



江门市科恒实业股份有限公司

2015 年第一季度报告

2015 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）	83,465,225.69	84,262,692.13	-0.95%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	-5,215,097.08	453,802.26	-1,249.20%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-12,449,210.35	3,934,941.75	-416.38%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.1245	0.0393	-416.79%
基本每股收益（元/股）	-0.0522	0.0045	-1,260.00%
稀释每股收益（元/股）	-0.0522	0.0045	-1,260.00%
加权平均净资产收益率	-0.60%	0.05%	-0.65%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-0.60%	0.04%	-0.64%
	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）	1,005,752,613.94	1,008,342,042.24	-0.26%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	864,041,527.94	869,256,625.02	-0.60%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	8.6404	8.6926	-0.60%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
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）	5,834.80	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-89,795.35	
少数股东权益影响额（税后）	-50,953.09	
合计	-33,007.46	--

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、未来期间的经营业绩波动的风险

近几年来，公司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、LED替代节能灯等影响营业收入及净利润逐年下滑。虽然公司加大新业务和投资业务的拓展，但锂电材料等收入的增长未必能对冲稀土发光材料业务下降的影响。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生产制造水平，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。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，但由于稀土原材料价格波动、LED替代节能灯、外围市场情况等等影响，以及市场供求变化、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

近年来由于稀土原材料价格的大幅波动，给公司存货及在产品管理难度增加，并给公司经营和业绩带来了负面的影响，如果稀土原材料及公司其它产品原材料价格进一步下降，公司可能进一步加大接替存货减值准备。

4、新领域产品市场风险

近年来公司主要发展的新项目中，锂电材料取得了较快的发展，但其它新项目如稀土转光材料和稀土催化材料等未能达到公司的预期。未来公司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、公司的人力、物力以及财力投入是否会有所回报存在不确定性。

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	5,470					
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	5.34%	5,340,000		质押	3,950,000
中国农业银行股份有限公司—工银瑞信高端制造行业股票型证券投资基金	其他	2.55%	2,549,865			
中山证券—光大银行—中山证券远翔 5 号集合资产管理计划	其他	2.54%	2,536,400			
交通银行股份有限公司—工银瑞信国企改革主题股票型证券投资基金	其他	2.17%	2,170,632			
黄秋英	境内自然人	2.09%	2,086,770			
中国工商银行股份有限公司—汇添富外延增长主题股票型证券投资基金	其他	2.00%	1,999,915			
中国建设银行股份有限公司—华夏盛世精选股票型证券投资基金	其他	1.52%	1,519,766			
万涛	境内自然人	1.36%	1,355,886	1,355,886		
唐维	境内自然人	1.30%	1,303,370	1,052,527		
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	5,340,000	人民币普通股	5,340,000			
中国农业银行股份有限公司—工银瑞信高端制造行业股票型证券投资基金	2,549,865	人民币普通股	2,549,865			
中山证券—光大银行—中山证券远翔 5 号集合资产管理计划	2,536,400	人民币普通股	2,536,400			
交通银行股份有限公司—工银瑞信国企改革主题股票型证券投资基金	2,170,632	人民币普通股	2,170,632			

黄秋英	2,086,770	人民币普通股	2,086,770
中国工商银行股份有限公司—汇添富外延增长主题股票型证券投资基金	1,999,915	人民币普通股	1,999,915
中国建设银行股份有限公司—华夏盛世精选股票型证券投资基金	1,519,766	人民币普通股	1,519,766
嘉实资本—民生银行—嘉实资本汇鑫 1 号资产管理计划	1,195,468	人民币普通股	1,195,468
吴坤燊	1,050,000	人民币普通股	1,050,000
中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	999,788	人民币普通股	999,788
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		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东吴坤燊通过长江证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 1050000 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。

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	解除限售日期
朱永康	481,239	120,310		360,929	高管锁定	高管每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
唐维	1,203,370	150,843		1,052,527	高管锁定	高管每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
胡学芳	1,253,043	298,419		954,624	高管锁定	高管每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
唐秀雷	268,029	66,750		201,279	高管锁定	高管每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
李子明	337,170	84,293		252,877	高管锁定	高管每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
万涛	1,355,886			1,355,886	上市承诺	2015/7/26 上市承

						诺解限
万国江	22,558,500			22,558,500	上市承诺	2015/7/26 上市承诺解限
合计	27,457,237	720,615	0	26,736,622	--	--

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

√ 适用 □ 不适用

一、资产负债表项目重大变动分析：

项目	期末余额	期初余额	变动比率	变动原因
应收票据	15,013,781.63	31,955,802.17	-53.02%	主要系应收票据到期或背书支付货款所致
预付款项	53,237,820.56	37,338,028.05	42.58%	主要系报告期内锂电材料和募投设备预付款增加所致
应收利息	1,410,521.48	861,479.65	63.73%	主要系报告期内确认本期募集资金定期存款利息所致
其他流动资产	13,905,723.59	22,573,259.15	-38.40%	上年期末待抵扣进项税在本期予以抵扣所致
短期借款	38,500,000.00	27,500,000.00	40.00%	主要系报告期内子公司联腾科技新增800万银行贷款所致
应付职工薪酬	1,677,163.39	4,132,036.89	-59.41%	主要系报告期支付年终奖所致
应交税费	213,824.67	1,054,158.24	-79.72%	2014年期末的应交税费在本期支付所致
少数股东权益	1,291,537.98	2,282,890.16	-43.43%	主要系报告期内子公司联腾科技亏损所致

二、利润表项目重大变动分析：

项目	本期金额	上期金额	变动比率	变动原因
财务费用	-925,481.89	-1,554,332.24	40.46%	主要系本期募集资金定期利息收入减少所致
资产减值损失	-336,956.99	-985,476.43	65.81%	主要系本期计提的应收账款坏账准备增加所致
投资收益	1,173,250.86	153,540.65	664.13%	主要系报告期内确认湖南雅城第一季度投资收益所致
营业外收入	40,419.62	263,655.06	-84.67%	主要系本期子公司联腾科技供应商债务豁免减少所致
营业外支出	124,380.17	600.00	20630.03%	主要系本期子公司联腾支付了房屋抵押风险金所致
所得税费用	50,543.55	208,250.36	-75.73%	主要系本期亏损所致
少数股东损益	-991,352.18	-46,093.58	-2050.74%	主要系报告期内子公司联腾科技亏损所致

三、现金流量表项目重大变动分析：

项目	本期金额	上期金额	变动比率	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-12,449,210.35	3,934,941.75	-416.38%	主要系购买材料支付的现金同比上升所致
投资活动产生的现金流量净额	-9,825,423.42	-5,834,023.36	-68.42%	主要系本期募投项目投入同比上升所致
筹资活动产生的现金流量净额	8,988,092.23	67,056,798.76	-86.60%	主要系本期银行贷款同比下降所致

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

报告期内，公司实现营业收入83,465,225.69元，与上年同期基本持平。

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，公司继续加大研发工作的投入力度，在人员、资金等方面重点支持。经过多年的研发积累，目前锂电材料产品已形成较丰富的技术积累，已开始由电子产品领域向动力锂电方向拓展。转光材料、稀土催化剂等项目技术已较为成熟。截至目前，公司主要研发项目情况如下：

序号	项目名称	研发项目目的及进展
1	高涂覆率红粉	主要应用于节能灯中对用粉量有特殊需求的客户，第二代产品。已经通过客户认证，在批量生产使用
2	高涂覆率绿粉	主要应用于节能灯中对用粉量有特殊需求的客户，第二代产品。已经通过客户认证，在逐步放大生产过程中。
3	高涂覆率蓝粉	主要应用于节能灯中对用粉量有特殊需求的客户，第二代产品。在客户认证过程中。
4	特种灯用荧光粉	主要应用于特殊的荧光灯中，如复印灯，保健灯，晒黑灯，植物生产灯中。有多个品种，部分品种已经开始批量供货，部分品种还在客户认证当中。
5	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，在大批量生产使用。
6	农膜用转光材	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。

	料	针对大棚草莓的转光农膜已经开始进行初步的推广销售。
7	锂电池正极材料	电子产品用的锂电池正极材料部分型号已经批量开始生产销售，针对高倍率型，高电压等电池用正极材料目前分别在客户批量试用和认证过程中。
	锂电池三元正极材料	针对数码产品的三元材料已经在客户认证过程当中，小批量销售。针对动力电池的三元材料还处在研发过程当中。
8	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小批量的销售；针对不同应用场合的型号产品还在继续研发及验证当中。
9	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，目前在客户认证和小批量试用中。
10	LED 用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，正批量生产使用。第二代产品在开发中。

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

本报告期，公司前五大供应商采购金额合计为6,220.39万元，占当期采购总额的 78.33%，上年同期前五大供应商采购金额合计为 3,770.53 万元，占上期采购总额的 57.7%；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

本报告期，公司前五大客户销售金额合计为 1,827.27 万元，占当期销售总额的21.89%，上年同期前五大客户的销售金额合计为2,470.88 万元，占上期销售总额的 29.32%；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，公司继续秉承“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，继续加大研发工作和新产品推广的力度。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、对外产业投资等方式，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；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

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	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

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	55,360.45	本季度投入募集资金总额	767.81
报告期内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		0					已累计投入募集资金总额			27,062.22	
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											
1. 研发中心扩建项目	否	3,086	3,086	12.49	3,086	100.00%	2014年12月31日				否
2. 年产1200吨稀土发光材料扩建项目	否	8,931	8,931	289.45	3,651.46	40.89%	2015年12月31日				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	465.87	3,124.76	58.56%	2015年12月31日				否
承诺投资项目小计	--	17,352.7	17,352.7	767.81	9,862.22	--	--			--	--
超募资金投向											
1、永久性补充流动资金		14,500	14,500		14,500	100.00%					否
2、对外投资		2,700	2,700		2,700	100.00%					否
超募资金投向小计	--	17,200	17,200		17,200	--	--			--	--
合计	--	34,552.7	34,552.7	767.81	27,062.22	--	--	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)	无										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 公司超募资金的金额为38007.75万元，截止2015年3月31日，累计使用超募资金17,200.00万元，其中用途如下：1、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贷款的议案》，同意公司使用超募资金7,000万元归还银行贷款；2、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》，使用超募资金5,500万元暂时补充公司流动资金，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； 3、2014 年 4 月 8 日，公司经第三届董事会第二次会议决议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金 7,500 万元永久补充流动资金； 4、2014 年 9 月 23 日是，公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用超募资金与关联方共同对外投资的议案》，同意公司使用超募资金 2,700 万元投资湖南雅城新材料发展有限公司。
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	不适用
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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

2015 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	333,491,592.83	346,778,134.37
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	15,013,781.63	31,955,802.17
应收账款	211,158,740.26	212,321,674.91
预付款项	53,237,820.56	37,338,028.05
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	1,410,521.48	861,479.65
应收股利		
其他应收款	19,931,437.23	17,753,239.19
买入返售金融资产		
存货	144,741,549.43	123,514,403.63
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	13,905,723.59	22,573,259.15
流动资产合计	792,891,167.01	793,096,021.12
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	13,820,000.00	13,820,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	28,471,240.81	27,547,989.95
投资性房地产		
固定资产	147,871,799.76	151,171,612.26
在建工程	4,769,230.60	4,769,230.60
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	4,095,265.65	4,162,355.65
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	13,154,362.71	13,204,906.26
其他非流动资产	679,547.40	569,926.40
非流动资产合计	212,861,446.93	215,246,021.12
资产总计	1,005,752,613.94	1,008,342,042.24
流动负债：		
短期借款	38,500,000.00	27,500,000.00
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	20,160,454.94	18,251,084.46
应付账款	45,971,564.84	47,058,348.15
预收款项	8,249,253.86	7,660,925.24
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,677,163.39	4,132,036.89
应交税费	213,824.67	1,054,158.24

应付利息		
应付股利		
其他应付款	20,177,286.32	25,675,974.08
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		
流动负债合计	134,949,548.02	131,332,527.06
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	5,470,000.00	5,470,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,470,000.00	5,470,000.00
负债合计	140,419,548.02	136,802,527.06
所有者权益：		
股本	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	513,516,069.17	513,516,069.17
减：库存股		
其他综合收益		
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	223,212,657.13	228,427,754.21
归属于母公司所有者权益合计	864,041,527.94	869,256,625.02
少数股东权益	1,291,537.98	2,282,890.16
所有者权益合计	865,333,065.92	871,539,515.18
负债和所有者权益总计	1,005,752,613.94	1,008,342,042.24

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	332,620,753.92	345,608,357.13
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	14,904,167.33	29,855,402.17
应收账款	192,370,741.18	192,632,200.37
预付款项	48,391,016.59	32,637,808.78
应收利息	3,535,230.22	2,380,219.62
应收股利		
其他应收款	42,502,259.05	41,486,040.22
存货	118,313,988.29	99,064,125.65
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	13,807,410.11	22,571,452.32
流动资产合计	766,445,566.69	766,235,606.26
非流动资产：		
可供出售金融资产	5,000,000.00	5,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	49,421,240.81	48,497,989.95
投资性房地产		

固定资产	143,244,036.67	146,359,179.79
在建工程	4,769,230.60	4,769,230.60
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	3,629,407.78	3,680,862.01
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	11,437,464.39	11,488,007.94
其他非流动资产	679,547.40	569,926.40
非流动资产合计	218,180,927.65	220,365,196.69
资产总计	984,626,494.34	986,600,802.95
流动负债：		
短期借款	30,500,000.00	27,500,000.00
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	20,160,454.94	18,251,084.46
应付账款	34,755,873.38	34,170,625.34
预收款项	5,696,952.58	3,909,896.79
应付职工薪酬	1,120,976.00	3,493,215.07
应交税费	180,349.91	421,391.96
应付利息		
应付股利		
其他应付款	12,073,930.93	14,717,225.70
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		
流动负债合计	104,488,537.74	102,463,439.32
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	5,470,000.00	5,470,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,470,000.00	5,470,000.00
负债合计	109,958,537.74	107,933,439.32
所有者权益：		
股本	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	513,516,069.17	513,516,069.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	27,312,801.64	27,312,801.64
未分配利润	233,839,085.79	237,838,492.82
所有者权益合计	874,667,956.60	878,667,363.63
负债和所有者权益总计	984,626,494.34	986,600,802.95

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	83,465,225.69	84,262,692.13
其中：营业收入	83,465,225.69	84,262,692.13
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	90,710,421.71	84,063,328.80

其中：营业成本	78,914,192.47	73,487,187.94
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	354,792.67	362,610.58
销售费用	2,570,421.47	2,501,530.36
管理费用	10,133,453.98	10,251,808.59
财务费用	-925,481.89	-1,554,332.24
资产减值损失	-336,956.99	-985,476.43
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）	1,173,250.86	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）	-6,071,945.16	352,903.98
加：营业外收入	40,419.62	263,655.06
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	124,380.17	600.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-6,155,905.71	615,959.04
减：所得税费用	50,543.55	208,250.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-6,206,449.26	407,708.68
归属于母公司所有者的净利润	-5,215,097.08	453,802.26
少数股东损益	-991,352.18	-46,093.58
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	-6,206,449.26	407,708.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	-5,215,097.08	453,802.26
归属于少数股东的综合收益总额	-991,352.18	-46,093.58
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	-0.0522	0.0045
(二)稀释每股收益	-0.0522	0.0045

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：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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	72,786,949.63	78,624,076.54
减：营业成本	71,164,104.45	71,265,868.78
营业税金及附加	295,921.53	325,580.32

销售费用	1,614,153.71	1,176,289.75
管理费用	6,786,691.96	7,625,850.14
财务费用	-1,609,015.89	-1,827,724.73
资产减值损失	-336,956.99	-588,291.43
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）	1,173,250.86	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）	-3,954,698.28	800,044.36
加：营业外收入	5,834.80	
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-3,948,863.48	800,044.36
减：所得税费用	50,543.55	208,250.36
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-3,999,407.03	591,794.00
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	-3,999,407.03	591,794.00
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0400	0.0059
（二）稀释每股收益	-0.0400	0.0059

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	50,916,910.94	54,635,203.09
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		
收到其他与经营活动有关的现金	6,067,234.29	1,991,295.15
经营活动现金流入小计	56,984,145.23	56,626,498.24
购买商品、接受劳务支付的现金	42,691,273.36	33,090,215.07
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	8,889,639.15	7,882,921.76
支付的各项税费	5,100,306.98	3,631,131.41
支付其他与经营活动有关的现金	12,752,136.09	8,087,288.25
经营活动现金流出小计	69,433,355.58	52,691,556.49
经营活动产生的现金流量净额	-12,449,210.35	3,934,941.75
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	250,000.00	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	250,000.00	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	10,075,423.42	5,987,564.01
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	10,075,423.42	5,987,564.01
投资活动产生的现金流量净额	-9,825,423.42	-5,834,023.36
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	18,090,000.00	76,650,000.00

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	18,090,000.00	76,650,000.00
偿还债务支付的现金	8,720,000.00	8,420,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	381,907.77	1,065,601.24
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	9,101,907.77	9,593,201.24
筹资活动产生的现金流量净额	8,988,092.23	67,056,798.76
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	-13,286,541.54	65,157,717.15
加：期初现金及现金等价物余额	346,778,134.37	402,557,085.12
六、期末现金及现金等价物余额	333,491,592.83	467,714,802.27

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	38,783,094.93	49,637,340.39
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,095,388.28	1,789,432.76
经营活动现金流入小计	39,878,483.21	51,426,773.15
购买商品、接受劳务支付的现金	31,957,519.25	28,614,579.27
支付给职工以及为职工支付的现金	6,957,278.40	6,709,653.13
支付的各项税费	4,091,855.17	3,186,523.54
支付其他与经营活动有关的现金	2,769,037.18	10,253,013.13
经营活动现金流出小计	45,775,690.00	48,763,769.07
经营活动产生的现金流量净额	-5,897,206.79	2,663,004.08

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	250,000.00	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	250,000.00	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	10,002,806.42	5,983,064.01
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	10,002,806.42	5,983,064.01
投资活动产生的现金流量净额	-9,752,806.42	-5,829,523.36
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	9,000,000.00	76,000,000.00
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	9,000,000.00	76,000,000.00
偿还债务支付的现金	6,000,000.00	6,766,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	337,590.00	927,601.22
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	6,337,590.00	7,693,601.22
筹资活动产生的现金流量净额	2,662,410.00	68,306,398.78
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	-12,987,603.21	65,139,879.50

加：期初现金及现金等价物余额	345,608,357.13	401,740,345.17
六、期末现金及现金等价物余额	332,620,753.92	466,880,224.67

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

2015年4月22日