

广东天龙油墨集团股份有限公司 2017 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明：

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	天龙集团	股票代码	300063
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐永全	秦月华	
办公地址	广东省肇庆市金渡工业园	广东省肇庆市金渡工业园	
电话	0758-8507810	0758-8507810	
电子信箱	tljt@tlym.cn	tljt@tlym.cn	

2、主要财务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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,947,199,409.35	2,347,693,693.76	25.54%
归属于上市公司股东的净利润（元）	74,650,011.64	67,598,394.28	10.43%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	72,891,626.07	65,961,711.72	10.51%

经营活动产生的现金流量净额（元）	149,296,152.58	102,378,445.11	45.83%
基本每股收益（元/股）	0.1028	0.2326	-55.80%
稀释每股收益（元/股）	0.1028	0.2326	-55.80%
加权平均净资产收益率	3.32%	3.24%	0.08%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,887,589,573.64	3,686,908,858.06	5.44%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,272,643,303.33	2,209,914,029.93	2.84%

3、公司股东数量及持股情况

报告期末股东总数	38,981	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
冯毅	境内自然人	23.50%	170,724,933	128,043,700		
程宇	境内自然人	12.61%	91,585,972	91,468,780	质押	31,750,000
常州长平资本管理有限公司	境内非国有法人	5.90%	42,875,990	42,875,990	质押	42,875,990
上海进承投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.95%	21,437,995	21,437,995	质押	16,250,000
冯华	境内自然人	2.78%	20,225,000	15,168,750		
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	17,561,155	质押	17,561,155
芜湖联企投资咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.97%	14,291,997	14,291,997	质押	10,000,000
冯军	境内自然人	1.95%	14,150,000			
莫建军	境内自然人	1.85%	13,447,500			
杨小萍	境内自然人	1.02%	7,403,187			
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。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	上述股东中，股东莫建军普通账户持有 0 股，信用账户持有 13,447,500 股，合计持有 13,447,500 股； 股东杨小萍普通账户持有 0 股，信用账户持有 7,403,187 股，合计持有 7,403,187 股； 股东郑金铸普通账户持有 5 股，信用账户持有 1,612,247 股，合计持有 1,612,252 股； 股东俞慧芳普通账户持有 0 股，信用账户持有 1,500,000 股，合计持有 1,500,000 股； 股东谢红秀普通账户持有 0 股，信用账户持有 1,118,500 股，合计持有 1,118,500 股。					

4、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半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

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

互联网营销业

报告期内，公司共实现营业收入294,719.94万元，实现归属于上市公司股东的净利润7,465.00万元。其中，互联网营销板块业绩增长稳定，报告期内实现营业收入247,370.48万元，较上年同期增长29.58%，占公司收入总额的83.97%，实现归属于上市公司股东的净利润8,418.88万元，对公司净利润的贡献率为113%；化工板块中，林产化工板块实现营业收入30,438.69万元，较上年同期增长11%，占公司收入总额的10.29%，油墨化工板块实现营业收入16,910.77万元，较上年同期增长2.86%，占公司收入总额的5.74%。

一、集团整合，各展优势，互联网营销业务蓬勃发展

在互联网营销上布局，使得公司已发展成为业内业务布局和技术储备较完整、较具竞争力的企业之一，互联网营销业务已成为公司主要的收入和利润来源。

中国的互联网广告，尤其是移动互联网广告已经处于世界领先水平。由于互联网及移动互联网的可追溯性以及计算能力的大幅提升，以精准营销为核心的新技术所带来新的营销模式，为互联网营销行业带来了新的增长动力，精准化、自动化、大数据化及移动化日益成为行业发展的方向。搜索类媒体仍然是互联网广告的主流，虽然增速已经开始放缓，但体量仍占据第一的位置。随着用户习惯的改变，PC端广告流量也逐渐往移动端进行迁移。移动互联网的高速发展为移动广告的发展提供了巨大的空间，在2017年上半年的移动广告市场里，今日头条、UC、百度原生等媒体的信息流广告继续保持迅猛发展；360手机助手、百度手机助手等媒体的应用分发广告也保持高速增长。相比搜索媒体，快速增长的移动媒体的行业竞争更加激烈，在营业收入快速提升的过程中，毛利率面临挑战。长远来看移动广告代理营收将保持高速增长，占比也将持续升高。煜唐联创紧跟整个市场环境的变化，在保持原有搜索引擎营销服务业务稳定的情况下，加大力度拓展在移动领域业务上的发展。目前已与今日头条、UC、百度原生等众多主流移动媒体进行深度合作。同时，煜唐持续在平台商业化领域探索，协助携程、同程、美团外卖等合作伙伴完成平台商业化价值的实现。报告期内，煜唐联创实现营业收入234,138.57万元，净利润6,364.64万元。

在处于高速变化的移动互联网行业中，品牌广告主对于营销的需求也在快速升级，从单纯的广告投放向着更加精准的细分人群圈层营销进行过渡。广告主已经不满足于媒体带来的简单曝光和转化，更希望和媒体联合产出内容和给目标消费者的服务。在这样的市场变化下，公司也开始寻求除移动广告代理业务外更高级的营销模式，开始通过发掘媒体和客户的切合点，带来双方获利的co-branding的联合营销。同时，公司意识到移动媒体在逐步影响着实体经济的趋势，开始有意为客户进行更加贴近目标消费者生活情境的营销模式和手段，提高营销的效果和实际的转化。北京智创一方面巩固已有的优势媒体资源，优化和提高如飞常准，携程旅行等航旅类移动媒体资源的质量以满足客户的更高需求，另一方面积极开拓垂直细分移动媒体领域。2017年在运动健身、消费升级、科技媒体、O2O等领域成功挖掘具有商业合作价值的媒体，并帮广告客户在针对细分人群的圈层营销中获得成功。另外，还为OFO单车和美团外卖这样的新移动应用产品成功进行了商业模式的开发和广告规划。报告期内，北京智创实现营业收入7,602.12万元，净利润886.10万元。北京优力则具备为客户提供互联网广告策略、内容制作、投放执行、效果监测与评估分析等服务内容在内的综合服务能力，能够为客户全方位实施互联网营销战略服务。报告期内，北京优力实现营业收入6,614.97万元，净利润1,231.84万元。

二、强化管理，顺应市场，传统化工业务稳中求进

随着环保政策的落地，市场竞争格局被一再改写，自动调墨系统的技术升级、溶剂油墨水性化的研发已经成为市场的重点方向，而高端食品用品、药品、妇婴用品的油墨市场成为广大油墨企业的新战场。报告期内，公司狠抓环保工作，油墨子公司环保均达到当期要求的标准；加大对水性溶剂油墨的研发，以技术开拓新市场；进一步优化运营管理模式，降低中间环节成本，调整客户结构，提升供应链效率。报告期内，油墨产品共实现主营业务收入16,906.06万元，归属于上市公司股东的净利润423.65万元。

林产化工产品因市场环境持续低迷，初级产品利润空间一再被压缩，甚至出现倒挂，而公司深加工产业链的建成和完善则为林产化工事业部扭亏作出了重要的贡献。随着松香、松节油深加工产品线的产能利用率的上升，报告期内，林产化工产品共实现主营业务收入30,307.14万元，归属于上市公司股东的净利润157.99万元。

三、落实规划，控制风险，以规模发展实现企业价值提升

外延推动和内生发展兼顾，以实现企业规模增长和企业价值的提升，是公司重要的战略。报告期内，公司筹划重大资产重组事项，拟发行股份购买互联网营销行业相关资产，但最终条件尚未成熟、双方协商一致而终止。公司放缓并购工作的脚步，是出于风险控制的需要，此后，公司仍在积极寻找符合公司发展战略的标的，坚定推进战略规划的落地。

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

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

(1) 客户分析

单位：万元

	客户数量	收入金额	客户留存率
直接类客户	11,607	168,505.83	50.00%
代理类客户	506	62,624.09	90.96%
返点收入		16,240.55	
合计	12,113	247,370.48	51.71%

(2) 收入分析

单位：万元

		收入金额	占收入总额的比例
移动端	搜索引擎营销	49,707.24	20.09%
	积分墙营销	434.01	0.18%
	程序化购买	160.40	0.06%
	信息流	63,373.30	25.62%
	其他	16,473.53	6.66%
	小计	130,148.48	52.61%
非移动端	搜索引擎营销	95,965.55	38.79%
	营销数据服务	15.94	0.01%
	程序化购买	0.00	0.00%
	其他	1,253.00	0.51%
	小计	97,234.50	39.31%
其他收入		19,987.50	8.08%
合计		247,370.48	100.00%

(3) 合作媒体分析

单位：万元

		含税采购金额	占采购总额的比例
包断计费	门户网站	37.52	0.02%
	搜索平台	27,135.08	11.29%

		含税采购金额	占采购总额的比例
	应用开发商	322.49	0.13%
	信息流	12,823.53	5.33%
	其他	3,104.85	1.29%
	小计	43,423.46	18.06%
流量计费	门户网站	149.28	0.06%
	搜索平台	134,224.27	55.82%
	应用开发商	5,990.41	2.49%
	信息流	57,894.18	24.08%
	其他	4,756.14	1.98%
	小计	203,014.28	84.44%
其他方式		-5,999.29	-2.50%
合计		240,438.45	100.00%

(4) 合作平台分析

报告期内，公司主要的合作平台为供应方平台，与供应商平台的交易金额为 232,041.22 万元。

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的说明

适用 不适用

报告期内，公司因执行财会【2017】15号《企业会计准则第16号—政府补助》，发生会计政策变更：

2017年5月10日，财政部颁布了财会【2017】15号文关于印发修订《企业会计准则第16号—政府补助》的通知，自2017年6月12日起施行。

根据准则的要求，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。本公司执行该规定的主要影响如下：

1、根据《企业会计准则第16号—政府补助》（财会【2017】15号）的要求，财政部门将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。故公司相应的贴息冲减“财务费用”，调减“营业外收入”。

2、根据《企业会计准则第16号—政府补助》（财会【2017】15号）的要求，与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用，比较数据不调整。故公司将相应政府补助金额从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目列报。

2017年8月28日，公司第四届董事会第十四次会议审议通过了上述《关于变更会计政策的议案》。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变更说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。