



广东天龙油墨集团股份有限公司

2015 年第一季度报告

2015-037

2015 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
		调整前	调整后	调整后
营业总收入（元）	197,400,207.40	185,009,939.32	185,009,939.32	6.70%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	-907,586.72	3,693,544.11	3,693,544.11	-124.57%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-28,291,271.99	-24,316,247.51	-24,316,247.51	-16.35%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.1408	-0.1210	-0.1210	-16.35%
基本每股收益（元/股）	-0.0045	0.0184	0.0184	-124.46%
稀释每股收益（元/股）	-0.0045	0.0184	0.0184	-124.46%
加权平均净资产收益率	-0.14%	0.57%	0.57%	-0.71%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-0.12%	0.52%	0.46%	-0.58%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	1,451,970,468.29	986,162,633.45	1,200,014,933.49	21.00%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	648,019,170.32	650,819,834.90	648,798,682.65	-0.12%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.2240	3.2279	3.2279	-0.12%

公司报告期末至季度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

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	-9,436.45	

分)		
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)	248,202.81	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-646,153.27	
减: 所得税影响额	-111,077.68	
少数股东权益影响额(税后)	-152,178.56	
合计	-144,130.67	--

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

公司经营过程中因各种客观或主观因素的不确定性面临以下重大风险:

1、政策风险

公司作为精细化工产品的制造商,一直注重环境保护和治理工作,严格按照ISO14001:2004环境管理体系标准进行生产,使“三废”排放达到环保规定的标准。随着世界各国对环保立法趋严以及社会环保意识的不断增强,国家及地方政府可能在将来颁布新的法律法规,提高环保标准,因而公司面临一定的政策风险。

另一方面,公司新介入的互联网营销行业属于新兴行业,国家出台了包括《产业结构调整指导目录(2011年本)》、《关于深入贯彻落实科学发展观、积极促进经济发展方式加快转变的若干意见》等一系列产业政策,对该行业给予支持和鼓励。但目前我国互联网营销行业政府监管程度较低,如未来出台新的法律法规、行业监管政策、行业自律规则,可能在一定程度影响互联网营销行业的运营和发展。

2、行业风险

(1) 油墨行业风险:主要来源于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83%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。

(2) 林产化工行业风险: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,林化板块仍有可能无法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。

(3) 互联网营销行业风险:2014年,公司凭借收购广州橙果60%股权切入互联网营销领域,接着参股了北京智创无限广告有限公司,意味着互联网营销已纳入公司的业务板块,成为新的利润来源。互联网营销行业客户数量众多,且遍布于各个行业和领域,其业务容易受到宏观经济波动的影响。如果宏观经济整体下滑,经济增长减速,将会影响整个互联网营销行业的发展,进而影响互联网营销业务板块的经营和绩效。同时,由于互联网技术的更新迭代很快,随着技术的更新和互联网生态的发展,互联网营销所依赖的商业环境有可能发生较大变化进而对该业务带来较大冲击,这是公司以及投资者不得不面临的风险。

(4) 市场竞争风险。公司凭借多年的努力,创造并积累了一定的品牌优势和核心竞争力,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,提高产品或服务竞争力,加大营销力度,并通过产业整合提高协同效应,提高公司整体竞争力。

3、经营风险

(1) 规模扩张的风险。近几年，公司确立了外延拓展的战略目标，立足于水性油墨等环保油墨的传统业务，积极纵向并购林产化工，并于2014年起跨界并购互联网营销企业。公司上市以来共收购或新设林产化工子公司六家，收购或参股互联网营销公司两家。公司的业务规模和营业收入与日俱增，公司资产较上市之初数倍增长，由于投资效益的时滞以及规模扩张带来的成本上升，快速扩张的资产规模与利润具有不能同比例且同向增长的风险。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，尽可能降低投资失败的可能性。

(2) 整合风险。随着公司资本运作的不断开展和并购项目的逐年增多，越来越多的子公司被纳入公司旗下。截至目前，公司已形成以油墨、林产化工为代表的精细化工和互联网营销为主业的双轮驱动发展模式。由于并购的公司所处行业与公司原有的主营业务领域不同，公司需要从战略上对业务的发展进行有效规划，并优化资源配置，从而确保既有业务与新业务齐头并进的发展态势。如果公司不能实现前述规划及建立有效的管理机制，新业务的可持续发展则难以获得保障，甚至可能对公司运营带来负面影响。

(3) 管理风险。随着子公司数目逐年增多，组织架构和管理体系半径扩大，对公司的管理能力提出更高的要求。公司能否同步建立起较大规模企业需具备的管理体系，能否与新收购的子公司成功融合将对公司正常运营产生影响。

(4) 所收购资产承诺业绩无法实现的风险。公司在并购子公司过程中，均有在协议中要求交易对方对子公司业绩有所承诺，未达承诺则由交易对方作出各种补偿安排，此举符合公司全体股东的利益；但宏观经济波动及市场竞争等具有不可预测性，如果经济形势以及经营状况不能达到预期，则收购的各子公司存在经营业绩不能达到预期的可能性；而交易对方补偿安排中，由于经营风险的存在，现金补偿的执行也会存在不确定性，因而存在收购资产不能实现承诺业绩以及现金补偿有可能不能实现的风险。

(5) 商誉减值的风险。近几年的持续收购，公司合并资产负债表中形成一定金额的商誉，根据《企业会计准则》规定，由此形成的商誉不作摊销处理，但需在未来年末进行减值测试。如果收购的子公司未来经营状况恶化，则商誉存在减值风险，减值金额将计入公司利润表，从而对公司未来业绩造成不利影响。

4、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，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，据此加大研发投入力度，着力引进新型的技术人才，开拓新的产品，不断提高自主创新能力，将技术风险降至最小。

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		5,851				
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
冯毅	境内自然人	42.55%	85,529,700	64,147,274	质押	13,200,000
冯华	境内自然人	5.32%	10,690,000	8,017,500		
冯军	境内自然人	5.30%	10,660,000	7,995,000	质押	5,000,000
中国建设银行股份有限公司-华	其他	2.50%	5,019,823	0		

宝兴业新兴产业股票型证券投资基金						
全国社保基金六零一组合	其他	1.69%	3,400,132	0		
全国社保基金一一六组合	其他	1.14%	2,298,808	0		
中国建设银行—南方盛元红利股票型证券投资基金	其他	1.00%	2,000,058	0		
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	其他	1.00%	2,000,000	0		
中国建设银行—上投摩根中国优势证券投资基金	其他	0.84%	1,680,331	0		
四川信托有限公司—宏赢三十八号证券投资集合资金信托计划	其他	0.78%	1,571,300	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	21,382,426	人民币普通股	21,382,426
中国建设银行股份有限公司—华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金	5,019,823	人民币普通股	5,019,823
全国社保基金六零一组合	3,400,132	人民币普通股	3,400,132
冯华	2,672,500	人民币普通股	2,672,500
冯军	2,665,000	人民币普通股	2,665,000
全国社保基金一一六组合	2,298,808	人民币普通股	2,298,808
中国建设银行—南方盛元红利股票型证券投资基金	2,000,058	人民币普通股	2,000,058
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	2,000,000	人民币普通股	2,000,000
中国建设银行—上投摩根中国优势证券投资基金	1,680,331	人民币普通股	1,680,331

四川信托有限公司—宏赢三十八号证券投资集合资金信托计划	1,571,300	人民币普通股	1,571,300
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，为一致行动人。未知其他股东中是否有关联关系或互为一致行动人。		
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。

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	解除限售日期
冯毅	64,147,274	0		64,147,274	高管锁定	在职期间每年解限 25%
冯华	10,567,500	2,550,000		8,017,500	高管锁定	在职期间每年解限 25%
冯军	10,545,000	2,550,000		7,995,000	高管锁定	在职期间每年解限 25%
陈铁平	856,378	141,300		715,078	高管锁定	在职期间每年解限 25%
廖星	447,188	96,751		350,437	高管锁定	在职期间每年解限 25%
李四平	386,736	96,684		290,052	高管锁定	在职期间每年解限 25%
王大田	186,262	46,566		139,696	高管锁定	在职期间每年解限 25%
李国荣	117,196	21,799		95,397	高管锁定	在职期间每年解限 25%
合计	87,253,534	5,503,100		81,750,434	--	--

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

2015年第一季度,公司实现营业收入19,740.02万元,较上年同期增加6.7%;实现利润总额69.69万元,同比下降86.62%;归属于上市公司股东的净利润-90.76万元,较上年同期下降124.57%。

具体项目变动如下:

- 1、货币资金较年初数增加52.64%,主要系短期借款及合并范围增加所致;
- 2、预付帐款较年初数增加154.94%,主要系预付原材料款及合并范围增加所致;
- 3、其他应收款较年初数减少39.75%,主要系子公司信用证到期收到款项所致;
- 4、可供出售金融资产减少100%,系后续收购北京智创无限广告有限公司的80%股权转作长期股权投资所致;
- 5、在建工程较年初数减少82.72%,主要系本公司之子公司建设项目完工转入固定资产所致;
- 6、商誉较年初数增加265.67%,主要系收购北京智创无限广告有限公司股权所致;
- 7、预收账款较年初数增加51.95%,主要系本公司之子公司预收货款增加及合并范围增加所致;
- 8、应付税费较年初数增加47.7%,主要系合并范围增加所致;
- 9、其他应付款较年初数增加410.13%,主要系根据收购北京智创无限广告有限公司股权协议暂未支付的股权款所致;
- 10、2015年第一季度财务费用较上年同期增加351万元,主要系本期对子公司收购及收购后的营运资金需求大幅增长,导致本期存款利息收入减少,同时为了满足流动资金需求向银行贷款大幅增加,利息支出随之增长所致;
- 11、2015年第一季度资产减值损失较上年同期增加152万元,主要系应收账款增加使计提的坏账准备增加所致;
- 12、2015年第一季度营业外收入较上年同期减少38万元,主要系政府补贴款减少所致;
- 13、2015年第一季度营业外支出较上年同期增加69万元,主要系本公司之子公司赔款所致。
- 14、2015年第一季度所得税费用较上年同期增加66万元,主要系合并范围增加所致。

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

2015年第一季度,公司实现营业收入19,740.02万元,较上年同期增加6.70%;实现利润总额69.69万元,同比下降86.62%;归属于上市公司股东的净利润-90.76万元,较上年同期下降124.57%。

公司营业收入的增长主要由于较上年同期新增控股子公司广州橙果纳入合并报表范围,而归属于上市公司股东的净利润下滑,主要因为公司银行贷款相比去年同期大幅增加,财务费用上升,同时,林产化工板块由于市场低迷,仍然亏损,拉低整体业绩。

报告期内,遵循公司2015年经营计划和整体工作要求,以完成上市“一五”规划为目标,在董事会和管理团队的带领下,以产品经营和资本运营为双轮驱动促进公司发展。在油墨和林产化工市场,公司坚持精耕细作,夯实水性油墨和林产化工产品市场地位;围绕互联网营销,公司加大整合及并购力度,进一步扩大新媒体板块布局,促进公司业务结构优化,提高公司整体竞争力。

截止报告期末,公司基本完成了三家新媒体公司的股权收购,包括控股子公司广州橙果、全资子公司北京智创及参股公司北京优力。此三家公司在地域上互为补充,在业务上相互关联、高度匹配,有利于公司打造完整的互联网营销产业链。互联网营销将成为公司的主要业务之一,公司将抓住“互联网+”经济发展的契机,以实体经济和互联网经济为双轮驱动,促进公司可持续发展的长远健康发展。

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

2015年3月17日，北京智创的工商变更登记完成，意味着公司新增一家全资子公司北京智创无限广告有限公司，将其纳入合并报表。

至此，公司已完成了三家新媒体子公司的股权收购。基于此三家子公司的业务在公司业务所占比重，互联网营销业务成为公司主要业务之一，并将成为影响公司本年度利润的重要因素。但由于北京智创纳入合并报表时间较短，对本报告期公司业绩的影响不明显。

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

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	15,456,072.92
前五名供应商合计采购金额占当期采购总额比例	8.40%

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	44,694,148.21
前五名客户合计销售金额占当期销售总额比例	22.64%

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

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

见“第二节 公司基本情况”第二项“重大风险提示”。

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

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	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;冯军;冯华	作为公司主要股东的冯毅先生、冯华先生和冯军先生承诺：“本人未投资于任何与天龙油墨存在有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营也没有为他人经营与天龙油墨相同或类似的业务；本人与天龙油墨不存在同业竞争；自承诺函出具日始，本人承诺自身不会、并保证将促使本人控制（包括直接控制和间接控制）的除天龙油墨及其控股子公司以外的其他子企业不开展对与天龙油墨生产经营有相同或类似业务的投入，今后不会新设或收购从事与天龙油墨有相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与天龙油墨业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对天龙油墨的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；”“如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给天龙油墨及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出。”	2010年03月08日	长期有效	正在履行
	冯毅;冯华;冯军	作为公司主要股东的冯毅先生、冯华先生和冯军先生承诺：“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	2010年03月08日	长期有效	正在履行

		订书面协议，公平合理地交易，以维护天龙油墨及其所有股东的利益，将不利用本人在天龙油墨的地位，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。”			
	冯毅	冯毅先生于 2010 年 3 月 8 日作出承诺：“对于公司根据地方政策享受的但与国家法律法规不相符企业所得税税收优惠事项，如公司被要求补缴相应税款，本人将全额承担应补缴的税款，以保证公司不致因上述风险受到经济损失。”	2010 年 03 月 08 日	长期有效	正在履行
	冯毅	冯毅先生于 2010 年 3 月 8 日作出承诺：“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公司带来损失，本人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，该等损失由本人承担。”	2010 年 03 月 08 日	长期有效	正在履行
	冯毅;冯华;冯军;李四平;廖星;王大田;陈铁平;李国荣	在公司首次公开发行股票之际，作为公司股东同时担任公司董事、监事和高级管理人员职务的冯毅先生、冯华先生、冯军先生、陈铁平先生、李四平先生、王大田先生、廖星先生、李国荣先生均作出了股份锁定的承诺：“在任职期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%，离职半年内不转让本人直接或间接持有的公司股份。”	2010 年 03 月 26 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					
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）					

公司报告期不存在公司或持股 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。

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	46,571.26	本季度投入募集资金总额	0
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	4,443.48	已累计投入募集资金总额	46,571.26

累计变更用途的募集资金总额比例			18.13%								
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	5,000	100.00%	2012.08.30	-102.42	864.02	否	否
成都天龙厂区新建项目	是	2,500	2,500	0	2,500	100.00%	2013.06.01	-32.75	-331.42	否	否
销售与服务网络扩建项目	是	3,000	107.3	0	107.3	项目不再实施	项目不再实施	不适用	不适用	否	是
水性油墨工程技术研发中心	是	2,000	449.22	0	449.22	项目不再实施	项目不再实施	不适用	不适用	否	是
承诺投资项目小计	--	16,500	8,056.52	0	8,056.52	--	--	-135.17	532.6	--	--
超募资金投向											
杭州天龙厂区新建项目	否	0	1,500	0	1,500	100.00%	2011.07.30	44.14	382.24	否	否
沈阳市天金龙厂区新建项目	是	0	1,500	0	1,500	项目不再实施	项目不再实施	不适用	不适用	否	是
收购并增资贵港中加树脂项目	否	0	450	0	450	100.00%	2011.06.30	-31.71	1.26	否	否
收购林缘林化 100% 股权项目	否	0	2,000	0	2,000	100.00%	2012.02.01	-10.82	-521.79	否	否
收购天亿林化 100% 股权项目	否	0	980	0	980	100.00%	2012.02.01	-33.62	-830.88	否	否
天龙精细化工新建项目	否	0	4,750	0	4,750	100.00%	2014.06.30	-144.48	-637.08	否	否
收购美森源林产 60% 股权项目	否	0	3,000	0	3,000	100.00%	2013.06.30	47.33	76.90	否	否
收购金秀林产 60% 股权项目	否	0	1,800	0	1,800	100.00%	2013.06.30	-134.68	-144.64	否	否
归还银行贷款	--	0	1,800	0	1,800	100.00%	--	0	0	--	--
补充流动资金	--	0	20,734.74	0	20,734.74	--	--	0	0	--	--
超募资金投向小计	--	0	38,514.74	0	38,514.74	--	--	-263.84	-1,673.99	--	--
合计	--		46,571.26	0	46,571.26	--	--	-399.01	-1,141.39	--	--

<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）</p>	<p>未达到计划进度或预计收益的项目如下：</p> <p>1、水墨生产基地建设</p> <p>水墨生产基地建设项目已于2012年8月正式投产，目前已进入正式运营。水墨生产基地投产后，增加了公司水性油墨的产能，提升了公司生产的自动化程度，提高了产品质量。但该项目因在母公司实施，通过母公司净利润核算效益，受母公司管理费用及财务费用增加的影响，收益未达预期。</p> <p>2、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>3、杭州天龙厂区新建项目</p> <p>杭州天龙新厂区已于2011年7月正式投产，目前运营正常。由于市场增长低于预期及折旧等固定费用增加的影响，项目收益未达预期。</p> <p>4、沈阳天金龙厂区新建项目</p> <p>因项目建设用地问题悬而未决，该项目一直未能按计划进度开展；经2015年2月16日召开的公司第三届董事会第十八次会议及2015年3月4日召开的公司2015年第一次临时股东大会审议通过，决定不再实该项目。</p> <p>5、收购并增资贵港中加树脂项目</p> <p>该项目于2011年度已完成收购，但由于收购后大部分时间市场低迷，项目收益未达预期。</p> <p>6、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。</p> <p>7、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。</p> <p>8、天龙精细化工新建项目</p> <p>天龙精细化工已于2013年12月正式注册成立，2014年7月试生产，2014年9月正式投产，但由于开办费用及产品价格低迷的影响，该项目收益暂未达到预期。</p> <p>9、收购美森源林产60%股权项目</p> <p>该项目已于2013年完成收购，但由于收购后大部分时间市场低迷，项目收益未达预期。</p> <p>10、收购金秀林产60%股权项目</p> <p>该项目已于 2013 年完成收购，但由于收购后大部分时间市场低迷，项目收益未达预期。</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>公司原计划将与公司毗邻的中石化废弃加油站的地块转让过来，以建设公司新的办公大楼，将现有办公大楼作为“水性油墨工程技术研发中心项目”的建设地址，公司上市初就已向地方政府提交了申请，但由于涉及到国有资产的转让，手续较为繁杂，该地块的购置至今仍未有明显进展。因此，公司在原办公大楼设立了油墨检测室和实验室，购置了先进设备用于水性油墨的研发，引进了水性油墨方面的核心技术人员，有效提升了公司水性油墨研发实力。由于项目地块的问题短期内无法解决，为了发挥募集资金使用效率，公司决定不再使用募集资金实施该项目，待公司地块购置工作有进展后将以公司自有资金解决该项目办公大楼及后续配套流动资金的问题。该事项已经2014年10月14日召开的公司2014年第二次临时股东大会通过。</p> <p>2、销售与服务网络扩建项目</p> <p>随着公司油墨行业布局的完善，在全国已建立沈阳、青岛、北京、上海、杭州、武汉、成都、肇庆七大油墨生产基地，得益于全国交通运输网络的快速发展，油墨业务范围基本覆盖全国，子公司可各自承担片区客户开发维护工作；已设立的分公司已较好地完成了市场开发的任务，在不影响业务开展和客户服务的前提下，出于降低成本的考虑，已撤销了中山、东莞、惠州、南京、宁波、成都分公司，将其业务整合至子公司或改设办事处；随着市场环境的变化，公司也在不断革新客户服务模式，为了规避投资风险，公司决定终止该项目的实施。该事项已经2014年10月14日召开的公司2014年第二</p>

	<p>次临时股东大会通过。</p> <p>3、沈阳天金龙厂区新建项目</p> <p>项目实施以来，沈阳天金龙积极推动项目的建设，2011 年已与当地政府签订了购地合同并预付购地款项。但因购买的地块毗邻食品厂，当地政府建议公司另选化工园区的地块；而置换土地涉及国有资产的转让，手续繁杂，经多方推动协调，仍未有进展。土地问题影响项目进度，使超募资金不能得到合理使用，为提高超募资金使用效率，公司决定不再实施“沈阳市天金龙厂区新建项目”。项目不再实施不会对沈阳天金龙的生产经营活动造成不利影响。目前沈阳天金龙的产能仍能满足北方市场的需求，而随着道路交通的不断发展，其余生产基地也能为东北市场的销售提供支持。该事项已经 2015 年 3 月 4 日召开的公司 2015 年第一次临时股东大会通过。</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</p> <p>截至报告期末，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) 永久补充公司流动资金支付超募资金中的20,734.74万元，其中，直接支付超募资金16,291.26万元，支付因不再实施“水性油墨工程技术研发中心项目”和“销售与服务网络扩建项目”所转回的结余募集资金4,443.48万元；</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，2014年4月30日已归还1,790万元至募集资金账户。截至报告期末，所借募集资金已全部归还；</p> <p>(4) 土地购置款项1,088.02万元在2010年土地作为“水墨生产基地建设项目”建设用地时已从募集资金拨付，2011年变更“水性油墨生产基地建设项目”时将其剥离作为主营业务战略储备用地，使用超募资金出资；2012年因地方政府城市规划出台，该地块不再适用于公司主营业务或相关的项目建设，公司将地块购置款从自有资金账户归还至超募资金账户；</p> <p>(5) 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项目进度，2015年3月公司决定不再实施该项目并将项目结余资金直接用于补充流动资金，具体金额以实际转回数为准；</p> <p>(6) 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，目前盈利状况良好；</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，目前经营情况正常；</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，该项目已于2014年7月投产；</p> <p>(11) 收购美森源林产60%股权项目投资3,000万元，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1,800万元，该项目2013年6月已完成工商登记变更工作。</p> <p>2、变更后超募资金总额为 38,514.74 万元。以上十二项计划投入超募资金 38,514.74 万元，截至报告期末已投入超募资金 38,514.74 万元。</p>
<p>募集资金投资项目实施地点变更情况</p>	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>1、水墨生产基地建设项目的变更：</p>

	<p>公司第二届董事会第四次会议、2011 年第一次临时股东大会分别审议通过了《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	<p>适用</p> <p>报告期内发生</p> <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、仓库及实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> <p>2、不再实施水性油墨工程技术研发中心项目和销售与服务网络扩建项目</p> <p>公司第三届董事会第十六次会议、2014 年第二次临时股东大会分别审议通过了《关于募投项目“水性油墨工程技术研发中心项目”不再实施并将结余募集资金永久性补充流动资金的议案》及《关于募投项目“销售与服务网络扩建项目”不再实施并将结余募集资金永久性补充流动资金的议案》，决定不再实施“水性油墨工程技术研发中心项目”，并将项目结余的募集资金 1,550.78 万元及账户利息用于永久性补充流动资金；不再实施“销售与服务网络扩建项目”，并将项目结余的募集资金 2,892.70 万元及账户利息用于永久性补充流动资金。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <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>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</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。</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>

	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。2014年4月30日，公司已将该笔款项已一次性归还至募集资金账户。
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	“沈阳天金龙厂区新建项目”结余募集资金按规定存放于指定募集资金专用账户，将按计划实施补充流动资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>募集资金使用的其他说明：</p> <p>1、“本报告期投入募集资金总额：6,272.74万元”和“已累计投入募集资金总额：46,571.26万元”均未含已使用的募集资金利息。对募集资金利息的使用具体说明如下：</p> <p>截至报告期末，开户行分别为中国农业银行股份有限公司高要市支行、广东发展银行股份有限公司肇庆分行、交通银行股份有限公司广州五羊支行、中国民生银行广州黄埔大道支行、中国工商银行股份有限公司肇庆分行、中国农业银行股份有限公司蒲江支行寿安分理处的六个募集资金账户累计产生利息2,398.77万元。</p> <p>(1) 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。因此，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。</p> <p>(2) 公司第三届董事会第十二次会议及2014年度第一次临时股东大会分别审议通过了《关于使用募集资金永久性补充流动资金的议案》，决定使用剩余超募资金1,791.26万元和公司募集资金存放账户中国农业银行高要市支行募集资金专户及广东发展银行肇庆分行募集资金专户存放募集资金所产生的累积利息用于永久性补充流动资金。实际转账时，共使用中国农业银行高要市支行募集资金专户及广东发展银行肇庆分行募集资金专户产生的募集资金利息1,630.15万元。</p> <p>(3) 公司第三届董事会第十六次会议及2014年度第二次临时股东大会分别审议通过了《关于募投项目“水性油墨工程技术研发中心项目”不再实施并将结余募集资金永久性补充流动资金的议案》及《关于募投项目“销售与服务网络扩建项目”不再实施并将结余募集资金永久性补充流动资金的议案》，决定不再实施“水性油墨工程技术研发中心项目”及“销售与服务网络扩建项目”，并将项目结余的募集资金4,443.48万元及账户利息用于永久性补充流动资金。实际转账时，共使用交通银行股份有限公司广州五羊支行募集资金专户、中国民生银行广州黄埔大道支行募集资金专户、中国工商银行股份有限公司肇庆分行募集资金专户产生的募集资金利息711.23万元。</p> <p>截至2015年3月31日，累计使用募集资金利息2,397.99万元，其中用于项目继续投资56.61万元，用于永久性补充流动资金2,341.38万元。与实际收到的利息差异为0.78万元，差异原因系用于支付未计入项目支出的银行手续费等财务费用。</p> <p>2、“沈阳天金龙厂区新建项目”的说明</p> <p>公司于2015年2月16日召开的第三届董事会第十九次会议及2015年3月4日召开的2015年第一次临时股东大会通过了《关于沈阳市天金龙厂区新建项目不再实施并将结余超募资金永久性补充流动资金的议案》，决定不再实施沈阳天金龙厂区新建项目并将结余资金及利息永久性补充流动资金，具体情况如下：</p> <p>2010年12月9日，公司从超募资金专用账户将“沈阳市天金龙厂区新建项目”的项目资金1,500万</p>

元全额拨付至沈阳天金龙；2011年1月5日，沈阳天金龙与华夏银行股份有限公司沈阳中山广场支行、东莞证券有限责任公司（现名为东莞证券股份有限公司）签订了《募集资金专户三方监管协议》，对该笔募集资金进行专项存储和监管。

截至报告期末，该账户余额为1,200.62万元，其中定期存单余额为1,183.37万元；该项目累计支出金额为433.70万元（含沈阳市沈北新区人民政府应退回的土地购置款项419.07万元），项目余额为1,066.30万元，实际应结余金额为1,485.37万元；项目余额与银行账户余额差异为134.32万元，差异原因为期间收到银行利息134.32万元。

项目实施以来，沈阳天金龙积极推动项目的建设，2011年已与当地政府签订了购地合同并预付购地款项。但因购买的地块毗邻食品厂，当地政府建议公司另选化工园区的地块；而置换土地涉及国有资产的转让，手续繁杂，经多方推动协调，仍未有进展。土地问题悬而未决使超募资金不能得到合理使用，为提高超募资金使用效率，公司拟不再实施“沈阳市天金龙厂区新建项目”。公司计划使用由终止超募项目转回的超募资金及相关利息永久性补充流动资金。

三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

1、关于收购北京智创余下80%股权事项

2015年2月16日，公司召开第三届董事会第十九次会议，会议审议通过了《关于收购北京智创无限广告有限公司80%股权项目的议案》；2015年3月9日，公司与交易对方签署了《关于北京智创无限广告有限公司80%股权之合作协议》，由公司出资18720万元收购北京智创80%股权。鉴于公司于2014年10月27日，公司已签署了收购北京智创20%股权的正式协议，至此，公司已收购北京智创100%股权。2015年3月17日，北京智创完成了股权事项的工商变更登记，领取了新的营业执照，由此成为公司全资子公司，正式纳入公司合并报表范围。

北京智创成立于2012年2月16日，该公司专注于移动互联网营销，利用移动设备为主要传播平台，为品牌客户提供移动营销解决方案。主要服务于奥迪、奔驰、宝马等汽车品牌以及全球家化品牌利洁时集团。收购北京智创是公司继收购广州橙果以后扩大互联网营销版图的又一重要举措，有利于完善互联网营销布局。

2、关于收购北京优力广告有限公司公司10%股权事项

2015年2月16日，公司召开第三届董事会第十九次会议，会议审议通过了《关于收购北京优力互动广告有限公司10%股权项目的议案》；2015年3月9日，公司与交易对方签署了正式收购协议。公司出资2660万元收购北京优力10%股权，并保留收购余下90%股权之选择权，后续根据北京优力2015年度审计报告之经营成果确定是否实施继续收购。

北京优力成立于2006年6月23日，该公司专注于互联网营销业务，为超过60个国际和本土品牌客户提供网络整合解决方案。北京优力主要服务于宝马MINI、中国工商银行、微软移动、微软中国、进口大众汽车、英特尔、凯悦酒店集团等品牌客户。对北京优力的收购是对互联网营销业务板块的补充和完善，有助于提高互联网营销业务的竞争力。

3、重大资产重组事项

截至报告出具日，公司重大资产重组工作正在推进。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

本报告期公司未实施利润分配。

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、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

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

适用 不适用

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

2015 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	98,112,444.25	64,275,860.53
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	50,504,086.22	49,481,271.45
应收账款	376,080,381.95	293,694,064.50
预付款项	32,117,711.14	12,598,365.29
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	166,184.15	213,591.38
应收股利		
其他应收款	12,089,228.12	20,063,584.79
买入返售金融资产		
存货	204,026,472.12	204,993,890.50
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	15,052,083.40	12,024,050.74
流动资产合计	788,148,591.35	657,344,679.18
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产		47,271,698.11
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	9,349,350.41	9,404,024.96
固定资产	338,951,524.02	332,827,932.21
在建工程	3,414,905.39	19,767,374.66
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	62,398,043.08	62,782,096.08
开发支出		
商誉	245,623,834.31	67,170,811.38
长期待摊费用	435,577.25	497,665.55
递延所得税资产	3,648,642.48	2,948,651.36
其他非流动资产		
非流动资产合计	663,821,876.94	542,670,254.31
资产总计	1,451,970,468.29	1,200,014,933.49
流动负债：		
短期借款	359,445,118.97	304,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	81,535,019.94	81,138,562.96
预收款项	12,136,395.57	7,987,270.94
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,503,986.77	4,708,885.99
应交税费	22,553,057.93	15,269,254.11

应付利息	585,788.89	539,066.67
应付股利	0.00	
其他应付款	231,506,207.34	45,381,583.87
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	712,265,575.41	459,024,624.54
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	246,001.20	341,667.75
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	457,552.22	457,552.22
其他非流动负债	12,085,427.70	12,305,886.91
非流动负债合计	12,788,981.12	13,105,106.88
负债合计	725,054,556.53	472,129,731.42
所有者权益：		
股本	201,000,000.00	201,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	331,904,622.64	331,904,622.64
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	5,054,892.38	4,926,817.99

盈余公积	10,213,657.36	10,213,657.36
一般风险准备		
未分配利润	99,845,997.94	100,753,584.66
归属于母公司所有者权益合计	648,019,170.32	648,798,682.65
少数股东权益	78,896,741.44	79,086,519.42
所有者权益合计	726,915,911.76	727,885,202.07
负债和所有者权益总计	1,451,970,468.29	1,200,014,933.49

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	37,268,100.14	14,515,988.51
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	16,194,408.03	20,351,108.44
应收账款	127,948,970.08	129,974,778.64
预付款项	7,240,949.95	4,453,425.14
应收利息		
应收股利		
其他应收款	135,445,021.77	129,890,877.37
存货	47,137,862.24	46,185,678.24
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	2,177,442.54	2,150,618.56
流动资产合计	373,412,754.75	347,522,474.90
非流动资产：		
可供出售金融资产		47,271,698.11
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	608,084,031.43	373,612,333.32
投资性房地产	9,349,350.41	9,404,024.96

固定资产	69,010,953.99	70,846,607.08
在建工程	3,046,383.34	2,057,877.56
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	2,788,115.08	2,812,715.47
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,072,640.16	806,499.66
其他非流动资产		
非流动资产合计	693,351,474.41	506,811,756.16
资产总计	1,066,764,229.16	854,334,231.06
流动负债：		
短期借款	240,000,000.00	210,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	20,718,603.78	23,707,275.81
预收款项	1,003,057.11	998,221.12
应付职工薪酬	286,635.91	310,085.91
应交税费	1,153,434.58	1,585,175.32
应付利息	462,022.22	415,300.00
应付股利		
其他应付款	224,595,399.75	37,263,995.39
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	488,219,153.35	274,280,053.55
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债	4,835,416.57	4,904,166.58
非流动负债合计	4,835,416.57	4,904,166.58
负债合计	493,054,569.92	279,184,220.13
所有者权益：		
股本	201,000,000.00	201,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	321,604,740.56	321,604,740.56
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	1,716,136.07	1,504,302.23
盈余公积	10,213,657.36	10,213,657.36
未分配利润	39,175,125.25	40,827,310.78
所有者权益合计	573,709,659.24	575,150,010.93
负债和所有者权益总计	1,066,764,229.16	854,334,231.06

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	197,400,207.40	185,009,939.32
其中：营业收入	197,400,207.40	185,009,939.32
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	196,295,893.22	180,473,166.25

其中：营业成本	160,086,630.97	155,004,241.74
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	670,523.06	650,227.36
销售费用	12,627,325.57	10,520,424.52
管理费用	15,698,463.06	12,130,387.38
财务费用	5,212,036.62	1,693,553.37
资产减值损失	2,000,913.94	474,331.88
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）	1,104,314.18	4,536,773.07
加：营业外收入	470,399.79	858,020.83
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	877,786.70	186,547.80
其中：非流动资产处置损失		6,102.23
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	696,927.27	5,208,246.10
减：所得税费用	1,794,291.97	1,125,941.22
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,097,364.70	4,082,304.88
归属于母公司所有者的净利润	-907,586.72	3,693,544.11
少数股东损益	-189,777.98	388,760.77
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	-1,097,364.70	4,082,304.88
归属于母公司所有者的综合收益总额	-907,586.72	3,693,544.11
归属于少数股东的综合收益总额	-189,777.98	388,760.77
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-0.0045	0.0184
(二) 稀释每股收益	-0.0045	0.0184

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	42,409,707.25	46,372,926.59

减：营业成本	30,551,609.77	35,504,318.11
营业税金及附加	190,765.42	254,259.08
销售费用	5,134,101.20	4,637,670.66
管理费用	5,389,726.51	4,622,718.53
财务费用	2,082,073.61	455,567.49
资产减值损失	1,072,066.37	-488,719.99
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）	-2,010,635.63	1,387,112.71
加：营业外收入	112,246.05	119,557.01
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	19,936.45	111,846.60
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,918,326.03	1,394,823.12
减：所得税费用	-266,140.50	-68,200.75
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,652,185.53	1,463,023.87
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	-1,652,185.53	1,463,023.87
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	173,814,067.74	162,791,380.07
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	457,537.72	
收到其他与经营活动有关的现金	2,431,214.53	2,155,706.72
经营活动现金流入小计	176,702,819.99	164,947,086.79
购买商品、接受劳务支付的现金	144,545,805.53	144,296,297.40
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	23,702,638.78	21,513,425.82
支付的各项税费	12,489,099.00	8,527,764.40
支付其他与经营活动有关的现金	24,256,548.67	14,925,846.68
经营活动现金流出小计	204,994,091.98	189,263,334.30
经营活动产生的现金流量净额	-28,291,271.99	-24,316,247.51
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	36,335.00	42,560.71
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	36,335.00	42,560.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,414,694.70	15,567,228.98
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	1,180,056.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,594,750.70	15,567,228.98
投资活动产生的现金流量净额	-6,558,415.70	-15,524,668.27
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	106,351,354.32	60,000,000.00
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	106,351,354.32	60,000,000.00
偿还债务支付的现金	42,300,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,544,446.41	2,382,109.29
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	46,844,446.41	22,382,109.29
筹资活动产生的现金流量净额	59,506,907.91	37,617,890.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	393,969.06	-32,094.25
五、现金及现金等价物净增加额	25,051,189.28	-2,255,119.32
加：期初现金及现金等价物余额	73,061,254.97	139,935,769.91
六、期末现金及现金等价物余额	98,112,444.25	137,680,650.59

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	28,014,233.36	34,055,343.53
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,815,242.18	2,693,664.87
经营活动现金流入小计	33,829,475.54	36,749,008.40
购买商品、接受劳务支付的现金	10,441,345.13	14,567,435.97
支付给职工以及为职工支付的现金	9,121,769.93	9,320,483.06
支付的各项税费	2,529,002.05	3,225,192.01
支付其他与经营活动有关的现金	15,247,741.73	48,058,813.98
经营活动现金流出小计	37,339,858.84	75,171,925.02

经营活动产生的现金流量净额	-3,510,383.30	-38,422,916.62
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	1,335.00	1,760.71
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	1,335.00	1,760.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	533,380.34	1,926,138.38
投资支付的现金		
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	533,380.34	1,926,138.38
投资活动产生的现金流量净额	-532,045.34	-1,924,377.67
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	70,000,000.00	60,000,000.00
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	70,000,000.00	60,000,000.00
偿还债务支付的现金	40,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,205,459.73	2,106,333.29
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	43,205,459.73	22,106,333.29
筹资活动产生的现金流量净额	26,794,540.27	37,893,666.71
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	22,752,111.63	-2,453,627.58
加：期初现金及现金等价物余额	14,515,988.51	92,266,997.13
六、期末现金及现金等价物余额	37,268,100.14	89,813,369.55

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。