

# 江门市科恒实业股份有限公司

## 2015 年第三季度报告

## 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。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
尹荔松	独立董事	因公出差	熊永忠

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）	974,859,158.59	1,008,342,042.24	-3.32%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	850,375,068.87	869,256,625.02	-2.17%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	8.5038	8.6926	-2.17%	
	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）	93,126,696.64	-6.64%	277,623,823.11	-4.23%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	-9,256,049.33	46.73%	-18,881,556.15	-15.62%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-6,131,608.83	81.52%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	-0.0613	81.52%
基本每股收益（元/股）	-0.0926	46.73%	-0.1888	-15.62%
稀释每股收益（元/股）	-0.0926	46.73%	-0.1888	-15.62%
加权平均净资产收益率	-1.08%	0.83%	-2.20%	-0.41%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-1.07%	0.84%	-2.22%	-0.41%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	974,859,158.59		1,008,342,042.24	-3.32%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	850,375,068.87		869,256,625.02	-2.17%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	8.5038		8.6926	-2.17%
	本报告期	本报告期比上年同	年初至报告期末	年初至报告期末

		期增减		比上年同期增减
营业总收入（元）	93,126,696.64	-6.64%	277,623,823.11	-4.23%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	-9,256,049.33	46.73%	-18,881,556.15	-15.62%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-6,131,608.83	81.52%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	-0.0613	81.52%
基本每股收益（元/股）	-0.0926	46.73%	-0.1888	-15.62%
稀释每股收益（元/股）	-0.0926	46.73%	-0.1888	-15.62%
加权平均净资产收益率	-1.08%	0.83%	-2.20%	-0.41%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-1.07%	0.84%	-2.22%	-0.41%

公司报告期末至季度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是  否

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）		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	343,334.80	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-36,530.93	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	46,020.58	
少数股东权益影响额（税后）	24,336.47	
合计	236,446.82	--

## 二、重大风险提示

### 1、未来期间的经营业绩波动的风险

2013年至2015年度上半年，公司净利润逐年大幅下滑。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、LED替代节能灯等影响市场需求下滑。公司其它业务包括锂电材料等收入的增长未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

近几年及报告期末公司合计计提坏账金额较大且呈逐步增加的态势。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、控股公司业绩不达预期风险

联腾科技为公司控股子公司，公司持有其51%股权，根据收购承诺，联腾科技在2014年度、2015年度经审计税后净利润分别不低于人民币400万元、600万元。2014年度及2015年三季度，联腾科技净利润分别均未达到业绩承诺，虽然联腾科技业务规模逐步提高，但是盈利能力未能达到预计，虽然目前公司已开展相应调整措施，但后续能否实现业绩承诺以及相应业绩补偿是否能实现存在不确定性。

## 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		5,156				
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	20,000,000	质押	18,000,000
陈波	境内自然人	4.84%	4,840,000			
陈超	境内自然人	2.59%	2,590,900			
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			
中央汇金投资有限责任公司	国有法人	2.35%	2,350,100			
黄秋英	境内自然人	1.84%	1,835,770			
银河资本—西部证券—银河资本—盛世景新策略1号资产管理计划	境内非国有法人	1.65%	1,650,000			

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	1.51%	1,508,099			
广州金骏投资控股有限公司	国有法人	1.46%	1,463,900			
万涛	境内自然人	1.36%	1,355,886			
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		数量		
		股份种类	数量			
陈波	4,840,000	人民币普通股	4,840,000			
陈超	2,590,900	人民币普通股	2,590,900			
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			
万国江	2,558,500	人民币普通股	2,558,500			
中央汇金投资有限责任公司	2,350,100	人民币普通股	2,350,100			
黄秋英	1,835,770	人民币普通股	1,835,770			
银河资本—西部证券—银河资本—盛世景新策略 1 号资产管理计划	1,650,000	人民币普通股	1,650,000			
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	1,508,099	人民币普通股	1,508,099			
广州金骏投资控股有限公司	1,463,900	人民币普通股	1,463,900			
万涛	1,355,886	人民币普通股	1,355,886			
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）	股东陈超通过光大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 2,300,000 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。

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
万国江	22,558,500	2,558,500	0	20,000,000	上市承诺	2015 年 7 月 31 日
万涛	1,355,886	1,355,886	0	0	上市承诺	2015 年 7 月 31 日

朱永康	481,239	120,310	0	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，2015 年 8 月 18 日辞职，其持有股份锁定半年
唐维	1,203,370	150,843	0	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	1,253,043	0	0	高管锁定	高管每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售；2015 年 3 月 16 日辞职，其持有股份锁定半年并于 2015 年 9 月 16 日届满
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
合计	27,457,237	5,589,625	0	21,867,612	--	--



### 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

##### 1、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	11,856,353.61	31,955,802.17	-62.90%	主要系应收票据到期或背书支付货款所致
应收利息	3,596,597.83	861,479.65	317.49%	主要系确认募集资金定期存款利息所致
其他流动资产	11,198,417.84	22,573,259.15	-50.39%	上年期末待抵扣进项税在本期予以抵扣所致
短期借款	8,000,000.00	27,500,000.00	-70.91%	主要系报告期内利用超募资金补充的流动资金归还银行贷款所致
应付票据	56,924,829.72	18,251,084.46	211.90%	主要系报告期内公司使用票据结算的金额增加所致
应付账款	26,003,054.39	47,058,348.15	-44.74%	主要系报告期内应付供应商货款到期支付所致
应付职工薪酬	2,060,993.26	4,132,036.89	-50.12%	主要系本期发放2014年底预提的2014年年年终奖所致
应交税费	267,900.03	1,054,158.24	-74.59%	2014年期末的应交税费在本期支付所致
少数股东权益	-1,554,544.53	2,282,890.16	-168.10%	主要系报告期内子公司联腾科技亏损增大所致

##### 2、利润表项目：

项目	2015年1-9月	2014年1-9月	变动比率	变动原因
资产减值损失	2,730,098.57	11,024,715.69	-75.24%	主要系本期计提存货跌价准备和计提应收账款坏账准备同比减少所致
投资收益	2,168,811.22	153,540.65	1312.53%	主要系本期确认湖南雅城投资收益所致
营业外收入	682,466.59	221,974.09	207.45%	主要系本期政府补助增加所致
营业外支出	375,662.72	1,351.39	27698.25%	主要系子公司联腾支付了房屋抵押风险金所致
所得税费用	-373,636.08	-1,424,721.59	-73.77%	主要系本期确认递延所得税资产同比减少所致
少数股东损益	-3,837,434.69	-788,342.12	386.77%	主要系报告期内子公司联腾科技亏损增大所致

## 3、现金流量表项目：

项目	2015年1-9月	2014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	-6,131,608.83	-33,172,804.53	81.52%	主要系本期购买材料支付的现金同比减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-17,229,723.52	-47,040,310.42	63.37%	主要系上年同期使用2700万超募资金投资湖南雅城新材料发展有限公司所致
筹资活动产生的现金流量净额	-21,516,474.71	60,585,125.14	-135.51%	主要系本期取得银行借款收到的现金同比大幅下降所致
现金及现金等价物净增加额	-44,876,025.47	-19,627,989.81	-128.63%	主要系本期取得银行借款收到的现金同比大幅下降所致

## 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277,623,823.11元，同比下滑4.23%，实现归属于上市公司股东的净利润为亏损18,881,556.15元，同比下滑15.62%。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125,727,553.84元，同比增长124.98%，稀土发光材料收入128,903,946.41元，同比下滑35.52%。利润大幅下降的原因为：受行业和市场总体影响，以及公司高价库存和稀土发光材料售价下降的影响，本期公司主要产品稀土发光材料的销售收入和毛利均大幅下降；子公司联腾科技业绩未达预期，亏损加大；随着公司募投设备和厂房的转固，本期折旧费用大幅增大。

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6,073.85万元，占当期采购总额的63.08%，上年同期前五大供应商采购金额合计为5,450.08万元，占上期采购总额的70.01%；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 2,222.9 万元，占当期销售总额的 24.51%，上年同期前五大客户的销售金额合计为 1,853.03 万元，占上期销售总额的 21.65%；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 277,623,823.11 元，同比下滑 4.23%，实现归属于上市公司股东的净利润为亏损 18,881,556.15 元，同比下滑 15.62%。锂电材料收入 125,727,553.84 元，同比增长 124.98%，稀土发光材料收入 128,903,946.41 元，同比下滑 35.52%。LED 工程实现营业收入 22,054,475.03 元，同比增长 9.45%。

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，目前锂电正极材料已步入正轨，正大力推进动力锂电材料业务及筹备扩产等，其它项目也积极推进中；同时一直谋求适合公司战略发展方向的项目实施外延式发展。

(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。

(5)、针对发生坏账的风险，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)、针对控股子公司业绩承诺风险，公司已开展相应的处理及预防工作，避免可能发生的风险。

## 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：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。	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				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）					

## 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		154.63			
报告期内变更用途的募集资金总额		0									
		说明：公司应以股东大会审议通过变更募集资金投向议案的日期作为变更时点									
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		38,337.49			
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	0	3,162.28	102.47%	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	99.53	3,750.99	42.00%	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	55.1	3,224.22	60.43%	2015年12月31日				否
承诺投资项目小计	--	17,352.7	17,352.7	154.63	10,137.49	--	--			--	--
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%					否

			0			%					
归还银行贷款（如有）	--						--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--						--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	28,200	28,200		28,200	--	--			--	--
合计	--	45,552.7	45,552.7	154.63	38,337.49	--	--	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	<p>适用</p> <p>公司超募资金的金额为 38007.75 万元，截止 2015 年 9 月 30 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，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。</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										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用										
用闲置募集资金	不适用										

暂时补充流动资金情况	
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

公司上年度利润分配方案为不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 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

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、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

公司实际控制人、控股股东万国江先生及其一致行动人计划未来六个月内自筹资金增持公司股票，增持金额不超过1,000万元，在增持计划实施期间及增持计划完成后的6个月内不减持所持有的公司股份。截至目前，其配偶唐芬账户共计增持公司股份96,174股。

## 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 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	301,902,108.90	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	11,856,353.61	31,955,802.17
应收账款	240,924,985.22	212,321,674.91
预付款项	39,333,173.80	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	3,596,597.83	861,479.65
应收股利		
其他应收款	20,684,709.10	17,753,239.19
买入返售金融资产		
存货	118,980,262.22	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	11,198,417.84	22,573,259.15
流动资产合计	748,476,608.52	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	29,466,801.17	27,547,989.95
投资性房地产		
固定资产	159,933,119.90	151,171,612.26
在建工程	5,049,230.60	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	3,982,573.61	4,162,355.65
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	13,578,542.34	13,204,906.26
其他非流动资产	552,282.45	569,926.40
非流动资产合计	226,382,550.07	215,246,021.12
资产总计	974,859,158.59	1,008,342,042.24
流动负债：		
短期借款	8,000,000.00	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	56,924,829.72	18,251,084.46
应付账款	26,003,054.39	47,058,348.15
预收款项	8,500,702.70	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	2,060,993.26	4,132,036.89
应交税费	267,900.03	1,054,158.24

应付利息		
应付股利		
其他应付款	18,811,154.15	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	120,568,634.25	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	126,038,634.25	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	209,546,198.06	228,427,754.21
归属于母公司所有者权益合计	850,375,068.87	869,256,625.02
少数股东权益	-1,554,544.53	2,282,890.16
所有者权益合计	848,820,524.34	871,539,515.18
负债和所有者权益总计	974,859,158.59	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	300,370,905.11	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	11,856,353.61	29,855,402.17
应收账款	225,416,908.50	192,632,200.37
预付款项	34,703,365.02	32,637,808.78
应收利息	6,953,443.08	2,380,219.62
应收股利		
其他应收款	42,604,788.64	41,486,040.22
存货	93,723,631.17	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	11,186,804.65	22,571,452.32
流动资产合计	726,816,199.78	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	50,416,801.17	48,497,989.95
投资性房地产		

固定资产	155,724,998.37	146,359,179.79
在建工程	5,049,230.60	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	3,540,340.44	3,680,862.01
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	11,797,105.94	11,488,007.94
其他非流动资产	552,282.45	569,926.40
非流动资产合计	232,080,758.97	220,365,196.69
资产总计	958,896,958.75	986,600,802.95
流动负债：		
短期借款		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	56,126,940.72	18,251,084.46
应付账款	16,543,989.25	34,170,625.34
预收款项	5,555,896.86	3,909,896.79
应付职工薪酬	1,358,564.62	3,493,215.07
应交税费	247,052.83	421,391.96
应付利息		
应付股利		
其他应付款	8,823,296.43	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	88,655,740.71	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	94,125,740.71	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	223,942,347.23	237,838,492.82
所有者权益合计	864,771,218.04	878,667,363.63
负债和所有者权益总计	958,896,958.75	986,600,802.95

### 3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	93,126,696.64	99,753,927.26
其中：营业收入	93,126,696.64	99,753,927.26
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	104,517,287.80	119,437,018.44

其中：营业成本	90,450,128.12	96,108,852.59
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	501,133.66	685,142.26
销售费用	3,433,799.41	3,498,160.13
管理费用	9,171,596.68	9,838,159.82
财务费用	-1,413,543.70	-1,107,860.73
资产减值损失	2,374,173.63	10,414,564.37
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）	405,126.80	
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）	-10,985,464.36	-19,683,091.18
加：营业外收入	73,661.33	21,498.31
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	154,952.59	
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-11,066,755.62	-19,661,592.87
减：所得税费用	-352,472.73	-1,562,291.12
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-10,714,282.89	-18,099,301.75
归属于母公司所有者的净利润	-9,256,049.33	-17,374,210.60
少数股东损益	-1,458,233.56	-725,091.15
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	-10,714,282.89	-18,099,301.75
归属于母公司所有者的综合收益总额	-9,256,049.33	-17,374,210.60
归属于少数股东的综合收益总额	-1,458,233.56	-725,091.15
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0926	-0.1737
（二）稀释每股收益	-0.0926	-0.1737

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

注：财务费用涉及金融业务需单独列示汇兑收益项目。

#### 4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、营业收入	90,702,000.44	85,592,994.19
减：营业成本	88,355,877.65	85,907,757.84
营业税金及附加	456,552.82	436,822.02
销售费用	2,804,284.42	2,345,820.97
管理费用	6,859,716.91	6,576,244.44
财务费用	-2,179,931.68	-2,149,184.38
资产减值损失	2,349,818.18	10,415,274.12
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）	405,126.80	
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）	-7,539,191.06	-17,939,740.82
加：营业外收入	12,830.00	20,000.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	154,952.59	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-7,681,313.65	-17,919,740.82
减：所得税费用	-352,472.73	-1,562,291.12
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-7,328,840.92	-16,357,449.70
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	-7,328,840.92	-16,357,449.70
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0733	-0.1636
（二）稀释每股收益	-0.0733	-0.1636

## 5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	277,623,823.11	289,895,941.67
其中：营业收入	277,623,823.11	289,895,941.67
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	303,192,065.12	308,814,168.92
其中：营业成本	262,638,420.49	261,032,652.44
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	1,291,712.78	1,498,392.66

销售费用	10,091,966.95	9,493,401.71
管理费用	29,859,644.68	30,058,888.68
财务费用	-3,419,778.35	-4,293,882.26
资产减值损失	2,730,098.57	11,024,715.69
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）	2,168,811.22	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）	-23,399,430.79	-18,764,686.60
加：营业外收入	682,466.59	221,974.09
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	375,662.72	1,351.39
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-23,092,626.92	-18,544,063.90
减：所得税费用	-373,636.08	-1,424,721.59
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-22,718,990.84	-17,119,342.31
归属于母公司所有者的净利润	-18,881,556.15	-16,331,000.19
少数股东损益	-3,837,434.69	-788,342.12
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	-22,718,990.84	-17,119,342.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	-18,881,556.15	-16,331,000.19
归属于少数股东的综合收益总额	-3,837,434.69	-788,342.12
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.1888	-0.1633
（二）稀释每股收益	-0.1888	-0.1633

注：财务费用涉及金融业务需单独列示汇兑收益项目。

## 6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	254,751,439.47	258,257,285.34
减：营业成本	245,391,267.49	242,840,163.19
营业税金及附加	1,160,922.21	1,193,020.68
销售费用	7,371,043.13	5,810,915.87
管理费用	20,971,186.85	21,500,743.24
财务费用	-5,634,776.53	-6,504,072.12
资产减值损失	2,060,653.34	9,990,431.67
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）	2,168,811.22	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）	-14,400,045.80	-16,420,376.54
加：营业外收入	349,754.80	108,757.79
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	154,952.59	751.39
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-14,205,243.59	-16,312,370.14
减：所得税费用	-309,098.00	-1,343,703.82
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-13,896,145.59	-14,968,666.32
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	-13,896,145.59	-14,968,666.32
七、每股收益：		

(一) 基本每股收益	-0.1390	-0.1497
(二) 稀释每股收益	-0.1390	-0.1497

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

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	141,527,566.58	164,588,149.68
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	13,941,270.98	11,595,583.96
经营活动现金流入小计	155,468,837.56	176,183,733.64
购买商品、接受劳务支付的现金	95,413,371.00	148,990,363.42
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	22,967,911.89	19,929,969.35
支付的各项税费	11,997,658.06	11,066,807.45
支付其他与经营活动有关的现金	31,221,505.44	29,369,397.95
经营活动现金流出小计	161,600,446.39	209,356,538.17
经营活动产生的现金流量净额	-6,131,608.83	-33,172,804.53
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		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	250,000.00	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	17,479,723.52	20,193,976.07
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	17,479,723.52	47,193,976.07
投资活动产生的现金流量净额	-17,229,723.52	-47,040,310.42
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	19,315,000.00	154,730,000.00
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	19,315,000.00	154,730,000.00
偿还债务支付的现金	40,020,000.00	88,050,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	811,474.71	5,268,124.86
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
筹资活动现金流出小计	40,831,474.71	94,144,874.86
筹资活动产生的现金流量净额	-21,516,474.71	60,585,125.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,781.59	
五、现金及现金等价物净增加额	-44,876,025.47	-19,627,989.81
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	301,902,108.90	382,929,095.31

## 8、母公司年初到报告期末现金流量表

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	114,144,867.35	139,990,536.95
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,331,536.22	9,357,082.06
经营活动现金流入小计	117,476,403.57	149,347,619.01
购买商品、接受劳务支付的现金	76,277,045.12	126,093,085.01
支付给职工以及为职工支付的现金	17,872,342.20	15,459,276.77
支付的各项税费	10,745,563.29	10,004,308.07
支付其他与经营活动有关的现金	12,599,535.46	34,785,312.83
经营活动现金流出小计	117,494,486.07	186,341,982.68
经营活动产生的现金流量净额	-18,082.50	-36,994,363.67

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		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	250,000.00	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	17,352,194.52	19,986,602.07
投资支付的现金		27,000,000.00
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	17,352,194.52	46,986,602.07
投资活动产生的现金流量净额	-17,102,194.52	-46,832,936.42
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	9,000,000.00	146,000,000.00
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	146,000,000.00
偿还债务支付的现金	36,500,000.00	76,766,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	617,175.00	4,842,624.81
支付其他与筹资活动有关的现金		12,000.00
筹资活动现金流出小计	37,117,175.00	81,620,624.81
筹资活动产生的现金流量净额	-28,117,175.00	64,379,375.19
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	-45,237,452.02	-19,447,924.90



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	300,370,905.11	382,292,420.27

## 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

法定代表人：万国江

2015 年 10 月 21 日