



江门市科恒实业股份有限公司

2013 年第一季度报告

2013 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)邓雪芬声明：保证季度报告中财务报告的真实性和完整性。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

	2013 年 1-3 月	2012 年 1-3 月	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	89,607,624.08	159,022,599.59	-43.65%
归属于公司普通股股东的净利润 (元)	3,207,562.52	20,404,001.95	-84.28%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-30,759,290.70	-5,768,403.88	433.24%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.6152	-0.1154	433.24%
基本每股收益 (元/股)	0.06	0.54	-88.89%
稀释每股收益 (元/股)	0.06	0.54	-88.89%
净资产收益率 (%)	0.35%	2.2%	-1.86%
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	0.34%	1.83%	-1.49%
	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产 (元)	1,134,272,876.72	1,076,546,423.05	5.36%
归属于公司普通股股东的股东权益 (元)	929,199,491.58	925,991,929.06	0.35%
归属于公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	18.584	18.5198	0.35%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

二、重大风险提示

1、未来期间的经营业绩可能出现较大波动的风险

2013年一季度，公司营业收入8960万元，同比下降43.65%

考虑到未来市场的竞争、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仍可能出现较大波动。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

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”到目前已全面动工实施进行中，但项目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

报告期末公司存货余额14775.23万元。稀土原材料价格的波动，将给公司经营和业绩带来大幅度的影响，如果稀土价格进一步下降，公司可能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

公司加大了对锂电池材料、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，由于这些产品均为公司新涉足的领域，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		7,276				
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%	11,279,250	11,279,250		
陈波	境内自然人	9.25%	4,627,239	4,627,239		
江门市联星实业发展总公司	境内非国有法人	9.2%	4,602,304	4,602,304		
广发信德投资管理有限公司	境内非国有法人	4.96%	2,480,000	2,480,000		
黄秋英	境内自然人	2.71%	1,355,885	1,355,885		
胡学芳	境内自然人	2.44%	1,220,362	1,220,362		
徐燕	境内自然人	2.44%	1,220,362	1,220,362		
魏星群	境内自然人	2.17%	1,084,784	1,084,784		
陈健煦	境内自然人	2.13%	1,063,357	1,063,357		
赵锦球	境内自然人	2.09%	1,043,192	1,043,192		
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	
中信证券（浙江）有限责任公司客户信用交易担保证券账户				206,729	人民币普通股	206,729
华泰证券股份有限公司客户信用				129,894	人民币普通股	129,894

交易担保证券账户			
沐学忠	127,000	人民币普通股	127,000
陈先红	119,845	人民币普通股	119,845
俞国英	102,382	人民币普通股	102,382
李磊	92,760	人民币普通股	92,760
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	77,627	人民币普通股	77,627
邬雯骞	71,798	人民币普通股	71,798
冯妙玲	61,673	人民币普通股	61,673
华福证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	61,051	人民币普通股	61,051
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名有限售条件股东之间，不存在关联关系或一致行动人；前 10 名无限售条件股东之间，未知是否存在关联也未知是否属于一致行动人。		

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	11,279,250			11,279,250	上市承诺锁定	2015/7/26
陈波	4,627,239			4,627,239	上市承诺锁定	2013/7/26
江门市联星实业发展总公司	4,602,304			4,602,304	上市承诺锁定	2013/7/26
广发信德投资管理有限公司	2,480,000			2,480,000	上市承诺锁定	2013/7/26
黄秋英	1,355,885			1,355,885	上市承诺锁定	2013/7/26
胡学芳	1,220,362			1,220,362	上市承诺锁定	2013/7/26
徐燕	1,220,362			1,220,362	上市承诺锁定	2013/7/26
魏星群	1,084,784			1,084,784	上市承诺锁定	2013/7/26
陈健煦	1,063,357			1,063,357	上市承诺锁定	2013/7/26
赵锦球	1,043,192			1,043,192	上市承诺锁定	2013/7/26
唐维	802,247			802,247	上市承诺锁定	2013/7/26
万涛	677,943			677,943	上市承诺锁定	2015/7/26
赵国信	493,187			493,187	上市承诺锁定	2013/7/26
甄素素	435,931			435,931	上市承诺锁定	2013/7/26
陈饶	429,193			429,193	上市承诺锁定	2013/7/26
朱永康	427,768			427,768	上市承诺锁定	2013/7/26
阮丽燕	406,842			406,842	上市承诺锁定	2013/7/26

郑顺涛	277,681			277,681	上市承诺锁定	2013/7/26
李颖深	271,155			271,155	上市承诺锁定	2013/7/26
李子明	254,780			254,780	上市承诺锁定	2013/7/26
唐秀雷	238,248			238,248	上市承诺锁定	2013/7/26
叶卫清	203,285			203,285	上市承诺锁定	2013/7/26
陈军文	191,478			191,478	上市承诺锁定	2013/7/26
王正虎	191,157			191,157	上市承诺锁定	2013/7/26
程黛丽	181,744			181,744	上市承诺锁定	2013/7/26
符文君	160,491			160,491	上市承诺锁定	2013/7/26
黄建锡	136,502			136,502	上市承诺锁定	2013/7/26
刘志龙	135,741			135,741	上市承诺锁定	2013/7/26
刘新才	135,741			135,741	上市承诺锁定	2013/7/26
黄玉颜	125,299			125,299	上市承诺锁定	2013/7/26
赵卫如	118,441			118,441	上市承诺锁定	2013/7/26
邓润新	113,193			113,193	上市承诺锁定	2013/7/26
区映丽	107,897			107,897	上市承诺锁定	2013/7/26
杨翠梅	106,591			106,591	上市承诺锁定	2013/7/26
蔡熙南	96,253			96,253	上市承诺锁定	2013/7/26
江生元	94,790			94,790	上市承诺锁定	2013/7/26
施佩娟	90,168			90,168	上市承诺锁定	2013/7/26
赵汝旋	88,427			88,427	上市承诺锁定	2013/7/26
唐永乐	85,148			85,148	上市承诺锁定	2013/7/26
罗远星	72,221			72,221	上市承诺锁定	2013/7/26
赵福明	72,112			72,112	上市承诺锁定	2013/7/26
龙先银	57,772			57,772	上市承诺锁定	2013/7/26
袁蔡雄	40,347			40,347	上市承诺锁定	2013/7/26
姚成平	37,525			37,525	上市承诺锁定	2013/7/26
尹秀群	36,915			36,915	上市承诺锁定	2013/7/26
赵福信	33,065			33,065	上市承诺锁定	2013/7/26
林用开	30,063			30,063	上市承诺锁定	2013/7/26
赵国健	30,020			30,020	上市承诺锁定	2013/7/26
杨宗发	19,763			19,763	上市承诺锁定	2013/7/26
赵国辉	16,141			16,141	上市承诺锁定	2013/7/26
合计	37,500,000	0	0	37,500,000	--	--

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

项目	本期金额	上期金额	本期比上期增减(%)	重大变动说明
营业收入	89,607,624.08	159,022,599.59	-43.65%	公司产品平均售价受原材料稀土氧化物价格波动影响，同期比下降36.53%，导致公司收入同期相比减少43.65%。
营业成本	79,358,131.63	125,026,056.68	-36.53%	原材料价格下降
营业税金及附加	439,141.71	737,602.82	-40.46%	收入下降
财务费用	-1,877,027.77	797,585.02	-335.34%	增加募集资金利息收入
营业外收入	495,693.49	4,631,546.24	-89.30%	政府补助减少
所得税费用	564,075.97	6,801,333.96	-91.71%	利润减少
经营活动现金流入小计	85,799,407.93	121,693,861.18	-29.50%	收入下降，相应现金流量下降
筹资活动现金流出小计	91,596,736.92	56,045,090.01	63.43%	还贷款增加

二、业务回顾和展望

驱动业务收入变化的具体因素

2013年第一季度，公司依照未来发展规划，继续坚持以研发为核心的发展道路，稳步推动全年经营计划的实施落地。然而受多种因素影响，公司未能在报告期内实现业绩的同比增长。

报告期内，公司实现营业收入8960.76万元，比上年同期下降 43.65 %；实现归属于母公司股东的净利润 320.75万元，比上年同期下降84.28 %。分析主要有以下影响因素：

公司产品平均售价受原材料稀土氧化物价格波动影响同期比下降，导致公司收入同期相比减少；公司基于战略考虑，在市场需求下降的情况下，为了继续扩大市场占有率，对产品销售价格进行了适当的调控，导致公司产品毛利出现同期比下降。

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

报告期内公司研发项目按计划进行，部分项目已经到客户验证阶段，已被客户认可。具体情况见下表：

序号	项目名称	研发项目目的及进展
----	------	-----------

1	高光效红粉	主要应用于节能灯中对光效要求特别高的客户。目前小试基本完成，在客户认证当中。
2	高光效绿粉	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，在中试放大生产过程。
3	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。目前在小试过程当中。
4	PDP用荧光粉	主要是用于PDP显示器用的发光材料。目前在小试实验当中。
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，目前还在客户认证及推广中。
6	锂电池正极材料	主要是开发新领域而进行开发的产品。目前已经完成客户认证，在进行小批量销售。
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，目前初步通过客户认证，在进行进一步改进及中试中。
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，目前在小试实验当中。

在稀土发光材料领域通过不断的项目研发，扩大技术领先优势和产品质量优势，进一步提升公司核心竞争力。另外，公司积极加大多新领域研发的投入，在资金和人才的投入上持续加大力度，为公司产品的拓展打下坚实的基础，力争创造新的利润增长点。

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 大供应商或客户发生变化的具体情况及对公司未来经营的影响

适用 不适用

上期前五大客户为：广东广晟有色金属进出口有限公司、临安金典贸易有限公司、临安天宇照明电器有限公司、上海星熠贸易商行、厦门通士达照明有限公司；本期为：广东广晟有色金属进出口有限公司、临安天宇照明电器有限公司、四川鼎吉光电科技有限公司、杭州宇中高虹照明电器有限公司、临安宇通光源有限公司。

上期前五大供应商为：赣州立强新材料有限责任公司、清远市加先达稀土有限公司、吉安县鑫源矿业有限公司、广东珠江稀土有限公司、甘肃稀土新材料股份有限公司；本期为：甘肃稀土新材料股份有限公司、西安迈克森新材料有限公司、宜兴新威利成稀土有限公司、广东珠江稀土有限公司、宜兴市捷成窑炉耐火材料有限公司。

以上前五大客户及供应商的部分变化对公司经营不构成重大影响。

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，公司根据年初制定的经营计划有序地开展各项工作，按照既定的战略规划，继续坚持以研发为核心的发展道路，稳步推动全年经营计划。积极加大新领域研发的投入，在资金和引进人才的投入上持续加大力度，为公司产品的拓展打下坚实的基础。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。

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：

公司将持续贯彻“科技卓越、永恒追求”的以技术、研发为核心的经营理念，这也是公司一直以来赢得市场的核心竞争力。持续加强研发团队的建设，通过自主研发及与科研院所、高校合作研发等途径，在稀土发光材料领域开发具有自主知识产权、适应并引导市场需求的高技术产品，进一步提升公司核心竞争力。另外，积极加大多新领域研发的投入，在资金和人才的投入上持续加大力度，为公司产品的拓展打下坚实的基础。并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。

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，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或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
股改承诺	不适用	不适用		不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用		不适用	不适用
资产重组时所作承诺	不适用	不适用		不适用	不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	万国江、万涛、陈波、联星实业、广发信德、唐维、朱永康、赵国信、李子明、陈饶、唐秀雷	<p>本公司实际控制人、控股股东万国江及其关联方万涛承诺：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。本公司其他股东承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购其所持有的股份。担任本公司董事、监事、高级管理人员的股东万国江、陈波、唐维、朱永康、赵国信、李子明、陈饶和唐秀雷 8 名股东还承诺：除前述锁定期外，在本人任职期间，每年转让直接或间接持有的发行人股份不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的 25%；在科恒股份股票上市交易之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让本人直接或者间接持有的股份；在科恒股份股票上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让本人直接或者间接持有的股份；在科恒股份股票上市交易之日起第十二个月后申报离职的，申报离职后半年内不转让本人所直接或者间接持有的股份。公司控股股东、实际控制人万国江及持有 5% 以上股份的主要股东陈波、联星实业及其控股股东联星股份合作社、广发信德均签署《关于避免同业竞争的承诺函》，为避免与发行人之间发生同业竞争，维护发行人的利益并保证发行人的长期稳定发展，作出如下承诺：1、除投资发行人外，承诺人未投资于任何与发行人具有相同或类似业务的公</p>	2011 年 08 月 03 日	作出承诺时至承诺履行完毕	严格履行

		司、企业或其他经营实体；除发行人外，承诺人未经营也未为他人经营与发行人相同或类似的业务。承诺人及承诺人控制的其他企业与发行人之间不存在同业竞争；2、在承诺人作为发行人股东或实际控制人期间，承诺人及承诺人控制的其他企业，将不以任何形式从事与发行人现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与发行人现有业务及产品相同或相似的公司或者其他经济组织的形式与发行人发生任何形式的同业竞争；3、承诺人承诺不向其他业务与发行人相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；4、承诺人承诺不利用其对发行人的控制关系或其他关系，进行损害发行人及发行人其他股东利益的活动；5、承诺人保证严格履行上述承诺，如出现因承诺人及其控制的其他企业违反上述承诺而导致发行人的权益受到损害的情况，承诺人将依法承担相应的赔偿责任。			
其他对公司中小股东所作承诺	不适用	不适用		不适用	不适用
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划	不适用				
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	是				
承诺的解决期限	不适用				
解决方式	不适用				
承诺的履行情况	截至报告期末，承诺人均严格履行了上述承诺事项，未出现违反承诺的情况				

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	本季度投入募集资金总额	8,144.56
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	8,144.56
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	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										
研发中心扩建项目	否	3,086	3,086	251.46	796.36	25.81%	2013年09月30日			否
年产1200吨稀土发光材料扩建项目	否	8,931	8,931	315.03	327.67	3.67%				否
新型稀土发光材料产业化项目	否	5,335.7	5,335.7	20.53	20.53	0.38%				否
承诺投资项目小计	--	17,352.7	17,352.7	587.02	1,144.56	--	--		--	--
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	--	38,007.75	38,007.75	7,000	7,000	18.42%	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	38,007.75	38,007.75	7,000	7,000	--	--		--	--
合计	--	55,360.45	55,360.45	7,587.02	8,144.56	--	--	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,项目实施未完成未能产生效益									
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	适用 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》,议案决定:公司使用超募资金7,000万元用于归还银行贷款。其中,公司于2013年3月22日、2013年3月25日从超募资金账户转入中国农业银行股份有限公司江门江南支行还贷账户人民币3000万元,由于中国农业银行股份有限公司江门江南支行内部审批的原因,中国农业银行股份有限公司江门江南支行未能在2013年3月31日处理完还贷流程。中国农业银行股份有限公司江门江南支行已经于2013年4月1日处理完公司还贷流程。									
募集资金投资项目实施	不适用									
募集资金投资项目实	不适用									
募集资金投资项目先	不适用									
用闲置募集资金暂时	不适用									
项目实施出现募集资	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	无									

情况	
----	--

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

报告期内未实施分计划。

2013年4月23日第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司2012年度利润分配方案的议案》：

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2012年度实现归属于母公司所有者的净利润42,599,333.23元，2012年度末合并报表累计可供股东分配的利润为285,488,207.22元。

根据中国证监会鼓励上市公司现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，在符合利润分配原则，保证公司正常经营和长远发展的前提下，为了更好的兼顾股东即期利益和长远利益，根据《公司法》及《公司章程》规定，公司拟以截止2012年12月31日公司总股本50,000,000股为基数向全体股东每10股派发现金股利2元人民币（含税），共计派发现金股利10,000,000.00元，剩余未分配利润结转下一年度；同时进行资本公积金转增股本，以50,000,000股为基数向全体股东每10股转增10股，共计转增50,000,000股，转增后公司总股本将增加至100,000,000股。本议案尚需提请公司2012年度股东大会审议。

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

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

不适用

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万元。

七、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本（元）	期末持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券投资总比例（%）	报告期损益（元）
合计				0.00	--	0.00	100%	0.00

证券投资情况的说明

八、衍生品投资情况

报告期末衍生品投资的持仓情况

适用 不适用

九、发行公司债券情况

是否发行公司债券

是 否

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	527,133,690.14	561,926,498.26
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	15,522,227.92	23,968,351.69
应收账款	199,053,366.42	206,995,553.94
预付款项	157,075,720.78	66,165,217.32
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	5,620,781.70	3,902,517.81
应收股利		
其他应收款	584,139.61	529,469.99
买入返售金融资产		
存货	147,752,396.27	136,682,609.50
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,902,338.87	6,902,338.87
流动资产合计	1,059,644,661.71	1,007,072,557.38
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	5,000,000.00	5,000,000.00

投资性房地产		
固定资产	52,950,860.95	51,358,668.59
在建工程	8,509,559.96	4,407,384.48
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	4,099,580.68	4,151,968.09
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,068,213.42	4,555,844.51
其他非流动资产		
非流动资产合计	74,628,215.01	69,473,865.67
资产总计	1,134,272,876.72	1,076,546,423.05
流动负债：		
短期借款	105,400,000.00	100,000,000.00
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		
应付账款	94,155,213.18	37,425,479.38
预收款项	3,344,325.23	6,562,506.15
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	751,661.85	654,693.70
应交税费	-1,442,625.22	540,156.26
应付利息		
应付股利		
其他应付款	-1,320,189.90	901,658.50
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	200,888,385.14	146,084,493.99
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	4,185,000.00	4,470,000.00
非流动负债合计	4,185,000.00	4,470,000.00
负债合计	205,073,385.14	150,554,493.99
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	563,516,069.17	563,516,069.17
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	26,987,652.67	26,987,652.67
一般风险准备		
未分配利润	288,695,769.74	285,488,207.22
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	929,199,491.58	925,991,929.06
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	929,199,491.58	925,991,929.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,134,272,876.72	1,076,546,423.05

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：邓雪芬

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	526,707,038.58	561,499,798.64
交易性金融资产		
应收票据	15,522,227.92	23,968,351.69
应收账款	199,053,366.42	206,995,553.94
预付款项	157,075,720.78	66,165,217.32
应收利息	5,620,781.70	3,902,517.81
应收股利		
其他应收款	584,139.61	529,469.99
存货	147,752,396.27	136,682,609.50
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,902,338.87	6,902,338.87
流动资产合计	1,059,218,010.15	1,006,645,857.76
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	15,000,000.00	15,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	52,950,860.95	51,358,668.59
在建工程	8,509,559.96	4,407,384.48
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	3,998,034.00	4,044,981.42
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,068,213.42	4,555,844.51
其他非流动资产		
非流动资产合计	84,526,668.33	79,366,879.00
资产总计	1,143,744,678.48	1,086,012,736.76
流动负债：		

短期借款	105,400,000.00	100,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	94,155,213.18	37,425,479.38
预收款项	3,344,325.23	6,562,506.15
应付职工薪酬	751,661.85	654,693.70
应交税费	-1,442,625.22	540,156.26
应付利息		
应付股利		
其他应付款	8,143,990.10	10,365,838.50
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	210,352,565.14	155,548,673.99
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	4,185,000.00	4,470,000.00
非流动负债合计	4,185,000.00	4,470,000.00
负债合计	214,537,565.14	160,018,673.99
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	563,516,069.17	563,516,069.17
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	26,987,652.67	26,987,652.67
一般风险准备		
未分配利润	288,703,391.50	285,490,340.93
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	929,207,113.34	925,994,062.77
负债和所有者权益（或股东权益）总	1,143,744,678.48	1,086,012,736.76

计		
---	--	--

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：邓雪芬

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	89,607,624.08	159,022,599.59
其中：营业收入	89,607,624.08	159,022,599.59
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	85,887,029.75	136,448,809.92
其中：营业成本	79,358,131.63	125,026,056.68
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	439,141.71	737,602.82
销售费用	1,416,941.43	1,140,406.41
管理费用	9,800,716.71	8,747,158.99
财务费用	-1,877,027.77	797,585.02
资产减值损失	-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）		
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）	3,720,594.33	22,573,789.67

加：营业外收入	495,693.49	4,631,546.24
减：营业外支出	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）	3,771,638.49	27,205,335.91
减：所得税费用	564,075.97	6,801,333.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,207,562.52	20,404,001.95
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	3,207,562.52	20,404,001.95
少数股东损益		
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.06	0.54
（二）稀释每股收益	0.06	0.54
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	3,207,562.52	20,404,001.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,207,562.52	20,404,001.95
归属于少数股东的综合收益总额		

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：邓雪芬

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	89,607,624.08	159,022,599.59
减：营业成本	79,358,131.63	125,026,056.68
营业税金及附加	439,141.71	737,602.82
销售费用	1,416,941.43	1,140,406.41
管理费用	9,794,976.72	8,747,158.99
财务费用	-1,876,775.83	797,585.02
资产减值损失	-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）		
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）	3,726,082.38	22,573,789.67
加：营业外收入	495,693.49	4,631,546.24
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）	3,777,126.54	27,205,335.91
减：所得税费用	564,075.97	6,801,333.96
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,213,050.57	20,404,001.95
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.06	0.54
（二）稀释每股收益	0.06	0.54
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	3,213,050.57	20,404,001.95

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：邓雪芬

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	83,669,865.65	117,046,790.42
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	2,129,542.28	4,647,070.76
经营活动现金流入小计	85,799,407.93	121,693,861.18
购买商品、接受劳务支付的现金	101,306,045.97	108,936,047.08
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	5,912,698.11	4,284,632.83
支付的各项税费	5,441,050.01	8,812,590.53
支付其他与经营活动有关的现金	3,898,904.54	5,428,994.62
经营活动现金流出小计	116,558,698.63	127,462,265.06
经营活动产生的现金流量净额	-30,759,290.70	-5,768,403.88
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,836,780.50	7,399,488.94
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	7,836,780.50	7,399,488.94
投资活动产生的现金流量净额	-7,836,780.50	-7,399,488.94

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	95,400,000.00	95,000,000.00
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	95,400,000.00	95,000,000.00
偿还债务支付的现金	90,000,000.00	55,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,596,736.92	1,045,090.01
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		
筹资活动现金流出小计	91,596,736.92	56,045,090.01
筹资活动产生的现金流量净额	3,803,263.08	38,954,909.99
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	-34,792,808.12	25,787,017.17
加：期初现金及现金等价物余额	561,926,498.26	34,447,630.40
六、期末现金及现金等价物余额	527,133,690.14	60,234,647.57

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：邓雪芬

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	83,669,865.65	117,046,790.42
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,129,140.34	4,647,070.76
经营活动现金流入小计	85,799,005.99	121,693,861.18
购买商品、接受劳务支付的现金	101,306,045.97	108,936,047.08
支付给职工以及为职工支付的现金	5,912,698.11	4,284,632.83

支付的各项税费	5,441,050.01	8,812,590.53
支付其他与经营活动有关的现金	3,898,454.54	5,428,994.62
经营活动现金流出小计	116,558,248.63	127,462,265.06
经营活动产生的现金流量净额	-30,759,242.64	-5,768,403.88
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,836,780.50	7,399,488.94
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	7,836,780.50	7,399,488.94
投资活动产生的现金流量净额	-7,836,780.50	-7,399,488.94
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	95,400,000.00	95,000,000.00
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	95,400,000.00	95,000,000.00
偿还债务支付的现金	90,000,000.00	55,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,596,736.92	1,045,090.01
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	91,596,736.92	56,045,090.01
筹资活动产生的现金流量净额	3,803,263.08	38,954,909.99
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	-34,792,760.06	25,787,017.17

加：期初现金及现金等价物余额	561,499,798.64	34,447,630.40
六、期末现金及现金等价物余额	526,707,038.58	60,234,647.57

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：邓雪芬

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

江门市科恒实业股份有限公司

董事长：万国江

2013 年 4 月 26 日