



广东天龙油墨集团股份有限公司

2017 年年度报告

2018-039

2018 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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)郭六生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

非标准审计意见提示

☒ 适用 ☐ 不适用

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了无法表示意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者阅读。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告内所涉及的未来发展展望和计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，投资者应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第8号——上市公司从事互联网营销业务》的披露要求。

敬请投资者注意以下风险：

1、商誉减值的风险

公司近年来持续收购使得合并资产负债表中形成了高额的商誉，根据《企

业会计准则》规定，由此形成的商誉不作摊销处理，需在年末进行减值测试。截止 2016 年末，公司确认的商誉高达 15.49 亿元。2017 年度公司共计提了 4.96 亿元商誉减值准备，这是造成公司 2017 年度业绩大幅下降的主要原因。在宏观经济波动及市场竞争加剧背景下，如果北京优力、煜唐联创、北京智创等新媒体子公司及林化子公司业务不能持续增长，经营业绩不能达到预期，则商誉仍存在大额减值风险，对公司未来业绩带来冲击。

2、整合风险

因林产化工子公司和新媒体子公司皆由并购而来，截至 2017 年底，所有子公司业绩承诺期均已届满，公司需要从战略上对业务的发展进行长远统筹规划，并从管理团队、业务运营、技术创新、内部控制等各个方面进行有效整合，以确保该部分子公司在业绩承诺期届满以后，能持续稳健发展。如果公司不能实施战略规划及有效管控，林产化工业务和新媒体业务的可持续发展则难以获得保障。

公司依托上市公司的平台对子公司给予资金、资源、管理等方面的支持，促进子公司之间进行资源整合，对子公司核心管理人员实施激励措施，力争保持子公司的竞争力，平缓整合风险。

3、大股东及特定股东减持风险

公司于 2015 年 11 月 17 日上市的非公开发行的股份将于 2018 年届满三年，部分股份可以申请解除限售，获解除限售后不排除该部分大股东及特定股东减持股份可能（解限详情请查阅第六节第二款“限售股变动情况”）；同时不排除其他持股 5%以上的大股东减持其持有的无限售流通股份，公司证券价格面临上述股东减持带来的波动风险。

公司将依照法律、法规及规范性文件等相关规定，及时履行或督促大股东和特定股东及时履行信息披露义务，确保投资者的合法知情权。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：2017 年度拟不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本和其他形式的分配。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 公司业务概要.....	11
第四节 经营情况讨论与分析.....	22
第五节 重要事项.....	36
第六节 股份变动及股东情况.....	56
第七节 优先股相关情况.....	62
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	63
第九节 公司治理.....	69
第十节 公司债券相关情况.....	75
第十一节 财务报告.....	76
第十二节 备查文件目录.....	187

释义

释义项	指	释义内容
天龙集团、公司或本公司	指	广东天龙油墨集团股份有限公司
广东天龙	指	广东天龙油墨有限公司，系天龙集团全资子公司
北京天虹	指	北京市天虹油墨有限公司，系天龙集团全资子公司
上海亚联	指	上海亚联油墨化学有限公司，系天龙集团全资子公司
武汉天龙	指	武汉天龙油墨有限公司，系天龙集团全资子公司
杭州天龙	指	杭州天龙油墨有限公司，系天龙集团全资子公司
青岛天龙	指	青岛天龙油墨有限公司，系天龙集团全资子公司
沈阳天金龙	指	沈阳市天金龙油墨有限公司，系天龙集团全资子公司
成都天龙	指	成都天龙油墨有限公司，系天龙集团全资子公司
云南天龙	指	云南天龙林产化工有限公司，即原云南林缘林产化工有限公司，系天龙集团控股子公司
天亿林化	指	云县天亿林产化工有限公司，系天龙集团全资子公司
中加树脂	指	贵港中加树脂有限公司，系天龙集团控股子公司
天龙精细化工	指	广东天龙精细化工有限公司，系天龙集团控股子公司
美森源林产	指	云南美森源林产科技有限公司，系天龙集团控股子公司
松源林产	指	广西金秀松源林产有限公司，系天龙集团控股子公司
福建三惠	指	三惠（福建）工贸有限公司，系天龙集团控股子公司
广州橙果	指	广州橙果广告有限公司，系天龙集团控股子公司
北京智创	指	北京智创无限广告有限公司，系天龙集团全资子公司
北京优力	指	北京优力互动广告有限公司，系天龙集团全资子公司
煜唐联创、品众互动	指	指北京煜唐联创信息技术有限公司，系天龙集团全资子公司，"品众互动"为煜唐联创所属的业务主体主要经营品牌
搜索引擎广告	指	广告主根据自己的产品或服务的内容、特点等，确定相关的关键词，撰写广告内容并自主定价投放的广告。当用户搜索到广告主投放的关键词时，相应的广告就会展示（关键词有多个用户购买时，根据竞价排名原则展示），并在用户点击后按照广告主对该关键词的出价收费，无点击不收费。
SEM	指	搜索引擎营销
北京品众	指	北京品众互动网络营销技术有限公司，系天龙集团全资子公司煜唐联创之全资子公司

释义项	指	释义内容
北京吉狮	指	北京吉狮互动网络营销技术有限公司，系天龙集团全资子公司煜唐联创之全资子公司
上海奇搜	指	上海奇搜网络科技有限公司，系天龙集团全资子公司煜唐联创之全资子公司
特定股东	指	大股东以外持有公司首次公开发行前股份、非公开发行股份的股东

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	天龙集团	股票代码	300063
公司的中文名称	广东天龙油墨集团股份有限公司		
公司的中文简称	天龙集团		
公司的外文名称（如有）	Guangdong Sky Dragon Printing Ink Group Co.,Ltd		
公司的法定代表人	冯毅		
注册地址	广东省肇庆市金渡工业园内		
注册地址的邮政编码	526108		
办公地址	广东省肇庆市金渡工业园内		
办公地址的邮政编码	526108		
公司国际互联网网址	http://www.tloongroup.com		
电子信箱	tljt@tlym.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐永全	秦月华
联系地址	广东省肇庆市金渡工业园内	广东省肇庆市金渡工业园内
电话	0758-8507810	0758-8507810
传真	0758-8507823	0758-8507823
电子信箱	tljt@tlym.cn	tljt@tlym.cn

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券日报》、《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cinfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
----------	--------------------

会计师事务所办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
签字会计师姓名	黄琼、綦东钰

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☐ 适用 ☒ 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐ 适用 ☒ 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	6,876,014,553.72	5,289,656,149.30	29.99%	1,714,069,387.69
归属于上市公司股东的净利润（元）	-305,824,935.48	142,344,608.79	-314.85%	46,556,733.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-367,870,331.97	127,796,094.41	-387.86%	43,685,113.01
经营活动产生的现金流量净额（元）	117,275,666.12	117,903,180.46	-0.53%	10,989,402.96
基本每股收益（元/股）	-0.4210	0.1960	-314.80%	0.2156
稀释每股收益（元/股）	-0.4210	0.1960	-314.80%	0.2156
加权平均净资产收益率	-14.92%	6.70%	-21.62%	5.16%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额（元）	3,554,756,022.37	3,686,908,858.06	-3.58%	3,351,429,603.78
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,890,122,005.34	2,209,914,029.93	-14.47%	2,053,922,007.37

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	726,426,950
--------------------	-------------

公司报告期末至年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

用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	-0.4210
-----------------------	---------

是否存在公司债

☐ 是 ☒ 否

公司是否存在最近两年连续亏损的情形

☐ 是 ☒ 否 ☐ 不适用

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,352,323,126.43	1,594,876,282.92	1,852,859,759.30	2,075,955,385.07
归属于上市公司股东的净利润	29,570,486.29	45,079,525.35	43,362,088.90	-423,837,036.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,907,054.13	43,984,571.94	40,305,523.17	-481,067,481.21
经营活动产生的现金流量净额	7,529,193.46	141,766,959.12	5,417,745.82	-37,438,232.28

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额	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)	-1,299,064.59	-872,154.71	1,251,030.74	详见财务报表附注六、39、“投资收益-处置长期股权投资收益”以及 40、“资产处置收益-处置固定资产收益”。
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)	7,943,734.81	7,384,037.02	7,066,237.60	详见财务报表附注六、41、“其他收益”以及 42、“营业外收入-政府补助”
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,338.98			详见财务报表附注六、3、(4)“本期计提、收回或转回的坏

				账准备情况 “
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	72,520,297.16	16,413,024.54	-4,033,775.49	详见财务报表附注六、42、“营业外收入”（不含政府补助）以及 43、“营业外支出”
减：所得税影响额	16,411,329.32	7,461,006.17	-136,953.07	
少数股东权益影响额（税后）	713,580.55	915,386.30	1,548,825.50	
合计	62,045,396.49	14,548,514.38	2,871,620.42	--

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。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

互联网营销业

（一）公司经营范围和主营业务

公司是从事互联网营销服务和精细化工产品制造与销售的现代企业集团。主营业务包括互联网营销、油墨化工和林产化工。公司互联网营销业务是以搜索引擎营销服务及相关技术的研发应用为主，涵盖了搜索引擎营销、移动营销、社会化整合营销等多种营销方式，为客户提供从创意策划、营销策略制定、营销数据挖掘分析、精准营销、广告效果监测至广告投放优化等一站式整体营销服务。公司油墨化工业务主要从事环保油墨的生产和销售，产品包括水性油墨、溶剂油墨、水性树脂和水性光油等。产品广泛应用于如瓦楞纸箱和食品外包装等各种包装印刷领域。公司林产化工业务主要从事松香、松节油以及松香、松节油深加工产品的生产及销售。产品包括歧化松香、歧化松香钾皂、蒎烯、月桂烯、二氢月桂烯等。产品可用于合成树脂、印刷、涂料、染料、香料等精细化工领域。

报告期内的公司主营业务未发生重大变化。

（二）公司主要经营模式

1、互联网营销服务模式

公司互联网营销业务主要包括两方面：（1）搜索引擎、信息流、应用市场等营销服务。主要向客户提供整合营销购买及广告投放服务，同时还提供营销数据挖掘分析、营销策略制定、客户网站优化、精准营销、广告效果监测以及广告投放优化等服务，以满足客户全方位的营销需求。作为互联网整合营销服务商，公司在整个互联网营销生态中，将媒体和广告主以更专业高效的方式连接在一起。一方面，通过十多年的行业积累，凭借数百家大客户和上万家中小客户的营销服务经验，公司成为搜索引擎、移动信息流、应用分发、垂直媒体等多种互联网媒体的核心代理商，跟媒体共同完成所制定的业绩指标；另一方面，公司整合丰富的媒体资源，依靠专业的服务和技术团队，可根据广告主需求，提供一站式全案式的互联网广告采购、优化、创意技术支持等服务。（2）移动媒介代理业务、创意策略及制作服务。通过挖掘移动互联网新趋势和优质媒介资源，为品牌广告主提供整合的媒体购买、创意策略制定以及技术开发支持等全方位的定制化移动营销服务，帮助广告主完成在移动互联网端的营销推广工作；通过高效专业的服务能力提供优化及检测服务，确保营销活动的良好效果和转化，完成营销诉求；挖掘市场上优质的头部媒体资源，积极寻求深度合作开发的定制媒介资源，匹配客户需求，通过创意和技术实现客户的营销目的。

2、油墨化工经营模式

公司向市场采购合成树脂所需的各种化工原料，通过高温聚合、乳液聚合等工艺自制合成树脂，再经过配料、研磨、搅拌、调浆等生产环节，将所采购的颜料、溶剂、助剂配制成油墨，向下游印刷企业提供专业油墨产品。公司所生产的油墨较之传统的印刷油墨更具环保性，具有无毒、无污染的特点，符合环保政策的要求。所服务的印刷企业主要为外包装印刷企业，产品主要用于瓦楞纸箱、食品、日用品、医药外包装等的印刷。公司在全国有四大生产基地，产品覆盖全国并销往东南亚。

3、林产化工经营模式

公司向市场采购松脂，通过各种工艺生产制造成松香、松节油等，或以松香、松节油为原料再深加工为歧化松香、歧化松香钾皂、蒎烯、月桂烯、二氢月桂烯等产品。产品广泛应用于印刷、涂料、染料、香料等精细化工领域。

（三）报告期内主要的业绩驱动因素

报告期内，公司实现销售收入687,601.45万元，同比增长29.99%，收入增长的主要驱动因素在于以下几个方面：

1、跟随中国互联网营销环境的变化，调整互联网营销业务布局

在公司互联网营销业务中，搜索引擎占据了最大体量的位置，贡献了主要的收入，但是随着移动互联网的兴起，搜索引

擎的流量入口位置逐渐弱化，搜索业务增长放缓。信息流业务的迅速崛起，是公司互联网营销业绩增长的主要动因。随着移动互联网的发展，用户的时间和注意力被碎片化的分散到了众多APP中，其中以个性化推荐为核心的新闻客户端起量迅猛，形成了以今日头条、UC为代表的新兴信息流媒体。2017年公司及时把握了信息流兴起的浪潮，保有了今日头条、UC等媒体的核心代理权，超额完成了媒体目标任务，在移动信息流广告市场中占据了重要地位。

2、移动互联网业务取得进展

随着中国移动互联网行业的发展和人群的扩张，移动营销已经逐步排在众多品牌客户营销中的首要位置。同时随着移动互联网技术和概念的不断更新，移动营销已经开始从单纯广告投放到更深层次的基于数据、技术和媒体原生功能内容的层次过渡。公司在发展过程中，一方面巩固已有的优势媒体资源，优化和提高诸如飞常准、携程旅行等航旅类移动媒体资源的质量以满足客户的更高需求。另一方面，积极开拓垂直细分移动媒体领域，2017年成功在运动健身、消费升级、科技媒体、O2O等领域挖掘具有商业合作价值的媒体，并帮广告客户在针对细分人群的圈层营销中获得成功。同时，公司还在为OFO单车和美团外卖这样的新移动应用产品成功进行了商业模式的发展和广告规划。移动互联网业务的拓展促进了公司业绩的提升。

（四）公司所处行业分析

1、行业发展阶段

2017年中国互联网营销市场整体仍然保持着稳定增长，整体数字营销市场发展成熟，广告主对于互联网媒体的营销价值和用户价值普遍认可。从广告结构上来看，搜索媒体体量仍然最大，但是增长放缓；信息流广告为整体市场带来新的活力，实现了爆发式增长。从营销模式上看，互联网广告向内容化、原生化、跨屏化、数据化方向发展，对广告的内容创意能力和数据技术运用能力，提出了更高的要求。

2、行业竞争地位

搜索引擎营销领域：子公司煜唐联创具有领先优势，公司坚持“专注、专业、专一、专心”的服务理念，依托强大的技术研发平台、丰富的SEM管理经验、优秀的运营团队，致力于为客户提供基于搜索引擎平台的整合营销解决方案，服务上万家客户，树立了广泛的品牌影响力。公司与国内其他主要的搜索引擎媒体、信息流媒体均保持长期稳定的战略合作关系，建立了稳固的渠道网络。搜索引擎营销业务中，百度、神马业务体量位居前五；信息流媒体业务中，作为今日头条和UC头条的核心代理商，业务体量占据行业前五的位置。在专业度方面，保持百度五星代理商及今日头条的五星级代理商地位。报告期内获得如下专业奖项：百度品牌营销银奖、百度行业营销优秀案例、百度展示广告杰出贡献奖三等奖、百度总业绩杰出贡献奖二等奖、百度代理商原生杰出贡献奖、百度原生广告金牌创意代理商、360 2017年度最具实力伙伴、360 2017年度金牌运营团队、360 2017年中金牌产品团队、搜狗白金促销小组第一、搜狗医疗样式覆盖率第一、搜狗华东白金提升前三、搜狗无线白金方法论小组第一、搜狗2017年年度战略伙伴、今日头条创新精准智能营销案例大赛第二名、今日头条整合营销奖、今日头条突出贡献奖。

移动端互联网营销领域：子公司北京智创拥有较强创意团队和技术优势，经过多年的积累，整合了智能手机领域优质的应用以及广告资源，搭建了广告主和应用开发者之间的广告技术服务平台，并借助大规模数据处理的平台优势以及贴近应用开发者的服务模式，为应用开发者提供产品推广服务，为广告主提供高效的服务。在汽车、家化品牌移动营销领域确立了一定的行业地位。

精细化工领域：公司水性油墨产销量连续多年居全国前列，公司歧化松香产销量连续四年位居全国前列。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
------	--------

股权资产	不适用
固定资产	期末账面余额为 285,052,619.84 元，较期初数减少 8.66%。
无形资产	期末账面余额为 69,153,846.35 元，较期初数减少 2.06%。
在建工程	期末账面余额为 929,113.55 元，较期初数减少 61.98%，主要系在建工程完工转入固定资产所致。
投资性房地产	期末账面余额为 4,643,425.04 元，比期初数减少 45.08%，主要系子公司福建三惠出租厂房减少所致。
可供出售金融资产	期末账面余额为 0，比期初数减少 50,000 元，主要系二级子公司北京品众转让其持有的天津天美互联网络科技有限公司 5%股权所致。
应收账款	期末账面余额为 1,233,932,066.17 元，较期初数增加 47.02%，主要系营业收入增加使得应收账款相应增加所致。
商誉	期末账面余额为 1,052,341,421.27 元，比年初数减少 496,279,874.05 元，主要系本期计提广州橙果、北京优力、北京智创和煜唐联创的商誉减值所致。
长期待摊费用	期末账面余额为 1,920,580.48 元，较期初数减少了 39.13%，主要系房屋装修费等费用摊销减少所致。
递延所得税资产	期末账面余额为 8,268,657.09 元，较期初数减少了 38.39%，主要系本年度不计提递延所得税资产所致。
其他非流动资产	期末账面余额为 2,349,920.89 元，较期初数增加了 201.62%，主要系预付设备等固定资产款项减少所致。

2、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
是

（一）互联网营销竞争优势

1、媒体整合能力

规模化、程序化的流量采买及科学化、数据的广告优化一直是公司的核心竞争力，公司拥有丰富的媒体资源，与国内主要的搜索引擎媒体、信息流媒体、应用分发、垂直APP等保持稳定的战略合作关系，可为客户提供一站式的互联网广告采买、优化、创意服务。

2、技术和团队优势

公司拥有领先的大数据平台，煜唐联创自主开发的以AXIS系统和精准大师为代表的技术服务平台能够实现全面的数据收集、实时数据分析、高效智能优化以及多维度自动报告，从海量数据中找出关键字因素，实现精准营销，并能帮助客户在多个媒体中进行广告投放及管理，可以帮助客户持续提升投放效果，降低成本。此外，公司还为各大互联网媒体平台提供相应的定制开发工具：在百度方面，为百度开放平台提供了七款应用工具，工具数量和客户工具使用量都在百度合作伙伴中排名前列；在搜狗方面，是搜狗推广管家的技术提供商，开发了搜狗的官方推广管理工作；在奇虎360方面，开发了360点睛助手，在360用户中的使用率超过50%，同时也是360移动建站项目的独家技术提供商。

公司在技术研发方面持续加大投入，2017年，公司对原有大客户优化系统AXIS品智大师进行了维护升级，新增支持了神马搜索平台的管理及数据可视化报告；配合移动广告的快速成长，持续加大对移动广告监播系统的开发，目前支持今日头条、UC、百度原生的广告信息抓取；另外针对信息流人群和行业的数据积累和迭代优化，新增dmp数据管理平台，全方位满足移动营销新环境下，广告主对数据和技术的需求。

专业化、规模化的广告运营团队是公司技术优势的保障。公司拥有梯队完整且分工明确的广告优化师队伍，超过百人通过百度、神马、今日头条、UC、腾讯各媒体专业认证，营销队伍中大部分中高层管理人员在公司服务五年以上。

3、稳定的客户结构与丰富的行业营销经验

公司在互联网营销领域服务于数百家KA客户及上万家中小长尾客户，通过对客户所处行业属性、营销需求、受众特征、互联网营销策略及实施方案的不断积累，形成了成熟的客户资源及行业解决方案平台，在系统平台上不断实施，将投放效果持续评估、验证、优化。公司为KA客户提供定制化服务，通过与行业顶尖客户的合作不断积累行业经验，进而形成标准化的行业解决方案服务于规模化的中小客户，形成业务的良性循环。两种类型客户的组合形成了稳定的客户结构与庞大的客户基础，促使公司不断积累构成核心竞争力。

4、提升的品牌影响力

公司联手百度、UC、今日头条等主流媒体，通过多场市场会议以及深入的媒体合作，洞悉行业前沿，传递市场声音，进一步树立专业的服务形象，持续提升品牌影响力。

5、拥有的著作权

权利人	登记号	证书编号	软件名称	开发完成日期	首次发表时间	权利范围	取得方式
北京品众	2014SR193246	软著登字第0862480号	搜索引擎爬虫系统V2.0	2013-09-05	未发表	全部权利	原始取得
北京品众	2014SR192970	软著登字第0862205号	赢搜精准大师关键词拓展系统V1.0.0	2013-09-06	2013-09-06	全部权利	原始取得
北京品众	2014SR192918	软著登字第0862153号	赢搜sem123系统1.0.0	2014-03-21	未发表	全部权利	原始取得
北京品众	2014SR192821	软著登字第0862056号	高并发任务处理系统V1.2.0502	2013-10-01	未发表	全部权利	原始取得
北京品众	2014SR192645	软著登字第0861880号	REPORT自动报告生成系统V1.2.0502	2013-09-01	未发表	全部权利	原始取得
北京品众	2014SR192457	软著登字第0861692号	竞争洞察系统V2.0	2014-06-30	未发表	全部权利	原始取得
北京品众	2014SR188087	软著登字第0857323号	赢搜分析管理软件V1.0.0	2013-03-06	2013-03-06	全部权利	原始取得
北京品众	2014SR188084	软著登字第0857320号	品众赢搜点睛营销竞价管理软件V1.0.0	2014-09-19	2014-09-19	全部权利	原始取得
北京品众	2014SR188045	软著登字第0857281号	赢搜品众调价管理软件V1.0.0	2013-09-06	2013-09-06	全部权利	原始取得
北京品众	2014SR187945	软著登字第0857181号	竞争数据洞察管理系统V2.0	2012-10-06	2012-10-06	全部权利	原始取得
北京品众	2014SR187812	软著登字第0857048号	品众赢搜点睛营销编辑操作软件V1.0.0	2014-09-19	2014-09-19	全部权利	原始取得
北京品众	2014SR187806	软著登字第0857042号	流量追踪管理系统V2.0	2012-10-06	2012-10-06	全部权利	原始取得

权利人	登记号	证书编号	软件名称	开发完成日期	首次发表时间	权利范围	取得方式
北京品众	2013SR147791	软著登字第0653553号	品众创意对比搜索推广开放系统V1.0	2012-09-01	未发表	全部权利	原始取得
北京品众	2013SR147702	软著登字第0653464号	品众创意大师搜索推广开放系统V1.0	2012-09-01	未发表	全部权利	原始取得
北京品众	2013SR136414	软著登字第0642176号	品众客户关系管理软件V1.0.0.12	2013-04-01	未发表	全部权利	原始取得
北京品众	2013SR069238	软著登字第0575000号	品众网络营销分析管理系统V1.3.0403	2012-10-01	未发表	全部权利	原始取得
北京品众	2013SR058036	软著登字第0563798号	点睛营销助手软件V1.0520.3295	2013-05-01	未发表	全部权利	原始取得
北京品众	2013SR046102	软著登字第0551864号	品众营销大师软件V1.0.225.2235	2012-06-01	未发表	全部权利	原始取得
北京品众	2014SR188052	软著登字第0857288号	赢搜品众编辑操作软件V1.0.0	2013-09-06	2013-09-06	全部权利	原始取得
北京品众	2015SR283103	软著登字第1170189号	品智全媒体分析系统V1.3.1105	2015-8-20	2015-9-01	全部权利	原始取得
北京品众	2015SR279065	软著登字第1166151号	品众微信公众号应用软件V1.0.0	2015-11-20	2015-12-20	全部权利	原始取得
北京品众	2016SR402535	软著登字第1581151号	品众网页截屏助手软件V1.0.1	2016-10-01	2016-10-10	全部权利	原始取得
北京品众	2016SR402567	软著登字第1581183号	品众Apple Store应用市场排名抓取任务系统V1.0.1	2016-09-10	2016-09-10	全部权利	原始取得
北京品众	2016SR402794	软著登字第1581183号	品众移动App媒体广告监播分析系统V1.0.1	2016-10-01	2016-10-10	全部权利	原始取得
北京品众	2016SR402792	软著登字第1581408号	品众Apple Store应用市场排名监播分析系统V1.0.1	2016-09-21	2016-09-26	全部权利	原始取得
北京品众	2016SR402748	软著登字第1581364号	品众离线数据合并处理系统V1.0.1	2016-08-10	2016-08-15	全部权利	原始取得
北京品众	2016SR402744	软著登字第1581360号	品众移动App媒体广告抓取任务系统V1.0.1	2016-10-01	2016-10-10	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR131896	软著登字第1310513号	吉狮账户体验软件V2.0	2015-10-06	2015-10-30	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR131903	软著登字第1310520号	吉狮防恶意点击软件V2.0	2015-10-06	2015-10-30	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR131794	软著登字第1310411号	吉狮精准大师关键词拓展系统V2.0	2014-09-06	2014-09-06	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR135580	软著登字第1314197号	吉狮竞价关键词监控系统V2.0	2015-10-06	2015-10-30	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR131551	软著登字第1310168号	吉狮竞价智能综合云平台系统V2.0	2015-10-06	2015-10-30	全部权利	原始取得

权利人	登记号	证书编号	软件名称	开发完成日期	首次发表时间	权利范围	取得方式
北京吉狮	2016SR132113	软著登字第1310730号	吉狮竞价综合智能排名系统V2.0	2015-10-06	2015-10-30	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR134490	软著登字第1313107号	吉狮竞争查询系统V1.1.5	2015-06-10	2015-06-10	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR135497	软著登字第1314114号	吉狮竞争分析系统V1.0.9	2015-06-10	2015-06-10	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR133397	软著登字第1312014号	吉狮可视报告系统V1.0.2	2015-11-20	2015-11-20	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR132000	软著登字第1310617号	吉狮客户关系管理系统V2.0	2014-06-20	2014-09-06	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR135224	软著登字第1313841号	吉狮客户拓展软件V2.0	2015-10-06	2015-10-30	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR132007	软著登字第1310624号	吉狮连WIFI助手软件V2.0	2015-10-06	2015-10-06	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR132003	软著登字第1310620号	吉狮媒体分析系统V1.0.0	2015-10-16	2015-10-16	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR135380	软著登字第1313997号	吉狮品牌词保护系统V1.0.1	2014-04-08	2014-04-18	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR133537	软著登字第1312154号	吉狮任务处理系统V2.4.4	2013-07-02	2013-07-05	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR135483	软著登字第1314100号	吉狮数据报表系统V2.6.0	2013-11-22	2013-11-22	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR131909	软著登字第1310526号	吉狮数据分析系统V1.9.9	2014-02-18	2014-02-28	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR132016	软著登字第1310633号	吉狮推广预警系统V2.0.5	2014-12-16	2014-12-26	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR132011	软著登字第1310628号	吉狮推广账户优化系统V1.0.5	2014-12-16	2014-12-25	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR135090	软著登字第1313707号	吉狮推广助手软件V2.0	2015-10-06	2015-10-30	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR133254	软著登字第1311871号	吉狮拓词分组系统V1.2.1	2014-11-18	2014-11-26	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR132055	软著登字第1310672号	吉狮微信公众号应用软件V1.0	2014-12-10	2014-12-10	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR132012	软著登字第1310629号	吉狮物料管理系统V1.2.6	2013-11-22	2013-11-29	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR131724	软著登字第1310341号	搜索引擎数据采集系统V2.0	2014-09-05	2014-09-06	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR131827	软著登字第1310444号	移动建站系统V1.0	2015-03-20	2015-03-20	全部权利	原始取得

权利人	登记号	证书编号	软件名称	开发完成日期	首次发表时间	权利范围	取得方式
北京吉狮	2016SR401728	软著登字 1580344号	吉狮移动广告监播系统 V1.0.1	2016-10-10	2016-10-20	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR401730	软著登字 1580346号	吉狮应用市场监播系统 V1.0.1	2016-09-21	2016-09-28	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR401544	软著登字 1580160号	发票智能综合管理系统 V1.0.1	2016-06-20	2016-06-30	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR401526	软著登字 1580142号	吉狮广告投放创意助手系统【简称：吉狮创意助手】 V1.0.1	2016-10-10	2016-10-26	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR401385	软著登字 1580001号	吉狮OA考勤系统V1.0.1	2016-05-20	2016-05-30	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR401103	软著登字 1579719号	智能销售与客户关系管理系统V1.0.1	2016-03-20	2016-03-23	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR401166	软著登字 1579782号	吉狮Excel数据合并助手系统V1.0.1	2016-08-10	2016-08-22	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR401186	软著登字 1579802号	会员续费商城平台V1.0.1	2016-10-20	2016-10-20	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR401344	软著登字 1579960号	呼叫中心系统V1.0.1	2016-06-20	2016-06-30	全部权利	原始取得
北京吉狮	2016SR404010	软著登字 1582626号	吉狮数据报表系统【简称：吉狮报表系统】V4.0	2016-11-22	2016-11-22	全部权利	原始取得
上海奇搜	2015SR072384	软著登记第 0959470号	奇搜推广大师软件【简称：推广大师】V1.0.0	2014-09-06	2014-09-06	全部权利	原始取得
上海奇搜	2015SR072010	软著登记第 0959096号	奇搜推广助手软件【简称：奇搜助手】V1.0.0	2014-09-06	2014-09-06	全部权利	原始取得
上海奇搜	2015SR072277	软著登记第 0959363号	奇搜移动建站软件【简称：移动建站】V1.0.	2015-01-20	未发表	全部权利	原始取得
上海奇搜	2015SR072112	软著登记第 0959198号	奇搜客户关系管理软件【简称：CRM】V1.0.	2014-06-20	未发表	全部权利	原始取得
上海奇搜	2015SR072274	软著登记第 0959360号	奇搜推广在线软件【简称：奇搜平台】V1.0.0	2014-03-21	2014-05-23	全部权利	原始取得
上海奇搜	2015SR072350	软著登记第 0959436号	奇搜数据报告分析软件【简称：报告分析】 V1.2.05.02	2014-11-21	未发表	全部权利	原始取得
上海奇搜	2016SR106161	软著登记第 1284778号	奇搜推广助手软件【简称：奇搜助手】V2.0.0	2015-10-06	2015-10-06	全部权利	原始取得
上海奇搜	2016SR106291	软著登记第 1284908号	奇搜账户体检软件【简称：账户体检】V2.0.0	2015-10-06	2015-10-06	全部权利	原始取得
上海奇搜	2016SR106912	软著登记第 1285529号	奇搜软件发布工具软件【简称：发布工具】V2.0.0	2015-10-06	2015-10-06	全部权利	原始取得

权利人	登记号	证书编号	软件名称	开发完成日期	首次发表时间	权利范围	取得方式
上海奇搜	2016SR106917	软著登记第1285534号	奇搜连WIFI助手软件【简称：WIFI助手】V2.0.0	2015-10-06	2015-10-06	全部权利	原始取得
上海奇搜	2016SR108194	软著登字第1286811号	奇搜防恶意点击软件【简称：防恶意点击】V2.0.0	2015-10-06	2015-10-06	全部权利	原始取得
上海奇搜	2016SR108159	软著登字第1286776号	奇搜客户拓展软件【简称：客户拓展】V2.0.0	2015-10-06	2015-10-06	全部权利	原始取得
上海品众	2015SR0727007	软著登记第1159093号	品众媒体跟踪软件V1.0	2015-10-19	2015-11-09	全部权利	原始取得
上海品众	2015SR271823	软著登记第1158909号	品众数据报表分析软件V1.0	2015-11-05	2015-11-17	全部权利	原始取得
上海品众	2015SR270823	软著登记第1157909号	品众赢搜移动版推广平台软件V1.0	2015-11-25	2015-11-25	全部权利	原始取得
上海品众	2015SR270921	软著登记第1158007号	品众CRM报告助手软件V1.0	2015-10-15	2015-11-13	全部权利	原始取得
上海品众	2015SR271706	软著登记第1158792号	品众赢搜互联网营销信息在线平台软件V1.0	2015-06-05	2015-06-05	全部权利	原始取得
上海品众	2015SR270816	软著登记第1157902号	品众赢搜推广平台软件V1.0	2015-11-18	2015-11-18	全部权利	原始取得
杭州品众	2015SR026477	软著登字第0913557号	品众网络营销管理专家系统软件V1.0	2014-07-16	2014-07-18	全部权利	原始取得
杭州品众	2015SR026385	软著登字第0913465号	品众互联网广告管理和优化系统软件V1.0	2014-06-17	2014-06-19	全部权利	原始取得
杭州品众	2015SR026366	软著登字第0913446号	品众搜索优先排名系统V1.0	2014-08-20	2014-08-22	全部权利	原始取得
杭州品众	2015SR025785	软著登字第0912866号	品众渠道业务系统管理软件V1.0	2014-08-27	2014-09-01	全部权利	原始取得
杭州品众	2015SR024611	软著登字第0911693号	品众广告联盟精准投放软件V1.0	2014-09-17	2014-09-19	全部权利	原始取得
杭州品众	2015SR024604	软著登字第0911686号	品众广告精准投放平台软件V1.0	2014-07-09	2014-07-11	全部权利	原始取得
北京品众	2017SR643696	软著登字第2228980号	品众H5推广管理系统v1.0.0	2017-3-10	2017-3-10	全部权利	原始取得
北京品众	2017SR643598	软著登字第2228882号	品众UC信息流广告监播系统v0.0.1	2017-6-18	2017-6-18	全部权利	原始取得
北京品众	2017SR642445	软著登字第2227729号	品众关键词竞争分析系统v4.0	2017-8-1	2017-8-1	全部权利	原始取得
北京品众	2017SR642442	软著登字第2227726号	品众关键词流量跟踪编码助手软件v1.0	2017-7-1	2017-7-1	全部权利	原始取得
北京品众	2017SR642441	软著登字第2227725号	品众今日头条广告监播系统v2.0.1	2017-7-11	2017-7-11	全部权利	原始取得

权利人	登记号	证书编号	软件名称	开发完成日期	首次发表时间	权利范围	取得方式
北京品众	2017SR643464	软著登字第 2228748号	品众竞品分析报告系统 v1.0	2017-8-15	2017-8-15	全部权利	原始取得
北京品众	2017SR642444	软著登字第 2227728号	品众年会应用系统v1.0.1	2017-2-1	2017-2-1	全部权利	原始取得
北京品众	2017SR642126	软著登字第 2227410号	品众数据分析引擎系统 v2.0	2017-4-5	2017-4-5	全部权利	原始取得
北京品众	2017SR650393	软著登字第 2235677号	品众数据抓取引擎系统 v2.1.1	2017-8-15	2017-8-15	全部权利	原始取得
北京品众	2017SR640213	软著登字第 2225497号	品众移动监播报告系统 v0.0.1	2017-8-10	2017-8-10	全部权利	原始取得
北京品众	2017SR670199	软著登字第 2255483号	品众报销审批管理软件 v1.0.1	2017-9-15	2017-9-15	全部权利	原始取得
北京品众	2017SR659568	软著登字第 2244852号	品众呼叫中心智能管理系 统v2.0	2017-9-15	2017-9-15	全部权利	原始取得
北京品众	2017SR659635	软著登字第 2244919号	品众人事组织结构管理系 统v2.0	2017-9-15	2017-9-15	全部权利	原始取得
北京品众	2017SR659559	软著登字第 2244843号	品众审批流引擎系统v2.0	2017-9-15	2017-9-15	全部权利	原始取得
北京品众	2017SR659624	软著登字第 2244908号	品众员工考勤管理软件 v.2.0	2017-9-15	2017-9-15	全部权利	原始取得
北京吉狮	2017SR642304	软著登字第 2227588号	吉狮广告采集系统v1.1.0	2017-7-18	2017-7-18	全部权利	原始取得
北京吉狮	2017SR642301	软著登字第 2227585号	吉狮广告监播系统(UC版) v1.0	2017-6-18	2017-6-18	全部权利	原始取得
北京吉狮	2017SR642298	软著登字第 2227582号	吉狮广告监播系统(今日 头条版) v1.0	2017-7-20	2017-7-20	全部权利	原始取得
北京吉狮	2017SR642292	软著登字第 2227576号	吉狮活动管理系统v1.0.1	2017-3-3	2017-3-3	全部权利	原始取得
北京吉狮	2017SR644892	软著登字第 2230176号	吉狮竞品报告系统v1.0	2017-8-18	2017-8-18	全部权利	原始取得
北京吉狮	2017SR643395	软著登字第 2228679号	吉狮竞争分析系统v2.0	2017-7-30	2017-7-30	全部权利	原始取得
北京吉狮	2017SR643671	软著登字第 2228955号	吉狮内容管理系统v1.1.0	2017-2-3	2017-2-3	全部权利	原始取得
北京吉狮	2017SR645279	软著登字第 2230563号	吉狮数据分析系统v2.5	2017-4-18	2017-4-18	全部权利	原始取得
北京吉狮	2017SR643345	软著登字第 2228629号	吉狮推广跟踪编码助手系 统v1.0	2017-5-3	2017-5-3	全部权利	原始取得
北京吉狮	2017SR643340	软著登字第 2228624号	吉狮移动报告系统v1.0	2017-8-30	2017-8-30	全部权利	原始取得

权利人	登记号	证书编号	软件名称	开发完成日期	首次发表时间	权利范围	取得方式
北京吉狮	2017SR667503	软著登字第2252787号	吉狮报销审批系统v1.0.1	2017-9-15	2017-9-15	全部权利	原始取得
北京吉狮	2017SR670173	软著登字第2255467号	吉狮表单智能审核流程系统v2.0	2017-9-15	2017-9-15	全部权利	原始取得
北京吉狮	2017SR667804	软著登字第2253088号	吉狮呼叫中心数据统计分析系统v2.0	2017-9-15	2017-9-15	全部权利	原始取得
北京吉狮	2017SR659614	软著登字第2244898号	吉狮人事信息综合管理系统v2.0	2017-9-15	2017-9-15	全部权利	原始取得
北京吉狮	2017SR659923	软著登字第2245207号	吉狮员工智能识别考勤管理系统v2.0	2017-9-15	2017-9-15	全部权利	原始取得
上海奇搜	2017SR041352	软著登字第1626636号	奇搜SEM品牌词保护系统【简称：SEM品牌词保护系统】V1.0.3	2016-12-5	2016-12-5	全部权利	原始取得
上海奇搜	2017SR041151	软著登字第1626435号	奇搜SEM拓词分组系统【简称：SEM拓词分组系统】V2.0.1	2016-12-5	2016-12-5	全部权利	原始取得
上海奇搜	2017SR041275	软著登字第1626559号	奇搜SEM数据预警系统【简称：SEM数据预警系统】V3.0.1	2016-12-5	2016-12-5	全部权利	原始取得
上海奇搜	2017SR041218	软著登字第1626502号	奇搜应用市场监播系统【简称：应用市场监播系统】V1.0.1	2016-12-8	2016-12-8	全部权利	原始取得
北京优力	2017SR738184	软著登记第2323468	微信粉丝报名管理系统V1.0	2017-02-16	2017-02-16	全部权利	原始取得
北京优力	2017SR738193	软著登记第2323477	表情包设计制作系统软件V1.0	2017-03-10	2017-03-10	全部权利	原始取得
北京优力	2017SR738246	软著登记第2323530	优力互动U效测量系统V1.0	2017 03- 20	2017-03-20	全部权利	原始取得
北京优力	2017SR738093	软著登记第2323377	广告投放项目效果跟踪服务管理平台V1.0	2017-05-18	2017-05-18	全部权利	原始取得
北京优力	2018SR001242	软著登记第2330337	网站客户广告流量实时监控管理软件V1.0	2017-05-22	2017-05-22	全部权利	原始取得
北京优力	2017SR738089	软著登记第2323373	网络广告移动智能推广维护平台V1.0	2017-07-11	2017-07-11	全部权利	原始取得
北京优力	2017SR737181	软著登记第2322465	微信端广告推送服务互动平台V1.0	2017-08-02	2017-08-02	全部权利	原始取得

（二）油墨化工行业竞争优势

1、多年沉淀的品牌优势

公司经营天龙牌水性油墨及相关产品二十多年，多年的经营构建和沉淀了坚实的品牌优势。在服务能力上，公司根据我国印刷业状况，构建了覆盖全国的前沿化的生产基地网络，能够快速地为各地印刷生产商提供专业化的油墨配套服务，具有

领先的服务能力。在产品质量上，公司拥有国际先进的自动化油墨生产线，在产品质量、质量稳定性和生产效率上具有明显的优势。在市场规模上，天龙牌水性油墨的市场占有率已多年位居全国前列。公司经过多年以来的积累，沉淀了品牌公信力。

2、领先的技术研发优势

公司拥有完备的油墨研发创新机制，建立了省级院士工作站，目前在水性油墨和树脂方面拥有的专利如下：

序号	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	授权日期	证书号
1	ZL200810026410.8	成膜流变型聚丙烯酸酯无皂乳液的合成工艺及其在油墨中的应用	发明专利	2008年2月21日	2009年1月18日	第571389号
2	ZL200810026505.X	连续法本体聚合制备高分散性水性丙烯酸树脂的制备方法及其在油墨中的应用	发明专利	2008年2月27日	2009年1月18日	第571390号
3	ZL201010619712.3	一种高遮盖性苯丙乳液、其合成方法及其在水性油墨当中的应用	发明专利	2010年12月31日	2013年5月22日	第1200069号
4	ZL201110030220.5	一种水性金属油墨及其制备方法	发明专利	2011年01月27日	2013年10月16日	第1285570号
5	ZL201110447380.X	一种通用型水性塑料表印油墨用连接料树脂、制备方法及其采用该连接料的油墨	发明专利	2011年12月28日	2015年6月3日	第1684431号
6	ZL201310281992.5	一种丙烯酸乳液及其制备方法和在水性PVC墙纸油墨中的应用	发明专利	2013年7月5日	2015年6月24日	第1706880号
7	ZL201310398026.1	哑光度可控的核壳型乳液、制备方法及其应用	发明专利	2013年9月4日	2016年1月20日	第1931266号

（三）林产化工行业竞争优势

公司在林产化工行业具有的专利如下：

序号	专利号	专利名称	专利类型	申请日期	授权日期	证书号
1	ZL 2010 I0249188.5	一种生产二氢月桂烯的方法	发明专利	2010年8月10日	2012年12月26日	第1107963号
2	ZL 2014 0045578.9	一种液体闪蒸分配器	发明专利	2014年2月8日	2016年2月8日	第1960070号
3	ZL 2014 2 0255590.8	多层栅格液压松香破碎机	实用新型	2014年5月19日	2014年11月5日	第3900233号
4	ZL 2014 2 0255656.3	松香产品造粒包装车间多功能除尘机	实用新型	2014年5月19日	2015年1月14日	第4067079号
5	ZL 2014 2 0255644.0	脂液过滤澄清锅	实用新型	2014年5月19日	2015年1月14日	第4070609号
6	ZL 2012 1 0569396.2	一种脂液蒸馏分离方法	发明专利	2012年12月25日	2015年9月16日	第1787722号
7	ZL201220088704.5	一种歧化松香的取样设备	实用新型	2012年3月12日	2012年10月3日	第2433934号
8	ZL201210569396.2	一种松脂脂液蒸馏分离方法	发明专利	2012年12月25日	2015年9月16日	第1787722号

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

在过去的2017年，国内经济持续增长，互联网经济业态不断发展。报告期内，公司顺应经济发展潮流，积极拓展互联网营销板块的新业务，优化传统板块经营模式。报告期内，公司实现营业收入687,601.45万元，较上年同期增长29.99%；实现归属于普通股股东的利润-30,582.49万元，较上年同期下降了314.85%。截至报告期末，公司的总资产规模为355,475.60万元，较上年同期下降了3.58%；归属于上市公司股东的净资产为189,012.20万元，较上年同期下降了14.47%。报告期内公司实现基本每股收益-0.4210元/股。

1. 互联网营销业务取得持续发展

互联网营销业务是公司营业收入的主要来源，也是公司利润的核心支撑。报告期内，公司互联网营销业务实现营业收入580,014.85万元，较上年同期增长25.13%，营业收入占公司总营业收入的84.35%。

(1) 业绩承诺期届满，各子公司利润实现情况

2017年，公司互联网营销板块三家子公司煜唐联创、北京智创、北京优力的利润承诺期届满，具体情况如下：

根据业绩承诺，煜唐联创应在2015年度、2016年度、2017年度分别达到不低于10,000万元、13,000万元、16,000万元的扣除非经常性损益后的净利润。在业绩承诺期内，煜唐联创实现的扣除非经常性损益后、未计提超额业绩奖励前的净利润分别为10,211.76万元、14,121.24万元和18,703.76万元（会计师对煜唐联创2017年扣除非经常性损益后与未计提超额业绩奖励前的归属于母公司所有者的净利润金额发表了无法意见）。

根据业绩承诺，北京智创应在2014年度至2017年度期间分别达到扣除非经常性损益后的净利润不低于1,800万元、2,340万元、3,042万元和3,954.6万元。在业绩承诺期内，北京智创实现的扣除非经常性损益的净利润分别为2,059.17万元、7,462.15万元、3,428.95万元和2,586.06万元，业绩承诺完成率为139.51%。

根据业绩承诺，北京优力应在2015年度、2016年度和2017年度分别达到不低于2,600万元、3,380万元和4,394万元的扣除非经常性损益后的净利润。在业绩承诺期内，北京优力实现的扣除非经常性损益的净利润分别为3,037.43万元、3,174.97万元、1,419.97万元，业绩承诺完成率为73.57%，未能完成承诺利润。

(2) 技术引领，创意驱动，在激烈的市场竞争中保持优势

大数据的不断积累和应用是互联网精准营销实现的关键。煜唐联创拥有多款实用的开发工具，并顺应行业和市场的变化，快速迭代更新。凭借技术上的优势和多年的市场积累，整合丰富的媒体资源，为客户提供一站式全案式的互联网广告采买，优化，创意，技术支持等服务，搜索引擎营销业务和信息流业务等持续增长。北京智创一方面巩固已有的优势媒体资源。优化和提高诸如飞常准，携程旅行等航旅类移动媒体资源的质量以满足客户的更高需求。另一方面，积极开拓垂直细分移动媒体领域，2017年成功在运动健身，消费升级，科技媒体，O2O等领域挖掘具有商业合作价值的媒体，并帮广告客户在针对细分人群的圈层营销中获得成功。同时，发掘市场上优质的头部媒体资源积极寻求深度合作开发非标的定制化资源，公司还为OFO单车和美团外卖这样的新移动应用产品成功进行了商业模式的发展和广告规划。

(3) 服务客户，把握市场先机，紧跟发展趋势

移动互联的普及、社会消费习惯的变化，促进了互联网营销的模式更新，信息流业务的迅速崛起，信息流广告成为公司业绩增长的新动力。移动互联网让网民的上网时间碎片化地分散到了众多APP中，其中以个性化推荐为核心的新闻客户端起量迅猛，形成了以今日头条、UC为代表的新兴信息流媒体。报告期内，煜唐联创继续拓展信息流业务，保有了今日头条、UC等媒体的核心代理权，在移动信息流广告市场中占据了一定地位。北京智创在移动互联领域深耕多年，具有丰富的移动互联营销经验，报告期内北京智创通过发掘媒体和客户的切合点，带来双方获利的co-branding的联合营销，并开始有意为客户进行更加贴近目标消费者生活情境的营销模式和手段。

2. 调整布局，优化管理，激发传统化工业务的新活力

公司在传统化工行业的多年深耕，实现了客户和收入的积累，但同时也面临利润增长瓶颈。报告期内，公司积极响应国

家政策，淘汰落后产能，关停老旧生产线，进行产能的调整。油墨事业部将原来的七大生产基地调整为四大生产基地（北京、广东、杭州、成都），关停了青岛天龙、上海亚联、沈阳天金龙三个设备陈旧的生产厂区，注销沈阳天金龙、武汉天龙以及部分分公司，精简当地的服务人员。通过生产基地的重新布局、管理架构的重新调整，以降低生产成本、提高产能利用率，提升现有产品品质和技术水平。公司还依托日益发达的物流网络和快速反映的服务网络，对客户销售服务工作加以改进，弥补生产基地撤减造成的服务真空，以创新驱动发展，提升服务质量。报告期内，公司油墨业务实现营业收入37,402.77万元，较上年同期增长4.83%。但因业务调整产生的一次性费用对冲利润，报告期内油墨业务的整体利润短期有所下滑。林产化工事业部，控股子公司天龙精细化工逆势增长，随着其产能逐步释放，成为林产化工板块新的亮点，林产化工的整体业务在报告期内取得了69,797.48万元的营业收入，较上年同期增长了18.61%。

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第8号——上市公司从事互联网营销业务》的披露要求：

公司互联网营销业务主要分为搜索引擎营销业务（SEM）、信息流业务和其他业务（CRM、EPR、创意服务等），其中，煜唐联创主要开展SEM业务，与百度、360、搜狗、今日头条、UC等保持较稳定的合作，是上述媒体的重要代理商；北京智创和北京优力则开展其他业务，长期服务于国内著名的汽车、家化等品牌商。报告期内，公司互联网营销业务具体经营情况如下：

（1）客户分析

	客户数量（个）	客户留存率	营业收入（万元）
直接类客户	14,849	52%	362,720.31
代理类客户	608	50%	178,451.89
返点收入	—	—	38,842.66
合计	15,457	52%	580,014.85

（2）收入分析

		收入金额（万元）	占收入总额的比例
移动端	搜索引擎营销	93,439.18	16.11%
	积分墙营销	844.10	0.15%
	程序化购买	373.64	0.06%
	信息流	162,268.73	27.98%
	APP 应用	35,114.84	6.05%
	其他	4,541.37	0.78%
	移动端小计	296,581.85	51.13%
非移动端	搜索引擎营销	231,931.05	39.99%
	信息流	796.35	0.14%
	应用平台	88.52	0.02%
	营销数据服务	27.26	0.00%
	其他	883.77	0.15%
	非移动端小计	233,726.95	40.30%
返点收入		38,842.66	6.70%
自媒体收入		6,763.61	1.17%
其他收入		4,099.77	0.71%

	收入金额（万元）	占收入总额的比例
合计	580,014.85	100.00%

(3)合作媒体分析

	收入金额（万元）	占收入总额的比例
门户网站	883.766714	0.15%
搜索平台	325,370.23	56.10%
应用开发商	36,421.10	6.28%
信息流媒体平台	163,065.08	28.11%
其他	54,274.68	9.36%
合计	580,014.85	100.00%

(4)根据计费方式和媒体平台区分的媒体采购情况

		采购金额（万元）	占采购总额的比例
包断计费	门户网站	1,190.65	0.21%
	搜索平台	61,014.95	10.57%
	应用开发商	21,110.83	3.66%
	信息流	11,173.15	1.93%
	其他	1,330.84	0.23%
	包断计费小计	95,820.43	16.59%
流量计费	门户网站	1,390.04	0.24%
	搜索平台	299,308.02	51.83%
	应用开发商	24,590.55	4.26%
	其他（信息流）	176,656.90	30.59%
	其他（积分墙）	608.06	0.11%
	其他	568.10	0.10%
	流量计费小计	503,121.67	87.13%
其他方式		189.46	0.03%
返点支出		-21,666.84	-3.75%
合计		577,464.72	100.00%

(5)合作平台分析

报告期内，公司主要的合作平台为供应商平台，交易金额为 554,305.84万元。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

公司是否需要遵守光伏产业链相关业的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 9 号——上市公司从事 LED 产业链相关业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 10 号——上市公司从事医疗器械业务》的披露要求：

否

营业收入整体情况

单位：元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	6,876,014,553.72	100%	5,289,656,149.30	100%	29.99%
分行业					
油墨化工行业	374,027,719.65	5.44%	356,789,472.57	6.75%	4.83%
林产化工行业	697,974,840.94	10.15%	588,439,033.85	11.12%	18.61%
互联网营销行业	5,800,148,548.77	84.35%	4,342,574,803.77	82.10%	33.56%
其他业务收入	3,863,444.36	0.06%	1,852,839.11	0.04%	108.51%
分产品					
水性油墨	255,275,025.80	3.71%	255,434,897.25	4.83%	-0.06%
溶剂油墨	118,528,458.07	1.72%	100,833,582.01	1.91%	17.55%
胶印油墨	224,235.78	0.00%	520,993.31	0.01%	-56.96%
松香、松节油、树脂	697,974,840.94	10.15%	588,439,033.85	11.12%	18.61%
互联网营销行业	5,800,148,548.77	84.35%	4,342,574,803.77	82.10%	33.56%
其他业务	3,863,444.36	0.06%	1,852,839.11	0.04%	108.51%
分地区					
境内	6,599,163,485.22	95.97%	5,067,405,136.66	95.80%	30.23%
境外	276,851,068.50	4.03%	222,251,012.64	4.20%	24.57%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

互联网营销业

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
林产化工行业	697,974,840.94	623,808,952.37	10.63%	18.61%	20.59%	-1.46%
互联网营销行业	5,800,148,548.77	5,325,946,138.59	8.18%	33.56%	36.60%	-2.04%
分产品						
松香、松节油、树脂	697,974,840.94	623,808,952.37	10.63%	18.61%	20.59%	-1.46%
互联网营销服务	5,800,148,548.77	5,325,946,138.59	8.18%	33.56%	36.60%	-2.04%
分地区						
境内	6,599,163,485.22	5,990,971,540.54	9.22%	30.23%	33.61%	-2.29%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

☐ 是 ☒ 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
油墨化工行业	主营业务成本	284,929,119.21	4.57%	259,068,701.54	5.54%	-0.97%
林产化工行业	主营业务成本	623,808,952.37	10.00%	517,317,050.30	11.06%	-1.06%
互联网营销行业	主营业务成本	5,325,946,138.59	85.38%	3,898,855,858.59	83.38%	2.00%
其他业务	主营业务成本	3,520,272.45	0.06%	991,321.11	0.02%	0.04%
合计		6,238,204,482.62	100.00%	4,676,232,931.54	100.00%	0.00%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

☒ 是 ☐ 否

经公司第四届董事会第四次会议决议通过,公司决定注销控股子公司贵港中加树脂有限公司和全资子公司云县天亿林产化工有限公司。2017年6月15日,公司控股子公司贵港中加树脂有限公司注销完毕。2017年12月25日,公司全资子公司云县天亿林产化工有限公司注销完毕。与上年度财务报告相比,中加树脂和天亿林化不再纳入公司合并报表范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额(元)	1,088,000,884.71
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	15.82%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额(元)	占年度销售总额比例
1	第一名	378,119,822.34	5.72%
2	第二名	213,072,249.77	3.50%
3	第三名	206,665,678.88	3.02%
4	第四名	157,693,122.13	2.29%
5	第五名	132,450,011.60	2.14%
合计	--	1,088,000,884.71	16.67%

主要客户其他情况说明

☐ 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)	4,141,787,121.59
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	59.75%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额(元)	占年度采购总额比例
1	第一名	1,514,023,577.56	22.67%
2	第二名	885,796,416.52	12.85%
3	第三名	680,804,271.97	9.79%
4	第四名	554,361,139.94	8.00%
5	第五名	506,801,715.60	7.31%
合计	--	4,141,787,121.59	60.62%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	166,902,516.35	167,983,888.83	-0.64%	
管理费用	212,225,900.28	168,139,380.80	26.22%	
财务费用	35,613,245.75	28,033,640.93	27.04%	
资产减值损失	537,373,070.65	87,251,193.86	136.51%	主要系计提商誉减值准备所致。
投资收益	62,798.29	668,296.55	-90.60%	主要系本期无进行短期投资理财，短期理财收益减少所致。
资产处置收益	-1,282,119.68	-872,154.71	-47.01%	主要系各子公司整合业务处理资产所致。
其他收益	7,893,139.41	0.00	100.00%	主要系根据新会计准则将政府补贴计入其他收益所致。

4、研发投入

☒ 适用 ☐ 不适用

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2017 年	2016 年	2015 年
研发人员数量（人）	292	259	338
研发人员数量占比	15.22%	10.99%	14.44%
研发投入金额（元）	9,870,428.62	7,420,009.75	7,920,199.12
研发投入占营业收入比例	0.14%	0.14%	0.46%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
----	--------	--------	------

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	6,780,572,218.91	5,478,747,146.43	23.76%
经营活动现金流出小计	6,663,296,552.79	5,360,843,965.97	24.30%
经营活动产生的现金流量净额	117,275,666.12	117,903,180.46	-0.53%
投资活动现金流入小计	1,772,979.22	46,430,326.03	-96.18%
投资活动现金流出小计	138,023,698.81	135,640,454.78	1.76%
投资活动产生的现金流量净额	-136,250,719.59	-89,210,128.75	-52.73%
筹资活动现金流入小计	377,288,796.80	591,257,137.37	-36.19%
筹资活动现金流出小计	295,027,190.90	506,095,948.69	-41.71%
筹资活动产生的现金流量净额	82,261,605.90	85,161,188.68	-3.40%
现金及现金等价物净增加额	62,316,723.77	114,884,776.74	-45.76%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

✓ 适用 □ 不适用

报告期内经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 0.53%，主要系收到的货款增加稍低于支付的采购款的增加以及支付职工的现金和税费稍有增加所致；

报告期内投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 52.73%，主要系支付的投资款增加所致；

报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 3.40%，主要系收到的业绩补偿款以及收到的股东借款减少所致；

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

✓ 适用 □ 不适用

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 117,275,666.12 元，本年度净利润为-325,202,207.57 元，两者存在重大差异，系报告期内计提资产减值准备金额较大所致。

三、非主营业务情况

✓ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	62,798.29	0.08%	主要系注销子公司所致。	否
资产减值	537,373,070.65	-253.37%	主要系计提商誉减值准备所致。	否
营业外收入	73,219,569.69	89.90%	主要系子公司北京优力未达业绩承诺，无需支付的股权转让款计入营业外收入所致。	否
营业外支出	728,420.33	-0.89%		否
资产处置收益	-1,282,119.68	-1.57%		否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	291,009,434.00	8.19%	228,192,710.23	6.19%	2.00%	
应收账款	1,233,932,066.17	34.71%	839,303,980.90	22.76%	11.95%	主要系营业收入增加使得应收账款相应增加所致。
存货	223,328,925.96	6.28%	247,822,766.65	6.72%	-0.44%	
投资性房地产	4,643,425.04	0.13%	8,455,440.69	0.23%	-0.10%	主要系子公司福建三惠出租厂房减少所致。
长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	
固定资产	285,052,619.84	8.02%	312,066,969.80	8.46%	-0.44%	
在建工程	929,113.55	0.03%	2,444,029.44	0.07%	-0.04%	主要系在建工程完工转入固定资产所致。
短期借款	182,000,000.00	5.12%	177,943,837.59	4.83%	0.29%	
长期借款	163,633,000.00	4.60%	143,589,000.00	3.89%	0.71%	
商誉	1,052,341,421.27	29.60%	1,548,621,295.32	42.00%	-12.40%	主要系本期计提商誉减值准备所致。
递延所得税资产	8,268,657.09	0.23%	26,161,732.59	0.71%	-0.48%	主要系本公司及本公司下属公司本年不计提递延所得税资产所致。
应付账款	347,087,768.31	9.76%	169,703,390.91	4.60%	5.16%	应付供应商的媒体款及采购款增加所致。

2、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值（元）	受限原因
固定资产	41,096,179.33	银行借款抵押
投资性房地产	4,875,142.14	银行借款质押
无形资产	32,592,735.45	银行借款抵押
货币资金	500,000.00	银行借款质押
股权资产	333,196,424.00	银行借款质押
合计	412,260,480.92	

五、投资状况分析

1、总体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
0.00	287,400,000.00	-100.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

5、募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司 类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广东天龙油墨有限公司	子公司	水性油墨、树脂、溶剂油墨	275,706,100	351,945,325.93	281,113,369.42	218,948,347.46	2,883,855.68	1,434,589.20
北京市天虹油墨有限公司	子公司	水性油墨	10,500,000	37,350,516.11	26,957,421.20	35,498,119.61	3,406,842.75	2,567,172.51
青岛天龙油墨有限公司	子公司	水性油墨	8,000,000	23,410,964.24	12,463,695.16	21,326,883.68	-6,511,492.99	-6,943,500.92
杭州天龙油墨有限公司	子公司	水性油墨、歧化松香钾皂	20,700,000	65,740,076.85	31,107,694.43	44,369,992.79	-1,545,602.56	-3,315,546.91
沈阳市天金龙油墨有限公司	子公司	水性油墨	500,000	12,441,059.09	11,044,614.70	11,598,836.72	-4,055,293.37	-5,043,812.78
上海亚联油墨化学有限公司	子公司	水性油墨	11,000,000	39,562,989.22	30,608,135.51	42,878,666.97	-2,773,370.13	-3,159,258.25
武汉天龙油墨有限公司	子公司	水性油墨	2,600,000	8,346,219.73	-1,397,918.61	15,042,310.76	-4,029,916.85	-4,422,514.94
成都天龙油墨有限公司	子公司	水性油墨、溶剂油墨	35,000,000	55,068,953.34	31,265,889.55	26,025,894.30	-1,288,705.15	-1,608,710.72
云南天龙林产化工有限公司	子公司	松香、松节油及松香深加工产品	40,000,000	90,795,848.36	33,488,368.42	101,430,379.40	-1,622,085.71	-6,310,688.31
广东天龙精细化工有限公司	子公司	松节油深加工产品	90,000,000	212,100,047.99	88,008,797.26	326,595,362.19	10,967,966.86	10,183,213.81
云南美森源林产科技有限公司	子公司	松香、松节油及松香深加工产品	50,000,000	100,915,146.03	70,983,736.17	99,229,797.22	-10,670,421.49	-12,630,633.56
广西金秀松源林产有限公司	子公司	松香、松节油及松香深加工产品	32,800,000	118,217,450.43	44,979,416.56	190,527,704.87	1,778,782.61	1,523,255.80
三惠(福建)	子公	歧化松香	31,880,000	45,300,908.67	20,761,767.40	24,979,018.50	-2,689,263.40	-2,843,857.91

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
工贸有限公司	司	钾皂、1,4-丁二醇						
广州橙果广告有限公司	子公司	互联网营销服务	5,000,000	16,223,180.10	10,973,939.10	1,173,855.85	-10,877,508.92	-11,060,091.18
北京智创无限广告有限公司	子公司	互联网营销服务	10,500,000	192,459,084.29	75,905,051.48	197,399,534.48	35,364,649.62	25,860,613.27
北京煜唐联创信息技术有限公司	子公司	互联网营销服务	50,000,000	1,207,021,168.03	569,493,765.91	5,468,626,348.17	211,987,222.61	180,114,777.38
北京优力互动广告有限公司	子公司	互联网营销服务	5,000,000	147,227,534.83	86,143,404.05	150,563,712.58	16,677,853.53	14,199,668.24

注：上述子公司数据系个别报表账面价值

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
贵港中加树脂有限公司	注销	-48 万元
云县天亿林产化工有限公司	注销	-27 万元

其他说明：

1、经公司2017年8月28日第四届董事会第十四次会议审议通过，公司决定注销全资子公司武汉天龙油墨有限公司和沈阳天金龙油墨有限公司，将其业务及人员分别转移至全资子公司广东天龙油墨有限公司和北京天虹油墨有限公司。全资子公司上海亚联油墨有限公司和青岛天龙油墨子公司停止生产，其业务和人员分别转移至其他油墨子公司。油墨事业部保留华东、西南、华南、华北四大生产基地。

2、新媒体控股子公司广州橙果经营利润持续下滑，报告期内已经接近停业状态，关于广州橙果的详情可查阅公司于2018年1月13日在巨潮资讯网刊载的《关于控股子公司广州橙果重大事项的公告》（公告编号：2018-006）。

3、2017年12月7日，泉州市泉港区环保局出具了《泉港区环保局关于撤销三惠（福建）工贸有限公司环保备案意见的决定》（泉港环保[2017]80号）的文件，撤销了福建三惠的环保备案，该事项将影响福建三惠的经营。

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

1、行业格局与发展趋势

（1）公司所处行业及行业地位

公司主营业务包括互联网营销业务、油墨化工业务和林产化工业务。

在互联网营销市场中，品众互动是公司的核心品牌。品众互动主要从事搜索引擎营销业务和信息流业务，依托强大的技术研发平台、丰富的SEM管理经验、优秀的运营团队，服务数以万计的客户，树立了广泛的品牌影响力，处于行业领先地位。在搜索引擎营销业务中，百度、神马业务体量均位居前五，连续多年获得百度五星代理商；信息流业务，作为今日头条和 UC 头条的核心代理商，业务体量也占据行业前五的位置，获得今日头条五星代理商的认证。此外，公司还拥有智创无限和优力互动两个品牌，侧重于创意内容产出和媒体渠道的结合，其创意内容多次获得金鼠标奖、金瞳奖等国内创意大奖，在互联网营销市场具有一定的影响力。

传统化工业务公司具有技术优势和规模优势，天龙牌水性油墨的销量已连续多年位居国内龙头地位，公司还拥有多条松香、松节油深加工生产线，是国内最大的歧化松香生产企业。

（2）行业发展现状及变化趋势

a、互联网广告整体仍呈现增长趋势

近年来，我国互联网广告发展迅速，是我国广告产业规模最大和增速最快的板块。2017年互联网营销市场整体仍然保持着较快增长，同比增速达30%以上，市场发展渐趋规范和成熟。

b、互联网广告细分领域出现结构性变化

从广告结构上来看，搜索媒体体量仍然最大，但是增长放缓；信息流广告为整体市场带来新的活力，实现了爆发式增长。从营销模式上看，互联网广告向内容化、原生化、跨屏化、数据化方向发展，对广告的内容创意能力和数据技术运用能力，提出了更高的要求。从使用终端看，移动营销仍然快速增长的阶段，其个性化更强、精准度更高。随着用户的不断的扩张以及技术不断迭代更新，移动营销将逐渐替代其他方式成为客户的首选的营销方式。同时，客户对移动营销的技术要求和服务要求也会越来越高。

广告形式的创新与大数据应用及分析能力的提升是市场变化的主要特征。广告主对于曝光与效果的双重需求不断凸显，效果广告得到了更大的发展。随着全球公共政治事件、娱乐圈大事件等的爆发，社交媒本、新闻门户、视频媒体及垂直媒体纷纷布局自身的信息流广告产品，使得中国原生信息流广告增势迅猛，同比增长率超过80%。此外，近两年热炒的网红概念、资本市场助推的直播平台等，都使互联网广告的形式和创意不断变化，内生广告或将成为未来的发展新趋势。

2、公司所处行业的发展机会与挑战

互联网营销的竞争，本质上是对技术、媒体、内容、服务等多个方面的竞争。互联网技术的不断发展，将催生更多的广告模式，为互联网广告公司提供更广阔的市场；随着大数据技术的更深入的应用，客户营销数据的积累容易形成客户粘性；富有创意的内容和以及提升服务质量，都可以成为互联网营销企业发展的方向。机遇同时是挑战，技术的快速迭代、大数据的马太效应、创意人才的争夺，都是互联网营销企业面临的机会与挑战。

3、未来发展战略

公司未来将通过外延推动和内生发展的方式，稳固公司业务市场地位，做有规模、有特色的中国互联网营销领军集团。公司在中长期既要促进外延推动，又要重视内生发展，既要积极横向扩张又要不断纵向深挖，建立起一个强大的天龙新媒体体系，通过集合行业内优秀的互联网营销服务公司，并加大对资源型企业的投入，投资具有影响力的广告平台和流量入口，形成“服务+资源”的大数据整合营销平台。

4、年度经营计划

未来一年，公司将继续完善互联网营销版图的布局，以多层次的激励手段，吸引专业人才；通过建立更科学的业务管理模式，进一步整合现有的互联网营销业务；在市场时机恰当时，继续通过外延方式推动互联网营销业务的发展。对传统行业，公司将继续对子公司的产能进行整合，改进管理模式，控制成本，同时加强对销售业务和应收账款账龄的控制，提升整体效益。

5、未来面临的风险

在未来，公司面临以下诸多风险，公司将深入研究市场发展方向、积极推动业务发展，加强技术的研发和储备，并通过多种管理手段，严控风险。

（1）宏观经济波动风险

公司互联网营销业务，客户数量众多，遍布于各个行业和领域，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，进而影响本公司的业务和经营。

(2) 不能适应信息技术产业发展的风险

互联网营销行业依托于信息技术平台和工具，其发展与信息技术产业的发展密切相关。信息技术产业尤其是互联网产业的波动与发展对公司的业务模式及经营情况影响较大。若公司未来不能把握相关产业的发展趋势，及时进行技术、业务等创新，则可能对公司成长性造成影响。

(3) 行业监管和产业政策变化的风险

互联网营销行业属于新兴行业，对于互联网营销行业，国家出台了《产业结构调整指导目录》、《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》、《关于加快发展服务业的若干政策措施的实施意见》等一系列产业政策，对该行业给予支持和鼓励。但目前我们数字营销行业政策监管程度较低，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数字营销行业的运营和发展。

(4) 互联网营销上游媒体渠道政策重大变化的风险

由于公司搜索引擎营销利润主要来自于对互联网媒体的采购价差及媒体返点，若媒体调整渠道政策、降低返点比例、减少对服务商和代理商的支持力度，将会导致该业务毛利率降低，从而影响公司新媒体板块业绩。

(5) 市场竞争风险

互联网营销行业市场化程度高、竞争激烈。随着竞争继续加剧，市场竞争格局将逐步走向集中。互联网营销行业市场空间的扩大可减小行业竞争的激化程度，但如果市场空间不能按预期扩大、或出现更多的市场进入者，市场竞争将更加激烈，或者部分竞争对手采用恶性竞争的方式，将给公司经营带来一定冲击。

(6) 应收账款风险

基于搜索引擎营销业务的业务特征，公司对于大型客户，一般会给予广告投放完毕后30日至90日的信用期，由此形成了大额的半年以内的应收账款。通常而言，广告投放量大、应收账款占比余额较高的均为国内外知名客户，比如苏宁、海尔等优质企业，这部分客户自身有着良好的内部控制，会按期付款，发生坏账的可能性较小。但若不能及时回收，将对公司的现金流产生不利影响。

(7) 管理风险

因新媒体子公司皆为并购而来，截至本报告期末，公司旗下新媒体子公司业绩承诺期均已届满。由于并购的子公司行业与公司原有的行业不同，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并实施有效管理，新业务的可持续发展则难以获得保障，从而对公司运营带来负面影响。

(8) 商誉减值的风险

公司上市以后持续收购，使公司合并资产负债表中形成了高额的商誉，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不佳，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。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017 年 04 月 27 日	业绩说明会	投资者	http://www.cs.com.cn
2017 年 1 月 1 日至 12 月 31 日	电话沟通	个人	-
2017 年 1 月 1 日至 12 月 31 日	电话沟通	机构投资者	-

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	726,426,950
现金分红总额（元）（含税）	0
可分配利润（元）	-40,529,963.20
现金分红占利润分配总额的比例	0
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
2017 年度拟不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本和其他形式的分配。	

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2015 年度，以 290,570,780 股为基数，每 10 股派发现金股利 0.20 元；2016 年度，以总股本 290,570,780 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.50 元，并以资本公积金每 10 股转增 15 股；2017 年度，董事会提出的利润分配预案为拟不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本和其他形式的分配。此预案尚待 2017 年年度股东大会表决。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2017 年	0	-305,824,935.48	0.00%	0.00	0.00%
2016 年	14,528,539.00	142,344,608.79	10.21%	0.00	0.00%

2015 年	5,811,415.60	46,556,733.43	12.48%	0.00	0.00%
--------	--------------	---------------	--------	------	-------

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内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
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	冯毅	关于同业竞争、关联交易和资金占用方面的承诺	一、不利用本人对天龙集团的控股股东地位及重大影响，谋求天龙集团及下属子公司在业务合作等方面给予本人及本人投资的其他企业优于市场第三方的权利。二、不利用本人对天龙集团的控股股东及实际控制人的地位及重大影响，谋求与天龙集团及下属子公司达成交易的优先权利。三、本人及本人所投资的其他企业不非法占用天龙集团及下属子公司资金、资产；在任何情况下，本人不要求天龙集团及下属子公司违规向本人及本人所投资的其他企业提供任何形式的担保。四、本人及本人所投资的其他企业不与天龙集团及下属子公司发生不必要的关联交易，如确需与天龙集团及下属子公司发生不可避免的关联交易，本人保证：1、督促天龙集团按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件天龙集团《公司章程》的规定，履行关联交易的决策程序，本人并将严格按照该等规定履行关联股东的回避表决义务。2、遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与天龙集团及下属子公司进行交易，不利用该等交易从事任何损害天龙集团及下属子公司利益的行为。3、根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件天龙集团《公司章程》的规定，督促天龙集团依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。五、本次重大资产重组完成后，将维护天龙集团的独立性，保证天龙集团人员独立、资产独立完整、财务独立、机构独立、业务独立。	2015 年 04 月 27 日	长期	正在履行
	冯毅	关于	一、本人持有天龙集团股份期间，本人及本人所投资的其他企业	2015	长期	正在

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
		同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	不得以任何形式（包括但不限于在中国境内或境外自行或与他人合资、合作或联合经营）从事、参与或协助他人从事任何与天龙集团及其下属子公司正在从事的业务有直接或间接竞争关系的经营行为，也不直接或间接投资任何与天龙集团及其下属公司正在从事的业务有直接或间接竞争关系的经济实体；二、本人从第三方获得的商业机会如果属于天龙集团及下属子公司主营业务范围内的，本人将及时告知天龙集团，并尽可能地协助天龙集团或下属子公司取得该商业机会；三、本人不以任何方式从事任何可能影响天龙集团及下属子公司经营和发展的业务或活动，包括：1、利用现有的社会资源和客户资源阻碍或者限制天龙集团及下属子公司的独立发展；2、在社会上捏造、散布不利于天龙集团及下属子公司的消息，损害天龙集团及下属子公司的商誉；3、利用对天龙集团的控股股东地位施加不良影响，造成天龙集团及下属子公司高级管理人员、研发人员、技术人员等核心人员的异常变动；4、从天龙集团及下属子公司招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员。	年 04 月 27 日		履行
	冯毅、冯华	股份减持承诺	在本次交易（收购北京煜唐联创项目）完成后 12 个月内，本人将不得以任何方式转让本人在本次交易前持有的天龙集团股份，包括承诺期间因送股、公积金转增股本等权益分派产生的股份（如有）。本人将严格遵守规定，若违反承诺转让该等股份，本人将遵照有关规定承担责任。	2015 年 11 月 17 日	2016 年 11 月 17 日截止	履行完毕
	程宇	股份限售承诺	一、本人获得的上市公司股份自该等股份登记至本人名下之日起 12 个月内不转让。二、为保证业绩承诺股份补偿的可行性，本人承诺，本人获得的上市公司股份自股份锁定期结束后分期解锁：煜唐联创 2015 年度《审计报告》出具后，本人可解锁获得股份的 20%；煜唐联创 2016 年度《审计报告》出具后，本人可再解锁获得股份的 20%；煜唐联创 2017 年度《审计报告》出具后，本人可再解锁获得股份的 40%；煜唐联创 2018 年度《审计报告》出具后，本人可再解锁获得股份的 20%。如煜唐联创任何一期未达到承诺业绩的，则本人当期解锁股份须扣除应补偿股份，即：解锁股份数=本人本次认购的全部股份数×当期可解锁比例-当期应补偿股份数。三、本次发行结束后，本人由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述锁定期的约定。	2015 年 04 月 27 日	股份登记日至煜唐联创 2018 年度审计报告出具后	部分履行完毕，部分正在履行
	程宇	其他承诺	一、为保证煜唐联创及其下属子公司持续发展和持续竞争优势，本人承诺自本次交易完成之日起至少在煜唐联创或其下属子公司任职 60 个月，且在任职期间内未经天龙集团同意不得单方解除与煜唐联创或其子公司签署的劳动合同；不在天龙集团及其关联公司、煜唐联创及其子公司以外的任何经济组织中任职或者担任任何形式的顾问；也不投资或从事与天龙集团及其关联公司、煜唐联创及其子公司相同或类似的业务，或通过直接或间接控制的公	2015 年 04 月 27 日	任职期间至离职 36 个月内	正在履行

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
			司、企业或其他经营实体（包括本人全资、控股公司及本人具有实际控制权的公司、企业或其他经营实体，下同），或通过其他方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营、委托管理、通过第三方经营、担任顾问等，下同）从事该等业务；也不参与任何可能与煜唐联创或其子公司的利益相竞争或以其他形式与煜唐联创或其子公司的利益相冲突的经济活动。 二、本人承诺自煜唐联创或其子公司离职 36 个月内，不在天龙集团及其关联公司以外，投资或从事与天龙集团及其关联公司、煜唐联创及其子公司相同或类似的经营业务；或通过直接、间接控制的公司、企业或其他经营实体，或通过其他方式从事该等业务；不在与天龙集团及其关联公司、煜唐联创及其子公司存在相同或类似的经营业务的单位任职或者担任任何形式的顾问；不以煜唐联创或其子公司的名义为煜唐联创或其子公司现有及潜在客户煜唐联创提供的相关业务服务。三、本人承诺严守天龙集团及其关联公司、煜唐联创及其子公司商业秘密，不得以任何形式泄露本人所知悉或掌握的前述公司的商业秘密。本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。以上声明与承诺自有关权力机构核准天龙集团本次重大资产重组之日起正式生效。如因本人或本人控制的其他公司、企业或其他经营实体违反上述声明与承诺的，则本人因违反本承诺函所列事项所得的收入全部归天龙集团或煜唐联创所有，并向天龙集团或煜唐联创承担相应的损害赔偿责任。			
	程宇、常州长平资本管理有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、本人/本公司/本合伙企业未投资于任何与上市公司存在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上市公司相同或类似的业务；2、在本人/本公司/本合伙企业持有上市公司股票期间及在煜唐联创任职期满后 36 个月内，本人/本公司/本合伙企业或本人/本公司/本合伙企业控股或实际控制的公司、企业或其他经营实体不会经营任何与煜唐联创、上市公司及其下属公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，亦不会投资任何与煜唐联创、上市公司及其下属公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；3、在本人/本公司/本合伙企业持有上市公司股票期间及在煜唐联创任职期满后 36 个月内，如本人/本公司/本合伙企业或本人/本公司/本合伙企业控股或实际控制的公司、企业或其他经营实体从事了对上市公司的业务构成竞争的业务，本人/本公司/本合伙企业将及时转让或者终止、或促成本人/本公司/本合伙企业控股或实际控制的公司、企业或其他经营实体转让或终止该等业务。若上市公司提出受让请求，本人/本公司/本合伙企业将无条件按公允价格和法定程序将该等业务优先转让、或促成本人/本公司/本合伙企业控股或实际控制的公司、企业或其他经营实体将该等业务优先转让给上市公司。4、在本人/本公	2015 年 04 月 27 日	持有上市公司股票及在煜唐联创任职期满 36 个月内	正在履行

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
			司/本合伙企业持有上市公司股票期间及其在煜唐联创任职期满后 36 个月内，如果本人/本公司/本合伙企业或本人/本公司/本合伙企业控股或实际控制的公司、企业或其他经营实体将来可能获得任何与上市公司产生直接或者间接竞争的业务机会，本人/本公司/本合伙企业将立即通知上市公司并尽力促成该等业务机会按照上市公司能够接受的合理条款和条件首先提供给上市公司。5、如因本人/本公司/本合伙企业或本人/本公司/本合伙企业控股或实际控制的公司、企业或其他经营实体违反本承诺而导致上市公司遭受损失、损害和开支，将由本人/本公司/本合伙企业予以全额赔偿。			
	程宇、常州长平资本管理有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、本人及本人控制的其他企业现未与上市公司发生关联交易；本人保证本人及本人控制的其他企业将来与上市公司发生的关联交易是公允的，是按照正常商业行为准则进行的；本人保证将继续规范并逐步减少与上市公司及其子公司发生关联交易。2、本人将尽量避免和减少与上市公司及其子公司之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与上市公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害公司及非关联股东的利益。3、本人及控制的其他企业保证将按照法律法规和公司章程的规定，在审议涉及本人或本人控制的其他企业的关联交易时，切实遵守在上市公司董事会和股东大会上进行关联交易表决时的回避程序。	2015 年 04 月 27 日	长期	正在履行
	王娜	其他承诺	一、为保证煜唐联创及其下属子公司持续发展和持续竞争优势，本人承诺自本次交易完成之日起至少在煜唐联创或其下属子公司任职 48 个月，且在任职期间内未经天龙集团同意不得单方解除与煜唐联创或其子公司签署的劳动合同；不在天龙集团及其关联公司、煜唐联创及其子公司以外的任何经济组织中任职或者担任任何形式的顾问；也不投资或从事与天龙集团及其关联公司、煜唐联创及其子公司相同或类似的业务，或通过直接或间接控制的公司、企业或其他经营实体（包括本人全资、控股公司及本人具有实际控制权的公司、企业或其他经营实体，下同），或通过其他方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营、委托管理、通过第三方经营、担任顾问等，下同）从事该等业务；也不参与任何可能与煜唐联创或其子公司的利益相竞争或以其他形式与煜唐联创或其子公司的利益相冲突的经济活动。 二、本人承诺自煜唐联创或其子公司离职 24 个月内，不在天龙集团及其关联公司以外，投资或从事与天龙集团及其关联公司、煜	2015 年 04 月 27 日	任职期间至离职 24 个月内	正在履行

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
			唐联创及其子公司相同或类似的经营业务；或通过直接、间接控制的公司、企业或其他经营实体，或通过其他任何方式从事该等业务；不在与天龙集团及其关联公司、煜唐联创及其子公司存在相同或类似的经营业务的单位任职或者担任任何形式的顾问；不以煜唐联创或其子公司的名义为煜唐联创或其子公司现有及潜在客户煜唐联创提供的相关业务服务。三、本人承诺严守天龙集团及其关联公司、煜唐联创及其子公司商业秘密，不得以任何形式泄露本人所知悉或掌握的前述公司的商业秘密。本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。以上声明与承诺自有关权力机构核准天龙集团本次重大资产重组之日起正式生效。如因本人或本人控制的其他公司、企业或其他经营实体违反上述声明与承诺的，则本人因违反本承诺函所列事项所得的收入全部归天龙集团或煜唐联创所有，并向天龙集团或煜唐联创承担相应的损害赔偿责任。			
	芜湖联企投资咨询合伙企业（有限合伙	股份限售承诺	一、本合伙企业获得上市公司股份时，对于标的资产持续拥有权益的时间满 12 个月的，本合伙企业获得的上市公司股份自该等股份登记至本合伙企业名下之日起 12 个月内不转让。本合伙企业获得的上市公司股份自股份锁定期结束后分期解锁：煜唐联创 2015 年度《审计报告》出具后，本合伙企业可解锁获得股份的 20%；煜唐联创 2016 年度《审计报告》出具后，本合伙企业可再解锁获得股份的 20%；煜唐联创 2017 年度《审计报告》出具后，本合伙企业可再解锁获得股份的 40%；煜唐联创 2018 年度《审计报告》出具后，本合伙企业可再解锁获得股份的 20%。如煜唐联创任何一期未达到承诺业绩的，则本合伙企业当期解锁股份须扣除应补偿股份，即：解锁股份数=本合伙企业本次认购的全部股份数×当期可解锁比例-当期应补偿股份数。二、本合伙企业获得上市公司股份时，对于标的资产持续拥有权益的时间不满 12 个月的，本合伙企业获得的股份自该等股份登记至本合伙企业名下之日起 36 个月内不转让；但若股份发行结束并上市之日已满 36 个月，且煜唐联创 2018 年的审计报告尚未出具，则本合伙企业可解锁获得股份的 80%，剩余 20%的股份在 2018 年审计报告出具后解锁。三、本次发行结束后，本公司由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述锁定期的约定。	2015 年 04 月 27 日	股份登记日至煜唐联创 2018 年度审计报告出具后	正在履行
	常州长平资本管理有限公司；	股份限售承诺	一、本公司获得上市公司股份时，对于标的资产持续拥有权益的时间满 12 个月的，则本公司获得的上市公司股份自该等股份上市之日起 12 个月内不转让。二、本公司获得上市公司股份时，对于标的资产持续拥有权益的时间不满 12 个月的，则本公司获得的上市公司股份自该等股份上市之日起 36 个月内不转让。三、本次发行结束后，本公司由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的	2015 年 04 月 27 日	交易完成后 36 个月内	正在履行

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
	上海进承投资管理中心（有限合伙）		股份，亦应遵守上述锁定期的约定。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	冯毅; 冯军; 冯华	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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	正在履行
	冯毅; 冯华; 冯军	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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。"	2010年03月08日	长期	正在履行
	冯毅	其他承诺	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	正在履行
	冯毅	其他承诺	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	2010年03	长期	正在履行

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
			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。"	月 08 日		
	冯毅; 冯华; 陈铁平;	股份限售承诺	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的冯毅先生、冯华先生、陈铁平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	正在履行
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行				是		
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划				不适用		

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

项目名称	承诺起始时间	承诺终止时间	当期承诺业绩	当期实际业绩	累计承诺业绩	累计实现业绩	业绩承诺完成率
福建三惠	2014-07-27	2017-12-31	300.00	-284.39	1,000.00	-504.87	-50.49%
北京智创	2014-01-01	2017 12-31	3,954.00	2,586.06	11,136.00	15,536.33	139.51%
煜唐联创	2015-01-01	2017-12-31	16,900.00	18,703.76	39,900.00	43,649.52	不适用
北京优力	2015-01-01	2017-12-31	4,394.00	1,642.87	10,374.00	7,855.26	75.72%

注：会计师对煜唐联创 2017 年扣除非经常性损益后与未计提超额业绩奖励前的归属于母公司所有者的净利润金额发表了无法意见。此处煜唐联创的“当期业绩”和“累计承诺业绩”尚不能作为业绩承诺实现情况的金额。

三、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。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

（一）董事会对无法表示意见事项的说明

1、公司董事会已知悉上述无法表示意见，对无法表示意见涉及事项分别说明如下：

（1）对事项 1，因品众互动和吉狮互动公司客户在对待审计机构函证问题上处理不积极、不及时，同时公司相关工作人员未及时与相关客户沟通，未积极配合审计机构跟进函证工作，审计机构发出的函证回函率低，导致注册会计师未能获取充分适当的审计证据。注册会计师基于谨慎性原则发表无法表示意见，董事会认为是合理的。

（2）对事项 2，天龙集团之孙公司品众互动存在通过媒体代理商向媒体投放广告收入 104,196,997.51 元、媒体采买成本 118,855,268.38 元、代理商返利收入 19,362,631.83，无法论证上述交易的商业合理性，对该等事项会计师无法获取充分、适当的审计证据，也无法确认是否有必要对这些金额进行调整。会计师事务所基于谨慎性原则对于该事项作出无法表示意见，董事会尊重会计师事务所的意见。

（3）对事项 3，因煜唐联创、品众互动和吉狮互动客户较多，未能及时完成期后会计核算工作，未能及时提供审计工作所需的会计核算资料，董事会了解相关情况，对会计师的无法表示意见表示理解。

（4）对事项 4，因煜唐联创业绩完成情况是基于其旗下子公司的业务，因此煜唐联创子公司重要会计项目被会计师出具无法表示意见，董事会对注册会计师对煜唐联创出具无法表示意见表示理解。

（5）对事项 5，公司进行了减值测试但未提供专项评估报告及相关说明，会计师认为无法获取充分、适当的审计证据，对上述事项出具的无法表示意见，董事会表示理解。

除“形成无法表示意见的基础”部分所述事项产生的影响外，后附的合并财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天龙集团 2017 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2017 年度的合并经营成果和合并现金流量。公司将加强与客户和媒体的密切联系，保持良好沟通，做好客户管理和内控管理，保证较高的函证回函率。

2、公司拟采取的措施

公司董事会和管理层认识到上述事项对公司可能造成的不利影响，拟采取以下措施确保 2018 年度消除无法表示意见的影响，切实保障公司及广大投资者的利益：

公司将聘请有证券资格的评估机构对北京煜唐联创出具评估报告，进行商誉减值测算；全力配合审计机构，督促子公司煜唐联创尽快完成对客户、供应商的函证问询；督促子公司煜唐联创配备足够的人力，提供详实的资料，配合审计机构完成对相关收入的确认；公司将就上述事项吸取经验和教训，切实加强内部控制管理，敦促子公司煜唐联创加强内部控制管理，改善管理机制，提升内控水平，有效防范公司内控风险。

3、严格履行信息披露义务

根据《上市公司信息披露管理办法》和相关规定，公司将就该事项取得进展或消除影响后，按照法律法规及监管要求及时履行信息披露义务，保护上市公司及全体股东利益。

（二）监事会对董事会关于非标准审计意见审计报告涉及事项的专项说明的意见

董事会关于非标准审计意见审计报告中涉及事项的专项说明客观反映了所列事项的实际情况，公司监事会对董事会关于此专项说明均无异议。监事会将督促董事会和公司管理层推进相关工作，着力解决非标准审计意见审计报告中涉及事项及问题，切实维护股东和广大投资者利益。

（三）独立董事对非标准审计意见的独立意见

作为天龙集团的独立董事，我们一直关注公司运作和发生的重大事项。公司 2017 年度财务报告被会计师事务所出具了无法表示意见的审计意见，会计师认为：我们审计了广东天龙油墨集团股份有限公司及其子公司合并财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并资产负债表，2017 年度的合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表以及相关合并财务报表附注。我们认为，除“形成无法表示意见的基础”部分所述事项产生的影响外，后附的合并财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天龙集团 2017 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2017 年度的合并经营成果和合并现金流量。

公司董事会对此作出了专项说明，跟会计师事务所也进行了沟通解释，我们经对上述事项核查，认为：

1、天职国际会计师事务所出具的无法表示意见的审计报告，真实、客观地反映了公司 2017 年度财务状况和经营情况，我们对审计报告无异议。

2、我们同意《董事会关于非标准无保留审计意见涉及事项的专项说明》，将持续关注并监督公司董事会和管理层落实具体措施，尽可以消除上述事项对公司的影响，以维护广大投资者的利益。

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

√ 适用 □ 不适用

（一）会计政策变更

1、本集团于 2017 年 8 月 28 日，公司第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于变更会计政策的议案》，自 2017 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号）相关规定，采用未来适用法处理。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
（1）将合并及母公司利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，将计入其他收益的政府补助在该项目中反映。	“营业外收入”、“其他收益”
（2）将自 2017 年 1 月 1 日起与日常活动相关的政府补助，从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目列报。比较数据不予调整。	调增合并利润表“其他收益”本期金额 7,893,139.41 元， 调减合并利润表“营业外收入”本期金额 7,893,139.41 元。 调增母公司利润表“其他收益”本期金额 440,000.04 元， 调减母公司利润表“营业外收入”本期金额 440,000.04 元。

2、2018 年 4 月 25 日，公司第四届董事会第二十三次会议审议通过了《关于变更会计政策的议案》，采用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组及终止经营》（财会〔2017〕13 号）对 2017 年度相关会计科目进行会计处理。企业对实施日存在的持有待售的非流动资产、处置组及终止经营，采用未来适用法处理。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
（1）在合并及母公司利润表中区分“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目。	“持续经营净利润”
（2）在合并及母公司利润表中区分“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，比较数据相应调整。	增加合并利润表“持续经营净利润”本期金额 -325,202,207.57 元，上期金额 142,630,641.48 元；增加 母公司利润表“持续经营净利润”本期金额-71,943,761.77 元，上期金额-5,621,478.67 元。

3、2018 年 4 月 25 日，公司第四届董事会第二十三次会议审议通过了《关于变更会计政策的议案》，根据《关于修订

印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号的规定，对财务报表格式进行修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
（1）在合并及母公司利润表新增“资产处置收益”行项目，并追溯调整。	“营业外收入”、“营业外支出”、“资产处置收益”
（2）在合并及母公司利润表新增“资产处置收益”行项目，将部分原列入“营业外收入”及“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	调增合并利润表“资产处置收益”本期金额-1,282,119.68 元，上期金额-872,154.71 元；调减合并利润表“营业外收入”本期金额 1,038,640.95 元，上期金额 304,708.18 元；调减合并利润表“营业外支出”本期金额 2,320,760.63，上期金额 1,176,862.89 元。 调增母公司利润表“资产处置收益”本期金额-13,073.79 元，上期金额 23,560,525.11 元；调减母公司利润表“营业外收入”本期金额 441.77 元，上期金额 24,040,037.76 元；调减母公司利润表“营业外支出”本期金额 13,515.56 元，上期金额 479,512.65 元。

（二）会计估计变更

本公司本财务报告期内无会计估计变更事项。

（三）会计差错更正

本公司本财务报告期内无重大会计差错更正事项。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

经公司第四届董事会第四次会议决议通过，公司决定注销控股子公司贵港中加树脂有限公司和全资子公司云县天亿林产化工有限公司。2017年6月15日，公司控股子公司贵港中加树脂有限公司注销完毕。2017年12月25日，公司全资子公司云县天亿林产化工有限公司注销完毕。与上年度财务报告相比，中加树脂和天亿林化不再纳入公司合并报表范围。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	140
境内会计师事务所审计服务的连续年限	3
境内会计师事务所注册会计师姓名	黄琼、蔡东钰
境内会计师事务所注册会计师服务的连续年限	3

是否改聘会计师事务所

☐ 是 ☒ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

☒ 适用 ☐ 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司于 2017 年 10 月向广东省肇庆市高要区人民法院递交了《民事起诉状》及相关诉讼材料，对王文娟、张曦提起诉讼。依据天龙集团与王文娟、张曦于 2014 年 9 月 12 日签署《关于广州橙果广告有限公司之合作协议》的相关内容，要求王文娟、张曦向公司退还股权转让款。	2,042.33	否	法院已受理并立案，正在审查管辖权异议	不适用	不适用	2017 年 11 月 02 日	http://www.cninfo.com.cn
公司全资二级子公司北京品众于 2017 年 6 月，就乐视控股（北京）有限公司及关联公司未按照合同约定履行付款义务，向北京市朝阳区人民法院提起诉讼。	540	否	法院已受理并立案，正在审查管辖权异议	不适用	不适用	不适用	不适用

十二、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十五、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☒ 是 ☐ 否

注：请注意对上面“是否存在非经营性关联债权债务往来”进行选择。

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增金 额(万元)	本期归还金 额(万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额(万 元)
冯毅	控股股东、 实际控制人	冯毅向公司 提供借款	15,000	7,000	2,000	4.35%	509.55	20,000
程宇	煜唐联创总 经理、第二 大股东	程宇向煜唐 联创提供借 款	0	14,000	14,000	0.00%	0	0
关联债务对公司经营成果 及财务状况的影响		① 经公司第三届董事会第三十四次会议审议通过，公司持股 5%以上股东程宇先生向北京煜唐联创信息技术有限公司（以下简称“煜唐联创”）及其子公司提 供最高额度为人民币 2 亿元的无息借款，即在最高额度内，程宇先生根据煜唐联 创及其子公司需要分批向其提供借款，对方可在协议有效期内循环使用借款额 度，单笔借款的期限不超过一年，期限至 2017 年 12 月 31 日终止。2017 年度公司实际向程宇先生循环借款累计 1.4 亿元，截至 2017 年 12 月 31 日止，该款项已还清。 ② 经公司第三届董事会第三十三次会议、第四届董事会第一次会议及第四届董事会第十次会议审议，公司股东大会表决通过，公司获得控股股东、实际控制人、董事长冯毅先生 2 亿元财务资助额度，有效期限不超过一年，利率按照同期银行贷款基准利率确定。2016 年公司实际向冯毅先生借款 1.5 亿元，2017 年到期并续期一年，2017 年公司向冯毅先生新增借款 5,000 万						

	元,2017 年度公司实际累计向冯毅先生借款 2 亿元, 本期计提应付利息 5,095,541.67 元。 以上关联债务体现了公司大股东对公司的支持, 有利于公司及相关子公司的发展。
--	--

5、其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十六、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒ 适用 ☐ 不适用

租赁情况说明

1、公司于2017年11月6日与北京野力房地产开发有限公司分别签订了编号为17110011、17110012、17110013、17110014号的房屋租赁合同,公司向北京野力房地产开发有限公司承租了位于北京市朝阳区朝外大街的SOHO办公楼房屋,用作子公司北京智创和北京优力的办公场所。租金及增值税费用合计为4,615,639元/年。交付日自2017年11月28日至2020年11月27日。

2、公司二级全资子公司北京品众互动网络营销技术有限公司于2017年1月与北京盛厦科贸有限公司签订了房屋租赁合同,北京品众向北京盛厦科贸有限公司承租了位于北京市朝阳区东三环北路16号的盛厦商务楼二楼东侧和西侧,用作北京品众的办公场所。租金合计为3,504,000元/年。租赁期限分别为:自2017年2月1日至2021年1月31日、2017年3月15日至2021年1月31日。

3、北京二级全资子公司北京吉狮互动网络营销技术有限公司于2017年1月与北京盛厦科贸有限公司签订了房屋租赁合同,北京吉狮向北京盛厦科贸有限公司承租了位于北京市朝阳区东三环北路16号的盛厦商务楼三楼,用作北京吉狮的办公场所。租金为3,212,000元/年。租赁期限自2017年2月1日至2021年1月31日。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
松源林产	2017 年 05 月 16 日	2,040	2017 年 07 月 16 日	2,040	连带责任保证	3 年	否	是
天龙精细化工	2014 年 07 月 01 日	2,850	2014 年 07 月 03 日	2,850	连带责任保证	5 年	否	是
云南天龙	2016 年 08 月 27 日	720	2016 年 08 月 27 日	720	连带责任保证	1 年	是	是
云南天龙	2017 年 01 月 17 日	480	2017 年 02 月 02 日	480	连带责任保证	5 年	否	是
天龙精细化工	2016 年 12 月 08 日	950	2017 年 08 月 09 日	950	连带责任保证	2 年	否	是
广东天龙	2016 年 12 月 08 日	2,000	2016 年 12 月 18 日	2,000	连带责任保证	2 年	否	是
北京品众	2016 年 08 月 02 日	1,500	2017 年 03 月 31 日	1,500	连带责任保证	1 年	否	是
北京品众	2017 年 03 月 27 日	1,500	2017 年 04 月 12 日	1,500	连带责任保证	2 年	否	是
北京吉狮	2017 年 03 月 27 日	1,500	2017 年 04 月 12 日	1,500	连带责任保证	2 年	否	是
广东天龙	2017 年 03 月 27 日	5,000		0				
天龙精细化工	2017 年 03 月 27 日	3,000		0				
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		14,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		7,020		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		20,350		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		11,870		
子公司对子公司的担保情况								

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		0		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		0		
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		14,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		7,020		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		20,350		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		11,870		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				6.28%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0				
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				1,500				
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0				
上述三项担保金额合计（D+E+F）				1,500				
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				不适用				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				不适用				

采用复合方式担保的具体情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 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。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十七、社会责任情况**1、履行社会责任情况**

公司以符合法律法规、以满足客户要求为中心，以履行社会责任为准则，完善了绿色环保工厂各项管理体系，通过对体系的推行、持续改进，创造高效、优质的运行体系，确保安全环保生产，确保公司经营目标的实现，积极促进公司与所有利益相关方之间的关系全面和谐，最大限度地创造社会、经济和自然环境综合价值。

2、履行精准扶贫社会责任情况**(1) 精准扶贫规划**

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

(2) 年度精准扶贫概要

不适用

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——

8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（4）后续精准扶贫计划

不适用

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位
是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
广东天龙油墨有限公司	VOCs（挥发性有机废气）	除尘+活性炭吸附+催化燃烧	2	2 个车间	VOCs $\leq$ 80PPM	广东省《包装印刷行业挥发性有机化合物排放标准》(DB44815-2010)	VOCs $\leq$ 4.3t/a	VOCs8.736t/a	无
云南美森源林产科技有限公司	废气（烟尘+二氧化硫+氮氧化物）	水膜除尘+脱硫+烟囱排放	1	锅炉房	烟尘 $\leq$ 200 毫克/标立方米	《锅炉大气污染物排放标准》GB13271-2014	年排气量 $\leq$ 5400 万标立方米/年	年排气量 $\leq$ 10800 万标立方米/年	无
成都天龙油墨有限公司	颗粒物	布袋除尘过滤后外排	2	2 个车间生产单元各设置 1 排口	颗粒物 $\leq$ 120mg/m ³	《大气污染物综合排放标准》GB3271-2001 二级	颗粒物 $\leq$ 25.16kg/a	颗粒物 $\leq$ 0.8t/a	无
云南天龙林产化工有限公司	锅炉废气	有组织排放	1	锅炉房	烟尘 $\leq$ 200 毫克/标立方米	《锅炉大气污染物排放标准》	年排气量 $\leq$ 3200 万标立方米/年	年排气量 $\leq$ 6895.8 万标立方米/年	无

						GB3271-2014			
广西金秀松源林产有限公司	废气（烟尘+氮氧化物）	布袋除尘过滤后外排	1	锅炉房	烟尘 ≤ 80 毫克/标立方米	《锅炉大气污染物排放标准》GB3271-2014	年排气量 ≤ 4475 万标立方米/年	氮氧化物 $\leq 10t/a$ 、烟尘 $\leq 2t/a$	无

防治污染设施的建设和运行情况

广东天龙：废气治理根据不同车间采用不同的治理设施进行治理。各废气治理设施由所属车间负责人操作，每日填写设施运行情况。设备部负责治理设施的日常保养及维护工作，保障治理设施正常运行。

美森源林产：环保设施为锅炉水膜除尘系统，经楚雄州环保局验收通过。主要污染物为废气，具体处理方式：导热油炉和蒸汽烟气经水膜除尘脱硫处理后经35米高烟囱排放，外排废气达标排放，目前运行良好。

成都天龙：该公司环保设施于2014年6月经成都市环境保护局验收通过；主要污染物为颗粒物，具体处理方式：于设备上方设置固定式环绕集气罩，运用风量对粉尘颗粒物进行吸收收集，再通过布袋除尘器中布袋装置对粉尘颗粒物进行过滤后，通过外排气筒对外排放，目前运行良好。

云南天龙：该公司环保设施于2014年5月经普洱市环保局验收通过；主要污染物为锅炉烟气，具体处理方式：导热油炉和蒸汽锅炉烟气经塔水膜除尘脱硫后经25米高的烟囱排放，外排废气达标排放；目前运行良好。

松源林产：环保设施为干式布袋除尘系统，经检测，外排废气达标排放，目前运行良好。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

各子公司严格按照国家环境保护法律法规要求，完成建设项目的评估、审批、验收、备案工作。

广东天龙：2003年取得肇庆市环保局关于生产项目环境影响报告书的评估意见（肇环技字【2003】95号），2003年取得肇庆环保局关于生产项目环境影响报告书审批意见的函（肇庆环函【2003】109号），2006年通过肇庆环保局竣工环境保护验收。2012年收到肇庆环保局关于扩建项目的环境影响报告书的评估意见（肇环技字【2012】178号），2012年取得肇庆市环保局关于扩建项目环境影响报告书的审批意见（肇环建【2012】253号），并取得肇庆市环保局建设项目环保备案登记书。

美森源林产：2012年取得楚雄州环保局的发文楚环复【2012】45号文件，正式进行试生产环保验收；2014年取得楚雄州环保局的发文楚环复【2014】72号文，通过环境保护处理设施验收。2014年取得双柏县环保局的发文排污生产许可证双环【2014】24号文。

成都天龙：2013年取得了成都市环境保护局的发文（成环建复【2013】239号文件，通过了该项目试生产批复方案；2014年取得成都市环境保护局的发文（成环工验【2014】25号文），通过了该项目环保竣工验收批复，验收合格，同意正式投产。

云南天龙：2013年取得宁洱县环保局建设项目评估中心评审（宁环评估审【2013】11号）文，2014年取得宁洱县环保局关于云南天龙年产1.5万吨松节油、2万吨松香深加工建设项目的环境影响评价文件（宁环准【2014】1号）。

松源林产：一期项目于2013年11月26日通过来宾市环保局验收，二期项目于2016年1月28日通过来宾市环保局验收。目前各项环境影响因素指标均在许可范围内。

突发环境事件应急预案

各子公司都建立了突发环境事件应急预案，并在当地环境保护局完成备案手续。通过应急预案等建立环境事故风险防范体系，加强对环境事故危险源的监测、监控并实施监督管理，积极预防、及时控制、消除隐患，提高突发性环境污染事故防范和处理能力，尽可能地避免或减少突发环境污染事故的发生，消除或减轻环境污染事故造成的中长期影响，最大程度地保障公众健康，保护人民群众生命财产安全。

全年组织所有员工进行环境安全消防突发事件综合应急演练。

环境自行监测方案

按照国家及省环保部门的要求，完成企业的“一企一方案”备案工作，对产生VOCs生产车间安装VOCs在线监控设备进行日常在线监测，对相关指标由化验室进行定期检测。检测结果均符合相关要求。

其他应当公开的环境信息

无

其他环保相关信息

无

十八、其他重大事项的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

十九、公司子公司重大事项

☒ 适用 ☐ 不适用

1、完成两家林产化工子公司注销。为整合公司资源，提高管理效率，降低运营成本，经公司第四届董事会第四次会议审议通过，公司决定注销天亿林化和贵港中加两家子公司。贵港中加于2017年6月21日完成注销工作，天亿林化于2017年12月25日完成注销工作。

2、油墨子公司经营战略调整。报告期内，公司对油墨子公司进行了经营战略调整，对油墨板块的整体结构进行了重新布局。经公司2017年8月28日第四届董事会第十四次会议审议通过，公司决定注销全资子公司武汉天龙油墨有限公司和沈阳天金龙油墨有限公司，将其业务及人员分别转移至全资子公司广东天龙油墨有限公司和北京天虹油墨有限公司。全资子公司上海亚联油墨有限公司和青岛天龙油墨子公司停止生产，其业务和人员分别转移至其他油墨子公司。油墨事业部保留华东（杭州）、西南（成都）、华南（肇庆）、华北（北京）四个生产基地。

3、新媒体板块中，控股子公司广州橙果经营利润持续下滑，报告期内已经接近停业状态，关于广州橙果的详情可查阅公司于2018年1月13日在巨潮资讯网刊载的《关于控股子公司广州橙果重大事项的公告》（公告编号：2018-006）。

4、2017年12月7日，泉州市泉港区环保局向控股子公司福建三惠在下达“关于撤销三惠公司环保备案的决定”，该事项将影响福建三惠的经营。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行 新股	送 股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	152,591,188	52.51%	0	0	203,457,914	-40,246,186	163,211,728	315,802,916	43.47%
1、国家持股							0		
2、国有法人持股							0		
3、其他内资持股	152,591,188	52.51%	0	0	203,457,914	-40,246,186	163,211,728	315,802,916	43.47%
其中：境内法人持股	38,466,855	13.24%			57,700,282	0	57,700,282	96,167,137	13.24%
境内自然人持股	114,124,333	39.28%			145,757,632	-40,246,186	105,511,446	219,635,779	30.24%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股							0		
境外自然人持股							0		
二、无限售条件股份	137,979,592	47.49%	0	0	232,398,256	40,246,186	272,644,442	410,624,034	56.53%
1、人民币普通股	137,979,592	47.49%			232,398,256	40,246,186	272,644,442	410,624,034	56.53%
2、境内上市的外资股							0		
3、境外上市的外资股							0		
4、其他							0		
三、股份总数	290,570,780	100%	0	0	435,856,170	0	435,856,170	726,426,950	100%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2017年6月23日，公司实施了2016年度权益分派方案：以290,570,780股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.5元（含税），以资本公积金每10股转增15股，转增后公司总股本增至726,426,950股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

经公司第四届董事会第十一次会议及公司2016年年度股东大会批准，公司实施了2016年度权益分派方案。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

截止2017年6月22日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东为上述权益分派的对象，2017年6月23日公司派发的现金红利和转增股本通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

√ 适用 □ 不适用

经本次股份变动后，按新股本726,426,950股摊薄计算，2016年度基本每股收益和稀释每股收益均为0.1960元，2016年度归属于公司普通股股东的每股净资产相应调整为3.0422元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、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
冯毅	2,760,273	0	4,140,410	6,900,683	首发后限售	2018年11月17日起可解限
冯毅	63,457,207	-15,000,000	72,685,810	121,143,017	高管锁定股	在职期间每年解限 25%
程宇	36,587,512	-22,867,192	54,881,268	68,601,588	首发后限售	2016年11月17日至2019年4月28日期间，根据煜唐联创的业绩承诺完成情况分批解限
束盈	2,609,263	0	3,913,894	6,523,157	首发后限售	2018年11月17日起可申请解限

常州长平资本管理有限公司	17,150,396	0	25,725,594	42,875,990	首发后限售	2018 年 11 月 17 日起可申请解限
常州京江永晖投资中心（有限合伙）	7,024,462	0	10,536,693	17,561,155	首发后限售	2018 年 11 月 17 日起可申请解限
上海进承投资管理有限公司（有限合伙）	8,575,198	0	12,862,797	21,437,995	首发后限售	2018 年 11 月 17 日起可申请解限
芜湖联企投资咨询合伙企业（有限合伙）	5,716,799	0	8,575,198	14,291,997	首发后限售	2018 年 11 月 17 日至 2019 年 4 月 28 日期间，根据煜唐联创的业绩承诺完成情况分批解限
冯华	8,017,500	-1,950,000	9,101,250	15,168,750	高管锁定股	在职期间每年解限 25%
陈铁平	692,578	-428,994	1,035,000	1,298,584	高管锁定股	在职期间每年解限 25%
合计	152,591,188	-40,246,186	203,457,914	315,802,916	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、现存的内部职工股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	37,444	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	38,528	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 9）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比	报告期末持	报告期内增	持有有限售	持有无限	质押或冻结情况

		例	股数量	减变动情况	条件的股份数量	售条件的股份数量	股份状态	数量
冯毅	境内自然人	23.50%	170,724,933	102,434,960	128,043,700	42,681,233		
程宇	境内自然人	12.07%	87,687,012	51,052,623	68,601,588	19,085,424	质押	31,750,000
常州长平资本管理有限公司	境内非国有法人	5.90%	42,875,990	25,725,594	42,875,990	0	质押	42,875,990
上海进承投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.95%	21,437,995	12,862,797	21,437,995	0	质押	17,150,000
冯华	境内自然人	2.78%	20,225,000	12,135,000	15,168,750	5,056,250		
常州京江永晖投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.42%	17,561,155	10,536,693	17,561,155	0	质押	17,561,155
芜湖联企投资咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.97%	14,291,997	8,575,198	14,291,997	0	质押	11,800,000
冯军	境内自然人	1.95%	14,150,000	8,490,000	0	14,150,000		
束盈	境内自然人	0.90%	6,523,157	3,913,894	6,523,157	0		
甘欣辉	境内自然人	0.68%	4,949,154	4,949,154	0	4,949,154		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）		无						
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。程宇及其配偶分别持有芜湖联企投资咨询合伙企业（有限合伙）10%和 90%的出资份额，程宇和芜湖联企投资咨询合伙企业（有限合伙）构成关联关系，是一致行动人。常州京江永晖投资中心（有限合伙）合伙人常州京江资本管理有限公司、常州京澜资本管理有限公司与常州长平资本管理公司均为中植资本全资子公司，为一致行动人。						
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称		报告期末持有无限售条件股份数量				股份种类		
						股份种类	数量	
冯毅		42,681,233				人民币普通股		42,681,233
程宇		19,085,424				人民币普通股		19,085,424

冯军	14,150,000	人民币普通股	14,150,000
冯华	5,056,250	人民币普通股	5,056,250
甘欣辉	4,949,154	人民币普通股	4,949,154
范晓艳	2,594,600	人民币普通股	2,594,600
中央汇金资产管理有限责任公司	1,452,250	人民币普通股	1,452,250
林越杰	1,390,000	人民币普通股	1,390,000
谢红秀	1,118,500	人民币普通股	1,118,500
许雅娟	900,000	人民币普通股	900,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间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，是一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	上述股东中，股东林越杰普通账户持有 0 股，信用账户持有 1,390,000 股，合计持有 1,390,000 股；股东谢红秀普通账户持有 0 股，信用账户持有 1,118,500 股，合计持有 1,118,500 股；股东许雅娟普通账户持有 0 股，信用账户持有 900,000 股，合计持有 900,000 股。		

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、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
冯毅	中国	否
主要职业及职务	天龙集团董事长、总经理	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期内未控股和参股其他境内外上市公司	

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
冯毅	中国	否
主要职业及职务	天龙集团董事长、总经理	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	过去 10 年未控股其他境内外上市公司	

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

☐ 适用 ☒ 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
冯毅	董事长、总经理	现任	男	52	2007年07月23日	2019年07月15日	68,289,973	0	0	102,434,960	170,724,933
冯华	董事	现任	男	46	2007年07月23日	2019年07月15日	8,090,000	0	0	12,135,000	20,225,000
陈铁平	董事	现任	男	43	2007年07月23日	2019年07月15日	692,578	0	0	1,038,867	1,731,445
蓝海林	独立董事	现任	男	59	2013年07月30日	2019年07月15日	0	0	0	0	0
夏明会	独立董事	现任	男	52	2016年07月18日	2019年07月15日	0	0	0	0	0
邱倩	董事	现任	女	37	2015年12月10日	2019年07月15日	0	0	0	0	0
王娜	董事	现任	女	36	2015年12月10日	2019年07月15日	0	0	0	0	0
李玉平	董事	现任	男	35	2015年12月10日	2019年07月15日	0	0	0	0	0
谢新洲	独立董事	现任	男	53	2016年07月18日	2019年07月15日	0	0	0	0	0
陈东阳	副总经理、财务负责人	现任	男	42	2013年08月09日	2019年07月15日	0	0	0	0	0
徐永全	副总经理、董事会秘书	现任	男	42	2015年04月25日	2019年07月15日	0	0	0	0	0
邵弘夫	副总经理	现任	男	40	2015年04月25日	2019年07月15日	0	0	0	0	0
吴纬如	副总经理	现任	男	35	2016年08月02日	2019年07月15日	0	0	0	0	0
姚松	副总经理	现任	男	41	2016年08月	2019年07月	0	0	0	0	0

					月 02 日	月 15 日					
肖和平	副总经理	现任	男	63	2015 年 04 月 25 日	2019 年 07 月 15 日	0	0	0	0	0
经强	监事	现任	男	56	2010 年 07 月 30 日	2019 年 07 月 15 日	0	0	0	0	0
余中华	监事	现任	男	42	2010 年 07 月 30 日	2019 年 07 月 15 日	0	0	0	0	0
梅琴	监事	现任	女	32	2013 年 07 月 30 日	2019 年 07 月 15 日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	77,072,551	0	0	115,608,827	192,681,378

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、董事

公司共有董事九名，其中非独立董事六名，独立董事三名：

冯毅先生：现任公司董事长兼总经理，中国国籍，无永久境外居留权，1965年生，EMBA后续教育。为公司创始人、中国油墨协会副理事长、高要市政协常委、肇庆市政协委员、全国人大代表。2007年公司改制起至今任公司董事长。

冯华先生：董事，中国国籍，无永久境外居留权，1972年生。自1999年起至今任全资子公司上海亚联油墨化学有限公司执行董事，自2000年起任全资子公司杭州天龙油墨有限公司监事。

陈铁平先生：董事，中国国籍，无永久境外居留权，1974年生。自1999年起至今任全资子公司北京市天虹油墨有限公司总经理。

邸倩女士：董事，中国国籍，无境外永久居留权，1980年生，工商管理在职研究生。现任全资子公司北京煜唐联创信息技术有限公司财务总监；2011年至2015年，曾任全资二级子公司北京品众互动网络营销技术有限公司财务总监。

王娜女士：董事、副总经理，中国国籍，无永久境外居留权，1981年生，北京大学法学硕士。现任全资二级子公司北京吉狮互动网络营销技术有限公司副总裁。2008年至2010年曾任三人行广告有限公司总裁助理；2010年至2013年，曾任深圳走秀网络有限公司CEO助理。

李玉平先生：董事，中国国籍，无境外永久居留权，1982年生，中国人民大学经济学硕士。曾任中植资本管理有限公司投后管理部副总经理，2010年至2012年曾任九鼎投资高级投资经理，2012至2013年曾任央广传媒发展总公司高级投资经理，2013年至2014年曾任央广投资有限公司投资部副总经理。

蓝海林先生：独立董事，中国国籍，无永久境外居留权，1959年生，现为华南理工大学工商管理学院教授、博士生导师，华南理工大学中国企业战略管理研究中心主任，教育部“985工程”哲学社会科学创新研究基地--新型工业化发展创新研究基地主任，教育部管理科学与工程教学指导委员会委员，广州汽车集团股份有限公司独立董事、广东新宝电器股份有限公司独立董事、江苏双星彩塑新材股份有限公司独立董事、珠海乐通化工股份有限公司独立董事。

夏明会先生：独立董事，中国国籍，无永久境外居留权，1965年生，会计学教授，注册会计师。现为广州大学会计系教授、广东华南经济发展研究会副会长，广州市人大预算委员会咨询专家，广东瑞德智能科技股份有限公司独立董事。

谢新洲先生：独立董事，中国国籍，无永久境外居留权，1964年生，信息管理学博士。现为北京大学新媒体研究院教授、

全国新闻与传播专业学位教育指导委员会秘书长。

2、监事

经强先生：现任监事会主席，中国国籍，无永久境外居留权，1962年生。毕业于四川大学经济学院，经济师。现任子公司广东天龙油墨有限公司行政人事部经理，曾任公司办公室主任。

余中华先生：监事，中国国籍，无永久境外居留权，1978年生。湘潭大学学士，工程师。现任子公司广东天龙油墨有限公司水性树脂部经理，曾任公司技术部技术员。

梅琴女士：监事，中国国籍，无永久境外居留权，1985年生，华南理工大学管理学硕士。现任公司企业管理部副总监、油墨事业部副总经理，曾任子公司广东天龙油墨有限公司副总经理、行政人事部经理。

3、高级管理人员

公司高级管理人员包括公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人共八名：

冯毅先生：简介见上。

徐永全先生：中国国籍，无永久境外居留权，1975年生，天津商学院经济学学士。现任公司副总经理、董事会秘书，1999年至2003年曾任职于中华财务会计咨询公司，2004年至2009年曾任东吴证券股份有限公司深圳投行部执行董事，2009年至2012年，曾任东莞证券有限责任公司投行部执行董事。

陈东阳先生：中国国籍，无永久境外居留权，1975年生，会计师，大学学历。现任副总经理、财务负责人，2002年入职公司，曾任公司会计员、资产管理专员、财务部副经理、财务部经理、财务总监助理、集团报表合并部经理、财务副总监，2013年起任公司副总经理和财务负责人。

邵弘夫先生：中国国籍，无永久境外居留权，1977年生，香港科技大学MBA硕士。现任公司副总经理、新媒体投资事业部总经理。2000年起从事广告行业，曾任广东省广告公司客户主任、北京奥美广告有限公司全球客户部客户经理、广东省广告股份有限公司（即省广股份）策划总监、事业部总经理、投资发展部总经理。

肖和平先生：中国国籍，无永久境外居留权，1954年生，工学学士，高级工程师。现任公司副总经理、林化事业部总经理。曾任江西樟脑厂技术副厂长；广州市黄埔化工厂总工程师、厂长；云南林缘香料有限公司总经理；福建青松股份有限公司总工程师兼技术研发中心主任。

吴纬如先生：中国国籍，无永久境外居留权，1982年生，北京理工大学通信工程专业学士。现任副总经理，曾任子公司智创无限广告有限公司总经理，2006年至2010年曾任空中网广告部营销总监，2010年至2012年曾任亿动无限广告有限公司华北区总经理。

姚松先生：中国国籍，无境外永久居留权，1976年生，北京科技大学毕业。现任副总经理，全资子公司北京优力互动广告有限公司CEO。2000年至2004年曾任职于北京传立数字媒体购买部；2004年至2005年曾任职于实力媒体北京数字媒体部。

王娜女士：简介见上。

在股东单位任职情况

☐ 适用 ☒ 不适用

在其他单位任职情况

☒ 适用 ☐ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
蓝海林	广州汽车集团股份有限公司	独立董事	2015年06月25日	2018年06月24日	是
蓝海林	广东新宝电器股份有限公司	独立董事	2015年01月06日	2018年01月05日	是

蓝海林	江苏双星彩塑新材股份有限公司	独立董事	2016年05月 18日	2019年05月 17日	是
蓝海林	珠海乐通化工股份有限公司	独立董事	2016年08月 12日	2019年08月 11日	是
蓝海林	华南理工大学	教授、博士生导师			是
王娜	开勒环境科技（上海）股份有限公司	独立董事	2017年10月 24日	2020年10月 24日	否
谢新洲	北大新媒体研究院	教授	2014年06月 30日		是
夏明会	广州大学	教授、系主任			是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

决策程序：公司董事会薪酬与考核委员会拟定公司董事和高级管理人员的薪酬考核标准及薪酬政策与方案，提交公司董事会审议，董事薪酬经董事会审议通过后还需提交股东大会审议。本报告期内董事薪酬与绩效考核方案经第三届董事会第三十四次会议和2015年年度股东大会审议通过，高级管理人员薪酬与绩效考核方案经第三届董事会第三十四次会议审议通过；独立董事津贴调整方案由公司第二届董事会第二十二次会议审议通过，并经2012年年度股东大会审议通过。

确定依据：董事长薪酬参照公司高级管理人员薪酬标准发放，其他董事（不含独立董事）不发放薪酬和津贴。在子公司任职的董事根据其在子公司担任的具体管理职务，按子公司相关薪酬与绩效考核管理制度领取薪酬。高级管理人员的薪酬由基本薪酬、绩效薪酬构成，基本薪酬为固定收入，绩效薪酬是指董事会薪酬与考核委员会根据公司年度经营目标及绩效考核办法提出年度考核方案，于当年度结束后根据考核方案确定。实际支付情况：基本薪酬以现金形式按月支付，绩效薪酬将于年度审计完成后根据考核方案及净利润完成情况确定发放。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的 税前报酬总额	是否在公司关 联方获取报酬
冯毅	董事长、总经理	男	52	现任	31	否
冯华	董事	男	46	现任	33	否
陈铁平	董事	男	43	现任	28	否
蓝海林	独立董事	男	59	现任	5	是
夏明会	独立董事	男	52	现任	5	是
王娜	董事、副总经理	女	36	现任	44	否
邱倩	董事	女	37	现任	36	否

谢新洲	独立董事	男	53	现任	5	是
李玉平	董事	男	35	现任	0	是
陈东阳	副总经理、财务负责人	男	42	现任	60	否
徐永全	副总经理、董事会秘书	男	42	现任	61	否
肖和平	副总经理	男	63	现任	60	否
邵弘夫	副总经理	男	40	现任	60	否
吴纬如	副总经理	男	35	现任	21	否
姚松	副总经理	男	41	现任	12.15	否
经强	监事会主席	男	56	现任	15	否
梅琴	监事	女	32	现任	24	否
余中华	监事	男	42	现任	23	否
合计					523.15	

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	22
主要子公司在职员工的数量（人）	1,896
在职员工的数量合计（人）	1,918
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,918
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	252
销售人员	889
技术人员	292
财务人员	102
行政人员	199
合计	1,918
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	24

本科	645
专科	549
专科及以下	700
合计	1,918

2、薪酬政策

(1) 确定依据：公司员工工资根据不同岗位作业方式、工作特点等进行不同的结构组合，总体包括基本工资、岗位工资、工龄工资、绩效工资、加班工资、年终奖金、福利和其它。

(2) 支付情况：公司员工工资每月支付基本工资、岗位工资和工龄工资等固定工资，绩效工资根据各岗位的季度或年度绩效考核结果发放。

3、培训计划

公司采取内部培训与外部培训相结合的方式，根据公司年度经营目标和各岗位的工作需求制定培训计划，合理安排培训。

4、劳务外包情况

√ 适用 □ 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	349,516
劳务外包支付的报酬总额（元）	10,964,458.90

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、深圳证券交易所《创业板股票上市规则》、《创业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规的要求，结合公司实际情况，及时建立各项规章制度，不断完善公司的法人治理结构，加强和规范公司管理；通过建立健全公司内部控制体系，规范公司运作；不断完善信息披露制度，确保信息披露的及时和公平；积极维护投资者关系，切实维护全体股东利益。

1、三会机制确保公司法人治理

三会即股东大会、董事会和监事会。

股东大会是公司最高权力机构。公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等制度的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、议案的审议和表决程序，会议就通知所列明的议案依次逐项进行审议和表决，确保股东大会合法运作和科学决策。股东大会平等对待所有股东，采用网络投票，设有小股东发言环节，小股东可表达自己的意见和建议，充分保障了小股东的权益。股东大会均有律师见证会议，确保会议召集、召开和表决程序的合法有效，从而保障全体股东的合法权益。

公司董事会设董事九名，其中非独立董事六名，独立董事三名，设董事长一名。董事会的人数及构成符合法律、法规和公司章程的规定。公司已建立起《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》等相关制度。董事会会议的召集、召开和审议、表决均符合程序。各位董事均能够根据相关法律法规和制度的要求开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉法律法规。各独立董事能够不受影响地独立履行职责。

公司监事会设监事三名，其中职工代表监事一名，监事会的人数和构成符合法律法规的要求。公司已建立起《监事会议事规则》等制度，监事会会议的召开、提案的审议和表决符合程序，监事能够按照法律法规和相关制度的要求，认真履行自己的职责，对公司的重大经营事项、财务状况、董事和高级管理人员履行职责情况进行监督，从而维护公司及股东的合法权益。

2、公司高级管理人员

公司已制定《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等针对高级管理人员的制度，公司高级管理人员能够严格按照法律法规和相关制度的要求勤勉踏实地履行职责，能够对公司的日常生产经营实施有效的管理和控制，能够使公司全体人员上下一心，为实现公司的经营目标，促进公司的发展而努力，从而实现公司和全体股东的最大利益。公司已建立起高级管理人员绩效考核的激励与约束机制，将高级管理人员的薪酬与公司经营业绩直接挂钩，以更好地激发高级管理人员工作积极性。

3、内部审计制度的建立和执行情况

公司董事会下设审计委员会，审计委员会是董事会的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，确保董事会对经理层的有效监督。公司审计监察部直接对董事会负责，在审计委员会的指导下，独立行使审计职权。公司审计部负责对全公司及下属各企业、部门的财务收支及经济活动进行审计、监督，及时发现内部控制的缺陷和不足，详细分析问题的性质和产生的原因，提出整改方案并监督执行，并以适当的方式报告董事会，确保内部控制体系的有效运行。

4、信息披露和透明度

公司已制定《信息披露事务管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《重大信息内部报告制度》等，指定董事会秘书和董事会办公室负责公司的信息披露和投资者关系管理，接待股东的来访和咨询。公司严格按照有关法律法规和公司制度的要求，指定《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网作为公司法定信息披露媒体，真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露。

5、公司内部控制

根据《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等有关法律和法规的要求，公司制定了内

部控制制度，在生产经营、投资、人事、信息、质量及行政等方面逐步建立了健全有效的内部控制制度，对各管理层在内部控制系统的职责和地位明确化和标准化，以保证内部控制的有效性和公司经营目标的实现。

6、利益相关者

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，努力实现股东、客户、供应商、员工等社会各方利益的协调平衡，做好环保安全工作，参与社会慈善活动，承担社会责任，推动公司持续、健康地发展。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司控股股东为冯毅先生，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面均保持独立。

三、同业竞争情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	36.20%	2017 年 01 月 16 日	2017 年 01 月 17 日	《2017 年第一次临时股东大会决议公告》 (2017-005) http://www.cninfo.com.cn
2017 年第二次临时股东大会	临时股东大会	36.17%	2017 年 04 月 12 日	2017 年 04 月 13 日	《2017 年第二次临时股东大会决议公告》 (2017-024) http://www.cninfo.com.cn
2016 年年度股东大会	年度股东大会	23.81%	2017 年 05 月 18 日	2017 年 05 月 19 日	《2016 年年度股东大会决议公告》(2017-041) http://www.cninfo.com.cn

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
蓝海林	8	0	8	0	0	否	3
夏明会	8	0	8	0	0	否	3
谢新洲	8	0	8	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

√ 是 □ 否

独立董事姓名	独立董事提出异议的事项	异议的内容
谢新洲	公司第四届董事会第十二次会议中《关于为控股子公司松源林产提供银行贷款担保的议案》	对《关于为控股子公司松源林产提供银行贷款担保的议案》投反对票。
独立董事对公司有关事项提出异议的说明	谢新洲董事认为，公司现有的林化业务受市场饱和及经济环境影响不具有成长性预期。无论从战略定位还是从资产收益率角度考虑，上市公司占用其担保额度为松源林产 4200 万元的贷款提供担保的决定并无合理理由和必要性。作为独立董事，有义务敦促公司管理层将资源向优质资产倾斜，从而保证公司业务的良性发展，维护股东的合法权益。	

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√ 是 □ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，独立董事认真审阅董事会议案，发表了多项事前认可意见及独立意见，并按照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的相关规定对公司进行了现场考察，深入了解公司的生产经营、管理和内部控制等制度的完善及执行情况、董事会决议执行情况、财务管理、关联交易和投资项目的进度等事项。查阅公司相关资料，与公司员工进行沟通，关注公司的治理和营运情况。在上述过程中，各独立董事运用其所具有的专业能力，为公司提供了富有建设性的建议和风险提示，这些建议为公司董事会所采纳，对公司的运作产生了积极的影响。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、战略委员会

2017年度，战略委员根据相关规定，认真履行了相关职责。

2、审计委员会

2017年度，审计委员会共召开四次会议：

（1）第四届董事会审计委员会2017年第一次例会于2017年4月25日，会议审议了以下事项：

- 1）《关于〈公司2016年年度报告〉及其摘要的议案》；
- 2）《关于经审计的〈公司2016年度财务会计报告〉的议案》；
- 3）《关于〈2016年度财务决算报告〉的议案》；
- 4）《关于〈2017年度财务预算报告〉的议案》；
- 5）《关于〈2016年度内审工作报告及2017年度内审工作计划〉的议案》；
- 6）《关于〈2016年度募集资金存放与使用情况专项报告〉的议案》；
- 7）《关于〈公司2016年度内部控制自我评价报告〉的议案》；
- 8）《关于〈公司2017年第一季度报告〉的议案》；
- 9）《关于〈公司2017年第一季度内审工作报告及2017年第二季度内审工作计划〉的议案》。

（2）第四届董事会审计委员会2017年第二次例会于2017年8月28日召开，会议审议了以下事项：

- 1）《关于〈公司2017年半年度报告〉及其摘要的议案》；
- 2）《关于〈公司2017年第二季度内审工作报告〉的议案》；
- 3）《关于〈2017年第三季度内审工作计划〉的议案》。

（3）第四届董事会审计委员会2016年第三次例会于2017年10月27日召开，会议审议了以下事项：

- 1）《关于〈公司2017年第三季度报告〉的议案》；
- 2）《关于〈公司2017年第三季度内审工作报告〉的议案》；
- 3）《关于〈2017年第四季度内审工作计划〉的议案》。

（4）第四届董事会审计委员会2017年第四次例会于2017年12月21日召开，会议审议通过了续聘天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度审计机构的事项。

3、提名委员会

2017年度，提名委员会根据相关规定，认真履行了相关职责。

4、薪酬与考核委员会

2017年4月25日，第四届董事会薪酬与考核委员会召开了2017年第一次会议，会议审议通过了《关于发放高级管理人员2016年度绩效薪酬的议案》。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

2017年4月25日，第四届董事会薪酬与考核委员会2017年第一次会议审议通过了《关于发放高级管理人员2016年度绩效薪酬的议案》，决定对高级管理人员根据绩效考核指标的完成情况发放2016年度绩效薪酬。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

√是 □ 否

报告期内发现公司非财务报告内部控制重大缺陷 5 个，具体情况如下：

在注册会计师进行 2017 年度财务报表审计的过程中，公司出现以下问题：1、二级子公司北京品众 2017 年年末应收账款 433,872,732.73 元未向会计师提供充分、适当的审计证据，使得会计师无法判断上述应收账款期末余额的准确性，也无法确认是否有必要对这些金额进行调整；2、二级子公司北京吉狮 2017 年年末应收账款 316,419,935.58 元未向会计师提供充分、适当的审计证据，使得会计师无法判断上述应收账款期末余额的准确性，也无法确认是否有必要对这些金额进行调整；3、二级子公司品众互动存在通过媒体代理商向媒体投放广告收入 104,196,997.51 元、媒体采买成本 118,855,268.38 元、代理商返利收入 19,362,631.83 元，未向会计师提供充分、适当的审计证据，使得会计师无法论证上述交易的商业合理性，也无法确认是否有必要对这些金额进行调整；4、子公司煜唐联创、二级子公司品众互动、二级子公司吉狮互动未能提供资产负债日后会计账簿、会计凭证等会计核算资料，使得会计师无法对上述公司营业成本、期间费用的截止性获取充分、适当的审计证据，也无法确认是否有必要对这些金额进行调整。5、会计师对公司提供的煜唐联创商誉减值测试的相关资料进行了必要分析和充分讨论，但无法对商誉减值测试所依据的业绩增长假设的合理性获取充分、适当的审计证据，因此无法对商誉减值测试结论的适当性作出准确判断，也无法确认是否有必要对这些金额进行调整。

上述缺陷属于运行缺陷，导致会计师对公司年度报告出具了无法表示意见的审计意见，出现了对公司产生重大负面影响的情形，属于非财务报告的重大缺陷。

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018 年 04 月 26 日		
内部控制评价报告全文披露索引	http://www.cninfo.cn		
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%		
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%		
缺陷认定标准			
类别	财务报告		非财务报告
定性标准	①具有以下特征的缺陷，认定为重大缺陷：公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；公司更正已公布的财务报告；注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；审计委员会和审计部门对内部控制的监督无效。		① 重大缺陷的认定标准：严重违反法律法规；决策程序导致重大失误,持续经营受到挑战；重要业务缺乏制度控制或系统性失效，且缺乏有效的补偿性控制；中高级管理人员和高级技术人员流失严重；内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改；其他对公司产生重大负面影响的情形。
	②具有以下特征的缺陷，认定为重要缺陷： 未依照公认会计准则选择和应用会计政策；未建立反舞弊程序和控制措施；对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；对于期末财务报告过程		② 重要缺陷的认定标准：决策程序导致出现一般性失误；重要业务制度或系统存在缺陷；关键岗位业务人员流失严重；内部控制评价的结果特别是重要缺

	的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。	陷未得到整改；其他对公司产生较大负面影响的情形。
定量标准	①符合以下标准的缺陷，认定为重大缺陷：潜在错报金额不低于营业收入总额 0.5%的营业收入潜在错报；潜在错报金额不低于利润总额 5%的利润总额潜在错报；潜在错报金额不低于资产总额 0.5%的资产总额潜在错报；潜在错报金额不低于所有者权益总额 0.5%的所有者权益潜在错报。 ②符合以下标准的缺陷，认定为重要缺陷：潜在错报金额不低于营业收入总额 0.2%但低于 0.5%的营业收入潜在错报；潜在错报金额不低于利润总额 2%但低于 5%的利润总额潜在错报；潜在错报金额不低于资产总额 0.2%但低于 0.5%的资产总额潜在错报；潜在错报金额不低于所有者权益总额 0.2%但低于 0.5%的所有者权益潜在错报。	①符合以下标准的缺陷，认定为重大缺陷：导致营业收入损失金额不低于营业收入总额 0.5%的缺陷；导致利润损失金额不低于利润总额 5%的缺陷；导致资产损失金额不低于资产总额 0.5%的缺陷。 ②符合以下标准的缺陷，认定为重要缺陷：导致营业收入损失金额不低于营业收入总额 0.2%但低于 0.5%的缺陷；导致利润损失金额不低于利润总额 2%但低于 5%的缺陷；导致资产损失金额不低于资产总额 0.2%但低于 0.5%的缺陷。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		5
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	无法表示意见
审计报告签署日期	2018 年 04 月 25 日
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天职业字[2018]1501 号
注册会计师姓名	黄琼、綦东钰

审计报告正文

一、无法表示意见

我们审计了广东天龙油墨集团股份有限公司（以下简称天龙集团）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们不对后附的天龙集团合并及母公司财务报表发表审计意见。由于“形成无法表示意见的基础”部分所述事项的重要性，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为对合并及母公司财务报表发表审计意见的基础。

二、形成无法表示意见的基础

1、天龙集团之子公司北京品众互动网络营销技术有限公司（以下简称“品众互动”）2017 年年末应收账款账面余额 433,872,732.73 元、子公司北京吉狮互动网络营销技术有限公司（以下简称“吉狮互动”）2017 年年末应收账款账面余额 316,419,935.58 元。截至财务报表批准报出日，我们尚未收到应收账款的回函，也无法对上述应收账款的期末余额实施有效的替代程序，鉴于对该等事项我们无法获取充分、适当的审计证据，因此我们无法判断公司上述应收账款期末余额的准确性，也无法确定是否有必要对应收账款余额进行调整。

2、天龙集团之子公司品众互动存在通过媒体代理商向媒体投放广告收入 104,196,997.51 元、媒体采买成本 118,855,268.38 元、代理商返利收入 19,362,631.83 元。该项业务的返利比例及毛利率高于公司同期直接向同一媒体投放广告获取的的返利比例及毛利率，对该项事项的异常毛利率我们无法获取充分、适当的审计证据，也无法确定是否有必要对这些金额进行调整。

3、天龙集团之子公司北京煜唐联创信息技术有限公司（以下简称“煜唐联创”）、子公司品众互动、子公司吉狮互动未能提供资产负债日后会计账簿、会计凭证等相关资料，我们无法对上述公司 2017 年度的营业成本、期间费用是否存在跨期以及 2017 年度营业成本、期间费用的完整性获取充分、适当的审计证据，也无法确定是否有必要对这些金额进行调整。

4、由于上述形成无法表示意见的 1-3 项所述问题，导致煜唐联创是否达到业绩承诺以及根据天龙集团与程宇等签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》中的超额业绩奖励条款计提的超额业绩奖励的准确性无法判断，也无法确定是否有必要对这些金额进行调整。

5、天龙集团账面对煜唐联创核算的商誉金额 1,147,992,960.52 元、期末煜唐联创可辨认净资产公允价值 554,916,907.30 元，天龙集团进行了期末商誉减值测试，结论认为上述煜唐联创包含分摊商誉的资产组的可回收金额为 1,389,486,806.45 元，经测算上述商誉应计提减值准备 313,423,061.37 元。

我们对天龙集团提供的商誉减值测试的相关资料执行了复核等必要的审计程序,但无法对商誉减值测试所依据的业绩增长假设的合理性获取充分、适当的审计证据,因此我们无法判断商誉减值测试结论的适当性,也无法确定是否有必要对这些金额进行调整。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

天龙集团管理层(以下简称管理层)负责按照企业会计准则的规定编制合并及母公司财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使合并及母公司财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估天龙集团的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天龙集团的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的责任是按照中国注册会计师审计准则的规定,对天龙集团的合并及母公司财务报表执行审计工作,以出具审计报告。但由于“形成无法表示意见的基础”部分所述的事项,我们无法获取充分、适当的审计证据以作为发表审计意见的基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于天龙集团,并履行了职业道德方面的其他责任。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为:人民币元

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

2017 年 12 月 31 日

单位:元

项目	期末余额	期初余额
流动资产:		
货币资金	291,009,434.00	228,192,710.23
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	54,334,980.02	56,910,667.02
应收账款	1,233,932,066.17	839,303,980.90
预付款项	86,465,706.82	83,662,642.04
应收保费		
应收分保账款		

项目	期末余额	期初余额
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	227,912,139.83	240,400,346.12
买入返售金融资产		
存货	223,328,925.96	247,822,766.65
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	13,113,185.06	18,275,099.50
流动资产合计	2,130,096,437.86	1,714,568,212.46
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		50,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	4,643,425.04	8,455,440.69
固定资产	285,052,619.84	312,066,969.80
在建工程	929,113.55	2,444,029.44
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	69,153,846.35	70,607,096.85
开发支出		
商誉	1,052,341,421.27	1,548,621,295.32
长期待摊费用	1,920,580.48	3,154,976.88
递延所得税资产	8,268,657.09	26,161,732.59
其他非流动资产	2,349,920.89	779,104.03
非流动资产合计	1,424,659,584.51	1,972,340,645.60
资产总计	3,554,756,022.37	3,686,908,858.06
流动负债：		
短期借款	182,000,000.00	177,943,837.59

项目	期末余额	期初余额
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	347,087,768.31	169,703,390.91
预收款项	212,729,197.80	184,645,222.78
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	43,100,689.60	24,642,875.19
应交税费	58,728,680.09	42,697,576.33
应付利息	5,703,701.67	5,359,042.01
应付股利		
其他应付款	485,082,015.29	587,061,003.73
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	79,956,000.00	29,956,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,414,388,052.76	1,222,008,948.54
非流动负债：		
长期借款	163,633,000.00	143,589,000.00
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		6,000,000.00
递延收益	10,479,062.73	11,050,958.29

项目	期末余额	期初余额
递延所得税负债	411,622.97	426,932.72
其他非流动负债		
非流动负债合计	174,523,685.70	161,066,891.01
负债合计	1,588,911,738.46	1,383,075,839.55
所有者权益：		
股本	726,426,950.00	290,570,780.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,186,391,884.88	1,622,248,054.88
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	7,619,476.30	7,058,026.41
盈余公积	10,213,657.36	10,213,657.36
一般风险准备		
未分配利润	-40,529,963.20	279,823,511.28
归属于母公司所有者权益合计	1,890,122,005.34	2,209,914,029.93
少数股东权益	75,722,278.57	93,918,988.58
所有者权益合计	1,965,844,283.91	2,303,833,018.51
负债和所有者权益总计	3,554,756,022.37	3,686,908,858.06

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	6,699,558.85	3,001,574.01
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		2,240,756.28
应收账款		419,888.87
预付款项	434,378.27	3,558.73

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	60,000,000.00	12,000,000.00
其他应收款	111,846,590.86	121,457,655.90
存货		
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	226,192.26	31,128.16
流动资产合计	179,206,720.24	139,154,561.95
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	2,284,157,164.44	2,440,074,316.21
投资性房地产		
固定资产	1,459,441.33	2,064,884.42
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		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		12,676,833.35
其他非流动资产	1,764,826.21	
非流动资产合计	2,287,381,431.98	2,454,816,033.98
资产总计	2,466,588,152.22	2,593,970,595.93
流动负债：		
短期借款	60,000,000.00	53,000,000.00
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		

项目	期末余额	期初余额
应付账款	247,984.38	251,695.69
预收款项		851,402.53
应付职工薪酬	2,363,267.58	324,135.91
应交税费	6,922,101.27	2,550,495.35
应付利息	5,493,100.31	4,191,319.48
应付股利		
其他应付款	357,842,857.13	452,379,404.61
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	79,956,000.00	29,956,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	512,825,310.67	543,504,453.57
非流动负债：		
长期借款	133,633,000.00	143,589,000.00
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	4,079,166.46	4,354,166.50
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	137,712,166.46	147,943,166.50
负债合计	650,537,477.13	691,447,620.07
所有者权益：		
股本	726,426,950.00	290,570,780.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,147,288,209.33	1,583,144,379.33
减：库存股		
其他综合收益		

项目	期末余额	期初余额
专项储备	2,479,439.61	2,479,439.61
盈余公积	10,213,657.36	10,213,657.36
未分配利润	-70,357,581.21	16,114,719.56
所有者权益合计	1,816,050,675.09	1,902,522,975.86
负债和所有者权益总计	2,466,588,152.22	2,593,970,595.93

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	6,876,014,553.72	5,289,656,149.30
其中：营业收入	6,876,014,553.72	5,289,656,149.30
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,204,745,422.56	5,141,995,527.14
其中：营业成本	6,238,204,482.62	4,676,232,931.54
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	14,426,206.91	14,354,491.18
销售费用	166,902,516.35	167,983,888.83
管理费用	212,225,900.28	168,139,380.80
财务费用	35,613,245.75	28,033,640.93
资产减值损失	537,373,070.65	87,251,193.86
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）	62,798.29	668,296.55
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）		

项目	本期发生额	上期发生额
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,282,119.68	-872,154.71
其他收益	7,893,139.41	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-322,057,050.82	147,456,764.00
加：营业外收入	73,219,569.69	28,233,905.37
减：营业外支出	728,420.33	4,436,843.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-249,565,901.46	171,253,825.56
减：所得税费用	75,636,306.11	28,623,184.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-325,202,207.57	142,630,641.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-325,202,207.57	143,040,606.45
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	-305,824,935.48	142,344,608.79
少数股东损益	-19,377,272.09	286,032.69
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	-325,202,207.57	142,630,641.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	-305,824,935.48	142,344,608.79
归属于少数股东的综合收益总额	-19,377,272.09	286,032.69
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.4210	0.1960
（二）稀释每股收益	-0.4210	0.1960

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	0.00	103,679,254.97
减：营业成本	0.00	84,117,829.92
税金及附加	19,172.72	1,967,286.92
销售费用		8,812,449.51
管理费用	26,179,564.64	20,105,859.89
财务费用	19,862,119.14	15,201,521.74
资产减值损失	158,730,580.62	53,083,271.09
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）	81,549,726.11	19,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-13,073.79	23,560,525.11
其他收益	440,000.04	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-122,814,784.76	-37,048,438.99
加：营业外收入	70,302,101.75	21,073,640.46
减：营业外支出	206,800.79	176,617.94
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-52,719,483.80	-16,151,416.47
减：所得税费用	19,224,277.97	-10,529,937.80
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-71,943,761.77	-5,621,478.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-71,943,761.77	-5,621,478.67
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
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		

项目	本期发生额	上期发生额
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	-71,943,761.77	-5,621,478.67
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	6,738,905,858.06	5,459,380,438.18
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	10,611,974.98	11,536,559.67
收到其他与经营活动有关的现金	31,054,385.87	7,830,148.58
经营活动现金流入小计	6,780,572,218.91	5,478,747,146.43
购买商品、接受劳务支付的现金	6,174,884,868.82	4,772,137,230.65
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		

项目	本期发生额	上期发生额
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	261,331,777.20	241,411,248.28
支付的各项税费	128,247,400.27	119,925,347.53
支付其他与经营活动有关的现金	98,832,506.50	227,370,139.51
经营活动现金流出小计	6,663,296,552.79	5,360,843,965.97
经营活动产生的现金流量净额	117,275,666.12	117,903,180.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,000.00	
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	1,722,979.22	761,904.66
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		45,668,421.37
投资活动现金流入小计	1,772,979.22	46,430,326.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,423,698.81	26,575,570.10
投资支付的现金		50,000.00
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		62,214,884.68
支付其他与投资活动有关的现金	126,600,000.00	46,800,000.00
投资活动现金流出小计	138,023,698.81	135,640,454.78
投资活动产生的现金流量净额	-136,250,719.59	-89,210,128.75
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	304,492,051.47	410,373,725.98
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	72,796,745.33	180,883,411.39
筹资活动现金流入小计	377,288,796.80	591,257,137.37
偿还债务支付的现金	230,391,889.06	427,499,216.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,845,301.84	29,039,532.43
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	22,790,000.00	49,557,200.19
筹资活动现金流出小计	295,027,190.90	506,095,948.69
筹资活动产生的现金流量净额	82,261,605.90	85,161,188.68

项目	本期发生额	上期发生额
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-969,828.66	1,030,536.35
五、现金及现金等价物净增加额	62,316,723.77	114,884,776.74
加：期初现金及现金等价物余额	228,192,710.23	113,307,933.49
六、期末现金及现金等价物余额	290,509,434.00	228,192,710.23

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	3,891,963.67	59,098,823.45
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	24,508,463.30	941,482.14
经营活动现金流入小计	28,400,426.97	60,040,305.59
购买商品、接受劳务支付的现金	49,988.79	11,383,358.61
支付给职工以及为职工支付的现金	4,993,190.74	17,525,050.18
支付的各项税费	2,194,980.83	18,701,455.89
支付其他与经营活动有关的现金	7,975,480.88	19,447,971.37
经营活动现金流出小计	15,213,641.24	67,057,836.05
经营活动产生的现金流量净额	13,186,785.73	-7,017,530.46
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	42,000,000.00	7,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	86,342.22	258,028.34
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	109,306,300.34	71,226,844.49
投资活动现金流入小计	151,392,642.56	78,484,872.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,004,372.97	1,768,759.34
投资支付的现金	126,600,000.00	126,600,000.00
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	104,000,000.00	102,000,000.00
投资活动现金流出小计	231,604,372.97	230,368,759.34
投资活动产生的现金流量净额	-80,211,730.41	-151,883,886.51

项目	本期发生额	上期发生额
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	130,000,000.00	252,960,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	80,000,000.00	190,000,000.00
筹资活动现金流入小计	210,000,000.00	442,960,000.00
偿还债务支付的现金	82,956,000.00	282,115,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,199,070.48	21,227,010.47
支付其他与筹资活动有关的现金	22,122,000.00	
筹资活动现金流出小计	139,277,070.48	303,342,010.47
筹资活动产生的现金流量净额	70,722,929.52	139,617,989.53
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	3,697,984.84	-19,283,427.44
加：期初现金及现金等价物余额	3,001,574.01	22,285,001.45
六、期末现金及现金等价物余额	6,699,558.85	3,001,574.01

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股 本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备			未分 配利 润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	290,570,780.00				1,622,248,054.88			7,058,026.41	10,213,657.36		279,823,511.28	93,918,988.58	2,303,833,018.51
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一													

控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	290,570.780.00				1,622,248,054.88			7,058,026.41	10,213,657.36		279,823,511.28	93,918,988.58	2,303,833,018.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	435,856,170.00				-435,856,170.00			561,449.89			-320,353,474.48	-18,196,710.01	-337,988,734.60
（一）综合收益总额											-305,824,935.48	-19,377,272.09	-325,202,207.57
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配											-14,528,539.00		-14,528,539.00
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-14,528,539.00		-14,528,539.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转	435,856,170.00				-435,856,170.00								

	00												
1. 资本公积转增资本（或股本）	435,856,170.00				-435,856,170.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备								561,449.89					561,449.89
1. 本期提取								5,237,626.17					5,237,626.17
2. 本期使用								-4,676,176.28					-4,676,176.28
（六）其他												1,180,562.08	1,180,562.08
四、本期期末余额	726,426,950.00				1,186,391,884.88			7,619,476.30	10,213,657.36		-40,529,963.20	75,722,278.57	1,965,844,283.91

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股 本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备			未分 配利 润
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	290,570,780.00				1,603,843,288.04			6,003,963.88	10,213,657.36		143,290,318.09	81,363,111.34	2,135,285,118.71

加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	290,570,780.00				1,603,843,288.04			6,003,963.88	10,213,657.36		143,290,318.09	81,363,111.34	2,135,285,118.71
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					18,404,766.84			1,054,062.53			136,533,193.19	12,555,877.24	168,547,899.80
（一）综合收益总额											142,344,608.79	286,032.69	142,630,641.48
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配											-5,811,415.60		-5,811,415.60
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-5,811,415.60		-5,811,415.60

4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								1,054,062.53					1,054,062.53
1. 本期提取								3,229,927.06					3,229,927.06
2. 本期使用								-2,175,864.53					-2,175,864.53
(六) 其他					18,404,766.84							12,269,844.55	30,674,611.39
四、本期期末余额	290,570,780.00				1,622,248,054.88			7,058,026.41	10,213,657.36		279,823,511.28	93,918,988.58	2,303,833,018.51

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	290,570,78				1,583,144,379.			2,479,439.61	10,213,657.36	16,114,719.	1,902,522,975.

	0.00				33					56	86
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	290,570,780.00				1,583,144,379.33			2,479,439.61	10,213,657.36	16,114,719.56	1,902,522,975.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	435,856,170.00				-435,856,170.00					-86,472,300.77	-86,472,300.77
（一）综合收益总额										-71,943,761.77	-71,943,761.77
（二）所有者投入和减少资本											
1．股东投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配										-14,528,539.00	-14,528,539.00
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-14,528,539.00	-14,528,539.00
3．其他											-14,528,539.00
（四）所有者权益内部结转	435,856,170.00				-435,856,170.00						

1. 资本公积转增资本（或股本）	435,856,170.00				-435,856,170.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	726,426,950.00				1,147,288,209.33			2,479,439.61	10,213,657.36	-70,357,581.21	1,816,050,675.09

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	290,570,780.00				1,583,144,379.33			2,057,312.49	10,213,657.36	27,547,613.83	1,913,533,743.01
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	290,570,780.00				1,583,144,379.33			2,057,312.49	10,213,657.36	27,547,613.83	1,913,533,743.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								422,127.12		-11,432,894.27	-11,010,767.15
（一）综合收益										-5,621,478.	-5,621,

总额										67	478.67
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配										-5,811,415.60	-5,811,415.60
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-5,811,415.60	-5,811,415.60
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五)专项储备							422,127.12				422,127.12
1. 本期提取							688,125.36				688,125.36
2. 本期使用							-265,998.24				-265,998.24

(六) 其他											
四、本期期末余额	290,570,780.00				1,583,144,379.33			2,479,439.61	10,213,657.36	16,114,719.56	1,902,522,975.86

三、财务报表附注

广东天龙油墨集团股份有限公司

2017 年度财务报表附注

(除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位)

一、公司的基本情况

广东天龙油墨集团股份有限公司(以下简称公司、本公司或本集团)原名肇庆天龙油墨化工有限公司，系由自然人冯毅、冯华发起设立，于 2001 年 1 月 2 日在肇庆市工商行政管理局登记注册，取得注册号为 4412012001465 的《企业法人营业执照》。公司设立时注册资本 1,000,000.00 元，业经肇庆市明信会计师事务所审验，并出具肇明所验字[2000]068 号《验资报告》。各股东出资金额及出资比例列示如下：

股东名称	出资金额	出资比例(%)
冯毅	900,000.00	90.00
冯华	100,000.00	10.00
合计	<u>1,000,000.00</u>	<u>100.00</u>

经上述股东历次同比例增资后，截至 2005 年 7 月 25 日止，公司变更后的注册资本为 50,000,000.00 元，各股东出资金额及出资比例列示如下：

股东名称	出资金额	出资比例(%)
冯毅	45,000,000.00	90.00
冯华	5,000,000.00	10.00
合计	<u>50,000,000.00</u>	<u>100.00</u>

2007 年 5 月，根据股东会决议，冯毅将部分股份转让给自然人冯华、冯军、陈铁平、冯勇、陈加平、李四平、廖星、王大田、李国荣、陈爱平、唐天明，转让后各股东出资金额及出资比例列示如下：

股东名称	出资金额	出资比例(%)
冯毅	35,139,500.00	70.2790
冯华	6,230,000.00	12.4600
冯军	6,220,000.00	12.4400
陈铁平	620,000.00	1.2400
冯勇	620,000.00	1.2400
陈加平	335,000.00	0.6700
李四平	265,000.00	0.5300
廖星	265,000.00	0.5300

股东名称	出资金额	出资比例(%)
王大田	92,600.00	0.1852
李国荣	92,600.00	0.1852
陈爱平	74,000.00	0.1480
唐天明	46,300.00	0.0926
合计	50,000,000.00	100.0000

2007 年 6 月，根据股东会决议，冯毅将持有公司 1.2592% 的股份转让给钟辉，转让后各股东出资金额及出资比例列示如下：

股东名称	出资金额	出资比例(%)
冯毅	34,509,900.00	69.0198
冯华	6,230,000.00	12.4600
冯军	6,220,000.00	12.4400
钟辉	629,600.00	1.2592
陈铁平	620,000.00	1.2400
冯勇	620,000.00	1.2400
陈加平	335,000.00	0.6700
李四平	265,000.00	0.5300
廖星	265,000.00	0.5300
王大田	92,600.00	0.1852
李国荣	92,600.00	0.1852
陈爱平	74,000.00	0.1480
唐天明	46,300.00	0.0926
合计	50,000,000.00	100.0000

2007 年 7 月 7 日，上述股东签署了《广东天龙油墨集团股份有限公司发起人协议》，以本公司原股东共同作为发起人，将公司改组为股份有限公司，并更名为“广东天龙油墨集团股份有限公司”。本次改制以 2007 年 6 月 30 日净资产 56,892,097.09 元折合为本公司的股份 5,000 万股（面值 1 元）及资本公积 6,892,097.09 元，变更后的注册资本为 50,000,000.00 元、累计股本 50,000,000.00 元。整体改制后，本公司各股东的出资金额及出资比例列示如下：

股东名称	股权比例(%)	股数	金额
冯毅	69.0198	34,509,900.00	34,509,900.00
冯华	12.4600	6,230,000.00	6,230,000.00
冯军	12.4400	6,220,000.00	6,220,000.00

股东名称	股权比例(%)	股数	金额
钟辉	1.2592	629,600.00	629,600.00
陈铁平	1.2400	620,000.00	620,000.00
冯勇	1.2400	620,000.00	620,000.00
陈加平	0.6700	335,000.00	335,000.00
李四平	0.5300	265,000.00	265,000.00
廖星	0.5300	265,000.00	265,000.00
王大田	0.1852	92,600.00	92,600.00
李国荣	0.1852	92,600.00	92,600.00
陈爱平	0.1480	74,000.00	74,000.00
唐天明	0.0926	46,300.00	46,300.00
合计	100.0000	50,000,000.00	50,000,000.00

上述股本业经深圳天健信德会计师事务所审验，并出具信德验资报字[2007]第 090 号《验资报告》。

2007 年 8 月 8 日本公司取得了肇庆市工商行政管理局颁发的注册号为 441200000001235 的《企业法人营业执照》。

2010 年 3 月 8 日，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2010〕266 号《关于核准广东天龙油墨集团股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，公司公开发行 1,700 万股股票，业经天健会计师事务所有限公司审验，并出具了天健验〔2010〕3-18 号《验资报告》。公司股票已于 2010 年 3 月 26 日在深圳证券交易所创业板上市挂牌交易，本次发行股票后总股本为 67,000,000.00 元，股份总数 67,000,000.00 股(每股面值 1 元)。其中，有限售条件的流通股份：A 股 50,000,000.00 股，无限售条件的流通股份 A 股 17,000,000.00 股。公司已于 2010 年 6 月 11 日办理完毕工商变更登记手续。

2012 年 4 月根据股东大会决议，本公司以 2012 年 4 月 24 日股份总数 67,000,000.00 股为基数，按每 10 股转增 5 股的比例，以资本公积向全体股东转增 33,500,000.00 股，业经国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了国浩验字[2012]801A76 号《验资报告》，变更后的注册资本为 100,500,000.00 元；公司已于 2012 年 7 月 9 日办理完工商变更登记手续。

2014 年 5 月 13 日根据股东会决议，本公司以 2013 年 12 月 31 日股份 100,500,000.00 股为基数，按每 10 股转增 10 股的比例，以资本公积向全体股东转增股份总额 100,500,000.00 股，每股面值 1 元，既增加股本人民币 100,500,000.00 元，业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了瑞华验字[2014]48220001 号验资报告，并于 2014 年 11 月 26 日办理完工商变更登记手续。

经中国证券监督管理委员会《关于核准广东天龙油墨集团股份有限公司向程宇等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2015]2141 号)核准，核准公司向程宇发行 45,734,389 股股份、向常州长平资本管理有限公司发行 17,150,396 股股份、向上海进承投资管理中心（有限合伙）发行 8,575,198 股股份、向芜湖联企投资咨询合伙企业（有限合伙）发行 5,716,799 股股份购买相关资产；核准公司非公开发行不超过 12,393,999 股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金。

公司采用非公开发售方式向特定投资者发行人民币普通股（A 股）89,570,780 股，每股面值人民币 1.00 元，公司发行

股份购买资产并募集配套资金出资总额 1,359,999,989.34 元，其中：发行股份购买资产股权出资金额为 1,170,000,000.00 元，募集配套资金现金出资金额为 189,999,989.34 元（含发行费用）。

上述增资业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了天职业字[2015]14255 号验资报告，并于 2016 年 1 月 19 日办理完工商变更登记手续。

经公司第四届董事会第十一次会议及公司 2016 年年度股东大会批准，公司实施了 2016 年度权益分派方案。

2017 年 6 月 23 日，公司实施了 2016 年度权益分派方案：以 290,570,780 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.5 元（含税），以资本公积金每 10 股转增 15 股，转增后公司总股本增至 726,426,950 股。

公司现有注册资本 726,426,950.00 元，股份总数 726,426,950 股（每股面值 1 元）。其中，无限售条件的流通股份：A 股 410,624,034 股。

本公司属油墨行业、互联网广告行业、商务服务业。

经营范围：生产、销售：油墨、化工原料（以上产品除塑料油墨外，不含其他化学危险品）；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；投资与资产管理；企业总部管理；广告设计、制作、代理、发布。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

本公司 2017 年度纳入合并范围的子公司共 19 户，孙公司 9 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度减少 3 户，详见本附注七“合并范围的变更”。

各子公司主要在以下行业从事生产经营活动：

（1）油墨化工行业，主要产品包括：水性油墨、溶剂油墨、胶印油墨等；

（2）林产化工行业，主要产品包括：歧化松香、松节油、蒽烯、歧化松香酸钾皂等。

（3）新媒体数字营销行业，主要从事市场营销策划服务、广告服务、软件服务、企业形象策划服务、公共关系服务、策划创意服务等。

本财务报表业经本公司董事会于 2018 年 4 月 25 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

本公司自报告期至期末至少 12 个月具备持续经营能力，不存在对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策、会计估计

本公司及各子公司从事油墨化工产品、林产化工产品的生产销售及新媒体数字营销服务。本公司及各子公司根据实际生

产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、（二十五）“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注三、（二十九）“重大会计判断和估计”。

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》（2014 年修订）（以下简称“第 15 号文（2014 年修订）”）的列报和披露要求。

（二）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2. 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合

并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、（六）（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、（十五）“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（六）合并财务报表的编制方法

1. 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2. 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、（十五）“长期股权投资”或本附注三、（十）“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、（十五）、2.（4））和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，

将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、（十五）2.（2）“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

（八）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1. 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

（十）金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2. 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

（2）持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

（3）贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应

收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

3. 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

5. 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

（2）其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照

成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 财务担保合同不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

6. 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

7. 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

8. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（十一）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款金额在 100 万元以上(含) 且占应收账款账面余额 10% 以上(含)的款项; 其他应收款金额在 10 万元以上(含) 且占其他应收款账面余额 10%以上(含)的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备; 如经测试未发现减值迹象的则按账龄分析法计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
个别认定法组合	合并范围内的往来款
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
个别认定法组合	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
183 天以内(含 183 天, 以下同)	1.00	1.00
183 天-1 年	5.00	5.00
1-2 年	20.00	20.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十二) 存货

1. 存货的分类

本公司将存货分为原材料、在产品、自制半成品、产成品、发出商品、包装物、低值易耗品等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货时按月末一次加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照类别存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次摊销法摊销。

包装物在领用时采用一次摊销法摊销。

（十三）持有待售

本集团将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。），预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本集团将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（十四）终止经营

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

1. 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
2. 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
3. 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

企业应当在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益应当作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益应当作为终止经营损益列报。

（十五）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、（十）“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

1. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的

股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、（六）、2. “合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

（十六）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的房屋建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、（二十二）。

（十七）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在满足下列条件时予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定支持和单独计价入账的土地除外）。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	8-40年	0.50-5.00	2.49-12.44
机器设备	3-15年	0-5.00	6.33-33.33
运输工具	3-8年	0-5.00	11.88-33.33
电子设备及其他	3-8年	0-5.00	11.88-33.33

3. 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司固定资产减值准备的计提方法见本附注三、（二十二）。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（十八）在建工程

（1）在建工程核算方法

本公司在建工程按实际成本计量，按立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。若在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（3）在建工程减值准备

本公司在建工程减值准备的计提方法见附注三、（二十二）。

（十九）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前发生的，计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额的确定方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本。

（二十）无形资产

1. 无形资产的初始计量

本公司无形资产按照实际成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。

通过债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值；在非货币性资产交换

具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

2. 无形资产的后续计量

（1）无形资产的使用寿命

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命如为有限的，本公司估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

（2）无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，年末进行减值测试。

项目	摊销年限(年)
专有技术特许使用权	20.00
土地使用权	35.25-50
专利实施许可	5.00
专利权	10.00
软件	2-5.00

本公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

（3）本公司年末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

（4）无形资产的减值

本公司无形资产的减值准备计提方法见附注三、（二十二）。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（二十一）长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

（1）预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

(2) 经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(3) 融资租赁方式租入的固定资产，其符合资本化条件的装修费用，在两次装修间隔期间、剩余租赁期和固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

(二十二) 长期资产减值

本公司对固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

1. 本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

2. 可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

3. 资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

4. 就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。

相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

5. 资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回

(二十三) 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（二十四）预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

1. 该义务是本公司承担的现时义务；
2. 履行该义务很可能导致经济利益流出；
3. 该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十五）收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；
- （4）相关的经济利益很可能流入；
- （5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠计量。

2. 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3. 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4. 收入确认的具体原则

（1）互联网广告收入

① 搜索引擎广告营销收入

搜索引擎广告的收入包括在搜索引擎平台的引擎搜索页中出现的展示收入，按照实际点击量的消耗计费收入以及其所对应搜索引擎平台的返利收入。

按照实际点击量的消耗计费收入：广告客户通过公司的广告资源代理权，在搜索平台充值并获得虚拟货币，当用户搜索到广告客户投放的关键词时，相应的广告就会展示，同时会出现搜索结果及链接供用户点击进入广告客户的相关网站，搜索平台在用户点击后按照广告客户对该关键词的出价进行计费并扣除已充值的虚拟货币，无点击不消耗虚拟货币。公司按照经搜索引擎平台确认的实际消耗量及与广告客户约定的折扣比例确认收入。

搜索页展示收入：公司与广告客户约定展示期间，已按照合同约定完成广告投放且相关成本能够可靠计量的，在合同期内分期确认收入；

返利收入：根据搜索引擎平台既定的返利政策与实际消耗量计算应向搜索引擎平台收取的返利，确认收入。

② 其他互联网广告业务

移动互联网媒体广告：公司向广告客户提供通过移动设备访问移动应用或移动网页时显示的广告服务。公司根据已经媒体和广告客户确认后的广告投放排期表列示的服务天数以及合作协议中所约定的价格对广告收入进行分摊确认。

客户应用软件推广：公司通过移动设备为客户提供推广其产品投放于应用软件广告的服务，客户可根据有效激活量或是有效下载量乘以约定的固定单价支付给公司推广费用或服务费用。公司根据经双方核对确认的产生的有效激活用户数据或有效下载量乘以约定的固定单价确认当期的收入。

③ 互联网公关服务

舆情监控业务：在提供服务前，公司与客户协商确定服务内容和范围并签署服务合同，公司根据合同金额，在服务期内分期确认收入。

社会化媒体营销：在提供服务前，公司与客户协商确定服务内容和范围并签署服务合同，公司根据合同金额，服务

完毕确认收入。

(2) 传统行业产品销售收入

① 国内直接销售：在发货并经对方签收之后确认相关风险的转移，确认收入。

② 国内零库存模式销售：公司在客户处设调墨点，根据客户需求现场调墨后交付给客户，客户按月确认实际耗用情况后，相关风险报酬转移，确认收入。

③ 外销业务：出口销售采用 FOB/CIF/CFR 结算的，以产品报关越过船舷时确认相关风险的转移，确认收入。

(二十六) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 政府补助采用总额法：

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4. 政府补助采用净额法：

(1) 与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；

(2) 与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，冲减相关成本；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接冲减相关成本。

本集团对收到的财政贴息采用净额法核算。

5 对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

6. 本集团将与本集团日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

7. 本集团将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本集团的，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十七）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

2. 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4. 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十八）租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（二十九）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

（5）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

（6）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于

该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（7）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（8）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（9）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（三十）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、6%、17%

税种	计税依据	税率
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	1%、2%
平抑物价基金	销售收入	1%
地方教育发展费	销售收入	0.1%
房产税	从价计征，按房产原值一次减除70%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%或 12%
城镇土地使用税	土地面积	按各地的税收政策执行
文化事业建设费	广告服务应税收入扣除允许抵扣的广告成本后的差额	3%
个人所得税	按税法规定缴纳	超额累进税率
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

上述企业所得税，除本公司之子公司广西金秀松源林产有限公司、北京品众互动网络营销技术有限公司、北京吉狮互动网络营销技术有限公司、上海奇搜网络科技有限公司、北京优力互动广告有限公司、云南美森源林产科技有限公司适用 15.00%税率，本公司及其他子公司适用税率均为 25%。

2、税收优惠及批文

1) 本公司之子公司广西金秀松源林产有限公司，于 2015 年 1 月 21 日申请，经广西金秀瑶族自治县国家税务局金国税审字[2015]1 号、金国税通[2015]70 号批复，自 2014 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日减征企业所得税，减征税率为 15%。

2) 2015 年 11 月 24 日，北京品众互动网络营销技术有限公司取得了由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201511002117），认定北京品众互动网络营销技术有限公司为高新技术企业。北京品众互动网络营销技术有限公司于 2015 年度已经完成了“国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15.00%的税率征收企业所得税”的备案登记，自 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止，企业所得税税率减按 15.00%执行。

3) 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布的关于上海市 2016 年第一批高新技术企业备案的复函（国科火字（2016）147 号），上海奇搜网络科技有限公司完成了高新技术企业备案（发证日期 2016 年 11 月 24 日，证书编号：GR201631000895），上海奇搜网络科技有限公司已经完成了高新技术企业减按 15.00%的税率征收企业所得税的备案登记，自 2016 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止，企业所得税税率减按 15.00%执行。

4) 2016 年 12 月 22 日，北京吉狮互动网络营销技术有限公司取得了由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201611005494），认定北京吉狮互动网络营销技术有限公司为高新技术企业。北京吉狮互动网络营销技术有限公司于 2016 年度已经完成了“国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15.00%的税率征收企业所得税”的备案登记，自 2016 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止，企业所得税

税率减按 15.00%执行。

5) 据财税[2011]58 号 关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知,自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。2014 年 8 月 5 日,云南省发展和改革委员会出具的云发改办西部[2014]532 号文,云南美森源林产科技有限公司的有关业务符合国家发展改革委第 9 号令《产业结构调整指导目录》鼓励类相关条款,是国家鼓励类产业;2015 年 5 月 26 日,云南省双柏县国家税务局《税项通知书》,云南美森源林产科技有限公司提出的(设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15.00%的税率征收企业所得税)企业所得税减免税备案申请,经审核,予以备案。云南美森源林产科技有限公司自 2015 年度开始减按 15.00%的税率征收企业所得税。

同时,云南美森源林产科技有限公司于 2016 年 11 月 29 日取得经云南省科学技术厅、云南省财政厅、云南省国家税务局、云南省地方税务局颁发的、编号为 GR201653000033、有效期为三年的高新技术企业证书。

6) 财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号: GR201511003184),认定北京优力互动广告有限公司为高新技术企业。北京优力互动广告有限公司于 2015 年度已经完成了“国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15.00%的税率征收企业所得税”的备案登记,自 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止,企业所得税税率减按 15.00%执行。

五、会计政策、会计估计变更以及前期差错更正的说明

(一) 会计政策变更

(1) 本集团于 2017 年 8 月 28 日,公司第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于变更会计政策的议案》,自 2017 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 16 号——政府补助》(财会〔2017〕15 号)相关规定,采用未来适用法处理。会计政策变更导致影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 将合并及母公司利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目,将计入其他收益的政府补助在该项目中反映。	“营业外收入”、“其他收益” 调增合并利润表“其他收益”本期金额 7,893,139.41 元,调减合并利润表“营业外收入”本期金额 7,893,139.41 元。
(2) 将自 2017 年 1 月 1 日起与日常活动相关的政府补助,从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目列报。比较数据不予调整。	调增母公司利润表“其他收益”本期金额 440,000.04 元,调减母公司利润表“营业外收入”本期金额 440,000.04 元。

(2) 2017 年 4 月 28 日,财政部颁布新制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组及终止经营》(财会〔2017〕13 号),本准则自 2017 年 5 月 28 日起施行。企业对实施日存在的持有待售的非流动资产、处置组及终止经营,采用未来适用法处理。会计政策变更导致影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在合并及母公司利润表中区分“持续经营净利润”	“持续经营净利润”

和“终止经营净利润”项目。

(2) 在合并及母公司利润表中区分“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，比较数据相应调整。

增加合并利润表“持续经营净利润”本期金额
-325,202,207.57 元，上期金额 142,630,641.48 元；增加母公司利润表“持续经营净利润”本期金额-71,943,761.77 元，上期金额
-5,621,478.67 元。

(3) 2017 年 12 月 25 日，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在合并及母公司利润表新增“资产处置收益”行项目，并追溯调整。	“营业外收入”、“营业外支出”、“资产处置收益” 调增合并利润表“资产处置收益”本期金额 -1,282,119.68 元，上期金额-872,154.71 元； 调减合并利润表“营业外收入”本期金额 1,038,640.95 元，上期金额 304,708.18 元 ；调减合并利润表“营业外支出”本期金额 2,320,760.63，上期金额 1,176,862.89 元。 调增母公司利润表“资产处置收益”本期金额 -13,073.79 元，上期金额 23,560,525.11 元；调 减母公司利润表“营业外收入”本期金额 441.77 元，上期金额 24,040,037.76 元；调减母公司利 润表“营业外支出”本期金额 13,515.56 元，上 期金额 479,512.65 元。
(2) 在合并及母公司利润表新增“资产处置收益”行项目，将部分原列入“营业外收入”及“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	

(二) 会计估计变更

本公司本财务报告期内无会计估计变更事项。

(三) 会计差错更正

本公司本财务报告期内无重大会计差错更正事项。

六、合并财务报表项目注释

说明：期初指 2016 年 12 月 31 日，期末指 2017 年 12 月 31 日，上期指 2016 年度，本期指 2017 年度。

1. 货币资金

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
现金	190,189.31	351,329.62

项目	期末余额	期初余额
银行存款	290,097,419.99	227,836,380.61
其他货币资金	721,824.70	5,000.00
合计	<u>291,009,434.00</u>	<u>228,192,710.23</u>

(2) 期末, 已质押的其他货币资金为贷款保证金 500,000.00 元。

(3) 期末, 外币现金余额情况详见本财务报表附注六、48. 外币货币性项目之说明。

2. 应收票据

(1) 分类列示

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	52,674,980.02	56,676,467.02
商业承兑汇票	1,660,000.00	234,200.00
合计	<u>54,334,980.02</u>	<u>56,910,667.02</u>

(2) 期末已背书或贴现但尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	65,827,565.87
合计	<u>65,827,565.87</u>

3. 应收账款

(1) 类别明细情况

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	52,844,271.49	4.02	33,664,169.32	63.70	19,180,102.17
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,255,917,645.74	95.52	41,471,033.18	3.30	1,214,446,612.56
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	6,003,174.88	0.46	5,697,823.44	94.91	305,351.44
合计	<u>1,314,765,092.11</u>	<u>100.00</u>	<u>80,833,025.94</u>	<u>6.15</u>	<u>1,233,932,066.17</u>

(续上表)

类别	期初余额
----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,052,091.76	0.12	1,052,091.76	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	877,685,229.87	99.70	38,381,248.97	4.37	839,303,980.90
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,555,581.75	0.18	1,555,581.75	100.00	-
合计	880,292,903.38	100.00	40,988,922.48	4.66	839,303,980.90

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)	计提理由
安诚重工（香港）有限公司	22,582,195.20	11,291,097.60	50.00	预计回收存在不确定性
淄博市临淄峰泉化工有限公司	9,760,000.00	4,880,000.00	50.00	预计回收存在不确定性
乐视控股（北京）有限公司	5,352,850.80	5,352,850.80	100.00	预计回收存在不确定性
安诚重工（香港）有限公司	4,727,755.07	2,363,877.54	50.00	预计回收存在不确定性
丹东群力环保彩印包装有限公司	3,704,998.25	3,704,998.25	100.00	诉讼中，长期挂账且 2017 年已无往来
浙江晟丰包装有限公司	1,854,317.17	1,854,317.17	100.00	诉讼中，且 2017 年已无往来
宁波汇隆文具有限公司	1,431,335.44	786,208.40	54.93	应收账款收回不确定
福建省南安市扬辉彩印有限公司	1,286,965.00	1,286,965.00	100.00	很大可能无法收回
重庆汇森印务有限公司	1,110,846.80	1,110,846.80	100.00	很大可能无法收回
昆山惠宇包装制品有限公司	1,033,007.76	1,033,007.76	100.00	客户破产且无财产可执行，款项无法回收
合计	52,844,271.49	33,664,169.32		

(3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
183 天以内	1,124,535,315.39	11,245,353.16	1.00
183 天-1 年	88,984,859.42	4,449,242.97	5.00
1-2 年	15,717,617.76	3,143,523.53	20.00
2-3 年	8,093,879.34	4,046,939.69	50.00
3 年以上	18,585,973.83	18,585,973.83	100.00

账龄	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
合计	1,255,917,645.74	41,471,033.18	3.30

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提应收账款坏账准备	42,467,720.06
本期收回或转回的应收账款坏账准备	5,338.98
本期坏账准备转回或收回金额重要的情况	

单位名称	收回或转回金额	收回方式
江苏旺达纸品包装有限公司	5,338.98	转账
合计	5,338.98	

(5) 本期实际核销的应收账款情况

单位名称	核销金额	款项性质	核销原因	是否因关联交易产生
沈阳市隆运包装制品有限公司	287,594.70	货款	签订收款协议，为收回账款，免除部分债权	否
成都振鹰油墨有限公司	272,710.00	货款	确实无法收回	否
四川康利包装股份有限公司	227,159.03	货款	确实无法收回	否
许昌金团工业品有限公司	185,000.00	货款	确实无法收回	否
成都万成包装印务有限公司	184,778.00	货款	确实无法收回	否
福州尚林彩印包装有限公司	161,074.25	货款	确实无法收回	否
成都市轩艺包装有限公司	150,133.00	货款	确实无法收回	否
春科信包装制品有限公司	127,376.45	货款	签订收款协议，为收回账款，免除部分债权	否
深圳市均尚品包装材料有限公司	112,731.33	货款	确实无法收回	否
西安晟昌包装材料有限公司	100,050.00	货款	确实无法收回	否
宁波市大顺包装材料有限公司	76,052.50	货款	确实无法收回	否
成都市新乔包装印务有限公司	70,327.00	货款	确实无法收回	否
北镇市国辉包装印务有限公司	66,930.46	货款	签订收款协议，为收回账款，免除部分债权	否
四川省彩鑫塑料有限公司	66,799.97	货款	确实无法收回	否
新晃县自强纸业有限责任公司	63,300.50	货款	确实无法收回	否

单位名称	核销金额	款项性质	核销原因	是否因关联交易产生
辽宁恒跃印刷包装有限公司	50,374.37	货款	签订收款协议，为收回账款，免除部分债权	否
抚顺开发区天泽包装制品有限公司	42,512.66	货款	签订收款协议，为收回账款，免除部分债权	否
西昌丰泰包装有限公司	42,315.83	货款	确实无法收回	否
四川琪乐印务有限公司	37,075.83	货款	确实无法收回	否
成都彩鑫源印务有限公司	30,842.00	货款	确实无法收回	否
福建省晋江市兄弟彩印有限公司	25,905.80	货款	确实无法收回	否
泉州晋源纸业有限公司	22,000.00	货款	确实无法收回	否
四川攀西塑胶有限责任公司	21,543.00	货款	确实无法收回	否
四川中科倍特尔技术有限公司	20,186.18	货款	确实无法收回	否
福州铭信塑料彩印有限公司	20,008.00	货款	确实无法收回	否
成都英克斯科技有限公司	19,557.00	货款	确实无法收回	否
成都悦宝宝包装有限责任公司	18,629.00	货款	确实无法收回	否
辽宁阳光天泽包装有限公司	17,421.53	货款	签订收款协议，为收回账款，免除部分债权	否
四川丰泰包装股份有限公司	17,398.45	货款	确实无法收回	否
福州市仓山城门敖峰彩印厂	15,014.00	货款	确实无法收回	否
福建三泉铝塑复合包装有限公司	13,736.00	货款	确实无法收回	否
福州盛福包装有限公司	13,232.20	货款	确实无法收回	否
成都众杰龙宇包装装璜印刷厂	8,055.00	货款	确实无法收回	否
福州京榕彩印有限公司	7,642.00	货款	确实无法收回	否
彭州市天宇铝箔塑料印制厂	7,249.02	货款	确实无法收回	否
简阳雄都	6,416.00	货款	确实无法收回	否
成都市星海峰包装有限公司	4,725.00	货款	确实无法收回	否
晋江宏冠印刷有限公司	4,056.00	货款	确实无法收回	否
福州市仓山友达彩印厂（普通合伙人）	2,942.00	货款	确实无法收回	否
福州祥丰包装有限公司	1,363.00	货款	确实无法收回	否
其他	1,079.54	货款	确实无法收回	否

单位名称	核销金额	款项性质	核销原因	是否因关联交易产生
青岛济丰包装纸业有限公司	320.00	货款	确实无法收回	否
<u>合计</u>	<u>2,623,616.60</u>			

根据公司《计提资产减值准备和处理损失内部控制制度》，本次核销资产已经公司第四届董事会第二十三次会议审议通过。

(6) 期末应收账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
第一名	非关联方	114,720,900.97	半年以内、半年-1年	8.73	1,725,461.51
第二名	非关联方	62,152,183.99	半年以内、半年-1年	4.73	1,752,724.55
第三名	非关联方	41,849,265.98	半年以内	3.18	418,492.66
第四名	非关联方	40,897,800.11	半年以内	3.11	395,603.78
第五名	非关联方	40,183,968.63	半年以内、半年-1年	3.05	403,639.69
<u>合计</u>		<u>299,804,119.68</u>		<u>22.80</u>	<u>4,695,922.19</u>

4. 预付款项

(1) 账龄列示

账龄	期末余额	比例(%)	期初余额	比例(%)
1年以内	84,933,342.93	98.23	82,454,262.07	98.55
1-2年	745,110.98	0.86	1,201,689.97	1.44
2-3年	780,562.91	0.90	6,690.00	0.01
3年以上	6,690.00	0.01		
<u>合计</u>	<u>86,465,706.82</u>	<u>100.00</u>	<u>83,662,642.04</u>	<u>100.00</u>

(2) 期末预付款项金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	原因	占预付款项总额的比例(%)
第一名	非关联方	25,019,344.63	1年以内	预付媒体广告款	28.94
第二名	非关联方	15,073,014.68	1年以内	预付媒体广告款	17.43
第三名	非关联方	5,812,030.60	1年以内	预付媒体广告款	6.72
第四名	非关联方	2,996,695.09	1年以内	预付媒体广告款	3.47
第五名	非关联方	2,868,269.15	1年以内	预付媒体广告款	3.31

合计 51,769,354.15 59.87

5. 其他应收款

(1) 类别明细情况

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	4,327,662.50	1.77	4,327,662.50	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	240,138,441.10	98.14	12,226,301.27	5.09	227,912,139.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	234,438.57	0.09	234,438.57	100.00	-
合计	244,700,542.17	100.00	16,788,402.34	6.86	227,912,139.83

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,601,749.62	0.61	1,501,749.62	93.76	100,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	261,467,981.16	99.39	21,167,635.04	8.10	240,300,346.12
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
合计	263,069,730.78	100.00	22,669,384.66	8.62	240,400,346.12

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)	计提理由
楚雄森源工贸有限公司	3,600,000.00	3,600,000.00	100.00	无法收回
韦仲清	394,133.50	394,133.50	100.00	无法收回
肇庆市宝源林化工有限公司	333,529.00	333,529.00	100.00	无法收回
合计	4,327,662.50	4,327,662.50		无法收回

(3) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
183 天以内	59,165,062.10	591,650.61	1.00
183 天-1 年	173,905,745.07	8,695,287.25	5.00
1-2 年	4,307,081.28	861,416.26	20.00
2-3 年	1,365,211.01	682,605.51	50.00
3 年以上	1,395,341.64	1,395,341.64	100.00
合计	<u>240,138,441.10</u>	<u>12,226,301.27</u>	<u>5.09</u>

(4) 其他应收款账面余额按款项性质分类列示如下:

款项性质	期末余额	期初余额
媒体保证金	223,631,418.58	242,084,069.17
员工借款及备用金	4,894,839.57	3,469,056.28
质量保证金及押金	5,455,908.49	5,408,297.48
代扣代缴款项	610,471.56	589,168.93
出口退税款	1,073,396.99	80,949.95
往来款及其他	9,034,506.98	11,438,188.97
合计	<u>244,700,542.17</u>	<u>263,069,730.78</u>

(5) 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	媒体保证金	79,686,470.40	半年以内、半年-1 年	32.56	3,111,042.23
第二名	媒体保证金	48,540,000.00	半年以内、半年-1 年	19.84	2,411,800.00
第三名	媒体保证金	36,596,500.00	半年以内、半年-1 年	14.96	1,773,765.00
第四名	媒体保证金	21,566,000.00	半年以内、半年-1 年	8.81	873,860.00
第五名	媒体保证金	9,700,000.00	半年以内、半年-1 年	3.96	117,000.00
合计		<u>196,088,970.40</u>		<u>80.13</u>	<u>8,287,467.23</u>

(6) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提其他应收款坏账准备	-3,995,952.75
本期收回或转回的其他应收款坏账准备	-

(7) 本期实际核销的其他应收款情况

单位名称	核销金额	款项性质	核销原因	是否因关联交易产生
------	------	------	------	-----------

单位名称	核销金额	款项性质	核销原因	是否因关联交易产生
李辉	1,501,749.62	货款	确实无法收回	否
韦仲清	383,279.95	往来款	确实无法收回	否
合计	<u>1,885,029.57</u>			

根据公司《计提资产减值准备和处理损失内部控制制度》，本次核销资产已经公司第四届董事会第二十三次会议审议通过。

6. 存货

(1) 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	90,266,096.08	10,841.02	90,255,255.06
产成品	89,359,634.35	644,411.93	88,715,222.42
自制半成品	32,778,366.85	2,294.99	32,776,071.86
在产品	—	—	—
包装物	1,647,176.38	—	1,647,176.38
低值易耗品	3,739,828.19	—	3,739,828.19
发出商品	4,785,897.88	708,023.78	4,077,874.10
在途物资	2,117,497.95	—	2,117,497.95
合计	<u>224,694,497.68</u>	<u>1,365,571.72</u>	<u>223,328,925.96</u>

(续上表)

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	98,300,511.85	27,204.68	98,273,307.17
产成品	113,350,887.72	2,451,144.43	110,899,743.29
自制半成品	27,368,807.89	—	27,368,807.89
在产品	358,386.29	—	358,386.29
包装物	1,109,829.09	—	1,109,829.09
低值易耗品	3,711,290.24	—	3,711,290.24
发出商品	6,101,402.68	—	6,101,402.68
在途物资	—	—	—

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合计	250,301,115.76	2,478,349.11	247,822,766.65

(2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	27,204.68	10,841.02	-	27,204.68	-	10,841.02
产成品	2,451,144.43	1,806,483.17	-	3,613,215.67	-	644,411.93
自制半成品	-	2,294.99	-	-	-	2,294.99
发出商品	-	708,023.78	-	-	-	708,023.78
合计	2,478,349.11	2,527,642.96	-	3,640,420.35	-	1,365,571.72

7. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
留抵增值税及其他预缴税金	13,113,185.06	18,275,099.50
合计	13,113,185.06	18,275,099.50

8. 可供出售金融资产

(1) 分类列示

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	-	-	-	50,000.00	-	50,000.00
其中：按成本计量	-	-	-	50,000.00	-	50,000.00
合计	-	-	-	50,000.00	-	50,000.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

项目	账面余额			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
天津天美互联网络科技有限公司	50,000.00	-	50,000.00	-
合计	50,000.00	-	50,000.00	-

续上表：

项目	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初 余额	本期 增加	本期 减少	期末 余额		
天津天美互联网络科技有限公司	-	-	-	-	-	-
<u>合计</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

9. 投资性房地产

(1) 成本法计量的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地 使用 权	在 建 工 程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	10,023,828.82	-	-	10,023,828.82
2. 本期增加金额		-	-	-
(1) 外购		-	-	-
(2) 存货、固定资产、在建工程 转入		-	-	-
(3) 企业合并增加		-	-	-
3. 本期减少金额	<u>4,331,494.94</u>	-	-	<u>4,331,494.94</u>
(1) 处置		-	-	-
(2) 其他转出	4,331,494.94	-	-	4,331,494.94
4. 期末余额	5,692,333.88	-	-	5,692,333.88
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	1,568,388.13	-	-	1,568,388.13
2. 本期增加金额	<u>128,255.29</u>	-	-	<u>128,255.29</u>
(1) 计提或摊销	128,255.29	-	-	128,255.29
3. 本期减少金额	<u>647,734.58</u>	-	-	<u>647,734.58</u>
(1) 处置		-	-	-
(2) 其他转出	647,734.58	-	-	647,734.58
4. 期末余额	1,048,908.84	-	-	1,048,908.84
三、减值准备				
1. 期初余额		-	-	-
2. 本期增加金额		-	-	-

项目	房屋、建筑物	土地 使用 权	在 建 工 程	合计
(1) 计提	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-	-
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	4,643,425.04	-	-	4,643,425.04
2. 期初账面价值	8,455,440.69	-	-	8,455,440.69

10. 固定资产

(1) 分类列示

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值	218,378,904.21	206,085,987.17	31,503,363.41	29,761,006.12	485,729,260.91
1. 期初余额	212,560,159.37	201,462,317.27	29,357,212.44	25,799,349.40	469,179,038.48
2. 本期增加金额	5,818,744.84	4,623,669.90	2,146,150.97	3,961,656.72	16,550,222.43
3. 本期减少金额	6,866,428.17	6,822,054.21	7,310,654.06	1,085,080.23	22,084,216.67
(1) 处置或报废	6,866,428.17	6,822,054.21	7,310,654.06	1,085,080.23	22,084,216.67
4. 期末余额	211,512,476.04	199,263,932.96	24,192,709.35	28,675,925.89	463,645,044.24
二、累计折旧	49,167,734.30	66,045,367.83	16,559,869.18	13,557,909.03	145,330,880.34
1. 期初余额	49,167,734.30	66,045,367.83	16,559,869.18	13,557,909.03	145,330,880.34
2. 本期增加金额	10,600,605.15	18,681,745.29	4,537,454.26	3,332,788.85	37,152,593.55
(1) 计提	10,600,605.15	18,681,745.29	4,537,454.26	3,332,788.85	37,152,593.55
3. 本期减少金额	1,914,679.56	3,312,524.79	5,687,586.94	880,851.68	11,795,642.97
(1) 处置或报废	1,914,679.56	3,312,524.79	5,687,586.94	880,851.68	11,795,642.97
4. 期末余额	57,853,659.89	81,414,588.33	15,409,736.50	16,009,846.20	170,687,830.92
三、减值准备	5,675,124.98	4,935,306.25	642,653.23	528,103.88	11,781,188.34
1. 期初余额	5,675,124.98	4,935,306.25	642,653.23	528,103.88	11,781,188.34
2. 本期增加金额	70,442.27	1,443,421.51	31,548.85	61,960.45	1,607,373.08
(1) 计提	70,442.27	1,443,421.51	31,548.85	61,960.45	1,607,373.08
3. 本期减少金额	4,083,163.27	1,380,954.93	-	19,849.74	5,483,967.94
(1) 处置或报废	4,083,163.27	1,380,954.93	-	19,849.74	5,483,967.94

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
4. 期末余额	1,662,403.98	4,997,772.83	674,202.08	570,214.59	<u>7,904,593.48</u>

四、账面价值

1. 期末账面价值	151,996,412.17	112,851,571.80	8,108,770.77	12,095,865.10	<u>285,052,619.84</u>
2. 期初账面价值	157,717,300.09	130,481,643.19	12,154,690.03	11,713,336.49	<u>312,066,969.80</u>

本期由在建工程转入固定资产4,645,821.88元。

11. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
广东天龙油墨有限公司兰贝斯VOCs 在线监测系统项目	615,384.64	-	615,384.64	-	-	-
广西金秀松源林产有限公司药用松节油项目	267,251.00	-	267,251.00	-	-	-
广东天龙精细化工有限公司月桂烯增产技改	8,554.83	-	8,554.83	-	-	-
青岛天龙油墨有限公司建水处理设备	37,923.08	-	37,923.08	37,923.08	-	37,923.08
广东天龙油墨有限公司四车间废气治理项目	-	-	-	826,000.00	-	826,000.00
广东天龙精细化工有限公司酯化锅技改工程	-	-	-	55,815.17	-	55,815.17
广东天龙精细化工有限公司白脂生产线及松油醇分馏塔技改	-	-	-	94,913.24	-	94,913.24
云南美森源林产科技有限公司林产污水处理系统	-	-	-	1,025,361.88	-	1,025,361.88
广西金秀松源林产有限公司歧化松香混合罐导气管	-	-	-	5,662.82	-	5,662.82
广西金秀松源林产有限公司松香破碎溶解工程	-	-	-	106,679.75	-	106,679.75
广西金秀松源林产有限公司松香堆场硬化工程	-	-	-	254,400.00	-	254,400.00

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
三惠（福建）工贸有限公司环保系统	-	-	-	37,273.50	-	37,273.50
合计	929,113.55	-	929,113.55	2,444,029.44	-	2,444,029.44

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少	期末余额
广东天龙油墨有限公司兰贝斯 VOCs 在线监测系统项目	1,025,641.03	-	615,384.64	-	-	615,384.64
广西金秀松源林产有限公司药用松节油项目	1,134,200.00	-	267,251.00	-	-	267,251.00
云南美森源林产科技有限公司污水处理系统	1,299,948.80	1,025,361.88	274,586.92	1,299,948.80	-	-
广东天龙油墨有限公司四车间废气治理项目	1,008,547.00	826,000.00	182,547.00	1,008,547.00	-	-
广西金秀松源林产有限公司松香堆场硬化工程	523,622.00	254,400.00	269,222.00	523,622.00	-	-

(续)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
广东天龙油墨有限公司兰贝斯 VOCs 在线监测系统项目	60.00	60.00	-	-	-	自有资金
广西金秀松源林产有限公司药用松节油项目	23.56	23.56	-	-	-	自有资金
云南美森源林产科技有限公司污水处理系统	100.00	100.00	-	-	-	自有资金
广东天龙油墨有限公司四车间废气治理项目	100.00	100.00	-	-	-	自有资金
广西金秀松源林产有限公司松香堆场硬化工程	100.00	100.00	-	-	-	自有资金

12. 无形资产

项目	专有技术特许使用权、专利权	土地使用权	软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	3,877,054.05	77,207,459.37	858,186.35	<u>81,942,699.77</u>
2. 本期增加金额				
(1) 购置	-	-	929,358.14	<u>929,358.14</u>
(2) 企业合并增加	-	-	-	-
3. 本期减少金额				
(1) 处置	-	1,278,045.65	-	<u>1,278,045.65</u>
4. 期末余额	3,877,054.05	75,929,413.72	1,787,544.49	<u>81,594,012.26</u>
二、累计摊销				
1. 期初余额	500,181.39	9,871,902.60	112,705.57	<u>10,484,789.56</u>
2. 本期增加金额				
(1) 计提	328,427.81	1,638,610.05	192,640.76	<u>2,159,678.62</u>
3. 本期减少金额				
(1) 处置	-	204,302.27	-	<u>204,302.27</u>
4. 期末余额	828,609.20	11,306,210.38	305,346.33	<u>12,440,165.91</u>
三、减值准备				
1. 期初余额	-	850,813.36	-	<u>850,813.36</u>
2. 本期增加金额				
(1) 计提	-	-	-	-
3. 本期减少金额				
(1) 处置	-	850,813.36	-	<u>850,813.36</u>
4. 期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1. 期末账面价值	3,048,444.85	64,623,203.34	1,482,198.16	<u>69,153,846.35</u>
2. 期初账面价值	3,376,872.66	66,484,743.41	745,480.78	<u>70,607,096.85</u>

13. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
贵港中加树脂有限公司	308,602.67		308,602.67	-
云南美森源林产科技有限公司	4,989,491.91			4,989,491.91

广西金秀松源林产有限公司	7,714,654.56	7,714,654.56
广州橙果广告有限公司	54,158,062.24	54,158,062.24
北京煜唐联创信息技术有限公司	1,147,992,960.52	1,147,992,960.52
北京智创无限广告有限公司	178,844,966.11	178,844,966.11
上海奇搜网络科技有限公司	2,294,182.55	2,294,182.55
北京优力互动广告有限公司	205,875,953.74	205,875,953.74
合计	<u>1,602,178,874.30</u>	<u>308,602.67</u> <u>1,601,870,271.63</u>

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
贵港中加树脂有限公司	308,602.67	-	308,602.67	-
云南美森源林产科技有限公司	4,989,491.91	-	-	4,989,491.91
广西金秀松源林产有限公司	4,916,283.99	-	-	4,916,283.99
广州橙果广告有限公司	43,343,200.41	10,814,861.83	-	54,158,062.24
北京煜唐联创信息技术有限公司	-	313,423,061.37	-	313,423,061.37
北京优力互动广告有限公司	-	135,696,403.26	-	135,696,403.26
北京智创无限广告有限公司	-	36,345,547.59	-	36,345,547.59
合计	<u>53,557,578.98</u>	<u>496,279,874.05</u>	<u>308,602.67</u>	<u>549,528,850.36</u>

商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

根据资产减值准则的规定，资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额，然后将所估计的资产可收回金额与其账面价值相比较，以确定资产是否发生了减值，以及是否需要计提资产减值准备并确认相应的减值损失。在估计资产可收回金额时，原则上应当以单项资产为基础，如果企业难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

14. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	期末余额
云南天龙林产化工有限公司办公楼装修	47,101.18	-	40,477.24	6,623.94
广西金秀松源林产有限公司导热油	22,448.18	-	22,448.18	-

云南美森源林产科技 有限公司导热油等	24,184.73	-	24,184.73	-
房屋装修费	2,732,886.68	69,849.77	1,219,475.60	1,583,260.85
成都天龙油墨有限公 司危险化学品车辆租 赁费用	58,587.75	-	17,576.28	41,011.47
三惠（福建）工贸有限 公司钾皂车间改造及 BD0 项目	269,768.36	5,608.53	127,786.68	147,590.21
云南天龙林产化工有 限公司车间离心机检 修	-	162,393.16	20,299.15	142,094.01
合计	3,154,976.88	237,851.46	1,472,247.86	1,920,580.48

15. 递延所得税资产及递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	44,342,418.91	8,041,806.91	114,309,743.72	25,585,762.78
与资产相关政府补助	-		2,285,464.69	430,389.44
抵销内部未实现利润	907,400.70	226,850.18	582,321.48	145,580.37
合计	45,249,819.61	8,268,657.09	117,177,529.89	26,161,732.59

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并 资产评估增值	1,646,491.88	411,622.97	1,707,730.88	426,932.72
合计	1,646,491.88	411,622.97	1,707,730.88	426,932.72

16. 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付工程及设备款	1,589,467.65	779,104.03

项目	期末余额	期初余额
尚未办妥产权证资产	760,453.24	-
<u>合计</u>	<u>2,349,920.89</u>	<u>779,104.03</u>

17. 短期借款

(1) 明细情况

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	77,000,000.00	118,000,000.00
信用借款	60,000,000.00	40,000,000.00
保证借款	45,000,000.00	13,000,000.00
质押借款	-	6,943,837.59
<u>合计</u>	<u>182,000,000.00</u>	<u>177,943,837.59</u>

(2) 其他说明

1) 云南天龙林产化工有限公司

2017年1月31日，云南天龙林产化工有限公司与中国工商银行股份有限公司宁洱支行签订了《网贷通循环借款合同要素变更协议》，借款本金人民币8,000,000.00元，借款期间为2017年2月21日至2018年2月20日。

2016年2月3日，云南天龙林产化工有限公司与中国工商银行股份有限公司宁洱支行签订了《最高额抵押合同》，以其自有房产为云南天龙林产化工有限公司与中国工商银行股份有限公司宁洱支行签订的《借款合同》提供最高额12,717,119.00元抵押担保，抵押担保期间2016年2月1日至2021年1月31日。

2016年2月3日，云南森源化工有限公司、本公司与中国工商银行股份有限公司宁洱支行签订了《最高额保证合同》，为云南天龙林产化工有限公司与中国工商银行股份有限公司宁洱支行签订的《借款合同》提供最高额8,000,000.00元连带责任保证，保证期间2016年2月1日至2021年1月31日。

2) 广东天龙精细化工有限公司

2017年7月17日，广东天龙精细化工有限公司与中国工商银行股份有限公司德庆支行签订了《网贷通循环借款合同》，借款本金人民币12,000,000.00元，借款期间为2017年7月18日至2018年07月17日。

2017年8月30日，广东天龙精细化工有限公司与中国工商银行股份有限公司德庆支行签订了《网贷通循环借款合同》，借款本金人民币6,000,000.00元，借款期间为2017年8月31日至2018年08月30日。

2017年9月29日，广东天龙精细化工有限公司与中国工商银行股份有限公司德庆支行签订了《网贷通循环借款合同》，借款本金人民币9,000,000.00元，借款期间为2017年9月30日至2018年09月29日。

2017年9月29日，广东天龙精细化工有限公司与中国工商银行股份有限公司德庆支行签订了《网贷通循环借款合同》，借款本金人民币3,000,000.00元，借款期间为2017年11月20日至2018年11月19日；

2014年7月3日，本公司与中国工商银行德庆支行签订了《最高额保证合同》，为广东天龙精细化工有限公司与中国工商银行德庆支行签订的《借款合同》，提供最高额30,000,000.00元连带责任保证。

2014年7月3日，广东天龙精细化工有限公司与中国工商银行德庆支行签订了《最高额抵押合同》，以其自有土地使用权、自有房产为广东天龙精细化工有限公司与中国工商银行德庆支行签订的《借款合同》，提供最高额21,370,000.00元的抵押担保。

2014年9月11日，广东天龙精细化工有限公司与中国工商银行德庆支行签订了《最高额抵押合同》，以其自有房产为广东天龙精细化工有限公司与中国工商银行德庆支行签订的《借款合同》，提供最高额26,000,000.00元的抵押担保。

3) 广西金秀松源林产有限公司

2017年7月17日，广西金秀松源林产有限公司与武宣县农村信用合作联社签订了《流动资金循环借款合同》，借款本金人民币10,000,000.00元，借款期间为2017年7月27日至2018年7月26日。

2017年7月17日，广西金秀松源林产有限公司与金秀瑶族自治县农村信用合作联社签订了《流动资金循环借款合同》，借款本金人民币10,000,000.00元，借款期间为2017年7月27日至2018年7月26日。

2017年7月18日，广西金秀松源林产有限公司与金秀瑶族自治县农村信用合作联社签订了《流动资金循环借款合同》，借款本金人民币8,000,000.00元，借款期间为2017年7月30日至2018年7月29日。

2017年7月17日，广西金秀松源林产有限公司与武宣县农村信用合作联社签订了《流动资金循环借款合同》，借款本金人民币6,000,000.00元，借款期间为2017年8月1日至2018年7月31日。

2017年7月17日，广西金秀松源林产有限公司与金秀瑶族自治县农村信用合作联社、武宣县农村信用合作联社签订了《最高额抵押担保合同》，以其名下的土地使用权、房产及设备为广西金秀松源林产有限公司与金秀瑶族自治县农村信用合作联社、武宣县农村信用合作联社签订的《借款合同》提供最高额34,000,000.00元抵押担保。

2017年7月17日，云南森源化工有限公司、本公司与金秀瑶族自治县农村信用合作联社、武宣县农村信用合作联社签订了《最高额保证担保合同》，为广西金秀松源林产有限公司与金秀瑶族自治县农村信用合作联社、武宣县农村信用合作联社签订的《借款合同》提供最高额34,000,000.00元连带责任保证。

4) 三惠（福建）工贸有限公司

2017年6月28日，三惠（福建）工贸有限公司与中国民生银行股份有限公司泉州分行签订了《流动资金贷款借款合同》，借款本金人民币5,000,000.00元，借款期间为合同生效之日起至2018年6月20日。

2017年6月26日，陈剑华、林丽华与中国民生银行股份有限公司泉州分行签订了《最高额保证合同》，为三惠（福建）工贸有限公司与中国民生银行股份有限公司泉州分行签订的《流动资金贷款合同》，提供最高额10,000,000.00元的连带责任保证。

2015年1月30日，三惠（福建）工贸有限公司与中国民生银行股份有限公司泉州分行签订了《最高额抵押合同》，以其自有房产、土地使用权为三惠（福建）工贸有限公司与中国民生银行股份有限公司泉州分行签订的《流动资金贷款合同》，提供最高额21,063,000.00元抵押担保，担保期间为2015年1月30日至2018年1月30日。

5) 本公司

2017年7月25日，本公司与上海浦东发展银行股份有限公司肇庆分行签订了《流动资金借款合同》，借款本金为人民币20,000,000.00元，借款期间为2017年7月25日至2018年6月21日。

2017年4月25日，本公司与中国工商银行股份有限公司肇庆分行签订了《流动资金借款合同（2016年版）》，借款本金为人民币40,000,000.00元，借款期间为2017年4月28日至2018年4月27日。

6) 北京吉狮互动网络营销技术有限公司

2017年4月12日，北京吉狮互动网络营销技术有限公司与中国工商银行股份有限公司北京东城支行签订了《流动资金借款合同》，借款本金为人民币15,000,000.00元，借款期间为2017年4月14日起至2018年4月13日。

2017年4月12日，本公司与中国工商银行股份有限公司北京东城支行签订了《保证合同》，为北京吉狮互动网络营销技术有限公司与中国工商银行股份有限公司北京东城支行签订的《流动资金借款合同》，提供最高额15,000,000.00元连带责任保证。

7) 北京品众互动网络营销技术有限公司

2017年4月12日，北京品众互动网络营销技术有限公司与中国工商银行股份有限公司北京东城支行签订了《流动资金借款合同》，借款本金为人民币15,000,000.00元，借款期间为2017年4月14日起至2018年4月13日。

2017年4月12日，本公司与中国工商银行股份有限公司北京东城支行签订了《保证合同》，为北京品众互动网络营销技术有限公司与中国工商银行股份有限公司北京东城支行签订的《流动资金借款合同》，提供最高额15,000,000.00元连带责任保证。

2017年3月31日，北京品众互动网络营销技术有限公司与招商银行股份有限公司北京朝阳公园支行签订了《授信协议》，授信额度为人民币15,000,000.00元。北京品众互动网络营销技术有限公司于2017年3月31日借款本金人民币15,000,000.00元，借款期限为2017年3月31日起至2018年3月30日。

2017年3月31日，北京吉狮互动网络营销技术有限公司与招商银行股份有限公司北京朝阳公园支行签订了《最高额不可撤销担保书》，为北京品众互动网络营销技术有限公司与招商银行股份有限公司北京朝阳公园支行签订了《授信协议》，提供最高额15,000,000.00元连带责任保证。

2017年3月31日，本公司与招商银行股份有限公司北京朝阳公园支行签订了《最高额不可撤销担保书》，为北京品众互动网络营销技术有限公司与招商银行股份有限公司北京朝阳公园支行签订的《授信协议》，提供最高额15,000,000.00元连带责任保证。

18. 应付账款

(1) 按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	337,583,014.38	97.26	164,849,543.54	97.14
1-2 年	5,929,498.08	1.71	2,303,188.69	1.36

2-3 年	1,303,434.15	0.38	637,718.74	0.38
3 年以上	2,271,821.70	0.65	1,912,939.94	1.12
合计	<u>347,087,768.31</u>	<u>100.00</u>	<u>169,703,390.91</u>	<u>100.00</u>

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

19. 预收款项

(1) 按账龄列示

账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	193,961,058.60	91.18	175,969,271.02	95.30
1-2 年	15,537,805.23	7.30	5,403,661.69	2.93
2-3 年	2,092,614.53	0.98	2,458,241.02	1.33
3 年以上	1,137,719.44	0.54	814,049.05	0.44
合 计	<u>212,729,197.80</u>	<u>100.00</u>	<u>184,645,222.78</u>	<u>100.00</u>

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要预收账款。

20. 应付职工薪酬

(1) 分类列示

项 目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
短期薪酬	23,774,139.23	252,716,399.97	239,535,239.65	36,955,299.55
离职后福利中-设定提存计划负债	868,735.96	18,125,572.34	18,054,594.32	939,713.98
辞退福利	-	9,331,280.85	4,125,604.78	5,205,676.07
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	<u>24,642,875.19</u>	<u>280,173,253.16</u>	<u>261,715,438.75</u>	<u>43,100,689.60</u>

(2) 短期薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	22,907,043.14	224,272,662.27	211,094,311.40	36,085,394.01
二、职工福利费	-	10,901,981.26	10,901,981.26	-
三、社会保险费	500,814.13	10,492,928.35	10,457,635.20	536,107.28
其中：1. 医疗保险费	444,844.36	9,011,961.86	8,981,894.44	474,911.78
2. 工伤保险费	17,556.23	547,340.41	546,551.78	18,344.86

项 目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
3. 生育保险费	38,307.77	812,410.59	807,867.72	42,850.64
4. 其他	105.77	121,215.49	121,321.26	-
四、住房公积金	85,853.00	5,634,129.00	5,666,140.00	53,842.00
五、工会经费与职工教育经费	280,428.96	1,414,699.09	1,415,171.79	279,956.26
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	23,774,139.23	252,716,399.97	239,535,239.65	36,955,299.55

(3) 离职后福利中的设定提存计划负债

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	829,940.38	17,456,488.37	17,381,721.55	904,707.20
失业保险费	38,795.58	669,083.97	672,872.77	35,006.78
合计	868,735.96	18,125,572.34	18,054,594.32	939,713.98

(4) 辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	4,125,604.78	5,205,676.07
合计	4,125,604.78	5,205,676.07

21. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	14,241,171.16	10,022,423.05
城市维护建设税	846,456.14	744,005.06
教育费附加	764,312.91	661,206.41
企业所得税	39,428,460.73	27,926,578.49
个人所得税	1,033,987.16	977,804.51
城镇土地使用税	281,303.75	23,783.76
其他	2,132,988.24	2,341,775.05
合计	58,728,680.09	42,697,576.33

22. 应付利息

项目	期末余额	期初余额
长、短期银行借款利息	608,160.00	523,117.07
冯毅	5,095,541.67	3,806,250.00
德庆荣鹏林化科技有限公司	-	917,604.16
荣德美	-	112,070.78
<u>合计</u>	<u>5,703,701.67</u>	<u>5,359,042.01</u>

23. 其他应付款

(1) 按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	275,900,941.94	56.88	452,779,262.44	77.13
1-2 年	159,045,097.86	32.79	132,494,678.19	22.57
2-3 年	48,588,384.69	10.02	1,106,380.86	0.19
3 年以上	1,547,590.80	0.31	680,682.24	0.11
<u>合计</u>	<u>485,082,015.29</u>	<u>100.00</u>	<u>587,061,003.73</u>	<u>100.00</u>

(2) 按性质分类其他应付款的账面余额

款项性质	期末余额	期初余额
资金拆借款	200,000,000.00	150,000,000.00
广告主保证金	174,365,924.34	173,368,272.07
股权收购款	56,301,661.54	253,200,000.00
保证金及押金	324,900.00	730,942.00
应付海运费	1,113,586.98	319,555.44
预提费用	8,029,338.66	4,396,686.10
往来款及其他	34,147,402.17	5,045,548.12
应付超额业绩奖励款	10,799,201.60	-
<u>合计</u>	<u>485,082,015.29</u>	<u>587,061,003.73</u>

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

明细	期末余额	性质或内容
冯毅	200,000,000.00	资金拆借款

明细	期末余额	性质或内容
新余顺为投资管理中心（有限合伙）	23,868,000.00	股权收购款
新余高新区胜航投资管理中心（有限合伙）	22,932,000.00	股权收购款
新余高新区优旆投资管理中心（有限合伙）	9,501,661.54	股权收购款
合计	256,301,661.54	

注：账龄超过 1 年的原因系上述款项尚未达到协议约定的付款条件；

注：应付新余顺为投资管理中心（有限合伙）、新余高新区胜航投资管理中心（有限合伙）只有股权转让款部分账龄超过 1 年。

24. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的长期借款	79,956,000.00	29,956,000.00
合计	79,956,000.00	29,956,000.00

注：一年内到期的长期借款详见本财务报表附注六、25 长期借款之说明。

25. 长期借款

（1）明细情况

借款条件类别	期末余额	期初余额
信用借款	70,000,000.00	52,000,000.00
质押借款	73,633,000.00	91,589,000.00
保证借款	20,000,000.00	-
合计	163,633,000.00	143,589,000.00

（2）其他说明

1) 本公司

1) 2015 年 3 月 28 日，本公司与中国工商银行股份有限公司肇庆分行签订了《并购借款合同（2012 年版）》，借款总额 56,800,000.00 元，分两次发放。

① 本金人民币 46,800,000.00 元，借款期限为 2015 年 4 月 9 日至 2020 年 4 月 8 日，按年等额还本，且至少每半年还款一次，上期已归还借款 100,000.00 元，本期归还借款 9,360,000.00 元，截至 2017 年 12 月 31 日止，借款余额为 27,980,000.00 元，其中将于一年内到期的长期借款金额为 9,360,000.00 元；

② 本金人民币 10,000,000.00 元，借款期限为 2015 年 6 月 2 日至 2020 年 4 月 8 日，按年等额还本，且至少每半年还款一次，本期归还借款 2,000,000.00 元，截至 2017 年 12 月 31 日止，借款余额为 6,000,000.00 元，其中将于一年内到期的长期借款金额为 2,000,000.00 元。

2015 年 3 月 28 日，本公司与中国工商银行股份有限公司肇庆分行签订了《最高额质押合同》，本公司以子公司北京智创无限广告有限公司 40.00% 股权提供质押，为上述 46,800,000.00 元借款提供质押担保；以子公司广州橙果广告有限公司 40.00% 股权提供质押，为上述 10,000,000.00 元借款提供质押担保。

2) 2015 年 6 月 9 日，本公司与广东南粤银行股份有限公司肇庆分行签了《借款合同》，借款本金为人民币 20,000,000.00 元，借款期限为 36 个月，自 2015 年 6 月 9 日起至 2018 年 6 月 8 日止，本金的还款方式：2015 年 12 月 8 日偿还 1,000,000.00 元；2016 年 6 月 8 日偿还 1,000,000.00 元；2016 年 12 月 8 日偿还 1,000,000.00 元；2017 年 6 月 8 日偿还 1,000,000.00 元；2017 年 12 月 8 日偿还 1,000,000.00 元；2018 年 6 月 8 日偿还 15,000,000.00 元。截至 2017 年 12 月 31 日止，借款余额 15,000,000.00 元，其中将于一年内到期的长期借款金额为 15,000,000.00 元。

3) 2016 年 6 月 29 日，本公司与中国银行股份有限公司肇庆分行签订了《人民币借款合同（适用于境内并购贷款）》，借款本金为人民币 47,880,000.00 元，借款期限为 2016 年 6 月 30 日至 2021 年 6 月 29 日，按半年等额还本，本期归还借款 9,576,000.00 元，截至 2017 年 12 月 31 日止，借款余额为 38,304,000.00 元，其中将于一年内到期的长期借款金额为 9,576,000.00 元。

2016 年 6 月 29 日，本公司与中国银行股份有限公司肇庆分行签订了《质押合同》，本公司以子公司北京优力互动广告有限公司 100% 股权提供质押，为上述 47,880,000.00 元借款提供质押担保。

4) 2016 年 7 月 5 日，本公司与中国工商银行股份有限公司肇庆分行签订了《并购借款合同》，借款本金为人民币 28,080,000.00 元，借款期限为 2016 年 8 月 9 日至 2020 年 8 月 2 日，按季等额还本，本期归还借款 7,020,000.00 元，截至 2017 年 12 月 31 日止，借款余额为 19,305,000.00 元，其中将于一年内到期的长期借款金额为 7,020,000.00 元。

2016 年 7 月 5 日，本公司与中国工商银行股份有限公司肇庆分行签订了《最高额质押合同》，本公司以子公司北京智创无限广告有限公司 40% 股权提供质押，为上述 28,080,000.00 元借款提供质押担保。

5) 2016 年 12 月 09 日，本公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订了《流动资金借款合同》，借款本金为人民币 10,000,000.00 元，借款期限为 24 个月，自 2016 年 12 月 13 日起至 2018 年 12 月 13 日止，到期一次还本，其中将于一年内到期的长期借款金额为 10,000,000.00 元。

2016 年 12 月 09 日，本公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订了《流动资金借款合同》，借款本金为人民币 10,000,000.00 元，借款期限为 24 个月，自 2016 年 12 月 28 日至 2018 年 12 月 28 日止，到期一次还本，其中将于一年内到期的长期借款金额为 10,000,000.00 元。

6) 2016 年 12 月 21 日，本公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订了《流动资金借款合同》，借款本金为人民币 17,000,000.00 元，借款期限为 24 个月，自 2016 年 12 月 22 日起至 2018 年 12 月 22 日止，到期一次还本，其中将于一年内到期的长期借款金额为 17,000,000.00 元。

7) 2017 年 1 月 3 日，本公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订了《流动资金借款合同》，借款本金为人民币 27,000,000.00 元，借款期限为自 2017 年 1 月 4 日起至 2019 年 1 月 4 日。

8) 2017 年 1 月 16 日, 本公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订了《流动资金借款合同》, 借款本金为人民币 30,000,000.00 元, 借款期限为自 2017 年 2 月 28 日起至 2019 年 2 月 28 日。

9) 2017 年 3 月 1 日, 本公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订了《流动资金借款合同》, 借款本金为人民币 13,000,000.00 元, 借款期限为自 2017 年 3 月 1 日起至 2019 年 3 月 1 日。

2) 广东天龙油墨有限公司

2016 年 12 月 18 日, 广东天龙油墨有限公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订了《流动资金借款合同》, 借款本金为人民币 20,000,000.00 元, 借款期限为自 2017 年 1 月 4 日起至 2019 年 1 月 4 日。

2016 年 12 月 18 日, 本公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订了《保证合同》, 为广东天龙油墨有限公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订的《流动资金借款合同》提供最高额 24,000,000.00 元连带责任保证。

3) 广东天龙精细化工有限公司

2017 年 8 月 9 日, 广东天龙精细化工有限公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订了《流动资金借款合同》, 借款本金为人民币 10,000,000.00 元, 借款期间为 2017 年 8 月 10 日至 2019 年 6 月 5 日。

2017 年 8 月 9 日, 广东天龙精细化工有限公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订了《保证金合同》, 为广东天龙精细化工有限公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订的《借款合同》提供最高额 500,000.00 元的质押担保。

2017 年 8 月 9 日, 本公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订了《保证合同》, 为广东天龙精细化工有限公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订的《借款合同》提供最高额 12,000,000.00 元连带责任保证。

26. 预计负债

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	-	6,000,000.00	未决诉讼
合计	=	<u>6,000,000.00</u>	

27. 递延收益

(1) 分类列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	10,840,958.29		926,859.16	9,914,099.13	与资产相关的政府补助
政府补助	210,000.00	363,000.00	8,036.40	564,963.60	与收益相关, 但未达到验收条件
合计	<u>11,050,958.29</u>	<u>363,000.00</u>	<u>934,895.56</u>	<u>10,479,062.73</u>	

(2) 政府补助情况

项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业外收 入/其他收益金额	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
水性油墨及其核心树脂 研发及产业化项目资金	4,354,166.50		275,000.04	4,079,166.46	注(1)
成都天龙油墨有限公司 基础设施补助款	2,137,833.46		126,999.96	2,010,833.50	注(2)
成都天龙油墨有限公司 节能环保油墨生产线建 设项目补助	246,866.76		32,199.96	214,666.80	注(3)
广西金秀松源林产有限 公司年产2万吨歧化松 香项目补助资金	1,167,885.98		209,174.28	958,711.70	注(4)
云南美森源林产科技有 限公司工业园区标准厂 房建设补助资金	557,986.89		35,056.77	522,930.12	注(5)
云南美森源林产科技有 限公司新兴产业发展资 金	834,061.13		52,401.75	781,659.38	注(6)
云南美森源林产科技有 限公司生产技术改造专 项资金	893,416.67		151,000.00	742,416.67	注(7)
云南天龙林产化工有限 公司民营经济发展专项 资金	450,471.71		28,301.88	422,169.83	注(8)
杭州天龙油墨有限公司 基础设施补助款	169,949.19		10,964.52	158,984.67	注(9)
成都天龙油墨生产安全 监控平台补贴款	28,320.00		5,760.00	22,560.00	注(10)
三惠(福建)工贸有限 公司提纯精制 BDO 工 艺补助项目	210,000.00			210,000.00	注(11)
制备 ABS 树脂专用歧化 松香新工艺专项基金		150,000.00		150,000.00	注(12)
利用松香抽取果蔬被膜 剂工艺技术研究及产业 化开发专项基金		200,000.00		200,000.00	注(13)
党建工作专项基金		13,000.00	8,036.40	4,963.60	注(14)

项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业外收 入/其他收益金额	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
合计	11,050,958.29	363,000.00	934,895.56	10,479,062.73	

注：

(1) 本公司根据粤财建[2011]41号、肇财建[2011]5号、肇发改资[2011]11号文件，于2011年8月17日收到高要市国库支付中心关于水性油墨及其核心树脂研发及产业化项目财政资金5,500,000.00元。该补助属于与资产相关的政府补助，2017年度摊销275,000.04元。

(2) 本公司之子公司成都天龙油墨有限公司根据蒲工管办[2013]39号文件，于2013年11月1日收到基础设施补助资金2,540,000.00元，该项补助系与资产相关的政府补助，2017年度摊销126,999.96元。

(3) 本公司之子公司成都天龙油墨有限公司根据成财企[2014]117号文件，于2014年9月15日收到节能环保油墨生产线建设补助资金322,000.00元，该项补助系与资产相关的政府补助，2017年度摊销32,199.96元。

(4) 本公司之广西金秀松源林产有限公司根据桂工信[2013]378号文件，于2013年6月6日取得政府补助1,900,000.00元，用于本公司年产2万吨歧化松香产业开发项目，该项补助系与资产相关的政府补助，相关资产于2013年7月份开始按109期分期摊销，2017年度摊销209,174.28元。

(5) 本公司之子公司云南美森源林产科技有限公司根据双财企[2013]65号文件，取得工业园区标准厂房建设补助资金669,000.00元，该项补助系与资产相关的政府补助，相关资产在2013年10月达到预定可使用状态，于2013年11月开始按229期摊销，2017年度摊销35,056.77元。

(6) 本公司之子公司云南美森源林产科技有限公司根据双财企[2013]66号文件，取得政府补助1,000,000.00元，系支持新兴产业发展资金。该项补助与资产相关，相关资产在2013年10月达到预定可使用状态，于2013年11月开始按229期摊销，2017年度摊销52,401.75元。

(7) 本公司之子公司云南美森源林产科技有限公司根据双财综[2013]72号文件，取得生产技术改造专项资金1,359,000.00元，该项补助系与资产相关的政府补助，相关资产在2013年11月达到预定可使用状态，于2013年12月开始按108期摊销，2017年度摊销151,000.00元。

(8) 本公司之子公司云南天龙林产化工有限公司根据宁财办发[2014]82号文件，2014年民营经济发展专项资金500,000.00元，用于年产1.5万吨松节油2万吨松香深加工建设项目县级民营经济发展专项资金补助，系与资产相关的政府补助，2017年度摊销28,301.88元。

(9) 本公司之子公司杭州天龙油墨有限公司根据桐庐经济开发区管委会综合办公室【2016】2号文件，于2016年2月收到基础设施补助180,000.00元，系与资产相关政府补助，自2016年2月开始按照资产剩余使用年限197期摊销，2017年度摊销金额10,964.52元。

(10) 本公司之子公司成都天龙油墨有限公司收到成都市安全生产科学技术服务中心安全监督信息平台经费补贴28,800.00元，用于企业安装生产安全监控平台补贴，相关资产在2016年11月达到预定可使用状态，于2016年12月开始按60期摊销，2017年度摊销5,760.00元。

(11) 本公司之子公司三惠(福建)工贸有限公司根据泉港科【2016】35号文件,于2016年12月22日收到经费210,000.00元,该经费主要用于三惠(福建)工贸有限公司提纯精制BDO的生产工艺,并申请专利10项。项目合同约定项目完成后六个月内,三惠应提交由泉港区南埔镇人民政府审核的供鉴定验收的完整技术资料及总结,泉港区科技局组织鉴定验收,截至2017年12月31日,尚未完成验收。

(12) 本公司之子公司云南美森源林产科技有限公司根据楚财企[2017]56号文件,于2017年8月24日收到楚雄彝族自治州科学技术局下发的制备ABS树脂专用歧化松香新工艺专项基金150,000.00元。截至2017年12月31日,该项目尚未验收。

(13) 本公司之子公司云南美森源林产化工有限公司根据双科发[2017]34号文件,于2017年11月30日收到双柏县科学技术局下发的利用松香抽取果蔬被膜剂工艺技术研究及产业化开发专项基金200,000.00元。截至2017年12月31日,该项目尚未验收。

(14) 本公司之子公司云南美森源林产化工有限公司于2017年11月30日收到双柏县经济贸易和信息化局下发的党建工作经费13,000.00元,该补助属于与收益相关的政府补助,于2017年12月29日开始使用,2017年度使用金额8,036.40元。

28. 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)				合计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
一、有限售条件股份	152,591,188			203,457,914	-40,246,186	163,211,728	315,802,916
1. 国家持股	-						
2. 国有法人持股	-						
3. 其他内资持股	152,591,188			203,457,914	-40,246,186	163,211,728	315,802,916
其中: 境内法人持股	38,466,855			57,700,282		57,700,282	96,167,137
境内自然人持股	114,124,333			145,757,632	-40,246,186	105,511,446	219,635,779
4. 境外持股	-						
其中: 境外法人持股	-						
境外自然人持股	-						
二、无限售条件流通股	137,979,592			232,398,256	40,246,186	272,644,442	410,624,034
1. 人民币普通股	137,979,592			232,398,256	40,246,186	272,644,442	410,624,034
2. 境内上市外资股							
3. 境外上市外资股							
4. 其他							
股份合计	290,570,780			435,856,170		435,856,170	726,426,950

29. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	1,583,104,766.32	-	435,856,170.00	1,147,248,596.32
其他资本公积	39,143,288.56			39,143,288.56
合计	<u>1,622,248,054.88</u>	<u>=</u>	<u>435,856,170.00</u>	<u>1,186,391,884.88</u>

30. 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	7,058,026.41	5,237,626.17	4,676,176.28	7,619,476.30
合计	<u>7,058,026.41</u>	<u>5,237,626.17</u>	<u>4,676,176.28</u>	<u>7,619,476.30</u>

31. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	10,213,657.36	-	-	10,213,657.36
合计	<u>10,213,657.36</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>10,213,657.36</u>

32. 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年未分配利润	279,823,511.28	143,290,318.09
年初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	279,823,511.28	143,290,318.09
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-305,824,935.48	142,344,608.79
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	14,528,539.00	5,811,415.60
转作股本的普通股股利		
提取职工奖励基金		
其他		
期末未分配利润	-40,529,963.20	279,823,511.28

33. 营业收入及成本

项目	本期发生额	上期发生额
1. 主营业务收入	6,872,151,109.36	5,287,803,310.19

项目	本期发生额	上期发生额
2. 其他业务收入	3,863,444.36	1,852,839.11
<u>合计</u>	<u>6,876,014,553.72</u>	<u>5,289,656,149.30</u>
3. 主营业务成本	6,234,684,210.17	4,675,241,610.43
4. 其他业务成本	3,520,272.45	991,321.11
<u>合计</u>	<u>6,238,204,482.62</u>	<u>4,676,232,931.54</u>

34. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,989,495.01	3,336,442.82
教育费附加	3,834,818.49	3,110,895.19
文化事业建设费	1,998,173.47	3,822,178.16
印花税	2,053,627.81	1,958,759.66
房产税	1,208,971.90	690,088.90
土地使用税	1,083,300.04	730,245.74
其他	257,820.19	705,880.71
<u>合计</u>	<u>14,426,206.91</u>	<u>14,354,491.18</u>

注：计缴标准详见本财务报表附注四、税项之说明。

35. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费	10,651,721.75	9,731,448.18
广告及展览费	906,241.93	529,552.56
汽车及运输费	34,305,764.80	36,268,006.34
折旧及摊销	1,301,530.94	1,770,835.52
职工薪酬	98,348,261.62	101,997,237.60
房租水电费	6,418,193.03	4,920,516.33
差旅费	5,456,744.38	4,667,425.86
办公、通讯及其他费用	9,514,057.90	8,098,866.44
<u>合计</u>	<u>166,902,516.35</u>	<u>167,983,888.83</u>

36. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	128,858,955.58	88,895,589.18
技术开发费	9,870,428.62	7,420,009.75
中介及咨询费	6,885,822.69	6,456,724.42
汽车费用	3,400,828.82	3,201,527.75
折旧及摊销	12,609,489.25	13,409,424.10
业务招待费	9,083,794.39	9,096,669.55
办公费	5,356,553.76	13,335,319.98
差旅费	4,782,331.05	7,061,339.56
房租水电费	13,216,622.57	13,383,321.46
税金	-	2,142,065.34
超额业绩奖励款	10,799,201.60	-
其他	7,361,871.95	3,737,389.71
合计	<u>212,225,900.28</u>	<u>168,139,380.80</u>

37. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	29,840,076.13	27,119,405.23
减：利息收入	1,461,204.12	1,047,592.15
汇兑损益	3,395,961.06	-3,197,165.60
手续费及其他	3,701,111.16	3,117,046.30
现金折扣及票据贴现息	137,301.52	2,041,947.15
合计	<u>35,613,245.75</u>	<u>28,033,640.93</u>

38. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账准备损失	38,466,428.33	19,414,682.70
存货跌价准备损失	1,019,395.19	1,955,533.15
固定资产减值准备损失	1,607,373.08	11,781,188.34
无形资产减值准备损失	-	850,813.36

商誉减值准备损失	496,279,874.05	53,248,976.31
<u>合计</u>	<u>537,373,070.65</u>	<u>87,251,193.86</u>

39. 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资收益	62,798.29	-124.82
短期理财收益	-	668,421.37
<u>合计</u>	<u>62,798.29</u>	<u>668,296.55</u>

40. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产收益	-1,282,119.68	-872,154.71
<u>合计</u>	<u>-1,282,119.68</u>	<u>-872,154.71</u>

41. 其他收益

(1) 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
1、与资产相关政府补助摊销	926,859.16	-
2、与收益相关补偿已发生的成本费用或损失	6,966,280.25	-
<u>合计</u>	<u>7,893,139.41</u>	<u>-</u>

(2) 政府补助情况

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
上海奇搜网络科技有限公司地方财政扶持资金	2,551,400.00	-	与收益相关
广东天龙油墨有限公司 2016 年中央财政大气污染防治专项资金	550,000.00	-	与收益相关
三惠（福建）工贸有限公司奖励 2016 年度自主创新企业和科技人才	500,000.00	-	与收益相关
三惠（福建）工贸有限公司奖励高新技术企业	500,000.00	-	与收益相关
上海亚联油墨化学有限公司财政奖励资金	387,000.00	-	与收益相关
广州橙果广告有限公司专项扶持资金	347,500.00	-	与收益相关
杭州品众互动商务服务有限公司凯旋街道一企一策补贴	310,000.00	-	与收益相关
广东天龙油墨集团股份有限公司水性油墨及其核心树脂研	275,000.04	-	与资产相关

发及产业化项目补助

杭州天龙油墨有限公司杭州高技术产业专项资金	214,000.00	-	与收益相关
广西金秀松源林产有限公司年产2万吨歧化松香项目补助资金	209,174.28	-	与资产相关
云南美森源林产科技有限公司双柏县经济贸易和信息化局2016年州级外贸出口奖励	196,900.00	-	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司生产技术改造专项资金	151,000.00	-	与资产相关
广东天龙油墨集团股份有限公司2015年度广东省名牌专项奖励	150,000.00	-	与收益相关
广西金秀松源林产有限公司广西加工企业出口增量奖励	139,900.00	-	与收益相关
成都天龙油墨有限公司基础设施补助款	126,999.96	-	与资产相关
云南美森源林产科技有限公司双柏县经济贸易和信息化局奖励资金	125,270.00	-	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司双柏县科学技术局省科技型中小企业创新资金(新型果蔬保鲜剂产业化开发)	100,000.00	-	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司双柏县科学技术局高新技术企业补助款	100,000.00	-	与收益相关
杭州天龙油墨有限公司高新技术企业奖励款	100,000.00	-	与收益相关
杭州天龙油墨有限公司县级科技项目补助款	100,000.00	-	与收益相关
广西金秀松源林产有限公司金秀瑶族自治县财政局进出口总额奖励	99,600.00	-	与收益相关
广东天龙精细化工有限公司德庆县财政局拨付2015年外经贸稳增长调结构专项资金申请	85,200.00	-	与收益相关
广东天龙精细化工有限公司德庆县促进外贸进出口增长扶持资金	63,900.00	-	与收益相关
北京品众互动网络营销技术有限公司企业稳岗补贴	61,772.67	-	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司新兴产业发展资金	52,401.75	-	与资产相关
北京吉狮互动网络营销技术有限公司企业稳岗补贴	39,698.02	-	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司工业园区标准厂房建设补助资金	35,056.77	-	与资产相关
成都天龙油墨有限公司节能环保油墨生产线建设项目补助	32,199.96	-	与资产相关
云南美森源林产科技有限公司楚雄彝族自治州质量技术监督局质量走廊补助	30,000.00	-	与收益相关
成都天龙油墨有限公司2016年度清洁生产补助资金	30,000.00	-	与收益相关
广东天龙精细化工有限公司德庆县外经局企业新上规模奖励	30,000.00	-	与收益相关

云南天龙林产化工有限公司云南 2014 年民营经济发展专项资金	28,301.88	-	与资产相关
广西金秀松源林产有限公司金秀瑶族自治县财政加工贸易出口增量奖励	21,640.00	-	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司楚雄彝族自治州科学技术局十大科技创新企业奖金	20,000.00	-	与收益相关
成都天龙油墨有限公司 2015 年度新上规模企业奖励资金	20,000.00	-	与收益相关
广西金秀松源林产有限公司金秀瑶族自治县社会保险事业局稳岗补贴	18,043.00	-	与收益相关
成都天龙油墨有限公司 2016 年度重点纳税企业补助资金	16,500.00	-	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司双柏县经济贸易和信息化局专项资金户 2017 年 1-4 月份进出口奖励.	16,200.00	-	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司双柏县人力资源和社会保障局劳动就业管理中心 2017 年失业保险稳岗补贴	15,767.46	-	与收益相关
广东天龙油墨集团股份有限公司 2015 年度专利资助	15,000.00	-	与收益相关
成都天龙油墨有限公司蒲江县就业鼓舞管理局关于企业申报 2017 年稳岗补贴的通知	10,989.10	-	与收益相关
杭州天龙油墨有限公司基础设施补助款	10,964.52	-	与资产相关
成都天龙油墨有限公司生产安全监控平台补贴款	5,760.00	-	与资产相关
合计	7,893,139.41	=	

42. 营业外收入

(1) 明细情况

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	50,595.40	7,384,037.02	50,595.40
税费返还	80,720.00	80,720.04	80,720.00
无需支付股权收购款	70,298,338.46	20,000,000.00	64,582,958.64
其他	2,789,915.83	769,148.31	2,789,915.83
合计	73,219,569.69	28,233,905.37	67,504,189.87

(2) 政府补助情况

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
上海亚联油墨化学有限公司拆除违章建筑奖励	42,559.00		-与收益相关
云南美森源林产科技有限公司党建工作专项经费	8,036.40		-与收益相关

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
上海奇搜网络科技有限公司地方财政扶持资金	-	1,938,366.00	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司双柏县科学技术局拨付省科技农产品深加工科技型企业认定补助经费及研发经费投入补助	-	700,100.00	与收益相关
广州橙果广告有限公司专项扶持资金	-	670,305.16	与收益相关
广东天龙油墨集团股份有限公司肇庆市高要区财政局转入经信局科技发展专项资金	-	600,000.00	与收益相关
上海亚联油墨化学有限公司财政奖励资金	-	411,000.00	与收益相关
广西金秀松源林产有限公司松香厂废渣（废液）综合治理及回收利用技术研发补助	-	350,000.00	与收益相关
广东天龙油墨集团股份有限公司水性油墨及其核心树脂研发及产业化项目补助	-	275,000.04	与资产相关
杭州品众互动商务服务有限公司凯旋街道一企一策补贴	-	269,800.00	与收益相关
广西金秀松源林产有限公司收到资金贷款贴息补助	-	247,520.00	与收益相关
广西金秀松源林产有限公司年产 2 万吨歧化松香项目补助资金	-	209,174.28	与资产相关
成都天龙油墨有限公司 2016 年度清洁生产补助资金	-	200,000.00	与收益相关
广东天龙精细化工有限公司德庆县促进外贸进出口增长扶持资金	-	183,400.00	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司生产技术改造专项资金	-	151,000.00	与资产相关
杭州品众互动商务服务有限公司房租补贴款	-	149,303.25	与收益相关
成都天龙油墨有限公司基础设施补助款	-	126,999.96	与资产相关
成都天龙油墨有限公司 2015 年度新上规模企业奖励资金	-	100,000.00	与收益相关
广东天龙油墨有限公司肇庆市高要区财政局信息化发展专项资金	-	100,000.00	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司 2014 年度名牌名品建设奖励金（双柏县市场监督管理局）	-	100,000.00	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司新兴产业发展资金	-	52,401.75	与资产相关
云南天龙林产化工有限公司宁洱哈尼族彝族自治县农业和科学技术局农产品深加工科技型企业认定补助经费	-	50,000.00	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司双柏县市场监督管理局专户政府质量奖励金	-	50,000.00	与收益相关
广东天龙油墨集团股份有限公司肇庆市财政局科技创新补助费	-	44,800.00	与收益相关
广东天龙精细化工有限公司德庆县财政局拨付 2015 年外经	-	39,114.40	与收益相关

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
贸稳增长调结构专项资金申请			
云南美森源林产科技有限公司工业园区标准厂房建设补助资金	-	35,056.77	与资产相关
广西金秀松源林产有限公司经贸局 2015 年外贸出口奖励	-	32,700.00	与收益相关
成都天龙油墨有限公司节能环保油墨生产线建设项目补助	-	32,199.96	与资产相关
广东天龙油墨集团股份有限公司肇庆市高要区财政局 2015 年科技创新补助资金	-	29,900.00	与收益相关
云南天龙林产化工有限公司云南 2014 年民营经济发展专项资金	-	28,301.88	与资产相关
广西金秀松源林产有限公司企业稳岗补贴	-	26,251.00	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司双柏县科学技术局优秀科技型中小企业补助款	-	20,000.00	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司双柏县经济贸易和信息化局 2016 年州级工业企业展销会推介补助资金	-	20,000.00	与收益相关
云南天龙林产化工有限公司宁洱哈尼族彝族自治县公共就业和人才服务中心稳岗补贴	-	18,423.00	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司 2015 年工业和乡镇企业发展指导性计划及考核奖励资金	-	17,528.00	与收益相关
广东天龙油墨集团股份有限公司肇庆市高要区财政局 2014 年科技工作经费	-	15,000.00	与收益相关
云南美森源林产科技有限公司省级 2016 年 1-6 月稳增长进出口贸易省级奖励资金	-	15,000.00	与收益相关
广东天龙精细化工有限公司肇庆市失业保险稳定岗位补贴	-	11,515.82	与收益相关
杭州天龙油墨有限公司基础设施补助款	-	10,050.81	与资产相关
广东天龙油墨集团股份有限公司肇庆市科学技术局专利资助款	-	10,000.00	与收益相关
广东天龙油墨集团股份有限公司肇庆市财政局专利项目经费	-	10,000.00	与收益相关
云南天龙林产化工有限公司宁洱哈尼族彝族自治县财政局稳增长进出口贸易奖励资金	-	10,000.00	与收益相关
三惠（福建）工贸有限公司财政局 5 月份电力奖励金	-	8,600.00	与收益相关
广东天龙油墨有限公司肇庆市高要区社会保险基金管理局生育津贴	-	7,744.94	与收益相关
广东天龙油墨集团股份有限公司肇庆市财政局 2015 年度创新发展科技经费	-	3,000.00	与收益相关

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
云南美森源林产科技有限公司双柏县财政局双财行（2016）85 号统计工作考核及“四上”企业申报奖励	-	3,000.00	与收益相关
广东天龙精细化工有限公司 15 年就业失业监测补助	-	1,000.00	与收益相关
成都天龙油墨有限公司生产安全监控平台补贴款	-	480.00	与资产相关
合计	50,595.40	7,384,037.02	

43. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
捐赠支出	398,438.50	1,182,000.00	398,438.50
非流动资产报废损失	79,743.20		79,743.20
滞纳金	393,797.11	5,862.30	393,797.11
违约金	600,000.00	-	600,000.00
未决诉讼预计损失	-1,203,743.34	3,000,000.00	-1,203,743.34
其他	460,184.86	248,981.51	460,184.86
合计	728,420.33	4,436,843.81	728,420.33

44. 所得税费用

(1) 明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
所得税费用	75,636,306.11	28,623,184.08
其中：当期所得税	57,758,540.36	45,977,620.23
递延所得税	17,877,765.75	-17,354,436.15

(2) 所得税费用（收益）与会计利润关系的说明

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	-249,565,901.46	171,253,825.56
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	-62,391,475.37	25,688,073.83
某些子公司适用不同税率的影响	-20,089,367.22	14,473,652.54
调整以前期间所得税的影响		-62,343.25
不征税收入和税收优惠（不含税率优惠）的纳税影响	-	-2,582,409.39

项目	本期发生额	上期发生额
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
利用以前期间的税务亏损	-285,958.17	-1,683,556.09
归属于合营企业和联营企业的损益		
长期股权投资转让损失对所得税的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	152,180,343.93	-5,029,114.57
不可抵扣的税项费用的纳税影响		
税率变动对期初递延所得税余额的影响		23,361.96
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	6,222,762.94	3,045,419.57
未确认递延所得税的税务亏损		
核定征收的子公司的纳税影响		
加计扣除的技术开发费用		-5,249,900.52
加计扣除的安置残疾人员所支付的工资		
所得税费用	75,636,306.11	28,623,184.08

45. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收补贴收入	7,371,839.25	6,323,371.57
收利息收入	1,461,204.12	1,047,592.15
收罚款收入	-	997.00
收到往来款	21,410,101.80	-
其他	811,240.70	458,187.86
<u>合计</u>	<u>31,054,385.87</u>	<u>7,830,148.58</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款		122,588,664.53
付现管理费用	47,528,876.03	54,913,602.67
付现销售费用	43,486,493.98	45,845,496.78
付现财务费用	1,222,934.80	2,704,263.31

项目	本期发生额	上期发生额
付现营业外支出	398,438.50	1,182,000.00
使用受限的货币资金变动额	500,000.00	
其他	5,695,763.19	136,112.22
合计	98,832,506.50	227,370,139.51

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
短期理财及收益	-	45,668,421.37
合计	-	45,668,421.37

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
以前期间发生的企业合并于本期支付的现金	126,600,000.00	46,800,000.00
短期理财产品	-	-
合计	126,600,000.00	46,800,000.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到业绩补偿款	2,796,745.33	30,674,611.39
资金拆借	70,000,000.00	150,000,000.00
与资产相关政府补助		208,800.00
合计	72,796,745.33	180,883,411.39

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
资金拆借	20,000,000.00	49,000,000.00
其他	2,790,000.00	557,200.19
合计	22,790,000.00	49,557,200.19

46. 将净利润调节为经营活动现金流量净额

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节表经营活动现金流量		

项 目	本期发生额	上期发生额
净利润	-325,202,207.57	142,630,641.48
加：资产减值准备	537,373,070.65	87,251,193.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	37,280,848.84	37,908,067.14
无形资产摊销	2,159,678.62	2,047,006.73
长期待摊费用摊销	1,472,247.86	2,472,882.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,282,119.68	872,154.71
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	79,743.20	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	30,809,904.79	26,088,868.88
投资损失（收益以“-”号填列）	-62,798.29	-668,296.55
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	17,893,075.50	-17,339,126.40
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-15,309.75	-15,309.75
存货的减少（增加以“-”号填列）	25,606,618.08	-58,104,596.83
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-426,090,762.42	-58,175,230.79
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	274,688,573.79	-27,065,074.50
其他*	-59,999,136.86	-20,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	117,275,666.12	117,903,180.46
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
三、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	290,509,434.00	228,192,710.23
减：现金的期初余额	228,192,710.23	113,307,933.49
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	62,316,723.77	114,884,776.74

* 其他系无需支付的股权转让款、转入营业外收入的金额 70,298,338.46 元，计提子公司超额业绩奖励、计入管理费用的金额 10,799,201.60 元，使用受限的货币资金 500,000.00 元。

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初金额
一、现金	290,509,434.00	228,192,710.23
其中：1. 库存现金	190,189.31	351,329.62
2. 可随时用于支付的银行存款	290,097,419.99	227,836,380.61
3. 可随时用于支付的其他货币资金	221,824.70	5,000.00
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	290,509,434.00	228,192,710.23

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

47. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	41,096,179.33	银行借款抵押
投资性房地产	4,875,142.14	银行借款质押
无形资产	32,592,735.45	银行借款抵押
货币资金	500,000.00	银行借款质押
合计	<u>79,064,056.92</u>	

48. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			<u>2,105,101.69</u>
其中：美元	322,166.61	6.53420	2,105,101.06
港元	0.75	0.83591	0.63
应收账款			<u>55,481,485.17</u>
其中：美元	8,438,592.41	6.53420	55,139,450.53
港元	409,176.40	0.83591	342,034.64
应付账款			<u>3,907,778.31</u>
其中：美元	598,050.00	6.53420	3,907,778.31

七、合并范围变动

1. 其他原因的合并范围变动

(1) 贵港中加树脂有限公司

2017年6月15日，贵港市工商行政管理局出具《外商投资企业注销登记通知书》，准予贵港中加树脂有限公司注销。

(2) 云县天亿林产化工有限公司

2017年12月25日，云县市场监督管理局出具《准予注销登记通知书》，准予云县天亿林产化工有限公司注销。

(3) 厦门品众互动网络技术有限公司

2017年4月6日，厦门市湖里区市场监督管理局出具《准予注销登记通知书》，准予厦门品众互动网络技术有限公司注销。

八、在其他主体中的权益

在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司全称	主要 注册地 经营地	业务性质	持股比例 (%)		表决权 取得方式 比例 (%)
			直接	间接	
北京市天虹油墨有限公司	北京市 北京市	制造业	100.00		100.00 通过设立或投资等方式取得
青岛天龙油墨有限公司	青岛市 青岛市	制造业	100.00		100.00 通过设立或投资等方式取得
杭州天龙油墨有限公司	杭州市 杭州市	制造业	100.00		100.00 通过设立或投资等方式取得
沈阳市天金龙油墨有限公司	沈阳市 沈阳市	制造业	99.00	1.00	100.00 通过设立或投资等方式取得
上海亚联油墨化学有限公司	上海市 上海市	制造业	100.00		100.00 通过设立或投资等方式取得
武汉天龙油墨有限公司	武汉市 武汉市	制造业	100.00		100.00 通过设立或投资等方式取得
广东天龙油墨有限公司	肇庆市 肇庆市	制造业	100.00		100.00 通过设立或投资等方式取得
成都天龙油墨有限公司	成都市 成都市	制造业	100.00		100.00 通过设立或投资等方式取得
广东天龙精细化工有限公司	肇庆市 肇庆市	制造业	95.00		95.00 通过设立或投资等方式取得
贵港中加树脂有限公司	贵港市 贵港市	制造业	60.00		60.00 非同一控制下企业合并方式取得子公司
云县天亿林产化工有限公司	临沧市 临沧市	制造业	100.00		100.00 非同一控制下企业合并方式取得子公司
云南天林产化工有限公司	普洱市 普洱市	制造业	60.00		60.00 非同一控制下企业合并方式取得子公司
云南美森源林产科技有限公司	楚雄州 楚雄州	制造业	60.00		60.00 非同一控制下企业合并方式取得子公司
广西金秀松源林产有限公司	来宾市 来宾市	制造业	60.00		60.00 非同一控制下企业合并方式取得子公司
三惠（福建）工贸有限公司	泉州市 泉州市	制造业	60.00		60.00 非同一控制下企业合并方式取得子公司
广州橙果广告有限公司	广州市 广州市	服务业	60.00		60.00 非同一控制下企业合并方式取得子公司
北京智创无限广告有限公司	北京市 北京市	服务业	100.00		100.00 非同一控制下企业合并方式取得子公司
北京煜唐联创信息技术有限公司	北京市 北京市	服务业	100.00		100.00 非同一控制下企业合并方式取得子公司
上海品众企业发展有限公司	上海市 上海市	服务业		100.00	100.00 非同一控制下企业合并方式取得子公司

子公司全称	主要 注册地 经营地	业务性质	持股比例 (%)		表决权 取得方式 比例 (%)	
			直接	间接		
杭州品众互动商务服务有限公司	杭州市	杭州市	服务业	100.00	100.00	非同一控制下企业合并方式取得子公司
芜湖吉狮网络技术有限公司	芜湖市	芜湖市	服务业	100.00	100.00	非同一控制下企业合并方式取得子公司
芜湖锐达新网络技术有限公司	芜湖市	芜湖市	服务业	100.00	100.00	非同一控制下企业合并方式取得子公司
北京吉狮互动网络营销技术有限公司	北京市	北京市	服务业	100.00	100.00	非同一控制下企业合并方式取得子公司
北京品众互动网络营销技术有限公司	北京市	北京市	服务业	100.00	100.00	非同一控制下企业合并方式取得子公司
厦门品众互动网络技术有限公司	厦门市	厦门市	服务业	100.00	100.00	非同一控制下企业合并方式取得子公司
上海奇搜网络科技有限公司	上海市	上海市	服务业	100.00	100.00	非同一控制下企业合并方式取得子公司
北京优力互动广告有限公司	北京市	北京市	服务业	100.00	100.00	非同一控制下企业合并方式取得子公司
北京优力互动文化传媒有限公司	北京市	北京市	服务业	100.00	100.00	非同一控制下企业合并方式取得子公司

注：子公司贵港中加树脂有限公司、云县天亿林产化工有限公司、孙公司厦门品众互动网络技术有限公司已于2017年注销。

2. 重要非全资子公司

子公司全称	少数股东的 持股比例 (%)	少数股东的表 决权比例 (%)	本期归属于少数股 东的损益	本期向少数股东 支付的股利	期末少数股东 权益余额
广东天龙精细化工有限公司	5.00	5.00	509,160.68	-	4,359,142.45
云南天龙林产化工有限公司	40.00	40.00	-3,475,410.91	-	12,651,808.93
云南美森源林产科技有限公司	40.00	40.00	-11,056,432.95	-	25,652,673.88
广西金秀松源林产有限公司	40.00	40.00	365,510.52	-	20,326,203.17

3. 重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额			
	广东天龙精细化工 有限公司	云南天龙林产化工 有限公司	云南美森源林产科 技有限公司	广西金秀松源林产 有限公司
流动资产	124,882,119.28	60,912,425.77	54,761,789.50	81,057,728.61
非流动资产	87,217,928.71	29,883,422.59	46,153,356.53	37,159,721.82
资产合计	212,100,047.99	90,795,848.36	100,915,146.03	118,217,450.43
流动负债	114,091,250.73	56,885,310.11	20,561,998.84	70,246,170.50
非流动负债	10,000,000.00	422,169.83	9,369,411.02	2,991,863.37
负债合计	124,091,250.73	57,307,479.94	29,931,409.86	73,238,033.87

项目	期末余额或本期发生额			
	广东天龙精细化工 有限公司	云南天龙林产化工 有限公司	云南美森源林产科 技有限公司	广西金秀松源林产 有限公司
营业收入	326,595,362.19	101,430,379.40	99,229,797.22	190,527,704.87
净利润（净亏损）	10,183,213.81	-6,310,688.31	-12,630,633.56	1,523,255.80
综合收益总额	10,183,213.81	-6,310,688.31	-12,630,633.56	1,523,255.80
经营活动现金流量	8,721,409.02	14,561,809.96	11,407,183.03	2,086,496.73

（续上表）

项目	期初余额或上期发生额			
	广东天龙精细化工有 限公司	云南天龙林产化工有 限公司	云南美森源林产科技 有限公司	广西金秀松源林产有 限公司
流动资产	103,887,424.65	60,711,852.45	69,613,876.70	78,122,479.02
非流动资产	94,918,296.12	35,028,914.56	51,616,049.77	38,557,199.73
资产合计	198,805,720.77	95,740,767.01	121,229,926.47	116,679,678.75
流动负债	121,278,011.20	55,731,125.41	28,049,351.63	69,642,933.59
非流动负 债	-	450,471.71	9,719,037.02	3,644,641.65
负债合计	121,278,011.20	56,181,597.12	37,768,388.65	73,287,575.24
营业收入	184,963,476.56	137,969,971.68	144,838,789.36	195,004,869.92
净利润（净 亏损）	1,410,197.97	-901,039.96	314,589.95	2,223,401.83
综合收益 总额	1,410,197.97	-901,039.96	314,589.95	2,223,401.83
经营活动 现金流量	-2,705,618.92	8,831,401.26	-8,379,641.37	-1,572,127.42

注：上述子公司数据系个别报表账面价值。

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理

和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

（一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1. 市场风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、港币、欧元有关，除本公司及下属子公司存在部分业务以美元、港币、欧元进行销售外，本公司的主要业务活动以人民币计价结算。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。

（2）利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。

2. 信用风险

截至2017年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保。

为降低信用风险，本集团于每个资产负债表日审核应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

此外，本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

3. 流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

十、关联方关系及其交易

1. 本公司实际控制人情况

实际控制人名称	实际控制人对本公司的持股比例(%)	
	期末	期初
冯毅	23.50	23.50

2. 本公司的子公司情况

子公司有关信息详见本财务报表附注八、在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本企业关系
程宇	持股 5.00%以上之股东

4. 关联方交易

(1) 关联担保情况

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的关联担保情况。

(2) 关联方资金拆借

类别	关联方	期初金额	本期增加	本期减少	期末余额	备注
借入	程宇	-	140,000,000.00	140,000,000.00	-	说明①
借入	冯毅	150,000,000.00	70,000,000.00	20,000,000.00	200,000,000.00	说明②
利息	冯毅	3,806,250.00	5,095,541.67	3,806,250.00	5,095,541.67	说明②

① 经公司第三届董事会第三十四次会议审议通过，公司持股5%以上股东程宇先生向北京煜唐联创信息技术有限公司（以下简称“煜唐联创”）及其子公司提供最高额度为人民币2亿元的无息借款，即在最高额度内，程宇先生根据煜唐联创及其子公司需要分批向其提供借款，对方可在协议有效期内循环使用借款额度，单笔借款的期限不超过一年，期限至2017年12月31日终止。

2017年度公司实际向程宇先生循环借款累计1.4亿元，截至2017年12月31日止，该款项已还清。

② 经公司第三届董事会第三十三次会议、第四届董事会第一次会议及第四届董事会第十次会议审议，公司股东大会表决通过，公司获得控股股东、实际控制人、董事长冯毅先生2亿元财务资助额度，有效期限不超过一年，利率按照同期银行贷款基准利率确定。

2016年公司实际向冯毅先生借款1.5亿元，2017年到期并续期一年，2017年公司向冯毅先生新增借款5,000万元，2017年度公司实际累计向冯毅先生借款2亿元，本期计提应付利息5,095,541.67元。

5. 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	冯毅	200,000,000.00	150,000,000.00
应付利息	冯毅	5,095,541.67	3,806,250.00

十一、股份支付

无。

十二、承诺及或有事项

1. 经营租赁承诺

截至2017年12月31日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

剩余租赁期	金额
1 年以内（含 1 年）	13,595,605.42
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	13,334,984.88
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	11,235,122.47
3 年以上	413,666.67
<u>合 计</u>	<u>38,579,379.44</u>

2. 其他承诺事项

无。

3. 或有事项

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大或有事项。

十三、资产负债表日后事项

1、期后借款

1) 本公司与中国工商银行股份有限公司肇庆分行签订《并购借款合同》于 2018 年 1 月 1 日取得并购借款 28,000,000.00 元，借款期限自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日止，按季等额还本，以子公司北京智创无限广告有限责任公司 20.00% 股权为上述借款提供质押

2) 2018 年 1 月 25 日，广东天龙油墨有限公司与中国银行股份有限公司肇庆分行签订《流动资金借款合同》，本金 10,000,000.00 元，广东天龙油墨有限公司 2018 年 2 月 6 日收到中国银行股份有限公司肇庆分行的借款，借款期限自 2018 年 2 月 6 日至 2019 年 2 月 6 日止。

3) 2018 年 4 月 12 日，本公司与广州银行股份有限公司肇庆分行签订《流动资金借款合同》，本金 40,000,000.00 元，借款期限自 2018 年 4 月 12 日至 2019 年 4 月 12 日止。

4) 2018 年 3 月 9 日，公司第四届董事会第十九次会议，审议通过了《关于控股股东向公司提供财务资助的关联交易的议案》，由于前期借款期限即将届满，控股股东、实际控制人、董事长冯毅先生继续向公司提供 2.5 亿元总额度的财务资助。2018 年 3 月 23 日，公司 2018 年度第二临时股东大会审议通过了上述议案。

5) 2018 年 1 月 23 日，公司第四届董事会第十七次会议，审议通过了《关于持股 5%以上股东向煜唐联创及其子公司提供财务资助的关联交易的议案》，经公司第三届董事会第三十四次会议审议通过，公司持股 5%以上股东程宇先生向北京煜唐联创信息技术有限公司（以下简称“煜唐联创”）及其子公司提供最高额度为人民币 2 亿元的无息借款，即在最高

额度内，程宇先生根据煜唐联 创及其子公司需要分批向其提供借款，对方可在协议有效期内循环使用借款额 度，单笔借款的期限不超过一年，期限至 2017 年 12 月 31 日终止。鉴于煜唐联 创业务正常开展的需要，经双方协商一致，程宇先生同意将上述借款期限延长至 2018 年 5 月 31 日。2018 年 1 月 1 日-4 月 21 日累计收到程宇财务资助 6500 万元，偿还 1500 万，截至 18 年 4 月 21 日向程宇借款余额 5000 万元

6) 北京品众互动网络营销技术有限公司分别于 2018 年 4 月 2 日、2018 年 4 月 13 日，获得由工商银行发放的短期借款 5,000,000.00 元、10,000,000.00 元，合计 15,000,000.00 元，到期日为 2019 年 3 月 27 日

7) 北京吉狮互动网络营销技术有限公司分别于 2018 年 3 月 22 日、2018 年 4 月 13 日，获得由工商银行发放的短期借款 5,000,000.00 元、10,000,000.00 元，合计 15,000,000.00 元，到期日为 2019 年 3 月 21 日。

十四、其他重要事项

1. 关于三惠（福建）工贸有限公司原大股东业绩承诺补偿履行情况。

根据公司与陈剑华签订《天龙集团与陈剑华关于三惠（福建）工贸有限公司之合作协议》的约定，三惠（福建）工贸有限公司 2016 年度经审计的净利润不低于 300 万元，如未达到该承诺的最低限额，陈剑华应当现金方式补足。

2016 年度三惠（福建）工贸有限公司业绩完成情况

承诺项目	承诺业绩目标	实际业绩情况	与承诺差异
福建三惠2015年度净利润	3,000,000.00	203,254.67	2,796,745.33

三惠(福建)工贸有限公司收到陈剑华交来的业绩补偿款 2,796,745.33 元，其中归属于母公司股东金额为 1,678,047.20 元。

2. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的经营业务活动，按照公司产品行业分类作为确定报告分部的标准。

(2) 报告分部的财务信息

①主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
油墨化工行业	374,027,719.65	284,929,119.21	356,789,472.57	259,068,701.54
林产化工行业	697,974,840.94	623,808,952.37	588,439,033.85	517,317,050.30
数字营销行业	5,800,148,548.77	5,325,946,138.59	4,342,574,803.77	3,898,855,858.59
合 计	<u>6,872,151,109.36</u>	<u>6,234,684,210.17</u>	<u>5,287,803,310.19</u>	<u>4,675,241,610.43</u>

②主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
水性油墨	255,275,025.80	195,130,982.49	255,434,897.25	185,148,993.92
溶剂油墨	118,528,458.07	89,602,978.34	100,833,582.01	73,326,269.34
胶印油墨	224,235.78	195,158.38	520,993.31	593,438.28
松香、松节油、树脂	697,974,840.94	623,808,952.37	588,439,033.85	517,317,050.30
数字营销行业	5,800,148,548.77	5,325,946,138.59	4,342,574,803.77	3,898,855,858.59
合 计	<u>6,872,151,109.36</u>	<u>6,234,684,210.17</u>	<u>5,287,803,310.19</u>	<u>4,675,241,610.43</u>

3. 分部报告

项目	本期发生额					合计
	本部	油墨事业部	林产事业部	新媒体事业部	抵销	
一、对外交易收入		- 374,724,706.70	700,629,685.97	5,800,660,161.05		6,876,014,553.72
二、分部间交易收入	5,910,136.80	57,435.90		2,806,206.47	-8,773,779.17	-
三、对联营和合营企业的投资收益	-	-	-	-		-
四、资产减值损失	158,730,580.62	13,185,499.44	23,398,233.26	1,696,035.05	340,362,722.28	537,373,070.65
五、折旧费和摊销费	521,353.72	16,002,200.79	21,621,002.20	3,477,659.55	-837,696.23	40,784,520.03
六、利润总额（亏损总额）	-52,719,483.80	-13,613,613.07	-22,767,951.85	258,289,463.22	-418,754,315.96	-249,565,901.46
七、所得税费用	19,224,277.97	5,482,076.15	5,979,561.53	45,046,970.02	-96,579.56	75,636,306.11
八、净利润（净亏损）	-71,943,761.77	-19,095,689.22	-28,747,513.38	213,242,493.20	-418,754,315.96	-325,202,207.57
九、资产总额	2,466,588,152.22	595,261,998.10	560,766,237.03	1,547,782,354.11	-1,615,642,719.09	3,554,756,022.37
十、负债总额	650,537,477.13	170,703,203.15	299,998,902.14	820,414,806.71	-352,742,650.67	1,588,911,738.46
十一、其他重要的非现金项目						-
1. 折旧费和摊销费以外的其他现金费用	25,658,210.92	80,826,916.44	51,918,508.88	207,324,276.68	-510,516.48	365,217,396.44
2. 对联营企业和合营企业的长期股权投资						-
3. 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-11,517,450.23	-17,484,435.03	-22,680,583.52	-1,547,407.15	-105,137,561.04	-158,367,436.97

4. 未决诉讼

公司于2017年10月向广东省肇庆市高要区人民法院递交了《民事起诉状》及相关诉讼材料，对王文娟、张曦提起诉讼。依据天龙集团与王文娟、张曦于2014年9月12日签署《关于广州橙果广告有限公司之合作协议》的相关内容，要求王文娟、张曦向公司退还股权转让款，目前本案尚未审结。

孙公司北京品众互动网络营销技术有限公司于2017年6月，就乐视控股（北京）有限公司及关联公司未按照合同约定履行付款义务，向北京市朝阳区人民法院提起诉讼，目前本案尚未审结。

5. 其他对投资者决策有影响的重要事项

无。

十五、母公司财务报表项目注释

1. 应收账款

(1) 类别明细情况

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,286,965.00	56.27	1,286,965.00	100.00	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	76,048.90	3.32	76,048.90	100.00	—
其中：账龄分析法组合	76,048.90	3.32	76,048.90	100.00	—
个别认定法组合	—	—	—	—	—
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	924,142.51	40.41	924,142.51	100.00	—
合计	<u>2,287,156.41</u>	<u>100.00</u>	<u>2,287,156.41</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>

(续上表)

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	678,302.76	100.00	258,413.89	38.10	419,888.87
其中：账龄分析法组合	678,302.76	100.00	258,413.89	38.10	419,888.87
个别认定法组合	—	—	—	—	—
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	678,302.76	100.00	258,413.89	38.10	419,888.87

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)	计提理由
福建省南安市扬辉彩印有限公司	1,286,965.00	1,286,965.00	100.00	很可能无法收回
合计	1,286,965.00	1,286,965.00		

(3) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
183 天以内	-	-	-
183 天-1 年	-	-	-
1-2 年	-	-	-
2-3 年	-	-	-
3 年以上	76,048.90	76,048.90	100.00
合计	76,048.90	76,048.90	100.00

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提应收账款坏账准备	2,141,473.85
本期收回或转回的应收账款坏账准备	-

(5) 本期实际核销的应收账款情况

项目	本期发生额
深圳市均尚品包装材料有限公司	112,731.33
2. 其他应收款	

(1) 类别明细情况

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	727,662.50	0.65	727,662.50	100.00	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	111,975,081.88	99.35	128,491.02	0.11	111,846,590.86
其中：账龄分析法组合	1,586,191.88	1.41	128,491.02	8.10	1,457,700.86
个别认定法组合	110,388,890.00	97.94	—	—	110,388,890.00
小计	111,975,081.88	99.35	128,491.02	0.11	111,846,590.86
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	112,702,744.38	100.00	856,153.52	0.76	111,846,590.86

(续上表)

类别	期初余额		坏账准备		账面价值
	账面余额		计提比例		
	金额	比例 (%)	金额	(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	121,641,854.42	100.00	184,198.52	0.15	121,457,655.90
其中：账龄分析法组合	543,677.60	0.45	184,198.52	33.88	359,479.08
个别认定法组合	121,098,176.82	99.55	—	—	121,098,176.82
小计	121,641,854.42	100.00	184,198.52	0.15	121,457,655.90
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	121,641,854.42	100.00	184,198.52	0.15	121,457,655.90

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
183 天以内	1,425,880.28	14,258.80	1.00
183 天-1 年	24,769.66	1,238.48	5.00
1-2 年	26,844.00	5,368.80	20.00
2-3 年	2,146.00	1,073.00	50.00
3 年以上	106,551.94	106,551.94	100.00
合计	<u>1,586,191.88</u>	<u>128,491.02</u>	<u>8.10</u>

(3) 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)	计提理由
个别认定法组合	110,388,890.00	-	-	对子公司往来款项
合计	<u>110,388,890.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

(4) 按性质分类其他应收款的账面余额

款项性质	期末余额	期初余额
内部往来	110,388,890.00	121,098,176.82
员工备用金	44,530.25	28,533.24
保证金及押金	1,348,519.04	218,598.00
员工代垫款及其他	920,805.09	296,546.36
合计	<u>112,702,744.38</u>	<u>121,641,854.42</u>

(5) 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他 应收款 总额的 比例 (%)	坏账准备 期末余额
第一名	内部单位	54,604,546.00	1 年以内	48.45	-
第二名	内部单位	27,949,220.00	3 年以内、3 年以上	24.80	-
第三名	内部单位	16,036,201.67	3 年以内、3 年以上	14.23	-
第四名	内部单位	7,633,939.00	1 年以内	6.77	-
第五名	内部单位	4,164,983.33	1 年以内	3.70	-
合计		<u>110,388,890.00</u>		97.95	<u>-</u>

(6) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)	计提理由
韦仲清	394,133.50	394,133.50	100.00	经测算, 可能无法收回

单位名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)	计提理由
肇庆市宝源林化工有限公司	333,529.00	333,529.00	100.00	经测算,可能无法收回
合计	<u>727,662.50</u>	<u>727,662.50</u>	<u>100.00</u>	

(7) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提其他应收款坏账准备	671,955.00
本期收回或转回的其他应收款坏账准备	-

3. 长期股权投资

(1) 分类列示

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
北京市天虹油墨有限公司	11,106,334.23	-	-
青岛天龙油墨有限公司	9,175,747.49	-	-
杭州天龙油墨有限公司	21,483,015.06	-	-
沈阳市天金龙油墨有限公司	495,000.00	-	-
上海亚联油墨化学有限公司	12,931,177.66	-	-
武汉天龙油墨有限公司	1,851,095.75	-	-
成都天龙油墨有限公司	35,000,000.00	-	-
贵港中加树脂有限公司	4,500,001.00	-	4,500,001.00
云南天龙林产化工有限公司	22,200,000.00	-	-
云县天亿林产化工有限公司	9,800,000.00	-	9,800,000.00
广东天龙精细化工有限公司	85,500,000.00	-	-
广西金秀松源林产有限公司	30,000,000.00	-	-
云南美森源林产科技有限公司	42,000,000.00	-	-
三惠(福建)工贸有限公司	9,600,000.00	-	-
广州橙果广告有限公司	60,000,000.00	-	-
北京智创无限广告有限责任公司	244,471,698.11	-	-
北京煜唐联创信息技术有限公司	1,348,000,000.00	-	-
北京优力互动广告有限公司	266,518,867.91	-	-
广东天龙油墨有限公司	275,706,100.00	-	-
合计	<u>2,490,339,037.21</u>	<u>-</u>	<u>14,300,001.00</u>

(续上表)

被投资单位名称	权益法下确 认的投资损 益	本期增减变动		
		其他综合 收益调整	其他权益变动	现金红利
北京市天虹油墨有限公司	-	-	-	-
青岛天龙油墨有限公司	-	-	-	-
杭州天龙油墨有限公司	-	-	-	-
沈阳市天金龙油墨有限公司	-	-	-	-
上海亚联油墨化学有限公司	-	-	-	-
武汉天龙油墨有限公司	-	-	-	-
成都天龙油墨有限公司	-	-	-	-
贵港中加树脂有限公司	-	-	-	-
云南天龙林产化工有限公司	-	-	-	-
云县天亿林产化工有限公司	-	-	-	-
广东天龙精细化工有限公司	-	-	-	-
广西金秀松源林产有限公司	-	-	-	-
云南美森源林产科技有限公司	-	-	-	-
三惠（福建）工贸有限公司	-	-	-	-
广州橙果广告有限公司	-	-	-	-
北京智创无限广告有限责任公司	-	-	-	30,000,000.00
北京煜唐联创信息技术有限公司	-	-	-	-
北京优力互动广告有限公司	-	-	-	-
广东天龙油墨有限公司	-	-	-	-
合计	=	=	=	<u>30,000,000.00</u>

(续上表)

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额	资产减值准备
	本期计提减值 准备	其他		
北京市天虹油墨有限公司	-	-	11,106,334.23	-
青岛天龙油墨有限公司	-	-	9,175,747.49	-
杭州天龙油墨有限公司	-	-	21,483,015.06	-
沈阳市天金龙油墨有限公司	-	-	495,000.00	-
上海亚联油墨化学有限公司	-	-	12,931,177.66	-
武汉天龙油墨有限公司	1,851,095.75	-	1,851,095.75	1,851,095.75

成都天龙油墨有限公司	-	-	35,000,000.00	-
贵港中加树脂有限公司	-	-	-	-
云南天龙林产化工有限公司	-	-	22,200,000.00	-
云县天亿林产化工有限公司	-	-	-	-
广东天龙精细化工有限公司	-	-	85,500,000.00	-
广西金秀松源林产有限公司	-	-	30,000,000.00	-
云南美森源林产科技有限公司	-	-	42,000,000.00	-
三惠（福建）工贸有限公司	-	-	9,600,000.00	-
广州橙果广告有限公司	17,231,160.00	-	60,000,000.00	53,195,880.00
北京智创无限广告有限责任公司	26,067,228.11	-	244,471,698.11	26,067,228.11
北京煜唐联创信息技术有限公司	-	-	1,348,000,000.00	-
北京优力互动广告有限公司	110,767,667.91	-	266,518,867.91	110,767,667.91
广东天龙油墨有限公司	-	-	275,706,100.00	-
合计	155,917,151.77	=	2,476,039,036.21	191,881,871.77

(2) 使用受限情况

期末，长期股权投资因银行借款质押导致受限的金额为333,196,424.00元。

4. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	-	-	83,913,038.38	65,755,462.26
其他业务	-	-	19,766,216.59	18,362,367.66
合计	=	=	103,679,254.97	84,117,829.92

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
油墨化工行业	-	-	83,913,038.38	65,755,462.26
合计	=	=	83,913,038.38	65,755,462.26

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
水性油墨	-	-	45,749,859.45	37,245,539.64
溶剂油墨	-	-	38,105,178.04	28,394,123.50
胶印油墨	-	-	58,000.89	115,799.12
<u>合计</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>83,913,038.38</u>	<u>65,755,462.26</u>

5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	90,000,000.00	19,000,000.00
处置长期股权投资收益	-8,450,273.89	
<u>合计</u>	<u>81,549,726.11</u>	<u>19,000,000.00</u>

十六、补充资料

1. 本期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-1,299,064.59	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业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	7,943,734.81	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		

项目	金额	说明
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,338.98	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	72,520,297.16	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	79,170,306.36	
减：所得税影响额	16,411,329.32	
扣除所得税影响后的非经常性损益	62,758,977.04	
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	62,045,396.49	
归属于少数股东的非经常性损益	713,580.55	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均	每股收益	
	净资产收益率（%）	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-14.92	-0.4210	-0.4210
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-17.95	-0.5064	-0.5064

广东天龙油墨集团股份有限公司

二〇一八年四月二十五日

第十二节 备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人、主要会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、报告期在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

广东天龙油墨集团股份有限公司

二〇一八年四月二十五日