

江门市科恒实业股份有限公司

2018 年第一季度报告

2018 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）	608,602,799.70	325,146,245.69	87.18%
归属于上市公司股东的净利润（元）	28,375,123.68	20,675,911.81	37.24%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	28,710,138.46	20,097,075.28	42.86%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-117,999,435.86	-29,442,268.42	-300.78%
基本每股收益（元/股）	0.2408	0.1754	37.29%
稀释每股收益（元/股）	0.2408	0.1754	37.29%
加权平均净资产收益率	1.95%	1.60%	0.35%
	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）	3,748,833,632.89	3,445,279,692.94	8.81%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,481,857,785.07	1,421,057,070.91	4.28%

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
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-394,135.03	
减：所得税影响额	-59,120.25	
合计	-335,014.78	--

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、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

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

报告期末，公司业务规模继续增长，公司合计计提坏账准备17,184.82万元，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。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。

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	21,633	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%	22,558,500	16,918,875	质押	18,756,456
唐芬	境内自然人	4.40%	5,184,229	5,088,055	质押	4,100,000
朱平波	境内自然人	3.10%	3,650,800	0		

中国工商银行股份有限公司—汇添富外延增长主题股票型证券投资基金	其他	2.72%	3,200,000	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%	3,197,158	3,197,158	质押	2,920,000
中国农业银行股份有限公司—上投摩根新兴动力混合型证券投资基金	其他	2.30%	2,710,505	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.99%	2,350,100	0		
程建军	境内自然人	1.84%	2,167,033	2,167,033		
陈荣	境内自然人	1.70%	2,006,696	2,006,696	质押	1,600,000
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%	1,363,736	1,363,636	质押	1,360,000

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
朱平波	3,650,800	人民币普通股	3,650,800
中国工商银行股份有限公司—汇添富外延增长主题股票型证券投资基金	3,200,000	人民币普通股	3,200,000
中国农业银行股份有限公司—上投摩根新兴动力混合型证券投资基金	2,710,505	人民币普通股	2,710,505
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
天津东方富海股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,208,405	人民币普通股	1,208,405
万涛	1,205,886	人民币普通股	1,205,886
太平人寿保险有限公司—传统—普通保险产品-022L-CT001 深	986,748	人民币普通股	986,748
李治莲	916,800	人民币普通股	916,800

李涛	880,065	人民币普通股	880,065
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；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（持有 63.15% 股份）；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 705,800 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 2,945,000 股，实际合计持有 3,650,800 股；股东李涛通过安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 880,065 股，实际合计持有 880,065 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	2018年3月31日	2017年12月31日	变动比率	变动原因
应收票据	73,394,544.55	61,867,764.40	18.63%	主要系报告期末收到的银行承兑汇票增加所致
应收账款	942,631,860.32	820,878,521.66	14.83%	主要系本期销售规模大幅增长所致
预付款项	90,159,198.52	60,822,185.08	48.23%	主要系本期销售规模增大使得采购量增大导致预付的材料款增大所致
其他应收款	22,591,183.37	15,978,597.36	41.38%	主要系报告期内子公司浩能科技员工借款备用金增多所致
存货	1,006,507,534.82	880,320,679.89	14.33%	主要系随着公司销售规模的增大，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
其他流动资产	39,179,706.93	84,923,624.23	-53.86%	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	176,939,082.20	109,111,681.63	62.16%	主要系报告期内新增宁波源纵3000万股权投资及持有的合纵科技股权公允价值增加所致
在建工程	14,151,441.37	8,957,264.89	57.99%	主要系子公司浩能科技在建机械工程增加所致
短期借款	401,232,210.80	288,760,000.00	38.95%	主要系本期对锂电材料的投入增大，导致资金需求增大，贷款增加所致
应付账款	802,506,294.31	703,568,846.15	14.06%	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	15,323,710.67	25,197,159.49	-39.18%	主要系2017年期末计提的年终奖和工资在本期支付所致
应交税费	3,679,366.22	22,448,648.09	-83.61%	主要系2017年期末的应交税费在本期支付所致
应付利息	1,766,575.34	237,808.22	642.86%	主要系报告期内计提应付债券利息所致
其他应付款	8,027,699.11	13,987,105.67	-42.61%	主要系本期子公司浩能科技支付宁波世捷

				诉讼款到法院所致
长期应付款	13,405,588.13	16,630,231.56	-19.39%	主要系本期偿还部分长期应付款所致
递延收益	15,410,337.00	18,959,846.43	-18.72%	主要系本期子公司浩能科技部分政府补助通过验收确认收益所致
递延所得税负债	6,466,699.83	792,589.74	715.89%	主要系本期按公允价值计量持有的合纵科技股权导致其他综合收益增加所致

二、利润表项目：

项目	2018年1-3月	2017年1-3月	变动比率	变动原因
营业总收入	608,602,799.70	325,146,245.69	87.18%	主要系本期锂电池正极材料销售收入大幅增长及报告期内浩能科技验收确认的收入较上期增长所致
营业成本	519,651,166.30	269,322,943.61	92.95%	主要系本期销售规模大幅增长所致
管理费用	38,259,798.46	26,454,323.81	44.63%	主要系随着公司生产规模的增大，研发费用、工资福利等费用大幅增大所致
财务费用	10,113,137.23	1,730,852.74	484.29%	主要系本期银行贷款增加导致利息费用支出大幅增加所致
资产减值损失	9,768,496.62	3,219,757.97	203.39%	主要系本期计提的应收账款坏账准备大幅增长所致
投资收益	532,595.15	6,322,181.64	-91.58%	主要系上年处置湖南雅城导致本期相关的投资收益与上年同期相比减少及本期瑞孚信净利润较上年同期减少所致
其他收益	8,183,676.15			主要系软件增值税退税及浩能科技部分政府补助通过验收确认收益所致
利润总额	30,191,791.55	23,461,079.99	28.69%	主要系本期子公司浩能科技利润总额增加所致
其他综合收益的税后净额	36,644,632.37			主要系本期按公允价值计量持有的合纵科技股权导致其他综合收益增加所致

三、现金流量表项目：

项目	2018年1-3月	2017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	-117,999,435.86	-29,442,268.42	-300.78%	主要系随着锂电池正极材料销售规模的大幅增长，公司的应收账款和存货相应增大，导致本期支付的购买商品、接受劳务支付的现金增长所致
投资活动产生的现金流量净额	-39,070,918.09	-59,192,016.61	-33.99%	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	101,478,280.77	30,182,811.63	236.21%	主要系本期公司业务规模增大使得公司资

额				金需求增大导致银行贷款增加所致
---	--	--	--	-----------------

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608,602,799.70元，同比上升87.18%，实现归属于上市公司股东的净利润为28,375,123.68元，同比增长37.24%；其中，稀土发光材料实现营业收入21,139,009.66元，同比增长5.71%，锂电材料实现营业收入396,512,117.54元，同比增长82.31%，锂离子电池自动化生产设备实现营业收入166,857,612.50，同比增长94.94%；本期公司营业收入和净利润均大幅增长。

报告期内，公司收入及净利润大幅增长，主要原因为所处新能源行业及公司锂电正极材料和锂离子电池自动化生产设备业务发展较好，公司按照经营计划有序推进各项工作，营业收入保持稳定增长；与上年同期相比，本期子公司深圳市浩能科技有限公司锂离子电池自动化生产设备业务业绩增长良好，收入及利润同比增幅明显。

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608,602,799.70元，同比上升87.18%，实现归属于上市公司股东的净利润为28,375,123.68元，同比增长37.24%；其中。稀土发光材料实现营业收入21,139,009.66元，同比增长5.71%；锂电材料实现营业收入396,512,117.54元，同比增长82.31%；锂离子电池自动化生产设备实现营业收入166,857,612.50，同比增长94.94%；本期公司营业收入和净利润均大幅增长。

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

重大风险详见“第二节公司基本情况 之 二 重大风险提示”

1、应对原材料价格波动导致的相关风险

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、应对新能源行业相关风险

公司积极关注行业发展状况的同时开拓新的产品和服务，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，以优质的产品立足于市场。

3、应对应收账款发生坏账风险

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。

4、应对规模扩张引发的管理风险

公司将进一步完善公司的管理机制，同时加大引进管理人才的力度，使公司的管理制度、运营水平适应公司规模的发展。

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

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		638.4						
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		82,978.77						
累计变更用途的募集资金总额		3,778.9		累计变更用途的募集资金总额比例		4.75%						
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		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	-165.52	-2,774.14	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	279.07	4,990.48	99.85%	2015 年 12 月 31 日	116.83	1,298.18	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	279.07	38,740.17	--	--	-48.69	-1,475.96	--	--
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%		0	7,437.96	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	359.33	11,038.6	101.17%		628.04	2,610.88	是	否
超募资金投向小计	--	44,111.41	44,111.41	359.33	44,238.6	--	--	628.04	10,048.84	--	--
合计	--	85,657.83	82,805.93	638.4	82,978.77	--	--	579.35	8,572.88	--	--
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	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										

大变化的情况说明	<p>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，截止 2018 年 3 月 31 日，公司累计超募资金及相关利息收入总额为 44,111.41 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。 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 303 万元，截止 2017 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、报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

经2018年4月20日召开的第四届董事会第十六次会议审议通过，公司拟以截止2017年12月31日的总股本117,858,178股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2.0元（含税），共计派发现金股利23,571,635.60元，同时以资本公积金向全体股东每10股转增8股，共计转增94,286,542股，转增后公司股份变为212,144,720股。上述利润分配预案已于2018年4月23日在中国证监会指定的信息披露网站披露，尚需提交公司2017年年度股东大会审议。

七、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

八、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。

九、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

2018 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	362,616,988.80	372,733,984.01
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	73,394,544.55	61,867,764.40
应收账款	942,631,860.32	820,878,521.66
预付款项	90,159,198.52	60,822,185.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	22,591,183.37	15,978,597.36
买入返售金融资产		
存货	1,006,507,534.82	880,320,679.89
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	39,179,706.93	84,923,624.23
流动资产合计	2,537,081,017.31	2,297,525,356.63
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	176,939,082.20	109,111,681.63
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	217,620,752.63	217,388,557.48
投资性房地产	263,345.69	266,628.86
固定资产	278,749,852.18	277,906,771.54
在建工程	14,151,441.37	8,957,264.89
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	65,620,679.41	67,963,368.62
开发支出		
商誉	388,799,621.35	388,799,621.35
长期待摊费用	5,169,186.42	5,618,681.82
递延所得税资产	34,285,887.11	34,507,374.90
其他非流动资产	30,152,767.22	37,234,385.22
非流动资产合计	1,211,752,615.58	1,147,754,336.31
资产总计	3,748,833,632.89	3,445,279,692.94
流动负债：		
短期借款	401,232,210.80	288,760,000.00
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	669,853,120.61	607,821,223.75
应付账款	802,506,294.31	703,568,846.15
预收款项	205,848,039.03	202,752,217.07
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	15,323,710.67	25,197,159.49
应交税费	3,679,366.22	22,448,648.09

应付利息	1,766,575.34	237,808.22
应付股利		
其他应付款	8,027,699.11	13,987,105.67
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		
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	2,108,237,016.09	1,864,773,008.44
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	97,119,676.95	96,877,322.25
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	13,405,588.13	16,630,231.56
长期应付职工薪酬	24,555,149.30	24,555,149.30
专项应付款		
预计负债		
递延收益	15,410,337.00	18,959,846.43
递延所得税负债	6,466,699.83	792,589.74
其他非流动负债		
非流动负债合计	156,957,451.21	157,815,139.28
负债合计	2,265,194,467.30	2,022,588,147.72
所有者权益：		
股本	117,858,178.00	117,858,178.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	961,932,406.00	961,660,106.00
减：库存股		
其他综合收益	36,644,632.37	4,491,341.89
专项储备		

盈余公积	29,549,117.71	29,549,117.71
一般风险准备		
未分配利润	335,873,450.99	307,498,327.31
归属于母公司所有者权益合计	1,481,857,785.07	1,421,057,070.91
少数股东权益	1,781,380.52	1,634,474.31
所有者权益合计	1,483,639,165.59	1,422,691,545.22
负债和所有者权益总计	3,748,833,632.89	3,445,279,692.94

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	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	244,557,673.90	167,370,189.77
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	35,847,656.83	42,838,167.31
应收账款	663,405,934.34	621,734,045.77
预付款项	43,889,917.00	28,174,685.62
应收利息		
应收股利		
其他应收款	15,555,134.13	15,188,702.84
存货	446,610,159.05	338,969,170.47
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,808,916.75	79,303,857.45
流动资产合计	1,460,675,392.00	1,293,578,819.23
非流动资产：		
可供出售金融资产	176,939,082.20	109,111,681.63
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	796,087,663.73	791,795,427.22
投资性房地产		

固定资产	176,452,364.70	180,852,517.23
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	3,303,181.45	3,326,064.37
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	23,672,814.50	23,221,065.15
其他非流动资产	10,778,442.63	16,791,402.63
非流动资产合计	1,187,233,549.21	1,125,098,158.23
资产总计	2,647,908,941.21	2,418,676,977.46
流动负债：		
短期借款	361,732,210.80	258,760,000.00
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	458,799,877.35	383,635,000.00
应付账款	282,075,174.03	262,703,432.29
预收款项	32,295,107.34	25,496,633.64
应付职工薪酬	2,357,260.96	9,024,238.17
应交税费	1,523,794.35	9,866,044.11
应付利息	1,766,575.34	237,808.22
应付股利		
其他应付款	1,475,555.12	2,617,356.95
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	1,142,025,555.29	952,340,513.38
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	97,119,676.95	96,877,322.25

其中：优先股		
永续债		
长期应付款	13,405,588.13	16,630,231.56
长期应付职工薪酬	24,004,798.83	24,004,798.83
专项应付款		
预计负债		
递延收益	11,800,337.00	12,049,846.43
递延所得税负债	6,466,699.83	792,589.74
其他非流动负债		
非流动负债合计	152,797,100.74	150,354,788.81
负债合计	1,294,822,656.03	1,102,695,302.19
所有者权益：		
股本	117,858,178.00	117,858,178.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	953,101,669.46	953,101,669.46
减：库存股		
其他综合收益	36,644,632.37	4,491,341.89
专项储备		
盈余公积	29,549,117.71	29,549,117.71
未分配利润	215,932,687.64	210,981,368.21
所有者权益合计	1,353,086,285.18	1,315,981,675.27
负债和所有者权益总计	2,647,908,941.21	2,418,676,977.46

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	608,602,799.70	325,146,245.69
其中：营业收入	608,602,799.70	325,146,245.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	586,622,858.44	308,688,331.49

其中：营业成本	519,651,166.30	269,322,943.61
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	1,037,402.04	1,066,093.16
销售费用	7,792,857.79	6,894,360.20
管理费用	38,259,798.46	26,454,323.81
财务费用	10,113,137.23	1,730,852.74
资产减值损失	9,768,496.62	3,219,757.97
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）	532,595.15	6,322,181.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	32,595.15	5,947,181.64
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-110,285.98	
其他收益	8,183,676.15	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	30,585,926.58	22,780,095.84
加：营业外收入	25,114.97	696,851.22
减：营业外支出	419,250.00	15,867.07
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	30,191,791.55	23,461,079.99
减：所得税费用	1,669,761.66	2,730,535.74
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	28,522,029.89	20,730,544.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	28,522,029.89	20,730,544.25
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	28,375,123.68	20,675,911.81
少数股东损益	146,906.21	54,632.44
六、其他综合收益的税后净额	36,644,632.37	

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	36,644,632.37	
（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	36,644,632.37	
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	36,644,632.37	
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	65,166,662.26	20,730,544.25
归属于母公司所有者的综合收益总额	65,019,756.05	20,675,911.81
归属于少数股东的综合收益总额	146,906.21	54,632.44
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2408	0.1754
（二）稀释每股收益	0.2408	0.1754

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	439,148,599.78	238,550,385.43
减：营业成本	404,098,788.85	207,574,382.44
税金及附加	563,501.68	746,634.73
销售费用	2,326,831.83	2,374,810.39
管理费用	15,373,907.24	12,053,181.86
财务费用	9,070,603.68	1,890,026.90
资产减值损失	3,011,662.38	2,576,900.61
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）	592,236.51	6,322,181.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	92,236.51	5,947,181.64
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-110,285.98	
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	5,185,254.65	17,656,630.14
加：营业外收入		197,416.38
减：营业外支出	300,000.00	15,867.07
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,885,254.65	17,838,179.45
减：所得税费用	-66,064.78	2,289,191.83
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,951,319.43	15,548,987.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	4,951,319.43	15,548,987.62
（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	36,644,632.37	
（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	36,644,632.37	

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	36,644,632.37	
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	41,595,951.80	15,548,987.62
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0420	0.1319
（二）稀释每股收益	0.0420	0.1319

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	315,065,141.66	272,774,903.69
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	1,312,999.56	

收到其他与经营活动有关的现金	6,640,418.67	19,767,186.32
经营活动现金流入小计	323,018,559.89	292,542,090.01
购买商品、接受劳务支付的现金	335,303,466.66	196,428,601.56
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	39,353,337.42	28,214,809.18
支付的各项税费	27,789,319.73	27,275,871.03
支付其他与经营活动有关的现金	38,571,871.94	70,065,076.66
经营活动现金流出小计	441,017,995.75	321,984,358.43
经营活动产生的现金流量净额	-117,999,435.86	-29,442,268.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,250,000.00
取得投资收益收到的现金	500,000.00	375,000.00
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	1,625,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,370,918.09	31,540,538.24
投资支付的现金	25,200,000.00	29,276,478.37
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	39,570,918.09	60,817,016.61

投资活动产生的现金流量净额	-39,070,918.09	-59,192,016.61
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	230,522,210.80	48,950,000.00
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	230,522,210.80	48,950,000.00
偿还债务支付的现金	121,542,096.24	16,861,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,501,833.79	1,905,588.37
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	129,043,930.03	18,767,188.37
筹资活动产生的现金流量净额	101,478,280.77	30,182,811.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	729.66	
五、现金及现金等价物净增加额	-55,591,343.52	-58,451,473.40
加：期初现金及现金等价物余额	143,483,382.83	225,640,544.90
六、期末现金及现金等价物余额	87,892,039.31	167,189,071.50

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	261,625,575.95	164,912,994.81
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,511,201.78	2,005,519.61
经营活动现金流入小计	263,136,777.73	166,918,514.42
购买商品、接受劳务支付的现金	263,767,049.92	115,085,050.07
支付给职工以及为职工支付的	16,378,072.89	11,391,978.77

现金		
支付的各项税费	12,060,025.47	12,395,580.49
支付其他与经营活动有关的现金	7,078,507.17	5,548,519.46
经营活动现金流出小计	299,283,655.45	144,421,128.79
经营活动产生的现金流量净额	-36,146,877.72	22,497,385.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,250,000.00
取得投资收益收到的现金	500,000.00	375,000.00
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	1,625,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,737,066.45	3,657,878.20
投资支付的现金	29,200,000.00	51,600,000.00
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	30,937,066.45	55,257,878.20
投资活动产生的现金流量净额	-30,437,066.45	-53,632,878.20
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	221,022,210.80	48,950,000.00
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	221,022,210.80	48,950,000.00
偿还债务支付的现金	121,542,096.24	16,861,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,105,983.79	1,905,588.37
支付其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计	128,648,080.03	18,767,188.37
筹资活动产生的现金流量净额	92,374,130.77	30,182,811.63
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	25,790,186.60	-952,680.94
加：期初现金及现金等价物余额	20,417,189.77	73,131,225.61
六、期末现金及现金等价物余额	46,207,376.37	72,178,544.67

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。