

江门市科恒实业股份有限公司

2017 年第一季度报告

2017 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。

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
万国江	董事长	因病疗养	左海波
周林彬	独立董事	因公出差	尹荔松
唐维	董事	因事请假	唐秀雷

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

	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）	325,146,245.69	112,700,371.41	188.51%
归属于上市公司股东的净利润（元）	20,675,911.81	2,217,938.63	832.21%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	20,097,075.28	2,260,021.13	789.24%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-29,442,268.42	-32,475,735.05	9.34%
基本每股收益（元/股）	0.1754	0.0222	690.09%
稀释每股收益（元/股）	0.1754	0.0222	690.09%
加权平均净资产收益率	1.60%	0.28%	1.32%
	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）	2,402,579,142.01	2,163,661,956.76	11.04%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,306,464,019.20	1,285,788,107.39	1.61%

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）	500,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	180,984.15	
减：所得税影响额	102,147.62	
合计	578,836.53	--

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及稀土发光材料的原材料主要为稀土氧化物以及四氧化三钴、碳酸锂等价格受供求关系、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、宏观经济周期波动风险

公司三元正极材料及全资子公司浩能科技的主要产品均属于新能源汽车产业链，与下游锂电池的市场需求和固定资产投资密切相关。新能源及其设备制造行业在国家政策的大力支持下，继续保持快速增长，但是如果外部经济环境出现不利变化，或者上述影响市场需求的因素发生显著变化，都将对新能源汽车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。

3、应收账款发生坏账风险

报告期末，公司合计计提坏账准备10,961.91万元，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。

4、规模扩张引发的管理风险

近年来，公司设立了英德全资子公司、杭州控股子公司，并购了浩能科技；同时公司本部锂电正极材料产能规模大幅增长，且正加紧建设英德锂电正极材料生产基地，进一步提升产能，全资子公司浩能科技也一直在积极扩产。随着公司下属公司的不断增多和经营规模的不断扩大，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	14,685	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	16,918,876	质押	17,286,000
唐芬	境内自然人	4.40%	5,184,229	5,088,055	质押	710,000
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	2.97%	3,501,490			
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		
交通银行股份有限公司—博时新兴成长混合型证券投资基金	其他	2.64%	3,109,671			
朱平波	境内自然人	2.24%	2,639,000			
中国农业银行股份有限公司—汇添富社会责任混合型证券投资基金	其他	2.04%	2,399,864			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.99%	2,350,100			
程建军	境内自然人	1.84%	2,167,033	2,167,033		
中国工商银行股份有限公司—汇添富移动互联股票型证券投资基金	其他	1.71%	2,015,204			
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			
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	3,501,490	人民币普通股	3,501,490			
交通银行股份有限公司—博时新兴成长混合型证券投资基金	3,109,671	人民币普通股	3,466,927			
朱平波	2,639,000	人民币普通股	3,109,671			
中国农业银行股份有限公司—汇添富社会责任混合型证券投资基金	2,399,864	人民币普通股	2,399,864			
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			
中国工商银行股份有限公司—	2,015,204	人民币普通股	2,015,204			

汇添富移动互联股票型证券投资基金			
全国社保基金一一零组合	1,935,158	人民币普通股	1,935,158
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	1,500,076	人民币普通股	1,500,076
陈波	1,320,000	人民币普通股	1,320,000
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；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）	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

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
唐维	901,895	112,500	0	789,395	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	189,658	47,415	0	142,243	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	1,091,553	159,915	0	931,638	--	--

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	2017年3月31日	2016年12月31日	变动比率	变动原因
货币资金	167,189,071.50	225,640,544.90	-25.90%	主要系本期公司业务规模增大，支付的材料采购款增多所致
预付款项	111,332,458.27	43,039,419.11	158.68%	主要系本期采购量增大导致预付的材料款增大所致
应收利息	227,985.31	131,820.93	72.95%	主要系确认本期募集资金定期存款利息所致
存货	651,088,939.84	445,936,205.00	46.00%	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	37,218,820.39	51,321,768.47	-27.48%	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	32,862,000.00	17,862,000.00	83.98%	主要系报告期内新增华夏光彩 1500 万股股权投资所致
在建工程	435,499.08	200,681.11	117.01%	主要系报告期内浩能科技设备等工程项目增加所致
其他非流动资产	15,210,000.60	10,583,852.58	43.71%	主要系报告期内设备预付款增加所致
短期借款	157,347,973.40	125,259,573.40	25.62%	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
应付票据	138,855,352.80	55,245,604.26	151.34%	主要系本期采购金额增大，导致应付材料款增加所致
应付账款	448,864,134.85	334,873,374.84	34.04%	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	5,594,338.15	15,287,068.96	-63.40%	主要系 2016 年期末计提的年终奖和工资在本期支付所致
应交税费	3,380,847.36	14,760,728.87	-77.10%	主要系 2016 年期末的应交税费在本期支付所致
其他应付款	13,926,946.17	37,234,412.33	-62.60%	主要系浩能科技支付股东代扣代缴个人所

				得税所致
--	--	--	--	------

(二) 利润表项目:

项目	2017年1-3月	2016年1-3月	变动比率	变动原因
营业总收入	325,146,245.69	112,700,371.41	188.51%	主要系本期锂电池正极材料销售收入大幅增长及新增合并浩能科技科润表所致
营业成本	269,322,943.61	100,533,520.23	167.89%	主要系本期锂电池正极材料销售规模大幅增长及新增合并浩能科技科润表所致
营业税金及附加	1,066,093.16	202,520.33	426.41%	主要系本期锂电池正极材料销售规模大幅增长导致确认的税费增长及新增合并浩能科技科润表所致
销售费用	6,894,360.20	1,614,483.64	327.03%	主要系本期锂电池正极材料销售规模大幅增长导致销售费用增大及新增合并浩能科技科润表所致
管理费用	26,454,323.81	6,434,119.92	311.16%	主要系本期锂电池正极材料销售规模大幅增长导致管理费用增大及新增合并浩能科技科润表所致
财务费用	1,730,852.74	-1,074,382.08	261.10%	主要系本期募集资金定期利息收入减少及银行贷款利息费用增加所致
投资收益	6,322,181.64	69,436.16	9005.03%	主要系本期确认的湖南雅城和瑞孚信药业的投资收益增加所致
营业外收入	696,851.22	1,291.18	53870.11%	主要系本期政府补助较上年同期增加所致
营业外支出	15,867.07	50,800.00	-68.77%	主要系本期慈善捐款减少所致
所得税费用	2,730,535.74	-79,419.29	3538.13%	主要系本期公司营业利润大幅增长所致
净利润	20,730,544.25	2,217,938.63	834.68%	主要系本期公司主要产品锂电池正极材料的销售收入同比大幅增长,销售毛利率与上年同期相比明显上升及新增合并浩能科技科润表所致

(三) 现金流量表项目:

项目	2017年 1-3 月	2016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	-29,442,268.42	-32,475,735.05	9.34%	主要系本期锂电材料回款大幅增长及新增合并浩能科技现金流量表所致
投资活动产生的现金流量净额	-59,192,016.61	-22,932,079.33	-158.12%	主要系本期新增对英德子公司设备及厂房投入所致
筹资活动产生的现金流量净额	30,182,811.63	21,651,218.64	39.40%	主要系本期公司业务规模增大使得公司资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325,146,245.69元，同比上升188.15%，实现归属于上市公司股东的净利润为20,675,911.81元，同比增加832.21%；其中，稀土发光材料实现营业收入19,996,649.10元，同比下滑31.85%，锂电材料实现营业收入217,490,340.82元，同比增长164.10%，锂离子电池自动化生产设备实现营业收入85,593,376.97；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，主要为公司锂电正极材料和锂离子电池自动化生产设备的因素，锂电正极材料的销量、销售收入较去年同期大幅增长，毛利率同比大幅上升，主要系锂电材料受益于产品技术提升和需求扩大以及产品价格上涨等因素所致；同比上年同期，本期新增设备销售，主要系公司2016年度完成浩能科技并购的重大资产重组事项。

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

公司新产品锂电正极材料532三元材料报告期内取得突破，实现量产；622三元材料完成部分客户认证，为公司正极材料产品进入新能源汽车产业链奠定了良好的基础；全资子公司浩能科技新产品双层高速连续式挤压涂布机、高速连续碾压机、高速连续分条机等进入全面替代旧设备阶段。

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18,241.03万元，占当期采购总额的38.50%，上年同期前五大供应商采购金额合计为6,175.78万元，占上期采购总额的54.98%；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5,893.93 万元，占当期销售总额的18.13%，上年同期前五大客户的销售金额合计为2,315.45 万元，占上期销售总额的20.73%；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325,146,245.69元，同比上升188.15%，实现归属于上市公司股东的净利润为20,675,911.81元，同比增加832.21%；其中，稀土发光材料实现营业收入19,996,649.10元，同比下滑31.85%，锂电材料实现营业收入217,490,340.82元，同比增长164.10%，锂离子电池自动化生产设备实现营业收入85,593,376.97；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、应对宏观经济周期波动风险

公司积极关注行业发展状况的同时开拓新的产品和服务，包括大力发展高端消费电子类和动力方面正极材料及促进水处理膜及光学膜设备的市场开拓

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

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						
资产重组时所作承诺	陈荣女士、程建军先生	股份锁定承诺	因本次交易所获得的上市公司股份在满足下列条件后解禁：(a)本次发行自结束之日起已满三十六个月；(b)浩能科技 2016 年、2017 年、2018 年盈利情况专项审核意见及关于减值测试专项审核意见已经披露；且(c)根据上述专项审核报告，未触发《利润承诺补偿协议书》中约定的利润补偿义务，或者已经根据《关于发行股份及支付现金购买资产之协议书》和《利润承诺补偿协议书》约定履行完毕相应的全部补偿义务。为保证在本次交易完成后为上市公司持续服务，本人进一步承诺：上述限售期限届满后，本人所取得的对价股份（不包括通过深圳市新鑫时代投资管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有的部分）在满足以下条件后分三次解禁，上述限售期限届满之日起至对价股份最后一次解禁之日的期间内，未解禁的对价股份不进行转让。上述解禁条件满足后，本人所取得的对价股份的解禁比例为 30%。	2016 年 12 月 09 日	四十八个月	报告期内，承诺人都严格履行承诺，截至本报告期末，无违反承诺的事项出现
	苏建贵先生、凌燕春女士、程红芳女士、新鑫时代	股份锁定承诺	因本次交易所获得的上市公司股份在满足下列条件后解禁：(a)本次发行自结束之日起已满三十六个月；(b)浩能科技 2016 年、2017 年、2018 年盈利情况专项审核意见及关于减值测试专项审核意见已经披露；且(c)根据上述专项审核报告，未触发《利润承诺补偿协议书》中约定的利润补偿义务，或者已经根据《关于发行股份及支付现金购买资产之协议书》和《利润承诺补偿协议书》约定履行完毕相应的全部补偿义务。	2016 年 12 月 09 日	三十六个月	报告期内，承诺人都严格履行承诺，截至本报告期末，无违反承诺的事项出现
	天津东方富	股份	因本次交易所获得的上市公司股份自股	2016	十二个月	报告期内，承

海、湖南新能源、深圳鑫致诚、深圳力合创赢、天津力合创赢、湖南清源	锁定承诺	票上市之日起十二个月内不得转让。	2016年12月09日	月	诺人都严格履行承诺，截至本报告期末，无违反承诺的事项出现
武汉易捷源	股份锁定承诺	因本次交易所获得的上市公司股份自股票上市之日起三十六个月内不得转让。	2016年12月09日	三十六个月	报告期内，承诺人都严格履行承诺，截至本报告期末，无违反承诺的事项出现
万国江先生、唐芬女士	股份锁定承诺	自本次交易完成之日起 12 个月内，本人不以任何方式转让在本次交易前所持有的上市公司股票，包括但不限于通过证券市场公开转让、通过协议方式转让或由公司回购该等股票。	2016年12月09日	十二个月	报告期内，承诺人都严格履行承诺，截至本报告期末，无违反承诺的事项出现
陈荣女士、程建军先生、苏建贵先生、凌燕春女士、程红芳女士、新鑫时代	业绩承诺及补偿安排	作为补偿责任人，承诺浩能科技 2016 年度、2017 年度、2018 年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润数分别为 3,500 万元、4,500 万元和 5,500 万元。如果实际实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润数低于承诺，则，补偿责任人将按照签署的《利润承诺补偿协议书》的约定进行补偿。	2016年01月01日	三十六个月	报告期内，承诺人都严格履行承诺，截至本报告期末，无违反承诺的事项出现
程建军先生、陈荣女士	其他承诺	若浩能科技、惠州德隆租赁的房产根据相关主管部门的要求被拆除或拆迁，或者租赁合同被认定无效、提前被终止（不论该等终止基于何种原因发生）或出现任何纠纷，导致浩能科技、惠州德隆无法正常使用或者无法继续使用该等租赁房产，给浩能科技、惠州德隆造成经济损失（包括但不限于：拆除、搬迁的成本与费用等直接损失，拆除、搬迁期间因此造成的经营损失，被有权部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿，因租赁纠纷而发生的诉讼费、律师费等），相关损失全部由程建军、陈荣承担，以确保不会因此给浩能科技带来任何经济损失。	2016年04月19日	长期有效	报告期内，承诺人都严格履行承诺，截至本报告期末，无违反承诺的事项出现
程建军先生、	其他	若未来深圳市宝沃达科技有限公司、深	2016	长期有	报告期内，承

	陈荣女士	承诺	圳瑞隆新能源科技有限公司不能按时履行其按照《融资租赁合同》约定的付款义务，造成深圳市浩能科技有限公司需要按照《回购责任协议》承担回购义务，本人愿意无条件代替深圳市浩能科技有限公司承担回购责任，如深圳市浩能科技有限公司已经承担回购责任，本人愿意在深圳市浩能科技有限公司承担回购责任之日起 30 天内，全额现金弥补深圳市浩能科技有限公司因回购责任而造成的损失。	年 04 月 19 日	效	诺人都严格履行承诺，截至本报告期末，无违反承诺的事项出现
	程建军先生、陈荣女士	其他承诺	若未来深圳市浩能科技有限公司最终需就本次诉讼承担法律责任而给江门市科恒实业股份有限公司造成损失，本人将在江门市科恒实业股份有限公司本次发行股份及支付现金购买资产项目完成后通过现金方式对江门市科恒实业股份有限公司进行补偿。	2016 年 04 月 19 日	长期有效	报告期内，承诺人都严格履行承诺，截至本报告期末，无违反承诺的事项出现
	南通领鑫创恒、唐芬女士 (配套募集资金方)	股份锁定承诺	通过本次配套融资所取得的上市公司非公开发行的股份，自股份发行结束之日起三十六个月内不得上市交易。	2016 年 12 月 09 日	三十六个月	报告期内，承诺人都严格履行承诺，截至本报告期末，无违反承诺的事项出现
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					

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	69,554.17	本季度投入募集资金总额	320.92
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	3,778.9	已累计投入募集资金总额	69,541.47
累计变更用途的募集资金总额比例	5.43%		

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		3,162.29	102.47%	2014年12月31日			是	否
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	-99.35	-1,940.33	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	30	4,741.41	94.86%	2015年12月31日	95.39	695.2	是	否
4. 支付收购浩能中介费用	否	1,303	1,303		1,303	100.00%				是	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%				是	否
承诺投资项目小计	--	31,546.42	28,694.52	30	28,491.6	--	--	-3.96	-1,245.13	--	--
超募资金投向											
1、永久性补充流动资金	否	25,500	25,500		25,500	100.00%				是	否
2、投资湖南雅城新材料发展有限公司	否	2,700	2,700		2,700	100.00%		427.97	1,306.88	是	否
3、认缴浩能科技新增10%注册资本	否	5,000	5,000		5,000	100.00%				是	否
4、年产2500吨锂离子电池正极材	否	10,911.4	10,911.4	290.92	7,849.	71.94%		359.04	722.9	是	否

料技术改造项目		1	1		87						
超募资金投向小计	--	44,111.41	44,111.41	290.92	41,049.87	--	--	787.01	2,029.78	--	--
合计	--	75,657.83	72,805.93	320.92	69,541.47	--	--	783.05	784.65	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>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。</p>										
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，截止 2016 年 9 月 30 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</p>										

	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”。
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	适用 截至 2017 年 3 月 31 日，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。
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

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	167,189,071.50	225,640,544.90
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	77,277,813.85	88,574,641.65
应收账款	439,945,638.38	427,982,919.28
预付款项	111,332,458.27	43,039,419.11
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	227,985.31	131,820.93
应收股利		
其他应收款	23,158,551.23	18,972,613.91
买入返售金融资产		
存货	651,088,939.84	445,936,205.00
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	37,218,820.39	51,321,768.47
流动资产合计	1,507,439,278.77	1,301,599,933.25
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	32,862,000.00	17,862,000.00

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	187,621,131.94	167,670,171.93
投资性房地产		
固定资产	186,648,675.29	189,780,861.78
在建工程	435,499.08	200,681.11
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	51,703,717.34	53,195,100.50
开发支出		
商誉	388,799,621.35	388,799,621.35
长期待摊费用	3,354,239.04	2,792,609.68
递延所得税资产	28,504,978.60	31,177,124.58
其他非流动资产	15,210,000.60	10,583,852.58
非流动资产合计	895,139,863.24	862,062,023.51
资产总计	2,402,579,142.01	2,163,661,956.76
流动负债：		
短期借款	157,347,973.40	125,259,573.40
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	138,855,352.80	55,245,604.26
应付账款	448,864,134.85	334,873,374.84
预收款项	314,432,745.42	281,754,934.49
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	5,594,338.15	15,287,068.96
应交税费	3,380,847.36	14,760,728.87
应付利息		

应付股利		
其他应付款	13,926,946.17	37,234,412.33
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	1,082,402,338.15	864,415,697.15
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	12,380,000.00	12,180,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,380,000.00	12,180,000.00
负债合计	1,094,782,338.15	876,595,697.15
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	953,283,469.46	953,283,469.46
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	208,009,570.10	187,333,658.29
归属于母公司所有者权益合计	1,306,464,019.20	1,285,788,107.39
少数股东权益	1,332,784.66	1,278,152.22
所有者权益合计	1,307,796,803.86	1,287,066,259.61
负债和所有者权益总计	2,402,579,142.01	2,163,661,956.76

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	72,178,544.67	73,131,225.61
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	16,975,856.57	16,236,079.28
应收账款	265,113,551.80	288,054,244.36
预付款项	55,919,601.04	17,388,594.89
应收利息	227,985.31	131,820.93
应收股利		
其他应收款	3,343,777.54	4,076,210.19
存货	265,496,566.28	150,029,900.83
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	13,040,712.74	38,541,924.42
流动资产合计	692,296,595.95	587,590,000.51
非流动资产：		
可供出售金融资产	32,862,000.00	17,862,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	722,145,746.46	679,598,564.82
投资性房地产		
固定资产	170,377,426.04	174,853,523.54

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	3,388,149.30	3,411,032.22
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	23,194,245.40	25,483,437.23
其他非流动资产		6,457,352.58
非流动资产合计	951,967,567.20	907,665,910.39
资产总计	1,644,264,163.15	1,495,255,910.90
流动负债：		
短期借款	157,347,973.40	125,259,573.40
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	43,310,000.00	
应付账款	158,334,687.13	96,886,941.58
预收款项	8,387,995.15	7,117,293.30
应付职工薪酬	2,109,792.22	4,475,299.74
应交税费	437,187.88	1,018,332.08
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,909,595.24	3,620,526.29
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	371,837,231.02	238,377,966.39
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	377,307,231.02	243,847,966.39
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		
专项储备		
盈余公积	27,312,801.64	27,312,801.64
未分配利润	168,684,283.03	153,135,295.41
所有者权益合计	1,266,956,932.13	1,251,407,944.51
负债和所有者权益总计	1,644,264,163.15	1,495,255,910.90

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	325,146,245.69	112,700,371.41
其中：营业收入	325,146,245.69	112,700,371.41
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	308,688,331.49	110,581,779.41
其中：营业成本	269,322,943.61	100,533,520.23

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	1,066,093.16	202,520.33
销售费用	6,894,360.20	1,614,483.64
管理费用	26,454,323.81	6,434,119.92
财务费用	1,730,852.74	-1,074,382.08
资产减值损失	3,219,757.97	2,871,517.37
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）	6,322,181.64	69,436.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,947,181.64	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	22,780,095.84	2,188,028.16
加：营业外收入	696,851.22	1,291.18
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	15,867.07	50,800.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	23,461,079.99	2,138,519.34
减：所得税费用	2,730,535.74	-79,419.29
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	20,730,544.25	2,217,938.63
归属于母公司所有者的净利润	20,675,911.81	2,217,938.63
少数股东损益	54,632.44	
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	20,730,544.25	2,217,938.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	20,675,911.81	2,217,938.63
归属于少数股东的综合收益总额	54,632.44	
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.1754	0.0222
(二)稀释每股收益	0.1754	0.0222

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	238,550,385.43	112,238,047.46
减：营业成本	207,574,382.44	100,203,645.32
税金及附加	746,634.73	201,167.41
销售费用	2,374,810.39	1,602,882.76
管理费用	12,053,181.86	6,111,194.23

财务费用	1,890,026.90	-1,074,680.12
资产减值损失	2,576,900.61	2,871,517.37
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）	6,322,181.64	69,436.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,947,181.64	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	17,656,630.14	2,391,756.65
加：营业外收入	197,416.38	1,098.80
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	15,867.07	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）	17,838,179.45	2,342,055.45
减：所得税费用	2,289,191.83	-79,419.29
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	15,548,987.62	2,421,474.74
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	15,548,987.62	2,421,474.74

七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1319	0.0242
（二）稀释每股收益	0.1319	0.0242

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	272,774,903.69	43,514,949.50
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	19,767,186.32	14,929,756.66
经营活动现金流入小计	292,542,090.01	58,444,706.16
购买商品、接受劳务支付的现金	196,428,601.56	75,299,978.14
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	28,214,809.18	9,390,635.62
支付的各项税费	27,275,871.03	2,857,214.05
支付其他与经营活动有关的现金	70,065,076.66	3,372,613.40
经营活动现金流出小计	321,984,358.43	90,920,441.21
经营活动产生的现金流量净额	-29,442,268.42	-32,475,735.05

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	375,000.00	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	1,625,000.00	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	31,540,538.24	3,182,079.33
投资支付的现金	29,276,478.37	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	60,817,016.61	23,182,079.33
投资活动产生的现金流量净额	-59,192,016.61	-22,932,079.33
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	48,950,000.00	21,775,000.00
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	48,950,000.00	21,775,000.00
偿还债务支付的现金	16,861,600.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,905,588.37	123,781.36
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	18,767,188.37	123,781.36
筹资活动产生的现金流量净额	30,182,811.63	21,651,218.64
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	-58,451,473.40	-33,756,595.74

加：期初现金及现金等价物余额	225,640,544.90	241,822,983.04
六、期末现金及现金等价物余额	167,189,071.50	208,066,387.30

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	164,912,994.81	43,214,463.30
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,005,519.61	14,928,694.70
经营活动现金流入小计	166,918,514.42	58,143,158.00
购买商品、接受劳务支付的现金	115,085,050.07	74,488,158.04
支付给职工以及为职工支付的现金	11,391,978.77	9,062,492.38
支付的各项税费	12,395,580.49	2,832,144.75
支付其他与经营活动有关的现金	5,548,519.46	3,962,946.40
经营活动现金流出小计	144,421,128.79	90,345,741.57
经营活动产生的现金流量净额	22,497,385.63	-32,202,583.57
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	375,000.00	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	1,625,000.00	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	3,657,878.20	3,177,579.33
投资支付的现金	51,600,000.00	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	55,257,878.20	23,177,579.33
投资活动产生的现金流量净额	-53,632,878.20	-22,927,579.33
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	48,950,000.00	21,775,000.00
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	48,950,000.00	21,775,000.00
偿还债务支付的现金	16,861,600.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,905,588.37	123,781.36
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	18,767,188.37	123,781.36
筹资活动产生的现金流量净额	30,182,811.63	21,651,218.64
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	-952,680.94	-33,478,944.26
加：期初现金及现金等价物余额	73,131,225.61	240,279,762.81
六、期末现金及现金等价物余额	72,178,544.67	206,800,818.55

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。