本每股收益(元/股)	0.0045	0.0642	-92.99%
稀释每股收益(元/股)	0.0045	0.0642	-92.99%
加权平均净资产收益率(%)	0.05%	0.35%	-0.3%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.04%	0.34%	-0.3%
	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)	1,110,412,553.58	1,055,995,614.18	5.15%
归属于公司普通股股东的股东权益(元)	919,895,883.42	919,442,081.16	0.05%
归属于公司普通股股东的每股净资产(元/股)	9.199	9.194	0.05%

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
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	263,055.06	
减：所得税影响额	39,458.26	
少数股东权益影响额(税后)	109,562.43	
合计	114,034.37	--

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

## 二、重大风险提示

### 1、未来期间的经营业绩下滑的风险

2011年至2013年度，公司营业收入分别为108,843.02万元、52,729.48万元和37,967.18万元，营业收入呈现逐年下滑趋势，同时公司净利润也逐年大幅下滑。主要原因为稀土发光材料营业收入受稀土原材料价格下滑，公司产品价格下调，同时下游节能灯受LED以及出口不振的影响需求下滑。考虑到未来市场竞争进一步加剧，稀土价格波动以及技术进步等因素影响，公司在未来期间的经营业绩可能出现较大波动，公司营业收入特别是稀土发光材料产品营业收入存在继续下降的风险。投资者应综合考虑公司所处行业和上下游行业的国内外市场竞争情况、国家宏观经济政策、LED行业市场发展情况、照明技术发展趋势等因素审慎的估值和投资。

### 2、募集资金投资项目实施的风险

为了提升公司稀土发光材料生产能力和整体研发水平，公司募投项目“研发中心扩建项目”、“年产1200吨稀土发光材料扩建项目”和“新型稀土发光材料产业化项目——符合一级能效、EUP指令等标准要求的稀土发光材料产业化项目”到目前已有序开展，“研发中心扩建项目”目前已基本建设完成。虽然公司在选择上述投资项目过程中，已聘请有关专业机构在多方面进行了充分论证和预测分析，本公司董事会也对项目进行了充分的可行性研究。但由于在项目实施及后期生产经营过程中可能会由于市场供求变化、产业政策调整、技术更新等因素导致项目不能按计划完成或无法达到预期收益，因此募集资金投资项目的实施存在一定的风险。

### 3、存货跌价风险

近年来公司存货账面价值较高，近年来由于稀土原材料价格的大幅波动，公司需计提存货跌价准备，给公司经营和业绩带来了大幅的影响，并使公司存货管理难度增加，如果稀土价格进一步下降，公司可能进一步受到存货跌价的损失，公司的经营业绩将受到一定影响。

### 4、新领域产品市场风险

2013年及报告期内公司加大了对锂电材料、转光材料和稀土催化材料等其它非稀土发光材料主营产品的推进力度，目前锂电材料已经形成稳定的销售收入。未来将持续加大研发和推广力度，由于这些产品均为公司未曾涉足过的领域，在产品研发和市场推广等方面存在经验不足的情况，这些产品是否能为公司带来较好的收益存在不确定性。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	12,605					
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
万国江	境内自然人	22.56%	22,558,500	22,558,500	质押	18,500,000
陈波	境内自然人	6.45%	6,447,057			

黄秋英	境内自然人	2.09%	2,086,770		
唐维	境内自然人	1.6%	1,604,494	1,203,370	
胡学芳	境内自然人	1.58%	1,580,724	1,253,043	
万涛	境内自然人	1.36%	1,355,886	1,355,886	
江门市联星实业发展总公司	境内非国有法人	1.3%	1,304,608		
中国建设银行股份有限公司 —华商优势行业灵活配置混 合型证券投资基金	境内非国有法人	1.17%	1,168,942		
徐燕	境内自然人	1.05%	1,048,010		
赵国信	境内自然人	0.99%	986,374	986,374	
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		
陈波	6,447,057	人民币普通股	6,447,057		
黄秋英	2,086,770	人民币普通股	2,086,770		
江门市联星实业发展总公司	1,304,608	人民币普通股	1,304,608		
中国建设银行股份有限公司—华商优势行业灵 活配置混合型证券投资基金	1,168,942	人民币普通股	1,168,942		
徐燕	1,048,010	人民币普通股	1,048,010		
甄素素	871,862	人民币普通股	871,862		
陈先红	487,091	人民币普通股	487,091		
唐维	401,124	人民币普通股	401,124		
王正虎	382,314	人民币普通股	382,314		
张汉德	335,000	人民币普通股	335,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中万国江和万涛为直系亲属关系，其他股东之间，未知是否存在关联，也未知是否属于一致行动人				

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

限售股份变动情况

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	解除限售日期
万国江	22,558,500	0	0	22,558,500	首发前个人类限售股	2015/7/26
陈波	6,940,858	6,940,858	0	0	高管离职锁定	2014/1/30
万涛	1,355,886	0	0	1,355,886	首发前个人类限售股	2015/7/26

胡学芳	1,268,043	15,000	0	1,253,043	高管锁定	每年第一个交易日解锁其持有的公司股份的 25%
唐维	1,203,370	0	0	1,203,370	高管锁定	每年第一个交易日解锁其持有的公司股份的 25%
赵国信	986,374	0	0	986,374	高管离职锁定	2014/5/12
陈饶	643,790	0	0	643,790	高管离职锁定	2014/5/20
朱永康	641,652	160,413	0	481,239	高管锁定	每年第一个交易日解锁其持有的公司股份的 25%
李子明	382,170	45,000	0	337,170	高管锁定	每年第一个交易日解锁其持有的公司股份的 25%
唐秀雷	357,372	89,343	0	268,029	高管锁定	每年第一个交易日解锁其持有的公司股份的 25%
合计	36,338,015	7,250,614	0	29,087,401	--	--

## 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

#### (一) 主要资产和负债项目大幅变动情况及原因说明

- 1、报告期末应收票据较期初减少60.93%，主要是本期减少现金采购，增大票据背书转让的方式进行采购所致。
- 2、报告期末应收利息较期初增加66.88%，主要是本期确认第一季度的利息所致。
- 3、报告期末其他应收款较期初增加30.41%，主要是本期子公司联腾在经营过程中支付的保证金、押金、定金以及其他经营往来款项增加所致。
- 4、报告期末其他流动资产较期初减少49.44%，主要是上年期末待抵扣进项税在本期予以抵扣所致。
- 5、报告期末短期借款较期初增加468.87%，主要是本期归还了用于暂时补充流动资金的超募资金5,500万元导致银行贷款增加所致。
- 6、报告期末应交税费较期初减少32.42%，主要是2013年年末的应交税费在本期支付所致。

#### (二) 利润表项目大幅变动情况及原因说明

- 1、报告期销售费用比上年同期增加76.54%，主要是业务规模扩大，并入子公司联腾的销售费用所致。
- 2、报告期资产减值损失较上年同期减少69.69%，主要是销售单价趋于平稳，冲销已计提的存货跌价准备减少所致。
- 3、报告期增加投资收益15万，主要是收到江门市江海区汇通小额贷款股份有限公司分红所致。
- 4、报告期营业外收入较上年同期减少46.81%，主要是因为本期按项目进度确认的与收益相关的政府补助减少所致。
- 5、报告期营业外支出较上年同期减少99.87%，主要是因为本期固定资产报废损失减少所致。
- 6、报告期所得税费用较上年同期减少63.08%，主要是因为本期利润减少所致。

#### (三) 现金流量表项目大幅变动情况及原因分析

- 1、报告期经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加881.7%，主要是销售回款减少和采购支付的款项减少所致。
- 2、报告期投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少34.33%，主要是本期募投项目投入减少所致。
- 3、报告期筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加94.33%，主要是本期偿还银行贷款的金额减少所致。

### 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

公司完成对联腾科技51%股权的收购后，于2013年9月份开始合并联腾科技财务报表。报告期内，合并联腾收入560.67万元。

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，公司原有研发项目按照计划有序推进，并根据公司发展的需要，新增一些研发项目。所有研发

项目根据市场情况及技术成熟情况，分为短期，中期，长期项目。研发项目的顺利完成，将有助于公司提升产品的竞争力，进一步扩大市场占有率。同时一些新领域的项目的研发成功，也会给公司找到新的增长点。目前新材料中锂电池正极材料也已经完成实验研究，基本完成技术储备。

研发项目具体进展如下：

序号	项目名称	研发项目目的及进展
1	高涂覆率绿粉	主要应用于节能灯中对用粉量有要求的客户，目前正在中试当中。
2	高光效蓝粉	主要应用于节能灯中对光效要求特别高的客户。目前已经通过客户认证，在批量生产使用。
3	荧光粉分散技术	提高粉体分散性，改进粉体的涂覆性能，提高光效，目前在小批量应用和客户认证中。
4	特种助熔剂	通过对助熔剂的挑选和改进，提高助熔效果，改进荧光粉的性能，目前在小批量应用和客户认证中。
5	农膜用转光材料	主要是针对农作物产品进行开发的材料，在继续开展不同农作物的实验。针对大棚草莓的转光农膜已经开始进行初步的推广销售。
6	锂电池正极材料	中压实钴酸锂和高压实钴酸锂产品通过客户验证，在小批量生产使用。高电压钴酸锂已掌握关键技术，目前在客户认证当中。
7	汽车尾气用催化材料	主要是针对机动车尾气净化催化用的材料进行开发，部分型号产品已经开始推广试销；针对不同应用场合的型号产品还在继续研发及验证当中。
8	MLCC用电子陶瓷材料	主要是针对多层陶瓷电容器用的钛酸钡及其改性进行开发，目前已经开发出小试合格的100um, 500um钛酸钡，正在中试放大阶段。
9	MLCC用的X7R的瓷粉的研制	计划开展MLCC用的X7R瓷粉研究，正在前期调研阶段。
10	氮化物红色荧光粉的制备	随着LED进入室内照明，对光效和显指要求越来越高，此项目开发的荧光粉应用于LED中主要用来调节色温和提高白光LED的显色性能。该项目产品已经通过客户认证，在小批量生产使用。
11	特殊铝酸盐黄绿色荧光粉的制备	随着LED的快速发展，其对光效和荧光粉的稳定性要求越来越高，此项目开发的荧光粉性能稳定，主要用来调节色温和提高白光LED的显色性能。已经通过客户认证，已批量生产使用。

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

报告期内，前五大供应商的变化是公司根据业务需要进行采购的结果，前五大供应商的变化，不会对公司的未来经营产生影响

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

报告期内，前五大客户的变化是由于公司客户群体数量较多，对产品需求的时间各不相同，因而出现不同报告期内前五大客户的排名变化，前五大客户的变化，不会对公司未来的经营产生影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用



报告期内，公司秉承“科技卓越、永恒追求”的发展理念，通过坚持自主创新等手段力争在市场需求低迷的情况下提升稀土发光材料行业的市场占有率；同时继续加大研发工作和新产品推广的力度，较多新产品项目取得突破性成果；子公司联腾科技经营情况明显好转，订单量提升较快。未来公司将继续通过自主研发、合作研发及技术、人才引进以及并购等方式，重点拓展公司产品及业务领域，力争实现业绩的上升。

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

重大风险因素详见“第二节”第二部分

应对措施：

公司秉承“科技卓越、永恒追求”的发展理念，通过坚持自主创新等手段力争在市场需求低迷的情况下提升稀土发光材料行业的市场占有率；同时继续加大研发工作和新产品推广的力度，较多新产品项目取得突破性成果；子公司联腾科技经营情况明显好转，订单量提升较快也会对公司业绩形成正面促进作用。未来公司将继续通过自主研发、合作研发及技术、人才引进以及并购等方式，重点拓展公司产品及业务领域，力争实现业绩的上升。

加强销售队伍的人才建设，积极拓展销售领域，强化营销体系，提升市场开发和开拓多领域市场的能力，以适应公司未来发展的需要；加强对各新领域产品市场的研究，对新领域产品采取更为全面、详细的可行性分析，降低新领域产品开发所带来的风险。为公司今后的业绩提升打下了坚实的基础。

严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司治理准则》及《公司章程》等法律、法规及规章制度的规定和要求，逐步完善公司管理，建立严谨、高效的内控管理体系。

严格遵守《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理办法》等有关募集资金的规定，审计部定期对募集资金的使用情况进行审核。公司管理层适时对募投项目相关的市场变化、技术更新、产业政策等情况进行分析、总结，及时应对。

## 第四节 重要事项

### 一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	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	公司	2013 年 7 月 29 日召开的公司第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于对外投资的议案》，公司决定使用自有资金 1,095 万元收购深圳市联腾科技有限公司 51% 股份，并在《股权转让协议》中承诺：1)、自 2013 年 8 月 1 日起 5 年内，如果联腾科技经审计税后净利润累计达到人民币 3000 万元或以上时，或自 2013 年 8 月 1 日起 10 年内，如果联腾科技经审计税后净利润累计达到人民币 8000 万元或以上时，莫业文及其管理团队有权按照联腾科技达标月份的当季度未经审计每股净资产增加不高于 25% 注册资本（注册资本额以上季度末为准）的权利；科恒股份承诺届时放弃同比例增资的权利。2)、科恒股份将在收购股权工商登记办理完毕后，根据联腾科技实际经营需求协助联腾科技筹措最高不超过 2000 万元的流动资金，具体方式和条款待签订协议时双方再行协商	2013 年 08 月 01 日	长期有效	未到履行条件，暂未履行
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	万国江、万涛	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其直接或间接持有的股份。	2012 年 07 月 13 日	2012 年 7 月 26 日—2015 年 7 月 25 日	严格遵守上述承诺，未有违反承诺的情况
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				

### 二、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额	55,360.45		
报告期内变更用途的募集资金总额	0	本季度投入募集资金总额	429.24
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	14,521.76

累计变更用途的募集资金总额比例 (%)			0%								
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											
1. 研发中心扩建项目	否	3,086	3,086	270.13	2,325.76	75.36%	2013年10月28日	0	0	是	否
2. 年产 1200 吨稀土发光材料扩建项目	否	8,931	8,931	138.65	3,090.84	34.61%	2014年06月30日	0	0	否	否
3. 新型稀土发光材料产业化项目--符合一级能效、EUP 指令等标准要求的稀土发光材料产业化项目	否	5,335.7	5,335.7	20.46	2,105.16	39.45%	2014年06月30日	0	0	否	否
承诺投资项目小计	--	17,352.7	17,352.7	429.24	7,521.76	--	--			--	--
超募资金投向											
归还银行贷款（如有）	--	7,000	7,000		7,000		--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	7,000	7,000		7,000	--	--			--	--
合计	--	24,352.7	24,352.7	429.24	14,521.76	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	募投项目均按计划进度实施中										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>江门市科恒实业股份有限公司（以下简称“公司”）经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]869号文核准，首次向社会公众发行人民币普通股 1,250 万股，每股面值 1 元，每股发行价格人民币 48.00 元，募集资金总额为人民币 60,000.00 万元，扣除发行费用合计人民币 4,639.55 万元，实际募集资金净额为人民币 55,360.45 万元，超募资金为 38,007.75 万元。</p> <p>2013 年 3 月 17 日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于使用部分超募资金归还银行</p>										

	<p>贷款的议案》，同意使用超募资金 7,000 万元归还银行贷款。</p> <p>2013 年 8 月 23 日，公司第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用 5,500 万元超募资金暂时补充流动资金，截至 2014 年 2 月 20 日，公司已将上述用于暂时补充流动资金的超募资金 5,500 万元全部归还至超募资金专用账户。</p> <p>截至目前，公司已使用超募资金 7,000 万元，剩余超募资金存放于募集资金专户。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
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	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>2013 年 8 月 23 日，公司第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用 5,500 万元超募资金暂时补充流动资金，截至 2014 年 2 月 20 日，公司已将上述用于暂时补充流动资金的超募资金 5,500 万元全部归还至超募资金专用账户。</p>
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	尚未使用的募集资金存放在募集资金专户
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： 无

四、报告期内现金分红政策的执行情况： 无

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： 无

六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况： 无

向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的涉及金额 0 万元。

七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况： 无

## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：江门市科恒实业股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	467,714,802.27	402,557,085.12
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	20,716,325.65	53,021,635.43
应收账款	189,615,486.82	173,734,055.51
预付款项	35,375,876.55	33,069,457.77
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	6,506,997.63	3,899,181.88
应收股利		
其他应收款	20,191,746.82	15,483,435.12
买入返售金融资产		
存货	173,704,158.78	169,154,979.39
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,983,538.08	21,725,229.03
流动资产合计	924,808,932.60	872,645,059.25
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	13,820,000.00	13,820,000.00

投资性房地产		
固定资产	86,790,637.97	87,858,231.92
在建工程	32,921,811.12	30,254,272.31
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	4,330,914.70	4,391,032.67
开发支出		
商誉	8,112,963.98	8,112,963.98
长期待摊费用		
递延所得税资产	6,108,374.44	6,196,618.15
其他非流动资产	33,518,918.77	32,717,435.90
非流动资产合计	185,603,620.98	183,350,554.93
资产总计	1,110,412,553.58	1,055,995,614.18
流动负债：		
短期借款	84,000,000.00	14,766,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据	32,112,900.00	29,963,900.00
应付账款	41,670,823.28	56,187,310.81
预收款项	4,059,598.27	3,564,746.96
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,330,578.54	1,479,190.48
应交税费	414,985.17	614,064.51
应付利息		
应付股利		
其他应付款	18,326,366.46	21,330,808.24
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		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	181,915,251.72	127,906,021.00
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	5,470,000.00	5,470,000.00
非流动负债合计	5,470,000.00	5,470,000.00
负债合计	187,385,251.72	133,376,021.00
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	513,516,069.17	513,516,069.17
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	27,312,801.64	27,312,801.64
一般风险准备		
未分配利润	279,067,012.61	278,613,210.35
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	919,895,883.42	919,442,081.16
少数股东权益	3,131,418.44	3,177,512.02
所有者权益（或股东权益）合计	923,027,301.86	922,619,593.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,110,412,553.58	1,055,995,614.18

法定代表人：万国江

主管会计工作负责人：李胜光

会计机构负责人：李树生

## 2、母公司资产负债表

编制单位：江门市科恒实业股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	466,880,224.67	401,740,345.17
交易性金融资产		
应收票据	20,044,199.65	51,491,635.43
应收账款	177,606,311.54	163,754,940.63
预付款项	35,368,686.55	33,008,772.27
应收利息	6,506,997.63	3,899,181.88
应收股利		
其他应收款	29,196,219.49	14,153,006.36
存货	154,452,998.96	152,627,735.54
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,983,538.08	19,629,653.31
流动资产合计	901,039,176.57	840,305,270.59
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	25,950,000.00	25,950,000.00
投资性房地产		
固定资产	81,510,168.85	82,401,480.51
在建工程	32,921,811.12	30,254,272.31
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	3,810,160.59	3,857,191.74
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,522,406.00	4,610,649.71



其他非流动资产	33,518,918.77	32,717,435.90
非流动资产合计	182,233,465.33	179,791,030.17
资产总计	1,083,272,641.90	1,020,096,300.76
流动负债：		
短期借款	76,000,000.00	6,766,000.00
交易性金融负债		
应付票据	32,112,900.00	29,963,900.00
应付账款	34,185,531.17	42,866,727.52
预收款项	3,901,070.30	3,328,143.06
应付职工薪酬	1,035,530.54	916,534.86
应交税费	169,782.65	199,827.38
应付利息		
应付股利		
其他应付款	10,560,480.77	11,339,615.47
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	157,965,295.43	95,380,748.29
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	5,470,000.00	5,470,000.00
非流动负债合计	5,470,000.00	5,470,000.00
负债合计	163,435,295.43	100,850,748.29
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	513,516,069.17	513,516,069.17
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	27,312,801.64	27,312,801.64
一般风险准备		

未分配利润	279,008,475.66	278,416,681.66
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	919,837,346.47	919,245,552.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,083,272,641.90	1,020,096,300.76

法定代表人：万国江

主管会计工作负责人：李胜光

会计机构负责人：李树生

### 3、合并利润表

编制单位：江门市科恒实业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	84,262,692.13	89,607,624.08
其中：营业收入	84,262,692.13	89,607,624.08
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	84,063,328.80	85,887,029.75
其中：营业成本	73,487,187.94	79,358,131.63
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	362,610.58	439,141.71
销售费用	2,501,530.36	1,416,941.43
管理费用	10,251,808.59	9,800,716.71
财务费用	-1,554,332.24	-1,877,027.77
资产减值损失	-985,476.43	-3,250,873.96
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）	153,540.65	

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）	352,903.98	3,720,594.33
加：营业外收入	263,655.06	495,693.49
减：营业外支出	600.00	444,649.33
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	615,959.04	3,771,638.49
减：所得税费用	208,250.36	564,075.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	407,708.68	3,207,562.52
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	453,802.26	3,207,562.52
少数股东损益	-46,093.58	
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.0045	0.0642
（二）稀释每股收益	0.0045	0.0642
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	407,708.68	3,207,562.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	453,802.26	3,207,562.52
归属于少数股东的综合收益总额	-46,093.58	

法定代表人：万国江

主管会计工作负责人：李胜光

会计机构负责人：李树生

#### 4、母公司利润表

编制单位：江门市科恒实业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	78,624,076.54	89,607,624.08
减：营业成本	71,265,868.78	79,358,131.63
营业税金及附加	325,580.32	439,141.71
销售费用	1,176,289.75	1,416,941.43

管理费用	7,625,850.14	9,794,976.72
财务费用	-1,827,724.73	-1,876,775.83
资产减值损失	-588,291.43	-3,250,873.96
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）	153,540.65	
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）	800,044.36	3,726,082.38
加：营业外收入		495,693.49
减：营业外支出		444,649.33
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	800,044.36	3,777,126.54
减：所得税费用	208,250.36	564,075.97
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	591,794.00	3,213,050.57
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.0059	0.0643
（二）稀释每股收益	0.0059	0.0643
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	591,794.00	3,213,050.57

法定代表人：万国江

主管会计工作负责人：李胜光

会计机构负责人：李树生

## 5、合并现金流量表

编制单位：江门市科恒实业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	54,635,203.09	83,669,865.65
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		
处置交易性金融资产净增加额		
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		
收到其他与经营活动有关的现金	1,991,295.15	2,129,542.28
经营活动现金流入小计	56,626,498.24	85,799,407.93
购买商品、接受劳务支付的现金	33,090,215.07	101,306,045.97
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	7,882,921.76	5,912,698.11
支付的各项税费	3,631,131.41	5,441,050.01
支付其他与经营活动有关的现金	8,087,288.25	3,898,904.54
经营活动现金流出小计	52,691,556.49	116,558,698.63
经营活动产生的现金流量净额	3,934,941.75	-30,759,290.70
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	153,540.65	
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		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	153,540.65	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,987,564.01	7,836,780.50
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,987,564.01	7,836,780.50
投资活动产生的现金流量净额	-5,834,023.36	-7,836,780.50
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	76,650,000.00	95,400,000.00
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	76,650,000.00	95,400,000.00
偿还债务支付的现金	8,420,600.00	90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,065,601.24	1,596,736.92
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	107,000.00	
筹资活动现金流出小计	9,593,201.24	91,596,736.92
筹资活动产生的现金流量净额	67,056,798.76	3,803,263.08
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	65,157,717.15	-34,792,808.12
加：期初现金及现金等价物余额	402,557,085.12	561,926,498.26
六、期末现金及现金等价物余额	467,714,802.27	527,133,690.14

法定代表人：万国江

主管会计工作负责人：李胜光

会计机构负责人：李树生

## 6、母公司现金流量表

编制单位：江门市科恒实业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	49,637,340.39	83,669,865.65

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,789,432.76	2,129,140.34
经营活动现金流入小计	51,426,773.15	85,799,005.99
购买商品、接受劳务支付的现金	28,614,579.27	101,306,045.97
支付给职工以及为职工支付的现金	6,709,653.13	5,912,698.11
支付的各项税费	3,186,523.54	5,441,050.01
支付其他与经营活动有关的现金	10,253,013.13	3,898,454.54
经营活动现金流出小计	48,763,769.07	116,558,248.63
经营活动产生的现金流量净额	2,663,004.08	-30,759,242.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	153,540.65	
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		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	153,540.65	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,983,064.01	7,836,780.50
投资支付的现金		
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	5,983,064.01	7,836,780.50
投资活动产生的现金流量净额	-5,829,523.36	-7,836,780.50
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	76,000,000.00	95,400,000.00
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	76,000,000.00	95,400,000.00
偿还债务支付的现金	6,766,000.00	90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	927,601.22	1,596,736.92

支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	7,693,601.22	91,596,736.92
筹资活动产生的现金流量净额	68,306,398.78	3,803,263.08
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	65,139,879.50	-34,792,760.06
加：期初现金及现金等价物余额	401,740,345.17	561,499,798.64
六、期末现金及现金等价物余额	466,880,224.67	526,707,038.58

法定代表人：万国江

主管会计工作负责人：李胜光

会计机构负责人：李树生

## 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。

江门市科恒实业股份有限公司

董事长：万国江

2014年4月22日