

实丰文化发展股份有限公司

2018 年度财务决算报告

受美国玩具反斗城破产影响导致海外市场波动较大、世界玩具市场需求疲软及中美贸易摩擦等诸多不利因素的形势下，公司全体员工在董事会的领导下，努力完成制订的年度经营计划，持续强化管理效率，提升营销和服务水平，克服原材料价格和劳动力成本上涨的压力，基本完成年度各项任务目标。

一、财务报表编制情况

1、公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》及其具体会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、财务报表真实、完整地反映了公司 2018 年 12 月 31 日的财务状况，以及 2018 年度经营成果和现金流量等财务信息。

3、报告期内，公司不存在前期差错更正的事项，公司无重大会计政策、重大会计估计、重大会计核算方法变更事项发生。

4、财务报表业经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

二、基本财务状况

1、主要经营指标

单位：人民币万元

项 目	2018 年	2017 年	本报告期 同比增减
营业总收入	39,795.73	43,664.80	-8.86%
营业利润	3,770.68	4,769.03	-20.93%
利润总额	3,782.21	5,049.18	-25.09%
归属于公司股东的净利润	3,196.84	4,339.88	-26.34%
归属于公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	2,711.23	3,613.52	-24.97%
经营活动产生的现金流量净额	1,368.57	3,633.68	-62.34%
项 目	2018 年度末	2017 年度末	本报告期末比 上年度末增减

总资产	60,832.73	58,805.39	3.45%
归属于公司股东的所有者权益	56,917.13	54,186.02	5.04%

①. 报告期公司营业总收入同比下降 8.86%，主要系报告期受全球玩具市场疲软及中美贸易摩擦的影响，公司海外接单较为谨慎，造成收入较去年同期有所下降。

②. 报告期归属于公司股东扣除非经常性损益的净利润同比减少 24.97%，主要系受海外制造订单减少导致净利润下滑。

③. 报告期经营活动产生的现金流量金额同比减少 62.34%，主要系销售收入的下降及客户回款周期变长所致。

2、主要财务指标

1) 盈利指标

项 目	2018 年	2017 年	本报告期 同比增减
基本每股收益（元/股）	0.40	0.59	-32.20%
稀释每股收益（元/股）	0.40	0.59	-32.20%
扣除非经常性损益后的基本每股 收益（元/股）	0.34	0.49	-30.61%
加权平均净资产收益率（%）	5.73%	9.59%	-3.86%
扣非后加权平均净资产收益率（%）	4.86%	7.99%	-3.13%
每股经营活动产生的现金流量净 额（元/股）	0.17	0.50	-65.48%
项目	2018 年度末	2017 年度末	本报告期末比 上年度末增减
归属于公司股东的每股净资产（元 /股）	7.11	6.77	0.34

2) 偿债能力指标

财务指标名称	2018 年	2017 年	本报告期 同比增减
1、流动比率	10.47	8.84	1.63
2、速动比率	8.94	7.84	1.10
3、资产负债率	6.44%	7.86%	-1.42%

3) 资产管理能力指标

财务指标名称	2018 年	2017 年	本报告期 同比增减
1、应收账款周转率（次）	4.06	5.27	-1.21
2、存货周转率（次）	6.24	7.76	-1.52
3、总资产周转率（次）	0.66	0.94	-0.28

三、经营业务情况

1、营业总收入按主营及其他业务情况

单位：人民币万元

项目	营业收入	占营业总收入比重
玩具业务收入	38,966.39	97.92%
游戏业务收入	807.35	2.03%
其他业务收入	22.00	0.06%
营业总收入	39,795.73	100.00%

2、主营业务（玩具）按产品和地区分布情况

1) 分产品经营情况

单位：人民币万元

产品类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入 同比增减	主营业务成本 同比增减	毛利率同 比增减
电动遥控玩具	17,306.33	12,379.87	28.47%	-16.05%	-16.48%	0.37%
婴幼儿玩具	7,796.76	5,699.41	26.90%	-39.26%	-39.81%	0.67%
车模玩具	354.87	271.83	23.40%	-65.73%	-64.99%	-1.62%
动漫游戏衍伸 品玩具	189.27	135.61	28.35%	-52.15%	-51.32%	-1.23%
其他玩具	1,242.91	936.96	24.62%	-41.46%	-41.49%	0.04%
玩具自产小计	26,890.14	19,423.68	27.77%	-27.33%	-27.92%	0.59%
玩具贸易	12,076.25	10,949.35	9.33%	125.42%	130.38%	-1.95%
玩具业务合计	38,966.39	30,373.03	22.05%	-8.02%	-4.19%	-3.12%

2) 分地区经营情况

单位：人民币万元

地区名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入同比增减	主营业务成本同比增减	毛利率同比增减
亚洲	6,048.94	4,702.63	22.26%	-43.57%	-41.39	-2.90%
北美洲	14,368.40	10,844.47	24.53%	-11.83%	-6.62%	-4.21%
欧洲	10,345.70	8,288.98	19.88%	19.22%	20.55%	-0.88%
南美洲	1,330.85	1,224.97	7.96%	-2.25%	3.23%	-4.88%
大洋洲	155.24	141.41	8.91%	-83.43%	-81.08%	-11.34%
非洲	1,897.49	1,721.66	9.27%	100.00%	100.00%	9.27%
国内	4,819.77	3,448.90	28.44%	10.29%	6.01%	2.89%
玩具业务合计	38,966.39	30,373.03	22.05%	-8.02%	-4.19%	-3.12%

四、资产、负债、权益及损益类情况

1、主要资产情况

单位：人民币万元

项目	2018 年末		2017 年末		同比增减
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
货币资金	18,396.76	30.24%	15,399.00	26.19%	19.47%
应收账款	10,816.40	17.78%	8,793.79	14.95%	23.00%
预付款项	1,902.75	3.13%	2,598.24	4.42%	-26.77%
其他应收款	64.62	0.11%	330.83	0.56%	-80.47%
存货	5,556.60	9.13%	4,251.01	7.23%	30.71%
其他流动资产	1,278.14	2.10%	6,233.49	10.60%	-79.50%
固定资产	17,736.78	29.16%	8,604.53	14.63%	106.13%
无形资产	4,759.88	7.82%	3,363.18	5.72%	41.53%
递延所得税资产	120.58	0.20%	89.43	0.15%	34.83%
其他非流动资产	200.22	0.33%	9,141.88	15.55%	-97.81%

1) 货币资金报告期末同比增加 19.47%，主要系报告期募集资金理财到期转回增加所致。

2) 应收账款报告期末同比增长 23.00%，主要系海外玩具市场动荡及需求持续疲软，客户资金回款资金较长所致。

3) 预付款项报告期末同比减少 26.77%，主要系公司预付材料款入库结转减少，同期存货增加所致。

4) 其他应收款报告期末同比减少 80.47%，主要系报告期末应收出口退税余额减少所致。

5) 存货报告期末同比增长 30.71%，主要系塑料原料的价格受国际原油价格和汇率变动的较大影响，受 18 年人民币持续贬值以及 18 年 10 月至 12 月期间国际原油价格持续大幅下跌的影响，塑料原料价格处于相对低位，公司通过先预付供应商部分货款的方式锁定价格，采购一定量的存货作为库存，导致 18 年存货较去年明显增加。

6) 其他流动资产报告期末同比减少 79.50%，主要系使用闲置募集资金购买银行理财产品到期转回所致。

7) 固定资产报告期末同比增加 106.13%，主要系所购置的深圳子公司办公场地产权手续办理完毕由其他非流动资产转入，以及深圳子办公场地装修费用增加所致。

8) 无形资产报告期末同比增加 41.53%，主要系使用募集资金对玩具生产基地建设项目基建投入增加所致。

9) 递延所得税资产报告期末同比增长 34.83%，主要系提取的坏账准备和存货跌价损失增加，导致相应的递延所得税资产增加所致。

其他非流动资产报告期末同比减少 97.81%，主要系深圳前海购置办公场地产权手续办理完毕，由其他非流动资产转入固定资产所致。

2、主要负债情况

单位：人民币万元

项目	2018 年末		2017 年末		同比增减
	金额	占总负债比重	金额	占总负债比重	
应付账款	2,120.38	54.15%	2,699.94	58.45%	-21.47%
预收账款	537.00	13.71%	701.04	15.18%	-23.40%

项 目	2018 年末		2017 年末		同比增减
	金额	占总负债 比重	金额	占总负债 比重	
应付职工薪酬	491.76	12.56%	414.99	8.98%	18.50%
应交税费	280.04	7.15%	354.29	7.67%	-20.96%
其他应付款	119.45	3.05%	3.74	0.08%	3095.13%
一年内到期的非 流动负债	82.36	2.10%	78.58	1.70%	4.82%
长期借款	226.50	5.78%	294.66	6.38%	-23.13%
递延收益	58.11	1.48%	72.14	1.56%	-19.45%

1) 应付账款报告期末同比减少 21.47%，主要系本年订单量较上年同期有所减少，公司除塑料原料外的其他材料采购量有所减少影响所致。

2) 预收账款报告期末同比减少 23.40%，主要系报告期订单量下降增加所致。

3) 应付职工薪酬报告期末同比增加 18.50%，主要系公司整体劳动力成本上升及深圳研发部门增加人员影响所致。

4) 应交税费报告期末同比减少 20.96%，主要系公司利润下滑，相应应缴企业所得税减少所致。

5) 其他应付款报告期末同比增加 3095.13%，主要系期末应付各项经营费用未结清所致。

6) 一年内到期的非流动负债报告期末同比增长 4.82%，主要系将长期借款一年内到期的部分重分类所致。

7) 长期借款报告期末同比减少 23.13%，主要系通过按揭贷款方式购入车辆借款本金减少所致。

8) 递延收益报告期末同比减少 19.45%，主要系与资产相关的政府补贴逐期摊销所致。

3、主要股东权益情况

单位：人民币万元

项 目	2018 年末		2017 年末		同比增减
	金额	占股东权益 比重	金额	占股东权益 比重	
股本	8,000.00	14.06%	8,000.00	14.76%	0.00%

项目	2018 年末		2017 年末		同比增减
	金额	占股东权益比重	金额	占股东权益比重	
资本公积	30,780.23	54.08%	30,780.23	56.80%	0.00%
其他综合收益	29.97	0.05%	15.70	0.03%	90.89%
盈余公积	2,050.66	3.60%	1,706.90	3.15%	20.14%
未分配利润	16,056.26	28.21%	13,683.19	25.25%	17.34%

4、除收入成本外的主要损益类情况

单位：人民币万元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
销售费用	2,845.50	3,294.87	-13.64%
管理费用	2,305.17	1,664.47	38.49%
研发费用	1,108.85	1,421.77	-22.01%
财务费用	-759.91	656.61	-215.73%
资产减值损失	177.22	66.76	165.47%
其他收益	98.67	114.39	-13.74%
投资收益	459.27	459.89	-0.14%
资产处置收益	1.84	0.47	291.38%
营业外收入	111.55	292.19	-61.82%
营业外支出	100.01	12.04	730.50%
所得税费用	585.38	709.29	-17.47%

1) 报告期公司销售费用同比减少 13.64%，主要系玩具订单减少，销售部门薪酬减少 36.45%和运输费减少 25.68%，以及游戏业务宣传费用增加 108.87%和游戏联运渠道费减少 69.28%共同影响所致。

项目	2018 年度	2017 年度	变动金额	同比增减
职工薪酬	450.13	708.28	-258.16	-36.45%
运输费	562.29	756.53	-194.24	-25.68%
业务宣传费	1,097.44	525.42	572.02	108.87%
渠道费	237.65	773.48	-535.83	-69.28%

2) 报告期公司管理费用同比增加 38.49%，主要系职工薪酬增长 54.92%、折

旧费及摊销增加 174.43%、中介及咨询机构费增加 145.34%、以及上市费用减少 100.00%共同影响所致。

项目	2018 年度	2017 年度	变动金额	同比增减
职工薪酬	1,032.46	666.46	366.00	54.92%
折旧费及摊销	578.25	210.71	367.54	174.43%
中介及咨询机构费	173.90	70.88	103.02	145.34%
上市费用	-	151.45	-151.45	-100.00%

3) 报告期公司研发费用同比减少 22.01%，主要系玩具市场需求疲软，严格控制研发投入成本，提高研发效益。

4) 报告期公司财务费用同比减少 215.73%，主要系受人民币兑美元贬值影响，公司出口业务汇况损益大幅增加影响所致。

5) 报告期公司资产减值损失同比增长 165.47%，主要系报告期末应收账款增加相应计提坏账损失和对存货计提跌价损失所致。

6) 报告期公司其他收益同比减少 13.74%，主要系取得与企业日常活动相关的政府补助减少所致。

7) 报告期公司投资收益同比减少 0.14%，主要系用暂时闲置募集资金购买理财产品形成的收益减少所致。

8) 报告期公司营业外收入同比减少 61.82%，主要系取得与企业日常活动无关的政府补助减少所致。

9) 报告期公司营业外支出同比增加 730.50%，主要系公益性捐赠支出增加所致。

五、现金流状况

单位：人民币万元

项目	2018 年度	2017 年度	同比增减
经营活动现金流入量	42,178.18	46,310.67	-8.92%
经营活动现金流出量	40,809.61	42,676.99	-4.38%
经营活动产生的现金流量净额	1,368.57	3,633.68	-62.34%
投资活动现金流入量	89,449.27	71,366.16	25.34%
投资活动现金流出量	87,104.72	87,652.29	-0.62%

项目	2018 年度	2017 年度	同比增减
投资活动产生的现金流量净额	2,344.54	-16,286.13	-114.40%
筹资活动现金流入量	1,848.41	21,104.55	-91.24%
筹资活动现金流出量	2,445.82	1,036.55	135.96%
筹资活动产生的现金流量净额	-597.41	20,068.00	-102.98%
现金及现金等价物净增加额	3,255.88	7,294.69	-55.37%

1) 报告期公司经营活动产生的现金净流入量同比减少 62.34%，主要系海外玩具市场需求疲软，客户资金周转变慢，公司适当延长对长期合作重点客户的信用期限导致经营活动产生的现金净流量较上年度有所减少。

2) 报告期公司投资活动产生的现金净流出量同比减少 114.40%，主要购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。

3) 报告期公司筹资活动产生的现金净流入量同比减少 102.98%，主要系上年度首次公开发行新股收到募集资金增加所致。

六、公司主要设备盈利能力、使用情况及减值情况。

公司玩具产品主要设备为注塑机，一般无大型机器设备。2018 年末公司机器设备净值为 1,600.52 万元，占公司总资产的 9.38%，公司主要机器设备使用良好。

报告期内公司各项资产中，对应收款项和存货计提减值，目前公司拥有的固定资产和无形资产质量良好，不存在闲置资产、非经营性资产和不良资产。

报告期内各期末公司资产减值损失情况

单位：人民币万元

项目	2018 年	2017 年	增长额	同比增减
坏账损失	103.71	66.76	36.95	55.35%
存货跌价损失	73.51	-	73.51	100.00%
固定资产减值损失	-	-	-	-
合计	177.22	66.76	110.46	165.28%

实丰文化发展股份有限公司

二〇一九年四月二十五日