



广东天龙油墨集团股份有限公司

2014 年第一季度报告

2014-020

2014 年 04 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。

公司负责人冯毅、主管会计工作负责人陈东阳及会计机构负责人(会计主管人员)邬六生声明：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	上年同期	本报告期比上年同期增 减 (%)
营业总收入 (元)	185,009,939.32	93,550,828.28	97.76%
归属于公司普通股股东的净利润 (元)	3,693,544.11	3,634,841.84	1.61%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-24,316,247.51	-21,844,200.09	-11.32%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.242	-0.2174	-11.32%
基本每股收益 (元/股)	0.0368	0.0362	1.66%
稀释每股收益 (元/股)	0.0368	0.0362	1.66%
加权平均净资产收益率 (%)	0.57%	0.56%	0.01%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.52%	0.53%	-0.01%
	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)	986,162,633.45	956,672,727.33	3.08%
归属于公司普通股股东的股东权益 (元)	650,819,834.90	646,652,982.95	0.64%
归属于公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	6.4758	6.4344	0.64%

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
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)	-6,585.34	
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)	802,365.83	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-124,307.46	
减: 所得税影响额	167,097.23	

少数股东权益影响额（税后）	208,133.52	
合计	296,242.28	--

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

二、重大风险提示

公司作为上市公司，具备完善的法人治理机制和健全的内控制度，在公司战略指引下，经营运作规范，业务不断拓展，为实现股东利益最大化而不懈努力，但公司经营过程中因各种客观或主观因素的不确定性而面临以下重大风险：

1、规模扩张的风险。依据公司上市初期制定的战略发展规划，公司在以水性等环保油墨为主营业务的基础上，以林产化工作为上市以来着力的投资方向，上市以来三年多的时间不断向林产化工行业拓展，收购或新设林产化工子公司共六家。以松香、松节油及其深加工产品为主的林产化工产品具有价格弹性大的特点，一般以出口为主，其销售受行业周期、国际经济形势波动影响明显。将来随着市场的波动，林化板块仍有可能不能实现整体盈利或竞争力不能达到预期，从而对公司经营状况和经营业绩造成负面影响。对此，公司通过加强内部管理及充分利用合股方所具备的市场经验、人才优势和营销渠道，将林化业务的经营风险降至最小。

2、技术风险。技术创新是企业发展的战略支撑点，决定企业能否持续发展的成败，在油墨生产领域，公司经多年攻关，已掌握主要原材料水性树脂配方，培养了一支高素质的专业技术队伍，夯实了公司在水性油墨领域的核心竞争力，由于核心技术对水性油墨生产的重要性，因而存在核心技术失密的风险。同时，随着将来科技发展、市场需求变化、产品更新换代或替代品的出现，公司现有技术可能不能满足将来的市场需求，而技术人才的紧缺使公司可能面临后续技术人员不能跟进的情况，公司存在技术不能持续创新、竞争力下降的风险。为此，公司制订了整套技术保密制度以降低核心技术失密的风险，同时，公司重视技术创新，密切关注国际及国内市场需求、行业内先进技术的最新发展趋势和方向，据此加大研究开发投入力度，着力引进新型的技术人才，开拓新的产品线，不断提高自主创新能力，将技术风险降至最小。

3、市场竞争风险。公司凭借多年在油墨领域的努力，创造并积累了一定的品牌优势和核心竞争力，2013年以来国家环保力度的加大使小油墨厂面临生存压力，油墨行业恶性价格竞争的局面有所缓解，有利于行业集中度的提高，但随着市场竞争的持续变化，在与竞争对手角力的过程中，不排除竞争格局存在变化的可能，存在公司竞争优势下降的风险。对此，公司需从全方位着手，提高公司管理水平，提高产品竞争力，加大营销力度，并通过产业拓展，提高公司整体竞争力。

4、重大投资失败的风险。公司上市以来运用首次公开发行股票所募集的资金，在油墨和林化行业不断投资。投资项目虽经过事前的调研勘察、反复论证和风险评估等，但各种因素的不确定性使风险不可回避。存在投资决策失误的风险、项目建设的风险、及时完工的风险、项目运营的风险以及效益可能不如预期的风险等。公司对项目决策谨遵严谨务实的原则，项目建设时配备有专人负责管理，对项目进行跟踪和监督，降低投资失败的可能性。

5、油墨产品主要原材料价格波动风险。公司生产油墨所需的主要原材料包括树脂、颜料和助剂等，直接材料成本占公司营业成本85%以上，直接材料成本直接影响公司利润，近年来国际原油及大宗原材料价格的大幅波动，对公司的经营利润构成重要影响，原材料价格波动是公司面临的主要风险因素。

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						8,975
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	质押或冻结情况	

				件的股份数量	股份状态	数量
冯毅	境内自然人	42.55%	42,764,850	32,073,637	质押	20,000,000
冯华	境内自然人	7.01%	7,045,000	5,283,750		0
冯军	境内自然人	7%	7,030,000	5,272,500		0
沈付兴	境内自然人	3.62%	3,640,848	0		0
陈铁平	境内自然人	0.57%	570,919	428,189		0
中融国际信托有限公司-中融-锦尚 2 号证券投资集合资金信托计划	其他	0.55%	550,000	0		0
中融国际信托有限公司-诺亚大成 A 股精选一号	其他	0.5%	501,826	0		0
姜增祝	境内自然人	0.42%	420,950	0		0
伍笑美	境内自然人	0.39%	387,376	0		0
谢红秀	境内自然人	0.36%	360,200	0		0

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
冯毅	10,691,213	人民币普通股	10,691,213
沈付兴	3,640,848	人民币普通股	3,640,848
冯华	1,761,250	人民币普通股	1,761,250
冯军	1,757,500	人民币普通股	1,757,500
中融国际信托有限公司-锦尚 2 号证券投资集合资金信托计划	550,000	人民币普通股	550,000
中融国际信托有限公司-诺亚大成 A 股精选一号	501,826	人民币普通股	501,826
姜增祝	420,950	人民币普通股	420,950
伍笑美	387,376	人民币普通股	387,376
谢红秀	360,200	人民币普通股	360,200
胡玉兰	346,700	人民币普通股	346,700
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，冯毅、冯华和冯军为胞兄弟关系，未知其他股东中是否存在关联关系。冯毅、冯华和冯军为一致行动人，未知其他股东是否为一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	上述股东中，股东谢红秀所持有的 360200 为信用账户持股数，其普通证券账户持股数为 0 股，合计持股 360200 股。		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

限售股份变动情况

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	38,823,637	6,750,000	0	32,073,637	高管锁定	任职期间每年解除限售股份数为其持股总数的 25%
冯华	7,008,750	1,725,000	0	5,283,750	高管锁定	任职期间每年解除限售股份数为其持股总数的 25%
冯军	6,997,500	1,725,000	0	5,272,500	高管锁定	任职期间每年解除限售股份数为其持股总数的 25%
陈铁平	553,139	124,950	0	428,189	高管锁定	任职期间每年解除限售股份数为其持股总数的 25%
廖星	292,500	68,906	0	223,594	高管锁定	任职期间每年解除限售股份数为其持股总数的 25%
李四平	193,368	0	0	193,368	高管锁定	任职期间每年解除限售股份数为其持股总数的 25%
王大田	104,175	11,044	0	93,131	高管锁定	任职期间每年解除限售股份数为其持股总数的 25%
李国荣	78,131	19,533	0	58,598	高管锁定	任职期间每年解除限售股份数为其持股总数的 25%
合计	54,051,200	10,424,433	0	43,626,767	--	--

备注：根据证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》规定：上市公司董事、监事和高级管理人员在任职期间,每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%，因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外。上市公司董事、监事和高级管理人员以上年末其所持本公司发行的股份为基数，计算其当年可转让股份的数量。因上市公司进行权益分派导致董事、监事和高级管理人员所持本公司股份增加的，可同比例增加当年可转让数量。

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

- 1、预付账款较 2013 年末上升 75.32%，主要系子公司天龙精细化工预付设备、工程款所致；
- 2、工程物资较 2013 年末增加 40 万元，主要系加大建设项目投入所致；
- 3、短期借款较 2013 年末上升 29.20%，主要系银行贷款增加所致；
- 4、预收账款较 2013 年末增加 397 万元，主要系预收到的货款增加所致；
- 5、应付职工薪酬较 2013 年末下降 30.44%，主要系薪酬支付所致；
- 6、应交税费较 2013 年末增加 195 万元，主要系销售收入增加相应税金增加所致；
- 7、其他应付款较 2013 年末下降 36.78%，主要系工程、设备等费用结算支付所致；
- 8、专项储备较 2013 年末上升 21.11%，主要系计提安全生产费用而增加的专项储备所致；
- 9、营业收入较 2013 年同期上升 97.76%，主要系林化行业营业收入增加所致；
- 10、营业成本较 2013 年同期上升 117.14%，主要系营业收入增加而营业成本相应增加所致；
- 11、销售费用较 2013 年同期上升 31.76%，主要系销售收入增加而销售费用相应增加及销售人员薪酬、运输费增加所致；
- 12、管理费用较 2013 年同期上升 21.42%，主要系项目完工投入使用而折旧费增加及研发费增加所致；
- 13、财务费用较 2013 年同期增加 189 万元，主要系存款利息减少及贷款利息增加所致；
- 14、资产减值损失较 2013 年同期增加 153 万，主要系应收账款增加而计提的坏账增加所致；
- 15、营业外收入较 2013 年同期上升 64.08%，主要系政府补贴收入增加所致；
- 16、销售商品、提供劳务收到现金较 2013 年同期增加 121.7%，主要系销售收到的货款增加所致；
- 17、购买商品、接受劳务支付的现金较 2013 年同期增加 147.1%，主要系支付的原材料采购款增加所致；
- 18、支付给职工以及为职工支付的现金较 2013 年同期增加 39.5%，主要系支付的工资及社保增加所致；
- 19、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下降 69%，主要系固定资产处理减少所致；
- 20、吸收投资收到的现金较上年同期减少 50 万元，主要系收到少数股东的投资款减少所致；
- 21、取得借款收到的现金净额较上年同期增加 4,000 万元，主要系收到银行贷款所致；
- 22、偿还债务支付的现金较上年同期增加 1,950 万元，主要系偿还银行贷款所致；
- 23、分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年同期增加 162 万元，主要系支付的银行贷款利息增加所致。

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

2014 年第一季度，公司实现营业收入 18,500.99 万元，较去年同期增长 97.67%，实现归属于上市公司股东的净利润 369.35 万元，较去年同期上涨 1.61%。

报告期内油墨业务实现营业收入 8,365.09 万元，比上年同期增长 3.98%。在国内宏观经济增速下滑及下游需求疲软的形势下，公司充分发挥募投项目“水性油墨生产基地建设项目”的作用，积极调整油墨产品结构，优化营销服务，保持了油墨销售的稳定增长。水性油墨实现销售收入 6,128.80 万元，较上年同期增长 8.04%，溶剂油墨实现销售收入 2,155.13 万元，较上年同期下降 5.13%，由于折旧费用及人工费用增加的原因，使利润与去年基本持平。

报告期内林化业务实现营业收入 10,104.60 万元，比上年同期增长 674.63%，实现盈利 71.12 万元。经过 2013 年度的资本布局和资源、管理的整合，林产化工行业子公司经营逐渐步入正轨。虽然每年 1 至 4 月份广西地区松香的原材料松脂尚未

进入采割期，广西的两家林化子公司开工率不足且固定费用大，天亿林化设备在改造，使得这三家子公司一季度出现亏损，但云南子公司美森源林产和云南天龙充分利用公司的品牌优势，加大力度开拓市场，发挥规模效应和协同效应，歧化松香的销售大幅增长，一季度实现盈利 159.72 万元，对林产化工板块贡献较大。

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

2014 年第一季度前五名供应商采购情况

供应商名称	采购金额（含税金额）（元）	占公司报告期采购总额的比例
供应商 1	5,772,319	4.51%
供应商 2	4,803,337	3.75%
供应商 3	3,507,075	2.74%
供应商 4	2,641,275	2.06%
供应商 5	2,555,331	1.99%
合计	19,279,337	15.05%

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

2014 年第一季度前五名客户销售情况

客户名称	含税销售额(元)	占公司报告期营业收入的比例
客户 1	17,946,867.43	9.70%
客户 2	16,982,195.97	9.18%
客户 3	13,430,687.56	7.26%

客户 4	12,141,900.00	6.56%
客户 5	8,312,623.18	4.49%
合计	60,435,070.34	32.67%

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

1、公司2014年经营计划如下：

(1) 油墨化工行业

2014年公司在油墨化工产品上的工作重心是：以市场为导向，以效益为重心，以水性油墨为重点，以溶剂油墨为发展点，以国内市场为核心，以海外市场为突破口，提供优质服务，满足客户需求，扩大水性油墨、预印光油、预印油墨市场，稳步推进溶剂油墨的市场开发。保持公司水性油墨行业中的龙头地位；大力发展环保型溶剂油墨，加大市场开发力度；大力开拓海外市场。

(2) 林产化工行业

2014年度，公司将加强经营管理工作、提升盈利能力作为各林化子公司经营的核心目标。以丰富产品类型、提高抗风险能力，利用资金优势、降低生产成本，发挥规模效应、提升市场占有率为工作重心。

林化子公司在2014年将加大对市场开发的力度，利用多方资源开拓市场，建立稳定的林化产品销售渠道，特别是将充分发挥歧化松香的成本优势，保持市场领先地位。

(3) 资本运作

2014年，在夯实公司经营销售和内部管理等各项工作的基础上，将继续围绕油墨、林化两个核心业务展开兼并重组，进一步巩固这两个核心业务板块，公司期望找到契合集团未来发展战略的企业，进行参股、控股或全资收购，将业务做强，将市值做大。

2、报告期内对经营计划的执行情况：

2014年第一季度公司各项工作有序开展，将年度经营计划稳步推进：

在国内经济增长放缓、内需不振的环境下，公司环保型油墨销售稳健增长，研发实力上一台阶。“广东省院士专家企业工作站”成功落户公司，为技术研发增添坚实后盾，水性油墨科研实力增加；林化事业部则结合各林化子公司的实际情况明确经营管理思路，调整产品结构，整合销售渠道，各子公司经营步入正轨。美森源林产、云南天龙一季度获盈利，天龙精细化工筹建进展顺利。

公司正寻求契合集团未来发展战略的企业，通过资本运作强化原有业务板块，做大公司市值。

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、规模扩张的风险。依据公司上市初期制定的战略发展规划，公司在以水性等环保油墨为主营业务的基础上，以林产化工作为上市以来着力的投资方向，上市以来三年多的时间不断向林产化工行业拓展，收购或新设林产化工子公司共六家。以松香、松节油及其深加工产品为主的林产化工产品具有价格弹性大的特点，一般以出口为主，其销售受行业周期、国际经济形势波动影响明显。将来随着市场的波动，林化板块仍有可能不能实现整体盈利或竞争力不能达到预期，从而对公司经营状况和经营业绩造成负面影响。对此，公司通过加强内部管理及充分利用合股方所具备的市场经验、人才优势和营销渠道，将林化业务的经营风险降至最小。

2、技术风险。技术创新是企业发展的战略支撑点，决定企业能否可持续发展的成败，在油墨生产领域，公司经多年攻关，已掌握主要原材料水性树脂配方，培养了一支高素质的专业技术队伍，夯实了公司在水性油墨领域的核心竞争力，由于核心技术对水性油墨生产的重要性，因而存在核心技术失密的风险。同时，随着将来科技发展、市场需求变化、产品更新换代或替代品的出现，公司现有技术可能不能满足将来的市场需求，而技术人才的紧缺使公司可能面临后续技术人员不能跟进的情况，公司存在技术不能持续创新、竞争力下降的风险。为此，公司制订了整套技术保密制度以降低核心技术失密的风险，同

时，公司重视技术创新，密切关注国际及国内市场需求、行业内先进技术的最新发展趋势和方向，据此加大研究开发投入力度，着力引进新型的技术人才，开拓新的产品线，不断提高自主创新能力，将技术风险降至最小。

3、市场竞争风险。公司凭借多年在油墨领域的努力，创造并积累了一定的品牌优势和核心竞争力，2013年以来国家环保力度的加大使小油墨厂面临生存压力，油墨行业恶性价格竞争的局面有所缓解，有利于行业集中度的提高，但随着市场竞争的持续变化，在与竞争对手角力的过程中，不排除竞争格局存在变化的可能，存在公司竞争优势下降的风险。对此，公司需从全方位着手，提高公司管理水平，提高产品竞争力，加大营销力度，并通过产业拓展，提高公司整体竞争力。

4、重大投资失败的风险。公司上市以来运用首次公开发行股票所募集的资金，在油墨和林化行业不断投资。投资项目虽经过事前的调研勘察、反复论证和风险评估等，但各种因素的不确定性使风险不可避免。存在投资决策失误的风险、项目建设的风险、及时完工的风险、项目运营的风险以及效益可能不如预期的风险等。公司对项目决策谨遵严谨务实的原则，项目建设时配备有专人负责管理，对项目进行跟踪和监督，降低投资失败的可能性。

5、油墨产品主要原材料价格波动风险。公司生产油墨所需的主要原材料包括树脂、颜料和助剂等，直接材料成本占公司营业成本85%以上，直接材料成本直接影响公司利润，近年来国际原油及大宗原材料价格的大幅波动，对公司的经营利润构成重要影响，原材料价格波动是公司面临的主要风险因素。公司通过集团大宗原材料集约化采购，根据市场行情避高就低囤货及产品提价等各种措施，尽可能降低原材料价格波动风险。

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

承诺事项	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					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	冯毅	1、持股承诺；2、关于避免同业竞争的承诺；3、关于规范执行关联交易的承诺；4、关于所得税补缴潜在事项的承诺；5、关于上海亚联厂房权利瑕疵潜在损失事项的承诺。	2010年03月08日	长期有效	正在履行
	冯军	1、持股承诺；2、关于避免同业竞争的承诺。3、关于规范执行关联交易的承诺。	2010年03月08日	长期有效	正在履行
	冯华	1、持股承诺；2、关于避免同业竞争的承诺。3、关于规范执行关联交易的承诺。	2010年03月08日	长期有效	正在履行
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				

二、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额						46,571.26						
报告期内变更用途的募集资金总额						0	本季度投入募集资金总额			4.36		
累计变更用途的募集资金总额						4,000						
累计变更用途的募集资金总额比例 (%)						8.59%	已累计投入募集资金总额			40,302.88		
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												
水墨生产基地建设项目	是	9,000	5,000	0	4,995.52	99.91%	2012年08月31日	77.63	839.71	是	否	
成都天龙厂区新建项目	是	2,500	2,500	0	2,500	100%	2013年06月01日	-13.46	-192.22	否	否	
销售与服务网络扩建项目	否	3,000	3,000	0	107.3	3.58%	2014年12月30日	0	0	不适用	否	
水性油墨工程技术研发中心	否	2,000	2,000	4.36	420.06	21%	2014年12月30日	0	0	不适用	否	
承诺投资项目小计	--	16,500	12,500	4.36	8,022.88	--	--	64.17	647.49	--	--	
超募资金投向												
杭州天龙厂区新建项目	否	0	1,500	0	1,500	100%	2011年07月30日	33.97	250.52	是	否	
沈阳市天金龙厂区新建项目	否	0	1,500	0	1,500	100%	2014年12月30日	0	0	不适用	否	
收购并增资贵港中加树脂项	否	0	450	0	450	100%	2011年06月30日	-20.42	119.55	是	否	

目											
收购林缘林化 100%股权项目	否	0	2,000	0	2,000	100%	2012年02月01日	28.51	-545.63	否	否
收购天亿林化 100%股权项目	否	0	980	0	980	100%	2012年02月01日	-32.74	-408.54	否	否
天龙精细化工新建项目	否	0	4,750	0	4,750	100%	2014年06月23日	0	0	不适用	否
收购美森源林产 60%股权项目	否	0	3,000	0	3,000	100%	2013年06月30日	67.31	101.65	是	否
收购金秀林产 60%股权项目	否	0	1,800	0	1,800	100%	2013年06月30日	-13.1	11.95	是	否
其他与主营业务相关的项目		0	1,791.26	0	0	0%		0	0		否
归还银行贷款 (如有)	--		1,800		1,800	100%	--	--	--	--	--
补充流动资金 (如有)	--		14,500		14,500	100%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--		34,071.26	0	32,280	--	--	63.53	-470.50	--	--
合计	--	16,500	46,571.26	4.36	40,302.88	--	--	127.70	176.99	--	--
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</p> <p>截至本报告期末，该项目投资进度仅为 21%，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”的新址紫云大道西侧地块上建设新的办公大楼，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。由于公司第二届董事会第四次会议决议水墨生产基地建设项目建设地址由紫云大道西侧迁到公司厂区自留地，新建办公大楼的计划暂时被搁置，因而现用办公大楼不能改建为该项目所需用的研发大楼，公司拟将该项目延期至 2014 年 12 月 31 日。公司将积极落实该项目所需用地，推进项目进展，届时项目进度如有其它变化公司将根据相关法律法规履行必要程序，并及时履行相应的信息披露义务。</p> <p>2、销售与服务网络扩建项目</p> <p>该项目规划形成于 2010 年以前，公司上市以后，随着近几年现代通讯网络的迅速崛起和轨道交通的快速发展、房地产价格和物价的大幅上涨，市场环境已与当时规划时发生了较大变化，从经营层面考虑，原有建立多个分公司的规划已不利于公司进行成本控制，不完全适用于现在的市场环境；另一方面，公司上市以来经营产品不断丰富，业务规模持续扩大，公司营销网络管理体系的建设需要覆盖更多的产品和服务内容，需要统筹安排、重新布局，以优化公司资源配置，因而拟将该项目延期至 2014 年 12 月 31 日。公司将谨遵务实投资的原则根据市场情况寻找合适时机推出新方案，届时项目进度如有其它变化公司将根据相关法律法规履行必要程序，并及时履行相应的信息披露义务。</p>										

	<p>3、沈阳天金厂区新建项目</p> <p>该项目于 2010 年已购买当地开发区的土地作为项目建设用地，但由于该地块毗邻食品厂，当地政府建议公司另选化工园区的地块，由于重置地块的工作涉及国有资产的转让，手续较为繁杂，公司拟将该项目将延期至 2014 年 12 月 31 日。公司将督促沈阳天金龙加快与相关部门协商解决项目用地问题，加快项目进度，届时项目进度如有其它变化公司将根据相关法律法规履行必要程序，并及时履行相应的信息披露义务。</p> <p>4、收购林缘林化 100%股权项目</p> <p>该项目于 2012 年度已完成收购，但由于收购以后大部分时间市场低迷以及大规模的设备更新改造，项目收益未达预期，但本报告期行业景气回暖，逐渐扭亏。</p> <p>5、收购天亿林化 100%股权项目</p> <p>该项目于 2012 年度已完成收购，但由于收购以后大部分时间市场低迷以及大规模的设备更新改造，项目收益未达预期。但本报告期行业景气回暖，待设备改造完成后，经营情况有望改善。</p> <p>6、成都天龙厂区新建项目</p> <p>成都天龙已于 2011 年 6 月 1 日注册成立，2013 年 7 月正式投产，目前已进入正常运营。但由于公司在投产初期，前期投入费用较大，折旧负担较重，市场尚在进一步开发中，因此暂时未获得盈利。</p>
<p>项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>1、水性油墨工程技术研发中心项目</p> <p>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</p> <p>对该项目的后续进展，公司将及时披露。</p>
<p>超募资金的金额、用途及使用进展情况</p>	<p>适用</p> <p>1、超募资金使用进展情况：截止 2014 年 3 月 31 日，公司使用超募资金的项目投入及进展情况如下：</p> <p>(1) 偿还银行贷款支付超募资金 1,800 万元；</p> <p>(2) 永久性补充流动资金支付超募资金 14,500 万元；</p> <p>(3) 暂时性补充流动资金三笔，分别为 2011 年 3 月 27 日补充 3,400 万元、2012 年 3 月 1 日补充 4,000 万元、2013 年 11 月 5 日补充 1,790 万元，其中 2011 年 9 月 15 日已归还 3,400 万元至募集资金账户、2012 年 9 月 3 日已归还 4,000 万元至募集资金账户，余下的 1,790 万元将在 2014 年 5 月 5 日前归还至募集资金账户；</p> <p>(4) 土地购置款项在 2010 年土地作为“水墨生产基地建设”项目时已拨付，2012 年 10 月从自有资金账户归还至募集资金账户。</p> <p>(5) 投资杭州天龙厂区新建项目 1,500 万元，该项目已完成建设，2012 年度已投产，新增水性油墨产能 3000 吨；</p> <p>(6) 投资沈阳天金龙厂区新建项目 1,500 万元，因项目建设用地问题延误了项目进度，目前公司正努力开展土地置换工作；</p> <p>(7) 收购贵港中加树脂股权项目投资 450 万元，该项目 2011 年度已完成收购；</p> <p>(8) 收购云南林缘林产化工有限公司股权项目投资 2,000 万元，该项目 2012 年度已完成收购。为优化经营管理模式，2013 年 10 月将其 40%股权转让给云南森源化工有限公司，并更名为“云南天龙林产化工有限公司”（简称“云南天龙”）。</p>

	<p>(9) 收购云县天亿林化股权项目及追加投资项目 980 万元，该项目 2012 年度已完成收购工作；</p> <p>(10) 投资设立广东天龙精细化工有限公司 4,750 万元，该项目尚在建设中，预计 2014 年 6 月投产；</p> <p>(11) 收购美森源林产 60%股权项目投资 3000 万元，该项目 2013 年 6 月已完成工商登记变更工作；</p> <p>(12) 收购金秀林产 60%股权项目投资 1800 万元，该项目 2013 年 6 月已完成工商登记变更工作；</p> <p>2、超募资金余额：截至 2014 年 3 月 31 日已投入超募资金 32,280 万元。本报告期末未安排用途的超募资金余额为 1,791.26 万元,扣除暂时性补充流动资金的超募资金所占用的 1,790 万元，实际超募资金余额为 1.26 万元。未使用部分募集资金均按规定存储于指定的监管账户中。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用
	以前年度发生
	<p>1、水墨生产基地建设项目的变更：</p> <p>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 1,088.02 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：</p> <p>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区路四号”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 2,500 万元。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	报告期内发生
	<p>水墨生产基地建设项目实施方式调整：</p> <p>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 4,000 万元。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	<p>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 1,111.06 万元。该置换已于 2010 年实施完毕。</p> <p>2012 年 8 月 28 日，公司第二届董事会第十七次会议审议通过了《关于以公司自有资金置换已投入购置土地募集资金的议案》，以自有资金 1,088.02 万元等值置换已投入的超募资金。</p>
用闲置募集资	适用

<p>金暂时补充流动资金情况</p>	<p>1、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3,400万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、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。</p> <p>2、2012年03月01日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于超募资金使用计划的议案》，拟使用超募资金4,000万元暂时性补充流动资金。2012年9月3日，公司已将该笔款项一次性归还至募集资金账户。</p> <p>3、2013年11月5日，公司第三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》，拟使用1,790万元的超募资金暂时性补充流动资金。该笔资金将在2014年5月5日前归还至募集资金账户。</p> <p>4、截止2014年3月31日，公司用于暂时性补充流动资金的超募资金共1,790万元。</p>
<p>项目实施出现募集资金结余的金额及原因</p>	<p>不适用</p>
<p>尚未使用的募集资金用途及去向</p>	<p>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。</p>
<p>募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况</p>	<p>募集资金使用的其他说明： 附件一《募集资金使用情况对照表中》“本报告期投入募集资金总额：4.36万元”和“已累计投入募集资金总额：40,302.88万元”均未含成都天龙厂区新建项目所使用的募集资金利息。成都天龙厂区新建项目使用募集资金利息具体说明如下： 成都天龙油墨有限公司于2011年5月16日与中国农业银行股份有限公司蒲江支行、东莞证券有限责任公司签署了《募集资金专户存储三方监管协议》，开立了账号为“838601040002233”的募集资金专用账户，专项用于成都天龙厂区新建项目。截至2013年6月30日，其募集资金投资进度已达96.48%。但因物价上涨过快等原因，项目所需资金仍有缺口。经公司管理层讨论，决定将该募集资金专用账户所产生的利息合计56.61万元继续投入该项目。截至报告期末，成都天龙厂区新建项目共使用募集资金（含利息）2,556.61万元，其中使用前述利息56.61万元。</p>

三、其他重大事项进展情况

无

四、报告期内现金分红政策的执行情况

根据公司控股股东、董事长冯毅先生提议并经2014年4月22日第三届董事会第九次会议、第三届监事会第五次会议决议，公司2013年度权益分派预案为：以2013年12月31日公司总股本10,050万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.00元人民币（含税），共派发现金红利人民币1,005.00万元；同时进行资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增10股，转增后公司总股本将增加至201,000,000股。本预案已经董事会向将于2014年5月13日召开的2013年度股东大会提交审议。公司控股股东冯毅、冯华、冯军已承诺对该议案投赞成票。公司报告期内权益分派预案符合公司章程和利润分派管理办法等的相关规定。

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

无

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

无

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 0 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

无

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：广东天龙油墨集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	137,680,650.59	139,935,769.91
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	50,841,297.78	54,922,428.56
应收账款	208,894,372.33	186,546,015.47
预付款项	39,786,902.35	22,693,948.97
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	386,061.80	332,866.52
应收股利		
其他应收款	4,764,421.14	4,524,605.55
买入返售金融资产		
存货	170,103,415.05	172,662,405.29
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	313,924.89	
流动资产合计	612,771,045.93	581,618,040.27
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		

投资性房地产	9,568,048.61	9,622,723.16
固定资产	245,619,651.81	248,976,808.04
在建工程	40,916,321.45	39,716,269.79
工程物资	644,231.11	239,707.69
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	60,245,405.49	60,542,216.79
开发支出		
商誉	13,012,749.14	13,012,749.14
长期待摊费用	392,663.72	419,291.91
递延所得税资产	2,992,516.19	2,524,920.54
其他非流动资产		
非流动资产合计	373,391,587.52	375,054,687.06
资产总计	986,162,633.45	956,672,727.33
流动负债：		
短期借款	177,000,000.00	137,000,000.00
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	58,681,530.73	69,797,562.70
预收款项	7,184,946.26	3,207,591.31
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,463,315.79	4,978,936.74
应交税费	346,579.05	-1,608,973.79
应付利息	302,325.04	311,834.33
应付股利	0.00	
其他应付款	14,002,155.28	22,148,341.63
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	0.00	
其他流动负债	0.00	
流动负债合计	260,980,852.15	235,835,292.92
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	935,000.00	935,000.00
预计负债		
递延所得税负债	472,861.97	472,861.97
其他非流动负债	12,282,984.24	12,494,250.07
非流动负债合计	13,690,846.21	13,902,112.04
负债合计	274,671,698.36	249,737,404.96
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	100,500,000.00	100,500,000.00
资本公积	424,445,978.64	424,445,978.64
减：库存股		
专项储备	2,715,698.15	2,242,390.31
盈余公积	9,897,854.46	9,897,854.46
一般风险准备		
未分配利润	113,260,303.65	109,566,759.54
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	650,819,834.90	646,652,982.95
少数股东权益	60,671,100.19	60,282,339.42
所有者权益（或股东权益）合计	711,490,935.09	706,935,322.37
负债和所有者权益（或股东权益）总计	986,162,633.45	956,672,727.33

法定代表人：冯毅

主管会计工作负责人：陈东阳

会计机构负责人：邬六生

2、母公司资产负债表

编制单位：广东天龙油墨集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	89,813,369.55	92,266,997.13
交易性金融资产		
应收票据	22,264,517.48	29,083,372.16
应收账款	113,211,116.23	117,660,599.59
预付款项	6,027,807.01	2,968,884.42
应收利息	297,288.95	174,010.69
应收股利		
其他应收款	136,939,319.14	86,556,642.78
存货	44,876,763.34	45,173,045.16
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	413,430,181.70	373,883,551.93
非流动资产：		
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	285,012,333.32	285,012,333.32
投资性房地产	9,568,048.61	9,622,723.16
固定资产	75,562,005.85	77,568,856.65
在建工程	925,041.01	0.00
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	2,722,873.32	2,739,681.18
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,225,536.13	808,629.60
其他非流动资产		
非流动资产合计	375,015,838.24	375,752,223.91
资产总计	788,446,019.94	749,635,775.84
流动负债：		

短期借款	165,000,000.00	125,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	25,412,643.84	28,971,943.51
预收款项	3,827,363.50	1,153,592.62
应付职工薪酬	357,335.91	1,202,885.91
应交税费	-199,152.21	-528,321.05
应付利息	302,325.04	245,575.00
应付股利	0.00	
其他应付款	6,016,727.42	7,745,747.50
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	200,717,243.50	163,791,423.49
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	5,110,416.61	5,179,166.62
非流动负债合计	5,110,416.61	5,179,166.62
负债合计	205,827,660.11	168,970,590.11
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	100,500,000.00	100,500,000.00
资本公积	422,104,740.56	422,104,740.56
减：库存股		
专项储备	617,656.21	127,505.98
盈余公积	9,897,854.46	9,897,854.46
一般风险准备		
未分配利润	49,498,108.60	48,035,084.73
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	582,618,359.83	580,665,185.73
负债和所有者权益（或股东权益）	788,446,019.94	749,635,775.84

总计		
----	--	--

法定代表人：冯毅

主管会计工作负责人：陈东阳

会计机构负责人：邬六生

3、合并利润表

编制单位：广东天龙油墨集团股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	185,009,939.32	93,550,828.28
其中：营业收入	185,009,939.32	93,550,828.28
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	180,473,166.25	88,656,204.99
其中：营业成本	155,004,241.74	71,383,610.24
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	650,227.36	561,709.36
销售费用	10,520,424.52	7,984,446.61
管理费用	12,130,387.38	9,990,182.33
财务费用	1,693,553.37	-203,665.65
资产减值损失	474,331.88	-1,060,077.90
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）	4,536,773.07	4,894,623.29
加：营业外收入	858,020.83	522,941.19
减：营业外支出	186,547.80	201,303.72
其中：非流动资产处置损失	6,102.23	6,102.23
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	5,208,246.10	5,216,260.76
减：所得税费用	1,125,941.22	1,626,888.89
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,082,304.88	3,589,371.87
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	3,693,544.11	3,634,841.84
少数股东损益	388,760.77	-45,469.97
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.04	0.04
（二）稀释每股收益	0.04	0.04
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	4,082,304.88	3,589,371.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,693,544.11	3,634,841.84
归属于少数股东的综合收益总额	388,760.77	-45,469.97

法定代表人：冯毅

主管会计工作负责人：陈东阳

会计机构负责人：邬六生

4、母公司利润表

编制单位：广东天龙油墨集团股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	46,372,926.59	50,963,980.98
减：营业成本	35,504,318.11	38,708,332.45
营业税金及附加	254,259.08	265,340.24
销售费用	4,637,670.66	5,102,942.78
管理费用	4,622,718.53	5,447,322.12

财务费用	455,567.49	-1,352,266.20
资产减值损失	-488,719.99	-898,673.58
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		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,387,112.71	3,690,983.17
加：营业外收入	119,557.01	136,272.67
减：营业外支出	111,846.60	128,951.89
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,394,823.12	3,698,303.95
减：所得税费用	-68,200.75	689,546.61
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,463,023.87	3,008,757.34
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	1,463,023.87	3,008,757.34

法定代表人：冯毅

主管会计工作负责人：陈东阳

会计机构负责人：邬六生

5、合并现金流量表

编制单位：广东天龙油墨集团股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	162,791,380.07	73,433,454.19
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		
收到其他与经营活动有关的现金	2,155,706.72	2,054,070.32
经营活动现金流入小计	164,947,086.79	75,487,524.51
购买商品、接受劳务支付的现金	144,296,297.40	58,386,919.24
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	21,513,425.82	15,424,036.21
支付的各项税费	8,527,764.40	8,613,636.56
支付其他与经营活动有关的现金	14,925,846.68	14,907,132.59
经营活动现金流出小计	189,263,334.30	97,331,724.60
经营活动产生的现金流量净额	-24,316,247.51	-21,844,200.09
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42,560.71	137,361.54

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	42,560.71	137,361.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,567,228.98	16,528,901.65
投资支付的现金		
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	15,567,228.98	16,528,901.65
投资活动产生的现金流量净额	-15,524,668.27	-16,391,540.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		500,000.00
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	60,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		2,630.03
筹资活动现金流入小计	60,000,000.00	20,502,630.03
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,382,109.29	757,700.00
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	22,382,109.29	1,257,700.00
筹资活动产生的现金流量净额	37,617,890.71	19,244,930.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-32,094.25	
五、现金及现金等价物净增加额	-2,255,119.32	-18,990,810.17
加：期初现金及现金等价物余额	139,935,769.91	247,315,817.67

额		
六、期末现金及现金等价物余额	137,680,650.59	228,325,007.50

法定代表人：冯毅

主管会计工作负责人：陈东阳

会计机构负责人：邬六生

6、母公司现金流量表

编制单位：广东天龙油墨集团股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	34,055,343.53	33,221,050.55
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	2,693,664.87	5,031,482.19
经营活动现金流入小计	36,749,008.40	38,252,532.74
购买商品、接受劳务支付的现金	14,567,435.97	16,802,734.22
支付给职工以及为职工支付的现金	9,320,483.06	8,207,567.57
支付的各项税费	3,225,192.01	4,065,778.50
支付其他与经营活动有关的现金	48,058,813.98	35,726,447.37
经营活动现金流出小计	75,171,925.02	64,802,527.66
经营活动产生的现金流量净额	-38,422,916.62	-26,549,994.92
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,760.71	73,100.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,760.71	73,100.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,926,138.38	2,672,518.80

投资支付的现金	0.00	39,500,000.00
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	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	1,926,138.38	42,172,518.80
投资活动产生的现金流量净额	-1,924,377.67	-42,099,418.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	60,000,000.00	20,000,000.00
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	60,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,106,333.29	580,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	22,106,333.29	580,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	37,893,666.71	19,420,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-2,453,627.58	-49,229,413.72
加：期初现金及现金等价物余额	92,266,997.13	198,040,817.41
六、期末现金及现金等价物余额	89,813,369.55	148,811,403.69

法定代表人：冯毅

主管会计工作负责人：陈东阳

会计机构负责人：邬六生

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。