

江门市科恒实业股份有限公司

2016 年第三季度报告

2016 年 10 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）	977,675,590.60	949,982,314.20	2.92%	
归属于上市公司股东的净资产（元）	800,417,238.89	794,576,581.16	0.74%	
	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）	162,129,764.67	74.10%	416,789,462.77	50.13%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,735,762.03	118.75%	5,840,657.73	130.93%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,722,356.40	118.78%	9,083,786.69	147.51%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-30,593,365.56	-398.95%
基本每股收益（元/股）	0.0174	118.79%	0.0584	130.93%
稀释每股收益（元/股）	0.0174	118.79%	0.0584	130.93%
加权平均净资产收益率	0.22%	1.30%	0.73%	2.93%

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）	-129,760.94	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,113,368.02	
合计	-3,243,128.96	--

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、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增长较快但钴酸锂毛利率不高，公司三元材料占比较低，是否能取得预期收益存在不确定性。考虑到未来锂电材料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”（已变更产能为800吨）、“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”已建设完成，“年产2500吨锂离子电池正极材料技术改造项目”正在建设，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8,435.94万元，计提坏账金额较大且呈逐步增加的态势。公司已开展相对应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（业绩补偿不能实现的风险及财务资助不能偿还的风险）

联腾科技2014年度、2015年度经审计税后净利润分别为-179.52万元及-1,852.68万元未达业绩承诺标准。按业绩承诺，2014年度及2015年度，莫业文应分别补偿联腾科技579.52万元及2,452.68万元，合计3032.2万元。该业绩承诺款至今不能支付，且未来支付的可能性也不确定；根据联腾科技经营状况，公司对联腾科技财务资助及相应利息共计4,393.63万元（公司已在2015年度相应计提3,125.73万元坏账准备）也存在回收风险。目前公司正积极处理该事项，也与莫业文、联腾科技达成初步的《股权转让协议》和《还款协议》。

上述公司与莫业文及联腾科技签订的初步《股权转让协议》及《还款协议》未经公司董事会等有权机构正式审批，是否能实施及实施后能否达到公司预期的效果均存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

7、公司股票可能被暂停上市的风险

因公司2014年、2015年连续两年亏损，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第13.1.1条第（一）项等的规定，若公司2016年度审计报告最终确定为亏损，深圳证券交易所可能暂停公司股票上市。

公司已采取各项经营措施促进公司基本面的好转，并取得了初步成效，2016年三季度已实现扭亏为盈。但2016全年经审计业绩是否能盈利仍存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

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	14,030	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	13,000,000
全国社保基金一一零组合	其他	3.32%	3,320,798			
中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	其他	2.62%	2,620,776			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.35%	2,350,100			
中国银行股份有限公司－上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.89%	1,894,620			
陈波	境内自然人	1.84%	1,840,000			
中国农业银行股份有限公司－融通新区域新经济灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.41%	1,413,817			
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	1.36%	1,359,606			
中国工商银行－国投瑞银核心企业混合型证券投资基金	其他	1.32%	1,324,872			
中国银行股份有限公司－长盛电子信息产业混合型证券投资基金	其他	1.28%	1,279,916			
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
全国社保基金一一零组合	3,320,798	人民币普通股	3,320,798
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	2,620,776	人民币普通股	2,620,776
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
中国银行股份有限公司—上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金	1,894,620	人民币普通股	1,894,620
陈波	1,840,000	人民币普通股	1,840,000
中国农业银行股份有限公司—融通新区域新经济灵活配置混合型证券投资基金	1,413,817	人民币普通股	1,413,817
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	1,359,606	人民币普通股	1,359,606
中国工商银行—国投瑞银核心企业混合型证券投资基金	1,324,872	人民币普通股	1,324,872
中国银行股份有限公司—长盛电子信息产业混合型证券投资基金	1,279,916	人民币普通股	1,279,916
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系		
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

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
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
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
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
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
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
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

√ 适用 □ 不适用

(一)、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
货币资金	79,322,318.51	300,527,522.76	-73.61%	主要系应付票据到期结算和支付江苏宇翔、浩能科技股权投资款所致
应收票据	20,613,545.73	11,133,565.32	85.15%	主要系报告期内收到客户转让的银承增加所致
应收账款	288,378,470.55	222,406,086.34	29.66%	主要系锂电材料销售规模增大导致应收账款增大所致
预付款项	26,277,939.12	17,850,614.40	47.21%	主要系预付锂电原材料采购款增大所致
应收利息	763,322.04	466,437.95	63.65%	主要系确认本期募集资金定期存款利息所致
其他应收款	25,147,322.92	17,747,133.61	41.70%	主要系本期广东省江门市江海区人民法院扣划644万全南晶环诉讼执行款所致
其他流动资产	10,626,748.87	31,509,836.20	-66.27%	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	55,000,000.00	5,000,000.00	1000.00%	主要系本期新增5000万浩能科技股权投资所致
长期股权投资	155,110,986.35	40,123,082.08	286.59%	主要系本期新增江苏宇翔1.08亿股权投资所致
其他非流动资产	19,118,028.17	6,264,148.86	205.20%	主要系报告期内设备预付款增加所致
短期借款	49,429,573.40			主要系锂电正极材料项目投入增大导致资金需求增大所致
应付票据		74,461,940.72	-100.00%	主要系票据到期结算所致
应付账款	105,123,689.16	58,970,888.45	78.26%	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	1,713,970.54	4,817,016.87	-64.42%	主要系报告期支付上年年终奖所致
应交税费	3,456,909.07	277,395.10	1146.20%	主要系报告期末应交增值税增加所致

(二)、利润表项目:

项目	2016年1-9月	2015年1-9月	变动比率	变动原因
营业收入	416,789,462.77	277,623,823.11	50.13%	主要是本期锂电池正极材料销量大幅增长所致
营业成本	375,990,413.58	262,638,420.49	43.16%	主要是本期锂电池正极材料销量大幅增长所致
财务费用	209,175.40	-3,419,778.35	106.12%	主要系本期募集资金定期利息收入减少所致
资产减值损失	-665,089.28	2,730,098.57	-124.36%	主要系本期存货跌价计提金额减少所致
投资收益	7,237,904.27	2,168,811.22	233.73%	主要系本期合营公司湖南雅城利润上升和新增江苏宇翔4-9月份投资收益所致
营业外收入	15,173.30	682,466.59	-97.78%	主要本期政府补助减少所致
营业外支出	3,258,302.26	375,662.72	767.35%	主要主是本期确认全南包钢晶环稀土有限公司合同纠纷案件诉讼费及相关利息共3,077,738.99元所致
所得税费用	1,244,366.07	-373,636.08	433.04%	主要系本期公司扭亏为盈所致
归属于母公司所有者的净利润	5,840,657.73	-18,881,556.15	130.93%	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
少数股东损益	211,381.77	-3,837,434.69	105.51%	主要系本期未合并联腾科技利润表和新增子公司杭州萤科所致

(三)、现金流量表项目:

项目	2016年1-9月	2015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	-30,593,365.56	-6,131,608.83	-398.95%	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	-181,190,220.33	-17,229,723.52	-951.61%	主要是本期支付1.08亿江苏宇翔股权投资款和5000万浩能科技股权投资款所致
筹资活动产生的现金流量净额	49,282,921.36	-21,516,474.71	329.05%	主要是本期银行贷款同比增加和偿还银行贷款的金额同比减少所致
现金及现金等价物净增加额	-162,500,664.53	-44,876,025.47	-262.11%	主要是本期支付1.08亿江苏宇翔股权投资款和5000万浩能科技股权投资款所致

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

年初至报告期末,公司实现营业收入416,789,462.77元,同比上升50.13%,实现归属于上市公司股东的净利润为5,840,657.73元,实现扭亏为盈;其中,稀土发光材料实现营业收入89,145,888.96元,同比下滑30.84%,锂电材料实现营业收入324,743,125.87元,同比增长158.29%;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；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。

注：公司应分析说明驱动业务收入变化的具体因素，例如产销量、订单或劳务的结算比例等因素。

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7,687.29万元，占当期采购总额的 55.33%，上年同期前五大供应商采购金额合计为 6,073.85万元，占上期采购总额的63.08%；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 3,732.55万元，占当期销售总额的23.02%，上年同期前五大客户的销售金额合计为2,222.9万元，占上期销售总额的24.51%；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

年初至报告期末，公司实现营业收入416,789,462.77元，同比上升50.13%，实现归属于上市公司股东的净利润为5,840,657.73元，实现扭亏为盈；其中，稀土发光材料实现营业收入89,145,888.96元，同比下滑30.84%，锂电材料实现营业收入324,743,125.87元，同比增长158.29%。

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)、针对经营业绩波动的风险，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，加大锂电正极材料投入，运用剩余募集资金扩大产能特别是动力锂电材料规模。积极推进外延式发展，通过参股、控股等扩大公司业务相关范畴、增大业绩来源。

(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和动力锂电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，公司组织专人积极应对该事项，尽最大可能降低公司的损失。公司已与莫业文、联腾科技达成初步的《股权转让协议》和《还款协议》。目前，关于联腾科技转让质押给公司的广东南方新视界传媒科技有限公司7%股权划转到公司以抵销部分债务的事项已完成。

(7)、针对公司股票可能被暂停上市的风险，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，加大锂电正极材料投入，运用剩余募集资金扩大产能特别是动力锂电材料规模。积极推进外延式发展，通过参股、控股等扩大公司业务相关范畴、增大业绩来源。

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：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。	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			4,588.29			
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			53,065.98			
累计变更用途的募集资金总额		8,931				截至期末投资进度(3)=(2)/(1)			截止报告期末累计实现的效益			
累计变更用途的募集资金总额比例		16.13%				项目达到预定可使用状态日期			是否达到预计效益			
项目可行性是否发生重大变化		调整				项目			项目			
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	不适用	不适用	不适用	否	
2. 年产 800 吨稀土发光材料扩建项目	是	8,931	6,416.58	1,077.49	6,374.17 ^{注2}	99.34%	2015年12月31日	-433.61	-1,379.03	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	5,335.7	139.69	4,663.85 ^{注3}	87.41%	2015年12月31日	36.02	565.88	是	否	
承诺投资项目小计	--	17,352.7	14,838.28	1,217.18	14,200.3	--	--	-397.59	-813.15	--	--	
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%						
2、投资湖南雅城新材料股份有限公司	否	2,700	2,700		2,700	100.00%		216.16	752.76			
3、认缴浩能科技新增 10%注册资本	否	5,000	5,000		5,000	100.00%						
4、年产 2500 吨锂	否	10,911.4	10,911.4	3,371.	5,665.	51.92%	2017					

离子电池正极材料技术改造项目		1	11.4 1	11	68		年 06 月 30 日				
超募资金投向小计	--	44,111.4 1 ^{注 1}	44,1 11.4 1	3,371. 11	38,86 5.68	--	--	216.16	752.7 6	--	--
合计	--	61,464.1 1	58,9 49.6 9	4,588. 29	53,06 5.98	--	--	-181.4 3	-60.3 9	--	--
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。</p> <p>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：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。 										

	<p>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。</p> <p>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

注 1：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。

注 2：2016 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》，同意公司调整“年产 1200 吨稀土发光材料扩建项目”投资规模并进行项目结项，项目投资额为 6,416.58 万元，截止 2016 年 9 月 30 日，项目尚需支付工程尾款、质保金和铺底流动资金共 42.41 万元。

注 3：2016 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“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”进行结项，项目投资额为 4,998.22 万元，截止 2016 年 9 月 30 日，项目尚需支付工程尾款、质保金和铺底流动资金共 334.37 万元。

三、其他重大事项进展情况

适用 不适用

公司重组事项已通过中国证监会审核，前期情况及后续进展请查阅或关注公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站（巨潮资讯网）发布的相关公告

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情况。

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	79,322,318.51	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	20,613,545.73	11,133,565.32
应收账款	288,378,470.55	222,406,086.34
预付款项	26,277,939.12	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	763,322.04	466,437.95
应收股利		
其他应收款	25,147,322.92	17,747,133.61
买入返售金融资产		
存货	106,888,287.65	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	10,626,748.87	31,509,836.20
流动资产合计	558,017,955.39	704,693,161.15

非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	55,000,000.00	5,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	155,110,986.35	40,123,082.08
投资性房地产		
固定资产	163,559,473.01	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	3,461,429.62	3,555,972.82
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	23,407,718.06	24,517,831.96
其他非流动资产	19,118,028.17	6,264,148.86
非流动资产合计	419,657,635.21	245,289,153.05
资产总计	977,675,590.60	949,982,314.20
流动负债：		
短期借款	49,429,573.40	
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		74,461,940.72
应付账款	105,123,689.16	58,970,888.45
预收款项	5,633,954.50	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	1,713,970.54	4,817,016.87
应交税费	3,456,909.07	277,395.10
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,938,873.27	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	170,296,969.94	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	176,066,969.94	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	159,588,368.08	153,747,710.35
归属于母公司所有者权益合计	800,417,238.89	794,576,581.16
少数股东权益	1,191,381.77	
所有者权益合计	801,608,620.66	794,576,581.16
负债和所有者权益总计	977,675,590.60	949,982,314.20

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	77,213,608.79	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	19,757,545.73	11,083,565.32
应收账款	287,500,073.54	220,826,018.24
预付款项	25,462,383.19	17,495,065.42
应收利息	763,322.04	466,437.95
应收股利		
其他应收款	25,016,962.92	17,743,704.11
存货	103,512,767.62	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	10,565,221.40	31,420,370.29
流动资产合计	549,791,885.23	699,499,131.01
非流动资产：		
可供出售金融资产	55,000,000.00	5,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资	155,880,986.35	40,726,181.19
投资性房地产		
固定资产	163,372,697.31	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	3,436,042.80	3,514,266.03
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	23,379,083.21	24,517,831.96
其他非流动资产	19,118,028.17	6,264,148.86
非流动资产合计	420,186,837.84	245,644,134.34
资产总计	969,978,723.07	945,143,265.35
流动负债：		
短期借款	49,429,573.40	
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		74,461,940.72
应付账款	104,802,588.79	58,729,527.30
预收款项	5,427,680.70	6,007,191.72
应付职工薪酬	1,618,773.70	4,745,311.00
应交税费	3,374,144.42	269,056.92
应付利息		
应付股利		
其他应付款	6,726,077.42	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	171,378,838.43	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	176,848,838.43	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	152,301,013.83	146,999,818.00
所有者权益合计	793,129,884.64	787,828,688.81
负债和所有者权益总计	969,978,723.07	945,143,265.35

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	162,129,764.67	93,126,696.64
其中：营业收入	162,129,764.67	93,126,696.64
利息收入		
已赚保费		

手续费及佣金收入		
二、营业总成本	162,345,613.52	104,517,287.80
其中：营业成本	145,920,118.53	90,450,128.12
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	1,145,270.09	501,133.66
销售费用	3,755,441.36	3,433,799.41
管理费用	11,132,810.87	9,171,596.68
财务费用	691,698.11	-1,413,543.70
资产减值损失	-299,725.44	2,374,173.63
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）	2,625,129.27	405,126.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,625,129.27	405,126.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,409,280.42	-10,985,464.36
加：营业外收入	13,407.96	73,661.33
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	2.33	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）	2,422,686.05	-11,066,755.62
减：所得税费用	509,191.20	-352,472.73
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,913,494.85	-10,714,282.89
归属于母公司所有者的净利润	1,735,762.03	-9,256,049.33
少数股东损益	177,732.82	-1,458,233.56
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	1,913,494.85	-10,714,282.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,735,762.03	-9,256,049.33
归属于少数股东的综合收益总额	177,732.82	-1,458,233.56
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.0174	-0.0926
(二)稀释每股收益	0.0174	-0.0926

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	161,486,588.70	90,702,000.44
减：营业成本	146,186,386.71	88,355,877.65
营业税金及附加	1,137,564.60	456,552.82
销售费用	3,588,156.82	2,804,284.42
管理费用	10,571,353.78	6,859,716.91
财务费用	691,942.27	-2,179,931.68

資產減值損失	-242,345.04	2,349,818.18
加：公允價值變動收益（損失以“-”號填列）		
投資收益（損失以“-”號填列）	2,625,129.27	405,126.80
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	2,625,129.27	405,126.80
二、營業利潤（虧損以“-”號填列）	2,178,658.83	-7,539,191.06
加：營業外收入	9,831.42	12,830.00
其中：非流動資產處置利得		
減：營業外支出	2.33	154,952.59
其中：非流動資產處置損失		
三、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	2,188,487.92	-7,681,313.65
減：所得稅費用	428,304.19	-352,472.73
四、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	1,760,183.73	-7,328,840.92
五、其他綜合收益的稅後淨額		
（一）以後不能重分類進損益的其他綜合收益		
1.重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動		
2.權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		
（二）以後將重分類進損益的其他綜合收益		
1.權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		
2.可供出售金融資產公允價值變動損益		
3.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		
4.現金流量套期損益的有效部分		
5.外幣財務報表折算差額		
6.其他		
六、綜合收益總額	1,760,183.73	-7,328,840.92
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0176	-0.0733
（二）稀釋每股收益	0.0176	-0.0733

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	416,789,462.77	277,623,823.11
其中：营业收入	416,789,462.77	277,623,823.11
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	413,487,832.51	303,192,065.12
其中：营业成本	375,990,413.58	262,638,420.49
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	1,594,885.37	1,291,712.78
销售费用	8,751,955.32	10,091,966.95
管理费用	27,606,492.12	29,859,644.68
财务费用	209,175.40	-3,419,778.35
资产减值损失	-665,089.28	2,730,098.57
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）	7,237,904.27	2,168,811.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,987,904.27	1,918,811.22
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,539,534.53	-23,399,430.79
加：营业外收入	15,173.30	682,466.59
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	3,258,302.26	375,662.72
其中：非流动资产处置损失	129,760.94	115,505.07
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,296,405.57	-23,092,626.92

减：所得税费用	1,244,366.07	-373,636.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,052,039.50	-22,718,990.84
归属于母公司所有者的净利润	5,840,657.73	-18,881,556.15
少数股东损益	211,381.77	-3,837,434.69
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	6,052,039.50	-22,718,990.84
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,840,657.73	-18,881,556.15
归属于少数股东的综合收益总额	211,381.77	-3,837,434.69
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0584	-0.1888
（二）稀释每股收益	0.0584	-0.1888

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。

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	414,804,511.42	254,751,439.47
减：营业成本	375,727,619.50	245,391,267.49
营业税金及附加	1,580,380.51	1,160,922.21
销售费用	8,411,295.11	7,371,043.13
管理费用	26,348,011.63	20,971,186.85
财务费用	209,390.90	-5,634,776.53
资产减值损失	-774,239.03	2,060,653.34
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）	6,384,805.16	2,168,811.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,134,805.16	1,918,811.22
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,686,857.96	-14,400,045.80
加：营业外收入	11,388.88	349,754.80
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	3,258,302.26	154,952.59
其中：非流动资产处置损失	129,760.94	115,505.07
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	6,439,944.58	-14,205,243.59
减：所得税费用	1,138,748.75	-309,098.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,301,195.83	-13,896,145.59
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	5,301,195.83	-13,896,145.59
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0530	-0.1390
（二）稀释每股收益	0.0530	-0.1390

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	238,455,692.37	141,527,566.58
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	68,108,605.69	13,941,270.98
经营活动现金流入小计	306,564,298.06	155,468,837.56
购买商品、接受劳务支付的现金	279,314,166.04	95,413,371.00
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	22,826,446.13	22,967,911.89
支付的各项税费	10,857,825.14	11,997,658.06
支付其他与经营活动有关的现金	24,159,226.31	31,221,505.44
经营活动现金流出小计	337,157,663.62	161,600,446.39
经营活动产生的现金流量净额	-30,593,365.56	-6,131,608.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,500,000.00	
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	3,750,000.00	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	20,630,220.33	17,479,723.52
投资支付的现金	164,020,000.00	
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	290,000.00	
投资活动现金流出小计	184,940,220.33	17,479,723.52
投资活动产生的现金流量净额	-181,190,220.33	-17,229,723.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	980,000.00	
取得借款收到的现金	63,204,573.40	19,315,000.00
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	65,204,573.40	19,315,000.00
偿还债务支付的现金	13,775,000.00	40,020,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,146,652.04	811,474.71
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	15,921,652.04	40,831,474.71
筹资活动产生的现金流量净额	49,282,921.36	-21,516,474.71
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	-162,500,664.53	-44,876,025.47
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	79,322,318.51	301,902,108.90

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	236,061,992.80	114,144,867.35
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	66,895,171.69	3,331,536.22
经营活动现金流入小计	302,957,164.49	117,476,403.57
购买商品、接受劳务支付的现金	276,222,401.64	76,277,045.12
支付给职工以及为职工支付的现金	21,835,190.72	17,872,342.20
支付的各项税费	10,713,634.21	10,745,563.29
支付其他与经营活动有关的现金	23,349,292.97	12,599,535.46
经营活动现金流出小计	332,120,519.54	117,494,486.07
经营活动产生的现金流量净额	-29,163,355.05	-18,082.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,500,000.00	
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	3,750,000.00	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	20,625,720.33	17,352,194.52
投资支付的现金	164,020,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	290,000.00	

支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	184,935,720.33	17,352,194.52
投资活动产生的现金流量净额	-181,185,720.33	-17,102,194.52
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	63,204,573.40	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	63,204,573.40	9,000,000.00
偿还债务支付的现金	13,775,000.00	36,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,146,652.04	617,175.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	15,921,652.04	37,117,175.00
筹资活动产生的现金流量净额	47,282,921.36	-28,117,175.00
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	-163,066,154.02	-45,237,452.02
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	77,213,608.79	300,370,905.11

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。