

# 江门市科恒实业股份有限公司

## 2016年第一季度报告

2016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）	112,700,371.41	83,465,225.69	35.03%
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,217,938.63	-5,215,097.08	142.53%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	2,260,021.13	-5,182,089.62	143.61%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-32,475,735.05	-12,449,210.35	-160.87%
基本每股收益（元/股）	0.0222	-0.0522	142.53%
稀释每股收益（元/股）	0.0222	-0.0522	142.53%
加权平均净资产收益率	0.28%	-0.60%	0.88%
	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）	1,034,964,115.05	949,982,314.20	8.95%
归属于上市公司股东的净资产（元）	796,794,519.79	794,576,581.16	0.28%

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
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）	1,291.18	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-50,800.00	
减：所得税影响额	-7,426.32	
合计	-42,082.50	--

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

虽然近年收入相对稳定，但对比2011年、2012年营业收入下滑较大，同时公司净利润也逐年大幅下滑，并已连续两年亏损。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、LED替代节能灯等影响导致市场需求下滑等因素影响，收入及利润连年下滑。公司锂电材料业务收入虽增长较快但毛利率不高，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，公司未来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及锂电正极材料原材料价格的大幅波动，给公司存货及在产品管理带来较大的不确定性，给公司经营和业绩带来了负面的影响，并使公司存货管理难度增加，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计提存货减值准备。

### 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。

### 5、发生坏账风险

报告期末，公司合计计提坏账准备8,259.48万元，计提坏账金额较大且呈逐步增加的趋势。公司已开展相应对超期应收账款催收催缴工作，但是否能够取得较好的效果存在一定的不确定性。

### 6、联腾科技业绩不达预期的相关风险

根据收购承诺，联腾科技在2013年8-12月、2014年度、2015年度经审计税后净利润分别不低于人民币200万元、400万元、600万元。2014年度及2015年度，联腾科技净利润分别为-179.52万元（经审计）及-1,852.68万元（经审计），未实现业绩承诺，且目前难以判断联腾科技经营状况是否能够改善，公司收购时与联腾科技股东莫业文订立的相应业绩补偿是否能实现存在不确定性，公司对联腾科技财务资助共计3,996万元（未含利息）也存在回收风险。目前公司正积极处该事项，降低该风险。

注：公司于2015年12月23日转让联腾科技10%股权，由原持控股股权51%降为41%，截止报告日，本公司应收联腾科技款项合计4,393.63万元（财务资助3,996.00万元以及应收利息397.63万元）；因联腾科技发生超额亏损，2015年联腾科技亏损约1,852.68万元，净资产为-1,428.59万元，结合联腾科技的经营情况和偿债能力，本公司认为对联腾科技财务资助3,996.00万元以及应收利息397.63万元共计4,393.63万元应收款回收可能性较低，基于谨慎性原则，公司对联腾科技应收款计提3,125.73万元坏账准备；坏账准备计提过程：公司与联腾科技于2015年3月27日签订的《股权质押协议》，联腾科技对本公司借款由联腾科技持有广东南方新视界传媒科技有限公司（以下简称南方传媒）7%的股权作为质押，根据国众联资产评估土地房地产估价有限公司对南方传媒出具的国众联评报字[2016]第3-009号评估报告，以2015年9月30日为评估基准日，南方传媒的市场价值为18,112.81万元，对应7%股权的价值1,267.90万元作为本公司对联腾科技应收款可收回的金额，剩余应收款全部计提坏账准备，共计提3,125.73万元坏账准备。

### 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

#### 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		6,951		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		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	22.56%	22,558,500	16,918,875	质押		16,750,000
陈波	境内自然人	4.49%	4,490,408				
广东新价值投资有限公司—阳光举牌1号证券投资基金	境内非国有法人	2.58%	2,577,031				
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.35%	2,350,100				
黄秋英	境内自然人	1.69%	1,685,770				
广东新价值投资有限公司—卓泰阳光举牌1号证券投资基金	境内非国有法人	1.40%	1,400,499				
万涛	境内自然人	1.36%	1,355,886				
唐维	境内自然人	1.20%	1,202,527	901,895			
广东新价值投资有限公司—阳光举牌3号	境内非国有法人	0.92%	916,644				

证券投资基金						
广东新价值投资有限公司—阳光举牌2号证券投资基金	境内非国有法人	0.80%	802,357			
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			
万国江	5,639,625	人民币普通股	5,639,625			
陈波	4,490,408	人民币普通股	4,490,408			
广东新价值投资有限公司—阳光举牌1号证券投资基金	2,577,031	人民币普通股	2,577,031			
中央汇金资产管理有限责任公司	2,350,100	人民币普通股	2,350,100			
黄秋英	1,685,770	人民币普通股	1,685,770			
广东新价值投资有限公司—卓泰阳光举牌1号证券投资基金	1,400,499	人民币普通股	1,400,499			
万涛	1,355,886	人民币普通股	1,355,886			
广东新价值投资有限公司—阳光举牌3号证券投资基金	916,644	人民币普通股	916,644			
广东新价值投资有限公司—阳光举牌2号证券投资基金	802,357	人民币普通股	802,357			
徐燕	800,610	人民币普通股	800,610			
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，广东新价值投资有限公司—阳光举牌1号证券投资基金、广东新价值投资有限公司—卓泰阳光举牌1号证券投资基金、广东新价值投资有限公司—阳光举牌3号证券投资基金、广东新价值投资有限公司—阳光举牌2号证券投资基金管理人均未广东新价值投资有限公司					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

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。

## 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

## 3、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	拟解除限售日期
朱永康	360,929	360,929		0	离职锁定	2015年8月18日辞职董事，其股份于2016年2月18日解禁
唐维	1,052,527	150,632		901,895	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	201,279	50,320		150,959	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	252,877	63,219		189,658	高管锁定	高管每年按照上年末持有股份数的25%解除限售
万国江	20,000,000	3,081,125		16,918,875	高管锁定	高管每年按照上年末持有股份数的25%解除限售
合计	21,867,612	3,706,225	0	18,161,387	--	--

### 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) 资产负债表项目：

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	变动比率	变动原因
货币资金	245,166,387.30	300,527,522.76	-18.42%	主要系应付票据到期结算和支付江苏宇翔股权投资款所致
应收票据	16,983,491.18	11,133,565.32	52.54%	主要系报告期内收到客户转让的银承增加所致
预付款项	26,774,931.53	17,850,614.40	49.99%	主要系报告期内预付锂电原材料采购款所致
应收利息	916,451.65	466,437.95	96.48%	主要系确认本期募集资金定期存款利息所致
存货	127,743,703.22	103,051,964.57	23.96%	主要系锂电材料库存增加所致
其他流动资产	15,361,447.42	31,509,836.20	-51.25%	主要系上年期末待抵扣进项税在本期予以抵扣所致
长期股权投资	147,942,518.24	40,123,082.08	268.72%	主要系报告期内新增江苏宇翔1.08亿股权投资所致
其他非流动资产	8,980,700.05	6,264,148.86	43.37%	主要系报告期内设备预付款增加所致
应付票据	37,100,000.00	74,461,940.72	-50.18%	主要系票据到期结算所致
应付账款	74,153,375.60	58,970,888.45	25.75%	主要系本期采购金额增大,导致应付材料款增加所致
应付职工薪酬	1,336,730.02	4,817,016.87	-72.25%	主要系报告期支付上年年终奖所致
应交税费	178,694.92	277,395.10	-35.58%	主要系2015年期末的应交税费在本期支付所致
其他应付款	92,405,377.57	4,981,548.88	1754.95%	主要系本期增加应付江苏宇翔8900万股权投资款所致

(二) 利润表项目：

项目	2016年1-3月	2015年1-3月	变动比率	变动原因
营业总收入	112,700,371.41	83,465,225.69	35.03%	主要系本期锂电池正极材料销售收入大幅增长所致
营业税金及附加	202,520.33	354,792.67	-42.92%	主要系本期未合并联腾科技利润表所致
销售费用	1,614,483.64	2,570,421.47	-37.19%	主要系本期未合并联腾科技利润表所致
管理费用	6,434,119.92	10,133,453.98	-36.51%	主要系本期未合并联腾科技利润表所致
资产减值损失	2,871,517.37	-336,956.99	952.19%	主要系本期坏账准备计提增加所致
投资收益	69,436.16	1,173,250.86	-94.08%	主要系本期联腾科技亏损所致
营业外收入	1,291.18	40,419.62	-96.81%	主要系本期未合并联腾科技利润表所致
营业外支出	50,800.00	124,380.17	-59.16%	主要系本期未合并联腾科技利润表所致
所得税费用	-79,419.29	50,543.55	-257.13%	主要系确认递延所得税资产所致
净利润	2,217,938.63	-6,206,449.26	135.74%	主要系公司主要产品锂电池正极材料的销售收入大幅增长,毛利率大幅上升所致



## (三) 现金流量表项目:

项目	2016年1-3月	2015年1-3月	变动比率	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-32,475,735.05	-12,449,210.35	-160.87%	主要系本期购买材料的金额大幅增长,使得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	-22,932,079.33	-9,825,423.42	-133.40%	主要系本期支付1900万江苏宇翔股权投资款所致
筹资活动产生的现金流量净额	21,651,218.64	8,988,092.23	140.89%	主要系本期银行借款同比增加和偿还银行借款的金额同比减少所致

## 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112,700,371.41元,同比上升35.03%,实现归属于上市公司股东的净利润为2,217,938.63元,同比增加7,433,035.71元;其中,稀土发光材料实现营业收入29,343,866.62元,同比下滑41.34%,锂电材料实现营业收入82,352,785.80元,同比增长262.05%;本期公司营业收入和净利润均大幅增长,实现扭亏为盈,主要系通过前两年研发和客户方面的积累,本期公司主要产品锂电池正极材料的销售收入大幅增长,毛利率大幅上升;随着锂电池正极材料销售规模的增长,公司盈利能力显著增强,经营业绩明显改善。

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6,175.78万元,占当期采购总额的54.98%,上年同期前五大供应商采购金额合计为6,220.39万元,占上期采购总额的78.33%;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,不会对公司的生产经营产生重大影响。

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2,315.45万元，占当期销售总额的20.73%，上年同期前五大客户的销售金额合计为1,827.27万元，占上期销售总额的21.89%；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，不会对公司的生产经营产生重大影响。

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，公司实现营业收入112,700,371.41元，同比上升35.03%，实现归属于上市公司股东的净利润为2,217,938.63元，同比增加7,433,035.71元；其中，稀土发光材料实现营业收入29,343,866.62元，同比下滑41.34%，锂电材料实现营业收入82,352,785.80元，同比增长262.05%；本期公司营业收入和净利润均大幅增长，实现扭亏为盈。

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、应对未来期间的经营业绩波动的风险：公司积极发展锂电材料等公司其它业务，降低稀土发光材料市场萎缩给公司带来的影响采取自主发展与外延式发展结合的相关多元化发展模式

2、应对募集资金投资项目实施的风险：公司审慎开展募投项目的建设，并对募投项目进行适时的调整，进一步优化产能、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、应对存货跌价风险：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、应对新领域产品市场风险：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。

5、应对发生坏账风险：公司将组织专人对超期应收账款分析处理，针对不同情况采取相应应对措施；进一步提高客户评审的有效性，抑制新增坏账准备。

6、应对针对联腾科技业绩不达预期导致的相关风险：公司2015年年度报告已对财务资助进行计提坏账准备，公司认为对联腾科技财务资助3,996.00万元以及应收利息397.63万元共计4,393.63万元应收款回收可能性较低，基于谨慎性原则，公司对联腾科技应收款计提3,125.73万元坏账准备。此外，公司正积极与联腾科技及其股东莫业文商议综合处理联腾科技相关问题的措施。

## 第四节 重要事项

### 一、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	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13日	长期有效	已不具备履行可能，公司正与联腾科技及其控股股东莫业文商议处理联腾、科技股权及其它相关事项
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	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			346.04		
累计变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额			38,822.52		
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	0	3,162.28	102.47%	2014年12月31日			否	否
2. 年产1200吨稀土发光材料扩建项目	是	8,931	8,931	180	4,035.98	45.19%	2015年12月31日	-444.98	-444.98	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	166.04	3,424.26	64.18%	2015年12月31日	341.74	341.74	是	否
承诺投资项目小计	--	17,352.7	17,352.7	346.04	10,622.52	--	--	-103.24	-103.24	--	--
超募资金投向											
1、永久性补充流动资金		25,500	25,500		25,500	100.00%					否
2、对外投资		2,700	2,700		2,700	100.00%		67.25	354.56		否
超募资金投向小计	--	28,200	28,200		28,200	--	--	67.25	354.56	--	--
合计	--	45,552.7	45,552.7	346.04	38,822.52	--	--	-35.99	251.32	--	--

未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	年产 1200 吨稀土发光材料扩建项目没能达到预期收益，主要原因是近年来由于受稀土原材料价格下滑、产品价格下调、LED 替代节能灯等因素影响，稀土发光材料市场需求下滑，且无明显改善迹象，行业需求与原先的市场发展预期相差较大，造成募投项目产能未能完全释放和销售收入低于预期，从而未能实现预期收益。
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 2016 年 3 月 31 日，累计使用超募资金 28,200.00 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；5、2015 年 4 月 15 日，公司第三届董事会第十一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 11,000 万元永久补充流动资金。
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、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 七、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 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	245,166,387.30	300,527,522.76
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	16,983,491.18	11,133,565.32
应收账款	231,943,936.37	222,406,086.34
预付款项	26,774,931.53	17,850,614.40
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	916,451.65	466,437.95
应收股利		
其他应收款	17,876,203.86	17,747,133.61
买入返售金融资产		
存货	127,743,703.22	103,051,964.57
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	15,361,447.42	31,509,836.20
流动资产合计	682,766,552.53	704,693,161.15
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
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	147,942,518.24	40,123,082.08
投资性房地产		
固定资产	161,801,326.24	165,828,117.33
在建工程		
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	3,524,458.42	3,555,972.82
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	24,948,559.57	24,517,831.96
其他非流动资产	8,980,700.05	6,264,148.86
非流动资产合计	352,197,562.52	245,289,153.05
资产总计	1,034,964,115.05	949,982,314.20
流动负债：		
短期借款	21,775,000.00	
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	37,100,000.00	74,461,940.72
应付账款	74,153,375.60	58,970,888.45
预收款项	5,450,417.15	6,126,943.02
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,336,730.02	4,817,016.87
应交税费	178,694.92	277,395.10
应付利息		



应付股利		
其他应付款	92,405,377.57	4,981,548.88
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	232,399,595.26	149,635,733.04
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	5,770,000.00	5,770,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,770,000.00	5,770,000.00
负债合计	238,169,595.26	155,405,733.04
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	155,965,648.98	153,747,710.35
归属于母公司所有者权益合计	796,794,519.79	794,576,581.16
少数股东权益		
所有者权益合计	796,794,519.79	794,576,581.16
负债和所有者权益总计	1,034,964,115.05	949,982,314.20

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	243,900,818.55	298,984,302.53
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	16,857,491.18	11,083,565.32
应收账款	230,188,815.93	220,826,018.24
预付款项	26,279,154.52	17,495,065.42
应收利息	916,451.65	466,437.95
应收股利		
其他应收款	17,850,203.86	17,743,704.11
存货	125,917,827.33	101,479,667.15
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	15,240,890.87	31,420,370.29
流动资产合计	677,151,653.89	699,499,131.01
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	148,545,617.35	40,726,181.19
投资性房地产		
固定资产	161,599,723.46	165,621,706.30

在建工程		
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	3,488,191.62	3,514,266.03
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	24,948,559.57	24,517,831.96
其他非流动资产	8,980,700.05	6,264,148.86
非流动资产合计	352,562,792.05	245,644,134.34
资产总计	1,029,714,445.94	945,143,265.35
流动负债：		
短期借款	21,775,000.00	
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	37,100,000.00	74,461,940.72
应付账款	73,911,020.27	58,729,527.30
预收款项	5,319,865.85	6,007,191.72
应付职工薪酬	1,299,456.80	4,745,311.00
应交税费	169,561.90	269,056.92
应付利息		
应付股利		
其他应付款	94,419,377.57	7,631,548.88
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	233,994,282.39	151,844,576.54
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	239,464,282.39	157,314,576.54
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	149,421,292.74	146,999,818.00
所有者权益合计	790,250,163.55	787,828,688.81
负债和所有者权益总计	1,029,714,445.94	945,143,265.35

### 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	112,700,371.41	83,465,225.69
其中：营业收入	112,700,371.41	83,465,225.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	110,581,779.41	90,710,421.71
其中：营业成本	100,533,520.23	78,914,192.47

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	202,520.33	354,792.67
销售费用	1,614,483.64	2,570,421.47
管理费用	6,434,119.92	10,133,453.98
财务费用	-1,074,382.08	-925,481.89
资产减值损失	2,871,517.37	-336,956.99
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）	69,436.16	1,173,250.86
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）	2,188,028.16	-6,071,945.16
加：营业外收入	1,291.18	40,419.62
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	50,800.00	124,380.17
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,138,519.34	-6,155,905.71
减：所得税费用	-79,419.29	50,543.55
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,217,938.63	-6,206,449.26
归属于母公司所有者的净利润	2,217,938.63	-5,215,097.08
少数股东损益		-991,352.18
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	2,217,938.63	-6,206,449.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,217,938.63	-5,215,097.08
归属于少数股东的综合收益总额		-991,352.18
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.0222	-0.0522
(二)稀释每股收益	0.0222	-0.0522

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：元，上期被合并方实现的净利润为：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	112,238,047.46	72,786,949.63

减：营业成本	100,203,645.32	71,164,104.45
营业税金及附加	201,167.41	295,921.53
销售费用	1,602,882.76	1,614,153.71
管理费用	6,111,194.23	6,786,691.96
财务费用	-1,074,680.12	-1,609,015.89
资产减值损失	2,871,517.37	-336,956.99
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）	69,436.16	1,173,250.86
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）	2,391,756.65	-3,954,698.28
加：营业外收入	1,098.80	5,834.80
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	50,800.00	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,342,055.45	-3,948,863.48
减：所得税费用	-79,419.29	50,543.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,421,474.74	-3,999,407.03
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	2,421,474.74	-3,999,407.03
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0242	-0.0400
（二）稀释每股收益	0.0242	-0.0400

## 5、合并现金流量表

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	43,514,949.50	50,916,910.94
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	14,929,756.66	6,067,234.29
经营活动现金流入小计	58,444,706.16	56,984,145.23
购买商品、接受劳务支付的现金	75,299,978.14	42,691,273.36
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	9,390,635.62	8,889,639.15
支付的各项税费	2,857,214.05	5,100,306.98
支付其他与经营活动有关的现金	3,372,613.40	12,752,136.09
经营活动现金流出小计	90,920,441.21	69,433,355.58
经营活动产生的现金流量净额	-32,475,735.05	-12,449,210.35
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	250,000.00
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	250,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,182,079.33	10,075,423.42
投资支付的现金	20,000,000.00	
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		
支付其他与投资活动有关的现		

金		
投资活动现金流出小计	23,182,079.33	10,075,423.42
投资活动产生的现金流量净额	-22,932,079.33	-9,825,423.42
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	21,775,000.00	18,090,000.00
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	21,775,000.00	18,090,000.00
偿还债务支付的现金		8,720,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	123,781.36	381,907.77
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	123,781.36	9,101,907.77
筹资活动产生的现金流量净额	21,651,218.64	8,988,092.23
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	-33,756,595.74	-13,286,541.54
加：期初现金及现金等价物余额	241,822,983.04	346,778,134.37
六、期末现金及现金等价物余额	208,066,387.30	333,491,592.83

## 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	43,214,463.30	38,783,094.93
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现	14,928,694.70	1,095,388.28

金		
经营活动现金流入小计	58,143,158.00	39,878,483.21
购买商品、接受劳务支付的现金	74,488,158.04	31,957,519.25
支付给职工以及为职工支付的现金	9,062,492.38	6,957,278.40
支付的各项税费	2,832,144.75	4,091,855.17
支付其他与经营活动有关的现金	3,962,946.40	2,769,037.18
经营活动现金流出小计	90,345,741.57	45,775,690.00
经营活动产生的现金流量净额	-32,202,583.57	-5,897,206.79
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	250,000.00
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	250,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,177,579.33	10,002,806.42
投资支付的现金	20,000,000.00	
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	23,177,579.33	10,002,806.42
投资活动产生的现金流量净额	-22,927,579.33	-9,752,806.42
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	21,775,000.00	9,000,000.00
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	21,775,000.00	9,000,000.00

偿还债务支付的现金		6,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	123,781.36	337,590.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	123,781.36	6,337,590.00
筹资活动产生的现金流量净额	21,651,218.64	2,662,410.00
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	-33,478,944.26	-12,987,603.21
加：期初现金及现金等价物余额	240,279,762.81	345,608,357.13
六、期末现金及现金等价物余额	206,800,818.55	332,620,753.92

## 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。