



**广东天龙油墨集团股份有限公司**

**2018 年年度报告**

**2019-036**

**2019 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。

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

公司运营过程中面临行业监管和产业政策变化风险、市场竞争风险及上游媒体政策变化风险等重大风险，具体请参阅第四节“经营情况讨论与分析”第九条“公司未来发展的展望”中所列示的风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 726,426,950 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	5
第二节 公司简介和主要财务指标.....	8
第三节 公司业务概要.....	15
第四节 经营情况讨论与分析.....	37
第五节 重要事项 .....	61
第六节 股份变动及股东情况.....	67
第七节 优先股相关情况.....	67
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	68
第九节 公司治理 .....	76
第十节 公司债券相关情况.....	82
第十一节 财务报告.....	83
第十二节 备查文件目录.....	188

## 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
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
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	<a href="http://www.tloongroup.com">http://www.tloongroup.com</a>		
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	冯毅（代理）	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	<a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>
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	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
----------	------------------

会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
签字会计师姓名	陈长春 胡绪峰

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

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	7,967,709,804.43	6,876,115,332.30	15.88%	5,289,656,149.30
归属于上市公司股东的净利润（元）	-905,744,089.94	-309,765,264.87	-192.40%	142,344,608.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-903,464,540.16	-371,810,661.36	-146.36%	127,796,094.41
经营活动产生的现金流量净额（元）	-77,494,893.93	117,275,666.12	-166.08%	117,903,180.46
基本每股收益（元/股）	-1.2468	-0.4264	-192.40%	0.196
稀释每股收益（元/股）	-1.2468	-0.4264	-192.40%	0.196
加权平均净资产收益率	-63.19%	-15.13%	-48.11%	6.70%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额（元）	2,514,499,026.71	3,548,662,406.82	-29.14%	3,686,908,858.06
归属于上市公司股东的净资产（元）	984,957,559.49	1,886,181,675.95	-47.78%	2,209,914,029.93

## 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	1,897,638,017.76	1,916,049,303.30	2,045,196,843.88	2,108,825,639.49
归属于上市公司股东的净利润	20,279,350.77	57,051,411.60	29,804,097.88	-1,012,878,950.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,861,854.30	56,246,679.60	28,890,324.70	-1,008,463,398.79
经营活动产生的现金流量净额	-13,481,640.97	-18,923,661.00	15,382,589.03	-73,953,821.93

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	2018 年金额	2017 年金额	2016 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）	-12,902,281.19	-1,299,064.59	-872,154.71	
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）	6,360,857.24	7,943,734.81	7,384,037.02	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	855,000.00			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	7,653,224.76	5,338.98		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-563,233.81	72,520,297.16	16,413,024.54	
减：所得税影响额	1,080,414.09	16,411,329.32	7,461,006.17	
少数股东权益影响额（税后）	2,602,702.69	713,580.55	915,386.30	
合计	-2,279,549.78	62,045,396.49	14,548,514.38	--

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

参照披露

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业务、油墨化工业务和林产化工业务。在互联网营销领域，公司主要从事搜索引擎、信息流等媒体的互联网广告代理业务，为广告主提供互联网各大平台广告的媒介采买、效果优化、全案策划、咨询投放、创意制作、效果监测、技术支持等服务，同时也为广大客户提供全方位定制化的移动营销解决方案以及社会化全案营销服务；在油墨化工领域，公司主要从事环保油墨的生产和销售，产品包括水性油墨、环保型溶剂油墨、水性树脂和水性光油等，广泛应用于包装印刷领域；在林产化工领域，公司主要从事松香、松节油以及歧化松香、松油醇、蒎烯、月桂烯等林化深加工产品的生产及销售，产品广泛应用于印刷、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、品牌广告等营销服务。向客户提供整合营销购买及广告投放的全链条服务，从前期的营销数据挖掘分析、品牌解读、预算判断到执行期的营销策略制定、互动设计、媒介方案提供、创意制作、技术支持以及后期的KPI全程跟踪、效果优化反馈、定期媒体经验分享、行业趋势解读服务，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代理商，从搜索媒体到厂商媒体再到信息流媒体，覆盖全面形成全媒体资源矩阵；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买、优化、创意技术支持等服务，主要服务行业有：金融、网服、游戏、软件、电商、旅游、教育等。（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；通过优化及检测服务，实现了广告效果的优质转化，协助客户实现产品销售的目标；挖掘市场上优质的头部媒体资源，积极寻求深度合作定制媒介资源，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

公司向脂农采购松脂，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，公司实现营业收入796,770.98万元，同比增长15.88%，收入增长的主要驱动因素如下：

#### 1、因时布局，新媒体业务板块营收持续增长

在公司互联网营销业务中，搜索引擎占据了体量最大的位置，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，且寡头格局更加明显，百度媒体依旧保持稳定增长，360、阿里等媒体资源生态除搜索外，向更多元化媒介形式转型。信息流业务的迅速崛起，是公司互联网营销业务增长的主要动因。公司与今日头条合作的业务量比2017年有大幅增长，今日头条一跃成为公司第二大体量合作媒体。2018年起公司开始与腾讯社交广告深度合作，互联网营销业务布局更加全面，2018年超额完成了媒体目标任务。手机厂商的媒体业务对公司业务增长起到较大推动作用，尤其是对VIVO的布局以及VIVO的快速增长，对公司业务增长产生积极影响。

#### 2、把握机遇，林产化工板块营收与利润齐增长

近年来林产化工行业产能过剩，有效需求不足，公司林产化工板块整体经营徘徊在亏损边缘。近两年在国家推进供给侧结构性改革过程中，行业格局发生变化，大量松节油粗加工企业受环保安全政策的限制关闭转型，落后产能遭淘汰，留存下来的基础性原材料企业的开工率大增，松节油价格连续两年飙升，松节油深加工产品也水涨船高，供不应求。得益于公司林产化工板块管理层科学部署、正确决策，把握了难得的市场机遇，报告期内林产化工板块业绩大幅增长，创造了该板块近年来最佳业绩。

### （四）公司所处行业及行业地位分析

#### 1、互联网营销业务

2018年中国互联网营销市场整体仍然保持着稳定增长，数字营销市场发展渐趋成熟，广告主对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，但是增速放缓；目前发展最迅猛的移动互联网媒体，作为流量领先的广告资源平台，汇集了大量的流量资源，产品形式更加多样化、场景化、生活化，能够精准实现广告投放千人千面，让广告更好地触达目标用户，实现客户的推广诉求。以抖音为代表的短视频发展迅猛，强势锁定新生代消费主力，支持人群兴趣、场景等多种方式，能够更好地让客户对品牌进行感知，完成推广目标。广告在短视频信息流和播放流中展现，配合直播内容营销，营销场景丰富，有效触达目标用户。全新移动生态联盟广告为整体市场带来新的活力，实现了爆发式增长。同时也对广告服务商的内容创意能力和全媒体覆盖能力及全模式优化能力，提出了更高的要求。

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。

公司作为互联网营销服务商，处于媒体和品牌广告客户的纽带位置，是互联网营销生态中重要的一环。在媒体端，公司对接、整合优质媒体资源，与国内其他主要的搜索引擎媒体、信息流媒体、厂商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。拥有主流互联网媒体包括百度、360、搜狗、今日头条、神马、UC、腾讯、VIVO等媒体的代理权，同时为应对移动互联网流量体及媒体的营销环境的变化，公司也不断扩充自己的媒体库，新增大量新兴非主流媒体资源；在客户端，公司拥有庞大稳定的客户基础，根据广告主业务需求和营销目标，为广告主提供媒介采买、效果优化、全案策划、投放咨询、创意制作、技术支持等全方位整合营销服务，以专注、专业、专心、专一的服务理念，不断提升服务能力和用户体验，获得客户高度评价。

公司下属品牌“品众互动”在互联网营销市场中，凭借多年的数字营销经验，优质的互联网资源矩阵，领先的资源采购量级，适应多媒体形式的高效运营团队，领先的技术研发平台，服务上万家知名客户，树立了优秀的品牌影响力，持续处于互联网营销的领跑者地位。在搜索引擎营销业务中，公司在百度、360的业务体量均位居前五；在信息流和短视频媒体业务中，公司作为今日头条代理商，业务体量位居行业前五，腾讯社交广告体量位居前十；在应用分发业务中，公司是VIVO效果类广告网服行业的核心代理商，业务体量位居第一。在行业专业度方面，获得百度五星级代理商。

报告期内，公司获得“2018年H1百度KA代理商专项奖-大盘贡献奖”一等奖、“2018年H1百度KA代理商专项奖-综合评价奖”一等奖、“2018年H1百度KA代理商专项奖-品专贡献奖”二等奖，并获得腾讯社交广告“金牌KA服务商”称号、IAI国际广告奖、金瞳奖、第九届金鼠标数字营销大赛、第九届虎啸奖、百度OMNI营销创意凭借大搜车、易车、新东方、VIPKID荣获创新案例奖。百度AI营销创想季优秀案例：AI创想更“懂你”的智慧营销；百度AI营销创想季优秀案例：“OMNI助燃易车购车节”；大盘贡献奖一等奖；2018年百度旅游行业峰会获奖案例：途牛-品效结合，助力11周年庆典；驴妈妈-攻略软文，抢占网红资源；百度产品营销激励——原生CPC视频广告营销方案获奖案例；品众互动-钱站-原生视频样式助互金行业，让流量更精准；360 MASTER 大赛品牌营销铜奖；360 MASTER 大赛行业营销铜奖；2018后今日头条“创意营销奖”，2018年

今日头条E-UP营销案例大赛“智能应用类”金奖；2018年今日头条E-UP营销案例大赛银奖；2018年今日头条E-UP营销案例大赛“行业类”银奖；2018年OPPO销售演练赛“最佳销售奖”；VIVO2018年上半年度优秀服务奖；VIVO 2018年度最佳服务等多个奖项。

公司属下品牌“优力互动”随着行业高端人才的引入，加强了提供全案客户的能力，从而带动了更多品牌客户的拓展。报告期内，公司保持了和微软、海尔、奔驰等国际大公司的合作业务，将技术优势转化为服务优势，拓宽市场空间，带来了较高的利润增长点。

报告期内，公司获得第九届金鼠标数字营销大赛、视频整合营销类银奖、视频创新营销类银奖；第十八届IAI国际旅游奖整合营销金奖、国际广告奖案例类银奖、广告作品类金奖、银奖；第九届虎啸奖家电类金银奖、视频营销类金铜奖、整合营销类银奖；第五届TMA移动营销大赛互动体验类铜奖、内容营销类银奖；2018社交营销铜奖、金投赏商业创意奖；中国广告年度数字大奖场景营销银奖。

## 2、传统精细化工业务

报告期内，由于石油价格的大幅波动、环保成本的上升以及随着市场格局的变化，化工企业面临较大的成本压力，利润被两端挤压。公司已在国内油墨行业深耕多年，连续十多年处于国内水性油墨市场的前列，环保型溶剂油墨产品也占有重要的市场地位；此外，公司拥有国内最大的歧化松香产能。报告期内，公司在油墨化工业务营收小幅增长，林产化工业务营收和利润实现了大幅增长。

## 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	固定资产期末比年初数减少 20.55%，主要系本公司下属子公司福建三惠不纳入合并范围所致
在建工程	在建工程期末比年初数减少 47.08%，主要系在建工程完工转入固定资产所致
投资性房地产	投资性房地产期末比年初数减少 40.57%，主要系本公司之子公司福建三惠不纳入合并范围所致
商誉	商誉期末比年初数减少 91.87%，主要系本期计提北京优力、北京智创、煜唐联创和广西金秀的商誉减值准备所致
长期待摊费用	长期待摊费用期末比年初数增加 1,413,406.54 元，主要系本公司装修新媒体事业部北京办公室所致
递延所得税资产	递延所得税资产期末比年初数增加 36.99%，主要系公司下属子公司计提递延所得税资产所致
其他非流动资产	其他非流动资产期末比年初数减少 89.89%，主要系本公司下属子公司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

参照披露

互联网营销业

### (一) 互联网营销竞争优势

1、媒体整合能力：公司拥有丰富的媒体资源，包括搜索引擎、信息流、应用分发、垂直APP等，2018年再次引入以“腾讯社交广告”为代表的信息流媒体，为广告主提供更加全面、有效的广告营销服务；

2、优秀的运营团队：规模化的广告运营团队是公司核心竞争力的重要部分。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、腾讯等媒体的专业认证，大部分中高层管理人员在公司服务5年以上；

3、稳定的客户结构：经过十多年的行业积累，公司拥有数百家KA客户，万家以上中小长尾客户，形成了良性、健康的客户结构，庞大的客户基础，保证了公司业绩稳定增长；在公司多年苦心经营下，头部客户在稳定增加，年度执行的超千万客户数量增多，中端客户和中长尾客户也在持续增长，客户结构已从原来金字塔结构转变为更加稳固的梯形结构。多年优化服务累积的头部客户增加，年度执行超千万的客户量级增多，中端客户稳定发展，中长尾客户也在持续增长，故形成了新型梯形结构客户模型；

4、强大的技术支持：2018年公司在技术研发方面，对原有大客户优化服务系统进行维护升级，新增了腾讯社交广告API对接功能，全方位满足移动营销新环境，加强服务能力为客户赋能，加深广告主对品牌服务能力的认可和服务黏性。

5、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，以及联合媒体资源为头部客户专门举办的专项研讨会，如“品众&宜信客户阿里媒体研讨会”，深入媒体合作，强化客户关联，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。

### 6、报告期内获得的著作权：

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
北京吉狮	2018SR1008123	软著登字第3337218号	吉狮信息流广告监播系统V1.0	2018-07-30	2018-07-30	全部权利	原始取得
北京吉狮	2018SR1011363	软著登字第3340458号	吉狮广告效果链式分析管理系统V1.0	2018-10-12	2018-10-12	全部权利	原始取得
北京吉狮	2018SR1011345	软著登字第3340440号	吉狮竞品多维度分析报告系统V2.0	2018-09-19	2018-09-20	全部权利	原始取得
北京吉狮	2018SR1011340	软著登字第3340435号	吉狮消费群体精准细分系统V1.0	2018-08-30	2018-08-30	全部权利	原始取得
北京吉狮	2018SR1011333	软著登字第3340428号	吉狮信息流广告洞察软件V1.0	2018-09-25	2018-09-25	全部权利	原始取得
北京吉狮	2018SR1011205	软著登字第3340300号	吉狮广告数据智能管理系统V1.0	2018-09-21	2018-09-28	全部权利	原始取得
北京吉狮	2018SR1010326	软著登字第3339421号	吉狮业务流大数据智能汇算分析系统V1.0	2018-09-21	2018-09-21	全部权利	原始取得
北京吉狮	2018SR1008127	软著登字第3337222号	吉狮信息流广告精准投放助手系统V1.0	2018-10-18	2018-10-18	全部权利	原始取得
北京吉狮	2018SR1008940	软著登字第	吉狮移动大数据逻辑运算	2018-10-16	2018-10-16	全部权利	原始取得

		3338035号	报告系统V2.0				
北京吉狮	2018SR1008944	软著登字第 3338039号	吉狮云广告爬虫系统V1.0	2018-08-24	2018-08-29	全部权利	原始取得
北京品众	2018SR1012741	软著登字第 3341836号	品众业务报表系统V1.0	2018-06-29	2018-06-29	全部权利	原始取得
北京品众	2018SR1011625	软著登字第 3340720号	品众客户收款系统V1.0	2018-08-20	2018-08-20	全部权利	原始取得
北京品众	2018SR1008259	软著登字第 3337354号	品智广告行为效果报告移 动版系统V1.0	2018-09-13	2018-09-13	全部权利	原始取得
北京品众	2018SR1012203	软著登字第 3341298号	品智运营数据洞察系统 V1.0	2018-09-28	2018-09-28	全部权利	原始取得
北京品众	2018SR1012234	软著登字第 3341329号	品众文件档案数据加密管 理系统V1.0	2018-10-16	2018-10-16	全部权利	原始取得
北京品众	2018SR1012211	软著登字第 3341306号	品众广告主合同审批流程 管理系统V1.0	2018-08-30	2018-08-30	全部权利	原始取得
北京品众	2018SR1013043	软著登字第 3342138号	品智数据处理系统V2.0	2018-10-11	2018-10-11	全部权利	原始取得
北京品众	2018SR1012921	软著登字第 3342016号	品智信息流广告全媒体云 观测系统V1.0	2018-10-09	2018-10-09	全部权利	原始取得
北京品众	2018SR1012776	软著登字第 3341871号	品智云广告数据栈系统 V1.0	2018-08-23	2018-08-23	全部权利	原始取得
北京品众	2018SR1010943	软著登字第 3340038号	品众客户关系管理系统 V2.1	2018-07-18	2018-07-20	全部权利	原始取得
北京品众	2018SR1010936	软著登字第 3340031号	品智信息流效能转化系统 V1.0	2018-10-09	2018-10-09	全部权利	原始取得
北京品众	2018SR1010922	软著登字第 3340017号	品智全媒体广告链式智控 系统V1.0	2018-09-28	2018-10-08	全部权利	原始取得
北京品众	2018SR1010928	软著登字第 3340023号	品智信息流广告线索归因 系统V1.0	2018-10-16	2018-10-16	全部权利	原始取得
北京品众	2018SR1013051	软著登字第 3342146号	品智数据云引擎系统V2.0	2018-08-16	2018-08-16	全部权利	原始取得
北京品众	2018SR1013231	软著登字第 3342326号	品智靶向竞争报告系统 V1.0	2018-10-26	2018-10-30	全部权利	原始取得
上海奇搜	2018SR146321	软著登字第 2475416号	奇搜电话中心系统V2.0	2017-12-31	2018-01-04	全部权利	原始取得
上海奇搜	2018SR146308	软著登字第 2475403号	奇搜人事管理系统V2.0	2017-12-31	2018-01-04	全部权利	原始取得
上海奇搜	2018SR146313	软著登字第 2475408号	奇搜费用报销系统V1.0.1	2017-12-31	2018-01-04	全部权利	原始取得
上海奇搜	2018SR146301	软著登字第 2475396号	奇搜审批系统V2.0	2017-12-31	2018-01-04	全部权利	原始取得
上海奇搜	2018SR143939	软著登字第	奇搜员工考勤管理系统	2017-12-31	2018-01-04	全部权利	原始取得



		2473034号	V2.0				
上海奇搜	2018SR833802	软著登字第 3162897号	奇搜审批系统V2.1	2018-06-28	2018-07-05	全部权利	原始取得
上海奇搜	2018SR823765	软著登字第 3152860号	奇搜开票系统V1.0	2018-07-20	2018-08-15	全部权利	原始取得
上海奇搜	2018SR970742	软著登字第 3299837号	奇搜大数据精准营销软件 V1.0	2018-10-17	2018-10-17	全部权利	原始取得
上海奇搜	2018SR969766	软著登字第 3298861号	奇搜互联网整合精准营销 服务平台软件V1.0	2018-10-17	2018-10-17	全部权利	原始取得
上海奇搜	2018SR964910	软著登字第 3294005号	奇搜营销数据可视化平台 软件V1.0	2018-10-17	2018-10-17	全部权利	原始取得

## （二）油墨化工竞争优势

### 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现状，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。在生产能力上，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多年来位居全国前列，沉淀了品牌公信力。报告期内，公司荣获油墨行业“十二五”十强企业称号。

### 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

公司下辖林产化工子公司歧化松香产销量连续多年居国内前列，蒽烯、月桂烯和二氢月桂烯等松节油深加工产品出口量

约占全国总出口量一半，是全国同行业产品出口量较大企业，在该领域具备规模优势和技术领先优势。

公司林产化工拥有的专利如下：

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	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
9	2018200398953	一种光催化污水处理设备	实用新型	2018-1-10	2018-9-21	7881059
10	2017205169284	一种智能化环保除尘器	实用新型	2017-5-10	2017-12-5	6680616
11	2018201422593	一种节能环保的废气处理装置	实用新型	2018-1-26	2018-9-28	7899019
12	2018201444107	一种污水处理过滤装置	实用新型	2018-1-26	2018-9-21	7875441
13	2018201309815	一种风流减耗工业废气脂洗塔	实用新型	2018-1-26	2018-9-21	7874765

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2018年，中美贸易摩擦阴云之下，国内经济下行压力增大，企业发展面临的风险因素和运营压力陡增。报告期内，公司各项业务未受负面冲击，保持良性运行。互联网营销业务突破创新，稳定增长；林产化工板块逆势突围，业绩大增；油墨化工板块稳中求变，完成年度经营目标。报告期内，公司实现营业收入796,770.98万元，较上年同期增长15.88%；实现归属于普通股股东的利润-90,574.41万元，较上年同期下降了192.40%。截至报告期末，公司的总资产规模为251,449.90万元，较上年同期下降了29.14%；归属于上市公司股东的净资产为98,495.76万元，较上年同期下降了47.78%。报告期内公司实现基本每股收益-1.2468元/股。扣除资产减值损失100,415.42万元的影响，实际实现归属于普通股股东的净利润为9,841.01万元。

#### 1、突破创新，稳定增长，互联网营销驱动公司营收提升

报告期内公司互联网营销业务收入678,702.14万元，同比增长17.01%。2018年互联网营销市场整体保持稳定增长，行业生态不断变化，公司互联网营销业务突破创新，驱动公司营收持续增长。从搜索媒体到厂商媒体再到信息流媒体，公司互联网营销业务覆盖全面已形成全媒体资源矩阵；客户覆盖金融、网服、游戏、软件、电商、旅游、教育等各行业，各行业头部客户投放稳定。报告期内，公司更侧重于为客户提供全链条服务。在原有仅仅针对客户营销效果KPI达成的基础上，公司已发展成为从客户的品牌解读至投放前期的预算判断，再到执行期的策略制定、互动设计、媒介方案提供、创意制作、技术支持，同时还兼顾到营销后的KPI全程跟踪、效果优化反馈、定期媒体经验分享、行业趋势解读等全链条服务。整体市场环境及行业格局变化影响营销环境的变化，公司相应调整经营规划和业务布局。作为传统效果类老牌服务公司，凭借规模优势和领先优势，从售前到售后为媒体和客户的全流程服务，整体服务团队配备优质，为公司和媒体的业绩达成提供高效保障。

2018年，从媒体方面来看，搜索引擎业务依旧占据了最大体量的收入来源，仍是公司的业务根基，贡献了主要的收入。但随着移动互联网的兴起，搜索引擎的流量入口逐渐弱化，搜索业务增长放缓，且寡头格局愈发明显。百度媒体依旧保持稳定增长，360、阿里等媒体资源生态开始多元化媒介形式转型。信息流业务的迅速崛起，是公司营收和经营业绩增长的主要动因。信息流领域新媒体发展迅猛，今日头条业务量大幅增长，今日头条一跃成为公司第二大体量合作媒体。2018年公司开始与腾讯社交广告深度合作，更加完善了业务布局。手机厂商的发展也在2018年对营收增长起到了较大推动作用。尤其是对VIVO的布局以及VIVO媒体的快速增长，对公司业务增长产生积极影响。

从行业及整体环境来看，2018年年中，国家对金融行业管控对业务发展产生一定影响。金融行业是公司重点发展行业之一，持有阿里、360、OPPO等媒体金融行业垂直代理牌照，国家管控及市场整顿对这些媒体产生一定程度的影响。不过公司积极调整市场策略，在环境变化下快速应对，积极开拓其他如游戏、网服、品牌广告主等潜力行业，因此整体营业收入仍保持理想增长。

#### 2、科学决策，把握机遇，林产化工发力为公司增利

2018年度林产化工板块实现营业收入82,433.34万元，同比增长18.10%，实现净利润5,633.89万元，同比增长295.98%。林产化工市场近些年来持续处于行业景气低谷，市场有效需求不足，近两年适逢国家供给侧结构性改革，大量松节油粗加工企业受环保安全政策的限制关闭转型，歧化松香、松节油及其深加工产品供求关系出现逆转，产品价格自2017年以来持续走高。在外部环境好转的同时，公司对林产化工板块进行了内部管理团队的调整优化，加大了事业部集中管理的力度。报告期内，凭借公司在林产化工领域的规模优势和品牌优势，在林产化事业部正确领导下，管理层审时度势，顺应市场把控节奏，以天龙精细化工为首的林产化工子公司抓住难得的市场机遇，实现营收与利润双丰收，增厚公司利润。由于林产化工的行业属性，其产品价格弹性大，摄取市场机会利润的机遇不可持续，公司林产化工板块仍将着力于提高产品核心竞争力和企业管理效率，以企业持续健康稳定发展为长远目标。

#### 3、精益求精，稳中求变，油墨化工完成年度经营目标

油墨化工板块是公司传统产业，产品覆盖全国并辐射东南亚。水性油墨其环保性符合国家环保政策以及消费趋势，公司产品以规模优势和品牌优势多年来保有国内水性油墨行业前列的优势地位。近年来，上游国际原油价格大幅波动，原材料价

格涨势不断，下游包装印刷行业集中度越来越高，作为中间商的油墨企业两端承压。面临增长瓶颈和利润率下滑的现状，2017年始公司油墨事业部决议推进改革，激发活力。裁撤效益低的分支机构，形成以四大生产基地为重心，辐射全国的布局，2018年继续推进改革措施落地，精简结构，提升运营效率，降低经营成本。报告期内油墨事业部继续推进各项管理革新，推动了事业部大宗原材料集中采购、大客户集中管理，并落实推进了事业部信息化的统一建设，规范了事业部财务支出统一管理，建立了统一的核心管理层薪酬及考核制度，实现了从追求销售增长到效益提升的转变。同时推进销售体制改革，完善内部稽查制度，改进工艺，加大产品创新力度等，专注于提升企业内生增长能力。报告期内油墨板块净利润同比增长105.73%，完成了年度经营目标。

#### 4、深度整合，统一管理，完善上市公司内控体系

2018年，是新媒体并购子公司业绩承诺期均已届满后的第一年，也是公司从传统制造业向新媒体为核心的现代服务业转型进入深水区的一年。顺应发展的需要，公司从战略上对主要的业务板块进行长远统筹规划，并从管理团队、业务运营、技术创新、内部控制等各个方面加强对子公司的有效整合和深度融合。公司认真吸取了上一年度非标审计意见的教训，对并购类子公司全面实施统一管理。从董事会决策层调整到经营管理层设置，从财务核算系统重新梳理到制度体系进一步完善，自上而下，纵深整合，将所有子公司全面纳入上市公司统一管理体系，完善并巩固了上市公司内控体系。同时强化激励政策，留住优秀人才，稳定业务团队，为公司进一步健康稳定发展打下坚实基础。

2018年，公司上下一心，艰苦努力，为创佳绩奋力拼搏，但由于近年收购过程中形成高额账面商誉价值的资产组出现了减值迹象，公司计提了96,092.75万元的商誉减值准备，导致公司2018年度归属于上市公司股东的净利润出现大额亏损。经本次计提商誉减值后，2018年末公司商誉账面余额锐减至8,507.54万元。2019年，是天龙集团要积极扭亏为盈的关键一年，面临并不乐观的外部环境，公司将秉承“诚信、务实、创新、卓越”的经营理念，砥砺前行，为提升公司价值，实现股东价值最大化而奋斗。

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：

#### 1. 互联网营销行业特殊指标披露

##### (1) 客户分析

	客户数量（个）	收入金额（元，不含税）	客户留存率（报告期内继续签单的客户数量/全部客户数量）
直接类客户	11,189	4,261,927,988.82	56.57%
代理类客户	745	2,215,777,170.98	54.27%
返点收入		309,028,706.17	
其他		287,547.18	
合计	11,934	6,787,021,413.15	56.42%

##### (2) 收入分析

		收入金额（不含税）	占收入总额的比例
移动端	搜索引擎营销	1,080,707,272.24	15.92%
	积分墙营销	3,014,424.52	0.04%
	程序化购买	0.00	0.00%
	信息流	2,644,536,159.12	38.96%
	APP 应用	525,967,523.67	7.75%
	其他	13,885,531.72	0.20%

	移动端小计	4,268,110,911.27	62.89%
非移动端	搜索引擎营销	2,086,747,347.32	30.75%
	信息流	0.00	0.00%
	应用平台	0.00	0.00%
	营销数据服务	1,658,532.50	0.02%
	其他	0.00	0.00%
	非移动端小计	2,088,405,879.82	30.77%
返点收入		309,028,706.17	4.55%
自媒体收入		98,336,354.27	1.45%
其他收入		23,139,561.62	0.34%
合计		6,787,021,413.15	100.00%

## (3) 合作媒体分析

	收入金额（元，不含税）	占收入总额的比例
门户网站	0	0.00%
搜索平台	3,406,050,238.33	50.18%
应用开发商	207,062,502.81	3.05%
信息流媒体平台	2,685,308,486.01	39.57%
app 应用	334,400,049.66	4.93%
其他	154,200,136.34	2.27%
合计	6,787,021,413.15	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（元，不含税）	占采购总额的比例
包断计费	门户网站	0.00	0.00%
	搜索平台	343,620,485.56	5.36%
	应用开发商	0.00	0.00%
	信息流	42,924,199.39	0.67%
	其他	8,164,692.25	0.13%
	包断计费小计	394,709,377.21	6.15%
流量计费	门户网站	48,055,630.78	0.75%
	搜索平台	2,894,010,879.38	45.11%
	应用开发商	187,911,067.49	2.93%

	其他（信息流）	2,774,851,182.95	43.25%
	其他（app 应用）	361,481,641.73	5.63%
	其他（积分墙）	2,596,027.77	0.04%
	其他	5,645,167.54	0.09%
	流量计费小计	6,274,551,597.64	97.80%
其他方式		9,402,983.08	0.15%
返点支出		-263,234,889.97	-4.10%
合计		6,415,429,067.95	100.00%

## 二、业务特点：

### 1、数据导入模式特点

适用 不适用

数据导入方式	数据或流量占比
自有平台导入	
第三方导入	

### 2、用户数量

适用 不适用

移动端	非移动端	日均活跃用户数量

(3) 反映公司业务标准的指标情况（包括但不限于以下指标）

适用 不适用

转化率	点击率	展现率	每秒报价笔数	每秒成交笔数	日均报价笔数	日均成交笔数	日均成交金额	日均网页抓取数	日均关键词展示量

(4) 合作平台

适用 不适用

合作平台	交易金额（元）
需求方平台	
供应方平台	6,800,326,437.36
广告交易平台	362,363,424.10

## 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

营业收入整体情况

单位：元

	2018 年		2017 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	7,967,709,804.43	100%	6,876,115,332.30	100%	15.88%
分行业					
互联网营销行业	6,787,021,413.15	85.18%	5,800,249,327.35	84.35%	17.01%
林产化工行业	824,333,397.07	10.35%	697,974,840.94	10.15%	18.10%
油墨化工行业	354,273,998.84	4.45%	374,027,719.65	5.44%	-5.28%
其他业务	2,080,995.37	0.03%	3,863,444.36	0.06%	-46.14%
分产品					
互联网营销行业	6,787,021,413.15	85.18%	5,800,249,327.35	84.35%	17.01%
松香、松节油、树脂等	824,333,397.07	10.35%	697,974,840.94	10.15%	18.10%
水性油墨	229,455,333.07	2.88%	255,275,025.80	3.71%	-10.11%
溶剂油墨	124,713,900.19	1.57%	118,528,458.07	1.72%	5.22%
胶印油墨	104,765.58	0.00%	224,235.78	0.00%	-53.28%
其他业务	2,080,995.37	0.03%	3,863,444.36	0.06%	-46.14%
分地区					
境内	7,618,700,405.67	95.62%	6,599,264,263.80	95.97%	15.45%
境外	349,009,398.76	4.38%	276,851,068.50	4.03%	26.06%

#### (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

参照披露

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	824,333,397.07	663,535,911.77	19.51%	18.10%	6.37%	8.88%
互联网营销行业	6,787,021,413.15	6,415,429,067.95	5.48%	17.01%	20.43%	-2.67%
分产品						
松香、松节油、树脂（及其他林化产品）	824,333,397.07	663,535,911.77	19.51%	18.10%	6.37%	8.88%
互联网营销服务	6,787,021,413.15	6,415,429,067.95	5.48%	17.01%	20.43%	-2.67%
分地区						
境内	7,618,700,405.67	7,080,043,418.72	7.07%	15.45%	18.15%	-2.13%
境外	349,009,398.76	273,460,064.14	21.65%	26.06%	10.61%	10.95%

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	2018 年		2017 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	273,654,061.86	3.72%	284,929,119.21	4.57%	-3.96%
林产化工行业	主营业务成本	663,535,911.77	9.02%	623,808,952.37	10.00%	6.37%
互联网营销行业	主营业务成本	6,415,429,067.95	87.24%	5,327,245,527.35	85.38%	20.43%
其他业务	主营业务成本	884,441.28	0.01%	3,520,272.45	0.06%	-74.88%
合计		7,353,503,482.86	100.00%	6,238,204,482.62	100.00%	17.88%

说明

营业成本比上期增加17.88%，主要系本期子公司煜唐联创新媒体营业收入增加营业成本所致。



**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

√ 是 □ 否

报告期内子公司三惠（福建）工贸有限公司不再纳入合并报表：由于福建三惠停止生产经营，股东对解散公司决议无法达成一致以及因为诉讼事项福建三惠法人代表不执行福建三惠董事会决议、不配合公司的管理，公司对福建三惠无法形成实际控制。根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，合并报表的合并范围应当以控制为基础予以确认，故对于丧失控制权的子公司本报告期不再纳入合并范围。

**(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）	1,194,164,862.64
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	14.99%
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	324,939,690.12	4.08%
2	第二名	303,157,335.41	3.80%
3	第三名	280,794,178.11	3.52%
4	第四名	164,391,581.41	2.06%
5	第五名	120,882,077.59	1.52%
合计	--	1,194,164,862.64	14.99%

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）	5,320,485,322.42
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	68.12%
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	1,859,563,627.96	23.81%
2	第二名	1,225,616,221.46	15.69%

3	第三名	805,166,001.60	10.31%
4	第四名	740,509,735.70	9.48%
5	第五名	689,629,735.70	8.83%
合计	--	5,320,485,322.42	68.12%

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	192,294,284.68	175,177,436.89	9.77%	
管理费用	221,920,294.18	194,356,249.74	14.18%	主要系本期职工薪酬增加所致
财务费用	27,184,289.92	35,613,245.75	-23.67%	主要系本期汇兑收益增加及结算手续费费用等减少所致
研发费用	17,807,795.37	9,870,428.62	80.42%	主要系本期子公司增加研发投入所致

### 4、研发投入

适用  不适用

序号	项目名称	研发目的	项目进展	拟达到目标	预计对公司未来发展的影响
1	奇搜电话中心系统V2.0	通过呼叫中心标准化、职业化的服务，统一公司整体形象，提升公司的品牌影响力。为企业在不同地域、不同业务中提供同一号码，方便企业的顾客咨询、查询和投诉。	开发完成	实现通过系统提供客服通话率、转换率、接通率等维度分析，为企业领导在客服考核方面提供依据。	电话中心系统提供高效高质量的客户服务，与客户建立长久的可持续发展关系，提高客户满意度和忠诚度，从而也是前线销售人员的一套重要的业绩考核工具，为企业信息化建设提供了开放的平台。
2	奇搜人事管理系统V2.0	大幅度提高工作效率,使公司的人事干部从繁重琐碎的人事工作中解脱出来,把主要精力投入到日常工作中。	开发完成	提供强大的基础信息管理功能，如机构设置、信息录入、人员类别变动、	以信息技术实现对企业人力资源信息的高度集成化管理，集中记录、监测和分析所有人力资源情况，不断提升人力资源部对企业的价值，促进企业管理工作规范化、标准化，提高管理水平效率，从而提升企业个体员工的工作精神状态以及工作

					效率,使得整个企业的运营效率稳定提高。
3	奇搜费用报销系统 V1.0.1	为企业在费用审批上节省大量的人力办公成本,为管理人员有效管理和把控公司费用上提供很好的判断依据,提高整个公司的运营效率。	开发完成	本项目具有操作灵活,对过往的报销费用记录可逐笔查询,对每一笔费用使用的来龙去脉都能很清晰的查到。	提高财务工作效率,改善财务对费用控制的模式,实现企业费用支出多级主动监督和审批。费用报销系统数据实时更新,保证数据准确真实,多年预算数据、支出数据对比分析、数据集中,电子归档,永久保留可随时调阅查看。
4	奇搜审批系统V2.0	解决企业包括OA考勤相关、业务相关、报销相关等全方位企业管理的线上审批流程,提高整个公司的运营效率。	开发完成	通过不同类型的审批智能获取相关审批人,节省人力成本的同时,有效的改进了审批流程,提升了审批效率。	系统综合了各种审批业务流程,解决了各部门信息孤岛的问题,减少了信息的垄断,因而能够从很大程度上提高公司服务效率;并且可以实现企业内部的协同作业,提高办公效率,简化办公流程,降低办公成本。
5	奇搜员工考勤管理系统 V2.0	为企业在考勤管理上节约人力成本的目的,最大化劳动力资源的利用率,为管理人员有效管理和把控公司提供很考的判断依据,提高整个公司的运营效率。	开发完成	通过员工考勤管理软件解决了和考勤相关的问题,一方面使普通员工及时查看自己的考勤情况;另外一方面,身为管理人员,也可以及时查看到员工的出勤情况。	自动化考勤系统,能够降低人力成本,减少人员开支,员工的考勤处理在软件的帮助下变得更加高效,精确的考勤数据,使企业员工的生产力将最终得到提高。
6	奇搜审批系统V2.1	解决企业包括OA考勤相关、业务相关、报销相关等全方位企业管理的线上审批流程,提高整个公司的运营效率。	开发完成	相较于前一代,增加了智能识别当前申请人身份,并自动化生成审批流的功能,解决了过去只能靠人工去添加审批人的弊端,增加了审批流的严谨性和准确性。	基于原版基础上进行重构升级,为适用于各类不同的业务场景,自动产生多样化的审批流,提升安全性和可追溯性,提高办公效率,简化办公流程,降低办公成本。
7	奇搜开票系统V1.0	基于企业实际的状况,建立有效的发票管理系统,并通过创新的模式将企业中的与销售项发票相关的所有事务纳入其中,聚焦发票自动化、流程化、协同化管理。操作起来简单方便。	开发完成	对过往的开票记录做到可追溯,可修改,可因业务变动而便捷的进行内务调整等功能,通过对开票金额的严格把控,避免了在给对方开具发票时产生的各种错误情况。	为企业在发票管理上节省大量的人力办公成本,为管理人员有效管理和把控公司费用上提供很好的判断依据,提高整个公司的运营效率。
8	奇搜大数据精准营销软件V1.0	利用现有业务的优势拓展新市场,将数字媒体的产品服务和创新技术融入品牌的市场推广体系,成为最大化数字	开发完成	洞察广告主的广告市场布局以及广告市场主流产品的广告价值,将互联网广告业潜在的价值体系由暗线分析过渡到页面直观传达,推进广告价值转化。	充分利用科学高效的大数据算法,实现跨媒体平台、跨行业、跨广告商的数据洞察系统,从中发现各媒体运营

		媒体的营销效果的关键。			规划，行业发展趋势，广告商活跃情况及分析预测市场走势。
9	奇搜互联网整合精准营销服务平台软件V1.0	针对当下广告投入剧增，分析统计难度日益艰巨的情况，系统由数据源切入，对接各媒体平台，深挖广告效果关键数据指标，依据行业数据统计算法，灵活动态的生成广告效果分析报表。	开发完成	本项目依据大数据及Hadoop集群技术，实现海量数据的高效分析、处理、汇总。结合行业实际运营需求，对行业分析报告分析整合。	网络技术不断发展，通过智能化搜索分析用户需求，最终达到精准营销目的，是当下网络广告营销呈现新趋势，正走向实际应用，发展前景广阔。
10	奇搜营销数据可视化平台软件V1.0	数据可视化的主要好处是它及时直观的展示了风险变化，同时鼓励用户探索数据，以发现其他潜在因素，这就为使用分析提供了更好的意见。	开发完成	通过使用本系统以可视化图形图表的方式来监控信息流广告效果大数据的关键指标，可以更容易发现各种大数据集的市场变化和趋势。	基于大数据的网络安全越来越倾向于采用可视化方法，提高检测、决策和预测的效率和精度，在信息传播与协同方面，对企业发展起着决定性作用。
11	吉狮信息流广告监播系统V1.0	在互联网广告高速爆发的时代背景下，高效的广告投放效果监控不单是广告利益价值提升的保证，更是广告信息安全的核心。	开发完成	以智能爬虫技术为依托，高效捕获广告主投放的广告，精准无遗漏的广告触发机制，24小时实时监控媒体广告数据，完全解放人工收集干预行为，极大提升广告监控效率和效果。	用户与媒体越来越深入的互动，带来不可估量的信息流广告传播机遇与价值。充分利用媒体流量，实现精准广告营销推广不单是广告主的核心诉求，也是充分利用信息流流量红利的关键。
12	吉狮广告效果链式分析管理系统V1.0	智能追踪网络广告营销链条各个环节，藉由大数据高效能统计分析引擎，结构化智能展示广告投放效果，嗅探地域归属，设备来源，受众兴趣等，自动化智能数据行为归因。	开发完成	通过高效的广告管理工具，直击广告运营中的痛点问题，对广告投放策略进行快捷调整，提升运营工作效率的同时，优化投放效果，为广告主节省广告成本，提升投入产出比。	通过数据洞察发现其背后的用户兴趣，行为线索，地域特征，消费习惯，购物路径等等真正有价值的信息，进行精准广告营销，成为降低商业活动运营成本，提升投入产出比的关键。
13	吉狮竞品多维度分析报告系统V2.0	针对当下广告投入剧增，分析统计难度日益艰巨的情况，系统由数据源切入，对接各媒体平台，深挖广告效果关键数据指标	开发完成	通过该系统，藉由Hadoop集群服务器分布式部署及大数据智能汇算，自动生成效果数据报表；同时可根据个性化工作需求，人工定制数据报表。	智能报告模板的使用更丰富了从业人员的多样选择，可以根据不同的账户计划，设置不同的报告模板，并依据模板设置周期报告任务，从而得到周期循环检测效果报告。
14	吉狮消费群体精准细分系统V1.0	精准推向现有的互动营销平台才能真正实现传播与用户匹配，避免不必要的信息打扰，充分利用好宝贵的广告流量，提升广告的单位价值，	开发完成	项目采用统一化的方式，将各方数据归纳整合，实现快速查询、反馈和快速呈现结果，并生成灵活的数据标签，便于营销活动的使用。	深层次的洞察客户的使用行为，通过对于用户数据，尤其是消费者用户数据，基于Hadoop集群及大数据智能分析，帮助行业客户以低成本，

		拉动媒体、广告商及市场经济的全面发展。			高精度的方式找到它的潜在客户。
15	吉狮信息流广告洞察软件V1.0	基于科学有效的大数据分析,挖掘和洞察用户与广告互动背后的消费行为习惯,形成用户的消费标签,从而对用户进行有效精准的广告投放,才能将广告价值最大化。	开发完成	系统自动获取腾讯广点通、微信等媒体平台的海量广告数据,智能追踪分析广告流量,通过识别用户端设备广告参数,充分挖掘大数据所带来的数据红利。	通过数据洞察发现其背后的用户兴趣,行为线索,地域特征,消费习惯,购物路径等等真正有价值的信息,进行精准广告营销,成为降低商业活动运营成本,提升投入产出比的关键。
16	吉狮广告数据智能管理系统V1.0	在互联网广告高速爆发的时代背景下,巨额广告投入给互联网广告带来井喷式增长的同时,实时精准监控广告投放效果成为媒体及广告主共同关注的重要核心。	开发完成	本系统能对百度、UC、今日头条等大型媒体实时精准的对各媒体、各模块、各版位抓取广告主投放的广告,完全取代人工干预,大幅提升作业效率。	通过系统自动跨平台、地域、设备、人群等智能抓取投放广告信息,进一步实现企业级广告效果智能评估,提升员工工作效率。
17	吉狮业务流大数据智能汇算分析系统V1.0	利用现有业务的优势拓展新市场,将数字媒体的产品服务和创新技术融入品牌的市场推广体系,成为最大化数字媒体的营销效果的关键。	开发完成	洞察广告主的广告市场布局以及广告市场主流产品的广告价值,将互联网广告业潜在的价值体系由暗线分析过渡到页面直观传达,推进广告价值转化。	充分利用科学高效的大数据算法,实现跨媒体平台、跨行业、跨广告商的数据洞察系统,从中发现各媒体运营规划,行业发展趋势,广告商活跃情况及分析预测市场走势。
18	吉狮信息流广告精准投放助手系统V1.0	促使从业人员更加高效的把控信息流广告的核心效果,发挥广告价值最大化,推动信息流广告行业新的爆发。	开发完成	直观、灵活、多维度快速分析信息流广告投放效果;生成效果数据报表;帮助信息流广告从业人员快速精准锁定投放效果异常数据。	帮助信息流从业人员能够从宏观效果数据分析到精准投放的每个环节,从而真正提高从业人员的工作效率。
19	吉狮移动大数据逻辑运算报告系统V2.0	面对海量的信息流广告效果数据及基于用户行为、设备、地域等信息产生的用户数据,将各种数据汇集整理成简单粗暴的表格,需要人们花费更多的时间精力去分析各种数据背后的线索逻辑。	开发完成	通过使用本系统以可视化图形图表的方式来监控信息流广告效果大数据的关键指标,可以更容易发现各种大数据集的市场变化和趋势。	在信息推理和分析发面引导用户基于已有的可视表达通过交互操作引入用户的领域知识,帮助企业从数据中获取更深层次的分析和信息。
20	吉狮云广告爬虫系统V1.0	巨额广告投入给互联网广告带来井喷式增长的同时,实时精准监控广告投放效果成为媒体及广告主共同关注的重要核心。	开发完成	本系统能对百度等大型媒体实时精准的对各媒体、各模块、各版位抓取广告主投放的广告,完全取代人工干预,大幅提升作业效率。	对信息流广告中的媒体、文案、图片、视频、版位等内容智能梳理整合,服务于公司广告监播、广告分析等功能的数据获取工作,挖掘探索广告行业深层价值需求。
21	品众业务报表系统V1.0	使企业更准确的发现自身运	开发完成	通过本系统,能准确为各级决策人提供	本系统在公司内部办公上对

		营的问题，同时在销售上给企业提供开发新客户的更多可能，在维护老用户上提供更易扩大价值的依据。费用上更方便企业洞察资金使用的走向。		数据分析，提高了各类业务性判断的正确率。利用技术手段巧妙的将数据和图形进行完美结合。	财务数据的统计和分析上起到了非常好的效果，对于各类公司在日常工作中也大大有效的提升了决策人员的判断准确率。
22	品众客户收款系统V1.0	企业一旦采用赊销，就意味着企业在销售货物/服务之后，存在着应收帐回收的风险，或者应收帐回收期过长对企业资金周转的不利影响。	开发完成	利用网络信息技术成果，对企业内部的人、物、财、信息等资源进行统筹与规划，提高了企业的生产效率，是一个高度集成安全的信息系统。	为企业内部提供业务方面的账户收款、借款、还款、转款等多种财务审核方式，通过业务与财务相互制衡的方式，达到财务管控的目的。
23	品智广告行为效果报告移动版系统V1.0	针对当下广告投入剧增，分析统计难度日益艰巨的情况，系统由数据源切入，对接各媒体平台，深挖广告效果关键数据指标，依据行业数据统计算法，灵活动态的生成广告效果分析报表。	开发完成	本项目依据大数据及Hadoop集群技术，实现海量数据的高效分析、处理、汇总。结合行业实际运营需求，对行业分析报告分析整合。	网络技术不断发展，通过智能化搜索分析用户需求，最终达到精准营销目的，是当下网络广告营销呈现新趋势，正走向实际应用，发展前景广阔。
24	品智运营数据洞察系统V1.0	现有广告主、代理商、媒体主以及其他各方角色在新媒体市场竞争中，迅速找准定位，利用现有业务的优势拓展新市场。	开发完成	藉由Hadoop集群服务器分布式部署及大数据智能汇算，横向对比不同媒体之间的优劣短长，掌握各广告主在市场竞争中的广告战略布局，发现当下最受市场青睐及最具商业价值的核心广告产品。	通过智能梳理、整合、关联、归因等将海量的数据形成一个庞大的分析业务流体系，实现公司跨媒体平台、跨行业、跨广告商的数据洞察系统。
25	品众文件档案数据加密管理系统V1.0	档案系统可以轻松解决企业文档管理6大基础难题：集中管理难、安全管理难、正确管理难、便捷查找难、异地办公难、知识管理难。	开发完成	通过本系统，能高效的提高档案管理人员对档案的存取工作，同时可有效的提高企业单位在经营活动中的风险把控。智能化的辅助需要档案信息的各部门。	本系统在公司单位内部办公上有很重要的意义。在公司运营活动中的风险把控中是一把利剑。随着信息化的逐步普及，将得到广泛的应用。
26	品众广告主合同审批流程管理系统V1.0	合同审批系统以合同为管理对象，通过合同订立、执行、监督、统计及维护跟踪在规避法律风险的同时实现合同价值最大化的产品解决方案。	开发完成	本项目具有操作灵活，对过往的合同审批记录可逐笔查询，对每一个合同的签订的来龙去脉都能很清晰的查到。	本系统在公司内部办公上对合同签订的合理性和风险的把控上起到了非常好的效果，对于各类公司在日常工作中也大大有效的提升了员工的工作效率。
27	品智数据处理系统V2.0	传统人工广告监测及半人工广告站点查询等技术已无法满足信息流广告的井喷式增长所带来的海量广告监测工作的需要。	开发完成	通过本系统，广泛的广告附加信息收集、汇聚、统计等功能，充分发挥计算机技术在广告领域的深入应用，挖掘探索广告行业深层价值需求，推进互联网广告的高速发展。	面向大型外部数据合并、拼接报告等功能的报告合并，以及辅助公司员工做广告时的热词推荐及关键词拓展功能。

28	品智信息流广告全媒体云观测系统V1.0	以智能爬虫技术为依托，高效捕获广告主投放的广告，替代传统人工排查广告投放的低效率操作行为，促进全行业广告生态健康、高速发展。	开发完成	通过获取信息流广告投放效果数据，构建健全的专有效果数据库，从而可提供长期任意时段，任意层次维度的投放数据聚合、分析、筛选及数据报表导出等服务。	使公司运营人员充分了解广告主品牌广告投放的媒体渠道、内容形式、投放人群、地域是否符合广告定位预期，同时保障了广告投放的可靠安全。
29	品智云广告数据栈系统V1.0	互联网广告数据具有内容广泛，形式多样，量级巨大，种类繁多等特征。把分散的多方数据进行整合纳入统一的技术平台，并对这些数据进行标准化和细分。	开发完成	将各方数据归纳整合，实现快速查询、反馈和快速呈现结果，并生成灵活的数据标签，便于营销活动的使用，大大降低了信息获取及人力成本。	帮公司运营人员以低成本，高精度的方式找到它的潜在客户，更准确的帮助客户来设计产品，做产品推广极大程度的提升了广告主的投入产出比。
30	品众客户关系管理系统V2.1	良好的客户关系管理可以使企业获得强大的竞争优势,在同样的销售成本下可以保持较高的市场占有率,企业的交易成本逐渐降低，获得成本上的领先优势。	开发完成	通过客户资源管理，实现通过销售线索，销售池流程中转实现业务闭环。实现通过多种渠道获取线索，分析潜在客户，客户统计分析等。	在未来几年，客户管理系统还会呈直线上升趋势，而后逐渐出现市场供需平衡的状态，直到有代替客户管理系统的新兴管理软件出现才会打破这个平衡的局面。
31	品智信息流效能转化系统V1.0	信息流广告成为拉动互联网广告市场增长的绝对主力，未来随着用户对于移动互联网依赖程度加深，移动互联网的营销潜力将进一步释放。	开发完成	基于投放效果对投放计划结构进行实时调整跟踪，并可基于策略实现快速高效的批量投放。	信息流广告的精准投放提供了切实有效的保障环境，同时高效便捷的创意搭建及媒体库资源，极大的满足了海量的信息流广告业务需求，充分满足了信息流广告市场的发展需要。
32	品智全媒体广告链式智控系统V1.0	在信息流广告爆发的今天，面对海量多维的广告数据，已无法通过人工或简单的逻辑统计完成广告效果评估及预测。	开发完成	通过识别用户端设备广告参数，标记广告投放时间、地域、人群、兴趣、商业行为等信息，充分挖掘大数据所带来的数据红利，实现广告精准投放，深度提升广告价值。	通过数据洞察发现其背后的用户兴趣，行为线索，地域特征，消费习惯，购物路径等等真正有价值的信息，进行精准广告营销，成为降低商业活动运营成本，提升投入产出比的关键。
33	品智信息流广告线索归因系统V1.0	大数据时代，数据的力量来自触类旁通的关联，系统基于百万级广告效果数据，多维度聚合分析，通过智能算法发现数据背后的规律，从而使数据具备了预测和开创新机的能力。	开发完成	系统充分利用Hadoop集群服务器分布式部署及大数据算法，基于科学有效的大数据分析，挖掘和洞察用户与广告互动背后的消费行为习惯，形成用户的消费标签。	系统自动获取腾讯广点通、微信等媒体平台的海量广告数据，智能追踪分析广告流量，充分挖掘大数据所带来的数据红利，实现广告精准投放，深度提升广告价值。
34	品智数据云引擎系统V2.0	传统人工广告监测及半人工广告站点查询等技术已无法满足信息流广告的井喷	开发完成	本项目通过Hadoop集群部署，队列分发机制，尽量降低资源占用情况前提下，大幅提升系统稳定性，保证系统承载千	传统人工广告监测技术已无法满足信息流广告的井喷式增长所带来的海量广告监测

		式增长所带来的海量广告监测工作的需要。		万量级数据抓取时仍能正常完成工作目标。	工作的需要。通过本系统，实时爬取媒体广告信息，实现自动化数据收集、汇聚、统计等功能，为打造企业级数据平台做支撑。
35	品智靶向竞争报告系统 V1.0	数据可视化的主要好处是它及时直观的展示了风险变化，同时鼓励用户探索数据，以发现其他潜在因素，这就为使用分析提供了更好的意见。	开发完成	通过使用本系统以可视化图形图表的方式来监控信息流广告效果大数据的关键指标，可以更容易发现各种大数据集的市场变化和趋势。	基于大数据的网络安全越来越倾向于采用可视化方法，提高检测、决策和预测的效率和精度，在信息传播与协同方面，对企业发展起着决定性作用。
36	酯溶性聚氨酯树脂生产与应用	项目产品为公司生产酯溶型聚氨酯油墨主要原材料，核心技术所在，一直以外购为主，项目目的在于酯溶型聚氨酯油墨实现公司自产	试产阶段	酯溶型聚氨酯油墨用树脂实现自产	项目完成投产后，将能提升酯溶型油墨利润率，同时有利于油墨产品质把控，扩大油墨市场占有率
37	0212A乳液配方改进	提升一种水性油墨产品质量	试产	通过改进0212A产品配方，提高水性油墨，特别是水性黑色油墨的黑度，同时降低成本，提高市场竞争力	提高水性油墨产品质量，提升客户满意度
38	预印硬乳液的研发	项目产品是水性预印油墨的主要原材料，一直以来采购巴斯夫的产品，项目目的在于实现公司自产化，提升产品利润率	投产	实现水性预印油墨用树脂乳液原材料公司自产化，掌握核心技术，提升产品利润率	降低成本，提升产品利润率，更有利于提高产品竞争力，扩大市场占有率
39	醇水性复合油墨	项目目的在于开发溶剂为醇、水混合物的复合油墨体系，尽可能减少VOCs，可媲美油性体系的环保型油墨	中试	以醇水复合塑料凹版油墨部分甚至全部替代酯溶型复合塑料凹版油墨	以水性油墨替代溶剂油墨，是油墨发展趋势，在塑料凹版油墨领域，目前还没有成熟产品，如果项目开发成功，将提高公司塑料凹版油墨的核心技术，有利于提前占有市场，开拓新业务
40	TLYV预印光油降成本推广应用	项目目的在于开发一款水性耐温防滑丙烯酸乳液，应用于水性预印光油中，从而提高产品质量，同时产品利润率	投产	使用TLYV预印光油主要原材料完全实现公司自产化	水性耐温防滑丙烯酸乳液实现公司自产后，一方面可以掌控产品质量，另一方面，可降低产品成本，提高利润率，同时还能提高市场竞争力
41	T LAW水性凹版油墨研发推广应用	项目目的在于开发一种水性凹版油墨替代溶剂型凹版油墨，应用于烟包，啤酒箱，礼品纸等纸品的印刷	投产	以水性油墨替代溶剂油墨，一方面大量减少VOCs排放，另一方面，提高公司纸张凹版油墨市场的占有率	以水性油墨替代溶剂油墨，一方面大量减少VOCs排放，另一方面，提高公司纸张凹版油墨市场的占有率，同时，



					降低成本的同时，提高了销售单价，有利于提升产品利润率
42	新型果蔬保鲜剂技术研究	利用松香为原料完成食用级水性松香树脂并研究开发新型果蔬保鲜剂	目前尚在实验开发阶段	实现利用松香为原料年产1000吨新型果蔬保鲜剂的产业化开发	如果能研发成功，将成为公司一个新的利润增长点
43	利用松香废水处理开发研究	解决松香废水无法回收利用的难题	已基本研发成功，但还在减少处理成本过程中	实现松香废水无法回收利用的难题，通过处理达到回收利用，做到真正的零排放	随着环保监管力度的加大，未来松香废水能做到回收利用，将大幅降低松脂的制造成本，甚至可成为专利技术向其他公司进行推广运用

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2018 年	2017 年	2016 年
研发人员数量（人）	252	292	259
研发人员数量占比	13.00%	15.22%	10.99%
研发投入金额（元）	17,807,795.37	9,870,428.62	7,420,009.75
研发投入占营业收入比例	0.22%	0.14%	0.14%
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	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	8,592,224,671.01	6,589,134,473.47	30.40%
经营活动现金流出小计	8,669,719,564.95	6,471,858,807.35	35.09%
经营活动产生的现金流量净额	-77,494,893.94	117,275,666.12	-166.08%
投资活动现金流入小计	1,505,589.29	1,772,979.22	-15.08%
投资活动现金流出小计	32,742,273.57	138,023,698.81	-76.28%

投资活动产生的现金流量净额	-31,236,684.28	-136,250,719.59	-77.07%
筹资活动现金流入小计	399,015,264.20	377,288,796.80	5.76%
筹资活动现金流出小计	366,020,792.73	295,027,190.90	24.06%
筹资活动产生的现金流量净额	32,994,471.47	82,261,605.90	-59.89%
现金及现金等价物净增加额	-75,401,074.18	62,316,723.77	-221.00%

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

1、2018年度经营活动产生的现金流量净额较2017年度减少166.08%，主要系收到的货款增加低于支付的采购款的增加以及支付职工的现金和税费增加所致；

2、2018年度投资活动产生的现金流量净额较2017年度增加77.07%，主要系支付的股权转让款减少所致；

3、2018年度筹资活动产生的现金流量净额较2017年度减少59.89%，主要系收到的银行贷款减少而偿还的银行贷款增加所致。

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-77,494,893.93元，本年度净利润为-905,744,089.94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	-12,514,311.74	1.43%	主要系子公司福建三惠不再纳入合并范围所致	否
公允价值变动损益	0.00	0.00%		
资产减值	1,004,154,157.00	-115.08%	主要系计提商誉减值准备、计提三惠公司投资减值准备及固定资产减值准备增加所致	否
营业外收入	930,534.65	-0.11%		
营业外支出	1,696,553.49	-0.19%		
资产处置收益	-71,285.70	0.01%		

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 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	215,878,359.82	8.59%	291,009,434.00	8.20%	0.39%	
应收账款	1,163,310,492.58	46.26%	1,233,147,346.52	34.75%	11.51%	
存货	249,955,820.07	9.94%	223,328,925.96	6.29%	3.65%	
投资性房地产	2,759,740.44	0.11%	4,643,425.04	0.13%	-0.02%	
长期股权投资		0.00%			0.00%	
固定资产	226,485,923.11	9.01%	285,052,619.84	8.03%	0.98%	
在建工程	491,697.90	0.02%	929,113.55	0.03%	-0.01%	
短期借款	195,987,016.00	7.79%	182,000,000.00	5.13%	2.66%	
长期借款	45,343,666.69	1.80%	163,633,000.00	4.61%	-2.81%	
商誉	85,075,385.18	3.38%	1,046,002,899.74	29.48%	-26.10%	主要系本期计提北京优力、北京智创、煜唐联创和广西金秀的商誉减值所致
递延所得税资产	11,323,199.26	0.45%	8,265,480.36	0.23%	0.22%	
应付票据及应付账款	229,363,223.99	9.12%	348,770,355.09	9.83%	-0.71%	

## 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	余额	受限原因
货币资金	770,000.00	银行借款质押
应收票据	2,654,470.00	银行借款质押
应收账款	2,608,016.00	银行借款质押
固定资产	43,699,685.60	银行借款抵押
无形资产	42,214,661.41	银行借款抵押
投资性房地产	908,852.57	银行借款抵押
合计	92,855,685.58	

## 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	0.00	0.00%

## 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	365,223,855.98	282,712,940.36	224,725,672.05	493,097.20	1,078,460.53
北京市天虹油墨有限公司	子公司	水性油墨	10,500,000	39,554,865.98	29,809,252.76	46,275,625.00	3,902,478.88	2,851,831.56

青岛天龙油墨有限公司	子公司	水性油墨	8,000,000	9,800,106.66	8,659,087.35	2,114,903.20	-3,804,607.81	-3,804,607.81
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	75,481,743.46	33,804,160.03	67,652,853.72	3,950,315.82	2,696,465.60
沈阳市天金龙油墨有限公司	子公司	水性油墨	500,000	12,687,110.83	12,500,740.98	184,519.67	1,343,659.21	1,456,126.28
上海亚联油墨化学有限公司	子公司	水性油墨	11,000,000	17,313,289.50	17,101,360.96	2,987,377.38	-3,620,673.27	-3,506,774.55
武汉天龙油墨有限公司	子公司	水性油墨	2,600,000	3,419,250.31	-757,666.70	96,412.38	584,917.93	640,251.91
成都天龙油墨有限公司	子公司	水性油墨、溶剂油墨	35,000,000	60,102,624.51	31,222,539.55	34,536,201.40	-18,021.82	-353,422.98
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	76,055,584.86	34,073,951.73	87,415,588.86	413,497.09	734,300.59
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	255,662,247.58	143,904,530.97	525,085,132.16	64,573,541.92	54,804,790.84
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	68,762,065.20	54,803,444.20	85,034,912.00	-10,987,522.00	-11,240,469.40
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	102,397,634.46	57,869,754.47	167,786,901.97	6,771,306.64	5,238,620.58
广州橙果广告有限公司	子公司	互联网营销服务	5,000,000	15,190,979.83	10,516,784.35	287,547.18	-432,552.09	-457,154.75
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	143,861,941.52	82,915,490.11	158,663,223.73	11,546,194.42	7,010,438.63
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	1,256,046,469.63	617,275,681.51	6,444,881,578.94	75,499,081.41	61,100,259.13
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	85,063,979.30	48,778,209.64	183,189,063.30	15,308,715.65	13,206,560.12

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
武汉天龙油墨有限公司	正在办理注销	不构成重大影响
沈阳天金龙油墨有限公司	正在办理注销	不构成重大影响
广州橙果	拟解散	不构成重大影响
福建三惠	不再合并拟解散	减少当期利润 2,231.40 万元

#### 主要控股参股公司情况说明

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。报告期内，武汉天龙和沈阳市天金龙的注销工作仍在进行中。

2、新媒体控股子公司广州橙果经营利润持续下滑，2017年以来已经接近停业状态，由于公司与原股东的诉讼以及股东意见不一致，尚未形成解散决议。

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，该事项影响了福建三惠的正常经营。福建三惠报告期内已接近停业状态，因股东意见不一致，尚未形成解散决议。

## 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、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，也要重视内生发展，既要积极横向扩张也要不断纵向深挖，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。

### 2、年度经营计划

未来一年，公司将围绕集团及各板块经营目标，突出重点、把握关键，做好以下工作：

①统一公司品牌，提升品牌价值；整合企业文化，促进企业文化落地；

2019年公司将启动天龙集团品牌重塑项目，从集团层面确立品牌形象，推进品牌建设，以全面体现品牌优势、集团优势和规模优势。同时，公司将对各板块进行文化整合、管理整合，在公司原有文化和价值体系的基础上增加新的元素，提炼用人理念、管理理念和经营理念，明确企业和各事业部愿景、使命和核心价值观，促进企业文化落地生根。

②提升集团化管理水平，促进共同发展；

2019年公司将继续推进集团化管理和规划，完善制度体系的建设，加强资产监察职能，增加对子公司资金和预算的统一管理，提升对子公司的垂直管理和合规管理，建立投资体系的流程和制度建设，为各板块业务进一步发展提供支持；公司将继续推进企业信息化建设，落实管理一体化，提升信息技术对业务发展的支撑；搭建有效的沟通平台，建立集团与子公司、子公司与子公司间沟通机制，实现内部资源共享，促进子公司间业务合同实现协同效应。

③培育核心竞争力，确保长久发展；

公司将进一步完善互联网营销版图的布局，在市场时机恰当，继续通过外延方式推动互联网营销业务的发展；以多层次的激励手段，稳固并吸引专业人才。

④持续整顿，降低成本，确保效益达成；

公司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。对化工板块，公司将完成整顿的后续工

作，改进管理模式，控制成本，提升整体效益。

⑤加强风险防范意识，确保稳健发展。

各事业部将统一建立客户信用评价机制，强化应收账款管理；强化安全管理，确保安全、消防、环保、工伤零事故。

### 3、未来面临的风险

经过近几年的资本并购，公司主营业务已由传统油墨化工转型为新媒体，历经三年多的整合，公司与下辖的新媒体子公司完成了从管理团队、业务运营、技术创新到内部控制等各个方面的有效融合，公司能为各子公司的健康稳定发展提供资源、管理、制度等各方面的保障。但由于宏观环境及新媒体业务行业生态的变化，新媒体业务整体面临毛利率下滑的趋势，同时面临不能适应信息技术产业发展的风险、行业监管和产业政策变化风险等，可能对公司业绩产生重大不利影响，同时精细化工行业亦面临原材料和产品市场价格大幅波动风险等，具体如下：

#### （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。但目前我们互联网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互联网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

由于公司互联网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

基于互联网营销业务的业务特征，公司对于大型客户，一般会给予一定信用期，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，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）化工业务市场波动风险

公司林产化工业务2018年适逢松节油及其深加工产品价格大涨，在公司正确决策之下，报告期内取得了较好的经营业绩，为公司增利。但由于其行业特性，产品价格弹性较大，其价格涨势不可持续。油墨化工业务85%以上成本是原材料成本，原材料价格波动直接影响该板块的利润。因而对化工板块来说，市场波动风险较大。

#### （8）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已于2018年届满三年，大部分股份已经解除限售可以上市流通，不排除该部分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。

面临以上诸多风险，公司未来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。

## 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
2018年05月04日	其他	其他	<a href="http://www.cs.com.cn">http://www.cs.com.cn</a>
2018年12月31日	电话沟通	个人	-
2018年12月31日	电话沟通	机构	-



## 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

根据《公司章程》和董事会制定的《股东分红回报规划》（2018-2020），公司利润分配及资本公积金转增股本政策如下：

公司的利润分配政策重视对投资者的合理回报，同时兼顾公司的可持续发展，在累计可分配利润的额度范围内实施利润分配；利润分配的形式不限于现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式；在同时满足下列条件时，公司原则上实施现金分红：

公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

1、审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

2、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

3、重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%，且超过5000万元人民币。

现金分红标准具体如下：公司每年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%，且任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%；若公司业绩增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分红。

公司的利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会审议批准，独立董事应对利润分配预案发表独立意见。

董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

公司当年盈利，董事会未提出以现金方式进行利润分配预案的，还应说明原因，未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见，董事会审议通过后交股东大会审议批准，同时在召开股东大会时，公司应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与股东大会表决。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件及章程的规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。

公司将严格按照有关规定在年报、半年报中披露利润分配预案和现金分红政策的执行情况。监事会应对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划情况和决策程序进行监督。存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是

相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

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情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.00
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	726,426,950
现金分红金额（元）（含税）	0.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	0.00
可分配利润（元）	-950,214,382.53
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	0.00%
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	
由于公司 2018 年度实现的可分配利润为负值，不满足公司章程规定的现金分红条件，因此，公司 2018 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。	

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

2016 年，董事会以总股本 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 年未进行利润分配，亦未进行资本公积金转增股本及其他形式的分配；2018 年利润分配预案为：拟不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本及其他形式的分配。

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	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股

			的净利润 的比率		净利润的比 例		东的净利润 的比率
2018 年	0.00	-905,744,089.94	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2017 年	0.00	-309,765,264.87	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2016 年	14,528,539.00	142,344,608.79	10.21%	0.00	0.00%	14,528,539.00	10.21%

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，	2015年04月27日	长期	正在履行

		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。			
冯毅	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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活动，也不直接或间接投资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、本人不得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。	2015年04月27日	长期	正在履行
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	2015年04月27日	任职期间至离职36个月内	正在履行

		<p>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提供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赔偿责任。</p>			
<p>程宇、常州长平资本管理有限公司</p>	<p>关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺</p>	<p>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其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。</p>	<p>2015 年 04 月 27 日</p>	<p>持有上市公司股票及在煜唐联创任职期满后 36 个月内</p>	<p>部分正在履行</p>



	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	<p>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。</p>	2015年04月27日	长期	正在履行
	王娜	其他承诺	<p>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），或通过其他任何方式（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提供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。</p>	2015年04月27日	任职期间至离职 24 个月内	正在履行

	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	2018 年履行完毕
	常州长平资本管理有限公司;上海进承投资管理中心(有限合伙)	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股份,亦应遵守上述锁定期的约定。	2015 年 04 月 27 日	交易完成后 36 个月内	2018 年履行完毕
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	关于同业	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	2010	长期	正在

	华;冯军	竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	(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。"	年 03 月 08 日		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失,本人不可撤销地承诺若上海亚联因其生产经营场所存在的上述瑕疵而遭受任何经济损失时,该等损失由本人承担。"	2010 年 03 月 08 日	长期	正在履行
	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

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩(万元)	当期实际业绩(万元)	未达预测的原因(如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
-------------	--------	--------	------------	------------	--------------	---------	---------



煜唐联创	2015年01月01日	2017年12月31日	39,900	39,935.62	不适用	2015年09月23日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/stock?orgId=9900010788&amp;stockCode=300063#">http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/stock?orgId=9900010788&amp;stockCode=300063#</a>
------	-------------	-------------	--------	-----------	-----	-------------	---

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

根据2015年4月23日签署的《广东天龙油墨集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》和重组方案，交易对手方程宇及芜湖联企对交易标的煜唐联创作出以下承诺：

### （1）业绩承诺

- ① 承诺期限：2015-2017年
- ② 业绩承诺方：本次参与业绩承诺的交易对方为程宇和芜湖联企。
- ③ 承诺业绩

业绩承诺方承诺：目标公司2015年、2016年、2017年扣非净利润分别不低于人民币10,000万元、13,000万元和16,900万元。若评估报告中标的资产在承诺期内的预测净利润数高于上述承诺净利润数，则业绩承诺方的最终承诺净利润数应以评估报告中预测净利润数为准。

### （2）业绩补偿

① 在目标公司2015年、2016年、2017年每一年度《专项审核报告》出具后，若目标公司实现扣非净利润数低于承诺净利润数，则业绩承诺方应在承诺期内向上市公司进行补偿，当期的补偿金额按照如下方式计算：

当期应补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数-截至当期期末累积实现净利润数）÷合计承诺业绩数×交易标的的交易总对价-已补偿金额。

上述应补偿金额少于或等于0时，按0取值，即已经补偿的金额不冲回。

② 如目标公司业绩承诺方当年度需向上市公司承担补偿义务的，则首先应以其各自在本次交易取得、但尚未出售的对价股份进行补偿，仍不足的部分由其以现金补偿。具体补偿方式如下：

a 应补偿股份数量=当期应补偿金额÷本次交易发行股份价格；

b 若上市公司在利润承诺年度实施转增或送股分配的，则补偿股份数应相应调整为：当年补偿股份数量（调整后）=当年应补偿股份数量×（1+转增或送股比例）；

c 若上市公司在承诺年度有现金分红的，补偿股份数在补偿实施时累计获得的分红收益，应随之由业绩承诺方无偿赠予上市公司，补偿股份数已分配的现金股利应作相应返还，计算公式为：返还金额=截至补偿前每股已获得的现金股利×当年应补偿股份数量；

d 以上所补偿的股份由上市公司以1元总价回购。

### （3）减值测试及其他约定

① 在业绩承诺期间届满时，上市公司应当对标的资产进行减值测试，如果：期末减值额>业绩承诺期间已补偿金额，则对于二者的差额部分，业绩承诺方将另行补偿。首先应以业绩承诺方各自认购的股份进行补偿，另行补偿股份数量=期末减值额/每股发行价格-补偿期限内已补偿股份总数；按照以上方式计算出的补偿金额仍不足以补偿的，差额部分由业绩承诺方以现金补偿。

前述“减值额”为标的资产对价减去业绩承诺期间届满时标的资产的评估值并扣除业绩承诺期间标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。届时，由双方共同认可的注册会计师对减值测试出具专项审核意见，上市公司董事会及独立董事对此发表意见。

② 业绩承诺方之间对上述补偿义务承担连带责任。

③ 无论如何，业绩承诺方现金补偿与股份补偿总额不超过本次交易总对价。

### （4）应收账款回收情况

程宇和芜湖联企承诺：目标公司截至2017年12月31日应收账款余额在2018年5月31日之前应全部收回，未收回部分应收账款余额应从2017年实现利润中予以扣减。如因扣减应收账款余额，导致2017年未完成承诺利润，将按本协议约定予以补偿。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

煜唐联创业绩承诺完成情况包括以下两个方面：

#### 1) 业绩实现情况

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）2018年12月28日出具的《实际盈利数与承诺盈利数差异专项审核报告》（天职业字[2018]19146-5号）、《应收账款回收情况专项审核报告》（天职业字[2018]19146-4号），煜唐联创2015-2017年年度业绩完成情况如下：

单位：人民币万元

项目	2015年	2016年	2017年	合计
承诺净利润	10,000.00	13,000.00	16,900.00	39,900.00
扣非后净利润1	10,211.76	14,121.24	18,161.12	42,494.12
剔除未回款的应收账款账面余额				2,558.50
扣非后净利润2				39,935.62

注：上表中扣非后净利润1：指按照《广东天龙油墨集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》以扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润的释义，计提超额业绩奖励前扣除当期非经常性损益后归属于母公司净利润金额。

扣非后净利润2：在扣非后净利润1的基础上扣除截止至2018年5月31日，从煜唐联创2017年末应收账款账面余额看尚未收回的应收账款后的业绩实现情况。

#### 2) 资产减值测试情况

公司已聘请沃克森（北京）国际资产评估有限公司（以下简称“评估机构”）对截至2017年12月31日止煜唐联创的资产进行了减值测试，评估机构于2018年8月29日出具了《广东天龙油墨集团股份有限公司商誉减值测试涉及的北京煜唐联创信息技术有限公司资产组组合可回收价值资产评估报告》（沃克森评报字【2018】第1108号）。据评估报告所载，截至2017年12月31日止，煜唐联创资产组组合可回收价值为138,192.23万元。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对煜唐联创截至2017年12月31日的股东权益价值出具了《资产减值测试专项审核报告》（天职业字[2018]19146-3号）。

资产减值测试结论为：截止2017年12月31日，本次重大资产重组置入煜唐联创100%股东权益评估值138,192.23万元，调整补偿期限内的股东增资影响金额4,800.00万元后，为133,392.23万元，对比本次交易价格为130,000.00万元，未发生减值。

#### 3) 结论

扣除截至2017年底应收账款余额在于2018年5月31日前未收回部分后，煜唐联创在2015年至2017年业绩承诺期间实现了扣非净利润数高于承诺净利润数39,900.00万元，完成了业绩承诺；截至业绩承诺期满之日，其资产未发生减值。未触及补偿事项。

煜唐联创业绩完成情况对商誉减值测试的影响：

2017年度煜唐联创商誉减值测试过程如下：

《企业会计准则第8号--资产减值》第五条：存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：（六）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

根据《企业会计准则》，商誉的减值额=形成商誉的资产组的账面余额—可收回金额，其中：

1) 可收回金额根据评估值确定，截至评估基准日2017年12月31日，煜唐联创100%股东权益评估值138,192.23万元。

2) 账面余额则包含该资产组的净资产账面价值和商誉账面净额，进行商誉减值测试时，煜唐联创净资产的账面价值为55,369.09万元，公司合并报表中购买煜唐联创股权所形成的商誉账面净值为114,799.30万元。

因此，商誉减值金额=114,799.30+55,369.09-138,192.23=31,976.16万元。

综上，截止业绩承诺期末，煜唐联创完成了业绩承诺，但由于该资产组可回收股权价值低于商誉账面净额与净资产账面价值之和，2017年度对该资产组计提了商誉减值准备31976.16万元。

### 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

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天职国际”或“会计师”）于2018年4月25日对公司2017年度财务报表出具了无法表示意见的《审计报告》（天职业字[2018]1501号）。公司董事会现就2017年度审计报告中无法表示意见所涉及事项的影响消除进行说明如下：

#### 一、2017年度无法表示意见的审计报告内容

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、媒体采购成本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。

#### 二、2017年度无法表示意见事项影响消除情况

公司管理层和经营层在积极配合天职国际专项审核工作基础上，重新梳理天职业字[2018]1501号审计报告中所述的无法表示意见内容所涉及事项，按照企业会计准则及相关规定，并结合公司业务的经济实质对上述事项重新确认和计量，并调整其他相关科目。公司根据已执行的相关工作，于2018年8月31日对上述事项进行了差错更正。

##### 1、应收账款期末余额准确性的事项

针对品众互动、吉狮互动的应收账款期末余额的准确性事项，公司采取具体措施如下：

##### （1）梳理应收账款明细

吉狮互动、品众互动业务涉及到广告主充值、用户点击消耗、广告主回款几个环节。

用户点击广告形成消耗，按照消耗量结合合同约定的折扣率确认收入，报表中体现的应收账款为已消耗未回款金额。

对于广告客户充值、借款审批、折扣变更审批、广告款回款等业务，公司均通过内部系统CRM系统进行，CRM系统记录了公司各广告主及对应CID账户的账户充值金额、回款信息以及发票信息，由公司业务人员按广告客户充值需求在系统中创建订单，财务人员根据订单进行财务审核后，媒介人员向媒体下单充值，并在系统内进行审核记录，该系统完整地记录了广告客户充值、回款、发票的具体过程和结果。

由于在财务系统和CRM系统数据对接过程中产生错误，公司需根据CRM系统中记录有客户充值、回款、发票信息，对财务系统中应收账款数据进行重新检查、核对以及修正，重新形成《应收账款明细表》。

#### (2) 向主要广告客户对账

根据修正后的数据，公司向主要广告客户进行重新对账，以确保报表中应收账款的准确性。

#### (3) 公司对充值数、消耗数以及当期回款数重新进行数据的勾稽以判断应收账款期末余额的合理性

由于核算过程的复杂性，且报表的数据是经过数据的汇总、调整及对冲后计算出各个广告客户的应收账款期末余额的，故在公司对账面应收账款串户情况进行梳理、调整以及重新测算后，公司需要对充值数、消耗数以及当期回款数重新进行数据的勾稽以判断应收账款期末余额的合理性。报表中体现的应收账款为已消耗未回款金额，报表中体现的预收账款为已收款未消耗金额，在经过对账面消耗数串户的梳理、修正后，公司根据已消耗数未回款金额等于上期已消耗未回款金额加上本期消耗金额再减去本期回款金额的逻辑关系，对数据进行了重新复核，其中经过修正后的消耗数已经和媒体确认的广告主消耗数进行核对，回款数已经和银行对账单、银行日记账、发票等进行核对。

#### (4) 聘请中介机构进行复核

公司重新聘请中介机构并积极配合，对应收账款期末余额准确性进行了复核。

经实施以上措施，公司认为上述应收账款期末余额准确性事项的影响已经消除。

### 2、媒体供应商毛利率异常的事项

针对品众互动通过媒体代理商向媒体投放广告业务的毛利率异常的事项，公司采取具体措施如下：

#### (1) 分析业务合作逻辑

公司出具了《商业逻辑说明》以及媒体代理权授权证明：媒体A实行行业垂直代理权政策，品众互动2017年行业垂直代理权为旅游、网服行业，媒体代理商2017年行业垂直代理权为金融、旅游、网服行业，品众互动拥有金融行业的量级客户资源，为了获得更大规模的投放量以获得媒体更多的返点，媒体代理商使用较高的返利比例争取拥有直接客户资源的代理商，故品众互动拥有较强的议价权；同时基于媒体代理商拥有的行业垂直代理权较品众互动在媒体行业总量上存在明显优势，故媒体代理商对自身从媒体可获得的返利预期较品众互动更为乐观。

#### (2) 与媒体代理商重新对账

公司于2018年5月与媒体代理商重新对账，对2017年四季度公司在媒体代理商的下单金额、消耗金额、应收到的返利金额进行了检查、核对并修正调整入账。本次对账完成后，公司在媒体代理商的下单金额、消耗金额、返点金额勾稽关系合理，公司与媒体代理商的交易金额也已结算完成。

#### (3) 现场走访

与媒体代理商积极沟通，确定走访，进一步核实了关联关系、媒体合作规则、合作金额、结算对账情况。

#### (4) 聘请中介机构进行复核

公司重新聘请中介机构并积极配合，对媒体供应商毛利率异常事项进行了复核。

经实施以上措施，公司认为媒体供应商毛利率异常事项的影响已经消除。

### 3、资产负债日后财务资料提供的事项

针对资产负债日后财务资料提供的事项，公司采取具体措施如下：

#### (1) 提高会计核算效率

针对煜唐联创、品众互动、吉狮互动会计核算滞后事项，进一步梳理了会计核算流程，加强财务人员培训，调整财务人员分工，提高会计核算的效率。

#### (2) 自查资产负债表日后事项

煜唐联创、品众互动、吉狮互动对资产负债表日后事项进行了自查，核实2017年度营业成本、期间费用的完整性，并对未计提的费用进行了调整。

#### (3) 审计资料的提供

会计师进场后，公司及时提供了资产负债日后会计账簿、会计凭证、合同、邮件、银行流水等相关资料，配合会计师进行抽查、复核、截止性测试和合理性分析。

经实施以上措施，公司认为上述资产负债日后财务资料提供事项的影响已经消除。

#### 4、计提超额业绩奖励的准确性事项

上述1-3无法表示意见的事项消除后，煜唐联创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，按照业绩承诺的完成情况，重新对超额业绩奖励进行了计算，并进行了相关的会计处理，并配合会计师对超额业绩奖励计提的依据、计算过程、会计处理结果进行核查，确认超额业绩奖励计提的准确性。

经实施以上措施，公司认为上述计提超额业绩奖励的准确性事项的影响已经消除。

#### 5、计提商誉减值准备的事项

针对计提商誉减值准备的事项，公司采取具体措施如下：

##### （1）利用评估机构工作

公司重新聘请具有证券行业资格的评估机构对煜唐联创2017年12月31日的股权价值进行评估，评估机构出具了沃克森评报字【2018】第1108号评估报告。

##### （2）补提减值准备

根据评估报告结果，天龙集团对商誉减值准备进行了补提。

##### （3）配合会计师进行复核

配合会计师进行高管访谈，并及时提供了经营业绩、业绩预测相关的合同等资料。

经实施以上措施，公司认为上述计提商誉减值准备事项的影响已经消除。

**基于上述情况，2017年度审计报告中无法表示意见所涉及事项影响已消除。**

## 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

## 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、会计政策变更缘由

财政部于2018年6月15日发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对一般企业财务报表格式进行了修订，归并部分资产负债表项目，拆部分利润表项目；并于2018年9月7日发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，明确要求代扣个人所得税手续费返还在“其他收益”列报，实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报等。

根据上述会计准则修订要求，公司按照该文件规定的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）对财务报表格式进行相应变更。

### 二、会计政策变更详情

#### 1、会计政策变更日期

公司于以上文件规定的起始日开始执行。

#### 2、变更前公司采用的会计政策：

财务报表格式执行财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》财会〔2017〕30号相关规定

#### 3、变更后公司采用的会计政策：

财务报表格式执行财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》财会〔2018〕15 号相关规定。仅对财务报表项目列示产生影响，对公司的净资产和净利润不产生影响。

### 三、本次会计政策变更对公司的影响

(一) 根据《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）和《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》公司对，对财务报表相关科目进行列报调整，并对可比会计期间的比较数据进行了调整，具体情况如下：

列报项目	2017年12月31日/2017年度之前列报金额	影响金额	2018年1月1日//2017年度经重列后金额	备注
应收票据	54,334,980.02	-54,334,980.02		
应收账款	1,233,147,346.52	-1,233,147,346.52		
应收票据及应收账款		1,287,482,326.54	1,287,482,326.54	
应付账款	348,770,355.09	-348,770,355.09		
应付票据及应付账款		348,770,355.09	348,770,355.09	
应付利息	5,703,701.67	-5,703,701.67		
其他应付款	486,486,753.57	5,703,701.67	492,190,455.24	
管理费用	194,356,249.74	-9,870,428.62	184,485,821.12	
研发支出		9,870,428.62	9,870,428.62	

除上述变化外，本次会计政策的变更对公司无其他重大影响。

## 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

报告期内子公司三惠（福建）工贸有限公司不再纳入合并报表：由于福建三惠停止生产经营，股东对解散公司决议无法达成一致以及因为诉讼事项福建三惠法人代表不执行福建三惠董事会决议、不配合公司的管理，公司对福建三惠无法形成实际控制。根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，合并报表的合并范围应当以控制为基础予以确认，故对于丧失控制权的子公司本报告期不再纳入合并范围。

## 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	大华会计师事务所（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	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	陈长春 胡绪峰
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

是否改聘会计师事务所

√ 是 □ 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是  否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是  否

聘任、解聘会计师事务所情况说明

2018年11月15日，公司第四届董事会第三十一次会议审议通过了《关于聘请大华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2018年度审计机构的议案》，同日，公司第四届监事会第十二次会议，审议通过了上述事项。2018年12月3日公司2018年第五次临时股东大会审议通过了此议案。经股东大会审议通过后，公司与大华会计师事务所（特殊普通合伙）签署了合作协议，并于即日生效。

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	肇庆市中级人民法院已做出生效判决，已申请强制执行	肇庆市中级人民法院于终审判决如下：驳回上诉，维持原判。二审案件受理费13800元，由上诉人王文娟负担。对公司的影响：强制执行所得将由法院根据法定清偿顺序进行分配，公司的债权能否获得清偿尚具有不确定性。公司将在收到相关股权转让款及违约金时确认营业外收入，从而影响当期利润。	正在强制执行	2019年01月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
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	540	否	已于2019年4月2日达成民事调解书，由被告向北	不适用	不适用		不适用

讼。			京品众支付网络服务垫付款 200 万元				
王文娟向广州市天河区人民法院提起诉讼，要求司法强制解散广州橙果广告有限公司。	0	否	二审已判决	驳回上诉，维持原判。二审案件受理费 100 元，由上诉人王文娟负担	不适用	2018 年 12 月 30 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
福建三惠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，对陈剑华提起诉讼，依据收购协议，要求陈剑华向福建三惠支付 2017 年度业绩承诺补偿款。	584.39	否	一审诉讼中，法院正在审查管理权异议	不适用	不适用	2018 年 06 月 20 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司于 2018 年 6 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，对福建三惠提起诉讼。福建三惠于 2014 年 10 月 22 日向天龙集团借款 1600 万元，利息按银行同期贷款利率计算。该借款已于 2017 年 12 月 31 日到期，福建三惠尚未归还天龙集团借款本金 1500 万元及其利息，因公司向法院提起诉讼，追讨该借款及利息。	1,500	否	二审诉讼中，于 2019 年 3 月 25 日开庭	一审判决要求三惠公司支付 1500 万本金及利息。福建三惠已上诉，尚未审定	不适用	2018 年 06 月 20 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司全资二级子公司北京品众于 2018 年 4 月向北京仲裁委员会提交了《仲裁申请书》，因北京精准沟通国际传媒广告有限公司未能履行《媒体营销服务合同》约定的营销服务费用偿付义务，北京品众向北京仲裁委员会提交了仲裁申请。	619.67	否	经和解还款，已撤诉	不适用	不适用		不适用

## 十二、处罚及整改情况

√ 适用 □ 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
上海奇搜	公司	为客户在 360 搜索推广发布的广告中含有最高级用语的行为，被上海市奉贤区市场监督管理局立案调查，2018 年 4 月	被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予行政处罚	罚没广告费用 26501.60 元，罚款 30000 元整。		无



		被出具《行政处罚决定书》				
北京品众	公司	被国家税务总局北京税务局稽查局认定 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日期间少缴纳印花税额 645,063.43 元，少缴纳企业所得税 1,003,591.31 元。	被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予行政处罚	应补缴印花税额 645,063.43 元，并处罚金 322531.72 元；补缴企业所得税 1,003,591.31 元及滞纳金。合计补缴 2,469,960.44 元。		不适用
北京天虹	公司	被北京市通州区安全生产监督管理局出具《责令限期整改指令书》，因该局现场检查时，发现存在两处用电设备存在一闸多控现象，安全设备的使用不符合国家标准或行业标准；配电室内有限空间场所缺少安全警示标志，未在有较大危险因素的生产经营场所和有关设施、设备上设置明显的安全警示标志。	被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予行政处罚	处罚款 10000 元整。		不适用

整改情况说明

适用  不适用

- 1、天龙集团全资二级子公司上海奇搜于2018年4月16日整改完毕，并缴纳工商罚金56,501.60元。
- 2、天龙集团全资二级子公司北京品众于2018年6月20日即收到处罚决定书次日缴清上述税款及罚金共计2,469,960.44元。
- 3、天龙集团子公司北京市天虹于2018年2月5日整改完毕，并缴纳罚金10,000元。

董事、监事、高级管理人员、持股 5% 以上的股东违规买卖公司股票情况

适用  不适用

### 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

公司报告期末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

公司报告期末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

公司报告期末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

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额 (万元)	本期新增金额 (万元)	本期收回金额 (万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)

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	20,000	9,800	0	4.35%	958.85	29,800	
程宇	煜唐联创原总经理、第二大股东	程宇向煜唐联创提供借款	0	6,500	6,500	0.00%	0	0	
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响		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业务开展和持续发展。							

### 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，用作新媒体事业部、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月与北京盛夏科贸有限公司签订了房屋租赁合同，北京品众向北京盛夏科贸有限公司承租了位于北京市朝阳区东三环北路16号的盛夏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、2018年1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月与北京盛夏科贸有限公司签订了房屋租赁合同，北京吉狮向北京盛夏科贸有限公司承租了位于北京市朝阳区东三环北路16号的盛夏商务楼三楼，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。

4、公司二级全资子公司杭州品众互动商务服务有限公司于2018年4月与浙江中科联创工业设计有限公司签订了《中科联创中心项目入驻企业协议》，杭州品众向中科联创承租了位于杭州市凯旋路208号的办公楼，用作杭州品众的办公场所。租金为922,362元/年。租赁期限24个月，即自2018年4月25日起至2020年4月24日止。

5、公司二级全资子公司北京吉狮互动网络营销技术有限公司于2018年5月与上海申能能创能源发展有限公司签订了房屋租赁合同，北京吉狮向上海申能能创能源发展有限公司承租了上海黄浦区复兴中路1号的房屋，用作北京吉狮的办公场所。租金为938,184元/年。租赁期限自2018年5月19日至2019年5月18日止。

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	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
		0		0				
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	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
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
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
金秀松源	2017年05月16日	0	2017年07月16日	0	连带责任保证	3年	是	是
广东天龙	2018年01月23日	1,000	2018年01月25日	1,000	连带责任保证	2年	否	是
广东天龙	2018年01月23日	1,000	2018年07月27日	1,000	连带责任保证	2年	否	是
天龙精细化工	2018年01月23日	0		0		-		
广东天龙	2018年01月23日	0		0		-		
北京吉狮	2018年03月10日	1,500	2018年03月15日	1,500	连带责任保证	2年	否	是
北京品众	2018年03月10日	1,500	2018年03月15日	1,500	连带责任保证	2年	否	是
北京品众	2018年04月20日	0		0		-		
北京品众	2018年04月20日	0		0		-		
北京品众	2018年12月	0		0		-		

	月 08 日							
北京吉狮	2018 年 12 月 08 日	1,000	2018 年 12 月 24 日	1,000	连带责任保证	1 年	否	是
广东天龙	2018 年 12 月 26 日	500	2018 年 12 月 26 日	500	连带责任保证	2 年	否	是
天龙精细化工	2018 年 12 月 26 日	475	2018 年 12 月 26 日	475	连带责任保证	2 年	否	是
广东天龙	2019 年 01 月 03 日	1,200	2019 年 01 月 21 日	1,200	连带责任保证	2 年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			17,575	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				9,125
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			31,995	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				11,975
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	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)			17,575	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				9,125
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			31,995	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				11,975
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				12.16%				
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)				2019 年 1 月 21 日签署的对广东天龙 1000 万银行贷款的保证合同, 保证金额 1200 万, 超过董事会审批额度。				

采用复合方式担保的具体情况说明

## (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、经济和自然环境的综合价值。

### 2、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	3	2个车间、1个催化燃烧脱附	VOCs ≤ 80PPM	广东省《包装印刷行业挥发性有机化合物排放标准》(DB44815-	VOCs ≤ 5.6t/a	VOCs 8.736 t/a	无

						2010 )			
--	--	--	--	--	--	--------	--	--	--

#### 防治污染设施的建设和运行情况

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。

#### 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

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。

#### 突发环境事件应急预案

建立了突发环境事件应急预案，并在肇庆市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，每季度委托第三方有资质的环境监测公司对废气、噪声、废水进行监测。

#### 其他应当公开的环境信息

#### 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

1、公司2017年年度财务报表审计意见相关事项详见<http://www.cninfo.com.cn/2018年4月25日、8月31日相关公告>。

## 十九、公司子公司重大事项

适用  不适用

1、关于公开挂牌转让四家控股子公司股权的事项，详见2018年6月27日至8月23日期间<http://www.cninfo.com.cn>以及2019年1月11日董事会决议公告。

2、因北京品众客户天津畅赢天下科技有限公司涉嫌刑事犯罪，天津市公安局塘沽分局分别冻结北京品众互动网络营销技术有限公司账户中8,938,610.66元（与天津畅赢天下科技有限公司的业务往来款）、北京吉狮互动网络营销技术有限公司账户

中1,468,759.26元（与天津畅赢天下科技有限公司的业务往来款），合计冻结10,407,369.92元。公司与以上客户不存在除提供互联网营销服务以外的其他交易、合作，与涉案事项无关。



## 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	315,802,916	43.47%				-88,398,297	-88,398,297	227,404,619	31.30%
1、国家持股						0	0		
2、国有法人持股						0	0		
3、其他内资持股	315,802,916	43.47%				-88,398,297	-88,398,297	227,404,619	31.30%
其中：境内法人持股	96,167,137	13.24%				-81,875,140	-81,875,140	14,291,997	
境内自然人持股	219,635,779	30.24%				-6,523,157	-6,523,157	213,112,622	
4、外资持股						0	0		
其中：境外法人持股						0	0		
境外自然人持股						0	0		
二、无限售条件股份	410,624,034	56.53%				88,398,297	88,398,297	499,022,331	68.70%
1、人民币普通股	410,624,034	56.53%				88,398,297	88,398,297	499,022,331	68.70%
2、境内上市的外资股						0	0		
3、境外上市的外资股						0	0		
4、其他						0	0		
三、股份总数	726,426,950	100.00%				0	0	726,426,950	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司限售股份减少88,398,297股，是由于有88,398,297股限售股份于2018年11月22日起转变为可上市流通股。上述限售股是2015年公司发行股份及支付现金购买资产用于支付对价及募集配套资金对应的部分股份，该次解除限售的股份数量

为95,298,980股，占公司总股本的13.12%；解除股份限售的股东5人，包括常州长平、上海进承、京江永晖、冯毅、束盈。其中冯毅所持6,900,683股获得解除限售，但转为高管股，仍为限售条件流通股。

股份变动的批准情况

适用  不适用

根据公司于2015年4月23日签署的收购协议和重组方案，该次重组中发行对象常州长平、上海进承、京江永晖、冯毅和束盈在履行承诺后，在该次重组中所获的天龙集团股份经锁定三年后可申请解除限售。经公司向交易所和中国结算公司申请，95,298,980股股份获得解除限售，88,398,297股股份可上市流通。

股份变动的过户情况

适用  不适用

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

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

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	6,900,683	6,900,683	6,900,683	6,900,683	高管锁定股	2018年11月12日由首发限售股转为高管锁定股
冯毅	121,143,017	0	0	121,143,017	高管锁定股	在职期间每年解锁25%
程宇	68,601,588	0	0	68,601,588	首发限售股	注：截至2019年3月5日，其中的45,734,390股股份已解除限售，剩余部分于煜唐联创2018年度审计报告出具后可申请解限
束盈	6,523,157	6,523,157		0		2018年11月22日由首发限售股转为上市流通股
常州长平资本管理有限公司	42,875,990	42,875,990		0		2018年11月22日由首发限售股转为上市流通股
常州京江永晖投资中心（有限合伙）	17,561,155	17,561,155		0		2018年11月22日由首发限售股转为上市流通股
上海进承投资管理 中心（有限合	21,437,995	21,437,995		0		2018年11月22日由首发限售股转为上市流通股

伙)						
芜湖联企投资咨询合伙企业(有限合伙)	14,291,997			14,291,997	首发限售股	注:截至2019年3月5日,其中的11,433,597股股份已解限限售,剩余部分于煜唐联创2018年度审计报告出具后可申请解限
冯华	15,168,750			15,168,750	高管锁定股	在职期间每年解锁25%
陈铁平	1,298,584			1,298,584	高管锁定股	在职期间每年解锁25%
合计	315,802,916			227,404,619	--	--

## 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	34,444	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	32,505	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	持股比例	报告期末 持股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限 售条件的 股份数量	持有无限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
冯毅	境内自然人	23.50%	170,724,933	0	128,043,700	42,681,233		0
程宇	境内自然人	10.07%	73,158,473	-14,528,539	68,601,588	4,556,885	质押	25,375,000

常州长平资本管理有限公司	境内非国有法人	5.90%	42,875,990	0	0	42,875,990	质押	41,490,000
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	0	0	21,437,995	质押	17,150,000
冯华	境内自然人	2.78%	20,225,000	0	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	0	0	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	0	0	14,291,997	质押	14,250,000
冯军	境内自然人	1.95%	14,150,000	0	0	14,150,000		
张伟祥	境内自然人	1.85%	13,465,889	13,465,889	0	13,465,889		
束盈	境内自然人	0.90%	6,523,157	0	0	6,523,157		
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					
常州长平资本管理有限公司	42,875,990	人民币普通股	42,875,990					
冯毅	42,681,233	人民币普通股	42,681,233					
上海进承投资管理中心（有限合伙）	21,437,995	人民币普通股	21,437,995					
常州京江永晖投资中心（有限合伙）	17,561,155	人民币普通股	17,561,155					
冯军	14,150,000	人民币普通股	14,150,000					
张伟祥	13,465,889	人民币普通股	13,465,889					
束盈	6,523,157	人民币普通股	6,523,157					
甘欣辉	5,088,054	人民币普通股	5,088,054					
冯华	5,056,250	人民币普通股	5,056,250					

程宇	4,556,885	人民币普通股	4,556,885
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）	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

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		否
主要职业及职务	董事长、总经理、代理董事会秘书	
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、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

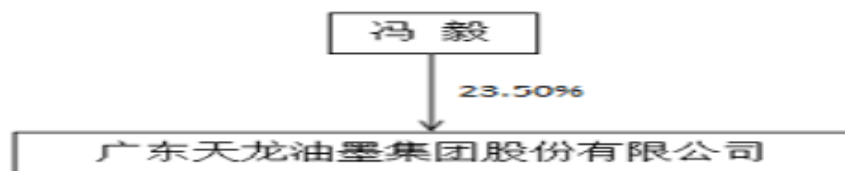
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
冯毅	本人	中国	否
冯华	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
冯军	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	冯毅：天龙集团董事长、总经理、代理董事会秘书；冯华：全资子公司上海亚联执行董事、杭州天龙监事；冯军：全资子公司青岛天龙监事。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	过去 10 年未控股其他境内外上市公司		

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	53	2007年07月23日	2019年07月15日	170,724,933	0	0	0	170,724,933
冯华	董事	现任	男	47	2007年07月23日	2019年07月15日	20,225,000	0	0	0	20,225,000
陈铁平	董事	现任	男	44	2007年07月23日	2019年07月15日	1,731,445	0	0	0	1,731,445
蓝海林	独立董事	现任	男	60	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	53	2016年07月18日	2019年07月15日	0	0	0	0	0
邸倩	董事	离任	女	38	2015年12月10日	2019年07月15日	0	0	0	0	0
王娜	董事	现任	女	37	2015年12月10日	2019年07月15日	0	0	0	0	0
李玉平	董事	离任	男	36	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	54	2016年07月18日	2019年07月15日	0	0	0	0	0
赵梓潼	董事	现任	女	31	2018年12月21日	2019年07月15日	0	0	0	0	0
陈亮	董事	现任	男	38	2019年	2019年	0	0	0	0	0



					01月28日	07月15日						
陈东阳	副总经理、财务负责人	现任	男	43	2013年08月09日	2019年08月02日	0	0	0	0	0	0
徐永全	副总经理、董事会秘书	离任	男	43	2015年04月25日	2018年04月23日	0	0	0	0	0	0
邵弘夫	副总经理	离任	男	41	2015年04月25日	2018年04月30日	0	0	0	0	0	0
吴纬如	副总经理	现任	男	36	2016年08月02日	2019年02月28日	0	0	0	0	0	0
姚松	副总经理	现任	男	42	2016年08月02日	2019年08月02日	0	0	0	0	0	0
肖和平	副总经理	现任	男	64	2015年04月25日	2019年08月02日	0	0	0	0	0	0
经强	监事	现任	男	57	2010年07月30日	2019年07月15日	0	0	0	0	0	0
余中华	监事	现任	男	43	2010年07月30日	2019年07月15日	0	0	0	0	0	0
梅琴	监事	离任	女	33	2013年07月30日	2019年01月28日	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	192,681,378	0	0	0	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

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
徐永全	董事会秘书、副总经理	离任	2018年04月23日	因个人原因离职
邵弘夫	副总经理	离任	2018年04月30日	因个人原因离职

邸倩	董事	离任	2018年11月06日	因个人原因离职
李玉平	董事	离任	2018年11月29日	因个人原因离职
赵梓潼	董事	任免	2018年12月21日	增补董事
陈亮	董事	任免	2019年01月29日	增补董事

### 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、代理董事会秘书，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。

赵梓潼女士：董事，中国国籍，无境外永久居留权，1987年生，北京大学本科学历。全资子公司北京煜唐联创信息技术有限公司及全资二级子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、杭州品众互动商务服务有限公司、芜湖吉狮网络技术有限公司监事，同时兼任北京品众互动网络营销技术有限公司市场总监。曾任北京煜唐联创信息技术有限公司人事行政经理、北京品众互动网络营销技术有限公司人事行政总监、芜湖锐达新网络技术有限公司执行董事。

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。现任全资子公司北京煜唐联创信息技术有限公司、全资二级子公司北京品众互动网络营销技术有限公司及北京吉狮互动网络营销技术有限公司副总经理。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。

陈亮先生：中国国籍，无永久境外居留权，1980年生，中国人民大学法学硕士。现任中植资本管理有限公司互联网产业投资部副总经理。2005年至2007年曾任毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)高级咨询师；2007年至2009年曾任普华永道咨询(深圳)有限公司高级咨询师；2009年至2011年，曾任北京市嘉源律师事务所律师。2011年至2014年，曾任华泰联合证券有限责任公司业务人员。

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总经办主任，曾任广东天龙油墨集团股份有限公司办公室主任、广东天龙油墨有限公司行政人事部经理。

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：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。现任公司副总经理、人力行政总监、子公司煜唐联创信息技术有限公司副总经理、子公司北京品众互动网络营销技术有限公司副总经理、子公司北京吉狮互动网络营销技术有限公司副总经理，曾任油墨事业部副总经理、子公司广东天龙油墨有限公司副总经理、行政人事部经理。（梅琴女士于2019年1月28日辞去监事职务）

### 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。

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。

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究中心主任。

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。（注：吴纬如先生已于2019年2月28日离职）

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	广东新宝电器股份有限公司	独立董事	2018年01月23日	2021年01月22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	广州汽车集团股份有限公司	独立董事	2018年08月23日	2021年08月22日	是
夏明会	广州大学	教授	2010年01月01日		是

夏明会	广东瑞德智能科技股份有限公司	独立董事	2014年01月01日		是
王娜	光华电力有限公司	法定代表人	2018年09月01日		否

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

公司于2019年1月11日收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）《关于对广东天龙油墨集团股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分决定》（深证上【2019】12号）的函，函告深交所对公司及公司董事（包括时任董事）、监事和部分高级管理人员给予通报批评的处分。公司已将处分决定书转交至相关当事人。此次处分具体内容如下：

“当事人：

广东天龙油墨集团股份有限公司，住所：广东省肇庆市金渡工业园内；

冯毅，广东天龙油墨集团股份有限公司董事长、总经理、董事会秘书；

陈铁平，广东天龙油墨集团股份有限公司董事；

冯华，广东天龙油墨集团股份有限公司董事；

邱倩，广东天龙油墨集团股份有限公司时任董事；

李玉平，广东天龙油墨集团股份有限公司时任董事；

王娜，广东天龙油墨集团股份有限公司董事；

蓝海林，广东天龙油墨集团股份有限公司独立董事；

夏明会，广东天龙油墨集团股份有限公司独立董事；

谢新洲，广东天龙油墨集团股份有限公司独立董事；

经强，广东天龙油墨集团股份有限公司监事；

余中华，广东天龙油墨集团股份有限公司监事；

梅琴，广东天龙油墨集团股份有限公司监事；

陈东阳，广东天龙油墨集团股份有限公司财务总监。

经查明，广东天龙油墨集团股份有限公司及相关当事人存在以下违规行为：

一、2018年1月31日，天龙集团披露《2017年年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为9,964万元至14,234万元；2月28日，天龙集团披露《2017年业绩快报公告》，预计净利润为13,668.19万元；4月26日，天龙集团披露《2017年度业绩预告更正公告》《2017年度业绩快报修正公告》《2017年年度报告》，经审计净利润为亏损30,582.49万元。天龙集团业绩预告、业绩快报披露的净利润与年度报告相比，盈亏性质发生变化且存在重大差异，业绩修正严重滞后。

二、因年审会计师天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）无法获取重要子公司的财务资料等审计证据，无法核实判断重要子公司应收账款期末余额的准确性、相关业务的异常毛利率、2017年度营业成本和期间费用的完整性以及是否存在跨期、业绩承诺是否达标以及超额业绩奖励计提的准确性和商誉减值测试结论的适当性，天龙集团2017年度财务会计报告被出具无法表示意见的审计报告。其后，天龙集团采取措施，消除了上述事项对公司的影响，并补提商誉减值准备及调整财务报表。2018年8月31日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于广东天龙油墨集团股份有限公司2017年度审计报告无法表示意见所涉及事项的重大影响消除的专项说明》，认为天龙集团2017年度审计报告中无法表示意见所涉及事项影响已消除。

天龙集团上述行为违反了本所《创业板股票上市规则（2014）年修订》第1.4条、第2.1条、第11.3.4条、第11.3.8条和《创业板股票上市规则（2018年4月修订）》第1.4条、第2.1条、第11.3.4条、第11.3.8条的规定。

天龙集团董事长、总经理、董事会秘书冯毅未能恪尽职守、履行勤勉义务，违反了《创业板股票上市规则（2014年修订）》第1.4条、第2.2条、第3.1.5条、第3.2.2条，《创业板股票上市规则（2018年4月修订）》第1.4条、第2.2条、第3.1.5条、第3.2.2条和《创业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》第1.3条、第3.7.2条的相关规定，对上述违规行为负有重要责任。

天龙集团财务总监陈东阳未能恪尽责守、履行勤勉义务，违反了《创业板股票上市规则（2014年修订）》第1.4条、第2.2条、第3.1.5条，《创业板股票上市规则（2018年4月修订）》第1.4条、第2.2条、第3.1.5条和《创业板上市公司规范运作指引

《2015年修订》》第1.3条、第3.7.2条的相关规定，对上述违规行为负有重要责任。

天龙集团董事陈铁平、冯华、邱倩、李玉平、王娜，独立董事蓝海林、夏明会、谢新洲，监事经强、余中华、梅琴未能恪尽职守，履行勤勉义务，违反了《创业板股票上市规则（2014年修订）》第1.4条、第2.2条、第3.1.5条，《创业板股票上市规则(2018年4月修订)》第1.4条、第2.2条、第3.1.5条的相关规定，对上述第二项违规行为负有重要责任。

鉴于上述违规事实和情节，依据本所《创业板股票上市规则（2014年修订）》《创业板股票上市规则（2018年4月修订）》和《创业板股票上市规则（2018年11月修订）》第16.2条、第16.3条和第16.4条的规定，经本所纪律处分委员会审议通过，本所作出如下处分决定：

一、对广东天龙油墨集团股份有限公司给予通报批评的处分。

二、对广东天龙油墨集团股份有限公司董事长、总经理、董事会秘书冯毅，董事陈铁平、冯华、王娜，时任董事邱倩、李玉平，独立董事蓝海林、夏明会、谢新洲，监事经强、余中华、梅琴，财务总监陈东阳给予通报批评的处分。

对于广东天龙油墨集团股份有限公司及相关当事人上述违规行为及本所给予的处分，本所将记入上市公司诚信档案，并向社会公开。”

#### 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四届董事会第十八次会议审议通过；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	53	现任	50.65	否
冯华	董事	男	47	现任	33	否
陈铁平	董事	男	44	现任	32.19	否
蓝海林	独立董事	男	60	现任	5	否
夏明会	独立董事	男	53	现任	5	否
王娜	董事、副总经理	女	37	现任	390.75	否
邱倩	董事	女	38	离任	459.05	否
谢新洲	独立董事	男	54	现任	5	否
李玉平	董事	男	36	离任	0	否
陈东阳	副总经理、财务	男	43	现任	80.49	否

负责人						
徐永全	副总经理、董事会秘书	男	43	离任	59.27	否
肖和平	副总经理	男	64	现任	62.45	否
邵弘夫	副总经理	男	41	离任	34.1	否
吴纬如	副总经理	男	36	离任	200.00	否
姚松	副总经理	男	42	现任	285.00	否
经强	监事会主席	男	57	现任	13.51	否
梅琴	监事	女	33	现任	42.05	否
余中华	监事	男	43	现任	33.26	否
赵梓潼	董事	女	31	现任	61.2	否
陈亮	董事	男	38	现任	0	否
合计					1,851.97	

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）	20
主要子公司在职员工的数量（人）	1,918
在职员工的数量合计（人）	1,938
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,938
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	629
销售人员	683
技术人员	207
财务人员	111
行政人员	266
其他	42
合计	1,938
教育程度	
教育程度类别	数量（人）

研究生及以上	20
本科	591
专科	606
专科以下	721
合计	1,938

## 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）	17,280
劳务外包支付的报酬总额（元）	721,994.40



## 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
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	0.07%	2018 年 01 月 08 日	2018 年 01 月 09 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	0.18%	2018 年 03 月 26 日	2018 年 03 月 26 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	0.04%	2018 年 05 月 07 日	2018 年 05 月 07 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
2017 年年度股东大会	年度股东大会	0.20%	2018 年 05 月 17 日	2018 年 05 月 17 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
2018 年第四次临时股东大会	临时股东大会	0.06%	2018 年 09 月 19 日	2018 年 09 月 20 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
2018 年第五次临时股东大会	临时股东大会	0.05%	2018 年 12 月 03 日	2018 年 12 月 04 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
2018 年第六次临时股东大会	临时股东大会	0.07%	2018 年 12 月 21 日	2018 年 12 月 22 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>

### 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	19	0	19	0	0	否	7
夏明会	19	1	18	0	0	否	7
谢新洲	19	0	19	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

无独立董事连续两次未亲自出席董事会的情形。

### 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

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 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，独立董事对公司经营和运行情况保持关注，认真审议会议材料，积极出席公司董事会会议和股东大会等，对公司重大事项多次发表事前认可意见和书面独立意见；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，对公司进行现场考察，深入了解公司的生产经营管理、财务管理、内部审计等情况，对公司制度的完善及执行情况、董事会决议执行情况、关联交易、投资项目、聘任董事和高级管理人员等事项持续关注。在以上过程中，各独立董事运用其具有的专业能力，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

报告期内，公司董事会下设各专门委员会正常运行，勤勉尽责地分别对各委员会管辖事宜进行了审议：

公司董事会战略委员会召开了一次例会，对公司关于剥离林产化工板块的战略进行了审议。

公司董事会审计委员会召开了七次例会，对公司报告期内定期报告、财务报告、预决算报告、内部审计工作报告和计划、更换审计机构等事项进行了审议。各委员对公司上一年度财务报告被出具非标意见的事项给予了严重关注，及时提示了风险，并督促公司对相关事项及时整改。对于公司更换审计机构事项，从专业的角度发表了意见。

公司董事会薪酬与考核委员会召开了两次例会，审议了发放公司高级管理人员2017年度绩效薪酬的事项，审议了修订《高级管理人员薪酬与绩效考核方案》的议案。

公司董事会提名委员会召开了一次例会，对公司股东提名董事候选人进行了任职资格的审查和审议。

## 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

为提高公司管理水平，建立和完善经营者的激励约束机制，充分调动高级管理人员的积极性和创造性，促进公司健康、持续、稳定发展，依据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》等有关法律、法规的规定，公司制订了《高级管理人员薪酬与绩效考核方案》。公司董事会下设薪酬与考核委员会作为高级管理人员的薪酬及绩效考核机构。薪酬与考核委员会负责拟定高级管理人员的薪酬及绩效考核方案和考核标准，根据董事会制度的年度经营计划制定考核指标，组织、实施对高级管理人员的年度经营绩效的考核工作，并对薪酬与绩效考核方案执行情况进行监督。

公司高级管理人员的薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和超额奖励三部分构成，基本薪酬为每月支付的固定工资，绩效薪酬和超额奖励由董事会薪酬与考核委员会根据公司年度经营计划及绩效考核办法提出年度绩效考核方案，每个年度结束后根据考核方案确定发放。

2018年2月13日，公司董事会薪酬与考核委员会召开了2018年第一次例会，会议审议通过了《关于修订公司高级管理人员薪酬及绩效考核方案的议案》。对公司高级管理人员的薪酬及绩效考核方案依据公司发展的情况进行了调整。

2018年4月23日，公司董事会薪酬与考核委员会召开了2018年第二次例会，会议审议通过了《关于发放高级管理人员2017年度绩效薪酬的议案》。经对高级管理人员依据公司经营情况和年度考核办法进行考核，决定对公司高级管理人员发放2017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

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019年04月24日	
内部控制评价报告全文披露索引	<a href="http://www.cninfo.cn">http://www.cninfo.cn</a>	
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： A 公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为； B 公司更正已公布的财务报告； C	① 重大缺陷的认定标准： A 严重违反法律法规； B 决策程序导致重大失误，持续经营受到挑战； C 重要业务缺

	<p>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； D 审计委员会和审计部门对内部控制的监督无效。②具有以下特征的缺陷，认定为重要缺陷： A 未依照公认会计准则选择和应用会计政策； B 未建立反舞弊程序和控制措施； C 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； D 对于期末财务报告过程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。③一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>乏制度控制或系统性失效，且缺乏有效的补偿性控制； D 中高级管理人员和高级技术人员流失严重； E 内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改； F 其他对公司产生重大负面影响的情形。②重要缺陷的认定标准： A 决策程序导致出现一般性失误； B 重要业务制度或系统存在缺陷； C 关键岗位业务人员流失严重； D 内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改； E 其他对公司产生较大负面影响的情形。③一般缺陷的认定标准： A 决策程序效率不高； B 一般业务制度或系统存在缺陷； C 一般岗位业务人员流失严重； D 一般缺陷未得到整改。</p>
定量标准	<p>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具有以下特征的缺陷，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。③符合以下标准的缺陷，认定为一般缺陷：潜在错报金额小于营业收入总额 0.2% 的营业收入潜在错报；潜在错报金额小于利润总额 2% 的利润总额潜在错报；潜在错报金额小于资产总额的 0.2% 的资产总额错报；潜在错报金额小于所有者权益总额的 0.2% 的所有者权益总额潜在错报。</p>	<p>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具有以下特征的缺陷，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。③符合以下标准的缺陷，认定为一般缺陷：导致营业收入损失金额小于营业收入总额 0.2% 的缺陷；导致利润损失金额小于利润总额 2% 的缺陷；导致资产损失金额小于资产总额的 0.2% 的缺陷。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
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	标准的无保留意见
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大华审字[2019]005222 号

审计报告正文

### 审 计 报 告

大华审字[2019]005222号

广东天龙油墨集团股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

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2018年12月31日的合并及母公司资产负债表,2018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相关财务报表附注。

我们认为,后附的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2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。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。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1. 新媒体业务收入的确认;
2. 商誉的减值;
3. 应收账款的可回收性;
4. 对子公司三惠(福建)工贸有限公司不纳入合并范围。

##### (一) 新媒体业务收入的确认

##### 1. 事项描述

天龙集团本年营业收入较上年增长 109,159.45 万元,增长 15.88%,较上期增幅较大;收入及应收账款的增长主要来源于新媒体业务板块,其中新媒体行业子公司北京煜唐联创信息技术有限公司(以下简称“北京煜唐”或“煜唐联创”)收

入占天龙集团收入的 80.89%。

北京煜唐主要业务为搜索引擎（如百度、360、搜狗）广告代理服务，搜索引擎广告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：广告客户利用北京煜唐的广告资源代理权，在搜索引擎平台建立充值账号并获得虚拟货币，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。北京煜唐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：北京煜唐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。

由于收入金额重大且是北京煜唐的关键业绩指标之一，管理层在收入确认和列报时可能存在潜在错报风险，因此我们将北京煜唐新媒体业务收入确认识别为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们针对新媒体业务收入确认实施的审计程序主要包括：

(1) 对销售与收款有关内部控制循环进行了解，并评价了相关内部控制的有效性。

(2) 访谈管理层了解收入确认政策，检查主要客户合同相关条款，并分析评价实际执行的收入确认政策，复核相关会计政策是否一贯地运用。

(3) 利用 IT 专家的工作，对被审计单位信息系统进行测试。

(4) 对营业收入实施分析程序，与历史同期、同行业的毛利率进行对比，分析毛利率变动情况，复核收入的合理性。

(5) 针对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本核对至各模式下收入确认的支持性凭证，并评估收入确认是否记录在恰当的会计期间。

(6) 针对来自于广告客户和搜索引擎平台的业务收入，分别执行了以下程序：

1) 来自于搜索引擎平台的返利收入

① 复核经搜索引擎平台确认的返利金额，检查其返利政策与合同约定返利政策是否一致，确认北京煜唐账面确认的返利金额与媒体确认的返利金额是否一致。

② 向搜索引擎平台函证本期充值、返利金额，对于未收到回函的，执行替代测试，以确保期末应收搜索引擎平台账款的准确性。

③ 针对大额收款流水执行检查程序，确认搜索引擎平台返利款的付款单位为搜索引擎平台。

2) 针对来自于广告客户的收入包括按照实际点击量的消耗计费收入和搜索页展示收入，执行了如下主要程序：

① 获取经搜索引擎平台确认的当期广告客户在该搜索引擎平台的实际广告投放情况，包括按点击量计提广告的实际消耗量和展示广告的实际投放量，核对来自搜索引擎媒体平台的投放信息是否与北京煜唐据以计算收入的消耗量金额一致。

② 针对大额收款流水执行检查程序，确认广告投放款的付款单位为广告客户。

③ 向广告客户函证本期充值、消耗及回款情况，确保北京煜唐账面记录的广告客户充值金额的准确性。

④ 对本期新增广告客户进行背景调查，关注是否存在关联方交易。

根据已执行的审计工作，我们认为新媒体业务收入的确认符合企业会计准则的规定。

## (二) 商誉的减值

### 1. 事项描述



天龙集团上市以来收购了多家公司，非同一控制下企业合并形成了大额商誉，近年来公司陆续计提了商誉减值，截止 2018 年 12 月 31 日，天龙集团商誉账面价值尚有 8,507.54 万元，本年计提商誉减值准备 96,092.75 万元。

由于减值测试过程较为复杂，同时涉及重大判断，管理层每年评估商誉可能出现减值的情况。商誉的减值评估结果由管理层依据其聘任的外部评估师编制的估值报告进行确定。

减值评估是依据所编制的折现现金流预测而估计商誉的使用价值。折现现金流预测的编制涉及运用重大判断和估计，特别是确定收入增长率、永续增长率、成本上涨，以及确定所应用的风险调整折现率时均存在固有不确定性和可能受到管理层偏好的影响。本年度商誉减值测试是我们审计中重要关注事项。

## 2. 审计应对

我们针对商誉的减值实施的重要审计程序包括：

- (1) 评价与编制折现现金流预测（估计商誉可收回金额的基础）相关的关键内部控制的设计和运行有效性。
- (2) 评价由管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质。
- (3) 利用估值专家的工作，评价管理层估计各资产组可收回价值时采用的假设和方法。
- (4) 通过将收入增长率、永续增长率和成本上涨等关键输入值与过往业绩、管理层预算和预测及行业报告进行比较，审慎评价编制折现现金流预测中采用的关键假设及判断。
- (5) 通过将折现率与同行业类似企业的折现率进行比较，评价折现的现金流量预测中采用的风险调整折现率。
- (6) 获取管理层的关键假设敏感性分析，包括折现现金流预测运用的收入增长率和风险调整折现率，评价关键假设变动对管理层在其减值评估发表的结论造成的影响，以及是否存在管理层偏好的任何迹象。
- (7) 通过对比上一年度的预测和本年度的业绩进行追溯性审核，以评估管理层预测过程的可靠性和历史准确性。

根据已执行的审计工作，我们认为商誉的减值符合企业会计准则的规定。

### （三）应收账款的可回收性

#### 1. 事项描述

截至 2018 年 12 月 31 日，财务报表所示应收账款账面余额为人民币 126,172.70 万元、应收账款坏账准备为人民币 9,841.65 万元。天龙集团根据应收账款的可收回性为判断基础确认坏账准备，对应收款项先单独进行减值测试，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。由于未来可获得现金流量并确定其现值时需要管理层考虑应收账款的账龄、目前交易情况及客户所在行业的发展形势等，并且涉及重大会计估计及判断，因此我们将应收账款坏账准备确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们针对应收账款的可回收性实施的重要审计程序包括：

- (1) 评估并测试管理层对应收账款账龄分析以及确定应收账款坏账准备相关的内部控制。
- (2) 对于单独计提坏账准备的应收账款，选取样本获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，包括公司与客户是否仍在持续交易、公司内部坏账计提或核销审批流程、与客户签订的还款协议、期后实际还款情况、并复核其合理性。
- (3) 对于按账龄分析法计提坏账准备的应收账款，分析应收账款坏账准备计提会计政策的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等，复核相关会计政策是否一贯地运用。
- (4) 分析、计算资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率，比较前期坏账准备计提数和实际发生数，分析应收账款坏账准备计提是否充分。
- (5) 通过分析应收账款的账龄和客户信誉情况，并执行应收账款函证及替代测试程序，评价应收账款坏账准备计提的合理性。

根据已执行的审计工作，我们认为应收账款的可回收性符合企业会计准则的规定。

#### （四）对子公司三惠（福建）工贸有限公司不纳入合并范围

##### 1. 事项描述

2018 年由于三惠（福建）工贸有限公司（以下简称“福建三惠”）的法定代表人陈剑华拒不执行福建三惠的董事会决议变更法定代表人，仍以法定代表人身份掌控福建三惠公章、财务资料等，导致天龙集团对子公司管控方面的内部控制制度在对福建三惠的管理过程中无法得到有效执行，且无法取得福建三惠 2018 年度的财务报表，天龙集团对福建三惠失去有效控制。福建三惠是否纳入 2018 年度合并范围涉及管理层的重大判断和估计，因此我们将该事项列为关键审计事项。

##### 2. 我们执行的主要程序包括：

（1） 获取并查看原始并购过程中的相关文件，检查相关法律手续是否完成，复核管理层对股权是否失去控制的判断、对失控日的判断、对相关合同条款的理解以及对会计处理影响的分析；

（2） 了解三惠（福建）工贸有限公司失控的过程和诉讼进度。

根据已执行的审计工作，我们认为对子公司三惠（福建）工贸有限公司不纳入合并范围符合企业会计准则的规定。

#### 四、 其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、 管理层和治理层对财务报表的责任

天龙集团管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，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，天龙集团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，除非管理层计划清算天龙集团、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。

#### 六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对天龙集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于

截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致天龙集团不能持续经营。

5. 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

6. 就天龙集团实体或业务活动中的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中国注册会计师：陈长春

（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：胡绪峰

二〇一九年四月二十三日

## 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

2018 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	215,878,359.82	291,009,434.00
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		
应收票据及应收账款	1,227,565,882.59	1,287,482,326.54
其中：应收票据	64,255,390.01	54,334,980.02
应收账款	1,163,310,492.58	1,233,147,346.52
预付款项	224,366,895.25	87,476,737.29
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	184,582,837.27	227,912,139.83
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产		
存货	249,955,820.07	223,328,925.96
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	22,711,216.77	13,134,956.95
流动资产合计	2,125,061,011.77	2,130,344,520.57
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	2,759,740.44	4,643,425.04
固定资产	226,485,923.11	285,052,619.84
在建工程	491,697.90	929,113.55
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	59,730,511.11	69,153,846.35
开发支出		
商誉	85,075,385.18	1,046,002,899.74
长期待摊费用	3,333,987.02	1,920,580.48
递延所得税资产	11,323,199.26	8,265,480.36
其他非流动资产	237,570.92	2,349,920.89
非流动资产合计	389,438,014.94	1,418,317,886.25
资产总计	2,514,499,026.71	3,548,662,406.82
流动负债：		
短期借款	195,987,016.00	182,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	229,363,223.99	348,770,355.09
预收款项	229,252,706.38	211,353,794.54
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	69,456,188.04	43,101,480.69
应交税费	22,919,764.37	54,862,681.04
其他应付款	524,315,914.16	492,190,455.24
其中：应付利息		
应付股利		

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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	135,289,333.32	79,956,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,406,584,146.26	1,412,234,766.60
非流动负债：		
长期借款	45,343,666.69	163,633,000.00
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		
预计负债		
递延收益	9,387,578.63	10,479,062.73
递延所得税负债	396,313.22	411,622.97
其他非流动负债		
非流动负债合计	55,127,558.54	174,523,685.70
负债合计	1,461,711,704.80	1,586,758,452.30
所有者权益：		
股本	726,426,950.00	726,426,950.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,188,876,384.88	1,186,391,884.88
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	9,654,949.78	7,619,476.30
盈余公积	10,213,657.36	10,213,657.36
一般风险准备		
未分配利润	-950,214,382.53	-44,470,292.59
归属于母公司所有者权益合计	984,957,559.49	1,886,181,675.95

少数股东权益	67,829,762.42	75,722,278.57
所有者权益合计	1,052,787,321.91	1,961,903,954.52
负债和所有者权益总计	2,514,499,026.71	3,548,662,406.82

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	13,981,412.81	6,699,558.85
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		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	517,342.45	434,378.27
其他应收款	206,631,926.70	171,846,590.86
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	36,600,000.00	60,000,000.00
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	782,645.45	226,192.26
流动资产合计	221,913,327.41	179,206,720.24
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	1,365,366,765.37	2,284,157,164.44
投资性房地产		
固定资产	2,033,427.18	1,459,441.33
在建工程		
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	1,960,539.60	
递延所得税资产		
其他非流动资产		1,764,826.21
非流动资产合计	1,369,360,732.15	2,287,381,431.98
资产总计	1,591,274,059.56	2,466,588,152.22
流动负债：		
短期借款	100,000,000.00	60,000,000.00
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		
应付票据及应付账款	4,762.17	247,984.38
预收款项		
应付职工薪酬	2,757,727.00	2,363,267.58
应交税费	205,561.50	3,297,924.21
其他应付款	435,466,750.09	363,335,957.44
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	105,289,333.32	79,956,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	643,724,134.08	509,201,133.61
非流动负债：		
长期借款	45,343,666.69	133,633,000.00
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		
预计负债		
递延收益		



递延所得税负债	3,804,166.42	4,079,166.46
其他非流动负债		
非流动负债合计	49,147,833.11	137,712,166.46
负债合计	692,871,967.19	646,913,300.07
所有者权益：		
股本	726,426,950.00	726,426,950.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,147,288,209.33	1,147,288,209.33
减：库存股		
其他综合收益		
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	-988,006,163.93	-66,733,404.15
所有者权益合计	898,402,092.37	1,819,674,852.15
负债和所有者权益总计	1,591,274,059.56	2,466,588,152.22

### 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	7,967,709,804.43	6,876,115,332.30
其中：营业收入	7,967,709,804.43	6,876,115,332.30
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,833,197,909.96	7,212,649,352.85
其中：营业成本	7,353,503,482.86	6,239,503,871.38
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	16,333,605.95	14,426,206.91
销售费用	192,294,284.68	175,177,436.89
管理费用	221,920,294.18	194,356,249.74
研发费用	17,807,795.37	9,870,428.62
财务费用	27,184,289.92	35,613,245.75
其中：利息费用	30,295,388.13	29,840,076.13
利息收入	889,883.02	1,461,204.12
资产减值损失	1,004,154,157.00	543,701,913.56
加：其他收益	6,246,958.52	7,893,139.41
投资收益（损失以“-”号填列）	-12,514,311.74	62,798.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-71,285.70	-1,282,119.68
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-871,826,744.45	-329,860,202.53
加：营业外收入	930,534.65	73,219,569.69
减：营业外支出	1,696,553.49	728,420.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-872,592,763.29	-257,369,053.17
减：所得税费用	32,700,968.30	71,773,483.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-905,293,731.59	-329,142,536.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-905,293,731.59	-329,142,536.96
（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	-905,744,089.94	-309,765,264.87
少数股东损益	450,358.35	-19,377,272.09
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) 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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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	-904,293,731.59	-329,142,536.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	-905,744,089.94	-309,765,264.87
归属于少数股东的综合收益总额	450,358.35	-19,377,272.09
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-1.2468	-0.4264
(二) 稀释每股收益	-1.2468	-0.4264

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：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	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	67,019.90	19,172.72

销售费用		
管理费用	28,918,526.06	26,179,564.64
研发费用		
财务费用	20,105,615.28	19,862,119.14
其中：利息费用	25,080,872.06	23,268,002.30
利息收入	4,983,792.94	5,986,922.29
资产减值损失	932,836,026.90	158,730,580.62
加：其他收益	278,000.04	440,000.04
投资收益（损失以“-”号填列）	60,000,000.00	81,549,726.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-921,649,188.10	-122,801,710.97
加：营业外收入	389,937.84	70,302,543.52
减：营业外支出	13,509.52	220,316.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-921,272,759.78	-52,719,483.80
减：所得税费用		15,600,100.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-921,272,759.78	-68,319,584.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-921,272,759.78	-68,319,584.71
（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）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其		

他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-921,272,759.78	-68,319,584.71
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	8,521,936,278.97	6,546,063,374.34
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	20,970,076.06	10,611,974.98
收到其他与经营活动有关的现金	49,318,315.98	32,459,124.15
经营活动现金流入小计	8,592,224,671.01	6,589,134,473.47

购买商品、接受劳务支付的现金	8,073,733,130.94	5,983,172,215.85
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	291,030,918.57	261,331,777.20
支付的各项税费	139,911,162.08	128,247,400.27
支付其他与经营活动有关的现金	165,044,353.36	99,107,414.03
经营活动现金流出小计	8,669,719,564.95	6,471,858,807.35
经营活动产生的现金流量净额	-77,494,893.94	117,275,666.12
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	1,505,589.29	1,722,979.22
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,505,589.29	1,772,979.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,342,273.57	11,423,698.81
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	23,400,000.00	126,600,000.00
投资活动现金流出小计	32,742,273.57	138,023,698.81
投资活动产生的现金流量净额	-31,236,684.28	-136,250,719.59
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	236,015,264.20	304,492,051.47

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	163,000,000.00	72,796,745.33
筹资活动现金流入小计	399,015,264.20	377,288,796.80
偿还债务支付的现金	279,984,248.19	230,391,889.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,766,544.54	41,845,301.84
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	65,270,000.00	22,790,000.00
筹资活动现金流出小计	366,020,792.73	295,027,190.90
筹资活动产生的现金流量净额	32,994,471.47	82,261,605.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	336,032.57	-969,828.66
五、现金及现金等价物净增加额	-75,401,074.18	62,316,723.77
加：期初现金及现金等价物余额	290,509,434.00	228,192,710.23
六、期末现金及现金等价物余额	215,108,359.82	290,509,434.00

## 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	245,829.76	3,891,963.67
收到的税费返还	37,510.31	
收到其他与经营活动有关的现金	451,471.38	24,508,463.30
经营活动现金流入小计	734,811.45	28,400,426.97
购买商品、接受劳务支付的现金	58,700.00	49,988.79
支付给职工以及为职工支付的现金	11,636,017.56	4,993,190.74
支付的各项税费	3,309,544.35	2,194,980.83
支付其他与经营活动有关的现金	18,466,880.82	7,975,480.88
经营活动现金流出小计	33,471,142.73	15,213,641.24
经营活动产生的现金流量净额	-32,736,331.28	13,186,785.73
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	43,400,000.00	42,000,000.00

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
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	95,822,306.57	109,306,300.34
投资活动现金流入小计	139,222,306.57	151,392,642.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,613.66	1,004,372.97
投资支付的现金	23,400,000.00	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	137,782,830.11	104,000,000.00
投资活动现金流出小计	161,216,443.77	231,604,372.97
投资活动产生的现金流量净额	-21,994,137.20	-80,211,730.41
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	128,000,000.00	130,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	98,000,000.00	80,000,000.00
筹资活动现金流入小计	226,000,000.00	210,000,000.00
偿还债务支付的现金	150,955,999.99	82,956,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,031,677.60	34,199,070.48
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	163,987,677.59	139,277,070.48
筹资活动产生的现金流量净额	62,012,322.41	70,722,929.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.03	
五、现金及现金等价物净增加额	7,281,853.96	3,697,984.84
加：期初现金及现金等价物余额	6,699,558.85	3,001,574.01
六、期末现金及现金等价物余额	13,981,412.81	6,699,558.85

## 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	726,426,950.00				1,186,391,884.88			7,619,476.30	10,213,657.36		-44,470,292.59	75,722,278.57	1,961,903,954.52
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	726,426,950.00				1,186,391,884.88			7,619,476.30	10,213,657.36		-44,470,292.59	75,722,278.57	1,961,903,954.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,484,500.00			2,035,473.48			-905,744,089.94	-7,892,516.15	-909,116,632.61
（一）综合收益总额											-905,744,089.94	450,358.35	-905,293,731.59
（二）所有者投入和减少资本													2,484,500.00
1. 所有者投入的普通股													
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					2,484,500.00								2,484,500.00
（三）利润分配													
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														
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. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他														
（五）专项储备								2,035,473.48					2,035,473.48	
1. 本期提取								5,920,662.89					5,920,662.89	
2. 本期使用								-3,885,189.41					-3,885,189.41	
（六）其他												-8,342,874.50	-8,342,874.50	
四、本期期末余额	726,426,950.00				1,188,876,384.88			9,654,949.78	10,213,657.36			-950,214,382.53	67,829,762.42	1,052,787,321.91

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				1,622,248,054.88			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			-324,293,803.87	-18,196,710.01	-341,929,063.99
(一)综合收益总额											-309,765,264.87	-19,377,272.09	-329,142,536.96
(二)所有者投入和减少资本													
1.所有者投入的普通股													
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								
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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 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		-44,470,292.59	75,722,278.57	1,961,903,954.52

## 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	726,426,950.00				1,147,288,209.33			2,479,439.61	10,213,657.36	-66,733,404.15	1,819,674,852.15
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	726,426,950.00				1,147,288,209.33			2,479,439.61	10,213,657.36	-66,733,404.15	1,819,674,852.15
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										-921,272,759.78	-921,272,759.78

(一) 综合收益总额										-921,272,759.78	-921,272,759.78
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
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											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 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	-988,006,163.93	898,402,092.37

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				1,147,288,209.33			2,479,439.61	10,213,657.36	16,114,719.56	1,902,522,975.86
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	726,426,950.00				1,147,288,209.33			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）										-82,848,123.71	-82,848,123.71
（一）综合收益总额										-68,319,584.71	-68,319,584.71
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
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											
3. 其他										-14,528,539.00	-14,528,539.00
（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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 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	-66,733,404.15	1,819,674,852.15

# 广东天龙油墨集团股份有限公司

## 2018年度财务报表附注

### 一、公司基本情况

#### (一) 公司注册地、组织形式和总部地址

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,本公司于2010年3月26日在深圳证券交易所创业板上市挂牌交易,现持有统一社会信用代码为91441200726484120B的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股,截止2018年12月31日,本公司累计发行股本总数72,642.695万股,注册资本为72,642.695万元,注册地址广东省肇庆市金渡工业园内,总部地址广东省肇庆市金渡工业园内,集团实际控制人为冯毅。

#### (二) 公司业务性质和主要经营活动

本公司属油墨化工行业、林产化工行业、新媒体数字营销行业。

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2018年度纳入合并范围的子公司共16户,孙公司8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4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。

#### (三) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于2019年4月23日批准报出。

### 二、合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的主体共24户,具体包括:

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例(%)	表决权比例(%)
北京市天虹油墨有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
青岛天龙油墨有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
杭州天龙油墨有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
沈阳市天金龙油墨有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海亚联油墨化学有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
武汉天龙油墨有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
广东天龙油墨有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00



子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
成都天龙油墨有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
广东天龙精细化工有限公司	控股子公司	一级	95.00	95.00
云南天龙林产化工有限公司	控股子公司	一级	60.00	60.00
云南美森源林产科技有限公司	控股子公司	一级	60.00	60.00
广西金秀松源林产有限公司	控股子公司	一级	60.00	60.00
广州橙果广告有限公司	控股子公司	一级	60.00	60.00
北京智创无限广告有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
北京煜唐联创信息技术有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
北京优力互动广告有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海品众企业发展有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
杭州品众互动商务服务有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
芜湖吉狮网络技术有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
芜湖锐达新网络技术有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
北京吉狮互动网络营销技术有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
北京品众互动网络营销技术有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
上海奇搜网络科技有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
北京优力互动文化传媒有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00

1. 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体

名称	变更原因
三惠（福建）工贸有限公司	不能实际控制

合并范围变更主体的具体信息详见“附注七、合并范围的变更”。

### 三、 财务报表的编制基础

#### （一） 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《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）的规定，编制财务报表。

#### （二） 持续经营

本公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### 四、 重要会计政策、会计估计

#### （一） 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

#### （二） 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

### （三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

#### 2. 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，在取得控制权日，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。对于合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

#### 3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方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差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，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；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认

的其他综合收益，在处置该项投资时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。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的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应全部转入合并日当期的投资收益。

#### 4. 为合并发生的相关费用

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

### (五) 合并财务报表的编制方法

#### 1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

#### 2. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

##### (1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其

他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## (2) 处置子公司或业务

### 1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### 2) 分步处置子公司

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，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：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

## (3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## (六) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

### 1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

- (1) 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- (2) 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

(3) 其他相关事实和情况表明,合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务,如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出,并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

## 2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目,并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理:

- (1) 确认单独所持有的资产,以及按其份额确认共同持有的资产;
- (2) 确认单独所承担的负债,以及按其份额确认共同承担的负债;
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入;
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入;
- (5) 确认单独所发生的费用,以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等(该资产构成业务的除外),在该资产等由共同经营出售给第三方之前,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。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的,本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等(该资产构成业务的除外),在将该资产等出售给第三方之前,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。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的,本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制,如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的,仍按上述原则进行会计处理,否则,应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

## (七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时,将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短(一般从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资,确定为现金等价物。

## (八) 外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日,外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除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,不改变其记账本位币金额。

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,由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的,形成的汇兑差额计入其他综合收益。

### 2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时,将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额,自其他综合收益项目转入处置当期损益;在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时,与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益,不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时,与该境外经营相关的外币报表折算差额,按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## (九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

## 1. 金融工具的分类

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，在初始确认时将金融资产和金融负债分为不同类别：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）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

## 2. 金融工具的确认依据和计量方法

### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 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；
- 3) 属于衍生金融工具，但是被指定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。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- 1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债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；
- 2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该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；
- 3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
- 4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对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，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

### （2）应收款项

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。

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的债权（不包括在活跃市场上有报价的债务工具），包括应收账款、其他应收款、应收票据、应收利息、应收股利等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （3）持有至到期投资

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性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与

其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的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形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对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，按照成本计量。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

### 4. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面

价值进行分配。分配给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。

#### 5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

#### 6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （1）发行方或债务人发生严重财务困难；
- （2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （3）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- （4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- （6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- （7）权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- （8）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

金融资产的具体减值方法如下：

##### （1）可供出售金融资产减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述成本按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；不存在活跃市场的可供出售权益工具投资的公允价值，按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值确定；在活跃市场有报价的可供出售权益工具投资的公允价值根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。



对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回计入当期损益;对于可供出售权益工具投资发生的减值损失,在该权益工具价值回升时通过权益转回;但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发生的减值损失,不得转回。

(2) 持有至到期投资减值准备

对于持有至到期投资,有客观证据表明其发生了减值的,根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失;计提后如有证据表明其价值已恢复,原确认的减值损失可予以转回,记入当期损益,但该转回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。

**7. 金融资产及金融负债的抵销**

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,没有相互抵销。但是,同时满足下列条件的,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;
- (2) 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。

**(十) 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**

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准:

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。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法:单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。

**2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款**

(1) 信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项,与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合,根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据:

组合名称	计提方法	确定组合的依据
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。	合并范围内的往来款
账龄分析法组合	账龄分析法	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法

①采用账龄分析法计提坏账准备

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为：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为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

#### 4. 其他计提方法说明

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。

### (十一) 存货

#### 1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

#### 2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

#### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### 4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法；
- (3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

### (十二) 持有待售

#### 1. 划分为持有待售确认标准

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- (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，预计出售将在一年内完成。

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。

#### 2. 持有待售核算方法

本集团将对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

### **(十三) 长期股权投资**

#### **1. 初始投资成本的确定**

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 / (四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### **(2) 其他方式取得的长期股权投资**

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，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长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

#### **2. 后续计量及损益确认**

##### **(1) 成本法**

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，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对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

##### **(2) 权益法**

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，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；并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所有者权益。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### 3. 长期股权投资核算方法的转换

#### (1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类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改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

#### (2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

#### (3) 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时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。

#### (4) 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

#### (5) 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

### 4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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，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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

(2) 在合并财务报表中，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，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。

#### 5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

#### (十四) 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，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资

产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋建筑物	8-40	0.50-5.00	2.49-12.44
土地使用权	35.25-50		2.00-2.84

投资性房地产的用途改变为自用，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## （十五） 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时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企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

- （1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。
- （2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。
- （3）投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。
- （4）购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### 3. 固定资产后续计量及处置

#### （1） 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	8-40	0.50-5.00	2.49-12.44
机器设备	年限平均法	3-15	0.50-5.00	6.33-33.33
运输设备	年限平均法	3-8	0-5.00	11.88-33.33

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备及其他	用年限平均法	3-8	0-5.00	11.88-33.33

## （2） 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

## （3） 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### 4. 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

（2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

（4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。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。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手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。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使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## （十六） 在建工程

### 1. 在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

### 2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的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的折旧，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。

## （十七） 借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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。

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

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

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。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## 3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## 4. 借款费用资本化金额的计算方法

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。

## (十八) 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

### 1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。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，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且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。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

### 2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产



对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命（年）	依据
专有技术特许使用权	20	预计可使用年限
土地使用权	35.25-50	土地证登记使用年限
专利权	10	预计可使用年限
软件	2-5	预计可使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

#### （2）使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

### 3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### 4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （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，能够证明其有用性；
- （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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

### （十九）长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，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。

资产可收回金额的估计，根据其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。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## （二十） 长期待摊费用

### 1. 摊销方法

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分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

### 2. 摊销年限

（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。

## （二十一） 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### 1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### 2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利包括设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

### 3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

#### 4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

##### (二十二) 预计负债

###### 1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

###### 2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

##### (二十三) 收入

###### 1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

###### 2. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

###### 3. 提供劳务收入的确认依据和方法

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。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量；
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

#### 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其他互联网广告业务

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。

## **(二十四) 政府补助**

### **1. 类型**

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助，相关判断依据说明详见本财务报表附注六之递延收益/营业外收入项目注释。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### **2. 政府补助的确认**

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### **3. 会计处理方法**

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限内按照合理、系统的方法分期计入损益【或：冲减相关资产账面价值】；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益【或：冲减相关成本】；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益【或：冲减相关成本】。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益【或：冲减相关成本费用】；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## **(二十五) 递延所得税资产和递延所得税负债**

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

### **1. 确认递延所得税资产的依据**

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

### **2. 确认递延所得税负债的依据**

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- (1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- (2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- (3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### 3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- (1) 企业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；
- (2) 递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## (二十六) 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

### 1. 经营租赁会计处理

#### (1) 经营租入资产

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

#### (2) 经营租出资产

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### 2. 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：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，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。 融资租入资产的认定依据、计价和折旧方法详见本附注四 / （十五）固定资产。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## (二十七) 终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

- (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。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

## (二十八) 安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

## (二十九) 重要会计政策、会计估计的变更

### 1. 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

### 2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

## (三十) 财务报表列报项目变更说明

财政部于2018年6月15日发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)，对一般企业财务报表格式进行了修订，归并部分资产负债表项目，拆分部分利润表项目；并于2018年9月7日发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，明确要求代扣个人所得税手续费返还在“其他收益”列报，实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报等。

本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

对可比期间的财务报表列报项目及金额的影响如下：

列报项目	2017年12月31日之 前列报金额	影响金额	2018年1月1日经重 列后金额	备注
应收票据	54,334,980.02	-54,334,980.02		
应收账款	1,233,147,346.52	-1,233,147,346.52		
应收票据及应收账款		1,287,482,326.54	1,287,482,326.54	
应付账款	348,770,355.09	-348,770,355.09		
应付票据及应付账款		348,770,355.09	348,770,355.09	
应付利息	5,703,701.67	-5,703,701.67		
其他应付款	486,486,753.57	5,703,701.67	492,190,455.24	
管理费用	204,226,678.36	-9,870,428.62	194,356,249.74	
研发支出		9,870,428.62	9,870,428.62	

## 五、 税项

### (一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税销售服务收入、无形资产或者不动产	3%、6%、16%、17%

税种	计税依据	税率
城市维护建设税	实缴流转税税额	1%、5%、7%
教育费附加	实缴流转税税额	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%
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%、20%、25%

不同纳税主体所得税税率说明：

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、云南美森源林产科技有限公司、广东天龙油墨有限公司、广东天龙精细化工有限公司适用 15%税率，北京煜唐联创信息技术有限公司适用 20%税率，本公司及其他子公司适用税率均为 25%。

## （二）税收优惠政策及依据

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，依据《财政部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》财税【2011】58 号，自 2014 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日减征企业所得税，企业所得税税率减按 15.00% 执行。

2) 2018 年 11 月 30 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、国家税务总局北京市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201811007225），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 2018 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 2018 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止，企业所得税税率减按 15.00% 执行。

3) 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。

4) 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。

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 15.00% 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) 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广东省 2017 年第二批高新技术企业备案的复函（粤科函高字（2017）2096 号），广东天龙油墨有限公司完成了高新技术企业备案（发证日期 2017 年 12 月 11 日，证书编号：GR201744010942），广东天龙油墨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 2018 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止，企业所得税税率减按 15.00%执行。

7) 广东天龙精细化工有限公司于 2018 年 11 月 29 日取得经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局颁发的、编号为 GR201844007528、有效期为三年的高新技术企业证书，自 2018 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止，企业所得税税率减按 15.00%执行。

8) 2018 年 7 月 13 日，财政部公布的《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2018〕77 号），规定自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由 50 万元提高到 100 万元，对年应纳税所得额低于 100 万元（含 100 万元，下同）的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20.00%的税率缴纳企业所得税，北京煜唐联创信息技术有限公司享受该政策。

## 六、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

### 注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	355,984.57	190,189.31
银行存款	214,993,391.45	290,097,419.99
其他货币资金	528,983.80	721,824.70
合计	215,878,359.82	291,009,434.00
其中：存放在境外的款项总额		

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
用于担保的结构存款	270,000.00	
贷款保证金	500,000.00	500,000.00
合计	770,000.00	500,000.00

### 注释2. 应收票据及应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收票据	64,255,390.01	54,334,980.02
应收账款	1,163,310,492.58	1,233,147,346.52
合计	1,227,565,882.59	1,287,482,326.54

#### （一）应收票据

### 1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	64,179,390.01	52,674,980.02
商业承兑汇票	76,000.00	1,660,000.00
合计	64,255,390.01	54,334,980.02

### 2. 期末公司已质押的应收票据

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	2,654,470.00
商业承兑汇票	
合计	2,654,470.00

### 3. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	127,478,018.73	
商业承兑汇票		
合计	127,478,018.73	

## (二) 应收账款

### 1. 应收账款分类披露

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应收账款	63,805,774.97	5.06	56,006,264.97	87.78	7,799,510.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,193,622,613.04	94.60	38,305,433.60	3.21	1,155,317,179.44
其中：账龄分析法组合	1,193,622,613.04	94.60	38,305,433.60	3.21	1,155,317,179.44
关联方往来组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,298,641.16	0.34	4,104,838.02	95.49	193,803.14
合计	1,261,727,029.17	100.00	98,416,536.59		1,163,310,492.58

续：

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	52,844,271.49	4.02	33,664,169.32	63.70	19,180,102.17

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 (%)	
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	1,255,123,247.47	95.52	41,461,354.56	3.30	1,213,661,892.91
其中：账龄分析法组合	1,255,123,247.47	95.52	41,461,354.56	3.30	1,213,661,892.91
关联方往来组合					
单项金额虽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	1,313,970,693.84	100.00	80,823,347.32		1,233,147,346.52

## 2. 应收账款分类说明

### (1) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
安诚重工（香港）有限公司	28,246,186.47	28,246,186.47	100.00	难以收回
广州新蜂菲德网络科技有限公司	8,157,554.01	2,157,554.01	26.45	预计不能全部收回
乐视控股（北京）有限公司	5,352,850.80	5,352,850.80	100.00	难以收回
淄博市临淄峰泉化工有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	难以收回
丹东群力环保彩印包装有限公司	3,704,998.25	3,704,998.25	100.00	难以收回
东峡大通（北京）管理咨询有限公司	3,689,752.36	3,689,752.36	100.00	难以收回
三惠（福建）工贸有限公司	2,239,020.00	1,119,510.00	50.00	预计不能全部收回
暴风集团股份有限公司	1,873,188.49	1,873,188.49	100.00	难以收回
浙江晟丰包装有限公司	1,854,317.17	1,854,317.17	100.00	难以收回
广州荔支网络技术有限公司	1,367,934.66	687,934.66	50.29	预计不能全部收回
福建省南安市扬辉彩印有限公司	1,286,965.00	1,286,965.00	100.00	难以收回
昆山惠宇包装制品有限公司	1,033,007.76	1,033,007.76	100.00	难以收回
合计	63,805,774.97	56,006,264.97		

### (2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
183 天以内	1,039,153,304.03	10,391,533.02	1.00
183 天-1 年	120,022,627.67	6,001,131.39	5.00
1-2 年	12,410,408.64	2,482,081.74	20.00

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
2-3 年	5,211,170.52	2,605,585.27	50.00
3 年以上	16,825,102.18	16,825,102.18	100.00
合计	1,193,622,613.04	38,305,433.60	

### 3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 30,555,290.02 元；本期收回坏账准备金额 6,337,524.51 元，本期收回已核销的坏账准备为 21,617.00 元。

其中重要的应收账款收回情况如下：

单位名称	转回或收回金额	转回或收回方式	备注
淄博市临淄峰泉化工有限公司	4,760,000.00	银行转账	
重庆汇森印务有限公司	1,110,846.80	银行转账	
河南三恩包装材料有限公司	236,589.76	银行转账	
合计	6,107,436.56		

### 4. 本报告期实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	6,608,128.31

其中重要的应收账款核销情况如下：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否由关联交易产生
福建省宁化县利丰化工有限公司	货款	3,050,942.00	法院裁定对方公司付款，但未发现可执行财产。	法院执行裁定书	否
铁岭方正纸箱有限责任公司	货款	1,132,250.58	法院裁定对方公司付款，但未发现可执行财产。	法院执行裁定书	否
海西尔（厦门）化工有限公司	货款	243,300.00	法院裁定对方公司付款，但未发现可执行财产。	法院执行裁定书	否
大庆市晟美包装箱加工有限责任公司	货款	226,357.49	法院裁定对方公司付款，但未发现可执行财产。	法院执行裁定书	否
沈北新区人民政府	货款	161,179.08	协议收款，该部分无法收回。	领导审批	否
临江市刚意纸塑制品包装有限公司	货款	170,561.00	协议收款，该部分无法收回。	领导审批	否

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否由关联交易产生
宁波文百文具有限公司	货款	100,000.00	该公司已吊销，且已过诉讼期，确认坏账核销。	领导审批	否
合计		5,084,590.15			

#### 5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
第一名	115,334,460.28	9.14	1,153,344.60
第二名	54,635,916.93	4.33	1,938,999.26
第三名	44,345,446.71	3.51	443,454.47
第四名	42,755,005.69	3.39	1,268,523.18
第五名	28,246,186.47	2.24	28,246,186.47
合计	285,317,016.08	22.61	33,050,507.98

#### 注释3. 预付款项

##### 1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	222,417,775.40	99.13	86,022,346.70	98.34
1至2年	1,348,304.91	0.60	745,110.98	0.85
2至3年	464,024.57	0.21	702,589.61	0.80
3年以上	136,790.37	0.06	6,690.00	0.01
合计	224,366,895.25	100.00	87,476,737.29	100.00

##### 2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末金额	占预付账款总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
第一名	73,286,923.22	32.66	1年以内	预付广告费
第二名	47,010,185.54	20.95	1年以内	预付广告费
第三名	18,023,107.56	8.03	1年以内	预付广告费
第四名	15,971,539.14	7.12	1年以内	预付广告费
第五名	10,074,270.74	4.49	1年以内	预付广告费
合计	164,366,026.20	73.25		

#### 注释4. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	184,582,837.27	227,912,139.83
合计	184,582,837.27	227,912,139.83

(一) 其他应收款

1. 其他应收款分类披露

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应收账款	25,960,935.92	12.04	17,280,800.65	66.56	8,680,135.27
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	189,555,475.60	87.95	13,652,773.60	7.20	175,902,702.00
其中：账龄分析法组合	189,555,475.60	87.95	13,652,773.60	7.20	175,902,702.00
关联方往来组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	18,738.32	0.01	18,738.32	100.00	
合计	215,535,149.84	100.00	30,952,312.57		184,582,837.27

续：

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应收账款	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应收账款	240,138,441.10	98.14	12,226,301.27	5.09	227,912,139.83
其中：账龄分析法组合	240,138,441.10	98.14	12,226,301.27	5.09	227,912,139.83
关联方往来组合					
单项金额虽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		227,912,139.83

2. 其他应收款分类说明

(1) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额

	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
三惠 (福建) 工贸有限公司	17,360,270.53	8,680,135.26	50.00	难以收回
楚雄森源工贸有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00	100.00	难以收回
宁波汇龙文具有限公司	1,291,219.70	1,291,219.70	100.00	难以收回
辽宁宝树包装有限公司	735,742.48	735,742.48	100.00	难以收回
襄阳金瓯包装有限公司	577,183.49	577,183.49	100.00	难以收回
沈阳松伟包装有限公司	516,590.61	516,590.61	100.00	难以收回
沈阳康阳纸箱厂	406,382.25	406,382.25	100.00	难以收回
武汉益华绿色包装印务有限公司	399,580.80	399,580.80	100.00	难以收回
辽宁帮达森包装装潢印刷品制品有限公司	397,662.00	397,662.00	100.00	难以收回
韦仲清	394,133.50	394,133.50	100.00	难以收回
咸宁市华中包装有限公司	391,058.10	391,058.10	100.00	难以收回
肇庆市宝源林化工有限公司	333,529.00	333,529.00	100.00	难以收回
辽宁弘泰包装有限公司	282,985.16	282,985.16	100.00	难以收回
沈阳方圆纸业包装有限公司	239,598.30	239,598.30	100.00	难以收回
李岩	135,000.00	135,000.00	100.00	难以收回
合计	25,960,935.92	17,280,800.65		

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
183 天以内	51,735,962.74	517,359.63	1.00
183 天-1 年	116,815,205.39	5,840,760.29	5.00
1-2 年	14,785,200.39	2,957,040.08	20.00
2-3 年	3,762,986.96	1,881,493.48	50.00
3 年以上	2,456,120.12	2,456,120.12	100.00
合计	189,555,475.60	13,652,773.60	

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 15,754,081.11 元; 本期收回坏账准备金额 1,315,700.25 元。其中: 本期坏账准备收回金额重要的其他应收款如下:

单位名称	收回金额	转回或收回方式	备注
楚雄森源工贸有限公司	1,100,000.00	银行转账	
合计	1,100,000.00		

4. 本报告期实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	164,267.02

#### 5. 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款及其他	30,165,572.52	9,034,506.98
媒体保证金	177,229,643.24	223,631,418.58
质量保证金及押金	4,074,130.06	5,455,908.49
员工借款及备用金	2,056,432.25	4,894,839.57
出口退税款	1,667,475.65	1,073,396.99
代扣代缴款项	341,896.12	610,471.56
合计	215,535,149.84	244,700,542.17

#### 6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	保证金	98,758,785.36	1年以内	45.82	3,414,227.85
第二名	保证金	31,315,603.14	1年以内	14.53	1,808,051.02
第三名	保证金	22,635,000.00	半年以内/半年至1年/1-2年	10.5	1,414,750.00
第四名	往来款	17,360,270.53	半年以内、半年-1年、1-2年、2-3年、3年以上	8.05	8,680,135.26
第五名	保证金	4,245,000.00	1年以内	1.97	193,650.00
合计		174,314,659.03		80.87	15,510,814.13

#### 注释5. 存货

##### 1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	88,583,503.08		88,583,503.08	90,266,096.08	10,841.02	90,255,255.06
产成品	124,212,977.92	201,795.35	124,011,182.57	89,359,634.35	644,411.93	88,715,222.42
在产品	31,973,556.80		31,973,556.80	32,778,366.85	2,294.99	32,776,071.86
包装物	1,228,835.60		1,228,835.60	1,647,176.38		1,647,176.38
低值易耗品	3,601,717.65		3,601,717.65	3,739,828.19		3,739,828.19
发出商品	557,024.37		557,024.37	4,785,897.88	708,023.78	4,077,874.10



项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资				2,117,497.95		2,117,497.95
合计	250,157,615.42	201,795.35	249,955,820.07	224,694,497.68	1,365,571.72	223,328,925.96

## 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	转销	其他	
原材料	10,841.02			10,841.02			
产成品	644,411.93	23,075.80		293,836.79	171,855.59		201,795.35
在产品	2,294.99			2,294.99			
发出商品	708,023.78					708,023.78	
合计	1,365,571.72	23,075.80		306,972.80	171,855.59	708,023.78	201,795.35

其他减少是由于三惠（福建）工贸有限公司本年未纳入合并范围。

## 注释6. 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	22,711,216.77	13,134,956.95
合计	22,711,216.77	13,134,956.95

## 注释7. 投资性房地产

### 1. 投资性房地产情况

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	5,692,333.88			5,692,333.88
2. 本期增加金额	6,283,297.57	694,522.50		6,977,820.07
外购				
固定资产/无形资产转入	6,283,297.57	694,522.50		6,977,820.07
3. 本期减少金额	4,448,025.32			4,448,025.32
处置				
其他原因减少	4,448,025.32			4,448,025.32
4. 期末余额	7,527,606.13	694,522.50		8,222,128.63
二. 累计折旧（摊销）				
1. 期初余额	1,048,908.84			1,048,908.84

项目	房屋建筑物	土地使用权	在建工程	合计
2. 本期增加金额	5,025,972.01	215,412.78		5,241,384.79
本期计提	359,497.19	7,494.09		366,991.28
固定资产/无形资产转入	4,666,474.82	207,918.69		4,874,393.51
其他原因增加				
3. 本期减少金额	827,905.44			827,905.44
处置				
其他原因减少	827,905.44			827,905.44
4. 期末余额	5,246,975.41	215,412.78		5,462,388.19
三. 减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四. 账面价值				
1. 期末账面价值	2,280,630.72	479,109.72		2,759,740.44
2. 期初账面价值	4,643,425.04			4,643,425.04

其他减少是由于三惠（福建）工贸有限公司本年未纳入合并范围。

## 2. 投资性房地产其他说明

期末投资性房地产中用于抵押的投资性房地产净值为 908,852.57 元。

## 注释8. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	226,485,923.11	285,052,619.84
固定资产清理		
合计	226,485,923.11	285,052,619.84

### （一）固定资产原值及累计折旧

#### 1. 固定资产情况

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					
1. 期初余额	211,512,476.04	199,263,932.96	24,192,709.35	28,675,925.89	463,645,044.24
2. 本期增加金额	1,756,108.06	3,736,341.97	1,391,429.56	2,945,493.78	9,829,373.37
购置	760,453.24	3,482,656.44	1,391,429.56	2,937,861.30	8,572,400.54

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
在建工程转入	995,654.82	253,685.53		7,632.48	1,256,972.83
企业合并增加					
其他转入					
3. 本期减少金额	25,891,283.59	16,237,834.99	2,435,041.25	2,997,367.24	47,561,527.07
处置或报废	70,362.50	3,864,881.37	1,895,695.97	1,176,551.05	7,007,490.89
转入投资性房地产	4,292,499.38				4,292,499.38
其他转出	21,528,421.71	12,372,953.62	539,345.28	1,820,816.19	36,261,536.80
4. 期末余额	187,377,300.51	186,762,439.94	23,149,097.66	28,624,052.43	425,912,890.54
二. 累计折旧					
1. 期初余额	57,853,659.89	81,414,588.33	15,409,736.50	16,009,846.20	170,687,830.92
2. 本期增加金额	9,466,714.06	17,592,339.89	3,139,855.23	2,951,688.10	33,150,597.28
计提	9,466,714.06	17,592,339.89	3,139,855.23	2,951,688.10	33,150,597.28
企业合并增加					
其他转入					
3. 本期减少金额	8,130,700.23	5,289,680.11	1,786,867.57	1,652,927.81	16,860,175.72
处置或报废	29,967.57	2,138,731.01	1,600,606.44	1,034,355.53	4,803,660.55
转入投资性房地产	4,666,474.82				4,666,474.82
其他转出	3,434,257.84	3,150,949.10	186,261.13	618,572.28	7,390,040.35
4. 期末余额	59,189,673.72	93,717,248.11	16,762,724.16	17,308,606.49	186,978,252.48
三. 减值准备					
1. 期初余额	1,662,403.98	4,997,772.83	674,202.08	570,214.59	7,904,593.48
2. 本期增加金额		4,846,875.63	7,517.44		4,854,393.07
计提		4,846,875.63	7,517.44		4,854,393.07
企业合并增加					
其他转入					
3. 本期减少金额	882.26	268,260.02	26,950.43	14,178.89	310,271.60
处置或报废	882.26	268,260.02	26,950.43	14,178.89	310,271.60
其他转出					
4. 期末余额	1,661,521.72	9,576,388.44	654,769.09	556,035.70	12,448,714.95
四. 账面价值					

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
1. 期末账面价值	126,526,105.07	83,468,803.39	5,731,604.41	10,759,410.24	226,485,923.11
2. 期初账面价值	151,996,412.17	112,851,571.80	8,108,770.77	12,095,865.10	285,052,619.84

其他转出是由于三惠（福建）工贸有限公司本年未纳入合并范围。

## 2. 固定资产其他说明

期末固定资产中用于抵押的固定资产账面净值为 43,699,685.60 元。

### 注释9. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	491,697.90	929,113.55
工程物资		
合计	491,697.90	929,113.55

#### （一）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
水墨车间调墨机安装工程	361,637.90		361,637.90			
彩钢工程	130,060.00		130,060.00			
兰贝斯 VOCs 在线监测系统项目				615,384.64		615,384.64
药用松节油项目				267,251.00		267,251.00
建水处理设备				37,923.08		37,923.08
桂烯增产技改				8,554.83		8,554.83
合计	491,697.90		491,697.90	929,113.55		929,113.55

### 注释10. 无形资产

##### 1. 无形资产情况

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	75,929,413.72	1,787,544.49	81,594,012.26
2. 本期增加金额	6,450.00			6,450.00
购置	6,450.00			6,450.00

项目	专有技术特许使用权、专利权	土地使用权	软件	合计
其他原因增加				
3. 本期减少金额		9,113,096.40	2,572.82	9,115,669.22
处置				
转入投资性房地产		694,522.50		694,522.50
其他原因减少		8,418,573.90	2,572.82	8,421,146.72
4. 期末余额	3,883,504.05	66,816,317.32	1,784,971.67	72,484,793.04
二. 累计摊销				
1. 期初余额	828,609.20	11,306,210.38	305,346.33	12,440,165.91
2. 本期增加金额	337,128.55	1,604,470.36	232,204.32	2,173,803.23
本期计提	337,128.55	1,604,470.36	232,204.32	2,173,803.23
其他原因增加				
3. 本期减少金额		1,857,114.39	2,572.82	1,859,687.21
处置				
转入投资性房地产		207,918.69		207,918.69
其他原因减少		1,649,195.70	2,572.82	1,651,768.52
4. 期末余额	1,165,737.75	11,053,566.35	534,977.83	12,754,281.93
三. 减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
本期计提				
其他原因增加				
3. 本期减少金额				
处置子公司				
其他转出				
4. 期末余额				
四. 账面价值				
1. 期末账面价值	2,717,766.30	55,762,750.97	1,249,993.84	59,730,511.11
2. 期初账面价值	3,048,444.85	64,623,203.34	1,482,198.16	69,153,846.35

其他原因减少是由于三惠（福建）工贸有限公司本年未纳入合并范围。

## 2. 无形资产其他说明

期末无形资产中用于抵押的无形资产账面净值为 42,214,661.41 元。

## 注释11. 商誉

### 1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	.....	处置	.....	
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	1,601,870,271.63					1,601,870,271.63

### 2. 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	.....	处置	.....	
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	2,798,370.57				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	319,761,582.9	771,576,112.69				1,091,337,695.59
北京优力互动广告有限公司	135,696,403.26	44,053,612.78				179,750,016.04
北京智创无限广告有限公司	36,345,547.59	142,499,418.52				178,844,966.11
合计	555,867,371.89	960,927,514.56				1,516,794,886.45

### 3. 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

本公司聘请专业评估机构对所收购公司产生的商誉进行减值测试, 本公司的商誉按照不同的业务类型分为四个资产组, 分别为北京煜唐联创信息技术有限公司经营性资产组、北京优力互动广告有限公司经营性资产组、北京智创无限广告有限公司经营性资产组、广西金秀松源林产有限公司经营性资产组, 这些资产组的账面金额分别为 74, 150.56 万元、4, 936.42 万元、8, 223.67 万元、7, 670.83 万元。该资产组或资产组组合与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致。

### 4. 商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

本公司聘请专业评估机构对所收购公司产生的商誉进行减值测试, 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、北京智创无限广告有限公司、广西金秀松源林产有限公司管理层预测期为五年, 采用收益法对资产组和资产组组

合的可收回金额进行评估。

商誉减值测试中采用的其他关键假设包括：各业务类型增长率、毛利率及其他相关费用，管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定相关关键假设。

本公司采用未来现金流量折现方法的主要假设：

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期末			期初		
	增长率(%)	毛利率(%)	折现率(%)	增长率(%)	毛利率(%)	折现率(%)
北京煜唐联创信息技术有限公司	9.14-11.36	4.21-4.32	14.99	7.56-23.67	5.12-5.73	12.21
北京优力互动广告有限公司	1.01-3.72	30.48	17.13	2-15	29.12-32.12	12.27
北京智创无限广告有限公司	-5.56-5	15.54	16.08	5	20-23	15.66
广西金秀松源林产有限公司	-6.87-1.88	11.02	13.98			

管理层所采用的加权平均增长率不超过本公司所在行业产品的长期平均增长率。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算毛利率，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。上述假设用以分析资产组组合的可收回金额。

#### 注释12. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
北京光华路 SOHO-2 期 B 座 消防及空调改造工程		171,171.17	23,773.80		147,397.37
北京 SOHO-2 期 B 座智创工 区改造装修工程		65,950.35	9,159.75		56,790.60
北京光华路 SOHO-2 期 B 座 办公室设计改造项目工程款		2,039,634.13	283,282.50		1,756,351.63
成都天龙油墨有限公司危险 化学品车辆租赁费用	41,011.47		17,576.28		23,435.19
广西金秀松源林产有限公司 导热油		206,889.09	28,734.60		178,154.49
云南天龙林产化工有限公司 办公楼装修	6,623.94		6,623.94		
云南天龙林产化工有限公司 车间离心机检修	142,094.01		142,094.01		
北京煜唐联创信息技术有限 公司阿里邮箱采购费		50,943.38	4,245.28		46,698.10
北京煜唐联创信息技术有限 公司企业 qq		27,669.90	10,376.21		17,293.69
房屋装修费	1,583,260.85	269,496.89	658,745.01	86,146.78	1,107,865.95
三惠（福建）工贸有限公司 钾皂车间改造及 BDO 项目	147,590.21			147,590.21	

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
合计	1,920,580.48	2,831,754.91	1,184,611.38	233,736.99	3,333,987.02

其他减少额是由于三惠（福建）工贸有限公司本年未纳入合并范围。

### 注释13. 递延所得税资产和递延所得税负债

#### 1. 未经抵销的递延所得税资产

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	55,381,918.33	8,687,269.87	44,332,740.29	8,038,630.18
内部交易未实现利润	1,313,064.36	328,266.08	907,400.70	226,850.18
可抵扣亏损	10,243,707.18	2,307,663.31		
合计	66,938,689.87	11,323,199.26	45,240,140.99	8,265,480.36

#### 2. 未经抵销的递延所得税负债

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
非同一控制企业合并资产评估增值	1,585,252.88	396,313.22	1,646,491.88	411,622.97
合计	1,585,252.88	396,313.22	1,646,491.88	411,622.97

#### 3. 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细

项目	期末余额	期初余额
应收款项坏账准备	77,065,151.16	23,689,730.85
可抵扣亏损	76,940,165.77	13,320,917.63
固定资产减值准备	9,475,637.97	932,952.81
存货跌价准备	96,652.00	237,044.15
合计	163,577,606.90	38,180,645.44

#### 4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2019			
2020	840,276.46	1,585,047.74	
2021	637,010.63	637,010.63	
2022	2,830,113.84	11,098,859.26	
2023	72,632,764.84		
合计	76,940,165.77	13,320,917.63	

### 注释14. 其他非流动资产

类别及内容	期末余额	期初余额
-------	------	------



类别及内容	期末余额	期初余额
预付工程及设备款	237,570.92	1,589,467.65
尚未办妥产权证资产		760,453.24
合计	237,570.92	2,349,920.89

## 注释15. 短期借款

### 1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	100,000,000.00	60,000,000.00
保证借款	50,000,000.00	45,000,000.00
抵押	14,000,000.00	77,000,000.00
抵押+保证借款	27,000,000.00	
质押借款	4,987,016.00	
合计	195,987,016.00	182,000,000.00

### 2. 短期借款说明

#### (1) 信用借款

2018年4月3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。

2018年12月3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 60,000,000.00 元,借款期限自 2018 年 12 月 7 日至 2019 年 12 月 7 日止。

#### (2) 保证借款

1) 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》(合同编号: GDK476650120180005), 借款本金人民币 10,000,000.00 元, 借款期限: 2018 年 2 月 6 日至 2019 年 2 月 5 日, 借款利率: 4.71%。

2018年7月27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》(合同编号: GDK476650120180165), 借款本金人民币 10,000,000.00 元, 借款期限: 2018 年 7 月 30 日至 2019 年 7 月 29 日, 借款利率: 5.66%。

2018年1月25日,本公司与中国银行股份有限公司肇庆分行签订《最高额保证合同》(合同编号: GBZ476650120170119), 为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自 2018 年 1 月 25 日起至 2019 年 3 月 31 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同提供最高额 30,000,000.00 元连带责任保证。

2) 2018年3月22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》(合同编号: 2018年(东城)字 00050 号), 借款本金人民币 15,000,000.00 元, 借款期限: 2018 年 3 月 22 日至 2019 年 3 月 21 日, 借款利率: 4.795%, 截止 2018 年 12 月 31 日借款余额为 10,000,000.00 元。

2018年3月22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 元的担保,程宇和马晓霞提供个人无限连带保证责任。

2018年12月7日，北京吉狮互动网络营销技术有限公司与华夏银行股份有限公司北京新发地支行签订了《流动资金借款合同》（合同编号：BJZX6410120180112），借款本金人民币10,000,000.00元，借款期限：2018年12月19日至2019年12月19日，借款利率：6.09%。

2018年12月7日，本公司与华夏银行股份有限公司北京新发地支行签订了《最高额保证合同》（合同编号：YYB66(高保)20180104），为北京吉狮互动网络营销技术有限公司与华夏银行股份有限公司北京新发地支行签订的《流动资金借款合同》，提供最高额度10,000,000.00元的担保。

3) 2018年3月6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》（合同编号：2018年（东城）字00048号），借款本金人民币15,000,000.00元，借款期限：2018年4月2日至2019年3月27日，借款利率：4.795%，截止2018年12月31日借款余额为10,000,000.00元。

2018年3月6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元的担保，程宇和马晓霞提供个人无限连带保证责任。

### （3）抵押

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《流动资金循环借款合同》（合同编号：243129170028381），借款额度：34,000,000.00元，借款额度期限：2017年7月17日至2020年7月16日。截止2018年12月31日借款余额14,000,000.00元（该笔借款期限为2018年7月27日至2019年7月26日），借款利率：4.35%。

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《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《流动资金循环借款合同》提供最高额34,000,000.00元抵押担保。

### （4）抵押+保证借款

2018年10月1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《网贷通循环借款合同》（合同编号：0201700205-2018年（德庆）字00044号），借款本金人民币9,000,000.00元，借款期限：2018年10月1日至2019年9月29日，借款利率：4.92%。

2018年10月26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借款合同，借款本金人民币18,000,000.00元，借款期限：2018年10月30日至2019年9月28日，借款利率：5.22%。

2018年9月29日，本公司与中国工商银行股份有限公司德庆支行签订《最高额保证合同》（合同编号：工商银行德庆支行2018年保字第008号），为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的《借款合同》提供最高额28,500,000.00元的连带责任保证，保证期间：2018年9月26日至2019年12月31日。

2018年9月29日，德庆荣鹏林化科技有限公司与中国工商银行股份有限公司德庆支行签订《最高额保证合同》（合同编号：工商银行德庆支行2018年保字第009号），为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的《借款合同》提供最高额1,500,000.00元的连带责任保证，保证期间：2018年9月29日至2019年12月31日。

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股份有限公司德庆支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：工商银行德庆支行2014年抵字第014号），以其自有土地，为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的《借款合同》提供最高额21,370,000.00元的抵押担保，担保期间：2014年9月11日至2019年12月31日。

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股份有限公司德庆支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：工商银行德庆支行2014年抵字第023号），以其自有房产，为广东天龙精细化工有限公司与中国工商

银行股份有限公司德庆支行签订的《借款合同》提供最高额 26,000,000.00 元的抵押担保，担保期间：2014 年 9 月 11 日至 2019 年 12 月 31 日。

(5) 质押借款

2018 年 1 月 2 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《出口押汇/贴现协议》（合同编号：商银行德庆支行 2018 年押贴字第 001 号），将广东天龙精细化工有限公司出口信用证/跟单托收项下的全套单据/票据项下的款项让渡给中国工商银行股份有限公司德庆支行进行融资，协议有效期一年，截至 2018 年 12 月 31 日押汇融资余额 2,608,016.00 元，以 USD380,000.00 元的应收账款质押。

2018 年 11 月 1 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《网上票据池质押借款合同》（合同编号：0201700205-2018 年（德庆）字 00049 号），借款本金人民币 2,379,000.00 元，借款期限：2018 年 11 月 1 日至 2019 年 1 月 30 日，借款利率：5.00%。

**注释16. 应付票据及应付账款**

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	229,363,223.99	348,770,355.09
合计	229,363,223.99	348,770,355.09

(一) 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	222,979,955.88	97.22	339,265,601.16	97.27
1 至 2 年	503,831.80	0.22	5,929,498.08	1.70
2 至 3 年	2,693,168.58	1.17	1,303,434.15	0.37
3 年以上	3,186,267.73	1.39	2,271,821.70	0.66
合计	229,363,223.99	100.00	348,770,355.09	100.00

2. 期末无账龄超过一年的重要应付账款

**注释17. 预收款项**

1. 预收账款情况

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	199,513,245.87	87.02	192,600,745.69	91.13
1 至 2 年	20,880,769.36	9.11	15,522,714.88	7.34
2 至 3 年	6,805,404.46	2.97	2,092,614.53	0.99
3 年以上	2,053,286.69	0.90	1,137,719.44	0.54
合计	229,252,706.38	100.00	211,353,794.54	100.00

2. 期末无账龄超过1年的重要预收账款

注释18. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	36,956,090.64	301,052,648.90	269,982,876.76	68,025,862.78
离职后福利-设定提存计划	939,713.98	17,468,868.53	17,530,723.91	877,858.60
辞退福利	5,205,676.07	2,499,847.73	7,153,057.14	552,466.66
合计	43,101,480.69	321,021,365.16	294,666,657.81	69,456,188.04

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	36,086,185.10	273,064,564.15	241,974,726.04	67,176,023.21
职工福利费		10,293,957.74	10,286,097.16	7,860.58
社会保险费	536,107.28	10,179,110.31	10,210,997.29	504,220.30
其中：基本医疗保险费	474,911.78	8,790,742.50	8,817,503.53	448,150.75
补充医疗保险		105,199.04	105,199.04	
工伤保险费	18,344.86	447,536.19	450,175.89	15,705.16
生育保险费	42,850.64	835,632.58	838,118.83	40,364.39
住房公积金	53,842.00	6,199,495.97	6,211,651.97	41,686.00
工会经费和职工教育经费	279,956.26	1,315,520.73	1,299,404.30	296,072.69
合计	36,956,090.64	301,052,648.90	269,982,876.76	68,025,862.78

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	904,707.20	16,840,420.08	16,900,584.38	844,542.90
失业保险费	35,006.78	628,448.45	630,139.53	33,315.70
合计	939,713.98	17,468,868.53	17,530,723.91	877,858.60

注释19. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	8,793,677.91	35,562,461.68
应交增值税	6,770,802.83	14,241,171.16
个人所得税	1,932,978.17	1,033,987.16
城市维护建设税	556,204.68	846,456.14
其他	3,948,605.82	2,132,988.24
教育费附加	488,429.06	764,312.91

税费项目	期末余额	期初余额
房产税	259,801.29	
土地使用税	169,264.61	281,303.75
合计	22,919,764.37	54,862,681.04

#### 注释20. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	15,222,878.59	5,703,701.67
应付股利		
其他应付款	509,093,035.57	486,486,753.57
合计	524,315,914.16	492,190,455.24

##### (一) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
长短期银行借款利息	538,849.42	608,160.00
非金融机构借款应付利息--冯毅	14,684,029.17	5,095,541.67
合计	15,222,878.59	5,703,701.67

##### (二) 其他应付款

###### 1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
资金拆借款	298,000,000.00	200,000,000.00
广告主保证金	157,032,680.24	175,495,755.09
股权收购款	32,901,661.54	56,301,661.54
押金及保证金	1,100,000.00	324,900.00
应付海运费	1,517,163.82	1,113,586.98
预提费用	4,588,065.49	8,304,246.19
往来款及其他	3,154,262.88	34,147,402.17
应付超额业绩奖励款	10,799,201.60	10,799,201.60
合计	509,093,035.57	486,486,753.57

###### 2. 账龄超过一年的重要其他应付款

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
冯毅	298,000,000.00	未到协议付款条件
新余顺为投资管理中心（有限合伙）	22,733,201.60	未到协议付款条件
新余高新区胜航投资管理中心（有限合伙）	20,967,661.54	未到协议付款条件
合计	341,700,863.14	

## 注释21. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	135,289,333.32	79,956,000.00
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
合计	135,289,333.32	79,956,000.00

一年内到期的长期借款详见本财务报表附注六、22 长期借款之说明。

## 注释22. 长期借款

### 1. 长期借款分类

借款类别	期末余额	期初余额
质押借款	80,633,000.01	116,589,000.00
信用借款	70,000,000.00	107,000,000.00
保证借款	20,000,000.00	20,000,000.00
质押+保证借款	10,000,000.00	
减：一年内到期的长期借款	135,289,333.32	79,956,000.00
合计	45,343,666.69	163,633,000.00

### 2. 长期借款说明

#### (1) 质押借款

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借款本金人民币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,本期归还借款9,360,000.00元,截至2018年12月31日止借款余额为18,620,000.00元,其中将于一年内到期的借款金额9,360,000.00元。

②借款本金人民币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6,000,000.00元,截至2018年12月31日止,该笔借款已经还清。

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) 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2018年12月31日止,借款余额为28,728,000.00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。

3) 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2018年12月31日止，借款余额为12,285,000.00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。

4) 2017年11月1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(2016年版)》，借款总额28,000,000.00元，借款期限为2018年1月1日至2020年12月24日，按季等额还本，本期归还借款6,999,999.99元，截至2018年12月31日止，借款余额为21,000,000.01元，其中将于一年内到期的长期借款金额为9,333,333.32元。

2017年11月1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20%股权提供质押，为上述28,000,000.00元借款提供质押担保。

## (2) 信用借款

1) 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，其中将于一年内到期的长期借款金额为27,000,000.00元。

2) 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，其中将于一年内到期的长期借款金额为30,000,000.00元。

3) 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，其中将于一年内到期的长期借款金额为13,000,000.00元。

## (3) 保证借款

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，其中将于一年内到期的长期借款金额为20,000,000.00元。

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元连带责任保证担保。

## (4) 质押+保证借款

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《流动资金借款合同》（合同编号：粤交银肇2017年借字012号），借款本金10,000,000.00元，借款期限：2017年8月10日至2019年6月5日，借款利率：4.99%，其中将于一年内到期的借款金额为10,000,000.00元。

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《保证金合同》（合同编号：粤交银肇2017年保证金字001号），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《保证合同》（合同编号：粤交银肇2017年保字032号），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元连带责任保证担保。

## 注释23. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	9,914,099.13	40,000.00	926,859.10	9,027,240.03	详见表1

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与收益相关政府补助	564,963.60	5,500.00	210,125.00	360,338.60	详见表 1
合计	10,479,062.73	—	—	9,387,578.63	

### 1. 与政府补助相关的递延收益

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	其他变动	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	4,079,166.46		275,000.04		3,804,166.42	注（1）
基础设施补助款	158,984.67		10,964.46		148,020.21	注（2）
基础设施补助款	2,010,833.50		126,999.96		1,883,833.54	注（3）
节能环保油墨生产线补助款	214,666.80		32,199.96		182,466.84	注（4）
生产安全监控平台补贴款	22,560.00		5,760.00		16,800.00	注（5）
2014 年民营经济专项资金	422,169.83		28,301.88		393,867.95	注（6）
标准厂房建设补助资金	781,659.38		52,401.75		729,257.63	注（7）
标准厂房建设补助资金	522,930.12		35,056.77		487,873.35	注（8）
生产技术改造扶持基金	742,416.67		151,000.00		591,416.67	注（9）
制备 ABS 树脂专用歧化松香新工艺技术创新资金	150,000.00				150,000.00	注（10）
党建工作专项资金	4,963.60	5,500.00	125.00		10,338.60	注（11）
利用松香抽取果蔬被摸剂工业技术研究及产业化开发	200,000.00				200,000.00	注（12）
年产 2 万吨歧化松香项目-技术改造资金	958,711.70		209,174.28		749,537.42	注（13）
原有歧化生产线技术改造款		40,000.00			40,000.00	注（14）
提纯精制 BDO 工艺补助项目	210,000.00			210,000.00		注（15）
合计	10,479,062.73	45,500.00	926,984.10	210,000.00	9,387,578.63	



(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，该项补助系与资产相关的政府补助，相关资产于2011年9月份开始按240期分期摊销，2018年度摊销275,000.04元。

(2) 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，2018年度摊销金额10,964.46元。

(3) 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，相关资产于2013年12月份开始按240期分期摊销，2018年度摊销126,999.96元。

(4) 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，相关资产于2014年10月份开始按120期分期摊销，2018年度摊销32,199.96元。

(5) 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，2018年度摊销5,760.00元。

(6) 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，2018年度摊销28,301.88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，2018年度摊销52,401.75元。

(8) 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，2018年度摊销35,056.77元。

(9) 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，2018年度摊销151,000.00元。

(10) 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2018年12月31日，该项目尚未验收。

(11) 本公司之子公司云南美森源林产科技有限公司根据双组通[2018]78号文件，于2018年12月25日收到双柏县经济贸易和信息化局下发的党建专项经费5500元，该补助属于与收益相关的政府补助，2018年度使用金额125元，剩余金额10338.6元。

(12) 本公司之子公司云南美森源林产科技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2018年12月31日，该项目尚未验收。

(13) 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，2018年度摊销209,174.28元。

(14) 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[2018]19号文件，于2018年10月25日收到双柏县财

政局下发的用于原有歧化生产线技术改造款 40,000 元。截至 2018 年 12 月 31 日，该项目尚未验收。

(15) 递延收益其他减少是本公司之子公司三惠（福建）工贸有限公司本期未纳入合并范围所致。

#### 注释24. 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	726,426,950.00						726,426,950.00

#### 注释25. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,147,248,596.32			1,147,248,596.32
其他资本公积	39,143,288.56	2,484,500.00		41,627,788.56
合计	1,186,391,884.88	2,484,500.00		1,188,876,384.88

资本公积增加系本公司重要股东承担子公司核心管理层人员绩效奖金 248.45 万元，本公司将该部分费用记入“管理费用”和“资本公积-其他资本公积”。

#### 注释26. 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	7,619,476.30	5,920,662.89	3,885,189.41	9,654,949.78
合计	7,619,476.30	5,920,662.89	3,885,189.41	9,654,949.78

#### 注释27. 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	10,213,657.36			10,213,657.36

#### 注释28. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前上期末未分配利润	-44,470,292.59	—
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		—
调整后期初未分配利润	-44,470,292.59	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-905,744,089.94	—
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
期末未分配利润	-950,214,382.53	

**注释29. 营业收入和营业成本**

**1. 营业收入、营业成本**

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,965,628,809.06	7,352,619,041.58	6,872,251,887.94	6,235,983,598.93
其他业务	2,080,995.37	884,441.28	3,863,444.36	3,520,272.45
合计	7,967,709,804.43	7,353,503,482.86	6,876,115,332.30	6,239,503,871.38

**注释30. 税金及附加**

项目	本期发生额	上期发生额
印花税	4,975,603.34	2,053,627.81
城市维护建设税	3,195,170.85	3,989,495.01
文化事业建设费	3,048,672.16	1,998,173.47
教育费附加	3,026,026.74	3,834,818.49
房产税	1,032,761.18	1,208,971.90
土地使用税	851,457.98	1,083,300.04
其他	203,913.70	257,820.19
合计	16,333,605.95	14,426,206.91

**注释31. 销售费用**

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	126,747,599.17	106,623,182.16
汽车及运输费	30,313,454.06	34,305,764.80
房租水电费	10,346,832.11	6,418,193.03
业务招待费	10,305,386.83	10,651,721.75
办公、通讯及其他费用	7,903,161.35	9,514,057.90
差旅费	4,422,867.92	5,456,744.38
折旧及摊销	1,218,768.65	1,301,530.94
广告及展览费	1,036,214.59	906,241.93
合计	192,294,284.68	175,177,436.89

**注释32. 管理费用**

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	143,079,084.81	120,584,826.13
中介及咨询费	24,734,126.57	7,005,319.54
房租水电费	10,546,395.92	13,261,776.97

项目	本期发生额	上期发生额
折旧及摊销	10,355,242.47	12,609,489.25
业务招待费	8,420,607.02	9,098,339.79
差旅费	5,120,084.14	4,838,075.79
办公费	4,702,384.01	5,380,349.50
汽车费用	2,771,941.86	3,400,828.82
其他	12,190,427.38	7,378,042.35
超额业绩奖励款		10,799,201.60
合计	221,920,294.18	194,356,249.74

### 注释33. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
开发人员人工费用	6,192,820.88	5,109,818.72
直接投入（原材料及辅助材料、动力等）	10,283,442.64	3,346,136.68
折旧与长期待摊费用	677,713.65	466,505.89
其他费用	653,818.20	947,967.33
合计	17,807,795.37	9,870,428.62

### 注释34. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	30,295,388.13	29,840,076.13
减：利息收入	889,883.02	1,461,204.12
汇兑损益	-3,281,180.46	3,395,961.06
手续费及其他	1,059,965.27	3,701,111.16
现金折扣及票据贴现息		137,301.52
合计	27,184,289.92	35,613,245.75

### 注释35. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	38,656,146.37	38,456,749.71
存货跌价损失	-283,897.00	1,019,395.19
固定资产减值损失	4,854,393.07	1,607,373.08
商誉减值损失	960,927,514.56	502,618,395.58
合计	1,004,154,157.00	543,701,913.56

### 注释36. 其他收益

## 1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,012,135.63	7,893,139.41
个税手续费返还	234,822.89	
合计	6,246,958.52	7,893,139.41

## 2. 计入其他收益的政府补助

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西郊集聚区经济城财政扶持	1,930,278.00	2,551,400.00	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汇入 2017 年规模以上工业发展扶持资金	500,000.00		与收益相关
云南天龙林产化工有限公司 宁洱县农业和科技局研发项目补助款	465,200.00		与收益相关
广东天龙精细化工有限公司 2017 年贷款利息补贴	443,900.00		与收益相关
上海亚联油墨化学有限公司财政奖励资金	395,000.00	387,000.00	与收益相关
广东天龙油墨有限公司肇庆市财政局首次认定奖补	300,000.00		与收益相关
广东天龙精细化工有限公司 促进进出口增长扶持	289,200.00	63,900.00	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	275,000.04	275,000.04	与资产相关
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(财政局专项资金)	209,174.28	209,174.28	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局进出口奖励	198,000.00	99,600.00	与收益相关
生产技术改造专项资金	151,000.00	151,000.00	与资产相关
成都天龙油墨有限公司基础设施补助款	126,999.96	126,999.96	与资产相关
杭州品众互动商务有限公司江干区文化创新产业财政扶持	100,000.00		与收益相关
广东天龙精细化工有限公司 标准化战略专项资金	60,000.00		与收益相关
广东天龙精细化工有限公司 2017 年外贸稳增长调结构专项资金	56,703.01		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	52,401.75	与资产相关
广东天龙油墨有限公司肇庆市财政局入库评审企业奖补资金	50,000.00		与收益相关
云南美森源林产科技有限公司收到双柏县民族宗教事务局专项资金户民族贸易和民族特需商品生产贷款贴息资金	50,000.00		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汇入 2017 年工业经济发展考核奖励资金	42,032.00		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	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补助款	32,199.96	32,199.96	与资产相关
云南天龙林产化工有限公司 2014 年民营经济专项资金	28,301.88	28,301.88	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对 2017 年商业经济发展交易补助资金	26,400.00		与收益相关
广东天龙油墨有限公司肇庆市高要区财政局经信企业补助资金	25,000.00		与收益相关
广东天龙油墨有限公司肇庆市高要区财政局经信企业补助资金	25,000.00		与收益相关
广东天龙精细化工有限公司 财政税收扶持资金（税收入库奖励）	20,000.00		与收益相关
成都天龙油墨有限公司 2017 年重点纳税奖励	17,000.00		与收益相关
广西金秀松源林产有限公司 金秀瑶族自治县社保局社保稳岗补贴	16,047.00	18,043.00	与收益相关
杭州天龙油墨有限公司 基础补助（浆彻石坎基础）	10,964.46	10,964.52	与资产相关
广东天龙油墨有限公司肇庆市财政局款项（知识产权专项项目经费）	10,000.00		与收益相关
广东天龙油墨有限公司肇庆市财政局认定奖补资金	10,000.00		与收益相关
广西金秀松源林产有限公司 金秀瑶族自治县就业中心新增岗位等补贴	9,985.00		与收益相关
广州橙果广告有限公司 专项扶持资金	9,264.52	347,500.00	与收益相关
广东天龙油墨有限公司经信 2017 年专利资助款	9,000.00		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	7,867.00		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	5,760.00	5,760.00	与资产相关
广东天龙精细化工有限公司 “两新” 组织下拨经费	5,100.00		与收益相关
广东天龙油墨有限公司肇庆市高要区财政局款项（经信企业奖励资金）	5,000.00		与收益相关
云南天龙林产化工有限公司 宁洱县财政局稳增长进出口奖励资金	3,400.00		与收益相关
广东天龙油墨集团股份有限公司收肇庆市高要区财政局款（经信 2016 年专利资助）	3,000.00		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 2017 年稳增长进出口奖励资金	2,900.00		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		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资金		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

杭州品众互动商务有限公司凯旋街道一企一策补贴		310,000.00	与收益相关
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
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
广东天龙油墨集团股份有限公司收肇庆市高要区财政局 2015年度省名牌专项奖励		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
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
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
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
广东天龙精细化工有限公司 2015年外贸稳增长调结构专项资金		85,200.00	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
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
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
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
广东天龙精细化工有限公司 经济贸易局企业新上规模奖励		30,000.00	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加工贸易出口增量奖励		21,640.00	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补助资金		20,000.00	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 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收肇庆市高要区财政局经信 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 2017年稳岗补助		10,989.10	与收益相关
合计	6,012,135.63	7,893,139.41	

**注释37. 投资收益**

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资收益	-12,514,311.74	62,798.29
权益法核算的长期股权投资收益		
合计	-12,514,311.74	62,798.29

**注释38. 资产处置收益**

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-71,285.70	-1,282,119.68
合计	-71,285.70	-1,282,119.68

**注释39. 营业外收入**

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
非流动资产处置利得			
其中：固定资产处置利得			
与日常活动无关的政府补助	113,898.72	50,595.40	113,898.72
违约赔偿收入	110,500.00		110,500.00
税费返还	64,576.00	80,720.00	64,576.00
无需支付股权收购款		70,298,338.46	
其他	641,559.93	2,789,915.83	641,559.93
合计	930,534.65	73,219,569.69	930,534.65

**1. 计入当期损益的政府补助**

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	113,898.72	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
合计	113,898.72	50,595.40	

**注释40. 营业外支出**

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	316,683.75	79,743.20	316,683.75
其中：固定资产处置损失	316,683.75	79,743.20	316,683.75
无形资产处置损失			
对外捐赠	149,000.00	398,438.50	149,000.00
罚款支出	459,137.29		459,137.29



项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
滞纳金	439,769.36	393,797.11	439,769.36
违约金	13,253.00	600,000.00	13,253.00
未决诉讼预计损失		-1,203,743.34	
其他	318,710.09	460,184.86	318,710.09
合计	1,696,553.49	728,420.33	1,696,553.49

#### 注释41. 所得税费用

##### 1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	35,773,996.95	53,892,541.31
递延所得税费用	-3,073,028.65	17,880,942.48
合计	32,700,968.30	71,773,483.79

##### 2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-872,592,763.29
按法定/适用税率计算的所得税费用	-218,148,190.82
子公司适用不同税率的影响	-13,714,441.17
调整以前期间所得税的影响	3,846,237.24
非应税收入的影响	
税率变动对期初递延所得税余额的影响	997,872.11
不可抵扣的成本、费用和损失影响	238,780,600.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,352,027.49
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	24,718,056.62
研发经费加计扣除影响	-2,387,868.75
其他	-39,269.92
所得税费用	32,700,968.30

#### 注释42. 现金流量表附注

##### 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	5,076,493.51	7,371,839.25
收利息收入	889,883.02	1,461,204.12
收到往来款	42,438,850.83	22,814,840.08

项目	本期发生额	上期发生额
其他	913,088.62	811,240.70
合计	49,318,315.98	32,459,124.15

## 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
付现管理费用	72,202,147.60	47,803,783.56
付现销售费用	64,731,493.70	43,486,493.98
付现财务费用	1,059,965.27	1,222,934.80
付现营业外支出	1,379,711.32	398,438.50
使用受限的货币资金变动额		500,000.00
往来款及其他	25,671,035.47	5,695,763.19
合计	165,044,353.36	99,107,414.03

## 3. 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	23,400,000.00	126,600,000.00
合计	23,400,000.00	126,600,000.00

## 4. 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
资金拆借	163,000,000.00	70,000,000.00
合计	163,000,000.00	72,796,745.33

## 5. 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	65,000,000.00	20,000,000.00
银行借款质押	270,000.00	
其他		2,790,000.00
合计	65,270,000.00	22,790,000.00

### 注释43. 现金流量表补充资料

#### 1. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		

项目	本期金额	上期金额
净利润	-905,293,731.59	-329,142,536.96
加：资产减值准备	1,004,154,157.00	543,701,913.56
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	33,517,588.56	37,280,848.84
无形资产摊销	2,173,803.23	2,159,678.62
长期待摊费用摊销	1,184,611.38	1,472,247.86
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)	71,285.70	1,282,119.68
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	316,683.75	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)	29,959,355.56	30,809,904.79
投资损失(收益以“-”号填列)	12,514,311.74	-62,798.29
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-3,057,718.90	17,896,252.23
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)	-26,342,997.11	25,606,618.08
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-82,011,724.11	-426,307,394.62
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-144,665,209.40	272,513,515.74
其他		-59,999,136.86
经营活动产生的现金流量净额	-77,494,893.94	117,275,666.12
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
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		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	215,108,359.82	290,509,434.00
减：现金的期初余额	290,509,434.00	228,192,710.23
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	-75,401,074.18	62,316,723.77

## 2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	215,108,359.82	290,509,434.00
其中：库存现金	355,984.57	190,189.31
可随时用于支付的银行存款	214,723,391.45	290,097,419.99

项目	期末余额	期初余额
可随时用于支付的其他货币资金	28,983.80	221,824.70
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		
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

#### 注释44. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	余额	受限原因
货币资金	770,000.00	银行借款质押
应收票据	2,654,470.00	银行借款质押
应收账款	2,608,016.00	银行借款质押
固定资产	43,699,685.60	银行借款抵押
无形资产	42,214,661.41	银行借款抵押
投资性房地产	908,852.57	银行借款抵押
合计	92,855,685.58	

#### 注释45. 外币货币性项目

##### 1. 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			
其中：美元	1,021,375.60	6.8632	7,009,905.02
港币	0.47	0.8762	0.41
应收账款			
其中：美元	10,281,042.32	6.8632	70,560,849.65
港币	409,591.23	0.8762	358,883.84
应付账款			
其中：美元	257,934.60	6.8632	1,770,256.75

## 七、合并范围的变更

### (一) 其他原因的合并范围变动

2018年天龙集团发现对三惠（福建）工贸有限公司实施的监督和控制措施无法实施，派出的高管及相关人员现场检查受阻，派驻员工无法正常开展工作，且无法取得2018年度报表，公司对三惠（福建）工贸有限公司已失去有效控制。根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定，合并报表的合并范围应当以控制为基础予以确认，故对于丧失控制权的子公司本报告期不再纳入合并范围。

## 八、在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				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		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		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		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	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		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		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		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		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		通过设立或投资等方式取得
云南天龙林产化工有限公司	普洱市	普洱市	制造业	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		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		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		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		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		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	非同一控制下企业合并方式取得子公司
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	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	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	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	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	非同一控制下企业合并方式取得子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	取得方式
					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	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	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	非同一控制下企业合并方式取得子公司

## 2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本期归属于少数股东损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额	备注
广东天龙精细化工有限公司	5.00	2,740,239.54		7,099,381.99	
云南天龙林产化工有限公司	40.00	293,720.24		12,945,529.17	
云南美森源林产科技有限公司	40.00	-4,496,187.76		21,156,486.12	
广西金秀松源林产有限公司	40.00	2,095,448.23		22,421,651.40	

## 3. 重要非全资子公司的主要财务信息

这些子公司的主要财务信息为本公司内各企业之间相互抵消前的金额，但经过了合并日公允价值及统一会计政策的调整：

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	179,098,026.04	46,811,017.61	25,257,964.85	62,763,074.99
非流动资产	76,564,221.54	29,244,567.25	43,504,100.33	39,634,559.47
资产合计	255,662,247.58	76,055,584.86	68,762,065.18	102,397,634.46
流动负债	111,757,716.61	41,587,765.18	11,749,734.74	43,778,342.57
非流动负债		393,867.95	2,208,886.25	749,537.42
负债合计	111,757,716.61	41,981,633.13	13,958,620.99	44,527,879.99
营业收入	525,085,132.16	87,415,588.86	85,034,911.96	167,786,901.97
净利润	54,804,790.84	734,300.59	-11,240,469.39	5,238,620.58
综合收益总额	54,804,790.84	734,300.59	-11,240,469.39	5,238,620.58
经营活动现金流量	45,523,932.09	9,541,889.61	1,097,005.72	25,291,152.36

续：

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	124,882,119.28	58,595,825.78	39,362,968.37	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	88,479,248.37	85,516,324.90	118,217,450.43

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
营业收入	326,595,362.19	101,430,379.40	99,229,797.22	190,527,704.87
净利润	10,183,213.81	-8,627,288.30	-28,029,454.69	1,523,255.80
综合收益总额	10,183,213.81	-8,627,288.30	-28,029,454.69	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

## 九、与金融工具相关的风险披露

本公司的经营活动会面临各种金融风险：信用风险、流动风险和市场风险（主要为汇率风险和利率风险）。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

### （一）信用风险

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和可供出售金融资产等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司持有的货币资金，主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产(包括衍生金融工具)的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

### （二）流动性风险

流动性风险是指本公司无法及时获得充足资金,满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。

本公司财务部门持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截止 2018 年 12 月 31 日，本公司各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					
	账面净值	账面原值	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
货币资金	215,878,359.82	215,878,359.82	215,878,359.82			
应收票据及应收账款	1,227,565,882.59	1,325,982,419.18	1,325,982,419.18			
其他应收款	184,582,837.27	215,535,149.84	215,535,149.84			
金融资产小计	1,628,027,079.68	1,757,395,928.84	1,757,395,928.84			
短期借款	195,987,016.00	195,987,016.00	195,987,016.00			
应付票据及应付	229,363,223.99	229,363,223.99	229,363,223.99			

项目	期末余额					
	账面净值	账面原值	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
账款						
其他应付款	524,315,914.16	524,315,914.16	524,315,914.16			
金融负债小计	949,666,154.15	949,666,154.15	949,666,154.15			

续:

项目	期初余额					
	账面净值	账面原值	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
货币资金	291,009,434.00	291,009,434.00	291,009,434.00			
应收票据及应收账款	1,287,482,326.54	1,368,305,673.86	1,368,305,673.86			
其他应收款	227,912,139.83	16,788,402.34	16,788,402.34			
金融资产小计	1,806,403,900.37	1,676,103,510.20	1,676,103,510.20			
短期借款	182,000,000.00	182,000,000.00	182,000,000.00			
应付票据及应付账款	348,770,355.09	348,770,355.09	348,770,355.09			
其他应付款	492,190,455.24	492,190,455.24	492,190,455.24			
金融负债小计	1,022,960,810.33	1,022,960,810.33	1,022,960,810.33			

### (三) 市场风险

#### 1. 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币、欧元依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约来达到规避汇率风险的目的。

(1) 本年度公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(2) 截止 2018 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			
	美元项目	港币项目	欧元项目	合计
外币金融资产：				
货币资金	7,009,905.02	0.41		7,009,905.43
应收账款	70,560,849.65	358,883.84		70,919,733.49
小计	77,570,754.67	358,884.25		77,929,638.92
外币金融负债：				
短期借款				
应付账款	1,770,256.75			1,770,256.75
小计	1,770,256.75			1,770,256.75



续：

项目	期初余额			
	美元项目	港币项目	欧元项目	合计
外币金融资产：				
货币资金	2,105,101.06	0.63		2,105,101.69
应收账款	55,139,450.53	342,034.64		55,481,485.10
小计	57,244,551.59	342,035.27	-	57,586,586.79
外币金融负债：				
短期借款				
应付账款	3,907,778.31			3,907,778.31
小计	3,907,778.31			3,907,778.31

(3) 敏感性分析：

截止 2018 年 12 月 31 日，对于本公司各类美元及港币金融资产和美元及港币金融负债，如果人民币对美元及港币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约 6,414.659,00 元（2017 年度约 5,227,021.03 元）。

2. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换安排来降低利率风险。

(1) 本年度公司无利率互换安排。

十、 关联方及关联交易

(一) 本企业的实际控制人情况

实际控制人	年初持股数	本期增加	本期减少	年末持股数	对本公司的持股比例(%)
冯毅	170,724,933			170,724,933	23.50

(二) 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

(三) 本公司其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
三惠（福建）工贸有限公司	本公司持股 60%，不具有实际控制权
程宇	持股 5.00%以上之股东
马晓霞	程宇配偶
冯华	董事
陈铁平	董事
蓝海林	独立董事
夏明会	独立董事

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
王娜	董事、副总经理
邸倩	董事(已离职)
谢新洲	独立董事
李玉平	董事(已离职)
赵梓潼	董事
陈亮	董事
陈东阳	副总经理、财务负责人
徐永全	副总经理、董事会秘书(已离职)
肖和平	副总经理
邵弘夫	副总经理(已离职)
吴纬如	副总经理(已离职)
姚松	副总经理
经强	监事会主席
梅琴	监事
余中华	监事

#### (四) 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。
2. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
三惠(福建)工贸有限公司	歧化松香	3,497,448.72	15,907,277.78
合计		3,497,448.72	15,907,277.78

#### 3. 关联方担保

- (1) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
程宇、马晓霞	15,000,000.00	2018.3.22	2019.3.21	否
程宇、马晓霞	15,000,000.00	2018.04.02	2019.3.27	否
合计	30,000,000.00			

#### 4. 关联方资金拆借

- (1) 向关联方拆入资金

关联方	拆入金额	起始日	到期日	说明
冯毅	80,000,000.00	2017/4/8	2018/4/8	①
冯毅	80,000,000.00	2018/4/8	2019/4/8	①
冯毅	20,000,000.00	2017/4/13	2018/4/13	①
冯毅	20,000,000.00	2018/4/13	2019/4/13	①
冯毅	20,000,000.00	2017/9/27	2018/9/27	①

关联方	拆入金额	起始日	到期日	说明
冯毅	20,000,000.00	2018/9/27	2019/9/27	①
冯毅	30,000,000.00	2017/9/27	2018/9/27	①
冯毅	30,000,000.00	2018/9/27	2019/9/27	①
冯毅	30,000,000.00	2017/5/25	2018/5/25	①
冯毅	30,000,000.00	2018/5/25	2019/5/25	①
冯毅	10,000,000.00	2017/6/13	2018/6/13	①
冯毅	10,000,000.00	2018/6/13	2019/6/13	①
冯毅	10,000,000.00	2017/6/13	2018/6/13	①
冯毅	10,000,000.00	2018/6/13	2019/6/13	①
冯毅	20,000,000.00	2018/6/20	2019/6/20	①
冯毅	3,000,000.00	2018/9/28	2019/9/28	①
冯毅	27,000,000.00	2018/11/2	2019/11/2	①
冯毅	10,000,000.00	2018/12/6	2019/12/6	①
冯毅	17,000,000.00	2018/12/20	2019/12/20	①
冯毅	21,000,000.00	2018/12/28	2019/12/28	①
程宇	20,000,000.00	2018/1/24	2018/5/10	②
程宇	20,000,000.00	2018/1/24	2018/6/4	②
程宇	15,000,000.00	2018/1/24	2018/4/13	②
程宇	10,000,000.00	2018/1/24	2018/5/14	②
合计	563,000,000.00			

关联方拆入资金说明：

①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、第四届董事会第十次会议、经第四届董事会第十九次会议、经公司 2018 年第二次临时股东大会决议，公司获得控股股东、实际控制人、董事长冯毅先生 2.98 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，以上 2 亿借款 2018 年到期并续期一年，2018 年向冯毅先生新增借款 9,800 万，截止 2018 年 12 月 31 日公司向冯毅先生借款 2.98 亿元，本期计提利息 9,588,487.50 元。

② 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。经公司第四届董事会第十七次会议决议在协议有效期内循环使用借款额度，协议的有效期限延迟至 2018 年 5 月 31 日，2018 年度公司实际向程宇先生循环借款累计 6,500 万元，该款项截止 2018 年 6 月 4 日已还清。

(2) 向关联方拆出资金

关联方	拆出金额	起始日	到期日	说明
-----	------	-----	-----	----

关联方	拆出金额	起始日	到期日	说明
三惠（福建）工贸有限公司	15,000,000.00	2018/1/1	2018/12/31	①
合计	15,000,000.00			

关联方拆出资金说明：

①本公司向三惠（福建）工贸有限公司提供 1500 万借款，借款期限 2018. 1. 1-2018. 12. 31 本期应计提利息 855,000.00 元。

## 5. 关联方应收应付款项

### (1) 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	三惠（福建）工贸有限公司	2,239,020.00	1,119,510.00	2,959,500.00	
其他应收款					
	三惠（福建）工贸有限公司	17,360,270.53	8,680,135.26	16,036,201.67	

### (2) 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款			
	冯毅	298,000,000.00	200,000,000.00
应付利息			
	冯毅	14,684,029.17	5,095,541.67

## 十一、 承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

#### 1、经营租赁承诺

截止 2018 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）	13,383,860.20
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	18,088,128.55
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	292,000.00
3 年以上	
合计	31,763,988.75

### (二) 资产负债表日存在的重要或有事项

#### 1. 未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

(1)本公司于2018年6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,对三惠(福建)工贸有限公司(以下简称“福建三惠”)提起诉讼。福建三惠于2014年10月22日向天龙集团借款1600万元,利息按银行同期贷款利率计算。该借款已于2017年12月31日到期,福建三惠尚未归还天龙集团借款本金1500万元及其利息,因此公司向法院提起诉讼,追讨该借款及利息。2018年11月20日,公司收到广东省肇庆市高要区人民法院出具的编号为(2018)粤1204民初1060号的《民事判决书》,高要区人民法院对该案已作出一审判决,判决福建三惠偿还借款本金及借款利息,并承担诉讼费用(本公司已预交);福建三惠因不服广东省肇庆市高要区人民法院出具的编号为(2018)粤1204民初1060号的《民事判决书》,对本公司提起上诉,请求二审法院依法改判或发回重审,截止审计报告日,该案件尚未审结。

(2)本公司于2019年1月2日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,对陈剑华、林丽华提起诉讼。根据本公司与陈剑华及福建三惠签订《广东天龙油墨集团股份有限公司与陈剑华关于福建三惠之合作协议》,陈剑华应向福建三惠补足承诺的净利润款,但是陈剑华一直未履行合同义务,按照合同约定陈剑华应当向本公司支付违约金96万元(林丽华是陈剑华配偶,承担连带清偿责任)。因此本公司向法院提起诉讼,追讨违约金。2019年2月22日,本公司收到广东省肇庆市高要区人民法院出具的编号为(2019)粤1204民初160号之一的《民事裁定书》,高要区人民法院对该案已作出裁定,裁定驳回陈剑华对此案管辖权提出的异议,案件受理费由被告陈剑华负担,截止审计报告日,此案尚未审结。

(3)二级子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。

## 十二、 资产负债表日后事项

### 1、 期后借款

1)2018年12月29日,本公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订《流动资金借款合同》,借款本金10,000,000元,借款期限自2019年1月7日至2020年1月2日止。

2)2018年12月29日,本公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订《流动资金借款合同》,借款本金47,000,000元,借款期限自2019年1月7日至2020年1月2日止。

3)2019年1月18日,本公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订《流动资金借款合同》,借款本金43,000,000元,借款期限自2019年1月18日至2020年1月2日止。

4)2018年12月26日,广东天龙精细化工有限公司与广发银行股份有限公司肇庆分行签订《额度贷款合同》(合同编号:(2018)肇银授额字第000141号),借款本金人民币5,000,000.00元,借款期限:2018年12月26日至2019年12月25日,借款利率:相应档次贷款基准利率上浮35%。

2019年1月22日,广东天龙精细化工有限公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司肇庆市分行签订《贸易融资额度合同》(合同编号:PSBC-2019-08-MZ1-19-001),银行为广东天龙精细化工有限公司提供最高额本金人民币10,000,000.00元贸易融资总额度(国内信用证开立、国内信用证买方押汇、开立银行承兑汇票),额度期限:2019年1月22日至2020年1月20日,各单笔业务利息自放款或本公司对外支付之日起,按实际使用天数×实际融资金额×日利率计算。

5)2018年12月26日,广东天龙油墨有限公司与广发银行股份有限公司肇庆分行签订《额度贷款合同》(合同编号:(2018)肇银授额字第000140号),最高限额为本金人民币5,000,000.00元,借款期限:2018年12月26日至2019年12月25日,借款利率:相应档次贷款基准利率上浮35%。

6)2019年1月21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《流动资金借款合同》(合同编号:粤交银肇2019年借字001号),借款本金人民币10,000,000.00元,借款期限:2018年12月29日至2019年12月28日。

2018年12月29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《抵押合同》(合同编号:粤交

银肇 2018 年抵字 017 号), 以其名下土地及厂房为本公司、广东天龙油墨有限公司和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在 2018 年 12 月 29 日至 2022 年 1 月 31 日期间签订的《借款合同》提供最高额度 94,398,000.00 元抵押担保。

7) 2019 年 2 月 27 日, 北京品众互动网络营销技术有限公司与北京银行股份有限公司双榆树支行签订了编号【0536692】的流动资金借款合同, 借款金额 20,000,000.00 元, 借款期限为 6 个月。北京品众互动网络营销技术有限公司于 2019 年 2 月 28 日获得由北京银行发放的短期借款 20,000,000.00 元, 到期日为 2019 年 8 月 28 日。

8) 2019 年 2 月 27 日, 北京品众互动网络营销技术有限公司与北京银行股份有限公司双榆树支行签订了编号【0536700】的流动资金借款合同, 借款金额 10,000,000.00 元, 借款期限为 6 个月。北京品众互动网络营销技术有限公司于 2019 年 2 月 28 日获得由北京银行发放的短期借款 10,000,000.00 元, 到期日为 2019 年 8 月 28 日。

## 2、关于子公司部分银行账户资金被冻结

截至财务报告批准报出日止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”）下属子公司北京品众互动网络营销技术有限公司（以下简称“北京品众”）、北京吉狮互动网络营销技术有限公司（以下简称“北京吉狮”）部分银行账户资金被冻结。被冻结的银行资金情况如下：

被冻结单位	开户行	账户类型	账号	账户余额（元）	被申请冻结金额（元）	执行申请人	说明
北京品众互动网络营销技术有限公司	交通银行北京市分行东大桥支行	基本户	110060665018010031159	29,140,880.90	8,938,610.66	天津市公安局	①
北京吉狮互动网络营销技术有限公司	交通银行北京市分行东大桥支行	基本户	110060665018010034980	1,592,204.01	1,468,759.26	天津市公安局	①
北京品众互动网络营销技术有限公司	交通银行北京市分行东大桥支行	基本户	110060665018010031159	29,140,880.90	20,202,270.24	广东省东莞市公安局	②
合计				59,873,965.81	30,609,640.16		

被冻结银行资金说明：

①由于客户天津畅赢天下科技有限公司涉嫌犯罪，子公司北京品众和北京吉狮与其存在商业往来，天津市公安局塘沽分局将该客户与公司的往来资金冻结，冻结金额合计 10,407,369.92 元；

②由于东莞团贷网互联网科技服务有限公司涉嫌犯罪，子公司北京品众与其存在商业往来，广东省东莞市公安局将该客户往来资金所在银行账户查封，受此影响被冻结资金 20,202,270.24 元，由于与团贷网案件相关的金额小于被冻结资金金额，截止财务报告批准报出日止，已解冻 15,502,270.24 元，尚未解冻金额为 4,700,000.00 元。

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

## 十三、其他重要事项说明

### （一）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）

金额单位：元

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	354,273,998.84	273,654,061.86	374,027,719.65	284,929,119.21
林产化工行业	824,333,397.07	663,535,911.77	697,974,840.94	623,808,952.37
数字营销行业	6,787,021,413.15	6,415,429,067.95	5,800,249,327.35	5,327,245,527.35
合计	7,965,628,809.06	7,352,619,041.58	6,872,251,887.94	6,235,983,598.93

### ②主营业务（分产品）

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
水性油墨	229,455,333.07	173,422,011.99	255,275,025.80	195,130,982.49
溶剂油墨	124,713,900.19	100,041,500.30	118,528,458.07	89,602,978.34
胶印油墨	104,765.58	190,549.57	224,235.78	195,158.38
松香、松节油、树脂	824,333,397.07	663,535,911.77	697,974,840.94	623,808,952.37
数字营销行业	6,787,021,413.15	6,415,429,067.95	5,800,249,327.35	5,327,245,527.35
合计	7,965,628,809.06	7,352,619,041.58	6,872,251,887.94	6,235,983,598.93

## 3. 分部报告

项目	本期发生额					合计
	集团本部	油墨事业部	林产事业部	新媒体事业部	抵消	本期
一、对外交易收入		355,694,141.12	824,994,250.16	6,787,021,413.15		7,967,709,804.43
二、分部间交易收入		22,879,423.68	40,328,284.79		-63,207,708.47	
三、对联营和合营企业的投资收益						
四、资产减值损失	932,836,026.90	-2,169,484.66	19,323,884.78	10,630,720.90	43,533,009.08	1,004,154,157.00
五、折旧费和摊销费	853,030.44	14,423,326.98	18,254,609.16	3,042,383.56	-64,338.25	36,509,011.89
六、利润总额（亏损总额）	-921,272,759.78	2,794,929.02	60,512,933.89	101,000,830.14	-115,628,696.56	-872,592,763.29
七、所得税费用		1,701,275.68	10,975,691.27	20,140,727.01	-116,725.66	32,700,968.30
八、净利润（净亏损）	-921,272,759.78	1,093,653.34	49,537,242.62	80,860,103.13	-115,511,970.90	-905,293,731.59
九、资产总额	1,591,274,059.56	583,582,847.23	502,877,532.08	1,500,163,370.28	-1,663,398,782.44	2,514,499,026.71
十、负债总额		168,495,109.	212,225,850.72	740,677,204.67	-352,558,426.92	1,461,711,704.80

	692,871,967.19	14				
十一、其他重要的非现金项目						
1. 折旧费和摊销费用以外的其他现金费用	28,065,495.62	62,876,551.10	57,773,602.38	247,387,750.30	-590,037.06	395,513,362.34
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	769,699.24	-12,482,065.02	-59,621,855.66	2,543,160.86	-960,088,810.73	-1,028,879,871.31

#### 十四、 母公司财务报表主要项目注释

##### 注释1. 应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款		
合计		

##### 1. 应收账款分类披露

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应收账款	1,286,965.00	63.05	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	66,808.90	3.27	66,808.90	100.00	
其中：关联方往来组合					
账龄组合	66,808.90	3.27	66,808.90	100.00	
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	687,552.75	33.68	687,552.75	100.00	
合计	2,041,326.65	100.00	2,041,326.65		

续：

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：关联方往来组合					
账龄分析法组合	76,048.90	3.32	76,048.90	100.00	



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(%)	
单项金额虽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	2,287,156.41	100.00	2,287,156.41		

## 2. 应收账款分类说明

### (1) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	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	难以收回
合计	1,286,965.00	1,286,965.00	100.00	

### (2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内			
1-2年			
2-3年			
3年以上	66,808.90	66,808.90	100.00
合计	66,808.90	66,808.90	100.00

## 3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期收回或转回坏账准备金额 245,829.76 元。

其中：本期坏账准备转回或收回金额重要的应收账款如下：

单位名称	转回或收回金额	转回或收回方式	备注
河南三恩包装材料有限公司	236,589.76	银行转账	
晋江罗山弘泰彩印包装有限公司	9,240.00	银行转账	
合计	245,829.76		

## 4. 本期无实际核销的应收账款

## 5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
第一名	1,286,965.00	63.04	1,286,965.00
第二名	635,789.75	31.15	635,789.75
第三名	51,763.00	2.54	51,763.00
第四名	36,808.90	1.80	36,808.90
第五名	30,000.00	1.47	30,000.00
合计	2,041,326.65	100.00	2,041,326.65

注释2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	36,600,000.00	60,000,000.00
其他应收款	170,031,926.70	111,846,590.86
合计	206,631,926.70	171,846,590.86

(一) 应收股利

1. 应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
北京智创无限广告有限公司	26,600,000.00	60,000,000.00
北京优力互动广告有限公司	10,000,000.00	
合计	36,600,000.00	60,000,000.00

2. 重要的账龄超过1年的应收股利

被投资单位	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其原因
北京智创无限广告有限公司	26,600,000.00	1年以上	子公司资金调剂	否
合计	26,600,000.00			

(二) 其他应收款

1. 其他应收款分类披露

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	23,460,935.92	12.67	14,780,800.65	63.00	8,680,135.27
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	161,718,601.89	87.33	366,810.46	0.23	161,351,791.43
其中：关联方往来组合	160,000,926.70	86.40			160,000,926.70
账龄组合	1,717,675.19	0.93	366,810.46	21.36	1,350,864.73
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	185,179,537.81	100.00	15,147,611.11		170,031,926.70

续：

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	727,662.50	0.65	727,662.50	100.00	

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 (%)	
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	111,975,081.88	99.36	128,491.02	0.11	111,846,590.86
其中：关联方往来组合	110,388,890.00	97.94			110,388,890.00
账龄分析法组合	1,586,191.88	1.41	128,491.02	8.10	1,457,700.86
单项金额虽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		111,846,590.86

## 2. 其他应收款分类说明

### (1) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
三惠（福建）工贸有限公司	17,360,270.53	8,680,135.26	50.00	难以收回
韦仲清	394,133.50	394,133.50	100.00	难以收回
肇庆市宝源林化工有限公司	333,529.00	333,529.00	100.00	难以收回
宁波汇龙文具有限公司	1,291,219.70	1,291,219.70	100.00	难以收回
辽宁宝树包装有限公司	735,742.48	735,742.48	100.00	难以收回
襄阳金瓯包装有限公司	577,183.49	577,183.49	100.00	难以收回
沈阳松伟包装有限公司	516,590.61	516,590.61	100.00	难以收回
沈阳康阳纸箱厂	406,382.25	406,382.25	100.00	难以收回
武汉益华绿色包装印务有限公司	399,580.80	399,580.80	100.00	难以收回
辽宁帮达森包装装潢印刷品制品有限公司	397,662.00	397,662.00	100.00	难以收回
咸宁市华中包装有限公司	391,058.10	391,058.10	100.00	难以收回
辽宁弘泰包装有限公司	282,985.16	282,985.16	100.00	难以收回
沈阳方圆纸业包装有限公司	239,598.30	239,598.30	100.00	难以收回
李岩	135,000.00	135,000.00	100.00	难以收回
合计	23,460,935.92	14,780,800.65		

### (2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
183 天以内	146,842.03	1,468.42	1.00
183 天-1 年	195,866.50	9,793.33	5.00

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1-2 年	1,274,272.44	254,854.49	20.00
2-3 年			
3 年以上	100,694.22	100,694.22	100.00
合计	1,717,675.19	366,810.46	

(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		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方往来组合	160,000,926.70		
合计	160,000,926.70		

### 3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 14,291,457.59 元。

### 4. 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
保证金		50,000.00
备用金	12,659.66	44,530.25
往来款及其他	185,166,878.15	112,608,214.13
合计	185,179,537.81	112,702,744.38

### 5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	内部单位往来款	14,353,876.70	半年以内、半年-1 年、1-2 年	7.75	
第二名	内部单位往来款	27,972,925.00	半年以内、半年-1 年、1-2 年、2-3 年、3 年以上	15.11	
第三名	往来款	17,360,270.53	半年以内、半年-1 年、1-2 年、2-3 年、3 年以上	9.37	
第四名	内部单位往来款	60,253,750.00	半年以内	32.54	
第五名	内部单位往来款	50,000,000.00	半年以内	27.00	
合计		169,940,822.23		91.77	

### 注释3. 长期股权投资

款项性质	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

款项性质	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
对子公司投资	2,466,439,036.21	1,101,072,270.84	1,365,366,765.37	2,476,039,036.21	191,881,871.77	2,284,157,164.44
对联营、合营企业投资						
合计	2,466,439,036.21	1,101,072,270.84	1,365,366,765.37	2,476,039,036.21	191,881,871.77	2,284,157,164.44

### 1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
青岛天龙油墨有限公司	9,175,747.49	9,175,747.49			9,175,747.49		
北京市天虹油墨有限公司	11,106,334.23	11,106,334.23			11,106,334.23		
上海亚联油墨化学有限公司	12,931,177.66	12,931,177.66			12,931,177.66		
杭州天龙油墨有限公司	21,483,015.06	21,483,015.06			21,483,015.06		
武汉天龙油墨有限公司	1,851,095.75	1,851,095.75			1,851,095.75		1,851,095.75
沈阳市天金龙油墨有限公司	495,000.00	495,000.00			495,000.00		
成都天龙油墨有限公司	35,000,000.00	35,000,000.00			35,000,000.00		
广东天龙精细化工有限公司	85,500,000.00	85,500,000.00			85,500,000.00		
云南美森源林产科技有限公司	42,000,000.00	42,000,000.00			42,000,000.00		
广西金秀松源林产有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00			30,000,000.00	14,564,913.68	14,564,913.68
云南天龙林产化工有限公司	22,200,000.00	22,200,000.00			22,200,000.00		
三惠（福建）工贸有限公司	9,600,000.00	9,600,000.00		9,600,000.00			
广州橙果广告有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00			60,000,000.00		53,195,880.00
北京智创无限广	244,471,698.11	244,471,698.11			244,471,698.11	139,709,379.	165,776,60

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
告有限公司						18	7.29
北京煜唐联创信息技术有限公司	1,348,000,000.00	1,348,000,000.00			1,348,000,000.00	674,069,053.55	674,069,053.55
北京优力互动广告有限公司	266,518,867.91	266,518,867.91			266,518,867.91	80,847,052.66	191,614,720.57
广东天龙油墨有限公司	275,706,100.00	275,706,100.00			275,706,100.00		
合计	2,476,039,036.21	2,476,039,036.21		9,600,000.00	2,466,439,036.21	909,190,399.07	1,101,072,270.84

其他说明：期末长期股权投资因银行借款质押导致受限金额为 156,320,886.16 元。

#### 注释4. 投资收益

##### 1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
成本法核算的长期股权投资收益	60,000,000.00	90,000,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益		-8,450,273.89
合计	60,000,000.00	81,549,726.11

#### 十五、 补充资料

##### (一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-12,902,281.19	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	6,360,857.24	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	855,000.00	
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	7,653,224.76	
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		

项目	金额	说明
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	-563,233.81	
减：所得税影响额	1,080,414.09	
少数股东权益影响额（税后）	2,602,702.69	
合计	-2,279,549.78	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率（%）	每股收益	
		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	-63.19	-1.2468	-1.2468
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-63.03	-1.2437	-1.2437

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内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  
二〇一九年四月二十三日