

江门市科恒实业股份有限公司

2019 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☒ 适用 ☐ 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 212144720 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐ 适用 ☐ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	科恒股份	股票代码	300340
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	唐秀雷	杨赤冰	
办公地址	广东省江门市江海区滘头工业区滘兴南路 22 号	广东省江门市江海区滘头工业区滘兴南路 22 号	
传真	0750-3899896	0750-3899896	
电话	0750-3863815	0750-3863815	
电子信箱	tangxiulei@keheng.com.cn	yangchibing@163.com	

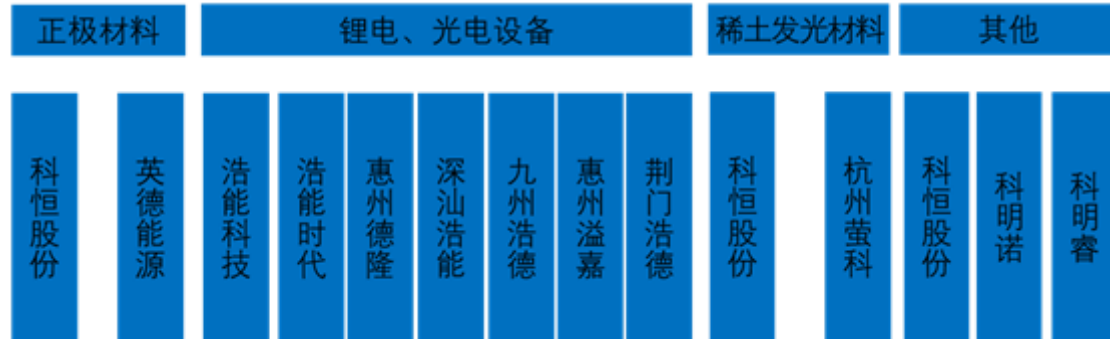
2、报告期主要业务或产品简介

（一）主营业务

公司主营业务主要为锂电池产业链上游的锂离子电池正极材料、锂离子电池自动化生产设备，其他还包括稀土发光材料、催化材料、转光材料等。报告期实现营业收入1,839,913,629.72元，同比下滑16.45%。实现归属于上市公司股东的净利润30,433,054.17元，同比降低42.91%。其中正极材料和锂电设备收入分别为909,307,551.80元、804,823,360.25元，合计收入占公司2019年度总收入的93.16%。

报告期内，锂电正极材料实现营业收入909,307,551.80元，同比下滑37.75%，全年销售正极材料7637吨，同比增长4.60%。销量增长收入下滑的主要原因为报告期内上游主要原材料钴、锂金属的价格大幅下滑，进而导致公司正极材料产品价格下滑；锂电设备实现营业收入804,823,360.25元，同比增长34.86%。

公司及控股子公司主营构成分布情况如下：



（二）经营模式

1、采购模式

公司生产所需原材料主要通过外购的方式取得。具体实施由各事业部或子公司采购部门根据自身业务需求分别执行。

对于原材料和零配件，由各事业部或子公司采购部门根据在手订单和销售预测从合格供应商处采购。对于设备类重要的标准件，各子公司采购部门根据销售计划制定采购计划，按计划向合格供应商下达采购订单；对于设备业务定制的非标准件零部件，由采购部根据采购计划和技术部设计图纸向合格供应商询价采购。

2、生产模式

锂电正极材料采取“根据订单组织生产、兼顾市场预测适度库存”的生产模式；锂电设备为非标产品，在与客户签订订单前双方通过技术部门协商论证后确定设备整体方案，在与客户签订订单后，按照PMC部门分解出的采购计划、生产计划进行零配件的采购和设备的机械整合，并与自主开发的软件系统进行集成后整机交付给客户。

3、销售模式

公司产品广泛应用于消费类电子产品、新能源汽车和储能等锂离子电池电芯及其制造环节，通过战略合作、联合研发等方式，公司与下游客户建立了长期稳定的业务合作关系，主要客户包括宁德时代、松下、中航锂电、中信重工、欣旺达、比亚迪、天津力神、鹏辉能源、TDK、风帆、碧水源等国内外高端知名锂电制造商。

4、研发模式

多年来公司不断强化研发体系，针对不同领域设立多个研发项目组。产品研发主要分为三类：一类是开发当前市场及客户急需的产品，通过独立自主开发与上下游企业合作开展研发工作，力争快速将成熟产品推向市场满足客户的需求；二是促进公司各领域内产品性能、指标、质量、性价比等提高的研发工作，主要为提升公司现有产品的竞争力；三是负责跟踪和研究各领域前沿技术、材料、产品的前瞻性、储备性研发工作，保证公司技术及产品引领或紧跟行业潮头。另外，在具体研发工作开展上，积极与相关领域较强实力的高校合作研发，公司设有“广东省企业技术中心”、“广东省工程技术研究中心”、“广东省博士后创新实践基地”，研发项目流程包括立项、小试、送样、中试、大试、输出等在内的多个环节。

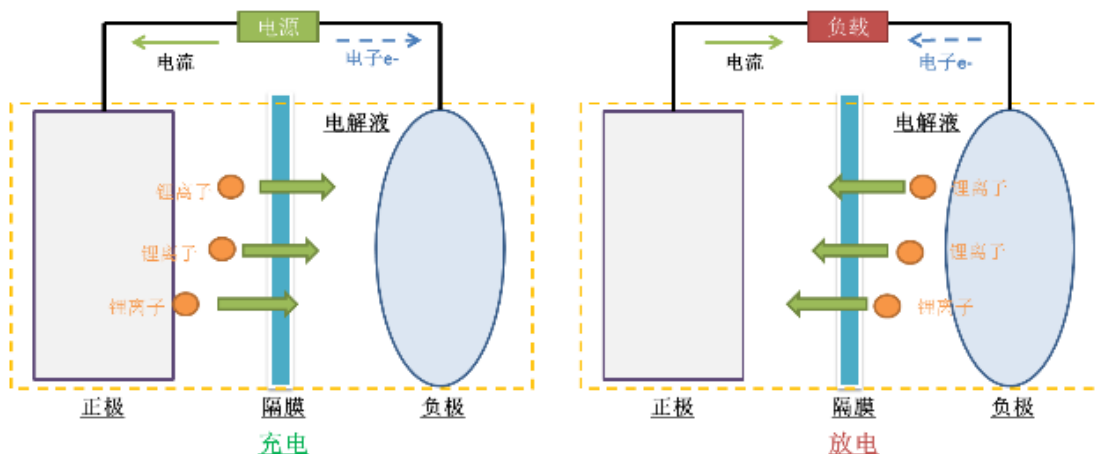
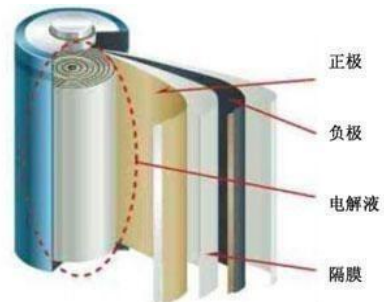
（三）锂电池行业情况

1、锂离子电池概述

锂离子电池是一类依靠锂离子在正极与负极之间移动来达到充放电目的的一种可充电电池。1992年日

本索尼公司实现了锂离子电池产业化。自此以后，锂离子电池在手机、笔记本电脑等行业得到了大规模的应用，并且随着技术的进步和性能的提升，锂离子电池的应用逐步拓展到智能手机、移动电源、电动汽车、电动工具、电子烟、ETC、无人机、VR、可穿戴设备、储能站、5G电信类储能机房等不同领域。

锂离子电池主要由正极（含锂化合物），负极（碳素材料），电解液，隔膜四个部分组成。电池充电时，正极上锂原子电离成锂离子和电子（脱嵌），锂离子经过电解液运动到负极，得到电子，被还原成锂原子嵌入到碳层的微孔中（插入）；电池放电时，嵌在负极碳层中的锂原子，失去电子（脱插）成为锂离子，通过电解液，又运动回正极（嵌入）；锂电池的充放电过程，也就是锂离子在正负极间不断嵌入和脱嵌的过程，同时伴随着等当量电子的嵌入和脱嵌。锂离子数量越多，充放电容量就越高。锂离子电池工作原理示意图：



根据形状，锂离子电池可以分为方形电池、圆柱电池和软包电池；根据使用的正极材料体系不同，锂电池又可以划分为磷酸铁锂电池、三元电池、钴酸锂电池、锰酸锂电池和钛酸锂电池等；根据使用领域分类，锂离子电池可以分为消费类电池、动力电池和储能型电池：

（1）消费类电池

消费类电池主要应用于笔记本电脑、智能手机、移动电源、电动工具等传统领域和电子烟、ETC、无人机、VR、可穿戴设备等新兴领域。近年来，全球智能手机、笔记本电脑等传统领域出货量趋于稳定。但在其他消费类的新兴锂电领域受益国内政策因素影响ETC用锂电池市场迅猛发展，电子烟作为一种新兴的销售品其市场需求和流行趋势逐渐显露，与此同时，随着智能仓储在快递、酒店、电商、医疗等领域的应用持续加快，国内移动机器人（AGV）锂电池需求持续释放。整体而言，消费类电池的传统业务相对稳定，新兴市场持续活跃，锂电池应用场景的不断丰富，新兴消费类电池市场将呈现蓬勃发展的态势。

（2）动力类电池

动力类电池主要应用于新能源汽车领域。受国内汽车整体产销量持续下滑及政策性补贴退坡影响2019年度我国新能源汽车销量近年来首次出现下滑。据中国汽车工业协会数据统计，2019年度，我国新能源汽车销量为120.6万辆，较去年同期的125.6万辆有所下滑；但另一方面，欧洲主要国家针对新能源汽车的补贴政策纷纷加码，欧洲市场电动化进程加速，据中金公司统计，2019年全球新能源汽车销量为222万辆，同比增长6%，全球新能源汽车测算总装机量达112GWh，同比增长20%3。在全球汽车电动化、智能化的发展趋势下，随着宝马、大众、戴姆勒、通用等传统车企全面开启电动化发展战略，特斯拉等优质新能源车企持续推动新能源汽车的成本下行，全球电动化渗透率将快速提升，全球新能源汽车产业仍将延续良好的发展态势。

（3）储能电池

储能电池主要应用领域包括：集中式可再生能源并网、辅助服务、电网侧、用户侧、5G电信类储能机房等。在经历了2018年全球电化学储能市场的迅猛发展之后，全球电化学储能市场增速有所回落，但仍保

持较好的增长态势，根据CNESA全球储能统计，截止到2019年底，全球电化学储能累计装机规模为8,089.2MW，年增长率为22.1%。未来，随着传统电源在全球范围内的关停和退出以及可再生能源接入比例的提高，储能电源的应用将成为电力调节的有效工具，其商业化应用前景广阔。

2、正极材料行业状况

锂电正极材料随着多年来的发展，目前主要包括三元材料、磷酸铁锂、钴酸锂、锰酸锂等，钴酸锂主要用于消费类锂电领域，磷酸铁锂主要用于动力和储能锂电领域、三元材料则广泛用于各个领域。近年来随着三元材料技术的快速发展，其高密度、高循环寿命优势逐渐凸显，在正极材料出货量占比逐年提升。根据高工产研锂电研究所（GGII）调研数据显示，2019年中国锂电正极材料出货量40.4万吨，同比增长32.5%。其中，三元正极材料出货量19.2万吨，同比增幅40.7%；磷酸铁锂材料出货量8.8万吨，同比增长29.3%；钴酸锂材料出货量6.62万吨；锰酸锂材料出货量5.7万吨。



数据来源：高工产研锂电研究所（GGII），2020年2月

3、锂电设备行业状况

锂电池的生产工艺比较复杂，主要生产工艺流程主要涵盖电极制作的搅拌涂布阶段（前段）、电芯合成的卷绕/叠片注液阶段（中段），以及化成封装的包装检测阶段（后段）。此外不同种类的锂电池工艺会有所不同，其生产设备也会有对应的区别。

锂电生产前段工序对应的锂电设备主要包括真空搅拌机、涂布机、辊压机等；中段工序主要包括模切机、卷绕机、叠片机、注液机等；后段工序则包括化成机、分容检测设备、过程仓储物流自动化等。除此之外，电池组的生产还需要Pack自动化设备。

经过过去几年的快速发展，中国锂电设备企业在技术、效率、稳定性等多个方面都已经逐步赶超了日韩设备企业，并拥有性价比、售后维护等方面的优势。目前国内锂电设备企业集群已经形成，中国高端锂电装备已开始进入国际市场，国内锂电龙头纵向结盟与出海扩产也加速了这一趋势，国内锂电设备行业迎来新的机遇。

（四）公司锂电正极材料及锂电设备产品情况

1、锂电正极材料

公司2013年开始进入锂电正极材料领域，目前已形成了包括三元材料、钴酸锂、锰酸锂等系列产品，产品终端领域涵盖范围包括电动汽车、手机替换电、高端无人机以及电子烟、移动电源、电动工具、电动自行车、玩具等领域。各系列产品具体情况如下：

产品系列名称	产品特点、性能、技术指标等	应用领域
钴酸锂	高压实性能：压实密度介于3.5~4.3g/cm ³ ，高克容量发挥：克比发挥介于145~190mAh/g，充放电截止电压：介于4.2V~4.45V；应用领域广：性能范围广，可满足特定客户特种需求	手机替换电、高端无人机以及电子烟

数码类NCM523	高克容量发挥：155~184 mAh/g；高压实性能：压实密度介于3.3~3.6g/cm ³ ；种类齐全：二次球系列和单晶系列；充放电截止电压：介于4.2V~4.4V，适用范围广	移动电源、电动工具、电动自行车、玩具类
动力类NCM523	高克容量发挥：155~170 mAh/g；高压实性能：压实密度介于3.3~3.5g/cm ³ ；种类齐全：二次球系列和单晶系列，高镍低钴系列主打性价比；充放电截止电压：介于4.2V~4.3V，长循环寿命，安全性能优秀	电动汽车市场
动力类NCM622	高克容量发挥：165~184 mAh/g；加工性能稳定：压实密度介于3.3~3.5g/cm ³ ；主打单晶系列，高镍低钴系列布局完整；充放电截止电压：介于4.2V~4.3V，长循环寿命，安全性能优秀	电动汽车市场
NCM811	高克容量发挥：188~196mAh/g；加工性能稳定：压实密度介于3.4~3.5g/cm ³ ；主打二次球系列，单晶系列储备完成；充放电截止电压：4.2V，长循环寿命，安全性能优秀	电动自行车及电动汽车市场
锰酸锂	高克容量发挥：95~112mAh/g；高压实性能：压实密度介于2.8~3.1g/cm ³ ；动力类产品循环寿命长达千周以上；	消费类市场、电动自行车

2、锂电设备

全资子公司浩能科技专业致力于锂离子电池生产前工序自动化装备研发、生产及销售的企业。主要产品包括：涂布装备、轧膜装备、分切装备三大类。

(1) 高精度双层挤压涂布机，其主要应用于锂离子电池正、负极片的涂布作业。浩能科技从2005年即开始了国产挤压式涂布机的研发工作，并于2009年将国内首台间歇式挤压涂布机成功推向终端市场，通过多年发展，已拥有双腔式挤压模头、气动及电动高速间歇控制阀、高速挤压涂布系统等一系列国家专利，成为国内唯一拥有多种锂离子电池高精度挤压涂布机核心自主知识产权的企业。

截止目前，浩能科技已形成涂布宽度300mm、650mm、800mm、1000mm、1200mm、1500mm等多种标准规格高精度双层挤压涂布装备，稳定涂布速度可达100m/min，涂布面密度精度误差小于±1%，面密度COV值控制在0.35%以内；进行间歇涂布时，设备涂布速度在30m/min时，可实现最小间歇涂布尺寸8mm的涂布，并将间歇尺寸误差、长度尺寸误差、正反面尺寸对齐度均控制在±0.4mm内。

在设备智能化方面，具有以下技术：AGV自动上卸料技术及转塔式不停机自动换卷技术，包括自动贴胶带，物料运转、装卸、更换的无人化作业；产品精度的闭环控制、调节技术，包括涂布面密度的闭环检测控制技术、涂布宽度尺寸及长度尺寸的闭环检测控制技术；烘箱温度、风量的闭环检测控制技术，实现干燥特性的自我适应调节。

(2) 高精度超薄微凹逆涂涂布机及凹版顺涂涂布机，其主要应用于隔膜陶瓷涂布、极片基材导电剂涂层涂布、极片表面的陶瓷材料涂布等超薄涂布工艺。

截止目前，浩能科技已形成涂布宽度300mm、650mm、800mm、1000mm、1200mm、1500mm等多种标准规格高精度超薄单面及双面涂布装备，稳定涂布速度可达120m/min，涂布厚度可控制在0.25~5微米内。

(3) 辊压机分切一体机，

浩能科技从2010年开始研发、生产高精度连续轧膜设备，通过引进吸收日本先进技术，2012将全新结构的高精度轧膜机推向国内市场。

截止目前，浩能科技已形成辊压宽度300mm~1100mm、轧辊直径φ400~φ800mm的多规格全系列轧膜机品种，可根据工艺要求定制冷轧、热轧类型，以及轧膜后烘干提前释放轧膜应力功能。在轧膜厚度精度控制技术上，采用了预弯辊装置来提高轧机的横向厚度一致性，并采用自动测厚系统配合闭环伺服系统时辊缝调整机构，提高轧机的纵向厚度的一致性，使轧膜厚度精度控制在±1μm内。

(4) 分切机

浩能科技从2006年开始研发、生产高精度连续分切设备，于2007年成功将全新立式结构的高精度连续分切机推向国内市场。

截止目前，浩能科技已形成基材宽度350mm、800mm的多规格全系列连续分切装备。分切宽度适应性：有6~10mm/11~25mm的超窄蓝牙极片分切机、25mm以上的常规宽度分切机。分切速度已从常规的50m/min突破至100m/min；分切毛刺可控制在5μm以内；极片刷粉除尘采用主动旋转辊刷方式，达到高效的除尘效果。

为适应动力电池极片的高精度要求，浩能科技的新型连续分切设备配置了CCD影像系统来进行极片的缺陷检测及数据分析处理，并对缺陷极片进行时时自动标记。在100m/min的运行速度下，最小检测直径达0.15mm。

除上述主要产品外，浩能科技在燃料电池、光电和水处理等领域可以提供燃料电池膜电极涂布机、水处理RO膜涂膜线、铸膜线等装备。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

单位：元

	2019 年	2018 年		本年比上年增 减	2017 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	1,839,913,629.72	2,202,287,833.99	2,202,287,833.99	-16.45%	2,060,599,656.75	2,060,599,656.75
归属于上市公司股东的净利润	30,433,054.17	53,489,228.83	53,310,913.22	-42.91%	118,804,280.66	118,804,280.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,960,153.56	42,776,079.21	42,597,763.60	-71.92%	98,455,676.84	98,455,676.84
经营活动产生的现金流量净额	321,003,368.01	41,619,765.03	41,768,148.16	668.54%	-99,758,954.57	-99,758,954.57
基本每股收益（元/股）	0.1435	0.2521	0.2513	-42.90%	0.5600	0.5600
稀释每股收益（元/股）	0.1435	0.2521	0.2513	-42.90%	0.5600	0.5600
加权平均净资产收益率	2.11%	3.75%	3.74%	-1.63%	8.77%	8.77%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年 末增减	2017 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	3,336,082,641.27	3,614,549,311.27	3,616,506,185.53	-7.75%	3,444,812,382.57	3,444,812,382.57
归属于上市公司股东的净资产	1,449,249,696.84	1,432,886,332.98	1,432,708,017.37	1.15%	1,417,460,366.48	1,417,460,366.48

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	382,146,415.26	441,328,887.27	456,611,448.11	559,826,879.08
归属于上市公司股东的净利润	22,280,393.86	2,836,947.28	-4,720,591.15	10,036,304.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,980,283.11	5,168,199.79	-5,717,757.83	7,529,428.49
经营活动产生的现金流量净额	15,306,167.35	101,748,514.10	66,913,551.41	137,035,135.15

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

4、股本及股东情况

(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

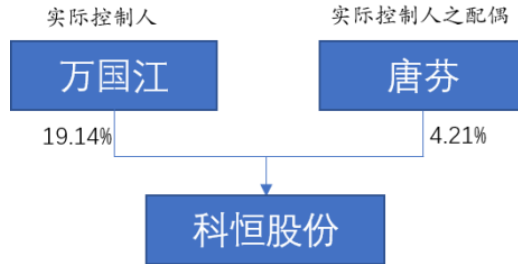
报告期末普通股股东总数	26,924	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	24,610	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
万国江	境内自然人	19.14%	40,605,300	31,065,575	质押	40,542,792	
唐芬	境内自然人	4.21%	8,933,412	0	质押	8,021,799	
深圳市新鑫时代投资管理咨询合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.71%	5,754,884	0	质押	4,480,000	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.99%	4,230,180	0			
程建军	境内自然人	1.84%	3,900,659	3,900,659	质押	1,930,000	
陈荣	境内自然人	1.70%	3,612,053	3,612,053	质押	3,600,000	
南通领鑫创恒投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.16%	2,454,725	0	质押	2,454,545	
万涛	境内自然人	1.02%	2,170,595	0	质押	2,170,000	
唐维	境外自然人	0.89%	1,894,549	1,420,911			
李治莲	境内自然人	0.78%	1,650,240	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	万国江与唐芬为配偶关系；万国江与万涛为兄弟关系；程建军与程荣为配偶关系，深圳市新鑫时代投资管理咨询合伙企业（有限合伙）为程建军控制的公司；公司未知其他股东之间是否存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系						

(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

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
参照披露

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
江门市科恒实业股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）	17 科恒 01	114283	2020 年 12 月 18 日	10,000	6.20%
报告期内公司债券的付息兑付情况	2019 年 12 月 18 日支付 2018 年 12 月 18 日至 2019 年 12 月 18 日期间的利息 6.2 元（含税）/张。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

本次江门市科恒实业股份有限公司2017年非公开发行公司债券系非公开发行，经鹏元评级综合评定，发行人主体长期信用评级为AA-，本次债券评级为AAA，评级展望为稳定。该级别反映了本期债券安全性极高，违约风险极低。该等级的评定是考虑到公司大力投入的正极材料业务处于快速成长期，业务规模和产品品质将进一步提升，子公司浩能科技竞争实力较强，公司产业布局进一步扩大，经营实力大幅提升。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	56.51%	60.30%	-3.79%
EBITDA 全部债务比	7.29%	7.49%	-0.20%
利息保障倍数	1.66	1.98	-16.16%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期内，公司实现营业收入1,839,913,629.72元，同比下滑16.45%。实现归属于上市公司股东的净利润30,433,054.17元，同比降低42.91%。

报告期内公司经营成效主要体现在以下几个方面：

1、主营业务方面

报告期内，公司收入规模有所下滑，主要是公司锂电正极材料业务因原材料价格下滑导致产品价格下跌所致。报告期内，锂电正极材料实现营业收入909,307,551.80元，同比下滑37.75%；锂离子电池自动化生产设备实现营业收入804,823,360.25元，同比增长34.86%。另外，公司稀土发光材料实现营业收入63,534,276.50元，同比下滑31.95%。

2、技术创新方面

公司一直将研发作为保持企业核心竞争力关键，不断保证企业有效的研发能力。公司拥有专业的研发团队、先进的研发设备和发展理念，着重于锂电正极材料、锂电设备、稀土功能材料等领域的研发工作。不断的研发投入及优秀的研发创新能力为公司产品拥有技术优势和竞争实力，将持续为公司带来稳定的经济效益。

依托于公司的研发实力，公司锂电正极材料、锂电自动化设备、稀土功能材料不断推出行业领先的产品，保证公司在激烈的市场竞争中一直处于行业前列。截至报告期末，公司合计获得授权专利共204项，其中：发明专利70项、实用新型专利83项，软件著作权51项。

3、战略并购、投资方面

近年来，公司推行自我发展及外延式发展相结合的发展策略，积极探索在公司目标领域并购及投资的可行性，为公司的并购、投资做了充分的准备工作。2019年度公司推进拟发行股份及支付现金相结合的方式并购誉辰自动化和诚捷智能的并购事项，因该事项未通过审核而终止。未来公司仍将坚持自我发展及外延式发展相结合的发展策略来提升公司的综合竞争力。

产业投资和对外并购，有利于加快公司战略目标的实现，为公司带来新的利润增长点，提升公司盈利能力，增强公司的可持续发展能力，提高公司的资产回报率，实现股东利益的最大化。

4、其他方面

公司现有正极材料产能合计约1.1万吨/年，其中英德基地6000吨/年产能均为高端高镍三元产能。此外英德基地在建5000吨/年高镍三元产能。锂电设备方面基地规划有所调整，目前策略为在英德和溧阳规划建设新基地，其中溧阳子公司已设立完毕，目前正具体开展项目前期设计规划工作。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
锂离子电池正极材料	909,307,551.80	-27,280,642.58	10.02%	-37.75%	-955.29%	1.13%
锂离子电池自动化生产设备	804,823,360.25	54,991,379.15	24.39%	34.86%	-19.94%	-6.33%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

☐ 是 ☒ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期实现营业收入1,839,913,629.72元，同比下降16.45%。实现归属于上市公司股东的净利润30,433,054.17元，同比下降43.10%。经营业绩同向下降的主要原因为：公司主要产品锂离子电池正极材料受前期原材料价格大幅下降的影响，平均售价较上年同期大幅下降，导致公司本期营业收入大幅下降。

6、面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

（1）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

江门市科恒实业股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年4月23日召开第四届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，本次会计政策的变更无需提交股东大会审议，现将具体内容公告如下：

一、本次会计政策变更概述

1、变更原因

2017年7月5日，财政部发布了《关于修订印发<企业会计准则第14号—收入>的通知》（财会[2017]22号），根据财政部要求，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自2021年1月1日起施行。

2019年5月9日，财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第7号——非货币性资产交换>的通知》（财会〔2019〕8号），自2019年6月10日起执行。

2019年5月16日，财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第12号——债务重组>的通知》（财会〔2019〕9号），自2019年6月17日起执行。

由于上述会计准则修订，公司对原采用的相关会计政策进行相应调整。

2、变更日期

公司自2020年1月1日起执行修订的《企业会计准则第14号—收入》（财会[2017]22号），自2019年6月10日起执行修订的《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会〔2019〕8号），自2019年6月17日起执行修订的《企业会计准则第12号—债务重组》（财会〔2019〕9号）。

3、变更前采用的会计政策

本次会计政策变更前，公司执行财政部发布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

4、变更后采用的会计政策

本次会计政策变更后，公司将按照财政部于2017年7月5日修订发布的《企业会计准则第14号——收入》、2019年5月9日修订发布的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、2019年5月16日修订发布的《企业会计准则第12号——债务重组》相关要求执行。其他未变更部分，公司仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

二、本次会计政策变更的主要内容

1、《企业会计准则第14号——收入》变更的主要内容

- (1) 修订后的新收入准则将现行的收入准则和建造合同准则两项准则纳入统一的收入确认模型；
- (2) 以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；
- (3) 对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供了更明确的指引；
- (4) 对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量作出了明确规定。

2、《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》变更的主要内容

- (1) 明确了非货币性资产交换的确认时点。对于换入资产，企业应当在换入资产符合资产定义并满足资产确认条件时予以确认；对于换出资产，企业应当在换出资产满足资产终止确认条件时终止确认；
- (2) 在货币性资产定义方面，强调收取固定或可确定金额的权利；
- (3) 非货币性资产交换不具有商业实质，或者虽具有商业实质但换入资产的公允价值不能可靠计量时，同时换入多项资产的，对换出资产的账面价值总额的分摊依据，在“换入资产的原账面价值的相对比例”基础上增加“其他合理的比例”。

3、《企业会计准则第12号—债务重组》变更的主要内容

- (1) 在债务重组定义方面，强调重新达成协议，不再强调债务人发生财务困难、债权人作出让步的情形，将重组债权和债务指定为《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》规范的金融工具范畴。重组债权和债务的会计处理规定与新金融工具准则相互呼应；
- (2) 以非现金资产清偿债务方式进行债务重组的，明确了债权人初始确认受让的金融资产以外资产时的成本计量原则；
- (3) 将重组债权和债务的会计处理规定索引至新金融工具准则，从而与新金融工具准则协调一致；
- (4) 将以非现金资产偿债情况下资产处置损益的计算方法与新收入准则协调一致。

三、本次会计政策变更对公司的影响

1、《企业会计准则第14号——收入》变更对公司的影响依据准则规定，首次执行本准则的企业，应当根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

2、《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》变更对公司的影响根据准则规定，企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

3、《企业会计准则第12号—债务重组》变更对公司的影响根据准则规定，企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本次公司会计政策变更不影响公司资产总额、负债总额、净资产、净利润、股东权益等相关财务指标。本次会计政策变更属于国家法律、法规的要求，符合相关规定和公司的实际情况，不存在损害公司及股东利益的情况。

四、关于会计政策变更的相关意见

公司董事会认为，本次变更会计政策符合财政部的文件要求和《企业会计准则》的相关规定，能够更加客观、公允地反映公司经营成果和财务状况，符合公司及全体股东的利益，不会对财务报表产生重大影响。因此，同意本次变更会计政策。

公司独立董事经审核后认为，公司本次变更会计政策符合财政部的文件要求和《企业会计准则》的相关规定，能够更加客观、公允地反映公司经营成果和财务状况，符合公司及全体股东的利益，同时对公司财务报表不产生重大影响。因此，一致同意本次变更会计政策。

公司监事会经审核后认为，公司本次变更会计政策符合财政部、证监会、深交所等相关规定，能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，决策程序符合相关要求，不存在损害公司及股东合法利益的情况。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

截至2019年12月31日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围	
	2019.12.31	2018.12.31
广东科明诺科技有限公司（以下简称“科明诺”）	是	是
杭州萤科新材料有限公司（以下简称“杭州萤科”）	是	是
英德市科恒新能源科技有限公司（以下简称“英德能源”）	是	是
深圳市浩能科技有限公司（以下简称“浩能科技”）	是	是
深圳市浩能时代科技有限公司（以下简称“浩能时代”）	是	是
东莞市九州浩德新能源设备有限公司（以下简称“九州浩德”）	是	是
惠州市德隆机械设备有限公司（以下简称“惠州德隆”）	是	是
南昌市科特新材料科技有限公司（以下简称“南昌科特”）*	否	是
深汕特别合作区浩能科技有限公司（以下简称“深汕浩能”）	是	是
广东科明睿新材料有限公司（以下简称“科明睿”）	是	是
惠州市益嘉科技有限公司（以下简称“惠州益嘉”）*	是	否
荆门市浩德新能源设备有限公司（以下简称“荆门浩德”）*	是	否

*南昌科特已注销。

*惠州益嘉，系由本公司下属全资子公司浩能科技于2019年通过股权转让取得100%控制权。

*荆门浩德，系由本公司下属全资子公司浩能科技于2019年11月4日设立，注册资本出资100.00万元，占注册资本的100.00%。

江门市科恒实业股份有限公司

法定代表人：万国江

2020年4月23日