

广东天龙油墨集团股份有限公司 2011 年第三季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人冯毅、主管会计工作负责人李国荣及会计机构负责人(会计主管人员)陈东阳声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)	
总资产(元)	720,548,439.29	692,682,110.58	4.02%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	631,800,790.12	636,923,844.66	-0.80%	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	9.43	9.51	-0.84%	
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)	
经营活动产生的现金流量净额(元)	-21,544,033.06		14.95%	
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.32		14.95%	
	报告期	比上年同期增减(%)	年初至报告期期末	比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	99,899,262.89	36.70%	250,408,183.31	26.86%
归属于上市公司股东的净利润(元)	6,537,515.89	-30.69%	14,976,945.46	-40.19%
基本每股收益(元/股)	0.10	-33.33%	0.22	-46.34%
稀释每股收益(元/股)	0.10	-33.33%	0.22	-46.34%
加权平均净资产收益率(%)	0.94%	1.53%	2.35%	-3.03%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)			2.22%	-3.06%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-34,066.17	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,461,553.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-360,314.76	

所得税影响额	-266,793.02	
少数股东权益影响额	1,494.98	
合计	801,874.03	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	8,320	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
冯勇	270,000	人民币普通股
陈加平	270,000	人民币普通股
张琴	258,346	人民币普通股
魏仕炜	228,281	人民币普通股
许文珊	219,983	人民币普通股
严靖	173,390	人民币普通股
黎丽好	155,900	人民币普通股
陈铁平	147,782	人民币普通股
朱斌	115,900	人民币普通股
谢红秀	102,000	人民币普通股

2.3 限售股份变动情况表

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	解除限售日期
冯毅	34,509,900	0	0	34,509,900	首发限售	2013-03-26
冯华	6,230,000	0	0	6,230,000	首发限售	2013-03-26
冯军	6,220,000	0	0	6,220,000	首发限售	2013-03-26
钟辉	629,600	0	0	629,600	首发限售	2013-03-26
陈爱平	74,000	0	0	74,000	高管离职限售	2012-1-30
合计	47,663,500	0	0	47,663,500	—	—

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

- 2011 年前 3 季度期末应收账款较年初上升 30.07%，主要系销售增加，应收账款余额增加所致（其中：2011 年收购的中加树脂增加的销售收入 2156 万元，应收账款余额为 436 万元）；
- 2011 年前 3 季度期末预付账款较 2010 年末上升 97.81%，主要系公司按采购合同需支付的预付款增加所致；
- 2011 年前 3 季度期末其他应收款较 2010 年末上升 224.35%，主要系公司暂付土地、设备等工程款，以及支付关于云南林缘林产化工有限公司股权收购的定金所致；
- 2011 年前 3 季度期末在建工程较 2010 年末上升 458.08%，主要系加大项目投入所致；
- 2011 年前 3 季度期末商誉较 2010 年末增加 30 万元，主要系非同一控制下合并即投资贵港中加所致；
- 2011 年前 3 季度期末递延所得税资产较 2010 年末上升 61.59%，系坏账准备增加所致；

7. 2011 年前 3 季度期末预收款项较 2010 年末上升 347.48%，系客户支付的预付款增加所致；
8. 2011 年前 3 季度期末应交税费较 2010 年末下降 61.08%，主要系应交增值税减少所致；
9. 2011 年前 3 季度期末其他应付款较 2010 年末其他应付款上升 349.74%，主要系收到工程保证金所致；
10. 2011 年前 3 季度期末其他流动负债较 2010 年末增加 550 万元，主要系收到中央专项补助资金形成的递延收益所致。
11. 2011 年前 3 季度期末少数股东权益较 2010 年末少数股东权益上升 271.78%，主要系投资贵港中加所致；
12. 2011 年前 3 季度营业成本较 2010 年同期上升 43.49%，主要系销售增加、原材料价格上涨及工资上涨引起的成本增加所致；
13. 2011 年前 3 季度销售费用较 2010 年同期上升 34.81%，主要系公司加强市场推广、销售人员薪酬、运输费及车辆费增加所致；
14. 2011 年前 3 季度财务费用较 2010 年同期下降 76.26%，主要系募集资金利息收入所致；
15. 2011 年前 3 季度资产减值损失较 2010 年同期上升 80.80%，系计提坏账准备增加所致；
16. 2011 年前 3 季度营业外收入较 2010 年同期上升 74.64%，主要系收到政府补助增加所致；
17. 2011 年前 3 季度营业外支出较 2010 年同期上升 56.74%，主要系捐赠支出增加所致；
18. 2011 年前 3 季度收到的其他与经营活动有关的现金较 2010 年同期上升 218.07%，主要系收到中央专项补助资金所致；
19. 2011 年前 3 季度购买商品、接受劳务支付的现金较 2010 年同期上升 30.27%，主要系扩大生产，增加原材料采购所致；
20. 2011 年前 3 季度支付给职工以及为职工支付的现金较 2010 年同期上升 48.95%，主要系支付的职工工资增加所致；
21. 2011 年前 3 季度处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较上年同期增长 52.74%，主要系固定资产处理增加所致；
22. 2011 年前 3 季度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期增长 195.50%，主要系增加募投项目投资所致；
23. 2011 年前 3 季度投资支付的现金较上年同期增 2,00 万元，主要系支付关于云南林缘林产化工有限公司股权收购的定金所致；
24. 2011 年前 3 季度取得借款收到的现金较上年同期增加 2,500 万元，主要是本期增加银行借款所致。

3.2 业务回顾和展望

一、报告期内业务回顾：

2011 年 7 月至 9 月，公司销售收入稳步增长，实现营业收入 9,989.93 万元，同比增长 36.70%；营业利润 755.15 万元，同比下降 37.98%；利润总额 828.71 万元，同比下降 30.64%；归属于公司普通股股东的净利润 653.75 万元，同比下降 30.69%。

受益于包装油墨市场需求的持续快速增长和品牌竞争优势，公司营业收入保持稳定增长，奠定了“天龙”牌油墨在水性油墨市场的优势地位。利润不能与收入成正比例增长，由于以下二方面的原因：1、报告期内，原材料价格涨跌参半，部分原材料如松香等价格走低，但主要原材料价格如苯乙烯、颜料等价格仍然高企；而经济景气预期下滑和行业特性的影响使产品提价幅度有限，产品提价幅度小于原材料成本上升的幅度。2、因公司业务扩张，销售增长而增人增资，以及最低工资标准上调而提高员工薪酬、福利和社会保险费等，人力成本上升。

报告期内，公司以年度经营计划为核心顺利开展了各项工作：

1、针对原材料成本仍较高的情况，制订和落实各项措施，遏制毛利率下滑，保障利润。

通过产品提价，适当转移了原材料涨价的风险，获得产品的合理利润。

通过技术创新、改良工艺配方，在保证产品质量的前提下降低生产成本；加大新产品开发力度，扩大高附加值产品的市场份额；

加强内部控制，优化岗位结构，完善售后服务模式，降低人力成本。

2、加大资本运作力度，完善产业链。

经过前期的调研和项目的筛选，公司选定了投资林产化工行业的二个股权收购项目。2011 年 8 月 17 日与云南林缘香料有限公司签订了股权收购意向书，拟以超募资金 2,000 万元收购云南林缘林产化工有限公司（简称“林缘林化”）100%股权；2011 年 8 月 18 日与自然人孔令山、赵建民签订了股权收购意向书，拟以超募资金 480 万元收购云南云县天亿林产化工有限公司（简称“天亿林化”）100%股权（详细内容请查阅中国证监会指定创业板公司信息披露网站）。截至本报告出具之日，以上两个项目尚未签订正式收购协议，但各项准备工作正有序进行，公司将根据项目进展适时公告。产业链的完善，将有效提升公司抗风险能力和整体盈利能力，使公司在市场竞争中的优势更为明显。

3、自主创新，紧跟市场需求开发新产品。

报告期内，研发部门根据市场的需求，自主创新开发了系列水性特种上光油产品，并将其推出市场。包括“水性耐温抗磨平光预印光油”、“水性耐温抗磨哑光预印光油”、“水性高光抗磨联线上光油”、“水性平光抗磨联线上光油”、“水性哑光抗磨联线上光油”等品种，进一步丰富了产品种类，促进了业务的增长。

4、信息化建设全面铺开，提升管理效率。

报告期内，成功上线了协同管理平台（OA 系统），实现了无纸化办公，促进了集团内部高时效地协同工作，提升公司管控力

度。

二、公司未来业务展望：

伴随着内部管理改革，公司将通过内部挖潜的方式，在原来的基础上走向更加精细化的管理，向管理要效益。下一阶段公司将主要从以下几个方面开展工作：

- 1、通过产品结构的调整，开发并推广高端及高附加值的产品，进一步优化资源配置；
- 2、加强对调墨点的管理和整顿，优化调墨点设置，对于没有达到目标效益的调墨点实施撤除，控制成本费用；
- 3、通过管理流程的完善、提升，制度的修订，不断地提升企业生产经营的运作效率；
- 4、积极推进募投项目的建设，尽早释放产能，扩大营销规模；
- 5、利用现有的技术和规模优势，发展海外市场，开发新的市场蓝海；
- 6、在林产化工行业方面，公司将积极推进收购项目的进度，争取早日完成收购，早日创造效益。

三、主要风险要素提示：

1、原材料价格波动风险

原材料成本占公司产品成本约 86%左右，其价格波动直接影响公司的营业利润。公司主要原材料包括苯乙烯、丙烯酸、甲基丙烯酸甲酯、丙烯酸异辛酯、丙烯酸乙酯、松香、颜料等。2010 年至 2011 年年中期间主要原材料价格持续上涨，影响公司直接材料成本上涨过快，是导致公司业绩下滑的主要原因。自 2011 年第三季度以来，部分原材料的价格上涨势头趋缓，部分原材料如松香等价格下跌，在目前脆弱而复杂的全球经济形势下，原材料价格仍然面临许多不确定因素，给公司经营带来风险。

2、向林产化工行业拓展的风险

“快速稳健发展数字化、环保型油墨，选择性进入与油墨产品相关的精细化工行业及油墨印刷相关的包装纸业，实现企业发展的多元化、规模化效应。”是公司制定的“一五”（2011-2015 年）规划内容之一，截至本报告出具之日，公司已经启动了纵向发展即向油墨上游行业林产化工拓展的三个收购项目。贵港中加树脂收购及增资项目已经完成，公司正常运行，其余二个项目尚处在意向阶段。目前来看以上二个项目具有交易不成功的风险，如交易成功，则面临此行业的经营风险，对公司未来业绩产生影响。

§ 4 重要事项

4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

（一）持股承诺

公司控股股东及实际控制人冯毅先生以及股东冯华先生、冯军先生、钟辉先生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

作为公司董事、监事和高级管理人员的自然人股东冯毅先生、冯华先生、冯军先生、陈铁平先生、李四平先生、廖星先生、李国荣先生、王大田先生、陈爱平先生同时承诺其在任职期间，每年转让的股份不超过所直接或间接持有公司股份总数的 25%，离职半年内不转让其直接或间接持有的公司股份。

公司上市后，根据《关于进一步规范创业板上市公司董事、监事和高级管理人员买卖本公司股票行为的通知》，担任公司董事、监事以及高级管理人员的冯毅、冯华、冯军、陈铁平、李四平、廖星、李国荣、王大田承诺：在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不得转让其直接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不得转让其直接持有的公司股份。由于陈爱平于 2010 年 7 月 30 日起不再担任公司监事职务，根据上述规定，其持有的公司股份自申报离职之日起十八个月内不得转让。

履行承诺情况：本报告期内，公司首次发行股票之前已发行的股份中，除控股股东冯毅和冯华、冯军、钟辉、陈爱平所持股份仍处限售期以外，其他发起人所持股份均已因超过一年限售期而解除限售，期间没有发生任何违规买卖公司股票现象。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司之间可能出现同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，本公司控股股东及实际控制人冯毅先生、持有本公司 5%以上股份的主要股东冯华先生和冯军先生于 2009 年 7 月向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》。

履行承诺情况：报告期内，冯毅先生、冯军先生和冯华先生均信守承诺，没有出现任何投资或从事与本公司相同或相似的业务，也没有出现其他同业竞争的情况。

（三）公司股东及董事、监事、高级管理人员关于规范执行关联交易的承诺

为规范和减少关联交易，公司股东、董事、监事、高级管理人员出具了关于规范执行关联交易的《承诺》：“本人（包括本人近亲属）及本人所控制的企业将尽量避免、减少与天龙油墨发生关联交易。如果关联交易无法避免，将根据《公司法》和天龙油墨《公司章程》的规定，依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行交易，以维护天龙油墨及所有股东的利益，将不利用本人在天龙油墨中的地位，为本人及本人近亲属在与天龙油墨的关联交易中谋取不正当利益。”

履行承诺情况：报告期内，公司股东、董事、监事和高级管理人员没有与本公司发生关联交易，也没有违规占用公司资金、资产和其他资源的情形。

<p>(四) 控股股东关于所得税补缴潜在事项的承诺</p> <p>对于发行人根据地方政策享受的但与国家法律法规不相符合企业所得税税收优惠事项，发行人控股股东及实际控制人冯毅先生出具了《关于广东天龙油墨集团股份有限公司税收优惠问题的承诺函》，不可撤销地承诺如发行人被要求补缴相应税款时，冯毅先生将全额承担应补缴的税款，以保证发行人不致因上述风险受到经济损失。</p> <p>履行承诺情况：报告期内，公司没有发生被要求补缴相应税款的情况。</p> <p>(五) 控股股东关于上海亚联厂房权利瑕疵潜在损失事项的承诺</p> <p>针对控股子公司上海亚联集体土地使用权及房屋建筑物的权利瑕疵而可能给发行人带来损失，发行人控股股东及实际控制人冯毅先生已出具《关于上海亚联油墨化学有限公司生产经营场所相关瑕疵的承诺函》，不可撤销地承诺若上海亚联因其生产经营场所存在的上述瑕疵而遭受任何经济损失时，该等损失均将由冯毅先生承担。</p> <p>履行承诺情况：报告期内，上海亚联没有出现因此事遭受任何经济损失的情形。</p>

4.2 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		46,571.26		本季度投入募集资金总额		-1,786.59				
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		16,762.80				
累计变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		16,762.80				
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		已累计投入募集资金总额		16,762.80				
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)	本季度投入金额	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	本季度实现的效益	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										
水墨生产基地建设项目	是	9,000.00	5,000.00	1,595.64	3,362.39	67.25%	2011年12月30日	0.00	否	否
成都天龙厂区新建项目	是	2,500.00	2,500.00	0.00	2,500.00	100.00%	2012年01月30日	0.00	不适用	否
销售与服务网络扩建项目	否	3,000.00	3,000.00	17.77	107.30	3.58%	2013年01月01日	0.00	不适用	否
水性油墨工程技术研发中心	否	2,000.00	2,000.00	0.01	355.09	17.75%	2013年01月01日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	16,500.00	12,500.00	1,613.42	6,324.78	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
杭州天龙厂区新建项目	否	0.00	1,500.00	0.00	1,500.00	100.00%	2011年07月30日	0.00	不适用	否
沈阳市天金龙厂区新建项目	否	0.00	1,500.00	0.00	1,500.00	100.00%	2011年12月30日	0.00	不适用	否
收购并增资贵港中加树脂项目	否	0.00	450.00	0.00	450.00	100.00%	2011年06月30日	20.22	是	否
其他与主营业务相关的营运资金	否	0.00	24,721.26	0.00	1,088.02	4.40%	2015年01月01日	0.00	不适用	否
归还银行贷款（如有）	-	0.00	1,800.00	0.00	1,800.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	0.00	4,100.00	-3,400.00	4,100.00	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	0.00	34,071.26	-3,400.00	10,438.02	-	-	20.22	-	-

合计	-	16,500.00	46,571.26	-1,786.58	16,762.80	-	-	20.22	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	<p>未达到计划进度或预计收益的项目如下：</p> <p>1、水性油墨工程技术研发中心项目。截至本报告期末，该项目投资进度仅为 17.75%，进度迟缓的主要原因是：根据《招股说明书》，公司原计划在募投项目“水性油墨生产基地建设项目”的新址建设新的检测中心及办公大楼，将公司现有的办公大楼改造成水墨工程技术研发中心的研发大楼。由于经第二届董事会第四次会议通过后，水墨生产基地建设项目建设地址由紫云大道西侧迁至公司厂区自留地，新的检测中心及办公大楼的建设计划暂时被搁置，水墨工程技术研发大楼也因此不能完全改造成，使该项目进程放缓。</p> <p>2、销售与服务网络扩建项目。(1)2010 年以来，随着原材料的大幅波动，市场环境较往年复杂，公司密切关注市场环境的变化，对于项目的前期调研工作更为细致，考核更加严格，争取做到投入一家，盈利一家，公司上市以后，已经设立分公司七家；(2)新分公司设立以后，市场的开拓和占领需要一个积累的过程，后续的设备投入等随着客户的稳固和客户量的增长而分批实施，前期投入在场所租用、办公室装修、办公设施等方面的资金仅占单个项目投资总额约 40%左右，因此，项目整体进度较迟缓。</p> <p>3、水墨生产基地建设项目。该项目实施进度受天气的影响略有延迟，目前主体工程建设已近完工，主要生产设备已经购置，为生产所做的各项准备工作已启动，预计于 2011 年底完成设备安装和调试等，2012 年投入使用。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>1、水性油墨工程技术研发中心项目。该项目进度迟缓，主要原因上栏已陈述。公司正在重新规划新的办公大楼，计划向地方政府申请将与公司毗邻的中石化废弃加油站的地块转让过来，但由于涉及到国有资产的转让，手续较为繁杂，公司将力争早日完成该地块的转让，届时一并解决研发中心办公大楼的问题，对于该项目的后续进展，公司将视情况履行审批程序并进行披露。</p> <p>2、销售与服务网络扩建项目。公司将围绕“利润增长”这一核心目标，在规避风险的前提下，根据市场情况稳步推进该项目。对该项目的后续进展，公司将及时披露。</p>									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、第一次超募资金使用计划：2010 年 4 月 23 日，公司第一届董事会第十一次会议通过了《关于超募资金使用计划的议案》，决定用超募资金 1800 万元偿还公司银行贷款；用超募资金 3000 万元永久性补充公司日常经营所需流动资金；用超募资金 1500 万元对全资子公司杭州天龙油墨有限公司增资，投资于杭州天龙厂区新建项目；用超募资金 1500 万元对子公司沈阳市天金龙油墨有限公司增资，投资于沈阳天金龙厂区新建项目。</p> <p>2、第二次超募资金使用计划：2011 年 3 月 27 日，公司第二届董事会第五次会议审议通过《关于超募资金使用计划的议案》，批准使用超募资金 1100 万元永久性补充流动资金；用超募资金 3400 万元暂时性补充流动资金；用超募资金 450 万元收购并增资贵港中加树脂有限公司。</p> <p>3、第三次超募资金使用计划：2011 年 8 月 18 日，公司第二届董事会第七次会议审议通过了《关于超募资金使用计划的议案》，拟以超募资金 2000 万元收购通过云南林缘林产化工有限公司 100%股权，以超募资金 480 万元收购云县天亿林产化工有限公司 100%股权。</p> <p>4、实际使用超募资金情况：截止 2011 年 9 月 30 日，公司使用超募资金偿还银行贷款 1800 万元；投资杭州天龙厂区新建项目 1500 万元；投资沈阳天金龙厂区新建项目 1500 万元；永久性补充流动资金 4100 万元；暂时性补充流动资金 3400 万元；投资贵港中加树脂项目 450 万元。2011 年 9 月 15 日，已将暂时性补充流动资金的 3400 万元归还至募集资金账户。以上投资项目中，杭州天龙厂区新建项目已完成建设，预备进入生产阶段。沈阳天金龙厂区新建项目尚在建设当中，预计 2012 年投产。贵港中加树脂项目于 2011 年 6 月完成收购和增资以来保持稳定盈利，逐步扭转收购和增资前亏损局面。云南林缘林产化工有限公司 100%股权收购项目和云县天亿林产化工有限公司 100%股权收购项目的相关工作正有序进行，如有实质性进展公司将适时披露相关信息。</p> <p>5、超募资金余额：经过超募资金前三次使用计划，累计计划使用超募资金 15,230 万元，实际使用超募资金 9,350 万元（不包括已归还至募集资金账户的暂时性补充流动资金的 3,400 万元），超募资金账户余额为 23,633.24 万元。</p>									
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>1、水墨生产基地建设项目的变更：2010 年 12 月 22 日，公司第二届董事会第四次会议决议通过《关于变更募集资金投资项目实施地点和方式的议案》；2011 年 1 月 10 日，公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更募集资金投资项目实施地点和方式的议案》，决定将“水墨生产基地建设项目”实施地点由“广东省肇庆市金渡镇紫云大道西侧”变更为“高要市白土镇高速公路出入口处”的公司厂内自留地，该地块的土地证号为高要国用（2008）第 020269 号，原已购置的投资金额为 1088.02 万元的土地作为公司与主营业务相关项目的战略储备用地。</p> <p>2、北京市天虹油墨厂房扩建项目的变更：公司第二届董事会第六次会议、2011 年第二次临时股东大会分别通过《广东天龙油墨集团股份有限公司关于变更募集资金投资项目实施主体和实施地点的议</p>									

	案)、《关于成立全资子公司的议案》; 第二届监事会第五次会议审议通过《关于变更募集资金投资项目实施主体和实施地点的议案》, 均同意通过设立新的全资子公司成都天龙油墨有限公司, 将“北京市天虹油墨厂房扩建项目”变更为“成都天龙厂区新建项目”, 实施主体由北京市天虹油墨有限公司变更为成都天龙油墨有限公司, 实施地点由“北京市通州区永乐店镇工业路四号”变更至“四川省成都蒲江县寿安工业新城内”。变更后投资总额没有改变, 仍为 2500 万元。
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 2010 年 12 月 22 日, 公司第二届董事会第四次会议审议通过《关于变更募集资金投资项目实施地点和方式的议案》; 2011 年 1 月 10 日, 公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更募集资金投资项目实施地点和方式的议案》, 会议批准将“水墨生产基地建设项目”实施方式由多层生产车间结构的水性油墨全自动生产线代替多个生产车间并列的原生产线系统, 同时对现有车间、仓库及检验室等厂房进行改造。由于投资项目实施地点及方式的变更, 项目投资总额相应变更, 变更后比变更前减少了 4000 万元。
募集资金投资项目前期投入及置换情况	适用 2010 年 4 月 23 日, 公司第一届董事会第十一次会议审议通过了《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》, 同意公司用募集资金转换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 1111.06 万元。该置换已于 2010 年实施完毕。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2011 年 3 月 27 日, 公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于超募资金使用计划的议案》, 同意使用超募资金 3400 万元暂时性补充流动资金。2011 年 9 月 15 日, 公司已将该笔款项一次性归还至募集资金账户。截止 2011 年 9 月 30 日, 公司已归还完毕所有用于暂时性补充流动资金的超募资金。
项目实施出现募集资金	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仍存放于公司募集资金专户, 公司正积极寻找优质项目, 将围绕公司主营业务合理规划, 稳妥实施, 并及时披露相关信息。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

4.3 报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

4.4 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

自 2011 年第三季度以来, 部分原材料的价格上涨势头趋缓, 部分原材料如松香等价格下跌, 如原材料价格保持现有水平, 预计第四季度利润将与第三季度持平, 2011 年前三季度已实现利润 1,497.69 万元, 预计全年可实现利润 2,150 万左右, 较上年同期 2,571.73 万元下降约 16%, 考虑到其他不确定因素, 预计 2011 年年度累计净利润较上年同期下降 15%至 30%。

4.5 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

4.6 证券投资情况

适用 不适用

4.7 按深交所相关指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

适用 不适用

§ 5 附录

5.1 资产负债表

编制单位：广东天龙油墨集团股份有限公司
元

2011 年 09 月 30 日

单位：

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	365,319,273.09	321,741,045.11	431,517,423.80	394,319,962.77
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	17,965,571.78	7,969,684.62	20,583,678.04	11,490,739.46
应收账款	122,819,117.16	82,043,001.40	94,424,824.16	69,375,279.51
预付款项	12,691,552.80	12,376,995.46	6,416,005.11	6,121,791.89
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	11,770,974.72	6,375,283.53	3,629,049.05	2,922,518.61
买入返售金融资产				
存货	79,064,029.05	36,770,086.93	67,338,303.31	32,411,584.56
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	609,630,518.60	467,276,097.05	623,909,283.47	516,641,876.80
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		101,512,333.32		72,012,332.32
投资性房地产				
固定资产	54,848,959.87	36,653,620.92	46,549,329.08	31,779,175.80
在建工程	35,820,280.02	25,307,264.72	6,418,460.57	11,190.60
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	17,999,975.61	13,054,297.71	14,604,410.96	13,286,951.85
开发支出				
商誉	308,602.67			

长期待摊费用				
递延所得税资产	1,940,102.52	1,025,481.79	1,200,626.50	622,599.55
其他非流动资产				
非流动资产合计	110,917,920.69	177,552,998.46	68,772,827.11	117,712,250.12
资产总计	720,548,439.29	644,829,095.51	692,682,110.58	634,354,126.92
流动负债：				
短期借款	25,000,000.00	25,000,000.00		
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	46,899,887.73	31,409,678.95	50,119,726.22	40,249,612.60
预收款项	1,718,897.05	495,804.66	384,125.14	293,711.08
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	3,041,208.33	571,231.91	2,908,265.01	619,733.70
应交税费	295,947.32	-562,201.65	760,463.01	-807,919.07
应付利息				
应付股利				
其他应付款	2,323,862.90	6,510,661.04	516,713.25	5,578,888.25
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				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	79,279,803.33	63,425,174.91	54,689,292.63	45,934,026.56
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	5,500,000.00	5,500,000.00		
非流动负债合计	5,500,000.00	5,500,000.00		
负债合计	84,779,803.33	68,925,174.91	54,689,292.63	45,934,026.56
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	67,000,000.00	67,000,000.00	67,000,000.00	67,000,000.00
资本公积	457,985,591.65	455,604,740.56	457,985,591.65	455,604,740.56
减：库存股				
专项储备				

盈余公积	6,666,096.52	6,666,096.52	6,666,096.52	6,666,096.52
一般风险准备				
未分配利润	100,149,101.95	46,633,083.52	105,272,156.49	59,149,263.28
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	631,800,790.12	575,903,920.60	636,923,844.66	588,420,100.36
少数股东权益	3,967,845.84		1,068,973.29	
所有者权益合计	635,768,635.96	575,903,920.60	637,992,817.95	588,420,100.36
负债和所有者权益总计	720,548,439.29	644,829,095.51	692,682,110.58	634,354,126.92

5.2 本报告期利润表

编制单位：广东天龙油墨集团股份有限公司

2011 年 7-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	99,899,262.89	49,731,365.23	73,078,042.97	42,552,377.73
其中：营业收入	99,899,262.89	49,731,365.23	73,078,042.97	42,552,377.73
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	92,347,765.17	45,061,114.24	60,902,308.06	34,914,204.41
其中：营业成本	78,597,769.01	36,915,754.58	51,908,125.54	30,545,230.03
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	282,485.71	94,328.06	326,929.09	183,253.94
销售费用	5,885,997.80	3,739,646.58	4,346,724.22	2,631,686.65
管理费用	8,981,051.41	6,099,527.20	7,126,358.52	4,619,551.54
财务费用	-2,311,278.08	-2,288,445.42	-3,184,855.78	-3,181,783.02
资产减值损失	911,739.32	500,303.24	379,026.47	116,265.27
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）				
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）	7,551,497.72	4,670,250.99	12,175,734.91	7,638,173.32
加：营业外收入	781,178.00		-70,105.80	2,711.52

减：营业外支出	45,604.30	36,819.22	158,212.22	110,220.02
其中：非流动资产处置损失	6,751.05		70,379.25	63,220.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,287,071.42	4,633,431.77	11,947,416.89	7,530,664.82
减：所得税费用	1,665,520.61	1,033,282.13	2,527,657.85	1,312,858.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,621,550.81	3,600,149.64	9,419,759.04	6,217,805.95
归属于母公司所有者的净利润	6,537,515.89	3,600,149.64	9,431,619.38	6,217,805.95
少数股东损益	84,034.92		-11,860.34	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.10		0.15	
（二）稀释每股收益	0.10		0.15	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	6,621,550.81	3,600,149.64	9,419,759.04	6,217,805.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,537,515.89	3,600,149.64	9,431,619.38	6,217,805.95
归属于少数股东的综合收益总额	84,034.92		-11,860.34	

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：0.00 元。

5.3 年初到报告期末利润表

编制单位：广东天龙油墨集团股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	250,408,183.31	136,567,925.67	197,392,904.16	113,198,084.32
其中：营业收入	250,408,183.31	136,567,925.67	197,392,904.16	113,198,084.32
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	232,070,235.84	126,656,326.57	166,825,260.93	95,650,613.15
其中：营业成本	193,453,166.67	136,567,925.67	134,818,921.94	77,395,652.20
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	1,019,385.59	405,331.15	1,002,061.50	536,022.09
销售费用	15,599,085.53	9,922,686.14	11,571,524.11	7,090,119.17
管理费用	25,113,783.89	16,776,278.60	21,234,256.50	13,005,021.02
财务费用	-5,509,045.44	-5,399,167.23	-3,125,574.47	-3,182,095.08

资产减值损失	2,393,859.60	1,611,528.93	1,324,071.35	805,893.75
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）				
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）	18,337,947.47	9,911,599.10	30,567,643.23	17,547,471.17
加：营业外收入	1,470,128.96	222,542.33	841,808.40	479,603.37
减：营业外支出	402,956.89	377,929.82	257,091.77	181,427.03
其中：非流动资产处置损失	34,066.17	27,315.12	75,586.26	68,427.03
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,405,119.54	9,756,211.61	31,152,359.86	17,845,647.51
减：所得税费用	4,323,567.09	2,172,391.37	6,138,464.96	2,756,661.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,081,552.45	7,583,820.24	25,013,894.90	15,088,985.52
归属于母公司所有者的净利润	14,976,945.46	7,583,820.24	25,042,474.96	15,088,985.52
少数股东损益	104,606.99		-28,580.06	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.22		0.41	
（二）稀释每股收益	0.22		0.41	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	15,081,552.45	7,583,820.24	25,013,894.90	15,088,985.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	14,976,945.46	7,583,820.24	25,042,474.96	15,088,985.52
归属于少数股东的综合收益总额	104,606.99		-28,580.06	

年初到报告期末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：0.00 元。

5.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：广东天龙油墨集团股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	172,823,329.77	92,698,899.70	142,845,498.97	86,683,040.68
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				
处置交易性金融资产净增加额				
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	22,378.72	192.33		
收到其他与经营活动有关的现金	17,184,121.39	13,033,415.06	5,402,661.89	3,932,801.61
经营活动现金流入小计	190,029,829.88	105,732,507.09	148,248,160.86	90,615,842.29
购买商品、接受劳务支付的现金	129,798,984.17	72,910,004.11	99,634,638.02	68,337,544.69
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	36,502,617.19	21,970,660.50	24,506,669.28	12,575,829.44
支付的各项税费	16,490,310.73	6,518,950.76	19,797,667.85	10,553,019.87
支付其他与经营活动有关的现金	28,781,950.85	17,133,995.69	29,639,675.65	23,571,047.96
经营活动现金流出小计	211,573,862.94	118,533,611.06	173,578,650.80	115,037,441.96
经营活动产生的现金流量净额	-21,544,033.06	-12,801,103.97	-25,330,489.94	-24,421,599.67
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				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	52,969.24	30,769.24	112,071.87	67,071.87
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	52,969.24	30,769.24	112,071.87	67,071.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,543,784.95	35,145,280.99	16,765,865.02	10,009,419.31
投资支付的现金	2,000,001.00	31,500,001.00		15,000,000.00
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	51,543,785.95	66,645,281.99	16,765,865.02	25,009,419.31
投资活动产生的现金流量净额	-51,490,816.71	-66,614,512.75	-16,653,793.15	-24,942,347.44
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			470,962,000.00	470,962,000.00
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	25,000,000.00	25,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
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	25,000,000.00	25,000,000.00	472,962,000.00	472,962,000.00
偿还债务支付的现金			24,500,000.00	22,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,163,300.94	18,163,300.94	449,904.50	389,724.50
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			9,650,000.00	9,650,000.00
筹资活动现金流出小计	18,163,300.94	18,163,300.94	34,599,904.50	32,039,724.50
筹资活动产生的现金流量净额	6,836,699.06	6,836,699.06	438,362,095.50	440,922,275.50
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	-66,198,150.71	-72,578,917.66	396,377,812.41	391,558,328.39
加：期初现金及现金等价物余额	416,887,423.80	379,689,962.77	28,718,974.93	14,839,074.79
六、期末现金及现金等价物余额	350,689,273.09	307,111,045.11	425,096,787.34	406,397,403.18

5.5 审计报告

审计意见： 未经审计