



江门市科恒实业股份有限公司

2014 年第三季度报告

2014 年 10 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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	1,080,302,077.45	1,055,995,614.18	2.30%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	901,111,080.97	919,442,081.16	-1.99%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	9.0111	9.1944	-1.99%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业总收入（元）	99,753,927.26	8.93%	289,895,941.67	-0.02%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	-17,374,210.60	-1,002.98%	-16,331,000.19	-413.05%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-33,172,804.53	-1,416.32%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	-0.3317	-1,416.32%
基本每股收益（元/股）	-0.1737	-1,004.69%	-0.1633	-412.84%
稀释每股收益（元/股）	-0.1737	-1,004.69%	-0.1633	-412.84%
加权平均净资产收益率	-1.91%	-2.12%	-1.79%	-2.35%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-1.91%	-2.03%	-1.81%	-1.99%

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
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）	-751.39	
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）	108,757.79	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	112,616.30	
减：所得税影响额	33,093.41	所得税率 15%

少数股东权益影响额（税后）	46,280.64	
合计	141,248.65	--

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下滑的风险

近几年来，公司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LED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、投入使用。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，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

近年来由于稀土原材料价格的大幅波动，特别是近年来的持续下滑，致使公司计提存货跌价准备，给公司经营和业绩带来了不利的影响，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

公司加大了对锂电材料、转光材料和稀土催化材料等项目的推进力度，锂电正极材料已经正常生产。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	9,193
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	6.17%	6,173,400		质押	2,150,000
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	3.80%	3,800,000			
黄秋英	境内自然人	2.09%	2,086,770			
长安基金公司—农行—长安国际信托股份有限公司	境内非国有法人	2.00%	2,000,016			
唐维	境内自然人	1.56%	1,563,370	1,203,370		
万涛	境内自然人	1.36%	1,355,886	1,355,886		
胡学芳	境内自然人	1.25%	1,254,624			
徐燕	境内自然人	1.05%	1,048,010			
赵国信	境内自然人	0.75%	750,874			
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	6,173,400	人民币普通股	6,173,400			
中山证券—光大银行—中山证券远翔5号集合资产管理计划	3,800,000	人民币普通股	3,800,000			
黄秋英	2,086,770	人民币普通股	2,086,770			
长安基金公司—农行—长安国际信托股份有限公司	2,000,016	人民币普通股	2,000,016			
徐燕	1,048,010	人民币普通股	1,048,010			
赵国信	750,874	人民币普通股	750,874			
中山证券—民生银行—中山证券盛翔1号集合资产管理计划	750,000	人民币普通股	750,000			
中海信托股份有限公司—中海—浦江之星165号集合资金信托	710,000	人民币普通股	710,000			
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	650,453	人民币普通股	650,453			
长安基金—光大银行—长安群英11号分级资产管理计划	607,900	人民币普通股	607,900			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名股东中万国江、万涛是亲属关系，其他股东未知道是否是关联关系或一致行动人					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	上述前十名股东没有参与融资融券的情况					

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司股东在报告期内未进行约定购回交易。

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年07月25日
万涛	1,355,886	0	0	1,355,886	首发前个人类限售股	2015年07月25日
胡学芳	1,253,043	0	0	1,253,043	高管锁定股	每年解锁 25%
唐维	1,203,370	0	0	1,203,370	高管锁定股	每年解锁 25%
朱永康	481,239	0	0	481,239	高管锁定股	每年解锁 25%
李子明	337,170	0	0	337,170	高管锁定股	每年解锁 25%
唐秀雷	268,029	0	0	268,029	高管锁定股	每年解锁 25%
合计	27,457,237	0	0	27,457,237	--	--

### 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

报告期内，公司主要会计科目变动如下：

##### 一、资产负债表项目：

项目	期末余额	期初余额	变动比率	变动原因
应收票据	26,452,015.92	53,021,635.43	-50.11%	主要系应收票据到期或背书支付货款所致
应收利息	9,827,032.45	3,899,181.88	152.03%	主要系新增确认募集资金定期存款利息所致
其他应收款	53,446,388.22	15,483,435.12	245.18%	主要系报告期内使用2700万超募资金投资湖南雅城新材料发展有限公司，由于未能在报告期内完成工商变更手续，暂将2700万投资款挂到其他应收款，待湖南雅城完成相关手续后，再将该笔投资款转到长期股权投资。（2014年10月份已完成相关手续）
其他流动资产	10,488,242.60	21,725,229.03	-51.72%	主要系上年期末待抵扣进项税在本期予以抵扣所致
可供出售金融资产	13,820,000.00			按新会计准则对长期股权投资进行重分类
长期股权投资		13,820,000.00		按新会计准则对长期股权投资进行重分类
在建工程	60,602,999.53	30,254,272.31	100.31%	主要系本期增加“年产1200吨稀土发光材料扩建项目”的基建投入和部分募投设备开始进厂安装所致
其他非流动资产	15,361,846.34	32,717,435.90	-53.05%	主要系部分募投设备开始进厂安装转入在建工程所致
短期借款	80,000,000.00	14,766,000.00	441.79%	主要系本期银行贷款增加所致
应付账款	35,785,534.28	56,187,310.81	-36.31%	主要系稀土价格下降，采购金额减少所致
预收款项	5,453,728.12	3,564,746.96	52.99%	主要系子公司联腾的项目预收款增加所致
应交税费	2,210,340.12	614,064.51	259.95%	主要系应交增值税增加所致

## 二、利润表项目：

项目	2014年1-9月	2013年1-9月	变动比率	变动原因
销售费用	9,493,401.71	6,153,119.44	54.29%	主要系本期加大锂电项目投入和并入子公司联腾的销售费用所致
资产减值损失	11,024,715.69	-11,592,904.93	-195.10%	主要系本期计提存货跌价准备和计提应收账款坏账准备增加所致
投资收益	153,540.65	-	-	主要系本期收到江门市江海区汇通小额贷款股份有限公司分红所致。
营业外收入	221,974.09	4,986,559.79	-95.55%	主要系本期按项目进度确认的与收益相关的政府补助减少所致
营业外支出	1,351.39	453,956.72	-99.70%	主要系本期固定资产报废损失减少所致
所得税费用	-1,424,721.59	1,815,380.62	-178.48%	主要系本期确认的递延所得税资产增加所致
净利润	-17,119,342.31	5,142,286.04	-432.91%	稀土原材料价格下跌，使公司产品稀土发光材料销售单价持续下降，导致产品毛利率大幅下降，同时使得公司计提存货跌价准备大幅增加；公司超期应收账款的增大，使得公司计提应收账款坏账准备大幅增加。

## 三、现金流量表项目：

项目	2014年1-9月	2013年1-9月	变动比率	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-33,172,804.53	2,520,107.82	-1416.32%	主要系收到的经营性现金减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	60,585,125.14	-93,081,817.32	-165.09%	主要系本期公司银行贷款增加和本期偿还银行贷款的金额相比上期减少所致

## 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

报告期内，公司实现营业收入28,989.59万元，同比下滑0.02%，实现归属于上市公司股东的净利润为亏损1,633.10万元，同比下滑413.05%。收入变化不大主要是稀土发光材料收入下降的同时锂电材料收入上涨，锂电材料收入5,588.44万元，同比增长142.63，稀土发光材料收入19,991.90万元，同比下滑24.55%。利润大幅下降的原因：稀土发光材料的原材料-稀土氧化物价格下滑和下游产品节能灯需求受出口不振、LED冲击等影响需求降低，导致公司产品价格向下调整，使发光材料收入大幅下滑；稀土原材料价格下滑使得公司计提存货跌价准备大幅增加；另外，公司超期应收账款的增大，使得公司计提应收账款坏账准备大幅增加。

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。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，也会给公司创造新的增长点。具体情况见下表：

序号	项目名称	研发项目目的及进展
1	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，目前在客户认证和工艺改进当中。
2	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。
3	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推广销售中，而针对其他植物生长需求的转光剂和农膜仍在小试中。
4	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。
5	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。
6	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，目前正在中试放大阶段。
7	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。
8	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。
9	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，正批量生产使用。

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

本期前五大供应商	金额	上年同期前五大供应商	金额
清远市加先达稀土有限公司	23,086,730.93	清远市加先达稀土有限公司	16,367,573.55

珠海市科立鑫金属材料有限公司	13,683,760.68	中铝广西有色金源稀土股份有限公司	11,559,829.01
虔东稀土集团股份有限公司	6,004,273.38	赣州立强新材料有限责任公司	8,828,205.13
湖南雅城新材料发展有限公司	5,927,777.79	珠海市科立鑫金属材料有限公司	7,034,188.02
江西江钨钴业有限公司	5,798,290.61	包头市京瑞新材料有限公司	6,944,444.45
合计	54,500,833.39	合计	50,734,240.16

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

本期前五大客户	金额	上年同期前五大客户	金额
广东广晟有色金属进出口有限公司	6,195,846.19	广东广晟有色金属进出口有限公司	9,154,696.59
临安中通贸易有限公司	3,795,940.20	厦门海莱照明有限公司	7,417,307.7
深圳华粤宝电池有限公司	3,294,871.78	扬州强凌有限公司	3,747,863.25
杭州临安高虹照明电器有限公司	2,622,649.56	荆州市大明灯业有限公司	2,870,405.99
四川鼎吉光电科技有限公司	2,621,023.64	佛山电器照明股份有限公司	2,375,470.07
合计	18,530,331.37	合计	25,565,743.6

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，公司实现营业收入28,989.59万元，同比下滑0.02%，实现归属于上市公司股东的净利润为亏损1,633.10万元，同比下滑413.05%。收入变化不大主要是稀土发光材料收入下降的同时锂电材料收入上涨，锂电材料收入5,588.44万元，同比增长142.63，稀土发光材料收入19,991.90万元，同比下滑24.55%

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、针对经营业绩下滑的风险，公司采取自主发展与外延式发展结合的相关多元化发展模式，拓展新产品新项目领域，目前锂电正极材料逐步步入正轨，营业收入增长较快，稀土催化剂等项目业已开始客户试用，其它新项目研发工作有序开展。
- 2、针对募投项目投资的风险，公司审慎开展募投项目的建设，进一步优化产品定位，大力发展LED等新型稀土发光材料的研发和推广工作。
- 3、针对存货跌价风险，公司采取更为灵活的存货管理方式，努力加大订单锁定原材料的比例，降低存货跌价风险。
- 4、针对新领域市场的风险，公司不断改进和提升研发水平，深入开展市场评估工作，谨慎选择研发项目，优化研发格局和层次，集中力量推进重点研发项目、现有产品升级改造项目的进度，同时开展战略性产品研发以及探索性研究，拓展研发深度与广度。

## 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末经审计每股净资产增加不高于 25% 注册资本（注册资本额以上述季度末为准）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	3,017.09
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			25,999.19	
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	128.74	2,853.49	92.47%	2013年10月28日	0	0		否
2. 年产1200吨稀土发光材料扩建项目	否	8,931	8,931	124.59	3,312.34	37.09%	2014年06月30日	0	0		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	63.76	2,633.36	49.35%	2014年06月30日	0	0		否
承诺投资项目小计	--	17,352.7	17,352.7	317.09	8,799.19	--	--	0	0	--	--
超募资金投向											
1、永久性补充流动资金	否	14,500	14,500	0	14,500	100.00%					否
2、对外投资	否	2,700	2,700	2,700	2,700	100.00%					否
超募资金投向小计	--	17,200	17,200	2,700	17,200	--	--			--	--
合计	--	34,552.7	34,552.7	3,017.09	25,999.19	--	--	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	适用 公司超募资金的金额为38007.75万元，截止2014年9月30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，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、新颁布或修订的会计准则对公司合并财务报表的影响

适用  不适用

根据2014年7月1日生效的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定，我公司原在“长期股权投资”科目中采用成本法核算的对江门市江海区汇通小额贷款股份有限公司投资500万元，对广东南方报业新视界传媒有限公司投资 882万元，调整到“可供出售金融资产”科目进行核算。

### 四、其他重大事项进展情况

适用  不适用

## 五、报告期内现金分红政策的执行情况

2014年5月15日公司2013年度股东大会以现场及网络投票结合的方式召开股东大会，审议通过了《关于公司2013年度利润分配方案的议案》，同意公司以2013年12月31日公司股份总数100,000,000股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利0.2元（含税），共计派发现金股利2,000,000.00元。该方案已于2014年7月9日实施。

## 六、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

## 七、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

## 八、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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	382,929,095.31	402,557,085.12
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		
应收票据	26,452,015.92	53,021,635.43
应收账款	211,010,334.66	173,734,055.51
预付款项	39,366,875.90	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	9,827,032.45	3,899,181.88
应收股利		
其他应收款	53,446,388.22	15,483,435.12
买入返售金融资产		
存货	150,652,344.75	169,154,979.39
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	10,488,242.60	21,725,229.03
流动资产合计	884,172,329.81	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	13,820,000.00	
持有至到期投资		

长期应收款		
长期股权投资		13,820,000.00
投资性房地产		
固定资产	86,245,058.37	87,858,231.92
在建工程	60,602,999.53	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	4,210,678.75	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	7,776,200.67	6,196,618.15
其他非流动资产	15,361,846.34	32,717,435.90
非流动资产合计	196,129,747.64	183,350,554.93
资产总计	1,080,302,077.45	1,055,995,614.18
流动负债：		
短期借款	80,000,000.00	14,766,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据	26,567,947.60	29,963,900.00
应付账款	35,785,534.28	56,187,310.81
预收款项	5,453,728.12	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	1,646,263.23	1,479,190.48
应交税费	2,210,340.12	614,064.51
应付利息		
应付股利		
其他应付款	19,668,013.23	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		
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	171,331,826.58	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	176,801,826.58	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		
其他综合收益		
盈余公积	27,451,679.98	27,312,801.64
一般风险准备		
未分配利润	260,143,331.82	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	901,111,080.97	919,442,081.16
少数股东权益	2,389,169.90	3,177,512.02
所有者权益（或股东权益）合计	903,500,250.87	922,619,593.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,080,302,077.45	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	382,292,420.27	401,740,345.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据	26,452,015.92	51,491,635.43
应收账款	192,981,385.03	163,754,940.63
预付款项	39,040,706.42	33,008,772.27
应收利息	9,827,032.45	3,899,181.88
应收股利		
其他应收款	70,343,533.58	14,153,006.36
存货	128,959,379.20	152,627,735.54
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	10,479,881.61	19,629,653.31
流动资产合计	860,376,354.48	840,305,270.59
非流动资产：		
可供出售金融资产	5,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	20,950,000.00	25,950,000.00
投资性房地产		
固定资产	81,354,193.89	82,401,480.51
在建工程	60,602,999.53	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	3,716,098.29	3,857,191.74
开发支出		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	6,109,214.46	4,610,649.71
其他非流动资产	15,361,846.34	32,717,435.90
非流动资产合计	193,094,352.51	179,791,030.17
资产总计	1,053,470,706.99	1,020,096,300.76
流动负债：		
短期借款	76,000,000.00	6,766,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据	26,567,947.60	29,963,900.00
应付账款	28,601,381.85	42,866,727.52
预收款项	3,765,849.51	3,328,143.06
应付职工薪酬	1,104,423.65	916,534.86
应交税费	1,823,110.57	199,827.38
应付利息		
应付股利		
其他应付款	7,861,107.66	11,339,615.47
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	145,723,820.84	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	151,193,820.84	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		
其他综合收益		
盈余公积	27,451,679.98	27,312,801.64
一般风险准备		
未分配利润	261,309,137.00	278,416,681.66
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	902,276,886.15	919,245,552.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,053,470,706.99	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、合并本报告期利润表

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	99,753,927.26	91,577,845.86
其中：营业收入	99,753,927.26	91,577,845.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	119,437,018.44	89,834,502.01
其中：营业成本	96,108,852.59	87,770,230.37
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	685,142.26	407,167.88
销售费用	3,498,160.13	2,944,917.87
管理费用	9,838,159.82	8,618,556.88
财务费用	-1,107,860.73	-1,358,320.02

资产减值损失	10,414,564.37	-8,548,050.97
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）	-19,683,091.18	1,743,343.85
加：营业外收入	21,498.31	1,396,704.42
减：营业外支出		8,307.39
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-19,661,592.87	3,131,740.88
减：所得税费用	-1,562,291.12	1,282,147.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-18,099,301.75	1,849,593.24
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	-17,374,210.60	1,924,094.81
少数股东损益	-725,091.15	-74,501.57
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	-0.1737	0.0192
（二）稀释每股收益	-0.1737	0.0192
七、其他综合收益		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
八、综合收益总额	-18,099,301.75	1,849,593.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	-17,374,210.60	1,924,094.81
归属于少数股东的综合收益总额	-725,091.15	-74,501.57

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

#### 4、母公司本报告期利润表

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	85,592,994.19	90,732,214.00

减：营业成本	85,907,757.84	87,206,450.36
营业税金及附加	436,822.02	400,513.89
销售费用	2,345,820.97	2,604,824.29
管理费用	6,576,244.44	7,933,715.17
财务费用	-2,149,184.38	-1,568,276.07
资产减值损失	10,415,274.12	-8,547,650.97
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）	-17,939,740.82	2,702,637.33
加：营业外收入	20,000.00	599,089.00
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）	-17,919,740.82	3,301,726.33
减：所得税费用	-1,562,291.12	1,282,147.64
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-16,357,449.70	2,019,578.69
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	-0.1636	0.0202
（二）稀释每股收益	-0.1636	0.0202
六、其他综合收益		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
七、综合收益总额	-16,357,449.70	2,019,578.69

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、合并年初到报告期末利润表

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	289,895,941.67	289,952,555.67
其中：营业收入	289,895,941.67	289,952,555.67

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	308,814,168.92	287,527,492.08
其中：营业成本	261,032,652.44	267,709,150.51
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	1,498,392.66	1,276,050.51
销售费用	9,493,401.71	6,153,119.44
管理费用	30,058,888.68	29,500,106.78
财务费用	-4,293,882.26	-5,518,030.23
资产减值损失	11,024,715.69	-11,592,904.93
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）	-18,764,686.60	2,425,063.59
加：营业外收入	221,974.09	4,986,559.79
减：营业外支出	1,351.39	453,956.72
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-18,544,063.90	6,957,666.66
减：所得税费用	-1,424,721.59	1,815,380.62
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-17,119,342.31	5,142,286.04
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	-16,331,000.19	5,216,787.61
少数股东损益	-788,342.12	-74,501.57
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	-0.1633	0.0522

(二) 稀释每股收益	-0.1633	0.0522
七、其他综合收益		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
八、综合收益总额	-17,119,342.31	5,142,286.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	-16,331,000.19	5,216,787.61
归属于少数股东的综合收益总额	-788,342.12	-74,501.57

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

## 6、母公司年初到报告期末利润表

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	258,257,285.34	289,106,923.81
减：营业成本	242,840,163.19	267,145,370.50
营业税金及附加	1,193,020.68	1,269,396.52
销售费用	5,810,915.87	5,813,025.86
管理费用	21,500,743.24	28,786,939.28
财务费用	-6,504,072.12	-5,727,485.46
资产减值损失	9,990,431.67	-11,592,904.93
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）	-16,420,376.54	3,412,582.04
加：营业外收入	108,757.79	4,188,944.37
减：营业外支出	751.39	445,649.33
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-16,312,370.14	7,155,877.08
减：所得税费用	-1,343,703.82	1,815,380.62
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-14,968,666.32	5,340,496.46
五、每股收益：	--	--

（一）基本每股收益	-0.1497	0.0534
（二）稀释每股收益	-0.1497	0.0534
六、其他综合收益		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
七、综合收益总额	-14,968,666.32	5,340,496.46

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

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

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	164,588,149.68	225,937,421.33
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	11,595,583.96	11,120,958.95
经营活动现金流入小计	176,183,733.64	237,058,380.28
购买商品、接受劳务支付的现金	148,990,363.42	187,030,375.61
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	19,929,969.35	16,120,501.08
支付的各项税费	11,066,807.45	11,963,516.29
支付其他与经营活动有关的现金	29,369,397.95	19,423,879.48
经营活动现金流出小计	209,356,538.17	234,538,272.46
经营活动产生的现金流量净额	-33,172,804.53	2,520,107.82
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	125.00	
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	153,665.65	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,193,976.07	49,657,078.18
投资支付的现金	27,000,000.00	
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		8,559,522.76
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	47,193,976.07	58,216,600.94
投资活动产生的现金流量净额	-47,040,310.42	-58,216,600.94
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	154,730,000.00	154,042,000.00
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	154,730,000.00	154,042,000.00
偿还债务支付的现金	88,050,600.00	232,779,420.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,268,124.86	14,266,590.23
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	826,150.00	77,807.09
筹资活动现金流出小计	94,144,874.86	247,123,817.32
筹资活动产生的现金流量净额	60,585,125.14	-93,081,817.32
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	-19,627,989.81	-148,778,310.44
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	382,929,095.31	413,148,187.82

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

## 8、母公司年初到报告期末现金流量表

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	139,990,536.95	225,127,879.33
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	9,357,082.06	11,591,912.05
经营活动现金流入小计	149,347,619.01	236,719,791.38
购买商品、接受劳务支付的现金	126,093,085.01	183,317,052.62
支付给职工以及为职工支付的现金	15,459,276.77	15,907,838.53
支付的各项税费	10,004,308.07	11,956,823.47
支付其他与经营活动有关的现金	34,785,312.83	23,627,706.51
经营活动现金流出小计	186,341,982.68	234,809,421.13
经营活动产生的现金流量净额	-36,994,363.67	1,910,370.25
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	125.00	
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	153,665.65	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,986,602.07	49,613,143.18

投资支付的现金	27,000,000.00	10,950,000.00
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	46,986,602.07	60,563,143.18
投资活动产生的现金流量净额	-46,832,936.42	-60,563,143.18
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	146,000,000.00	150,042,000.00
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	146,000,000.00	150,042,000.00
偿还债务支付的现金	76,766,000.00	226,276,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,842,624.81	14,117,835.89
支付其他与筹资活动有关的现金	12,000.00	77,807.09
筹资活动现金流出小计	81,620,624.81	240,471,642.98
筹资活动产生的现金流量净额	64,379,375.19	-90,429,642.98
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	-19,447,924.90	-149,082,415.91
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	382,292,420.27	412,417,382.73

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

第三季度报告是否经过审计

 是  否

公司第三季度报告未经审计。

江门市科恒实业股份有限公司

董事长：万国江

2014 年 10 月 21 日