

# 江门市科恒实业股份有限公司

## 2019 年第一季度报告

2019 年 04 月

## 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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树生及会计机构负责人(会计主管人员)陈美容声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需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）	382,146,415.26	608,602,799.70	-37.21%
归属于上市公司股东的净利润（元）	22,280,393.86	28,375,123.68	-21.48%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	4,980,283.11	28,710,138.46	-82.65%
经营活动产生的现金流量净额（元）	15,306,167.35	-117,999,435.86	112.97%
基本每股收益（元/股）	0.1050	0.1338	-21.52%
稀释每股收益（元/股）	0.1050	0.1338	-21.52%
加权平均净资产收益率	1.53%	1.95%	-0.42%
	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）	3,681,067,253.70	3,615,582,003.90	1.81%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,464,793,644.65	1,440,902,069.82	1.66%

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
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）	-19,346.05	主要系固定资产处置损失
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）	21,221,287.67	主要系政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-848,870.15	
减：所得税影响额	3,052,960.72	
合计	17,300,110.75	--

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、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

## 1、普通股股东总数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	19,057	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	19.14%	40,605,300	30,453,975	质押	39,248,570
唐芬	境内自然人	4.40%	9,331,612	9,158,499	质押	9,120,000
朱平波	境内自然人	2.97%	6,300,000	0		
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	5,754,884	质押	3,780,000
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	1,550,000
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	2,454,545	质押	2,454,545
万涛	境内自然人	1.02%	2,170,595	0		
建信基金－招商银行－建信乾元安享特定多个客户资产管理计划	其他	0.92%	1,943,660	0		
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	10,151,325	人民币普通股	10,151,325			
朱平波	6,300,000	人民币普通股	6,300,000			
中央汇金资产管理有限责任公司	4,230,180	人民币普通股	4,230,180			
万涛	2,170,595	人民币普通股	2,170,595			
建信基金－招商银行－建信乾元安享特定多个客户资产管理计划	1,943,660	人民币普通股	1,943,660			

唐维	1,894,549	人民币普通股	1,894,549
李治莲	1,650,240	人民币普通股	1,650,240
中国建设银行股份有限公司－华宝行业精选混合型证券投资基金	1,602,260	人民币普通股	1,602,260
建信基金公司－建行－中国建设银行股份有限公司	1,513,980	人民币普通股	1,513,980
KB 资产运用－KB 中国大陆基金	1,445,000	人民币普通股	1,445,000
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		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东朱平波除通过普通证券账户持有 1,600,000 股外，还通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4,700,000 股，实际合计持有 6,300,000 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。

## 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

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司主要财务数据变动如下：

##### 一、资产负债表项目：

项目	2019年3月31日	2018年12月31日	变动比率	变动原因
应收票据	38,714,119.34	13,057,717.92	196.48%	主要系报告期末收到的银行承兑汇票增加所致
其他应收款	26,295,231.66	21,732,491.38	21.00%	主要系报告期内押金、招标保证金及员工业务借款增多所致
存货	920,341,202.34	754,078,512.29	22.05%	主要系公司为了更好地满足客户需求和公司生产需求，公司待出库的成品库存和采购的原材料大幅增大所致
其他非流动资产	61,122,796.35	47,430,547.87	28.87%	主要系报告期内英德子公司新增锂离子电池正极材料生产设备所致
应付账款	676,348,325.26	592,758,754.06	14.10%	主要系本期采购金额增大，导致应付材料款增加所致
应交税费	13,411,973.18	18,008,271.26	-25.52%	主要系2018年期末的应交税费在本期支付所致
其他应付款	23,333,749.58	18,370,736.47	27.02%	主要系本期子公司浩能科技应付运费增加所致
长期应付款	43,205,343.17	51,938,055.13	-16.81%	主要系本期支付融资租赁租金所致

##### 二、利润表项目：

项目	2019年1-3月	2018年1-3月	变动比率	变动原因
营业总收入	382,146,415.26	608,602,799.70	-37.21%	主要系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
营业成本	320,808,908.56	519,651,166.30	-38.26%	主要系本期销售规模大幅减少所致
销售费用	11,191,385.84	7,792,857.79	43.61%	主要系子公司浩能科技为了扩展业务，加大市场推广力度所致
管理费用	17,807,427.17	13,932,906.75	27.81%	主要系本期工资福利等费用大幅增大所致
研发费用	16,584,670.88	24,326,891.71	-31.83%	主要系本期减少研发投入所致

资产减值损失	-1,085,008.41	9,768,496.62	-111.11%	主要系本期销售回款较好，冲回应收账款坏账准备所致
投资收益	-653,805.25	532,595.15	-222.76%	主要系部分参股公司经营出现亏损所致
其他收益	21,221,287.67	8,183,676.15	159.31%	主要系本期政府补助大幅增大所致
利润总额	23,557,446.77	30,191,791.55	-21.97%	主要系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

## 三、现金流量表项目：

项目	2019年1-3月	2018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	15,306,167.35	-117,999,435.86	112.97%	主要系本期锂电材料回款大幅增长所致
投资活动产生的现金流量净额	-12,999,591.29	-39,070,918.09	66.73%	主要系同比上期，本期英德子公司固定资产投资减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	-52,569,279.14	101,478,280.77	-151.80%	主要系同比上期，本期公司银行贷款减少所致

## 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382,146,415.26元，同比下滑37.21%，实现归属于上市公司股东的净利润为22,280,393.86元，同比下滑21.48%。锂电正极材料实现营业收入179,906,408.39元，同比下滑54.63%，锂离子电池自动化生产设备实现营业收入179,332,809.47元，同比增长7.48%。此外稀土发光材料实现营业收入18,751,574.78元。

营业收入及净利润下滑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，导致平均售价较上年同期大幅下降所致。

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

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

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382,146,415.26元，同比下滑37.21%，实现归属于上市公司股东的净利润为22,280,393.86元，同比下滑21.48%。锂电正极材料实现营业收入179,906,408.39元，同比下滑54.63%，锂离子电池自动化生产设备实现营业收入179,332,809.47元，同比增长7.48%。此外稀土发光材料实现营业收入18,751,574.78元。

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、原材料价格波动导致的相关风险

公司主营业务锂电正极材料的原材料主要为钴、锂金属及其化合物等，其价格受供求关系、国家宏观调控、产业政策、游资等因素影响波动较大，公司产品价格、收入规模、毛利率、存货价值等均受原材料价格波动的影响，原材料价格的不稳定给公司经营带来更高的难度，进而影响公司业绩。公司将在采购、销售定价及存货管理方面更为积极灵活，降低原材料价格波动对公司业绩的影响。

### 2、新能源行业相关风险

报告期内，我国新能源汽车产业政策持续调整，补贴继续退坡，“积分制”等政策逐步推行，都将对新能源产业链企业产生较大影响。如果下游锂电池生产商缩小投资规模，削减设备采购规模，则将对公司锂电池设备制造业务产生不利影响，从而对公司未来锂电池设备的销售产生重大不利影响。近年来由于新能源产业特别是电动汽车产业快速发展，公司主营业务锂离子电池正极材料及锂电自动化设备业务规模大幅增长，虽然行业的技术、资金壁垒较高，但基于行业明朗的前景，业内主要企业纷纷加大投入，而且行业也不乏新进入者，加剧了行业的竞争。同时，基于新能源汽车电池的新技术也层出不穷，虽然目前行业锂离子电池的优势明显，产业化体系已基本完善，但不排除未来有新技术替代的可能性。公司将继续秉持“科技卓越，永恒追求”的发展理念，不断加大研发投入，推出动力方面的高端产品，同时跟进行业的新技术研发，已优质的产品立足于市场。

### 3、应收账款发生坏账风险

公司计提坏账金额较大且呈逐步增加的态势。锂离子电池正极材料行业、锂电自动化设备行业及下游锂电池企业公司竞争加剧，业内企业普遍资金链趋紧，如公司客户在市场竞争中被淘汰，可能加剧公司坏账的风险。公司已开展相应对超期应收账款催收催缴工作，公司积极开展对下游客户的分析甄选工作，降低发生坏账的风险。

### 4、规模扩张引发的管理风险

近几年来，公司业务发展迅速，公司人员、业务规模、公司子公司数量等快速增长，同时公司正开展并购重组拓展公司锂电设备业务范围，业务及挂历规模的提升对公司已有的战略规划、制度建设、组织设置、营运管理、财务管理、内部控制、激励措施等方面带来较大的挑战。如果公司不能及时调整公司管理体制以适应规模的快速增长，都可能影响公司业务的拓展或错失发展机遇。尽管公司已经建立了一套完整的公司治理制度，但是仍然不能避免未能及时根据公司发展调整而引起的管理风险。



### 5、商誉减值的风险

公司完成重大资产重组收购浩能科技后，在合并资产负债表中形成较大金额的商誉，如浩能科技未来经营状况恶化则存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响。此外公司正在筹备中的并购誉辰自动化和诚捷智能事项如顺利完成，将继续加大资产负债表中商誉金额，从而增加商誉减值的风险。公司将在锂电设备方面继续不断加大研发投入，推出更具竞争力的产品，同时积极拓展新领域的产品，增加业务规模及产品规模，提升浩能科技盈利能力。

### 三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司并购诚捷智能及誉辰自动化的重大资产重组事项继续推进，并于2019年3月1日发布了《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》等重组事项有关公告，并对交易所相关问询函进行了回复，具体可查阅公司于指定信息披露网站的相关公告。目前公司正在更新相关经审计的财务数据。

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

### 四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

### 五、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		79,554.17		本季度投入募集资金总额		0				
报告期内变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额		82,996.6				
累计变更用途的募集资金总额		3,778.9		截至期末累计投入金额(2)						
累计变更用途的募集资金总额比例		4.75%		截至期末投资进度(3)=(2)/(1)						
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)	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		3,162.2	102.47%	2014 年		不适用	否

					9		12月31日				
2.年产 800 吨稀土发光材料扩建项目	是	8,931	6,416.58		6,394.18	99.65%	2015 年 12 月 31 日	79.47	3,258.55	否	是
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	4,998.22		4,997.61	99.99%	2015 年 12 月 31 日	78.68	2,496.51	是	否
4. 支付收购浩能中介费用	否	1,303	1,303		1,303	100.00%				不适用	否
5. 支付收购浩能交易现金对价	否	12,890.72	12,890.72		12,890.72	100.00%				不适用	否
6. 支付非公开发行公司债中介费用	否	150	150		150	100.00%				不适用	否
7. 非公开发行公司债券募集资金补充流动资金	否	9,850	9,850		9,849.5	99.99%				不适用	否
承诺投资项目小计	--	41,546.42	38,694.52	0	38,747.3	--	--	158.15	-762.04	--	--
超募资金投向											
1、永久性补充流动资金		25,500	25,500		25,500	100.00%				不适用	否
2、投资湖南雅城新材料发展有限公司		2,700	2,700		2,700	100.00%			13,997.02	不适用	否
3、认缴浩能科技新增 10%注册资本		5,000	5,000		5,000	100.00%				不适用	否
4、年产 2500 吨锂离子电池正极材料技术改造项目		10,911.41	10,911.41		11,049.3	101.26%	2017 年 12 月 31 日	105.75	4,700.1	不适用	否
超募资金投向小计	--	44,111.41	44,111.41	0	44,249.3	--	--	105.75	18,697.12	--	--
合计	--	85,657.83	82,805.93	0	82,996.6	--	--	263.9	17,935.08	--	--
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 800 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	<p>公司 2012 年启动年产 1200 吨稀土发光材料扩建项目的建设。截止 2015 年末，项目的厂房和基础设施基本完成，部分产线已经建成投产，产能达到年产 800 吨，基本满足公司稀土发光材料产能需求。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。根据行业及市场需求变化情况，结合公司的具体情况，公司认为原募投项目“年产 1200 吨稀土发光材料扩建项目”的可行性已发生变化，并于 2016 年 5 月 6 日，将《关于调整部分募投项目及募投项目结项的议案》提交公司 2015 年度股东大会审议，经 2015 年度股东大会审议，同意公司将募投项目“年产 1200 吨稀土发光材料扩建项目”的投资规模由年产 1200 吨调整为年产 800 吨，并进行项目结项。随着“年产 800 吨稀土发光材料扩建项目”的建设完成，公司稀土发光材料的生产能力和制造工艺得到有效提升，进一步提高了公司稀土发光材料产品的市场竞争力和行业地位。根据目前稀土发光材料行业情况并结合公司的最新经营情况来看，“年产 800 吨稀土发光材料扩建项目”的经营环境发生了较大程度的变化，鉴于该募投项目已经建设完毕，相关厂房和设备已投入使用，公司正在积极采取相应的措施降低其影响。</p>
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>公司 2012 年度公开发行股票超募资金总额为 38,007.75 万元，2016 年 5 月 6 日，公司 2015 年度股东大会审议通过《关于调整部分募投项目及募投项目结项的议案》，同意将募投项目结余资金和相关利息收入转入超募资金账户管理，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。6、2016 年 4 月 10 日，公司第三届董事会第十九次会议审议通过了《关于使用超募资金对外投资的议案》，同意公司使用超募资金 5,000 万元认缴深圳市浩能科技有限公司新增注册资本 555.5556 万元。7、2016 年 5 月 6 日，公司 2015 年度股东大会审议通过了《关于调整部分募投项目及募投项目结项的议案》，同意公司调整“年产 1200 吨稀土发光材料扩建项目”投资规模并结项，同时将结余资金转入超募资金账户管理，同意公司“研发中心扩建项目”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”结项并将结余募集资金转入超募资金账户管理。2016 年 5 月 13 日，公司第三届董事会第二十四次会议审议通过了《使用剩余超募资金投资“年产 2500 吨锂离子电池正极材料技术改造项目”的议案》，同意使用剩余超募资金 10,911.41 万元投资“年产 2500 吨锂离子电池正极材料技术改造项目”。</p>
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	适用
先期投入及置换情况	公司在募集资金到账前，以自筹资金预先投入募集资金投资项目合计人民币 3,030,000.00 元，截至 2018 年 12 月 31 日已从募集资金账户转出
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	适用 2016 年 5 月 6 日，公司 2015 年度股东大会审议通过了《关于调整部分募投项目及募投项目结项的议案》，同意公司调整“年产 1200 吨稀土发光材料扩建项目”投资规模并结项同时将结余资金转入超募资金账户管理，同意公司“研发中心扩建项目”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”结项并将结余募集资金转入超募资金账户管理。截至公告期，除尚需支付的工程尾款、质保金和铺底流动资金外，公司超募资金账户剩余 10,911.41 万元。2016 年 5 月 13 日，公司第三届董事会第二十四次会议审议通过了《使用剩余超募资金投资“年产 2500 吨锂离子电池正极材料技术改造项目”的议案》。
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

## 六、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 七、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。

## 八、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情况。

## 第四节 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

2019 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	315,807,743.88	356,704,819.24
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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		
应收票据及应收账款	941,933,713.70	1,021,479,853.67
其中：应收票据	38,714,119.34	13,057,717.92
应收账款	903,219,594.36	1,008,422,135.75
预付款项	61,522,440.75	64,823,783.17
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	26,295,231.66	21,732,491.38
其中：应收利息		
应收股利	349,529.70	349,529.70
买入返售金融资产		
存货	920,341,202.34	754,078,512.29
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	55,970,145.22	56,731,339.57

流动资产合计	2,321,870,477.55	2,275,550,799.32
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	130,453,213.54	128,878,530.04
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	232,968,055.16	233,621,860.41
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	250,213.01	253,496.18
固定资产	344,031,449.45	351,370,980.92
在建工程	50,395,019.17	44,016,900.05
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	93,174,733.02	89,674,407.16
开发支出		
商誉	388,799,621.35	388,799,621.35
长期待摊费用	5,312,457.12	5,289,643.80
递延所得税资产	52,689,217.98	50,695,216.80
其他非流动资产	61,122,796.35	47,430,547.87
非流动资产合计	1,359,196,776.15	1,340,031,204.58
资产总计	3,681,067,253.70	3,615,582,003.90
流动负债：		
短期借款	368,060,000.00	413,410,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
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		
应付票据及应付账款	1,253,081,690.21	1,114,299,193.60

预收款项	251,692,130.36	293,293,199.88
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	19,717,358.67	21,312,354.11
应交税费	13,411,973.18	18,008,271.26
其他应付款	23,333,749.58	18,370,736.47
其中：应付利息	237,808.22	835,604.94
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,929,296,902.00	1,878,693,755.32
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	100,000,000.00	100,000,000.00
应付债券	97,074,280.99	97,074,280.99
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	43,205,343.17	51,938,055.13
长期应付职工薪酬	25,671,626.52	25,671,626.52
预计负债		
递延收益	18,992,545.38	19,308,580.19
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	284,943,796.06	293,992,542.83
负债合计	2,214,240,698.06	2,172,686,298.15
所有者权益：		
股本	212,144,720.00	212,144,720.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	869,460,316.13	869,187,616.13
减：库存股		
其他综合收益	-10,475,856.00	-11,814,336.97
专项储备		
盈余公积	29,855,233.98	29,855,233.98
一般风险准备		
未分配利润	363,809,230.54	341,528,836.68
归属于母公司所有者权益合计	1,464,793,644.65	1,440,902,069.82
少数股东权益	2,032,910.99	1,993,635.93
所有者权益合计	1,466,826,555.64	1,442,895,705.75
负债和所有者权益总计	3,681,067,253.70	3,615,582,003.90

法定代表人：万国江

主管会计工作负责人：李树生

会计机构负责人：陈美容

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年3月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	136,549,863.57	130,827,783.10
交易性金融资产		
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		
应收票据及应收账款	517,540,455.46	607,332,650.15
其中：应收票据	30,208,811.80	4,859,065.00
应收账款	487,331,643.66	602,473,585.15
预付款项	194,855,989.13	147,631,331.91
其他应收款	7,401,127.36	5,914,506.50
其中：应收利息		
应收股利	349,529.70	349,529.70
存货	201,254,080.30	147,679,111.02
合同资产		



持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	39,486,200.48	44,230,671.83
流动资产合计	1,097,087,716.30	1,083,616,054.51
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	130,303,213.54	128,728,530.04
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	835,752,958.31	836,162,249.10
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	165,755,933.43	170,469,526.18
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,211,649.77	3,234,532.69
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,446,540.88	1,635,220.12
递延所得税资产	29,758,237.68	29,321,699.55
其他非流动资产	7,681,587.30	8,503,065.39
非流动资产合计	1,173,910,120.91	1,178,054,823.07
资产总计	2,270,997,837.21	2,261,670,877.58
流动负债：		
短期借款	258,760,000.00	294,610,000.00
交易性金融负债		
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		
应付票据及应付账款	420,705,187.11	379,669,114.52

预收款项	11,151,678.81	8,178,966.44
合同负债		
应付职工薪酬	2,180,183.77	2,706,169.09
应交税费	661,548.03	1,242,967.94
其他应付款	11,947,548.30	3,490,350.42
其中：应付利息	237,808.22	237,808.22
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	705,406,146.02	689,897,568.41
非流动负债：		
长期借款	100,000,000.00	100,000,000.00
应付债券	97,074,280.99	97,074,280.99
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	43,205,343.17	51,938,055.13
长期应付职工薪酬	24,680,269.31	24,680,269.31
预计负债		
递延收益	17,422,545.38	17,898,580.19
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	282,382,438.85	291,591,185.62
负债合计	987,788,584.87	981,488,754.03
所有者权益：		
股本	212,144,720.00	212,144,720.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	859,831,727.46	859,831,727.46
减：库存股		
其他综合收益	-10,475,856.00	-11,814,336.97
专项储备		

盈余公积	29,855,233.98	29,855,233.98
未分配利润	191,853,426.90	190,164,779.08
所有者权益合计	1,283,209,252.34	1,280,182,123.55
负债和所有者权益总计	2,270,997,837.21	2,261,670,877.58

### 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	382,146,415.26	608,602,799.70
其中：营业收入	382,146,415.26	608,602,799.70
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	378,288,234.71	586,622,858.44
其中：营业成本	320,808,908.56	519,651,166.30
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		
税金及附加	1,205,650.60	1,037,402.04
销售费用	11,191,385.84	7,792,857.79
管理费用	17,807,427.17	13,932,906.75
研发费用	16,584,670.88	24,326,891.71
财务费用	11,775,200.07	10,113,137.23
其中：利息费用	9,911,901.61	9,572,127.17
利息收入	1,127,940.80	573,958.56
资产减值损失	-1,085,008.41	9,768,496.62
信用减值损失		
加：其他收益	21,221,287.67	8,183,676.15
投资收益（损失以“－”号填列）	-653,805.25	532,595.15
其中：对联营企业和合营企业的投	-653,805.25	32,595.15

资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-110,285.98
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	24,425,662.97	30,585,926.58
加：营业外收入	10,700.05	25,114.97
减：营业外支出	878,916.25	419,250.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,557,446.77	30,191,791.55
减：所得税费用	1,237,777.85	1,669,761.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	22,319,668.92	28,522,029.89
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	22,319,668.92	28,522,029.89
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	22,280,393.86	28,375,123.68
2.少数股东损益	39,275.06	146,906.21
六、其他综合收益的税后净额	1,338,480.97	36,644,632.37
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,338,480.97	36,644,632.37
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	1,338,480.97	36,644,632.37
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3.可供出售金融资产公允价值变动损益	1,338,480.97	36,644,632.37
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.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	23,658,149.89	65,166,662.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,618,874.83	65,019,756.05
归属于少数股东的综合收益总额	39,275.06	146,906.21
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1050	0.1338
（二）稀释每股收益	0.1050	0.1338

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：李树生

会计机构负责人：陈美容

#### 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	245,577,507.26	439,148,599.78
减：营业成本	227,667,899.55	404,098,788.85
税金及附加	200,607.69	563,501.68
销售费用	2,947,015.33	2,326,831.83
管理费用	4,524,417.43	4,458,798.09
研发费用	8,190,372.42	10,915,109.15
财务费用	7,381,650.38	9,070,603.68
其中：利息费用	7,038,689.27	9,176,277.17
利息收入	521,329.72	251,985.54
资产减值损失	-2,442,573.15	3,011,662.38
信用减值损失		

加：其他收益	4,517,080.34	
投资收益（损失以“－”号填列）	-409,290.79	592,236.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-409,290.79	92,236.51
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-110,285.98
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,215,907.16	5,185,254.65
加：营业外收入		
减：营业外支出	200,000.00	300,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,015,907.16	4,885,254.65
减：所得税费用	-672,740.66	-66,064.78
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,688,647.82	4,951,319.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,688,647.82	4,951,319.43
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	1,338,480.97	36,644,632.37
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	1,338,480.97	36,644,632.37
1.权益法下可转损益的其他综合收益		

2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	1,338,480.97	36,644,632.37
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	3,027,128.79	41,595,951.80
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.010	0.0233
（二）稀释每股收益	0.010	0.0233

## 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	352,317,111.97	315,065,141.66
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	5,538,378.59	1,312,999.56
收到其他与经营活动有关的现金	38,696,738.76	6,640,418.67
经营活动现金流入小计	396,552,229.32	323,018,559.89
购买商品、接受劳务支付的现金	284,486,826.71	335,303,466.66
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
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	40,001,416.40	39,353,337.42
支付的各项税费	16,928,167.13	27,789,319.73
支付其他与经营活动有关的现金	39,829,651.73	38,571,871.94
经营活动现金流出小计	381,246,061.97	441,017,995.75
经营活动产生的现金流量净额	15,306,167.35	-117,999,435.86
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		500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	240.00	
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	240.00	500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,999,831.29	14,370,918.09
投资支付的现金		25,200,000.00
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	12,999,831.29	39,570,918.09
投资活动产生的现金流量净额	-12,999,591.29	-39,070,918.09
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	156,160,000.00	230,522,210.80
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	10,440,000.00	
筹资活动现金流入小计	166,600,000.00	230,522,210.80
偿还债务支付的现金	211,535,334.66	121,542,096.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,633,944.48	7,501,833.79
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	219,169,279.14	129,043,930.03
筹资活动产生的现金流量净额	-52,569,279.14	101,478,280.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,789.36	729.66
五、现金及现金等价物净增加额	-50,265,492.44	-55,591,343.52
加：期初现金及现金等价物余额	115,457,865.29	143,483,382.83
六、期末现金及现金等价物余额	65,192,372.85	87,892,039.31

## 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	187,053,025.40	261,625,575.95
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	48,874,229.75	1,511,201.78
经营活动现金流入小计	235,927,255.15	263,136,777.73
购买商品、接受劳务支付的现金	126,733,569.79	263,767,049.92
支付给职工以及为职工支付的现金	12,967,249.73	16,378,072.89
支付的各项税费	1,930,512.40	12,060,025.47
支付其他与经营活动有关的现金	41,870,460.93	7,078,507.17
经营活动现金流出小计	183,501,792.85	299,283,655.45
经营活动产生的现金流量净额	52,425,462.30	-36,146,877.72
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		500,000.00
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		500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	261,980.60	1,737,066.45
投资支付的现金		29,200,000.00
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	261,980.60	30,937,066.45
投资活动产生的现金流量净额	-261,980.60	-30,437,066.45
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	156,160,000.00	221,022,210.80
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	156,160,000.00	221,022,210.80
偿还债务支付的现金	201,572,361.75	121,542,096.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,209,039.48	7,105,983.79
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	207,781,401.23	128,648,080.03
筹资活动产生的现金流量净额	-51,621,401.23	92,374,130.77
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	542,080.47	25,790,186.60
加：期初现金及现金等价物余额	18,622,983.81	20,417,189.77
六、期末现金及现金等价物余额	19,165,064.28	46,207,376.37

## 二、财务报表调整情况说明

### 1、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用  不适用

### 2、首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用  不适用

## 三、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

法定代表人：万国江

2019年4月25日