

广东高乐玩具股份有限公司

GOLDLOK TOYS HOLDINGS (GUANGDONG) CO., LTD.

2017 年年度报告



证券简称：高乐股份

证券代码：002348

披露日期：2018 年 4 月 27 日

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、主管会计工作负责人杨旭恩先生及会计机构负责人沈梅女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

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
杨其新	副董事长、副总经理	出差在外	杨旭恩

本报告中涉及的未来发展计划等前瞻性陈述属于计划性事项，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：拟不派发现金红利，不送股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 公司业务概要	9
第四节 经营情况讨论与分析	18
第五节 重要事项	38
第六节 股份变动及股东情况	49
第七节 优先股相关情况	55
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	56
第九节 公司治理	62
第十节 公司债券相关情况	69
第十一节 财务报告	70
第十二节 备查文件目录	172

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司/本公司	指	广东高乐玩具股份有限公司
香港兴昌	指	兴昌塑胶五金厂有限公司
新鸿辉实业	指	普宁市新鸿辉实业投资有限公司
新南华实业	指	普宁市新南华实业投资有限公司
园林文化	指	普宁市园林文化用品有限公司
香港子公司	指	香港广东高乐玩具股份有限公司
深圳分公司	指	广东高乐玩具股份有限公司深圳分公司
幽联技术	指	广州幽联信息技术有限公司
中云辉资本	指	中云辉资本管理（深圳）有限公司
广东泛爱众	指	广东泛爱众网络科技有限公司
高乐教育	指	广东高乐教育科技有限公司
深圳高乐联	指	深圳高乐联科技有限公司
广州琦悦		广州琦悦科技有限公司
异度信息	指	深圳市异度信息产业有限公司
ICTI		国际玩具业协会
K12 教育	指	从幼儿园到 12 年级的教育
三通两平台	指	宽带网络校校通、教学资源班班通、学习空间人人通和教学资源公共服务平台、教育管理公共服务平台
中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
元	指	人民币元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	高乐股份	股票代码	002348
变更后的股票简称（如有）	不适用		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东高乐玩具股份有限公司		
公司的中文简称	高乐股份		
公司的外文名称（如有）	GOLDLOK TOYS HOLDINGS(GUANGDONG) CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	GOLDLOK HOLDINGS		
注册地址	广东省普宁市池尾街道塘边村塘边里东片 168 号		
注册地址的邮政编码	515343		
办公地址	广东省普宁市池尾街道塘边村塘边里东片 168 号		
办公地址的邮政编码	515343		
公司网址	http://www.goldlok.com		
电子信箱	goldlok@yeah.net		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨广城	陈锡廷
联系地址	广东省普宁市池尾街道塘边村塘边里东片 168 号	广东省普宁市池尾街道塘边村塘边里东片 168 号
电话	0663-2348056	0663-2348056
传真	0663-2348055	0663-2348055
电子信箱	gary@goldlok.com	goldlok@yeah.net

三、信息披露及备置地点

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

四、注册变更情况

组织机构代码	9144000061821828XT
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	深圳市南山区科技南十二路 24 号附近先健科技大厦 26 层
签字会计师姓名	巩启春、谢忠萍

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

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	661,152,899.56	403,507,350.39	63.85%	414,433,040.77
归属于上市公司股东的净利润（元）	55,089,133.47	42,546,713.03	29.48%	55,855,800.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	34,604,153.96	34,224,249.35	1.11%	55,414,621.39
经营活动产生的现金流量净额（元）	-71,166,726.10	91,919,163.66	-177.42%	52,712,658.66
基本每股收益（元/股）	0.0582	0.0449	29.62%	0.059
稀释每股收益（元/股）	0.0582	0.0449	29.62%	0.059
加权平均净资产收益率	4.38%	3.47%	0.91%	4.66%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产（元）	1,730,499,916.57	1,318,632,738.91	31.23%	1,241,810,250.99
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,272,331,766.46	1,239,938,805.19	2.61%	1,217,362,787.66

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、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	123,053,260.87	154,479,102.67	180,516,611.23	203,103,924.79
归属于上市公司股东的净利润	8,973,473.17	21,468,425.87	10,968,341.07	13,678,893.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,698,557.94	2,676,003.95	11,013,028.36	14,216,563.71
经营活动产生的现金流量净额	-26,743,720.15	-34,104,918.58	-48,363,155.04	38,045,067.67

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

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	23,963,482.30	10,030,727.68	-284,051.20	非流动性资产处置损益中包括转让土地使用权处置的损益 2,964,172.49 元，处置固定资产的损益 23,787,397.63 元，固定资产报废损失 2,788,087.82 元。
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）	333,333.30	200,000.00	202,100.00	政府补助 333,333.30 元系与资产相关的政府补助在当期确认为损益的金额。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-369,073.92	-413,634.32	-115,142.56	包括税收滞纳金 460,602.31 元，商场违约

				金 14,296.61 元, 公益性捐赠支出 32,800.00 元, 罚没及违约金收入 138,625.00 元等。
其他符合非经常性损益定义的损益项目			716,127.66	
减: 所得税影响额	3,589,161.25	1,494,629.68	77,855.09	
少数股东权益影响额 (税后)	-146,399.08			
合计	20,484,979.51	8,322,463.68	441,178.81	--

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

否

（一）公司从事的主要业务

报告期内，公司业务主要包括玩具和互联网教育两大业务板块。

公司是玩具行业中拥有自主品牌、研发能力强、销售网络广泛、生产技术处于行业领先地位的企业之一，为国内电子电动塑胶玩具出口龙头企业，公司自有的“GOLDLOK”品牌享有较高市场知名度。近年来，公司在原有业务基础上实施战略转型，通过全资收购并增资高乐教育、控股收购并增资异度信息，以K12教育信息化系统集成和运营服务业务为突破口，深入布局互联网教育业务，形成“玩具+互联网教育”双主营业务协同发展新格局。

公司致力于通过内生增长与外延扩张双轮驱动，不断巩固玩具行业竞争优势，力争成为智慧教育领跑者，持续促进双主业稳健发展，打造一个以“玩具+互联网教育”为核心的可持续发展的产业集团。

1、玩具及相关业务

公司的玩具业务，以“创意无限，欢乐童年”为核心理念，集休闲娱乐与益智教育等功能为一体，助力少年儿童快乐成长。公司拥有独立自主的“GOLDLOK”品牌和涵盖研发、设计、模具制造、生产、销售的完整产业体系，主要产品包括电动火车、互动对打机器人、电动车、线控仿真飞机、智能女仔、环保磁性学习写字板等等，品类覆盖电子电动玩具、塑胶玩具、毛绒玩具、益智玩具、智能互动玩具、知名IP形象授权玩具、礼品等。公司通过ICTI认证，拥有广东省省级企业技术中心和广东省电子玩具及模具工程研究开发中心，凭借先进技术实力、过硬产品品质、优质服务体系，在国内外获得了良好的用户口碑，知名度及品牌影响力不断提升。

报告期内，公司玩具业务经营模式未发生重大变化。

采购模式：本公司生产用料比较固定，主要原材料为生产电子电动玩具所需的塑料原料、包装材料，制作玩具模具所需的模具钢材等。每年根据上年消耗与下年接单情况制定采购计划，按采购计划选择供应商，从供货数量、时间、价格、质量等方面比较确定供货商。采购计划每月根据接单情况进行动态更新。

研发模式：公司以用户为中心持续加大自主产品研发投入，根据行业发展趋势、市场流行趋向和客户反馈的需求自主研发设计新产品，同时丰富国内外知名动漫IP形象的授权产品开发，使产品的娱乐性、教育性、智能性、互动性不断提升。公司拥有国际化专业研发设计团队，持续进行技术开发和积累，在产品

外观设计、结构设计、功能设计、加工工艺等方面拥有了大量的专利与非专利技术。

生产模式：本公司按工艺特性属于加工—装配型生产类型。公司生产模式主要根据销售订单安排生产，以销售订单的先后顺序、交货期的紧急程度提前制定生产计划。通过精益生产管理，优化生产流程，既能较好的满足客户的订单需求，又能做到按计划均衡生产，保证公司按时按质按量满足客户需求。由于受制于产能限制，部分产品以及部分产品的部分工序采取委外加工模式。

销售模式：公司玩具产品以自主研发为基础，依托成熟销售网络直接面对国内国外两大玩具消费市场，采取直销与经销相结合的方式进行销售，未来将加大线上市场拓展。国际市场覆盖美国、欧盟、亚洲、俄罗斯、拉丁美洲、中东、澳洲等主要经济体，国内市场通过批发贸易商及百货商场、超市、玩具连锁专卖店、礼品市场、早幼教机构等实现多渠道销售。公司产品价格根据市场状况自主确定，不依赖某个特定客户，议价能力较强。

报告期内，公司的IPO募投项目电子电动玩具生产项目和研发中心投入使用，研发实力、生产智能化水平得到提升，产能逐步释放；公司不断优化产品结构，为市场推送时尚新颖、寓教于乐的新产品，提升产品市场占有率，业绩增长较快。

2、教育信息化业务

公司的互联网教育业务，立足广东、面向全国，围绕国家教育政策导向及各级教育部门、学校、教师、学生、家长等群体需求，提供K12智慧教育一站式解决方案，助力教育精准扶贫和教育现代化征程，力争成为业内领先的教育信息化系统集成与运营服务商。业务上以云计算、大数据、智能硬件、物联网、VR、人工智能等核心技术为支撑，以市、区县级教育信息化系统集成项目和智慧教育硬件软件产品销售为主要市场切入点，以教育部门、学校购买服务及面向家长、教师、学生的增值业务为核心构建可持续发展模式，提供云、网、端一体化的智慧教育系统性解决方案。

报告期内，公司战略转型取得新的突破，增资高乐教育并对业务模式进行整体提升优化，控股并增资异度信息，外延成长取得新的实质性进展。

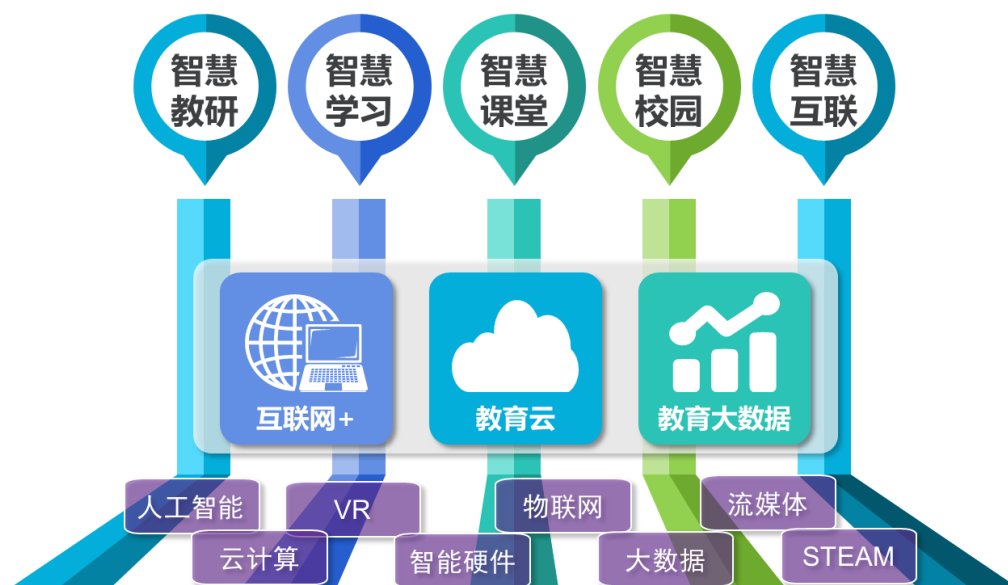
（1）高乐教育

高乐教育是公司的全资子公司，以互联网+智慧教育技术和产品研发运营为核心，为区域及学校的教育信息化建设提供整体规划及实施服务，拥有自主知识产权的“孝信智云教育”平台。以提升“三通两平台”的建设、管理、应用水平为抓手，通过“硬件+软件+平台+运营”相结合的方式，提供智慧教育一揽子解决方案，服务范围覆盖云基础设施、教育云平台、智能软/硬件、数字校园、智慧教研、智慧学习、智慧管理、智慧互联、增值服务等方面，全面打造互联网+智慧教育服务生态环境。截至报告期末，高乐教育拥有软件著作权7项。

高乐教育以云计算、大数据、智能硬件、物联网、VR、人工智能等核心技术为依托，配套各类智能硬

件设施设备，汇聚教、学、管、评各类教育应用及教学资源，构建云、网、端一体化互联网+智慧教育云平台，实现“教研、课堂、校园、学习与互联”五位一体的教育信息化应用和服务体系。

互联网+智慧教育云平台



高乐教育的核心业务包括：

区域教育信息化平台建设：互联网+智慧教育云平台建设及运维服务。

高乐云教育业务平台运营：云课堂、学习空间等自有及第三方增值业务。

智能教育设备推广：智能班牌、电子书包、可穿戴设备、教育机器人、创客教育等。

高乐教育业务发展模式：基于高乐云教育业务平台（“互联网+智慧教育”云平台）实现B2B（G）2C业务模式。

B2G2C：通过政府教育信息化项目建设，实现产品与服务收入。结合地区实际情况，推动以PPP等模式与区域教育管理部门合作，收取信息化服务费。

B2B2C：通过高乐云教育业务平台聚合自主研发及合作伙伴业务，为老师和学生提供线上、线下增值服务。

（2）异度信息

异度信息是公司的控股子公司，是一家教育信息化综合解决方案服务商及在线教育运营商：从事教育信息化核心技术的研发、嵌入式硬件产品的开发；以云服务为支撑，开发基于K12教育的信息化应用；以核心技术为支撑，打造各类信息化技术与教育教学的融合应用的系统及解决方案。异度信息是国家高新技术企业，截至报告期末，已拥有17项专利（其中5项发明专利处于实审状态，1项实用新型处于受理状态）、31项软件著作权、14项注册商标，具备ISO9001：2014质量管理体系认证、ISO14001环境管理体系认证、

OHSMS18001职业健康安全管理体系认证等资质证书。异度信息是中国教育装备行业协会常务理事单位、中国教育发展战略学会教育管理信息化专业委员会、深圳市教育装备行业协会常务副会长单位和深圳市教育信息化产业促进会副会长单位等。

异度信息围绕信息技术与教育教学实践的深度融合应用，自主开发大量的软、硬件产品及平台系统。目前已经拥有自研的SEES教育生态服务平台、资源中心大数据管理系统、在线教学系统、人人通的解决方案、开放式学习系统、云课堂硬件系列、互动录播系列、集控设备等,并开发出基于未来教室的智慧校园系统。其中，作为异度信息核心的SEES教育生态服务平台，是对“三通两平台”的延伸和补充，其核心功能是实现：课堂教学无边界——突破传统课堂教学固定的形态，利用互联网+、VR、物联网等领先科技，借力校外空间、校外资源，对学校的内容供给、智慧学习环境、教与学方式以及管理与评价进行重构，实现跨班级，多维度教学空间。学生学习无边界——让学生在享受教学互动的同时，享受更多的教育资源，建立快速流畅的家校互通、师生互通。校园管理无边界——利用SEES集控系统，将校园信息、校园资源、校园反馈、校园管控融为一体，包括：巡课、平安校园、远程教学观摩、远程设备管理、权限管理、教学应用管理等。



异度信息在智慧教育装备产品、智慧校园运营服务、在线教育增值服务领域具备较强的竞争优势。主要产品、解决方案包括：云课堂及教育平台的软硬件产品；以云课堂为核心的教育资源云覆盖；智慧校园整体建设及服务；教育信息化系统集成。

异度信息主要业务发展模式包括：

项目销售：通过智慧校园软/硬件产品的项目销售，获取产品销售收入。

服务运营：通过面向学校的智慧教育云服务，获取平台建设服务收入。

互联网运营：通过面向家庭的智慧教育云服务，获取长期运营服务收入。

报告期内，高乐教育实现了从“产品”向“智慧教育整体解决方案”的升级，成功中标普宁教育信息化系统集成等大项目，异度信息顺利实现并表，教育信息化系统集成与运营服务业务将成为提升公司业绩的强劲增长点，为确保公司长期可持续发展奠定坚实基础。

（二）公司业务所属行业情况

1、玩具行业情况

玩具行业具有悠久的历史，目前已经形成成熟的生态系统，完整的产业链条和清晰的市场格局，欧美国家仍是全球最大玩具消费市场，约占全球60%份额，中国市场逐渐壮大，已经成为全球第二大玩具消费市场。

玩具是我国传统出口重点商品之一，近年来我国已成为世界主要的玩具生产基地，且出口总额呈现逐年增长的良好趋势。根据海关统计数据，2017年，我国全年玩具出口441.5亿美元，同比增长31.2%，世界玩具市场超过70%的产品由中国制造，欧美市场超过80%。广东依然是中国玩具出口第一大省，全年产品出口227.06亿美元，同比增长24.1%，占全国玩具出口总金额51.49%。玩具产品出口总额创出了2007年世界经济危机发生以来的最大增幅。

根据国家工信部和统计局等相关部门的数据，2017年我国玩具行业运行总体良好，行业产销率97.8%，同比微降0.3%；主营业务收入2357.1亿元，同比增长8.5%；利润总额127.8亿元，同比增长8.8%；全国有一定规模的玩具生产企业估计超过7000家。综合对全国百货商超、各大批发市场、淘宝京东等电商渠道全年的监测情况来看，益智玩具、互动玩具、IP形象授权玩具、智能玩具等类别产品全年销售畅旺。

在全球竞争中，发达经济体在过去较长时间内都处于主导地位。欧洲、美国、日本等发达国家玩具行业发展成熟，其玩具企业依靠“品牌+渠道”的成熟商业模式占领玩具产业链的高附加值环节，行业集中度高，规模大。国际玩具巨头凭借其长期发展所形成的庞大规模、知名品牌、强大的研发能力、新颖的创意、全球渗透的推广手段和稳定的销售渠道，位于全球玩具市场前沿。而国内企业则处于为发达经济体贴牌、代工和以中低档玩具产品为主的尴尬局面，自主创新能力和品牌意识相对不足，利润空间小。随着国际产业分工变化、人口红利消失、人工成本上升等因素，国内玩具产业优势越来越薄弱，玩具企业也面临着严峻的资源约束、环保壁垒、环境压力和区域竞争，加工贸易利润空间不断萎缩。数码产品的崛起，也使得传统玩具空间不断受到压缩，各类中小企业在面对激烈的市场竞争纷纷退出市场，而相对有实力的大型玩具企业对产品进行调整，改变传统的玩具产品结构层次，将科技创新元素融合到玩具产品之中。为提升传统玩具制造业的竞争力，巩固原有的出口优势，提高玩具产品的附加值势在必行，国内玩具领先企业紧紧围绕“质量”、“创新”和“品牌”三大核心要素，走产品结构调整与优化升级的自主品牌发展道路。

经过中国玩具企业多年的努力，国内玩具高端市场被进口产品牢牢把持的情况已经有所改变，国内玩具企业在全球市场竞争力也在有所增强。国内市场，虽然传统类别产品如玩偶仍被芭比娃娃、积木被乐高产品占领，但份额已经在缩小，同类国产品牌的占比在不断扩大。全球市场，许多创新产品如互动机器人、遥控飞机等科技类玩具，国内自主品牌已经参与分享玩具高端市场。数据显示，以“加工贸易”为主的广东玩具产业，2017年产品以“加工贸易”方式出口所占的份额同比下降9.7%，意味着产业转型升级仍在进行中，但已逐步取得进展。

2、教育信息化行业情况

习总书记强调：“没有信息化就没有现代化。”“信息化为中华民族带来了千载难逢的机遇，我们必须敏锐抓住信息化发展的历史机遇。”教育信息化工作，是加快教育现代化，建设教育强国的基础性、先导性工作。公司的互联网教育业务，就是以教育信息化系统集成与运营服务先行，围绕新时代智慧教育各方面需求提供一体化、全系统、综合性的解决方案，参与到国家教育现代化征程中，促进教育公平和均衡，助力教育精准扶贫。

1989年，《国家教育管理信息系统总体规划纲要》明确要加强和改进教育信息化建设工作，这是中国教育信息化建设的开端。2010年《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》发布，标志着教育信息化建设覆盖到全国范围。2012年9月“三通两平台”政策提出。2016年，《国家教育信息化发展“十三五”规划》中明确，到2020年要基本建成“人人皆学、处处能学、时时可学”、与国家教育现代化发展目标相适应的教育信息化体系。十八届三中全会首次将教育信息化写入中央全会决议，十八届五中全会进一步明确推进教育信息化的要求，十九大强调要办好网络教育。《“十三五”规划纲要》将教育信息化列入九项教育现代化重大工程，强调要推动现代信息技术与教育教学深度融合。此外，教育部深入贯彻落实中央决策部署，成立了以部长为组长的网络安全和信息化领导小组，每年都印发年度教育部工作要点及教育信息化工作要点，各级教育行政部门也都设立了教育信息化领导小组，市县和学校也在不断强化教育信息化工作内容，形成了成体系的教育信息化政策制度和战略部署，形成了职能部门、业务推进部门和技术支持部门协同推进的工作格局。

以十九大为新的起点，教育信息化从1.0时代进入2.0时代，以教育信息化全面推动教育现代化，开启智能时代教育的新征程。刚刚发布的《教育信息化2.0行动计划》中明确，通过实施教育信息化2.0行动计划，到2022年基本实现“三全两高一”的发展目标，即教学应用覆盖全体教师、学习应用覆盖全体适龄学生、数字校园建设覆盖全体学校，信息化应用水平和师生信息素养普遍提高，建成“互联网+教育”大平台。主要任务是继续推进“三通两平台”，持续推动信息技术与教育深度融合，构建一体化的“互联网+教育”大平台。为此，将全面实施数字资源服务普及行动、网络学习空间覆盖行动、网络扶智工程攻坚行动、教育治理能力优化行动，百区千校万课引领行动、数字校园规范建设行动、智慧教育创新发展行动、信息素养全

面提升行动。

多年来，为配合国家教育现代化战略实施，教育信息化一直是国家教育资金的重要投入方向，《教育信息化2.0行动计划》中再次明确“各地要切实落实国家关于财政教育经费可用于购买信息化资源和服务的政策，加大教育信息化投入力度，将教育信息化行动计划与‘互联网+’、大数据、云计算、智慧城市、信息惠民、宽带中国、数字经济、新一代人工智能等工作统筹推进”。根据相关数据测算，2017年的财政投入的教育信息化经费支出已经高达约3000亿元。可以预期，随着GDP增长和教育经费增加，未来较长一段时间，国家的教育信息化投入仍将持续稳步增长。与国家主导的教育信息化建设稳步推进相匹配，近年来，以民间资本引领的互联网教育服务市场也迈入了高速发展期。根据易观数据预测，国内的互联网教育市场交易规模2017年为2180亿元，2019年预计达到3718亿元，复合增速高达30%左右。综上，2017年的互联网教育整体行业规模已经高达约5000亿元，且未来较长时间内都将处于快速发展期，市场规模还会不断扩大。

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	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	增加 178.71%，主要是本期并购异度信息无形资产评估增值增加所致。
在建工程	增加 245.75%，主要是本期模具加工未完工所致。
货币资金	减少 69.62%，主要是本期以自有资金收购并增资异度信息，款项已在本期支付所致。
应收账款	增加 158.24%，主要是营业收入增加及合并异度信息收入所致。
预付账款	增加 84.68%，主要是预付供应商货款增加所致。
其他应收款	减少 63.79%，主要系上年土地使用权转让款项在本期收回所致。
存货	增加 32%，主要是本期合并异度信息增加所致。
其他流动资产	增加 717.14%，主要是异度信息购买理财产品及母公司待抵扣进项税增加所致。
开发支出	增加 92.85%，本期高乐教育开发支出增加所致。
长期待摊费用	增加 1,163.15%，主要是公司本期新厂房、办公楼、宿舍新增改装配套工程导致。
商誉	增加 364.88%，本期收购异度信息股权，企业合并过程中形成商誉增加所致。
其他非流动资产	减少 97.97%，主要是上期预付设备款本期已验收转固定资产所致。

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

否

1、玩具业务

(1) 自主品牌优势。作为直接面向儿童的玩具产品，品牌已经成为企业核心竞争力的集中体现。许多玩具出口企业普遍采用OEM方式为海外贸易商贴牌加工，本土品牌的培育和发展缓慢。公司早已认识到自主品牌生产的重要性，实施整合销售模式，建立、维护和传播品牌，不断稳固客户关系。凭借先进技术实力、过硬产品品质和优质服务体系，“GOLDLOK”品牌玩具在国内外获得了良好的用户口碑，得到越来越多的国内外客户认同，市场知名度和品牌影响力不断提升。

(2) 技术研发优势。公司是拥有国际化专业研发设计团队，持续进行技术开发和积累，在产品外观设计、结构设计、功能设计、加工工艺等方面拥有了大量的专利与非专利技术。2017年，公司全年共申请专利7项，获得专利授权6项，截止2017年底，共有授权专利122项。公司已经形成了完善的工艺研发运作流程，能够针对产品设计和加工标准的需要，优化符合规模化、智能化生产要求的工艺流程，形成科学完整的工艺技术标准，整体研发能力和技术水平在行业内继续保持领先地位。

(3) 智能制造优势。公司拥有广东省省级企业技术中心、广东省电子玩具及模具工程研究开发中心，拥有高素质的生产团队和先进的生产设备，持续加大对生产线自动化改造及升级的技术投入，持续推动生产设备自动化与信息化相融合。报告期内，公司 IPO 募投项目电子电动玩具生产项目正式投产，也完成了注塑车间的注塑生产线智能化改造，生产设备智能化、自动化水平得到明显提升，为进一步加强精益生产、提高生产效率、提升利润空间创造有利条件。

(4) 销售网络优势。公司通过多年的全球市场拓展，拥有经销与直销相结合的稳定、成熟的全球销售网络。海外市场方面，产品销售至各主要的发达国家和发展中国家，已累计与欧洲、美国、拉美、亚太近百个国家和地区的数百家客户建立了业务往来，公司与重要国际客户的合作关系长期稳定，利于公司产品迅速销往全球各地。国内市场方面，公司创新销售模式，深挖市场潜力，重点开拓了华润万家、大润发、卜蜂莲花、中国玩具反斗城等大型百货商超、连锁卖场，与玩具专卖店、礼品市场、早幼教机构等渠道也建立起密切合作关系，并积极探索布局电商自营旗舰店及线上批发业务，多措并举为国内市场持续规模扩大打下了坚实基础。

2、教育信息化业务

(1) 技术研发优势。公司依托高乐教育和异度信息，打造了一支以技术和业务人员为核心、结构合理、素质优良的教育业务队伍，已经积累了云计算、大数据、智能硬件、流媒体等与互联网智慧教育相关的核心技术与资源，在教育信息化云计算、数据交换、传输、大数据分析、综合集成等方面，拥有较强的技术优势，在智慧校园云平台开发、建设、运营有完全自主的研发、实施能力及技术安全保障。技术与研发优势有利于降低产品生产成本和高效实施多种功能的高度集成，为项目开拓和投资运营提供有力支撑，增强公司整体竞争实力。

(2) 系统性综合解决方案优势。公司的教育信息化系统集成项目，着眼于项目所在区域教育信息化建设的整体规划和建设，提供系统性解决方案。针对基础设施层（IaaS）在原有基础上构建先进、高效、实用的智慧教育基础设施；针对平台支撑层（PaaS）和应用服务层（SaaS），配套集成校内各类智能硬件设施，组织教、学、管、评各类教育应用及各类教育教学资源，构建以移动终端、智慧教室、智慧校园、智慧教育云等为主要标志的智慧教育环境。系统性综合解决方案兼具系统性、前瞻性和科学性，有利于在市场竞争中赢得先机。

(3) 多元业务模式高度协同优势。面向政府的教育信息化系统集成项目，能够深入连接各类教育设备、应用、资源、服务提供商，整合B2B业务资源和产品，也能搭建平台，为B2C业务获取区域内整体性流量，快速形成用户规模基本面，为推进精准运营打下基础。通过B2B业务，提供一站式软硬件产品和运营服务解决方案，通过平台和运维、产品和服务双驱动，能够大幅度提升智慧教育云平台和应用的使用效率，增强用户使用频度和黏性。面向教师、学生、家长等终端用户，开展各类互联网教育增值业务，既可扩展更多服务项目和外延增值业务，又能为行业伙伴提供B2B平台，实现B2B2C。公司多元业务模式高度协同，有利于打造合作共赢生态圈，实现长期可持续发展。

(4) 子公司合力发展优势。公司教育业务目前主要依托高乐教育、异度信息，高乐教育的核心优势在于教育信息化系统集成和运营服务的整体方案规划和落地，异度信息在技术研发、高性价比的软硬件产品和专业过硬的运营服务等方面具有竞争优势。高乐教育能够为异度信息的校园、家庭市场补充资源和应用弹药，异度信息能够为高乐教育的系统集成项目进行产品和服务补给，两者在教育信息化的人才、技术、资源、产品和业务等方面，都能够高度协同、优势互补，合力促进公司教育信息化业务发展，提升整体竞争优势。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

报告期内，在董事会和管理层的正确领导下，公司紧紧围绕战略发展与转型规划，坚持内生增长与外延扩张双轮驱动发展模式，玩具业务业绩提升幅度较大，教育信息化业务快速布局，整体经营情况符合预期，内部治理机制不断规范完善，长期可持续发展能力明显提升。

报告期内，公司实现营业收入661,152,899.56元，同比增长63.85%；实现归属于上市公司股东的净利润55,089,133.47元，同比增长29.48%；基本每股收益0.0582元，同比增长29.62%。截止2017年末，公司总股本94,720万股，资产总额1,730,499,916.57元，同比增长31.23%；归属于上市公司股东的净资产为1,272,331,766.46元，同比增长2.61%。

1、玩具业务

报告期内，玩具行业人工、原材料、制造成本有所上升，国内国外市场竞争异常激烈，公司紧跟市场趋势，以用户为中心，加强研发设计，提升产品质量，大力拓展渠道，业绩增长较快。报告期内，公司玩具及相关业务实现销售收入597,963,896.89元，同比增长49.29%。

人才与管理方面，报告期内，公司引进了大量创新人才，充实现有人才队伍，管理团队及研发创新团队水平得到了较大提升。公司严格按照国家相关规定，不断完善用工制度，改善劳动关系，发挥绩效考核激励机制，增强员工的荣誉感和凝聚力，在公司效益增长的基础上，员工收入有了一定幅度的提高。公司统一采购，统一标准，严格按照生产工艺流程，开展全面生产质量管理，实现生产管理无缝隙、无漏洞。

研发设计方面，报告期内，公司募投项目“新建研发中心”项目建成投入使用，全年科研费用达1900.79万元(母公司)，占销售收入的3.18%。公司全年共申请专利7项，其中发明2项、实用新型4项、外观设计1项，获得专利授权6项，其中发明1项、实用新型2项、外观设计2、软件著作权1项。截止2017年底，公司共有授权专利122项，其中发明2项、实用新型49项、外观59项、软件著作权12项。2017年5月，公司与海外客户合作设立控股子公司广州琦悦科技有限公司，重点加强Hello Kitty等IP授权产品开发，提升在玩具文化创意产业方面的研发实力。报告期内，公司整体研发能力和技术水平在行业内继续保持领先地位。

生产方面，公司募投项目“电子电动玩具生产建设项目”正式建成，并通过了建筑、消防、环保、防雷等验收手续，注塑车间的注塑生产线也完成了智能化改造，明显提升了生产设备智能化、自动化水平，缓解了公司产能不足的局面，为进一步加强精益生产、提高生产效率、提升利润空间创造有利条件。报告期

内，公司着力加强自研产品的益智性、互动性和智能性，丰富了迪士尼、蓝精灵、小P优优等国际知名动漫IP授权产品品项开发，不断优化产品结构，提高了产品吸引力，为市场拓展打下了良好基础。

销售方面，公司销售团队紧紧抓住全球玩具市场回暖的有利时机，积极开拓新市场和新渠道，扩大公司产品在大型超市、百货商场、礼品市场的销售规模，开展销售渠道建设，积极探索线上渠道，取得了良好销售业绩。报告期内，国际市场收入460,194,558.63元，同比增长61.16%；国内市场收入137,769,338.26元，同比增长19.83%。同时，销售团队紧贴市场一线，对市场动态、产品趋势和消费场景把握准确，及时、充分为研发设计和生产部门提供了各类市场信息反馈，形成了生产销售良性互动的格局。

2、教育信息化业务

国家各类教育信息化规划文件中，都明确提出要积极发展“互联网+教育”，全面深入推进三通两平台建设，广泛应用区域教育云，综合利用互联网、大数据、人工智能等技术建设智慧校园，研发移动教育应用软件，推进资源普遍开放共享。为顺应国家政策规划和行业发展趋势，公司实施转型发展战略，2016年以来通过投资收购方式，以教育信息化业务为突破口，转型进入互联网教育领域。

报告期内，公司在高端人才引进、战略发展规划、业务模式优化、内部管理提升、资源整合等方面对高乐教育进行全面赋能。高乐教育定位从依托“孝信智云教育”平台的教育信息化服务商提升为教育信息化系统集成与运营服务商，通过集中投资建设区域教育资源服务平台和教育管理服务平台，引入先进的教育应用、提供成套的教育智能化设施和设备，为市、区县教育部门、学校、教师、学生、家长提供互联网+智慧教育系统性解决方案。为满足高乐教育业务发展需要，2017年4月，公司以自有资金2000万元向高乐教育增资。报告期内，高乐教育除“孝信智云教育”平台的教育信息化服务业务稳健发展外，更成功中标了普宁市创建广东省教育现代化先进市配套设施设备建设项目（正在实施中），中标金额达250,654,002.40元。此次中标是高乐教育战略落地的重要标志，为进一步开拓教育信息化系统集成与运营服务项目奠定了坚实基础。报告期内，高乐教育实现营业收入1,956.61万元，实现扣除非经常性损益后的净利润 1,258.37万元，顺利完成了业绩对赌承诺。

报告期内，公司以总金额为36000万元收购异度信息45%股权并向其增资，合计持有异度信息53.25%股权，这是公司深度布局教育信息化产业的又一重要举措。异度信息已形成成熟的云课堂、教育平台的软硬件产品及智慧校园整体建设与服务解决方案，建立了良好的市场口碑，具备很强的业务扩张能力。报告期内，异度信息公司智慧校园嵌入式平台产品逐步稳定，区域性平台产品逐步完善，B2C产品试点成效显著，双师课堂教学系统打造完成，运营服务专员建设初成体系，完成了与福建广电的合作运营模式落地，完成了美国新方向在线培训B2C运营模式落地，项目成交200多个，运营校签约5家，试用型运营项目拓展30多个，拓展战略合作伙伴20多家、活跃核心渠道商180多家。报告期内，异度信息实现营业收入11,870.45万元；实现扣除非经常性损益后的净利润4,573.94万元，顺利完成了业绩对赌承诺。异度信息并表，意味

着公司教育信息化业务规模及盈利能力得到明显提升。

基于高乐教育与异度信息各自在人才、技术、产品与资源等方面的特点及优势，异度信息能够为高乐教育的区域市场进行产品与服务填充，高乐教育能够为异度信息的校园、家庭市场补充应用弹药，报告期内，公司对异度信息及高乐教育业务、文化、管理等方面积极实施整合，有力促进双方资源协同、产品互补、市场共享，实现共同发展，取得良好效果，明显提升了公司在教育信息化领域的整体实力。

3、其他

报告期内，公司完成出售转让占陇加工区厂房和土地使用权，给公司2017年的现金流和利润带来了正向积极影响。根据市场需求发展智能服务机器人业务，已获取小批量订单，未来公司将综合考虑市场需求、客户反馈及公司战略发展规划等因素，决定是否进一步拓展该项业务。

综上，报告期内，公司持续促进双主业稳健发展，持续优化内部治理和子公司控股赋能，收购优质资产，处置闲置资源，战略转型成果不断显现，综合实力得到了进一步增强。未来公司将继续围绕战略发展规划，实施双轮驱动模式，巩固玩具行业领先优势，通过整合、并购、投资等方式适时布局互联网教育业务。

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

单位：元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	661,152,899.56	100%	403,507,350.39	100%	63.85%
分行业					
玩具制造业	597,963,896.89	90.44%	400,525,797.60	99.26%	49.29%
教育信息化服务行业	63,189,002.67	9.56%	2,981,552.79	0.74%	2,019.33%
分产品					
磁性学习板	32,232,119.74	4.88%	26,862,745.70	6.66%	19.99%
电动车	75,756,777.81	11.46%	39,278,047.65	9.73%	92.87%

线控仿真飞机	20,711,271.19	3.13%	16,620,615.92	4.12%	24.61%
电动火车	126,056,458.24	19.07%	66,426,371.35	16.46%	89.77%
机械人	25,933,321.43	3.92%	8,582,453.89	2.13%	202.17%
女仔玩具	117,268,135.40	17.74%	71,694,986.88	17.77%	63.57%
贸易	159,791,126.71	24.16%	119,360,500.54	29.58%	33.87%
其他	40,214,686.37	6.08%	51,700,075.67	12.81%	-22.22%
教育信息化服务行业	63,189,002.67	9.56%	2,981,552.79	0.74%	2,019.33%
分地区					
美国	129,162,857.61	19.54%	84,468,821.43	20.93%	52.91%
拉丁	76,643,834.20	11.59%	30,732,446.09	7.62%	149.39%
欧盟	179,514,535.48	27.15%	120,822,412.02	29.94%	48.58%
亚洲	35,327,726.48	5.34%	17,971,997.56	4.46%	96.57%
香港	4,432,536.60	0.67%	6,261,635.09	1.55%	-29.21%
其他	35,113,068.26	5.31%	25,297,388.56	6.27%	38.80%
国内	200,958,340.93	30.40%	117,952,649.64	29.23%	70.37%

(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

否

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						
玩具制造业	597,963,896.89	444,039,320.24	25.74%	49.29%	54.69%	-2.59%
教育信息化服务行业	63,189,002.67	20,685,957.60	67.26%	2,019.33%	2,347.65%	-4.21%
分产品						
电动车	75,756,777.81	61,438,937.17	18.90%	92.87%	98.91%	-2.46%
电动火车	126,056,458.24	92,610,658.82	26.53%	89.77%	89.03%	0.29%
女仔玩具	117,268,135.40	93,267,209.47	20.47%	63.57%	68.46%	-2.31%
贸易	159,791,126.71	97,173,866.90	39.19%	33.87%	34.90%	-0.46%
教育信息化服务	63,189,002.67	20,685,957.60	67.26%	2,019.33%	2,450.15%	-5.53%
分地区						
美国	129,162,857.61	107,742,962.87	16.58%	52.91%	73.21%	-9.78%
拉丁	76,643,834.20	57,684,576.38	24.74%	149.39%	150.25%	-0.26%

欧盟	179,514,535.48	136,597,983.85	23.91%	48.58%	52.15%	-1.79%
国内	200,958,340.93	107,076,159.42	46.72%	70.37%	43.01%	10.20%

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

行业分类	项目	单位	2017 年	2016 年	同比增减
玩具制造业	销售量	只	20,345,553	16,485,833	23.41%
	生产量	只	19,080,315	16,646,672	14.62%
	库存量	只	2,746,107	4,011,345	-31.54%
教育信息化服务行业	销售量	台	850	0	
	生产量	台	69	0	
	库存量	台	1,234	0	

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

年末库存比年初库存同比减少 31.54%，主要是报告期销售数量增长幅度大于产量增长幅度。

(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

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
玩具制造业	主营业务成本	444,039,320.24	95.55%	287,043,564.06	99.72%	54.69%
教育信息化服务行业	主营业务成本	20,685,957.60	4.45%	811,166.65	0.28%	2,450.15%

单位：元

产品分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
玩具	主营业务成本	444,039,320.24	95.55%	287,043,564.06	99.72%	54.69%
教育信息化服务行业	主营业务成本	20,685,957.60	4.45%	811,166.65	0.28%	2,450.15%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

本报告期新增两家控股子公司：深圳市异度信息产业有限公司、广州琦悦科技有限公司。

(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）	233,754,723.26
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	35.37%
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	客户一	61,490,988.27	9.30%
2	客户二	58,417,697.12	8.84%
3	客户三	54,250,368.39	8.21%
4	客户四	33,635,300.56	5.09%
5	客户五	25,960,368.92	3.93%
合计	--	233,754,723.26	35.36%

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）	188,822,541.69
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	46.01%
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	供应商一	60,142,139.97	14.66%
2	供应商二	57,486,707.33	14.01%
3	供应商三	29,478,844.00	7.18%
4	供应商四	23,280,187.00	5.67%
5	供应商五	18,434,663.39	4.49%

合计	--	188,822,541.69	46.01%
----	----	----------------	--------

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	47,299,992.45	33,405,585.15	41.59%	主要系人工工资增加及销售导致的其他费用增加。
管理费用	77,696,741.92	50,446,749.05	54.02%	主要系人工工资增加以及新办公楼在本期投入使用导致折旧增加。
财务费用	13,285,014.11	-14,165,297.57	-193.79%	主要为本期新增借款利息增加以及人民币升值导致汇兑损失增加。

4、研发投入

适用 不适用

报告期内，公司始终坚持技术引领，自主创新，持续加大研发投入力度，全年研发项目总支出2373.11万元，占销售收入比例为3.59%，占比较2016年度提高0.18%。玩具方面，着力加强研发团队建设，优化符合规模化、智能化生产要求的工艺流程，提升产品的益智性、互动性和智能性，丰富国际知名动漫IP授权产品品项开发。教育信息化方面，公司组建广州智慧教育研发中心；高乐教育推进智慧智慧教育云平台、资源及应用开发，加大智能硬件设备研发力度，加强新型教育产品研究储备；异度信息加大常态化云课堂、精品云课堂等相关云课堂终端软硬件设备的研发，智慧校园平台、双师教学平台、区域集控平台、区域资源平台以及直播转码系统、课件编辑工具、教师助手软件等平台系统、工具研发，并通过对嵌入式系统开发优化，提高系列产品的集成度，大幅降低成本。持续增长的研发投入，不断增强公司的技术积累和核心竞争力，为公司长远可持续发展奠定了坚实的基础。

公司研发投入情况

	2017 年	2016 年	变动比例
研发人员数量（人）	210	96	118.75%
研发人员数量占比	16.50%	11.40%	5.10%
研发投入金额（元）	23,731,141.01	13,765,462.58	72.40%
研发投入占营业收入比例	3.59%	3.41%	0.18%
研发投入资本化的金额（元）	1,829,564.55	0.00	100.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	7.71%	0.00%	7.71%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	583,459,912.23	502,605,414.64	16.09%
经营活动现金流出小计	654,626,638.33	410,686,250.98	59.40%
经营活动产生的现金流量净额	-71,166,726.10	91,919,163.66	-177.42%
投资活动现金流入小计	438,376,877.47	720,134,181.75	-39.13%
投资活动现金流出小计	614,536,464.82	796,447,433.83	-22.84%
投资活动产生的现金流量净额	-176,159,587.35	-76,313,252.08	130.84%
筹资活动现金流入小计	239,234,394.43	9,798,218.65	2,341.61%
筹资活动现金流出小计	22,426,141.69	23,680,000.00	-5.30%
筹资活动产生的现金流量净额	216,808,252.74	-13,881,781.35	-1,661.82%
现金及现金等价物净增加额	-31,080,121.59	2,579,498.71	-1,304.89%

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: 经营活动现金流出同比增加59.4%，主要是本期支付材料款增加以及员工人数增加，工资上涨等所致。
- 2: 经营活动产生的现金流量净额同比减少177.42%，是由于本期经营活动现金流出大于经营活动现金流入所致。
- 3: 投资活动现金流入同比减少39.13%，主要是本期处置固定资产及无形资产收入增加以及收回部分投资款所致。
- 4: 投资活动产生的现金流量净额同比增加130.84%，主要是本期对异度信息的投资以及定期存款减少所致。
- 5: 筹资活动现金流入同比增加2341.61%，主要是本期向银行借入借款所致。
- 6: 筹资活动产生的现金流量净额同比减少1661.82%，主要是本期筹资活动现金流入大于筹资活动现金流出所致。
- 7: 现金及现金等价物净增加额同比减少，主要是本期经营活动产生的现金流量净额减少及投资活动产生的现金流量净额减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

- (1) 报告期内，2017年度公司销售收入大幅度增长，销售业绩的增长也带来经营性资金需求增加，因此存货增加2239.65

万元，经营性应收增加17743.18万元。

(2) 报告期内，公司新厂房竣工投产，员工人数大幅增加，人工成本又上升，因此工资支出增加2614.03万元。

三、非主营业务分析

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
资产减值	3,953,945.23	5.73%	按企业会计准则和公司政策规定计提坏账准备、存货跌价准备。	否
营业外收入	138,625.00	0.20%	诉讼赔偿收入。	否
营业外支出	3,295,786.74	4.78%	主要是本期处置固定资产损失、捐赠支出、滞纳金及违约金等。	否
资产处置收益	26,751,570.12	38.79%	主要是本期处置老厂房及土地使用权、模具收益。	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	83,824,356.86	4.84%	275,899,475.93	20.92%	-16.08%	
应收账款	320,481,722.12	18.52%	124,102,702.78	9.41%	9.11%	
存货	92,384,781.47	5.34%	69,988,328.53	5.31%	0.03%	
固定资产	656,905,191.92	37.96%	578,157,457.66	43.85%	-5.89%	
在建工程	5,284,663.35	0.31%	1,528,458.05	0.12%	0.19%	
短期借款	84,900,000.00	4.91%			4.91%	报告期内借入银行短期借款
长期借款	158,419,741.64	9.15%			9.15%	报告期内借入银行长期借款

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

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面余额	受限原因
货币资金	25,268.55	海关保函保证金
应收账款	190,812,884.70	短期借款说明1至说明3
无形资产	37,885,753.00	长期借款说明2
合计	228,723,906.25	

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
360,685,717.24	141,500,000.00	154.90%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
深圳市异度信息产业有限公司	教育信息化服务	收购	270,000,000.00	45.00%	自有资金	不适用	长期	股权投资	已完成工商登记			否	2017年07月21日	巨潮资讯网《关于收购及增资深圳市异度信息产业有限公司的公告》公告编号 2017-033

深圳市 异度信 息产业 有限公 司	教育信 息化服 务	增资	90,000, 000.00	53.25%	自有资 金	不适用	长期	股权投 资	已完成 工商登 记	0	15,662,4 80.17	否	2017 年 07 月 21 日	巨潮资 讯网《关 于收购 及增资 深圳市 异度信 息产业 有限公 司的公 告》公告 编号 2017-03 3
合计	--	--	360,000 ,000.00	--	--	--	--	--	--	0	15,662,4 80.17	--	--	--

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

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金 总额	本期已使 用募集资 金总额	已累计使 用募集资 金总额	报告期内 变更用途 的募集资 金总额	累计变更 用途的募 集资金总 额	累计变更 用途的募 集资金总 额比例	尚未使用 募集资金 总额	尚未使用 募集资金 用途及去 向	闲置两年 以上募集 资金金额
2010	公开发行 股票	78,823.54	6,197.83	84,593.94	0	0	0.00%	9,462,427. 23	存放募集 资金专户	0

合计	--	78,823.54	6,197.83	84,593.94	0	0	0.00%	9,462,427.23	--	0
募集资金总体使用情况说明										
<p>经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]37号文《关于核准广东高乐玩具股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，广东高乐玩具股份有限公司（以下简称：“本公司”）于2010年1月完成了人民币普通股A股的发行，社会公众投资者认缴本公司公开发行的38,000,000股A股股票，股款以人民币现金缴足，募集资金总额计为人民币835,240,000.00元。上述募集资金总额扣除承销费用、发行手续费、律师费等发行费用共计人民币47,004,550.00元后，实际募集资金净额为人民币788,235,450.00元（以下简称：“募集资金”）。截至2010年1月25日，上述人民币普通股A股股票发行及募集资金的划转已经全部完成，募集资金业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司予以验证并出具深鹏所验字[2010]031号验资报告。截至2017年12月31日止，A股募集资金存放银行产生利息并扣除银行手续费支出共计人民币579,335.31元。截至2017年12月31日止，本公司本年度使用募集资金人民币61,978,293.20元，累计使用募集资金人民币845,939,354.48元，尚未使用募集资金余额人民币9,462,427.23元（含募集资金银行存款产生的利息并扣除银行手续费支出）。</p>										

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额 (1)	本报告期 投入金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期末 投资进度 (3)= (2)/(1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	本报告 期实现 的效益	是否达到 预计效益	项目可行 性是否发 生重大变 化
承诺投资项目										
1、电子电动玩具生产建设项目	否	19,741	19,741		19,741	100.00%	2016年12月31日		否	否
2、新建研发中心项目	否	3,701	3,701		3,701	100.00%	2016年12月31日		不适用	否
承诺投资项目小计	--	23,442	23,442		23,442	--	--		--	--
超募资金投向										
1、增加《电子电动玩具生产建设项目》投资规模	否	20,833	20,833	5,920.94	26,653.04	127.94%			否	否
2、增加《新建研发中心项目》投资规模	否	2,287	2,287	276.89	2,287	100.00%			不适用	否
向香港子公司增资	否	5,400	5,340.9		5,340.9	100.00%			不适用	否
5、竞买土地使用权	否	7,081	7,081		7,081	100.00%			不适用	否
归还银行贷款（如有）	--	6,090	6,090		6,090	100.00%	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	13,700	13,700		13,700	100.00%	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	55,391	55,331.9	6,197.83	61,151.94	--	--		--	--

合计	--	78,833	78,773.9	6,197.83	84,593.94	--	--		--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	<p>2011年4月2日,本公司第三届董事会第九次临时会议审议通过了《关于变更募投项目实施地点的议案》,同意将募投项目“电子电动玩具生产建设项目”、“新建研发中心项目”实施地点均由原址变更为曾宁市池尾街道塘边村地块(以下简称“新址”)。新址系本公司于2010年12月30日通过公开竞价方式竞得。截至2011年12月31日,新址土地使用权证尚未办理完毕,导致工程项目报建程序均未办理完毕。为了募集资金的安全使用及募投项目的顺利实施,本公司已将在原址已累计投入的募集资金4,023.12万元全额退回至募集资金专户。2012年6月16日,本公司2012年第一次临时股东大会审议通过《关于使用部分超募资金对募投项目“电子电动玩具生产建设项目”追加投资的议案》和《关于使用部分超募资金对募投项目“新建研发中心项目”追加投资的议案》:“电子电动玩具生产建设项目”计划追加20,833万元投资,扣除之前已经使用超募资金支付的部分募投项目土地款项2,419万元,本次实际需用超募资金追加投资金额为18,414万元,主要用于扩大生产车间面积、增加生产设备及相关配套设施投资,扩大项目的设计产能;“新建研发中心项目”计划追加2,287万元投资,主要用于扩大研发中心使用面积、增加部分设备仪器及相关配套设施投资。电子电动玩具生产项目和新建研发中心项目于2016年12月达到可使用状态,并结转固定资产。电子电动玩具生产项目在2017年2月15日投入试生产。报告期尚未达到产能,因此未达到预期的收益。新建研发中心项目在5月底正式启用。2014年度“电子电动玩具生产建设项目”、“新建研发中心项目”建设在实施过程中,因受部分土地拆迁受阻以及2014年年中天气异常降水集中这两个主要因素影响,延缓工程建设进度,2015年募投项目主体工程基本完工,但尚未完全竣工主要原因是公司多方调研和论证,认为公司原来生产设备方案有必要进一步提升,实现“智能化”工厂,提高公司产品竞争力,故公司对原有设备方案进行调整,项目在2017年2月15日建成投入试生产。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>本公司实际募集资金净额为人民币78,823.54万元,扣除承诺投资项目募集资金投资总额23,442万元,超募资金金额为人民币55,381.54万元。2010年3月8日,本公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于用超额募集资金偿还银行借款的议案》,同意用超募资金中的3,490万元偿还银行借款;2010年8月11日,本公司第三届董事会第六次会议审议通过了《关于用超额募集资金偿还部分银行借款的议案》,同意用超募资金中的2,600万元偿还银行借款。截至2010年12月31日止,本公司已累计使用超募资金6,090万元偿还银行借款。2010年10月20日,本公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于用部分超募资金补充流动资金的议案》,同意用超募资金9,000万元补充流动资金,并承诺在本次使用部分超募资金补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资。本公司于2011年3月9日从募集资金专户提取9,000万元用于永久性补充流动资金。2013年4月22日,本公司第四届董事会第九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》,同意用超募资金4,700万元补充流动资金,并承诺在本次使用部分超募资金补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资。本公司于2013年5月30日从募集资金专户提取4,700万元用于永久性补充流动资金。截至2013年12月31日止,本公司已累计使用超募资金13,700万元补充流动资金。2010年12月20日,本公司第三届董事会第八次临时会议审议通过了《关于使用部分超募资金参与竞买土地使用权的议案》,同意用不超过9,500万元的超募资金通过竞买方式购买普宁市国土资源局挂牌出让的位于普宁市池尾街道的四宗土地的土地使用权。截至2011年12月31日止,本公司已累计支出9,500万元。2011年6月3日,本公司2011年度第一次临时股东大会审议通过了《关于明确<关于使用超额募集资金为香港子公司购置办公场所的议案>的实施主体和实施方式的议案》,同意使用超额募集资金人民币5,400万元向全资子公司香港广东高乐玩具股份有限公司进行增资,再由香港子公司将该笔资金专门用于购置办公场所。2011年6月13日,本</p>									

	公司实际向香港子公司增资人民币 5,340.90 万元。
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用
	以前年度发生
	由于本公司募投项目“电子电动玩具生产建设项目”、“新建研发中心项目”原实施地点普宁市池尾街道新寮村广达北路西侧周边环境发生较大变化，已不适合作为工业生产用地，本公司 2011 年 4 月 2 日召开的第三届董事会第九次临时会议审议通过了《关于变更募投项目实施地点的议案》，同意将募投项目实施地点由原址变更为普宁市池尾街道塘边村地块。为了确保募集资金正常使用和募投项目的实施，本公司已将在原址累计投入的募集资金 4,023.12 万元退回至募集资金专户。
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	2010 年 3 月 8 日，本公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意使用募集资金 3,373.12 万元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。2010 年 3 月 10 日，资金置换已完成。2011 年 4 月，本公司对募集资金投资项目实施地点进行变更，并于 2011 年 6 月 13 日将已置换募集资金 3,373.12 万元自公司自有资金账户退回至募集资金专户。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	存放在募集资金专项账户
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该	出售对公司的影响	资产出售为上市公司	资产出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关	所涉及的资产产权是	所涉及的债权债务是	是否按计划如期实	披露日期	披露索引

				资产为上市公司贡献的净利润（万元）	（注3）	贡献的净利润占净利润总额的比例			系（适用关联交易情形）	否已全部过户	否已全部转移	施，如未按计划实施，应当说明原因及公司已采取的措施	
普宁市和百泰房地产开发有限公司	占陇加工区厂房及土地使用权	2017年06月16日	4,160	0	该项交易不会对公司的业务连续性、管理层稳定性产生影响，对报告期财务状况有重大影响。		以沃克森（北京）国际资产评估有限公司资产评估结果为基准	否	不适用	是	是	是	2017年06月20日 巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）登载的《关于转让厂房及土地使用权进展的公告》（公告编号：2017-027号）

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
香港广东高乐玩具股份有限公司	子公司	研发机构，咨询	港币 65556694.00	55,862,463.63	54,571,817.18	15,310,083.81	2,789.81	-52,773.11

广东高乐教育科技有限 公司	子公司	教育信 息化服 务	40000000.00	37,486,942.54	35,746,154.32	19,566,072.32	12,839,190.99	11,014,517.91
深圳市异度 信息产业有 限公司	子公司	教育信 息化服 务	11764700.00	269537949.84	235,198,884.79	43,622,930.35	15,123,514.86	15,662,480.17

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
深圳市异度信息产业有限公司	现金收购	购买日至报告期期末实现净利润为15,662,480.17 元。
广州琦悦科技有限公司	设立	本报告期实现净利润为-102,104.37 元。

主要控股参股公司情况说明

子公司高乐教育科技有限公司并表营业收入同比增加556.24%、净利润同比增加712.24%，主要是合并期间不同，2016年合并期间为两个月。

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

(一) 行业格局和趋势

1、玩具行业

从行业市场规模看，玩具消费与经济发展息息相关。2017年全球主要经济体经济增长都取得了较好成绩，欧日分别达到了七年和四年最高增速，美国则在前年增速大幅下滑的基础上强劲反弹，中国则是在连续六年GDP增速下滑的情况下首次实现反弹。经济形势向好，使全球玩具消费快速增长。根据海关统计数据，2017年，我国全年玩具出口同比增长31.2%，产品出口总额创出了2007年世界经济危机发生以来的最大增幅。2017年国内玩具行业产销率97.8%，主营业务收入2357.1亿元，同比增长8.5%。2018年全球金融危机爆发以来，世界经济继续呈现稳定增长态势的一年。国际货币基金组织（IMF）预测，2018年全球经济有望增长3.9%，高于2017年表现。因此，2018年全球玩具消费预计仍会保持良好增长态势。但是，全球形势错综复杂，经贸与政治息息相关，也应该及时评估重大不确定事件对行业带来的不确定影响。国内市场方面，在二胎政策全面放开及经济稳健发展的情况下，玩具需求预计将继续增长。根据市场研究公司德信管理咨询公司预测，2022年中国的玩具市场规模预计将超过美国，

成为全球最大的玩具市场。

从企业竞争格局看，我国玩具行业转型升级虽然取得了一定成效，形成了一批颇具规模的企业和自主品牌，但高端玩具市场依旧被国外品牌主导，与国际知名企业相比，研发设计和技术创新水平都有一定差距。因企业数量众多，且大多数企业规模较小，缺乏清晰完整的发展战略，加工贸易模式主导，产品差异性较弱，整体竞争实力不强，行业集中度不高。随着国际产业分工变化、人口红利消失、人工成本上升等因素，国内玩具产业优势越来越薄弱，玩具企业也面临着严峻的资源约束、环保壁垒、环境压力和区域竞争，加工贸易利润空间不断萎缩。数码产品的崛起，也使得传统玩具空间不断受到压缩，各类中小企业在面对激烈的市场竞争纷纷退出市场，而相对有实力的大型玩具企业对产品进行调整，改变传统的玩具产品结构层次，将科技创新元素融合到玩具产品之中。为提升传统玩具制造业的竞争力，巩固原有的出口优势，提高玩具产品的附加值势在必行，国内玩具领先企业紧紧围绕“质量”、“创新”和“品牌”三大核心要素，走产品结构调整与优化升级的自主品牌发展道路。国内玩具企业的转型升级仍在进行时。

从产品发展趋势看，随着消费升级和观念提升，家长更加注重玩具产品的教育属性，益智娱乐类玩具发展迅速，具有故事内涵和优质内容的玩具产品引领玩具市场潮流。随着互联网技术、智能终端的蓬勃发展与快速应用，智能类、互动类产品越来越受欢迎。同时，玩具产品与文化产品融合越来越深，知名IP形象授权的玩具产品有望继续保持热销态势。

2、教育信息化行业

从行业市场规模看，多年来，为配合国家教育现代化战略实施，教育信息化一直是国家教育资金的重要投入方向，《教育信息化2.0行动计划》中再次明确“各地要切实落实国家关于财政教育经费可用于购买信息化资源和服务的政策，加大教育信息化投入力度，将教育信息化行动计划与‘互联网+’、大数据、云计算、智慧城市、信息惠民、宽带中国、数字经济、新一代人工智能等工作统筹推进”。近年来，我国财政性教育支出占GDP的比重逐渐上升，已经稳定在4%以上，但是无论从财政性教育支出占GDP比重还是生均教育经费投入水平来看，我国与发达经济体仍有明显差距，无论从总量还是比例上提升空间巨大。《教育信息化十年发展规划》征求意见稿中曾提出，“各级政府在教育经费中按不低于8%的比例列支教育信息化经费，保障教育信息化拥有持续、稳定的政府财政投入”。以此测算，2017年的财政投入的教育信息化经费支出已经高达约3000亿元。可以预期，随着GDP增长和教育经费增加，未来较长一段时间，国家的教育信息化投入仍将持续稳步增长。与国家主导的教育信息化建设稳步推进相匹配，近年来，以民间资本引领的互联网教育服务市场也迈入了高速发展期。在国家“互联网+”战略推动下，云计算、大数据、物联网、泛在网络、虚拟现实、人工智能等信息技术逐步得到广泛应用，为互联网教育服务业务带来难得历史发展机遇，B2C的互联网教育交易规模呈现出持续快速增长

的良好态势。根据中国互联网络信息中心发布的《第四十次中国网络报告》，截至 2017 年 6 月，在线教育用户规模已达 1.44 亿。根据易观《中国互联网K12教育市场年度分析2017》的年度分析数据预测，国内的互联网教育市场交易规模2017年为2180亿元，2019年预计达到3718亿元，复合增速高达30%左右。综上，2017年的互联网教育整体行业规模已经高达约5000亿元，且未来较长时间内都将处于快速发展期，市场规模还会不断扩大。

从业态发展趋势看，2020年，我国要建成与教育现代化发展目标相适应的教育信息化体系，2022年要基本实现“三全两高一”的发展目标，即教学应用覆盖全体教师、学习应用覆盖全体适龄学生、数字校园建设覆盖全体学校，信息化应用水平和师生信息素养普遍提高，建成“互联网+教育”大平台。从目前教育信息化“三通两平台”尤其是基础设施建设情况来看，国家层面和区域中心城市达标率较高，三四线城市、区县级行政单位尤其是农村地区的建设需求仍然十分旺盛。从全国范围内教育信息化的建设重点来看，正在逐渐从以“三通两平台”为标志的“基础硬件环境+教育云平台”逐步向“智能教育环境+教育云平台+智慧校园+智慧课堂”方向发展，财政性教育经费投入方向日益清晰，政府强调各级区域平台的互联互通，投入也在向购买智慧教育系统集成和运营服务综合性解决方案倾斜。

从企业竞争格局来看，由于教育信息化行业政策导向性、地域特征及本地化建设服务能力要求比较强，行业涉及各类硬件、软件及服务的种类繁多，目前参与的企业众多，主要包括出版传媒集团、教育软件公司、教育装备供应商、教育培训机构、教育科技公司等，但竞争格局较为复杂，大多数参与公司规模较小，普遍存在研发投入少、技术含量较低、产品适应性不强、跨区域的市场推广能力较弱等问题，单个公司天花板较为明显，市场集中度较低，尚未出现全国性的龙头企业，能够提供系统性综合解决方案的企业尤为稀缺。

因此，无论从政府投入还是从民间资本投入的角度看，智慧教育云平台、智能校园硬件软件产品、智慧教育服务应用以及面向教师、学生、家长的个性化增值服务都将成为发展的重心。公司各类产品、服务和解决方案所在业务市场规模巨大、增速较快、前景广阔，为公司业务拓展创造了优越的基础环境。

（二）公司发展战略

公司将紧跟全球市场形势、国家政策趋势和产业发展态势，结合市场需求和自身优势，通过内生增长与外延扩张双轮驱动，不断巩固电子电动塑胶玩具出口龙头企业地位，保持玩具行业竞争优势，力争成为业内领先的教育信息化系统集成与运营服务商，做智慧教育领跑者，持续促进双主业稳健发展，持续优化集团内部治理与子公司控股赋能机制，打造一个以“玩具+互联网教育”为核心的长期可持续发展的产业集团，为助力中国新生代美好生活而奋斗。

(三) 2018年度经营计划要点

2018年,公司将紧紧围绕自身发展战略和市场需求推动业务发展,强化内部治理和子公司赋能,着力提升公司整体盈利水平和竞争实力,不断增强公司可持续发展能力。拟重点做好如下经营工作:

1、玩具业务

(1) 依托总部、香港子公司、深圳分公司等平台,加强研发投入,培育一支更高水平的创新研发队伍,利用创新人才优势巩固市场竞争优势。

(2) 依托新生产基地和智能化生产设备,加强智能化技术升级改造,进一步提升生产智能化、自动化水平,提高精益生产水平及生产效率。

(3) 紧跟市场流行趋势,加强益智类、互动类、智能类、竞技类产品开发,加强国际知名动漫IP资源的合作,丰富IP形象授权产品品项,提升产品差异化竞争实力。

(4) 加强渠道布局和拓展,优化销售团队激励机制,提高市场开拓和产品销售策划能力,巩固重要合作客户关系,拓展全球销售网络,积极组建电商团队发力线上业务,大力拓展礼品市场业务。

(5) 推进管理信息化工作,提高管理人员的规划能力,管理效率和执行能力,持续完善的人才培养和考核机制。通过管理创新、成本控制等方式,抓好降耗增效工作,进一步提升公司抵御风险的能力。

(6) 落实品牌推广计划,进一步提升公司自主品牌的影响力和认知度,探索新媒体品牌营销、事件营销等方式,扩大销售规模。

2. 教育信息化业务

(1) 围绕人才、管理、技术、产品与资源等方面,进一步加强对高乐教育与异度信息的整合与赋能工作,促进双方资源协同、产品互补、市场共享,实现共同发展,提升整体市场竞争力。

(2) 将“普宁市创建广东省教育现代化先进市配套设施设备建设项目”打造为教育信息化系统集成与运营服务的标杆示范项目,深耕粤东,把握重点区域市场,布局全国市场,持续拓展教育信息化大项目。

(3) 加大高乐教育云教育业务平台及自有产品研发力度,全面提升智慧教育运营服务水平,提升学校、教师、学生使用智慧教育应用的活跃度,推进基于优质服务的精准运营,大力拓展教师与学生增值业务市场。

(4) 巩固异度信息智能教育软硬件产品优势,重点发力B2B智慧校园运营服务和B2C家庭增值服务,以服务带动产品,以创新驱动市场;从组织架构、管理流程、业务规范方面提升异度信息经营管理水平,建设完善全面立体式的激励机制。

(5) 加大优质的智慧教育硬件软件产品供应商、智慧学习内容提供商、智慧教育运营服务商等资源整合力度,打造智慧教育合作共赢生态圈,与高乐教育、异度信息进一步形成产业协同;适时通过合作、

并购、投资等方式，继续布局互联网教育业务。

（四）可能面对的风险及采取的对策

1、市场竞争加剧风险

国内玩具行业企业偏重于制造和加工，具有自主品牌和强大市场影响力的企业较少，市场集中度较低，行业内竞争十分激烈。众多竞争实力较弱且无品牌影响力的中小型企业采用低价竞争策略获得生存，对玩具行业产生了负面影响，造成规模逐年增长但是利润非常微薄的不利局面。虽然公司自主创新能力、品质管理能力不断提升，品牌影响力不断增强，但国内同行的低价生存策略可能会影响本公司产品的销售，对经营业绩带来消极影响。公司将紧跟市场趋势和用户需求，加大研发设计，优化产品结构，增强产品竞争力，努力通过品质和创新提升盈利能力。

2、依赖国际市场风险

公司玩具产品以出口为主，出口地主要包括欧盟、北美、拉美等国家和地区。近年来，欧盟及美国等国家或地区纷纷出台一系列新的玩具安全标准，对我国玩具行业形成了很强的贸易壁垒，随着进口国对玩具安全标准的要求日趋严格，市场准入门槛不断抬高。如果以后这些国家和地区贸易壁垒和行业标准进一步变化，将对公司产品出口欧盟和美国产生一定的影响。近来，国际贸易摩擦加剧，从目前情况看，中美贸易争端暂未对公司产品产生直接影响，但如果争端持续升级，美国市场的不确定性将加大。公司将积极开拓国内市场，提升产品在国内市场占有率；积极开拓国际新兴市场，发展新客户，平衡对各地区的出口，优化全球销售格局。

3、人民币升值及出口退税率下降风险

公司出口产品主要采用美元结算。人民币汇率波动会给公司带来以下影响：一是汇兑损益，本公司自接受订单、采购原辅料、生产到出口，整个业务周期达半年，因此人民币汇率波动会导致本公司出现汇兑损益。二是出口产品的价格竞争力，若人民币汇率波动，公司产品在国际市场的性价比将会改变，如果未来人民币持续升值将给公司的经营业绩带来一定的影响。公司出口产品执行国家的出口产品增值税“免、抵、退”政策，目前出口退税率为15%和17%两档。若国家调低公司出口产品的出口退税率将对公司当期利润产生负面影响，公司面临未来出口退税率下调带来的风险。

4、并购整合风险

为增强公司长期可持续发展实力，公司通过并购扩张布局互联网教育业务。通过并购整合，公司业务规模、市场空间和竞争实力得到了明显提高。但是，并购也导致公司管理半径加大，要求公司建立更加完善的经营管理体系，不断提高内部治理水平。若公司对并购标的不能进行有效整合，充分发挥协同效应，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。公司将进一步完善经营管理体系，强化公司内部管理，提升公司治理水平，加强并购标的控制管理、资源整合和赋能提升，充分利用公司规模、品牌、管理等优势，达到

良好的协同效应。

5、商誉减值风险

公司收购高乐教育及异度信息，在合并资产负债表中形成了较大金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，交易形成的商誉本年度不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。如本报告所述，高乐教育及异度信息经营管理、市场拓展及已有业务情况表明其成长性较好，但如果未来经营状况不达预期，则仍存在商誉减值的风险，从而对上市公司当期损益造成不利影响。公司将充分整合高乐教育和异度信息在技术研发、市场开拓、产品互补、资源共享等方面的协同优势，进一步提升细分领域的市场竞争力，增强教育信息化板块的核心竞争力和盈利能力，降低产生商誉减值风险的概率。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017年01月19日	实地调研	机构	投资者关系互动平台 (http://rs.p5w.net/) 高乐股份:《2017年1月19日投资者关系活动记录表》, 编号: 2017001。
2017年07月21日	实地调研	机构	投资者关系互动平台 (http://rs.p5w.net/) 高乐股份:《2017年7月21日投资者关系活动记录表》, 编号: 2017002。

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

报告期内，公司实行持续、稳定的利润分配政策，分红政策的制定及执行符合公司章程的规定及股东大会决议的要求，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职尽责并充分发挥了作用，公司的利润分配预案均提交股东大会进行审议，中小股东拥有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益得到了充分保护。

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：	不适用。

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

2017年度利润分配预案：拟不派发现金红利，不送股，不以公积金转增股本。

2016年度利润分配方案：以2016年12月31日总股本947,200,000股为基数，向全体股东每10股派发现金0.20元（含税）。

2015年度利润分配方案：以2015年12月31日总股本473,600,000股为基数，向全体股东每10股送红股1股并派发现金0.50元（含税），同时以资本公积每10股转增9股。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2017年	0.00	55,089,133.47	0.00%	0.00	0.00%
2016年	18,944,000.00	42,546,713.03	44.53%	0.00	0.00%
2015年	23,680,000.00	55,855,800.20	42.39%	0.00	0.00%

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

√ 适用 □ 不适用

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的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
报告期内公司增资高乐教育、收购并增资异度信息累计支出金额高达 3.8 亿元，导致货币资金总额下降、银行借贷规模及资产负债率提升，为保证后续经营及投资资金需求，为股东创造更大的中长期效益，本年度拟不进行现金分红。	1、日常生产经营需求；2、项目投资需求；3、支付金融机构利息。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

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）	947,200,000
现金分红总额（元）（含税）	0
可分配利润（元）	230,729,753.55
现金分红占利润分配总额的比例	0
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所审计，2017 年度，母公司实现净利润为 35,966,390.22 元，提取法定盈余公积金 3,596,639.02 元，加上年初未分配利润 217,304,002.35 元，再减去 2017 年已分配普通股现金红利 18,944,000.00 元，公司可供股东分配的利润为 230,729,753.55 元，资本公积余额 9,875,605.07 元。</p> <p>公司最近三年利润分配情况符合《公司章程》、公司《未来三年（2015-2017）股东回报规划》等相关规定，为保障公司的持续稳定健康发展、降低财务成本，加快战略转型规划落地，根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，公司 2017 年度拟不派发现金红利，不送股，不以公积金转增股本。</p>	

三、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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无	无		无	无
收购报告书或权益变	无	无	无		无	无

动报告中所作承诺						
资产重组时所作承诺	无	无	无		无	无
首次公开发行或再融资时所作承诺	杨广城、新鸿辉实业	流通限制及自愿锁定的承诺	1、杨广城承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的发行人股份，也不由发行人回购本人持有的发行人股份。在前述期限届满后，在本人担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的发行人股份不超过本人所持有的发行人股份总数的 25%，在离职后六个月内，不转让所持有的发行人股份。2、新鸿辉实业承诺：自发行人首次公开发行股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司所持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。上述期限届满后，在本公司股东杨旭恩先生担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的发行人股份不超过本公司所持有的发行人股份总数的 25%，在杨旭恩先生离职后六个月内，不转让本公司所持有的发行人股份。	2010年01月12日	长期	严格履行中
	控股股东香港兴昌、实际控制人杨氏家族及其亲属控制的其他企业：新鸿辉实业、新南华实业、普宁园林文化、Lucky Trading Limited、香港高乐国际	关于避免同业竞争的承诺	本人或本公司目前未直接或间接从事与股份公司及其下属子公司的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。在本人或本公司作为股份公司的股东或对股份公司拥有控制权的关联方的事实改变之前，本人或本公司将不会直接或间接以任何方式从事与股份公司及其下属子公司的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。	2008年03月29日	长期	严格履行中
股权激励承诺	无	无	无		无	无
其他对公司中小股东所作承诺	公司	现金分红承诺	根据法律法规及《公司章程》的规定，在弥补亏损、足额提取法定公积金等以后，在公司盈利且现金流满足公司持续经营和长期发展的前提下，2015年-2017年连续三年内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%。	2015年03月25日	2015年3月25日至2017年3月24日	严格履行中
	公司实际控制人"杨氏"	不减持承诺	自 2016 年 12 月 15 日起 12 个月内，不以任何方式减持所持有的公司股票。	2016年12月15日	2016年12月	履行完毕

	家族"				月 15 至 2017 年 12 月 14 日
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
收购广东高乐教育科技有限公司（元广东泛爱众网络科技有限公司）100%股权	2016年01月01日	2018年12月31日	1,100	1,258.37	不适用	2016年10月18日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) <关于收购广东泛爱众网络科技有限公司100%股权的公告>(公告编号: 2016-030)
收购及增资深圳市异度信息产业有限公司53.25%股权	2017年01月01日	2019年12月31日	4,300	4,573.94	不适用	2017年07月21日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) <关于收购及增资深圳市异度信息产业有限公司的公告>(公告编号: 2017-033)

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

√ 适用 □ 不适用

1、2016年10月14日，经公司第五届董事会第十次会议审议通过，同意公司与广东泛爱众网络科技有限公司（现广东高乐教育科技有限公司）（以下简称“泛爱众公司”）签订《股权转让协议》，以自有资金9,000万元收购泛爱众公司100%的股权。

本次交易对手方陈家林、丁文广、杨翼程承诺，泛爱众公司在2015年、2016年、2017年各会计年度承诺实现扣除非经常性损

益后的净利润分别不低于800万元、1,100万元、1,300万元，否则将通过现金方式向本公司进行补偿。

2、2017年7月20日，经公司第五届董事会第十四次临时会议审议通过，同意公司与深圳市聚脉创新科技有限公司(有限合伙)、深圳市明成创新科技有限公司(有限合伙)、张子和、周芳关于收购及增资深圳市异度信息产业有限公司(以下简称深圳异度) 53.25%股权签订《股权转让及增资协议书》，同意公司出资36,000万元收购及增资取得深圳异度53.25%的股权，本次交易对手方深圳市聚脉创新科技有限公司(有限合伙)、深圳市明成创新科技有限公司(有限合伙)、张子和、周芳共同承诺，深圳异度公司2017年、2018年、2019年各会计年度承诺实现的扣除非经常性损益后净利润分别不低于4,300万元、5,160万元、6,190万元。利润承诺期内，若标的公司任一年度截至当期期末累积实现净利润数低于截至当期期末累积承诺净利润数，利润承诺方应向公司以现金方式进行补偿。

四、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。

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、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1、根据财政部2017年4月28日印发的《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(财会〔2017〕13号)，修订后的准则自2017年5月28日起在所有执行企业执行。本次会计政策将修改财务报表列报，单独列报持有待售资产、持有待售负债。同时，在利润表中的“营业利润”项目之上增加列报“资产处置收益”项目，计入资产处置收益的非流动资产处置损益在该项目中反映。公司对2017年1月1日存在的资产处置收益采用追溯调整法处理。该变更对公司净利润、所有者权益、现金流量等财务状况及经营成果无重大影响。

2、根据财政部2017年5月10日新修订发布的《企业会计准则第16号—政府补助》(财会〔2017〕15号)，修订后的准则自2017年6月12日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。公司根据关于印发修订《企业会计准则第16号—政府补助》的通知(财会〔2017〕15号)的要求，修改财务报表列报，与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。同时，在利润表中的“营业利润”项目之上增加列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。公司对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。该变更对公司净利润、所有者权益、现金流量等财务状况及经营成果无重大影响。

七、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。

八、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

与上年财务报告相比，本期合并报表增加两家控股子公司。

1：本公司之控股子公司广州琦悦科技有限公司，由本公司与韩国自然人PARK YOUN JU共同投资于2017年5月27日设立，注册资本20.4万美元，本公司出资51%，注册地址：广州市天河区高普路138号西座二层204单元，报告期纳入合并范围。

2. 本公司之控股子公司深圳市异度信息产业有限公司，公司于2017年 7月 20日召开第五届董事会第十四次临时会议，审议通过了《关于收购及增资深圳异度信息产业有限公司的议案》，同意公司以自有资金27000万元收购深圳市异度信息产业有限公司45%股权，并以现金9000万元向其增资，交易完成后公司将持有深圳市异度信息产业有限公司53.25%股权，本次收购及增资总金额为36000万元。公司在2017年12月20日前已完成了对深圳异度信息产业有限公司收购及增资事项，报告期纳入合并范围。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	70
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	巩启春、谢忠萍

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

十、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

十一、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。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、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。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

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。

十七、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

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

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

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	4,700	4,708.51	0

合计	4,700	4,708.51	0
----	-------	----------	---

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(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。

十八、社会责任情况

(一) 履行社会责任情况

公司自成立以来，坚持做有责任感的企业，以实际行动传递企业正能量，对国家、社会、员工、股东负责，为客户创造价值、为员工创造机会、为社会创造财富。

1、股东和债权人权益保护

公司股东和债权人的信任和支持是公司赖以生存和发展的基础，公司在稳健、快速发展的同时，坚持诚实守信、和谐共赢的理念，致力于提高发展的质量和效率，实现长期价值的最大化，追求企业和利益相关方共同利益的最大化，实现合作共赢、和谐发展，牢固树立公司诚信负责的市场形象。

2、职工权益保护

公司是国内较早通过“ICTI”认证的玩具企业，在生产经营过程中，严格执行国际玩具工业理事会“员工关爱”程序相关条款。同时，公司坚持“以人为本”的理念，把实现和维护全体员工的利益作为工作的出发点和落脚点，保障员工的各项权益，促进员工的价值实现和全面发展，保护员工的身心健康，提升企业的凝聚力，实现员工与企业共同成长。为解决员工的租房住宿问题，确保公司员工及高管人才工作无后顾之忧，留住外来员工、外来人才，公司投资建设外来员工公租房3幢共480套，总建筑面积12960平方米，于2017年投入使用，解决了公司员工住房难的问题。

3、供应商、客户和消费者权益保护

高质量的产品是企业的生存之本，诚信合作是企业的经营之道，客户的满意是企业的价值之源。公司在发展过程中，积极建立与供应商、经销商的沟通诚信合作机制，承担对客户责任。以市场需求为出发

点，持续创新提供安全性高、趣味性强、科技含量高的高品质产品。公司重视与供应商、经销商的共赢关系，恪守诚信，与其共同构筑信任与合作的平台。

4、环境保护与可持续发展

公司将环境保护作为企业可持续发展战略的重要内容，高度重视环境保护和节能减排，大力发展循环经济，不断提高资源综合利用水平，切实推进企业与环境的可持续、和谐发展。报告期内，公司投入200多万元，用于环保设施建设。

5、社会公益事业

公司在保持快速发展的同时，勇于担当社会责任，持续关注社会价值创造，自觉把履行社会责任的重点放在参加社会公益活动上，积极投身社会公益事业。近三年来，公司各项捐款活动包括扶贫、社会公共建设捐款、支持文化教育捐款等共计161万元，产生了良好的社会效益。

（二）履行精准扶贫社会责任情况

公司在报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

（三）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

否

公司及子公司在日常生产经营中认真执行《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国环境噪声污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规，报告期内未出现因违法违规而受到处罚的情况。

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

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	208,585,036	22.02%				249,825	249,825	208,834,861	22.05%
1、国家持股	0	0.00%							
2、国有法人持股	0	0.00%							
3、其他内资持股	115,869,400	12.23%						115,869,400	12.23%
其中：境内法人持股	108,000,000	11.40%						108,000,000	11.40%
境内自然人持股	7,869,400	0.83%						7,869,400	0.83%
4、外资持股	92,715,636	9.79%				249,825	249,825	92,965,461	9.82%
其中：境外法人持股	0	0.00%							
境外自然人持股	92,715,636	9.79%				249,825	249,825	92,965,461	9.82%
二、无限售条件股份	738,614,964	77.98%				-249,825	-249,825	738,365,139	77.95%
1、人民币普通股	738,614,964	77.98%				-249,825	-249,825	738,365,139	77.95%
2、境内上市的外资股	0								
3、境外上市的外资股	0								
4、其他	0								
三、股份总数	947,200,000	100.00%				0	0	947,200,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2017年12月1日公司董事、董事会秘书、副总经理杨广城先生以自有资金通过深圳证券交易所系统在二级市场增持了公司股份333,100股，并按规定进行锁定249,825股。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 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	解除限售日期
杨广城	92,715,636	0	249,825	92,965,461	2017年12月1日公司董事、董事会秘书、副总经理杨广城先生以自有资金通过深圳证券交易所系统在二级市场增持了公司股份333100股，并按规定进行锁定249825股。	不适用
合计	92,715,636	0	249,825	92,965,461	--	--

注：1、如股东存在因股改、增发等原因新增限售股份的，应当在“限售原因”栏内分别说明限售原因及相应的股份数量；

2、股东所持股份在报告期内存在多次解除限售的，应当在“解除限售日期”栏内分别说明解除限售的时间及相应的股份数量；

3、股东所持限售股份均未解除限售的，应当根据承诺情况在“解除限售日期”栏内分别说明拟解除限售的时间及股份数量；

4、限售股股东数量较多的，可详细披露前十大限售股股东限售股份的变动情况，其他限售股股东限售股份变动情况可合并填列。

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	29,629	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	31,036	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	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 8）	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
兴昌塑胶五金厂有限公司	境外法人	19.76%	187,132,600		0	187,132,600	质押	129,600,000
普宁市新鸿辉实业投资有限公司	境内非国有法人	15.20%	144,000,000		108,000,000	36,000,000	质押	98,000,000
杨广城	境外自然人	13.09%	123,948,948	+328100	92,965,461	30,983,487	质押	82,989,000
深圳市上潮资本管理有限责任公司—上潮 2 号私募基金	其他	1.30%	12,295,100			12,295,100		
张子和	境内自然人	1.19%	11,254,010			11,254,010		
颜俊杰	境内自然人	1.04%	9,831,114			9,831,114		
李盈	境内自然人	0.79%	7,521,400			7,521,400	冻结	5,858,900
董依林	境内自然人	0.77%	7,332,300			7,332,300		
陈丹娜	境内自然人	0.74%	7,021,600			7,021,600		
何妹妹	境内自然人	0.72%	6,821,682			6,821,682		
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 3）	不适用。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中：兴昌塑胶五金厂有限公司、普宁市新鸿辉实业投资有限公司均为杨氏家族控制的企业，杨氏家族为公司实际控制人，成员包括杨镇欣先生、杨镇凯先生、杨广城先生、杨旭恩先生及杨楚丽女士、杨康华女士。对于其他股东，公司未知他们之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							
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
兴昌塑胶五金厂有限公司	187,132,600	人民币普通股	187,132,600
普宁市新鸿辉实业投资有限公司	36,000,000	人民币普通股	36,000,000
杨广城	30,983,487	人民币普通股	30,983,487
深圳市上潮资本管理有限责任公司—上潮 2 号私募基金	12,295,100	人民币普通股	12,295,100
张子和	11,254,010	人民币普通股	11,254,010
颜俊杰	9,831,114	人民币普通股	9,831,114
李盈	7,521,400	人民币普通股	7,521,400
董依林	7,332,300	人民币普通股	7,332,300
陈丹娜	7,021,600	人民币普通股	7,021,600
何妹妹	6,821,682	人民币普通股	6,821,682
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：兴昌塑胶五金厂有限公司、普宁市新鸿辉实业投资有限公司均为杨氏家族控制的企业，杨氏家族为公司实际控制人，成员包括杨镇欣先生、杨镇凯先生、杨广城先生、杨旭恩先生及杨楚丽女士、杨康华女士。对于其他股东，公司未知他们之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	上述十大股东中深圳市上潮资本管理有限责任公司—上潮 2 号私募基金将其所持有的公司股份 12,295,100 股，存入世纪证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户开展融资融券业务；股东何妹妹将其所持有的公司股份 6,821,682 股，存入招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户开展融资融券业务。		

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：外商控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
兴昌塑胶五金厂有限公司	杨旭恩	1973 年 02 月 23 日	商业登记证号码： 03844916	目前主要业务为投资及房产租赁
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	香港兴昌除持有本公司的股份外，不持有其他境内外上市公司股份。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

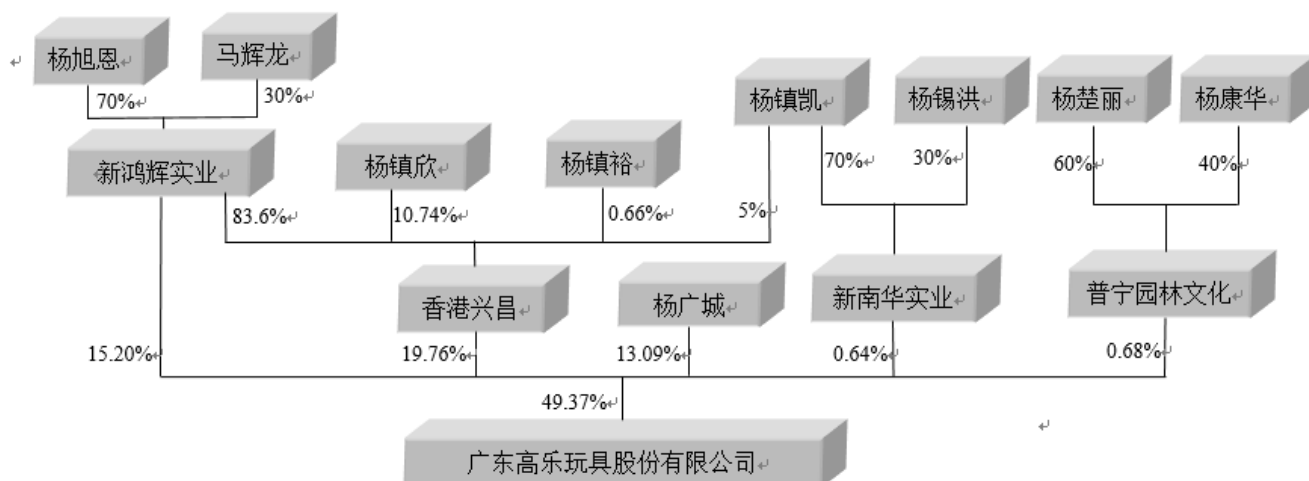
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
杨镇欣	中国香港	否
杨镇凯	中国	否
杨广城	中国香港	否
杨旭恩	中国	否
杨楚丽	中国	否
杨康华	中国	否
主要职业及职务	杨旭恩、杨广城情况参见第七节“董事、监事、高级管理人员和员工情况中的任职情况”。杨镇欣先生，1939 年生，高中学历。公司创始人之一，曾任本公司董事长，2011 年 12 月离职，现任香港兴昌董事。杨镇凯先生，1947 年生，高中学历，公司创始人之一，曾任公司副董事长、副总经理，2015 年 4 月离职，现任普宁市新南华实业投资有限公司董事长。杨楚丽女士，1969 年生，高中学历，现任园林文化董事长，杨康华女士，1968 年生，高中学历，现任园林文化董事。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

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

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
普宁市新鸿辉实业投资有限公司	杨旭恩	2005 年 11 月 30 日	4500 万元	参与实业投资、国内贸易

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

1、公司董事长配偶陈文丹女士于2017年11月7日，以自有资金在二级市场增持了公司股份共计4,731,698股，并承诺自买入之日起六个月内不减持。（详细内容见《关于公司董事长配偶增持公司股份的公告》公司编号2017-050）

2、2017年7月20日，公司与深圳异度信息各股东签订《股权转让及增资协议书》，收购并增资深圳异度信息。深圳异度信息各股东按协议规定在二级市场购买公司的股票，共计购买23,647,916股，并追加限售承诺。（详细内容见《关于股东完成购买公司股票计划暨追加股份限售承诺的公告》公告编号2017-053）

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)
杨旭恩	董事长、总经理	现任	男	54	2011年12月24日	2018年04月22日					
杨其新	副董事长、副总经理	现任	男	54	2011年12月24日	2018年04月22日					
杨广城	董事、董事会秘书、副总经理	现任	男	37	2011年12月24日	2018年04月22日	123,620,848	333,100	5,000	0	123,948,948
方钦雄	独立董事	现任	男	44	2011年12月24日	2018年04月22日					
林则强	独立董事	现任	男	48	2011年12月24日	2018年04月22日					
叶博辉	独立董事	现任	男	52	2011年12月24日	2018年04月22日					
陈淑芳	监事	现任	女	43	2011年12月24日	2018年04月22日					
马少滨	监事	现任	男	36	2011年12月24日	2018年04月22日					
杨锡洪	董事、副总经理	现任	男	54	2015年04月23日	2018年04月22日					
杨炳鑫	监事会主席	现任	男	51	2015年04月23日	2018年04月22日					
杨翔雁	董事	现任	男	43	2015年04月23日	2018年04月22日					
方雁葵	副总经理	现任	男	47	2015年08月28日	2018年04月22日					
沈梅	财务总监	现任	女	57	2015年08月28日	2018年04月22日					
合计	--	--	--	--	--	--	123,620,848	333,100	5,000	0	123,948,948

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

三、任职情况

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

董事：

1、杨旭恩先生，董事长兼总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1964年生，本科学历，现任公司董事长兼总经理，兼任普宁市新鸿辉实业投资有限公司董事长、普宁市华南学校董事长。

2、杨其新先生，副董事长兼副总经理，香港永久性居民，1964年出生，高中学历，1989年加入本公司，负责国际销售及产品研发工作。现任公司董事长兼副总经理，兼任广东高乐玩具股份有限公司子公司——香港广东高乐玩具股份有限公司董事，香港兴昌塑胶五金厂有限公司董事。

3、杨广城先生，董事、副总经理、董事会秘书，香港永久性居民，1981年出生，英国留学，研究生学历，高级人力资源管理师。现任公司董事、副总经理、董事会秘书，负责销售及证券事务工作。广东省外商投资协会常务理事。

4、杨锡洪先生，董事、副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1964年生，高中学历，1989年加入公司，一直从事行政及人力资源管理工作，2011年12月至2015年3月任公司监事会主席，现任公司董事兼副总经理，负责行政办公室事务，兼任普宁市新南华实业投资有限公司董事。

5、杨翔雁先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1975年生，本科学历，秘书公关专业。1996年9月参加工作，曾任揭阳市电视台记者，普宁市电视台记者，2015年4月至今任公司董事，负责人力资源部工作。

6、方钦雄先生，独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1974年生，会计学专业，本科学历，会计师、注册会计师。现任广东英联包装股份有限公司独立董事、深圳市中深光电有限公司财务总监、董事会秘书。

7、叶博辉先生，独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1966年出生，本科学历，三级律师中级职称。现任广东海马律师事务所副主任律师，汕头市仲裁委员会仲裁员，广东秋盛资源股份有限公司独立董事。

8、林则强先生，独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1970年生，本科学历，北京工商大学管理学学士学位，高级会计师、中国注册税务师。现任本公司独立董事、汕头国际集装箱码头有限公司副总经理、广东佳隆食品股份有限公司独立董事。

监事：

1、杨炳鑫先生，监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，1967年生，初中学历，1989年加入公司，曾任公司注塑部主管，现任公司监事会主席，负责公司后勤事务管理工作。

2、陈淑芳女士，职工代表监事，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，1996年加入公司工作，一直负责公司生产销售方面工作，现任公司销售部经理。

3、马少滨先生，职工代表监事，1982年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，管理学学士学位，财务管理专业毕业，经济师，会计师，2007年进入公司董事会秘书办公室工作，一直负责公司证券

事务。

高级管理人员：

1、杨旭恩先生，主要工作经历详见本节董事部分。

2、杨其新先生，主要工作经历详见本节董事部分。

3、杨锡洪先生，主要工作经历详见本节董事部分。

4、杨广城先生，主要工作经历详见本节董事部分。

5、方雁葵先生，副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1971年生，大学学历，中级会计师。2006年至2015年8月任本公司财务总监。2015年8月至今任公司副总经理，负责公司战略投资业务。

6、沈梅女士，财务总监，中国国籍，无境外永久居留权，1961年生，大专学历，中级会计师。2015年进入公司财务部工作。曾任江西抚州市黎川县粮食收储公司财务主管；广东省东莞市易乐电子科技有限公司财务主管，2015年8月至今任公司财务总监。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
杨旭恩	普宁市新鸿辉实业投资有限公司	执行董事长	2017年11月18日	2020年11月17日	否
杨旭恩	香港兴昌塑胶五金厂有限公司	董事	2015年09月15日		否
杨其新	香港兴昌塑胶五金厂有限公司	董事	2010年02月23日		否
杨锡洪	普宁市新南华实业投资有限公司	董事	2017年11月18日	2020年11月17日	否
在股东单位任职情况的说明	无				

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
杨旭恩	普宁市华南学校	董事长	2005年06月01日		否
方钦雄	深圳市中深光电有限公司财务总监	财务总监、董事会秘书	2016年04月16日		是
方钦雄	广东英联包装股份有限公司	独立董事	2017年09月28日		是
林则强	汕头国际集装箱码头有限公司	副总经理	2015年11月05日		是

林则强	广东佳隆食品股份有限公司	独立董事	2017年04月06日		是
叶博辉	广东秋盛资源股份有限公司	独立董事	2014年01月05日	2017年01月04日	是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1. 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：公司董事、监事、高级管理人员津贴标准由董事会薪酬与考核委员会拟定方案，经董事会审议通过后提交股东大会审议通过之后执行。

2. 董事、监事、高级管理人员报酬的确定依据：公司根据薪酬与考核委员会对其进行履职情况的考核，同时也参照本地区同行业的薪酬水平。

3. 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况：根据薪酬计划按月发放薪酬，报告期内共支付342.35万元。

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
杨旭恩	董事长、总经理	男	54	现任	72	否
杨广城	董事、董事会秘书、副总经理	男	37	现任	76.95	否
杨其新	副董事长、副总经理	男	54	现任	79.4	否
方钦雄	独立董事	男	44	现任	6	否
林则强	独立董事	男	48	现任	6	否
叶博辉	独立董事	男	52	现任	6	否
陈淑芳	监事	女	43	现任	9.6	否
马少滨	监事	男	36	现任	9	否
杨锡洪	董事、副总经理	男	54	现任	14.4	否
杨炳鑫	监事会主席	男	51	现任	9	否
杨翔雁	董事	男	43	现任	12	否
方雁葵	副总经理	男	47	现任	24	否
沈梅	财务总监	女	57	现任	18	否
合计	--	--	--	--	342.35	--

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）	1,058
主要子公司在职员工的数量（人）	215
在职员工的数量合计（人）	1,273
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,545
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	803
销售人员	119
技术人员	210
财务人员	21
行政人员	120
合计	1,273
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	8
本科及大专	367
高中	497
高中以下	401
合计	1,273

2、薪酬政策

公司员工薪酬政策以吸引、留住和激励表现优秀的员工为宗旨，以企业经济效益为出发点，根据公司年度经营计划和经营任务指标、员工所任职位、工作表现，进行综合绩效考核，确定员工的年度薪酬分配。员工的薪酬、福利水平根据公司的经营效益状况和地区生活水平、物价指数的变化进行适当调整。

3、培训计划

公司以人为本，把提高员工素质作为企业发展的重要前提和基础，注重职业培训，建立了员工培训和

再教育机制，制定并实施与公司业务相关的培训计划，为员工提供免费的内部培训，并对培训效果进行考核，考核结果作为年终绩效考核及岗位或职务调整的依据。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司报告期严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规的要求，及时修订公司各项规章制度，不断完善公司法人治理结构，健全内部管理、规范公司运作，进一步提升公司的规范化和透明度，对于公司不足的地方加以改善，努力做好信息披露工作、做好投资者关系管理，不断提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的要求。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等规范性文件执行股东大会的召集、召开、表决等程序，确保平等对待所有股东，特别是保证中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力，有效地保证了中小股东的权益。

（二）关于公司与控股股东

公司控股股东能严格规范自身的行为，依法通过股东大会行使出资人权利，并承担相应义务，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司具有独立的经营能力和完备的供销系统，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。在报告期内，不存在公司控股股东占用上市公司资金的现象。

（三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及《上市公司股东大会规则》等相关法律法规选举产生董事人选，董事会人数及人员构成符合法律法规的要求。公司董事会严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》及《董事会议事规则》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》等相关规定召集召开董事会，各董事认真出席董事会，认真审议各项议案，履行职责，勤勉尽责。独立董事独立履行职责，维护公司整体利益，尤其关注中小股东的合法权益不受损害，对重要及重大事项发表独立意见。

为了完善公司治理结构，公司董事会根据《上市公司治理准则》设立了战略与投资决策委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和审计委员会四个专门委员会，为董事会的决策提供了科学和专业的意见和参考。

（四）关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选聘监事，确保公司监事选举的公开、公平、公正、独立，监事会人员构成和人数符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要

求，认真履行职责，对公司重大事项及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，切实维护公司及股东的权益。

（五）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，通过深交所投资者关系平台等渠道，加强与各方的沟通和交流，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

（六）关于信息披露与透明度

公司严格按照《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人登记备案制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《外部信息使用人管理制度》、《重大信息内部报告制度》等规定，指定公司董事会秘书负责公司信息披露工作及投资者关系管理，接待投资者的来访和咨询。公司指定《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息；公司建立信息披露重大差错责任追究机制，加大了对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露质量和透明度；建立了内幕信息知情人管理机制，明确了对内幕信息知情人的管理和责任追究。

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

公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规的要求规范运作，逐步建立健全法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，拥有独立完整的供应、生产和销售业务系统，具有面向市场自主经营的能力，具体情况如下：

1、公司拥有独立完整的研发、采购、生产和销售体系，具有面向市场的独立经营能力，业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

2、公司的董事、监事、高级管理人员的任职，均按照《公司法》及其他法律、法规和《公司章程》规定的程序进行。公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何职务或领取薪酬。公司的财务人员也不存在在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业中兼职的情况。公司建立独立的人

事管理系统，与员工签订了劳动合同，建立独立的工资管理、福利与社会保障体系。

3、资产独立性：公司现有资产产权明晰，拥有经营所需的技术、专利、商标、设备和房产，资产完整。

4、机构独立性：公司通过股东大会、董事会、监事会、独立董事及各专门委员会制度，强化权力制衡机制，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度。公司各职能部门均独立履行其职能，独立开展生产经营活动，不存在受实际控制人、股东或关联方干预之情形。

5、财务独立性：公司设有独立的财务部门，配置有独立的财务人员，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立管理公司财务档案，能够根据《公司章程》规定的程序和权限，独立作出财务决策。

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
2016 年年度股东大会	年度股东大会	0.0022%	2017 年 05 月 05 日	2017 年 05 月 06 日	《2016 年年度股东大会决议公告》刊登于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2017-018
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	0.0182%	2017 年 08 月 08 日	2017 年 08 月 09 日	《2017 年第一次临时股东大会决议公告》刊登于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2017-040

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
方钦雄	5	2	3	0	0	否	1
林则强	5	0	5	0	0	否	1
叶博辉	5	5	0	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

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

报告期内公司3名独立董事认真参加了公司的董事会，忠实履行独立董事职责，利用自己的专业优势，密切关注公司的经营情况，并利用召开董事会、股东大会的机会及其他沟通方式，多次到公司现场工作，通过现场工作深入了解公司的经营情况，积极与其他董事、监事、管理层沟通交流，及时掌握公司的经营动态，对公司总体发展战略以及面临的市场形势提出建设性意见，维护公司及全体股东的利益。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设四个专门委员会，分别为战略与投资决策委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。报告期内，各专门委员会本着勤勉尽责的原则，按照有关法律法规、规范性文件及公司各专门委员会工作细则的有关规定开展相关工作，报告期内，各专门委员会履职情况如下：

1、董事会战略与投资决策委员会履职情况

报告期内，战略与投资决策委员会召开了1次会议，讨论了公司未来发展和投资计划，为公司下一步发展做出指示和要求。

2、董事会审计委员会履职情况

报告期内，审计委员会召开了4次会议，审议了内审部提交的各项内部审计报告，听取了内审部年度工作总结和工作计划安排，对内审部的工作开展给予了一定的指导。对公司年度审计、外部审计机构的聘任等事项给予合理的建议，对财务报告、内部控制建设等情况进行审核。

3、董事会提名委员会履职情况

董事会提名委员会是董事会设立的专门工作机构，主要负责对拟任公司董事和经理人员的人选、条件、标准和程序提出建议。报告期内，提名委员会召开1次会议。

4、董事会薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，薪酬委员会召开了1次会议，对公司现行的董事、监事及高级管理人员实际发放薪酬进行了审核，认为公司现行董事、高级管理人员的薪酬相对合理，符合公司发展现状。

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

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

公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定，选聘高级管理人员，公司高级管理人员直接对董事会负责，接受董事会的考核、奖惩。公司报告期高管的薪酬是根据市场行情及公司经营情况相结合的方式制订，公司薪酬及考核委员会根据达成经营目标的比率来适时调整其薪酬和奖金，同时对于其他董事、监事将采用绩效考核的方式对其薪酬与奖金做调整。通过上述的调整，达成高级管理人员的个人利益与公司长远发展相结合起来的目标。

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	2018年04月27日
----------------	-------------

内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn ，《广东高乐玩具股份有限公司 2017 年度内部控制自我评价报告》	
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	<p>公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：财务报告重大缺陷的迹象包括：(1)公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；(2)公司更正已公布的财务报告；(3)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；(4)审计委员会和审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。</p> <p>财务报告重要缺陷的迹象包括：(1)未依照公认会计准则选择和应用会计政策；(2)未建立反舞弊程序和控制措施；(3)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；(4)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。</p>	<p>非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。</p>
定量标准	<p>定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于营业收入的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 0.5%但小于 1%，则为重要缺陷；如果超过营业收入的 1%，则认定为重大缺陷。</p> <p>内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于资产总额的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额的 0.5%但小于 1%认定为重要缺陷；如果超过资产总额 1%，则认定为重大缺陷。</p>	<p>定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于营业收入的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 0.5%但小于 1%认定为重要缺陷；如果超过税前利润营业收入的 1%，则认定为重大缺陷。</p> <p>内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于资产总额的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额 0.5%但小于 1%则认定为重要缺陷；如果超过资产总额 1%，则认定为重大缺陷。</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
审计报告签署日期	2018 年 04 月 25 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字(2018)060012 号
注册会计师姓名	巩启春、谢忠萍

广东高乐玩具股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了广东高乐玩具股份有限公司（以下简称“高乐股份”）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，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，公允反映了高乐股份 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 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，我们独立于高乐股份，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。

（一）企业合并

1、事项描述

如财务报表附注（七）13、附注（八）1 所述，高乐股份于 2017 年 10 月完成了以人民币 36000 万元的对价收购深圳市异度信息产业有限公司 53.25% 股权交易。该股权交易涉及非同一控制下企业合并的会计处理，需要确定企业合并购买日、合并成本在取得各项可辨认资产和负债之间的分配、合并成本与合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值差额的处理等。高乐股份聘请了独立的资产评估师对被购买方进行

评估以确定其各项可辨认资产和负债的公允价值，涉及现金流预测和折现率等较多的评估假设和估计等。因此我们认为该事项为关键审计事项。

2、审计应对

我们在审计过程中对该事项执行了以下工作：

1) 获取并查看股权转让协议、与股权收购相关的董事会决议、购买价格的支付单据、财产权转移手续等相关文件，检查相关法律手续是否完成，并与高乐股份管理层就购买日进行讨论；

2) 获取并查看被收购公司的评估报告及于购买日的财务报表，对被收购公司于购买日的财务报表实施审阅程序，检查合并成本在取得各项可辨认资产和负债之间分配的合理性，对购买日的企业合并会计处理进行复核；

3) 复核资产评估师的资格、专业胜任能力及独立性；

4) 我们请本所内部评估专家协助我们，对资产评估报告中重要假设及基础，股权评估价值以及可辨认净资产公允价值进行复核；

5) 复核相关交易在财务报表中的披露情况。

(二) 商誉减值

1、事项描述

如财务报表附注（七）13 及附注（八）1 所述，于 2017 年 12 月 31 日高乐股份合并财务报表商誉账面余额为人民币 309,721,300.85 元，已经计提的商誉减值准备为人民币 0 元。

根据企业会计准则的规定，管理层至少应当在每年年度终了对商誉进行减值测试。商誉减值测试的结果很大程度上依赖于管理层所做的估计和采用的假设，例如对资产组或者资产组组合预计未来可产生现金流量和折现率的估计。该等估计受到管理层对未来市场以及对经济环境判断的影响，采用不同的估计和假设会对评估的商誉之可收回价值有很大的影响。因此我们认为该事项为关键审计事项。

2、审计应对

我们在审计过程中对该事项执行了以下工作：

1) 复核管理层对资产组或者资产组组合的认定和商誉的分摊方法；

2) 了解各资产组或者资产组组合的历史业绩情况及发展规划，以及宏观经济和所属行业的发展趋势；

3) 评价管理层估计资产可收回价值时采用的假设和方法；

4) 复核现金流量预测水平和所采用折现率的合理性，包括所属资产组或者资产组组合的预计产量、未来销售价格、收入增长率、预计毛利率以及相关费用等，并与相关资产组或者资产组组合的历史数据及行业水平进行比较分析；

5) 我们请本所内部评估专家协助我们对管理层选择的估值方法和采用的主要假设进行复核；

6) 复核商誉减值在财务报表中的披露情况。

(三)、收入确认

1、事项描述

如财务报表附注（五）23 及附注（七）33 所述，高乐股份在与交易相关的经济利益很有可能流入集团，相关收入能够可靠计量且满足各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关收入。2017 年度，高乐股份营业收入为人民币 661,152,899.56 元。产品销售收入的发生和完整，会对公司的经营成果产生很大影响。我们关注收入确认是否在恰当的财务报表期间入账，是否可能存在潜在错报，并认为该事项为关键审计事项。

2、审计应对

我们在审计过程中对该事项执行了以下工作：

- 1) 通过与管理层的访谈，了解了高乐股份的销售业务及销售模式，了解了高乐股份的收入确认政策；
- 2) 了解并评估了管理层对高乐股份销售收款循环的内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性；
- 3) 通过抽样检查销售合同，对与产品销售收入确认有关的重大风险及报酬转移时点进行了分析评估，进而评估高乐股份产品销售收入的确认政策。
- 4) 采用抽样方式，检查与收入确认相关的支持性文件；
- 5) 对前十大客户的销售情况，进行年度对比分析，并对新增客户进行调查；
- 6) 采用抽样方式，向客户进行函证，确认当期交易额及往来款期末余额；
- 7) 针对资产负债表日前后确认的销售收入进行截止测试，以评估销售收入是否在恰当的期间确认。

四、其他信息

高乐股份管理层对其他信息负责。其他信息包括高乐股份 2017 年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到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

高乐股份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，管理层负责评估高乐股份的持续经营能力，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高乐股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督高乐股份的财务报告过程。

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：

（一）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。

（二）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。

（三）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。

（四）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，就可能导致对高乐股份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表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高乐股份不能持续经营。

（五）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。

（六）就高乐股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师 巩启春
（项目合伙人）

中国注册会计师 谢忠萍

中国

武汉

2018 年 4 月 25 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：广东高乐玩具股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	83,824,356.86	275,899,475.93
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		
应收账款	320,481,722.12	124,102,702.78
预付款项	6,271,213.42	3,395,766.43
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		683,412.03
应收股利		
其他应收款	11,998,270.69	33,137,516.65
买入返售金融资产		
存货	92,384,781.47	69,988,328.53
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	61,548,714.49	7,532,236.89
流动资产合计	576,509,059.05	514,739,439.24
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	45,000,000.00	51,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	656,905,191.92	578,157,457.66
在建工程	5,284,663.35	1,528,458.05
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	127,691,631.27	45,815,043.84
开发支出	1,938,751.49	1,005,311.72
商誉	309,721,300.85	66,624,436.31
长期待摊费用	3,507,924.60	277,712.27
递延所得税资产	2,791,049.67	2,821,807.11
其他非流动资产	1,150,344.37	56,663,072.71
非流动资产合计	1,153,990,857.52	803,893,299.67
资产总计	1,730,499,916.57	1,318,632,738.91
流动负债：		
短期借款	84,900,000.00	
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	54,160,745.34	53,268,586.16
预收款项	2,042,358.73	947,957.83
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	7,101,013.72	3,209,818.72
应交税费	6,713,272.85	6,310,384.76
应付利息	1,597,680.11	
应付股利		
其他应付款	3,307,513.57	962,629.27

应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	159,822,584.32	64,699,376.74
非流动负债：		
长期借款	158,419,741.64	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	2,388,725.45	
递延收益	10,366,666.71	10,000,000.00
递延所得税负债	13,701,296.93	1,084,578.33
其他非流动负债		
非流动负债合计	184,876,430.73	11,084,578.33
负债合计	344,699,015.05	75,783,955.07
所有者权益：		
股本	947,200,000.00	947,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,906,544.22	9,906,544.22
减：库存股		
其他综合收益	-578,340.33	3,173,831.87
专项储备		
盈余公积	64,963,419.45	61,366,780.43
一般风险准备		
未分配利润	250,840,143.12	218,291,648.67

归属于母公司所有者权益合计	1,272,331,766.46	1,239,938,805.19
少数股东权益	113,469,135.06	2,909,978.65
所有者权益合计	1,385,800,901.52	1,242,848,783.84
负债和所有者权益总计	1,730,499,916.57	1,318,632,738.91

法定代表人：杨旭恩

主管会计工作负责人：杨旭恩

会计机构负责人：沈梅

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	38,318,965.86	260,201,580.66
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		
应收账款	248,360,251.48	123,326,356.24
预付款项	1,621,716.89	2,828,642.04
应收利息		683,412.03
应收股利		
其他应收款	6,356,542.33	33,038,764.39
存货	78,406,402.87	69,668,202.56
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	14,548,714.49	7,532,236.89
流动资产合计	387,612,593.92	497,279,194.81
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	548,610,443.95	193,924,726.71
投资性房地产		
固定资产	586,433,177.48	527,147,783.70
在建工程	5,284,663.35	1,528,458.05
工程物资		

固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	34,034,034.75	35,825,026.36
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,092,502.73	
递延所得税资产	2,751,981.12	2,791,934.60
其他非流动资产	1,150,344.37	56,663,072.71
非流动资产合计	1,181,357,147.75	817,881,002.13
资产总计	1,568,969,741.67	1,315,160,196.94
流动负债：		
短期借款	80,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	48,043,750.85	53,200,135.43
预收款项	821,001.23	947,957.83
应付职工薪酬	4,235,109.41	2,889,498.37
应交税费	4,424,501.83	3,448,621.51
应付利息	1,597,680.11	
应付股利		
其他应付款	9,270,686.81	8,927,595.95
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	148,392,730.24	69,413,809.09
非流动负债：		
长期借款	158,074,900.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		

长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	9,733,333.36	10,000,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	167,808,233.36	10,000,000.00
负债合计	316,200,963.60	79,413,809.09
所有者权益：		
股本	947,200,000.00	947,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,875,605.07	9,875,605.07
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	64,963,419.45	61,366,780.43
未分配利润	230,729,753.55	217,304,002.35
所有者权益合计	1,252,768,778.07	1,235,746,387.85
负债和所有者权益总计	1,568,969,741.67	1,315,160,196.94

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	661,152,899.56	403,507,350.39
其中：营业收入	661,152,899.56	403,507,350.39
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	616,186,904.39	363,266,588.50
其中：营业成本	464,725,277.84	287,854,730.71
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	9,225,932.84	4,056,899.76
销售费用	47,299,992.45	33,405,585.15
管理费用	77,696,741.92	50,446,749.05
财务费用	13,285,014.11	-14,165,297.57
资产减值损失	3,953,945.23	1,667,921.40
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	26,751,570.12	10,106,532.56
其他收益	412,514.73	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	72,130,080.02	50,347,294.45
加：营业外收入	138,625.00	312,558.76
减：营业外支出	3,295,786.74	601,997.96
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	68,972,918.28	50,057,855.25
减：所得税费用	6,607,607.57	7,601,163.57
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	62,365,310.71	42,456,691.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	62,365,310.71	42,456,691.68
（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	55,089,133.47	42,546,713.03
少数股东损益	7,276,177.24	-90,021.35
六、其他综合收益的税后净额	-3,752,172.20	3,709,304.50
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,752,172.20	3,709,304.50
（一）以后不能重分类进损益的其		

他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-3,752,172.20	3,709,304.50
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-3,752,172.20	3,709,304.50
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	58,613,138.51	46,165,996.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	51,336,961.27	46,256,017.53
归属于少数股东的综合收益总额	7,276,177.24	-90,021.35
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.0582	0.0449
(二)稀释每股收益	0.0582	0.0449

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：-52,773.11 元，上期被合并方实现的净利润为：-54,563.99 元。

法定代表人：杨旭恩

主管会计工作负责人：杨旭恩

会计机构负责人：沈梅

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	597,963,896.89	400,525,797.60

减：营业成本	444,039,320.24	287,043,564.06
税金及附加	7,988,366.41	4,047,309.35
销售费用	38,964,521.52	33,187,715.43
管理费用	72,430,109.84	50,014,706.43
财务费用	13,304,817.94	-14,158,243.92
资产减值损失	3,852,646.01	1,795,130.02
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	26,753,988.88	10,037,332.56
其他收益	266,666.64	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	44,404,770.45	48,632,948.79
加：营业外收入	138,625.00	312,558.76
减：营业外支出	2,838,867.18	532,797.96
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	41,704,528.27	48,412,709.59
减：所得税费用	5,738,138.05	7,057,921.37
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	35,966,390.22	41,354,788.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	35,966,390.22	41,354,788.22
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位		

以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
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	35,966,390.22	41,354,788.22
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	542,871,877.79	485,668,483.39
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	35,720,213.76	16,116,900.44
收到其他与经营活动有关的现金	4,867,820.68	820,030.81
经营活动现金流入小计	583,459,912.23	502,605,414.64

购买商品、接受劳务支付的现金	487,043,038.26	298,627,877.82
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	84,554,818.97	54,825,095.58
支付的各项税费	28,252,308.36	14,064,368.20
支付其他与经营活动有关的现金	54,776,472.74	43,168,909.38
经营活动现金流出小计	654,626,638.33	410,686,250.98
经营活动产生的现金流量净额	-71,166,726.10	91,919,163.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,000,000.00	
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	75,230,151.98	66,735,342.07
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	357,146,725.49	653,398,839.68
投资活动现金流入小计	438,376,877.47	720,134,181.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	99,672,602.94	152,754,243.18
投资支付的现金		51,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	272,863,861.88	81,971,974.80
支付其他与投资活动有关的现金	242,000,000.00	510,721,215.85
投资活动现金流出小计	614,536,464.82	796,447,433.83
投资活动产生的现金流量净额	-176,159,587.35	-76,313,252.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	649,710.01	3,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	649,710.01	3,000,000.00
取得借款收到的现金	238,074,900.00	

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	509,784.42	6,798,218.65
筹资活动现金流入小计	239,234,394.43	9,798,218.65
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,157,841.49	23,680,000.00
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	2,268,300.20	
筹资活动现金流出小计	22,426,141.69	23,680,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	216,808,252.74	-13,881,781.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-562,060.88	855,368.48
五、现金及现金等价物净增加额	-31,080,121.59	2,579,498.71
加：期初现金及现金等价物余额	114,879,209.90	112,299,711.19
六、期末现金及现金等价物余额	83,799,088.31	114,879,209.90

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	474,932,286.22	476,903,177.33
收到的税费返还	35,641,032.33	16,116,900.44
收到其他与经营活动有关的现金	313,272.22	274,822.18
经营活动现金流入小计	510,886,590.77	493,294,899.95
购买商品、接受劳务支付的现金	444,008,171.43	298,443,321.99
支付给职工以及为职工支付的现金	73,807,559.24	47,667,268.17
支付的各项税费	18,057,796.37	13,688,506.86
支付其他与经营活动有关的现金	47,979,929.46	48,208,415.46
经营活动现金流出小计	583,853,456.50	408,007,512.48
经营活动产生的现金流量净额	-72,966,865.73	85,287,387.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,000,000.00	
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	75,230,655.94	66,735,125.80
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	357,146,725.49	653,398,839.68
投资活动现金流入小计	438,377,381.43	720,133,965.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	86,821,522.43	151,940,162.17
投资支付的现金	360,685,717.24	138,500,000.00
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	195,000,000.00	510,721,215.85
投资活动现金流出小计	642,507,239.67	801,161,378.02
投资活动产生的现金流量净额	-204,129,858.24	-81,027,412.54
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	238,074,900.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	509,784.42	6,798,218.65
筹资活动现金流入小计	238,584,684.42	6,798,218.65
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,107,277.57	23,680,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,268,300.20	
筹资活动现金流出小计	22,375,577.77	23,680,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	216,209,106.65	-16,881,781.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		497,743.37
五、现金及现金等价物净增加额	-60,887,617.32	-12,124,063.05
加：期初现金及现金等价物余额	99,181,314.63	111,305,377.68
六、期末现金及现金等价物余额	38,293,697.31	99,181,314.63

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	947,200,000.00				9,906,544.22		3,173,831.87		61,366,780.43		218,291,648.67	2,909,978.65	1,242,848,783.84
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	947,200,000.00				9,906,544.22		3,173,831.87		61,366,780.43		218,291,648.67	2,909,978.65	1,242,848,783.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-3,752,172.20		3,596,639.02		32,548,494.45	110,559,156.41	142,952,117.68
（一）综合收益总额							-3,752,172.20				55,089,133.47	7,276,177.24	58,613,138.51
（二）所有者投入和减少资本												103,282,979.17	103,282,979.17
1. 股东投入的普通股												649,710.01	649,710.01
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												102,633,269.16	102,633,269.16
（三）利润分配									3,596,639.02		-22,540,639.02		-18,944,000.00
1. 提取盈余公积									3,596,639.02		-3,596,639.02		

2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配												-18,944,000.00	-18,944,000.00	
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	947,200,000.00				9,906,544.22		-578,340.33		64,963,419.45			250,840,143.12	113,469,135.06	1,385,800,901.52

上期金额

单位：元

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	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	473,600,000.00				436,146,544.22		-535,472.63		57,231,301.61			250,920,414.46		1,217,362,787.66
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	473,600,000.00				436,146,544.22		-535,472.63		57,231,301.61		250,920,414.46	1,217,362,787.66
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	473,600,000.00				-426,240,000.00		3,709,304.50		4,135,478.82		-32,628,765.79	2,909,978.65
(一)综合收益总额							3,709,304.50				42,546,713.03	-90,021.35
(二)所有者投入和减少资本												3,000,000.00
1. 股东投入的普通股												3,000,000.00
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									4,135,478.82		-27,815,478.82	-23,680,000.00
1. 提取盈余公积									4,135,478.82		-4,135,478.82	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-23,680,000.00	-23,680,000.00
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转	473,600,000.00				-426,240,000.00						-47,360,000.00	
1. 资本公积转增资本(或股本)	426,240,000.00				-426,240,000.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他	47,360										-47,360	

	,000.00										000.00		
(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	947,200,000.00				9,906,544.22		3,173,831.87		61,366,780.43		218,291,648.67	2,909,978.65	1,242,848,783.84

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	947,200,000.00				9,875,605.07				61,366,780.43	217,304,002.35	1,235,746,387.85
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	947,200,000.00				9,875,605.07				61,366,780.43	217,304,002.35	1,235,746,387.85
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）									3,596,639.02	13,425,751.20	17,022,390.22
（一）综合收益总额										35,966,390.22	35,966,390.22
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入											

所有者权益的金 额											
4. 其他											
(三) 利润分配								3,596,639 .02	-22,540, 639.02	-18,944,0 00.00	
1. 提取盈余公积								3,596,639 .02	-3,596,6 39.02		
2. 对所有者（或 股东）的分配									-18,944, 000.00	-18,944,0 00.00	
3. 其他											
(四) 所有者权益 内部结转											
1. 资本公积转增 资本（或股本）											
2. 盈余公积转增 资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补 亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	947,200, 000.00				9,875,605 .07			64,963,41 9.45	230,729 ,753.55	1,252,768 ,778.07	

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	473,600, 000.00				436,115,6 05.07			57,231,30 1.61	251,124 ,692.95	1,218,071 ,599.63	
加：会计政策 变更											
前期差 错更正											
其他											

二、本年期初余额	473,600,000.00				436,115,605.07				57,231,301.61	251,124,692.95	1,218,071,599.63
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	473,600,000.00				-426,240,000.00				4,135,478.82	-33,820,690.60	17,674,788.22
(一)综合收益总额										41,354,788.22	41,354,788.22
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配									4,135,478.82	-27,815,478.82	-23,680,000.00
1. 提取盈余公积									4,135,478.82	-4,135,478.82	
2. 对所有者(或股东)的分配										-23,680,000.00	-23,680,000.00
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转	473,600,000.00				-426,240,000.00					-47,360,000.00	
1. 资本公积转增资本(或股本)	426,240,000.00				-426,240,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他	47,360,000.00									-47,360,000.00	
(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	947,200,000.00				9,875,605.07				61,366,780.43	217,304,002.35	1,235,746,387.85
----------	----------------	--	--	--	--------------	--	--	--	---------------	----------------	------------------

财务报表附注

(2017 年 12 月 31 日)

(一) 公司的基本情况

广东高乐玩具股份有限公司(以下简称高乐股份或公司)系由香港兴昌塑胶五金厂有限公司(以下简称香港兴昌)、自然人杨广城、杨其新、杨其安及法人单位普宁市宝乐塑胶玩具制品厂(以下简称宝乐玩具),以普宁市振兴制造厂有限公司(以下简称振兴公司)截至 2001 年 7 月 31 日从事玩具生产、制造及销售的整体经营性净资产出资、以发起设立方式组建成立的股份有限公司。

2001 年 10 月 19 日,经普宁市对外经济贸易局普外经批字[2001]088 号文批准,振兴公司由外商独资企业变更为中外合资经营企业。2002 年 1 月 16 日,经中华人民共和国对外贸易经济合作部外经贸二函[2001]1264 号文核准,振兴公司转制为外商投资股份有限公司;并明确转制后股份公司股本总额为 7,889 万股,每股面值 1 元人民币,注册资本为人民币 7,889 万元。确认振兴公司股本总额中,香港兴昌持有 4,395 万股,占总股本的 55.71%;杨广城持有 2,000 万股,占总股本的 25.36%;杨其新持有 816 万股,占总股本的 10.35%;杨其安持有 578 万股,占总股本的 7.32%;宝乐玩具持有 100 万股,占总股本的 1.26%,并于 2002 年 2 月 7 日领取了广东省工商行政管理局颁发的企股粤总字第 003266 号营业执照。

截止 2017 年 12 月 31 日,公司注册资本为人民币 94,720 万元,股本为人民币 94,720 万元。

1、 本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式: 股份有限公司(台港澳与境内合资、上市)

本公司注册地址: 广东省普宁市池尾街道塘边村塘边里东片168号

本公司总部办公地址: 广东省普宁市池尾街道塘边村塘边里东片168号

本公司的业务性质和主要经营活动

公司以“玩具+互联网教育”为双主营业务,属玩具制造行业与教育信息化行业。玩具业务主要从事电子电动玩具的研发、生产和销售,主要产品包括电动火车玩具、互动对打机器人玩具、电动车玩具、线控仿真飞机、智能女仔玩具、环保磁性学习写字板等。教育信息化业务围绕国家教育政策导向及各级教育部门、学校、教师、学生、家长等群体需求,开展教育信息化系统集成与运营服务,提供云、网、端一体化的智慧教育系统性解决方案。公司实际控制人

截至2017年12月31日,公司第一大股东为兴昌塑胶五金厂有限公司,该公司持有公司股权为18,713.26

万股，持股比例为19.76%。公司实际控制人为杨氏家族，杨氏家族成员为：杨镇欣先生、杨镇凯先生、杨镇裕先生、杨广城先生、杨旭恩先生、杨楚丽女士、杨康华女士。其中：杨镇欣先生、杨镇凯先生、杨镇裕先生为兄弟关系；杨镇凯先生与杨广城先生为父子关系；杨旭恩与杨镇欣先生、杨镇凯先生、杨镇裕先生系叔侄关系；杨旭恩先生与杨楚丽女士和杨康华女士系兄妹关系。

2、 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表于2017年4月25日经公司第五届第十七次董事会批准报出。

（二） 本年度合并财务报表范围及其变化情况

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计6家，详见本附注（九）1。

本报告期合并财务报表范围变化情况详见本附注（八）。

（三） 财务报表的编制基础

本公司财务报表按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、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”），以及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）的披露规定编制。

（四） 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（五） 重要会计政策和会计估计

1、 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、 营业周期

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团正常营业周期短于一年。正常营业周期短于一年的，自资产负债表日起一年内变现的资产或自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的负债归类为流动资产或流动负债。

3、 记账本位币

公司及境内子公司以人民币为记账本位币。公司之香港子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 本集团报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，于合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，编制合并财务报表，按照本集团制定的“合并财务报表”会计政策执行；合并财务报表比较数据调整的期间应不早于合并方、被合并方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

(2) 本集团报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。区别下列情况确定合并成本：①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。②通过多次交换交易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A、在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资的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购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。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。

B、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。本集团在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当

期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

本集团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。

本集团在购买日对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。①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。②对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，则对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本集团制定的“合并财务报表”会计政策执行。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及全部子公司截至2017年12月31日止的年度财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

（2）合并财务报表编制方法

本公司以自身和其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，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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

（3）少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目

下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

（4）超额亏损的处理

在合并财务报表中，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的份额的，其余仍冲减少数股东权益。

（5）当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司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。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司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原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的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净资产份额的差额，均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。

（6）分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前与丧失控制权时，按照前述不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资与丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

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，表明将多次

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。

个别财务报表分步处置股权至丧失控制权按照处置长期股权投资的会计政策实施会计处理。

6、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

（1）合营安排的分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。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应当划分为共同经营：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；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；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。不能仅凭合营方对合营安排提供债务担保即将其视为合营方承担该安排相关负债。合营方承担向合营安排支付认缴出资义务的，不视为合营方承担该安排相关负债。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，本集团对合营安排的分类进行重新评估。对于为完成不同活动而设立多项合营安排的一个框架性协议，本集团分别确定各项合营安排的分类。

确定共同控制的依据及对合营企业的计量的会计政策详见本附注（五）13。

（2）共同经营的会计处理方法

本集团确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：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；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；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；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。

本集团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，本集团全额确认该损失。本集团自共同经营

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，本集团按其承担的份额确认该部分损失。

本集团属于对共同经营不享有共同控制的参与方的，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述原则进行会计处理；否则，按照本集团制定的金融工具或长期股权投资计量的会计政策进行会计处理。

7、 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本集团持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务核算方法

公司外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

（1） 汇兑差额的处理

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

（2） 外币财务报表的折算

公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：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，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

9、 金融工具的确认和计量

（1） 金融工具的确认

本集团成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

（2）金融资产的分类和计量

①本集团基于风险管理、投资策略及持有金融资产的目的等原因，将持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具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；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具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；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；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。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得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。

B、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，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

C、贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

D、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，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。

本集团在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

②金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融资产的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

C、贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

D、可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，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。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，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。

④金融资产的减值准备

A、本集团在期末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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

B、本集团确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

a) 发行方或债务人发生严重财务困难；

b) 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；

c) 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；

d) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

e) 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；

f) 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；

g) 债务人经营所处的技术、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；

h) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

i) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

C、金融资产减值损失的计量

a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

b) 可供出售金融资产

公司对可供出售金融资产按单项投资进行减值测试。资产负债表日，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则认定该可供出售金融资产已发生减值，按成本与公允价值的差额计提减值准备，确认减值损失。可供出售金融资产的期末成本为取得时按照投资成本进行初始计量、出售时按加权平均法所计算的摊余成本。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，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，亦予以转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，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减值时，本集团将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与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之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，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，不予转回。

（3）金融负债的分类和计量

①本集团将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具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；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具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；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；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。

本集团在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他类金融负债；其他类金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

(4) 金融资产转移确认依据和计量

本集团在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时终止对该项金融资产的确认。在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项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，与原计入其他综合收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。

本集团的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，与原计入其他综合收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。

原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额,按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值,对该累计额进行分摊后确定。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认所转移金融资产整体,并将所收到的对价确认为一项金融资产。

对于继续涉入条件下的金融资产转移,本集团根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债,以充分反映本集团所保留的权利和承担的义务。

(5) 金融负债的终止确认

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

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

(6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不相互抵销。但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:本集团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;本集团计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移,转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

10、 应收款项坏账准备的确认和计提

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款确认标准为单笔金额达到人民币50万元及以上的款项、单项金额重大的其他应收款确认标准为单笔金额达到人民币20万元及以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,确认减值损失,计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项,包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项:

确定组合的依据	
组合1	回款期可以预计的款项,如外销的应收账款、应收出口退税款等。
组合2	回款期难以预计的款项。

确定组合的依据

按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）

组合1	[注]
组合2	账龄分析法

注：回款期可以预计的应收款项组合坏账准备计提方法：

回款期可以预计的应收款项按摊余成本法进行后续计量。应收款项发生减值时，将该应收款项的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。预计应收款项的未来现金流量现值时，可以采用合同规定的现行实际利率作为折现率。公司目前采用商业银行一年期贷款利率作为折现率。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
0—6个月（含6个月，下同）	2	2
6—12个月	5	5
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3年以上	100	100

(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	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	部分难以收回的，按账面余额与部分可收回金额的差额计提坏账；其他的均予全额计提坏账

11、 存货的分类和计量

(1) 存货分类：本集团存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于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。具体划分为原材料、库存商品、发出商品、委托加工物资、在产品、周转材料等。

(2) 存货的确认：本集团存货同时满足下列条件的，予以确认：

①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；

②该存货的成本能够可靠地计量。

(3) 存货取得和发出的计价方法：本集团取得的存货按成本进行初始计量，发出按月末一次加权平均法确定发出存货的实际成本。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用五五摊销法进行摊销。

(5) 期末存货的计量：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

①可变现净值的确定方法：

确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

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。

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。

②存货跌价准备通常按照单个存货项目计提。

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，合并计提存货跌价准备。

(6) 存货的盘存制度：本集团采用永续盘存制。

12、 持有待售类别的确认标准和会计处理方法

(1) 持有待售类别的确认标准

本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，将其划分为持有待售类别。非流动资产或处置组划分为持有待售类别，同时满足下列条件：

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，即本集团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。有关规定要求本集团相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。确定的购买承诺，是指本集团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。

本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

（2）持有待售类别的会计处理方法

本集团对于被分类为持有待售类别的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量或重新计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差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；对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售类别计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售类别计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

递延所得税资产、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售类别的计量方法，而是根据相关准则或本集团制定的相应会计政策进行计量。处置组包含适用持有待售类别的计量方法的非流动资产的，持有待售类别的计量方法适用于整个处置组。处置组中负债的计量适用相关会计准则。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；②可收回金额。

13、 长期股权投资的计量

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 初始计量

本集团分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

B、非同一控制下的企业合并中，本集团区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，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；

c) 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金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。

B、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，但

不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。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。

C、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

D、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

③无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

(2) 后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资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。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采用权益法核算的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；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。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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本集团在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，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集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

本集团对联营企业的权益性投资，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，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本集团都按照《企业会

计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③本集团处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，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。

④本集团因其他投资方对其子公司增资而导致本集团持股比例下降，从而丧失控制权但能实施共同控制或施加重大影响的，在个别财务报表中，对该项长期股权投资从成本法转为权益法核算。首先，按照新的持股比例确认本投资方应享有的原子公司因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。相关活动，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动。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。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

14、 投资性房地产的确认和计量

（1）本集团的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。主要包括：

- ①已出租的土地使用权；
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权；
- ③已出租的建筑物。

（2）本集团投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

（3）初始计量

投资性房地产按照成本进行初始计量。

- ①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；
- ②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；

③以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

（4）后续计量

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。采用成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

本集团有确凿证据表明房地产用途发生改变，将自用房地产或存货转换为投资性房地产或将投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

本集团期末对采用成本模式计量的投资性房地产按其成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

本集团采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产，会计政策选择的依据为：

①投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。

②本集团能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

本集团不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

本集团有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入所有者权益。

15、 固定资产的确认和计量

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

（1）固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

- 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）固定资产折旧

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

本集团的固定资产折旧方法为年限平均法。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类别	预计使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	10	3
机器设备	10	10	9
运输工具	10	10	9
模具及其他设备	5-10	10	18-9

本集团在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

（3）融资租入固定资产

本集团在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（4）固定资产的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

16、 在建工程的核算方法

（1）在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

（2）本集团在在建工程达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（3）在建工程的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

17、 借款费用的核算方法

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- ① 资产支出已经发生；
- 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。

不符合资本化条件的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是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必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

18、 无形资产的确认和计量

本集团无形资产是指本集团所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

（1）无形资产的确认

本集团在同时满足下列条件时，予以确认无形资产：

- ① 与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该无形资产的成本能够可靠地计量。

（2）无形资产的计量

①本集团无形资产按照成本进行初始计量。

②无形资产的后续计量

A、对于使用寿命有限的无形资产在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内采用直线法，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

B、无形资产的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

(3) 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指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。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

19、 长期待摊费用的核算方法

本集团将已经发生的但应由本年和以后各期负担的摊销期限在一年以上的经营租赁方式租入的固定资产改良支出等各项费用确认为长期待摊费用，并按项目受益期采用直线法平均摊销。

目前公司及其下属子公司的长期待摊费用主要包括孝信智智慧班牌系统的终端设备投入、租入办公室装修费以及改装配套工程等，其摊销方法如下：

类别	使用寿命
----	------

孝信智智慧班牌系统终端设备	3年
改装配套工程	5年
办公室装修费	租赁剩余年限

长期待摊费用的项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转让当期损益。

20、 长期资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
- (2) 本集团经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本集团产生不利影响。
- (3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。
- (4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。
- (5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。
- (6) 本集团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（或者损失）远远低于预计金额等。
- (7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本集团在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将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。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本集团通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当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。

资产组是本集团可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本集团对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。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21、 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团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。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（1）短期薪酬

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

（2）离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本集团与职工就离职后福利达成的协议，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

A、设定提存计划

本集团在职工为其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。

B、设定受益计划

公司尚未运作设定受益计划或符合设定受益计划条件的其他长期职工福利。

（3）辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

22、 预计负债的确认标准和计量方法

（1）预计负债的确认标准

本集团规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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。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。

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

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

23、 收入确认方法和原则

本集团的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

(1) 销售商品收入

本集团在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常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、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。

商超直销模式：以商品实际发出后，依据约定的账期对账、结算。公司在发货时对该部分商品通过“发出商品”科目核算，对账后确认收入。

外销模式：发货后通过“发出商品”科目核算，待海关确认出口后（收到海关回单或者网上查询），根据出口报送单上的出口时间确认收入。

公司下属子公司深圳异度信息属于教育信息化行业。公司业务包括硬件销售收入、软件销售收入、技术服务收入，各类业务销售收入确认的具体方法如下：

① 硬件销售收入：

硬件销售收入按照商品销售的确认原则确认收入：企业发货至客户，经客户验收合格后，确认销售收

入。

② 软件销售收入：

软件销售收入是指公司自行开发研制的、拥有著作权的软件产品，销售时不转让所有权。该类产品，需安装调试的按合同约定在实施完成并经对方验收合格后确认收入；不需安装的以产品交付并经购货方验收合格后确认收入。

③ 技术服务收入：

技术服务收入主要为平台开发服务，平台开发服务是根据客户需求提供的个性化技术开发服务，按合同约定在实施完成并经对方验收合格后确认收入。

(2) 提供劳务收入

①本集团在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定提供劳务交易完工进度的方法：已完工作量的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例、已经发生的成本占估计总成本的比例）。

②本集团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：

A、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。

B、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。

其中，公司下属子公司高乐教育属于教育信息化行业。教育信息服务业务主要借助运营商通讯手段为家庭教育提供信息服务以及为家庭教育信息服务系统平台提供技术开发与支持维护服务。根据高乐教育与各地教育组或学校的合作协议，高乐教育收入确认方式：

按合作期间及有效注册学生数结算：该类业务主要系在一定期间内对家庭教育信息服务系统平台提供技术支持、维护服务，根据合同约定公司在提供相关劳务并与学校方确定平台注册学生数与结算收费学生数时确认收入。

(3) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本集团在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时，确认让渡资产使用权收入。

24、 政府补助的确认和计量

本集团的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是

指本集团取得的、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。如果政府补助文件未明确确定补助对象，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的划分为与收益相关的政府补助。

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

- ①能够满足政府补助所附条件；
- ②能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量：

① 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

② 与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③ 取得政策性优惠贷款贴息，区分以下两种取得方式进行会计处理：

A、财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

B、财政将贴息资金直接拨付给本集团的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

④ 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

B、属于其他情况的，直接计入当期损益。

25、 所得税会计处理方法

本集团采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

（1）递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

③资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

（2）递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

26、 经营租赁和融资租赁会计处理

（1）经营租赁

本集团作为承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

本集团作为出租人，按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁

本集团作为承租人，在租赁期开始日将租赁开始日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进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。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。

本集团作为出租人，在租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

27、 主要会计政策和会计估计的变更

(1) 会计政策变更

2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称《企业会计准则第42号》），自2017年5月28日起施行；对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。

2017年6月12日，财政部颁布了《企业会计准则16号-政府补助》（财会〔2017〕15号）。公司已根据《企业会计准则16号-政府补助》，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，无需对可比期间的比较数据进行调整。

2017年12月，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）。公司已按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对于利润表新增的“资产处置收益”、“其他收益”行项目，对可比期间的比较数据按照《通知》进行调整，将2016年发生的无形资产处置利得从“营业外收入”调整至“资产处置收益”10,106,532.56元。

(2) 会计估计变更

本集团在报告期内无会计估计变更事项。

(六) 税项

1、 主要税种及税率

项目	计税依据	税率
增值税[注1]	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础分别按照适用的税率计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、17%
房产税	按房产原值一次减除30%后的余值	1.2%

项目	计税依据	税率
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税[注2]	应纳税所得额	15%、16.5%、25%

[注 1] 公司出口货物增值税执行“免、抵、退”税收政策，2017 年度出口退税率为 15%。

[注 2] 公司之全资子公司香港广东高乐玩具股份有限公司依照香港立法局颁布的《税务条例》，依据课税年度的应纳税所得额按 16.5% 的税率缴纳利得税。

2、税收优惠

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局及广东省地方税务局 2015 年 3 月 31 日公布的粤科高字[2015]31 号“关于公布广东省 2014 年第一、二批通过复审高新技术企业名单的通知”，公司被认定为广东省高新技术企业并通过了高新技术企业复审，证书编号 GR201444000148，有效期 3 年。公司 2017 年 12 月通过高新技术企业复审，享受高新技术企业所得税优惠政策期限由原来的 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日延续至 2017 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日。因此 2017 年执行 15% 的企业所得税优惠税率。

公司 2017 年 11 月 1 日纳入合并范围的控股子公司深圳市异度信息产业有限公司享受两免三减半企业所得税优惠政策，2016 年度属于第一年获利年度享受全免年度,2017 年度继续享受。

（七）合并会计报表项目附注

（以下附注未经特别注明，期末余额指 2017 年 12 月 31 日账面余额，年初余额指 2016 年 12 月 31 日账面余额；本年发生额指 2017 年发生额，上期发生额指 2016 年发生额；金额单位为人民币元）

1、货币资金

项 目	期末余额	年初余额
库存现金	147,290.08	136,286.38
银行存款	83,651,798.23	275,738,457.15
其他货币资金	25,268.55	24,732.40
合 计	83,824,356.86	275,899,475.93

注 1：期末银行存款余额中募集资金专户存储余额为 9,462,427.23 元，公司须按照《募集资金三方监管协议》的规定使用募集资金；

注 2：期末使用受限的其他货币资金 25,268.55 元系海关保函保证金。

注 3：期末货币资金较上期减少 69.62%，主要系本期以自有资金 3.6 亿元并购子公司，款项已在本期支付。

2、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(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合1：回收期可以预计	256,156,020.36	78.06	5,501,487.11	2.15	250,654,533.25
组合2：账龄组合	71,982,759.88	21.94	2,155,571.01	2.99	69,827,188.87
组合小计	328,138,780.24	100.00	7,657,058.12	2.33	320,481,722.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	328,138,780.24	100.00	7,657,058.12	2.33	320,481,722.12

种类	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比 例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					

种类	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比 例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合1: 回收期可以预计	126,827,854.66	100.00	2,725,151.88	2.15	124,102,702.78
组合2: 账龄组合					
组合小计	126,827,854.66	100.00	2,725,151.88	2.15	124,102,702.78
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	126,827,854.66	100.00	2,725,151.88	2.15	124,102,702.78

注：期末应收账款较上期增加158.24%，主要系本期销售额相对上期增加及并购子公司导致应收账款增加。

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		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
0—6个月（含6个月，下同）	55,188,569.38	1,103,771.38	2.00
6—12个月	12,552,388.50	627,619.43	5.00
1—2年	4,241,802.00	424,180.20	10.00
2—3年			
3年以上			
合 计	71,982,759.88	2,155,571.01	2.99

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
0—6个月（含6个月，下同）			

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6-12个月			
1-2年			
2-3年			
3年以上			
合计			

确定该组合的依据详见附注（五）10。

（2）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 2,730,220.35 元；本期无重要的坏账准备收回或转回。

（3）本报告期无实际核销的应收账款。

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	计提的坏账准备期末余额
客户一	15,214,643.38	4.64	326,760.22
客户二	13,698,637.77	4.17	294,213.68
客户三	9,472,039.06	2.89	203,428.08
客户四	8,870,060.16	2.70	190,499.56
客户五	7,946,091.00	2.42	158,921.82
合计	55,201,471.37	16.82	1,173,823.36

（5）报告期内无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

（6）报告期内未发生转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债。

（7）报告期末所有权或使用权受到限制的应收账款详见附注（七）17。

3、 预付账款

（1）预付账款按账龄结构列示：

账龄结构	期末余额		年初余额	
	金额	占总额的比例(%)	金额	占总额的比例(%)
1年以内（含1年）	6,181,162.71	98.56	3,383,182.97	99.63
1年至2年（含2年）	80,807.96	1.29	12,583.46	0.37
2年至3年（含3年）	9,242.75	0.15		
3年以上				
合计	6,271,213.42	100.00	3,395,766.43	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额的比例(%)
供应商一	1,235,000.00	19.69
供应商二	463,500.00	7.39
供应商三	458,503.00	7.31
供应商四	388,015.55	6.19
供应商五	300,000.00	4.78
合计	2,845,018.55	45.36

4、 应收利息

(1) 应收利息分类

项目	期末余额	年初余额
定期存款		683,412.03
合计		683,412.03

(2) 本期末不存在逾期利息的情形。

5、 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露：

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金 额	比 例 (%)	金 额	计 提 比 例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
组合1：回收期可以预计	11,574,635.27	94.54	212,099.40	1.83	11,362,535.87
组合2：账龄组合	668,765.58	5.46	33,030.76	4.94	635,734.82
组合小计	12,243,400.85	100.00	245,130.16	2.00	11,998,270.69
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	12,243,400.85	100.00	245,130.16	2.00	11,998,270.69

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比 例 (%)	金 额	计 提 比 例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
组合1：回收期可以预计	34,493,631.11	100.00	1,356,114.46	3.93	33,137,516.65
组合2：账龄组合					
组合小计	34,493,631.11	100.00	1,356,114.46	3.93	33,137,516.65
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	34,493,631.11	100.00	1,356,114.46	3.93	33,137,516.65

注：期末其他应收款较上期减少63.79%，主要系上年土地使用权转让款项在本期收回。

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		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
0—6个月（含6个月，下同）	318,357.40	6,367.15	2.00
6—12个月	173,844.04	8,692.20	5.00
1—2年	176,214.14	17,621.41	10.00
2—3年			
3年以上	350.00	350.00	100.00
合 计	668,765.58	33,030.76	4.94

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
0—6个月（含6个月，下同）			
6—12个月			
1—2年			
2—3年			
3年以上			
合 计			

确定该组合的依据详见附注（五）10。

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期末按照组合 1、组合 2 计提坏账准备的方法，转回坏账准备金额为 1,151,937.58 元。其中，本期无重要的坏账准备收回或转回的情形。

（3）本报告期无实际核销的其他应收款。

（4）其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
土地使用权转让款项		30,000,000.00
应收出口退税	5,587,037.51	3,485,713.93
保证金和押金	6,195,730.98	876,117.18
员工借支备用金	201,973.12	131,800.00

对非关联公司的应收款项	258,659.24	
合计	12,243,400.85	34,493,631.11

(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合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
普宁市国家税务局	应收出口退税	5,587,037.51	0-6 个月	45.63	60,321.18
广东省政府采购中心	保证金和押金	5,011,153.00	0-6 个月	40.93	107,622.99
研祥智能科技股份有限公司	保证金和押金	457,763.22	6 个月以内至 2 年	3.74	26,847.60
中国海关汕头海关驻普宁办事处	保证金和押金	250,000.00	3 年以上	2.04	11,574.08
京华信息科技股份有限公司	保证金和押金	188,508.00	1 年以内/1-2 年	1.54	8,422.89
合计	--	11,494,461.73	--	93.88	214,788.74

(6) 报告期内无涉及政府补助的其他应收款项。

(7) 报告期内无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8) 报告期内未发生转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

6、 存货

(1) 存货分类：

项目	期末余额			年初余额		
	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	16,881,781.24		16,881,781.24	9,820,674.73		9,820,674.73
库存商品	52,469,928.38	3,044,532.17	49,425,396.21	56,824,858.88	3,458,913.73	53,365,945.15
发出商品	16,819,470.02		16,819,470.02	233,914.56		233,914.56
委托加工物资	1,254,651.31		1,254,651.31	792,313.27		792,313.27
在产品	6,264,736.57		6,264,736.57	2,770,991.46		2,770,991.46
周转材料	1,738,746.12		1,738,746.12	3,004,489.36		3,004,489.36

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
合计	95,429,313.64	3,044,532.17	92,384,781.47	73,447,242.26	3,458,913.73	69,988,328.53

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初余额	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	
库存商品	3,458,913.73	2,374,754.54			2,789,136.10		3,044,532.17
合计	3,458,913.73	2,374,754.54			2,789,136.10		3,044,532.17

注：存货可变现净值的确定以及跌价准备计提方法详见本附注（五）11，本期转销的存货跌价准备金额 2,789,136.10 元系前期计提存货跌价准备的存货本期实现了对外销售，从而转销其已计提的存货跌价准备。

(3) 报告期内存货期末余额不含借款费用资本化金额。

7、其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
待抵扣进项税额	13,647,120.37	7,532,236.89
预缴企业所得税	496,832.22	
待摊费用	404,761.90	
理财产品	47,000,000.00	
合计	61,548,714.49	7,532,236.89

注：期末其他流动资产较上期增加717.14%，主要系子公司购买理财产品及集团公司待抵扣进项税增加。

8、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产分类

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具			

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	45,000,000.00		45,000,000.00
其中：按公允价值计量的权益工具			
按成本计量的权益工具	45,000,000.00		45,000,000.00
合计	45,000,000.00		45,000,000.00

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具			
可供出售权益工具	51,000,000.00		51,000,000.00
其中：按公允价值计量的权益工具			
按成本计量的权益工具	51,000,000.00		51,000,000.00
合计	51,000,000.00		51,000,000.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

公司对在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资以成本计量，并在可预见的将来无对有关权益性投资的处置计划。截至报告期末，以成本计量的权益工具情况如下：

被投资单位名称	账面余额				在被投资单位持股比例(%)
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
深圳国泰安教育技术股份有限公司	51,000,000.00		6,000,000.00	45,000,000.00	0.7605
合计	51,000,000.00		6,000,000.00	45,000,000.00	0.7605

9、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋、建筑物	机器设备	运输工具	模具及其他设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	548,935,712.52	37,945,679.13	8,556,500.71	149,879,808.61	745,317,700.97
2. 本期增加金额	100,000.00	64,602,205.98	987,944.52	63,893,656.27	129,583,806.77

项目	房屋、建筑物	机器设备	运输工具	模具及其他设备	合计
(1) 购置		64,602,205.98	322,848.12	44,673,785.28	109,598,839.38
(2) 在建工程转入	100,000.00			5,058,092.55	5,158,092.55
(3) 企业合并增加			665,096.40	14,161,778.44	14,826,874.84
3. 本期减少金额	29,782,440.75	20,615,843.88		20,313,379.70	70,711,664.33
(1) 处置或报废	26,095,272.37	20,615,843.88		20,313,379.70	67,024,495.95
(2) 其他	3,687,168.38				3,687,168.38
4. 期末余额	519,253,271.77	81,932,041.23	9,544,445.23	193,460,085.18	804,189,843.41
二、累计折旧					
1. 期初余额	21,613,180.63	29,943,273.64	3,896,158.69	110,542,044.29	165,994,657.25
2. 本期增加金额	15,898,347.50	5,416,712.28	631,244.20	9,682,843.65	31,629,147.63
(1) 计提	15,898,347.50	5,416,712.28	607,276.25	9,528,650.52	31,450,986.55
(2) 企业合并增加			23,967.95	154,193.13	178,161.08
3. 本期减少金额	14,836,420.50	18,760,068.46		16,845,050.69	50,441,539.65
(1) 处置或报废	14,836,420.50	18,760,068.46		16,845,050.69	50,441,539.65
4. 期末余额	22,675,107.63	16,599,917.46	4,527,402.89	103,379,837.25	147,182,265.23
三、减值准备					
1. 期初余额			47,304.52	1,118,281.54	1,165,586.06
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额				1,063,199.80	1,063,199.80
(1) 处置或报废				1,063,199.80	1,063,199.80
4. 期末余额			47,304.52	55,081.74	102,386.26
四、账面价值					
1. 期末账面价值	496,578,164.14	65,332,123.77	4,969,737.82	90,025,166.19	656,905,191.92
2. 期初账面价值	527,322,531.89	8,002,405.49	4,613,037.50	38,219,482.78	578,157,457.66

注：期末固定资产较上期增加13.62%，主要系新厂房购置机器设备、模具及并购子公司导致。

- (2) 本期无暂时闲置固定资产。
- (3) 本期无通过融资租赁租入的固定资产。
- (4) 本期无通过经营租赁租出的固定资产。
- (5) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书金额	未办妥产权证书原因
新厂区办公大楼	101,028,059.49	申请办理过程中
新厂区厂房	119,268,865.01	申请办理过程中
新厂区仓库	117,139,834.66	申请办理过程中
新厂区宿舍	53,478,767.45	申请办理过程中
新厂区公寓楼	16,610,687.54	申请办理过程中

10、 在建工程

(1) 在建工程基本情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
自制模具	5,284,663.35		5,284,663.35	1,528,458.05		1,528,458.05
合计	5,284,663.35		5,284,663.35	1,528,458.05		1,528,458.05

(2) 重要在建工程项目变动情况

项目名称	年初余额	本期增加额	本年转入 固定资产额	其他减少额	期末余额	本期利息资 本化率(%)
自制模具	1,528,458.05	8,955,181.85	5,058,092.55	140,884.00	5,284,663.35	
房屋建筑物		100,000.00	100,000.00			
合计	1,528,458.05	9,055,181.85	5,158,092.55	140,884.00	5,284,663.35	

- (3) 本期在建工程不存在减值准备的情况。

11、 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	合计
----	-------	-----	----

项目	土地使用权	专利权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	39,343,753.00	10,671,927.60	50,015,680.60
2. 本期增加金额			
(1) 外购			
(2) 内部研发		1,829,564.55	1,829,564.55
(3) 企业合并增加		86,624,861.65	86,624,861.65
3. 本期减少金额	1,458,000.00		1,458,000.00
(1) 处置	1,458,000.00		1,458,000.00
4. 期末余额	37,885,753.00	99,126,353.80	137,012,106.80
二、累计摊销			
1. 期初余额	3,518,726.64	681,910.12	4,200,636.76
2. 本期增加金额	771,133.24	4,786,847.16	5,557,980.40
(1) 摊销	771,133.24	4,775,757.02	5,546,890.26
(2) 企业合并增加		11,090.14	11,090.14
3. 本期减少金额	438,141.63		438,141.63
(1) 处置	438,141.63		438,141.63
4. 期末余额	3,851,718.25	5,468,757.28	9,320,475.53
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	34,034,034.75	93,657,596.52	127,691,631.27
2. 期初账面价值	35,825,026.36	9,990,017.48	45,815,043.84

注1：期末无形资产较上期增加178.71%，主要系本期并购子公司无形资产评估增值增加。

注2：报告期末所有权或使用权受到限制的无形资产详见附注（七）17。

12、 开发支出

项目	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		内部开发支出	外购支出	转入当期损益	确认为无形资产	
支付系统	802,837.24	1,026,727.31			1,829,564.55	
教育公共平台	202,474.48					202,474.48
云管理平台		1,736,277.01				1,736,277.01
合计	1,005,311.72	2,763,004.32			1,829,564.55	1,938,751.49

13、 商誉

（1）商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他增加额	处置	其他减少额	
广东高乐教育科技有限公司	66,624,436.31					66,624,436.31
深圳市异度信息产业有限公司		243,096,864.54				243,096,864.54
合计	66,624,436.31	243,096,864.54				309,721,300.85

注：公司聘请了具有证券相关业务资格的资产评估机构万隆（上海）资产评估有限公司，以2017年3月31日为评估基准日，对深圳市异度信息产业有限公司股东全部权益投资价值进行评估，最终评估的全部权益价值为60,100.00万元。依据上述评估结果，公司与深圳异度信息股东双方同意本次45.00%股权转让价款确定为人民币27,000.00万元。上述股权转让完成后，公司以现金方式对深圳异度信息增资9,000.00万元。股权转让及增资完成后，公司持有深圳异度信息53.25%股权。

公司于2017年10月以支付现金方式收购了深圳市异度信息产业有限公司（以下简称深圳异度信息），其中为确定深圳异度信息购买日可辨认净资产的公允价值，公司聘请了具有证券相关业务资格的资产评估机构上海众华资产评估有限公司对深圳市异度信息产业有限公司进行评估。

依据上海众华资产评估有限公司出具《评估报告》，其中评估增值的主要系深圳异度信息的无形资产，评估的整体无形资产的价值为人民币86,613,771.51元，相比深圳异度信息2017年10月31日无形资产账面价值99,896.19元，整体评估增值86,513,875.32元。我们主要参考其评估价值确定主要资产的公允价值，经审计后深圳异度信息截止2017年10月31日的净资产公允价值为219,536,404.62元。公司取得的深圳异度信息可辨认净资产公允价值份额为116,903,135.46元，与公司支付的现金对价360,000,000.00元之间差额243,096,864.54元，形成本期增加的合并商誉。

(2) 本期末商誉不存在减值准备的情形。

14、 长期待摊费用

项 目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
2016-2017学年度第一学期学校终端设备	277,712.27	55,503.72	111,892.05		221,323.94	
改装配套工程		2,579,223.54	221,351.44		2,357,872.10	
装修费		1,098,927.09	170,198.53		928,728.56	
合 计	277,712.27	3,733,654.35	503,442.02		3,507,924.60	

注：期末长期待摊费用增加1,163.15%，主要系公司新厂房、办公楼、宿舍新增改装配套工程导致。

15、 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末余额		年初余额	
	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	8,873,664.38	1,331,049.67	8,732,387.28	1,321,807.11
递延收益	9,733,333.36	1,460,000.00	10,000,000.00	1,500,000.00
合 计	18,606,997.74	2,791,049.67	18,732,387.28	2,821,807.11

(2) 已确认的递延所得税负债

项 目	期末余额	年初余额
-----	------	------

	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公允价值持续计算的结果	91,341,979.55	13,701,296.93	7,230,522.21	1,084,578.33
合计	91,341,979.55	13,701,296.93	7,230,522.21	1,084,578.33

(3) 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明细

项目	期末数	年初数
资产减值准备	2,254,511.82	
递延收益	633,333.35	
产品质量保证金	2,388,725.45	
合计	5,276,570.62	

16、其他非流动资产

项目	期末余额	年初余额
预付设备款	911,344.37	56,663,072.71
预付软件款	239,000.00	
合计	1,150,344.37	56,663,072.71

注：期末其他非流动资产较上期减少97.97%，主要系上期预付设备款本期已验收转固定资产。

17、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面余额	受限原因
货币资金	25,268.55	海关保函保证金
应收账款	190,812,884.70	短期借款说明 1 至说明 3
无形资产	37,885,753.00	长期借款说明 2
合计	228,723,906.25	

18、短期借款

(1) 短期借款分类

借款条件	期末余额	年初余额
质押、担保借款	84,900,000.00	
合 计	84,900,000.00	

短期借款分类的说明：

说明 1：2017 年 3 月，深圳市异度信息产业有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订 BC2017032700001031 号融资额度协议，并签订以 2017 年 3 月 27 日至 2020 年 3 月 27 日期间所有因销售产品或提供服务产生的全部应收账款作为质押的质押合同、公司法人张子和、朱在国、张小丽提供担保的担保合同。2017 年 5 月，异度信息向浦发银行深圳分行借入 300.00 万元，借款期限：2017 年 5 月 4 日至 2018 年 5 月 4 日。2017 年 7 月，异度信息向浦发银行深圳分行借入 190.00 万元，借款期限：2017 年 7 月 13 日至 2018 年 7 月 13 日。

说明 2：2017 年 8 月，广东高乐玩具股份有限公司与中国工商银行股份有限公司普宁支行签订出口订单融资总协议 0201900022-2017(RF)00001 号，并签订以合同编号为：GN00299、GN00279、GN00320、GN00333 的出口订单应收账款作为质押的质押合同、公司法人杨旭恩提供担保的担保合同，向工商银行普宁支行借入 5,000.00 万元，借款期限：2017 年 8 月 28 日至 2018 年 2 月 8 日。

说明 3：2017 年 11 月，高乐股份沿用出口订单融资总协议(0201900022-2017(RF)00001 号，与工商银行普宁支行签订以合同编号：GN00489、GN00508 的出口订单应收账款作为质押的质押合同，并由公司法人杨旭恩提供担保，向工商银行普宁支行借入 3,000.00 万元，借款期限：2017 年 11 月 16 日至 2018 年 5 月 10 日。

(2) 本期末不存在已逾期未偿还的短期借款。

19、 应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年，下同）	37,963,270.34	52,971,712.04
1—2 年	16,197,475.00	296,874.12
2—3 年		
3 年以上		
合 计	54,160,745.34	53,268,586.16

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

债权人名称	期末余额	未偿还或结转的原因
江西建工第二建筑有限责任公司	14,773,134.09	质保金以及应付未付的工程款
合 计	14,773,134.09	

20、 预收账款

(1) 预收款项明细情况

项 目	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年，下同）	1,932,085.66	937,802.57
1—2 年	109,267.47	6,752.66
2—3 年	75.00	3,402.60
3 年以上	930.60	
合 计	2,042,358.73	947,957.83

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
武汉皆越云盛科技股份有限公司	65,000.00	相关产品尚未实现销售
合 计	65,000.00	

21、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,209,818.72	83,551,111.36	79,659,916.36	7,101,013.72
二、离职后福利—设定提存计划		4,364,124.35	4,364,124.35	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	3,209,818.72	87,915,235.71	84,024,040.71	7,101,013.72

注：期末应付职工薪酬较上期增加121.23%，主要系本期并购子公司增加。

(2) 短期薪酬列示

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

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,209,818.72	75,463,343.29	71,572,148.29	7,101,013.72
2、职工福利费		6,951,393.57	6,951,393.57	
3、社会保险费		738,765.03	738,765.03	
其中：医疗保险费		334,988.06	334,988.06	
工伤保险费		102,150.85	102,150.85	
生育保险费		19,935.32	19,935.32	
残疾人就业保障金		281,690.80	281,690.80	
4、住房公积金		193,018.10	193,018.10	
5、工会经费和职工教育经费		204,591.37	204,591.37	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	3,209,818.72	83,551,111.36	79,659,916.36	7,101,013.72

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险费		4,117,937.78	4,117,937.78	
2、失业保险费		246,186.57	246,186.57	
3、企业年金缴费				
合计		4,364,124.35	4,364,124.35	

(4) 辞退福利

本集团在报告期内不存在辞退福利。

22、 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	1,082,813.94	84,817.44
企业所得税	334,945.88	3,856,225.96
个人所得税	159,899.12	96,894.28
城市维护建设税	838,227.21	89,801.60

税费项目	期末余额	年初余额
教育费附加	359,788.10	48,388.38
地方教育费附加	235,276.60	29,431.67
印花税	46,813.99	455.30
房产税	3,448,715.01	
土地使用税	206,793.00	
土地增值税		2,104,370.13
合计	6,713,272.85	6,310,384.76

23、 应付利息

项目	期末余额	年初余额
短期借款应付利息	945,000.00	
长期借款应付利息	655,180.11	
合计	1,597,680.11	

注：本期末无重要的已逾期未支付的利息情况。

24、 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	年初余额
应付营运费用	2,831,045.38	876,353.95
代交社会保险和个税	311,530.99	86,275.32
其他	164,937.20	
合计	3,307,513.57	962,629.27

(2) 期末不存在账龄超过 1 年的重要其他应付款。

25、 长期借款

项目	期末余额	年初余额
----	------	------

保证借款	62,074,900.00	
抵押、担保借款	96,344,841.64	
合 计	158,419,741.64	

长期借款分类的说明：

说明1：2017年10月，公司向中国民生银行股份有限公司香港分行借款950万美元，由中国民生银行股份有限公司揭阳分行开立保函提供担保。借款期限：2017年10月18日至2020年10月18日。截至2017年12月31日，该借款折合人民币金额62,074,900.00元。

说明2：2017年10月，公司向中国民生银行股份有限公司揭阳分行借款96,000,000.00元，由公司以普府国用(2013)第特02427号土地使用权作为抵押，法人杨旭恩提供个人担保。借款期限：2017年10月19日至2022年10月19日。

说明3：2017年5月，深圳异度信息向深圳中升汇驰汽车销售服务有限公司购入小汽车，由公司以小汽车作为抵押，法人张子和提供担保。

26、 预计负债

项目	期末余额	年初余额	形成原因
产品质量保证	2,388,725.45		预提质保费
合 计	2,388,725.45		

注：期末预计负债主要为本期并购子公司的产品质量保证金。计提标准为：对于原有的非嵌入式产品及配套外设产品，按照成本的7%计提；对于新版嵌入式产品，按照成本的1%计提。

27、 递延收益

(1) 递延收益分类：

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收到政府补助形成的递延收益	10,000,000.00	700,000.01	333,333.30	10,366,666.71
合 计	10,000,000.00	700,000.01	333,333.30	10,366,666.71

(2) 收到政府补助形成的递延收益

项目	年初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额
一、与收益相关的政府补助					

项目	年初余额	本期新增补助 金额	本期计入营业外收 入金额	其他变动	期末余额
二、与资产相关的政府补助					
1. 省级企业技术中心专项资金	2,000,000.00				2,000,000.00
2. 职工宿舍公租房建设补贴	8,000,000.00			266,666.64	7,733,333.36
3. 深圳市科技创新委员会研发资金补助		700,000.01		66,666.66	633,333.35
小计	10,000,000.00	700,000.01			10,366,666.71
合计	10,000,000.00	700,000.01		333,333.30	10,366,666.71

注：（1）省级企业技术中心专项资金 200 万元，系根据广东省财政厅粤经信创新[2010]839 号、揭阳市财政局揭市经信[2010]214 号文，高乐股份于 2011 年获得省级企业技术中心专项资金，用于公司新建研发中心技术升级改造，截止 2017 年 12 月 31 日，该研发中心尚未正式启动，因此尚未开始摊销结转损益。

（2）职工宿舍公租房建设补贴累计收到 800 万元，系普宁市房产管理局对高乐股份所申请的公共租赁住房建设工程补助于 2015 年、2016 年分别拨付 400 万元、400 万元。2016 年 12 月高乐股份职工宿舍公租房竣工，在本报告期内开始摊销结转损益。

（3）根据深科技创新计字[2017]9978 号文，异度信息于 2017 年 8 月获得深圳市科技创新委员会关于“多维跨终端实时交互式教学系统研发”项目 80 万元研发资金补助。项目于 2017 年 8 月启动，补助金额在合同项目书规定的实施期限内（2017 年 8 月 11 日至 2019 年 7 月 30 日）进行摊销，计入其他收益。截止至 2017 年 10 月 31 日，该项目计入递延收益的净额为 700,000.01 元。

28、 股本

单位：股

项 目	年初余额	本报告期变动增减(+,-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	947,200,000.00						947,200,000.00

29、 资本公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	8,371,589.15			8,371,589.15
其他资本公积	1,534,955.07			1,534,955.07

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合 计	9,906,544.22			9,906,544.22

30、 其他综合收益

项目	年初余额	本期发生额		期末余额
		本期增加	本期减少	
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益				
其中：				
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益				
其中：外币财务报表折算差额	3,173,831.87	-3,752,172.20		-578,340.33
合 计	3,173,831.87	-3,752,172.20		-578,340.33

31、 盈余公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	61,366,780.43	3,596,639.02		64,963,419.45
任意盈余公积				
合 计	61,366,780.43	3,596,639.02		64,963,419.45

注：2017 年增加盈余公积 3,596,639.02 元系按照母公司 2017 年度净利润的 10% 计提的法定盈余公积。

32、 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前年初未分配利润	218,291,648.67	-
加：年初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		-
调整后年初未分配利润	218,291,648.67	-
加：本年归属于母公司所有者的净利润	55,520,732.06	-
盈余公积补亏		

项 目	金 额	提取或分配比例
减：提取法定盈余公积	3,596,639.02	
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	18,944,000.00	
期末未分配利润	251,271,741.71	

(1) 利润分配情况的说明

根据 2017 年 5 月 5 日经本公司 2016 年度股东大会批准的《公司 2016 年度利润分配方案》：以公司现有总股本 947,200,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.20 元人民币现金，共计 18,944,000.00 元。

33、 营业收入和营业成本

(1) 明细情况

项目	本年发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	660,068,115.80	464,107,100.55	403,507,350.39	287,854,730.71
其他业务	1,084,783.76	618,177.29		
合计	661,152,899.56	464,725,277.84	403,507,350.39	287,854,730.71

注：本期营业收入较上期增加 63.85%，主要系本期外销市场向好及并购子公司导致。

(2) 按照行业分类

项 目	本年发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
玩具制造行业	597,963,896.89	444,039,320.24	400,525,797.60	287,043,564.06
教育信息化服务行业	63,189,002.67	20,685,957.60	2,981,552.79	811,166.65
合 计	661,152,899.56	464,725,277.84	403,507,350.39	287,854,730.71

(3) 按照地区划分

项 目	本年发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
内销	200,958,340.93	107,080,120.08	117,952,649.64	74,872,334.64
外销	460,194,558.63	357,645,157.76	285,554,700.75	212,982,396.07

项 目	本年发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
合 计	661,152,899.56	464,725,277.84	403,507,350.39	287,854,730.71

(4) 本期收入前五大客户

客户名称	营业收入	占比 (%)
客户一	61,490,988.27	9.30
客户二	58,417,697.12	8.84
客户三	54,250,368.39	8.21
客户四	33,635,300.56	5.09
客户五	25,960,368.92	3.93
合 计	233,754,723.26	35.37

34、 税金及附加

项 目	本年发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,985,860.55	1,100,670.57
教育费附加	1,328,215.91	659,698.44
地方教育费附加	885,477.28	439,798.96
堤围费		190,315.62
房产税	3,564,438.75	231,447.49
印花税	203,961.75	133,114.68
土地使用税	242,384.96	1,296,714.00
车船使用税	15,593.64	5,140.00
合 计	9,225,932.84	4,056,899.76

注：本期税金及附加较上期增加127.41%，主要系新厂房、新办公楼、职工宿舍在2016年底投入使用，

自本期计提房产税。

35、 销售费用

项目	本年发生额	上期发生额
办公费	773,684.83	696,982.15
报关费	196,604.28	187,298.02
超市费用	10,562,298.31	6,445,581.70
工资	10,738,208.80	7,714,807.55
广告费	2,154,915.95	316,585.11
其他费用	2,252,261.91	167,123.73
运输费	13,869,336.50	13,854,653.92
装卸费	178,841.91	12,990.29
差旅费	1,080,176.10	115,663.12
应酬费	1,551,202.28	419,259.41
展览费	307,845.76	328,385.94
商场专柜装修费	670,834.99	1,015,526.62
销售赠品费		527,350.44
代理费	42,026.32	44,766.10
包装费	1,518,977.62	1,347,355.87
保险费	218,061.44	211,255.18
质量保证金	365,907.90	
房租及物管费	278,946.56	
折旧费	539,860.99	
合 计	47,299,992.45	33,405,585.15

注：本期销售费用较上期增加41.59%，主要系人工工资增加及销售导致的其他费用增加。

36、 管理费用

项目	本年发生额	上期发生额
工资及福利费	25,486,992.15	15,209,617.55
社会保险费	4,806,778.22	3,535,593.30

项目	本年发生额	上期发生额
办公费	1,970,470.76	1,643,448.36
保险费	295,656.13	208,991.24
差旅费	1,719,532.67	954,093.13
税费		162,395.33
低值易耗品摊销	4,679,797.93	175,906.67
工会经费	204,591.37	131,313.83
折旧费	13,934,669.24	2,736,674.21
培训费	452,779.56	10,668.30
汽车费用	1,047,133.43	2,467,973.59
研究及开发费	11,607,983.87	9,507,517.96
无形资产摊销	771,133.24	2,117,286.24
租金物管费	1,803,365.04	1,746,849.66
其他费用	3,211,660.71	1,921,161.17
修理费	835,354.04	11,087.00
应酬费	660,559.26	3,189,283.42
专利费	201,449.40	1,097,505.12
审计费	1,872,854.64	1,306,536.43
咨询顾问费	722,037.73	1,590,205.04
信息披露费	113,207.55	301,886.78
律师费	297,169.81	420,754.72
劳务费	490,389.50	
残疾人就业保障金	281,690.80	
环保费	229,484.87	
合 计	77,696,741.92	50,446,749.05

注：本期管理费用较上期增加54.02%，主要系人工工资增加以及新办公楼在本期投入使用导致折旧增加。

37、 财务费用

项目	本年发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本年发生额	上期发生额
利息支出	2,811,521.60	
减：利息收入	1,913,898.02	4,111,777.57
汇兑损益	9,986,433.72	-10,353,182.28
银行手续费	2,400,956.81	299,662.28
合 计	13,285,014.11	-14,165,297.57

注：本期财务费用较上期增加193.79%，主要为本期新增借款利息增加以及人民币升值导致汇兑损失增加。

38、 资产减值损失

项目	本年发生额	上期发生额
一、坏账损失	1,579,190.69	-199,773.87
二、存货跌价损失	2,374,754.54	1,867,695.27
三、固定资产减值损失		
合 计	3,953,945.23	1,667,921.40

39、 资产处置收益

项目	本年发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得（损失“-”）	26,751,570.12	10,106,532.56
合 计	26,751,570.12	10,106,532.56

40、 其他收益

(1) 其他收益分类情况

项目	本年发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
增值税即征即退税款	79,181.43		
深圳市科技创新委员会研发资金补助	66,666.66		66,666.66
职工宿舍公租房建设补贴	266,666.64		266,666.64
合 计	412,514.73		333,333.30

41、 营业外收入

(1) 营业外收入分类情况

项目	本年发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助		200,000.00	
其他	138,625.00	112,558.76	138,625.00
合计	138,625.00	312,558.76	138,625.00

42、 营业外支出

项目	本年发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
商场违约金	14,296.61	15,243.98	14,296.61
固定资产报废损失	2,788,087.82	75,805.26	2,788,087.82
诉讼违约金		439,649.50	
公益性捐赠支出	32,800.00	71,299.22	32,800.00
税收滞纳金	460,602.31		460,602.31
合计	3,295,786.74	601,997.96	3,295,786.74

43、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本年发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	7,849,311.51	8,130,670.55
加：递延所得税费用（收益以“-”列示）	-1,241,703.94	-529,506.98
所得税费用	6,607,607.57	7,601,163.57

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
利润总额	68,972,918.28
按适用税率计算的所得税费用	10,345,937.73
子公司适用不同税率的影响	-22,711.84

项 目	本年发生额
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-3,569,761.80
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	157,534.78
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	433,176.78
研发费用加计扣除	-736,568.08
所得税费用	6,607,607.57

44、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

项 目	本年发生额	上期发生额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	55,089,133.47	42,546,713.03
发行在外普通股的加权平均数	947,200,000.00	947,200,000.00
基本每股收益（元/股）	0.0582	0.0449

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

发行在外普通股的加权平均数的计算过程如下：

项 目	本年发生额	上期发生额
年初发行在外的普通股股数	947,200,000.00	473,600,000.00
加：报告期公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数		473,600,000.00
加：期后公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数		
加：报告期新发行的普通股的加权平均数		
减：报告期缩股减少普通股股数		
减：报告期因回购等减少普通股的加权平均数		
发行在外普通股的加权平均数	947,200,000.00	947,200,000.00

(2) 稀释每股收益

本公司无稀释性潜在普通股。

45、 现金流量表相关信息

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上期发生额
收到的其他与经营活动有关的现金	4,867,820.68	820,030.81
其中：往来款	4,590,851.36	576,915.15
利息收入	276,969.32	43,115.66

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上期发生额
支付的其他与经营活动有关的现金	54,776,472.74	43,168,909.38
其中：付现费用	44,016,915.64	42,290,501.99
往来款	10,110,265.13	52,552.40
银行手续费	145,612.91	299,662.28

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上期发生额
收到的其他与投资活动有关的现金	357,146,725.49	653,398,839.68
其中：定期存款及利息	357,146,725.49	648,798,839.68

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上期发生额
支付的其他与投资活动有关的现金	242,000,000.00	510,721,215.85
其中：定期存款	195,000,000.00	510,721,215.85
银行理财产品	47,000,000.00	

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上期发生额
收到的其他与筹资活动有关的现金	509,784.42	6,798,218.65
其中：募集资金存款利息	509,784.42	2,798,218.65
公租房拨款		4,000,000.00

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上期发生额
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,268,300.20	
其中：借款服务费	2,268,300.20	

46、 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量等信息

项目	本年金额	上期金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	62,365,310.71	42,456,691.68
加: 资产减值准备	3,953,945.23	1,667,921.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	31,450,987.35	11,754,486.76
无形资产摊销	5,546,890.26	2,529,425.51
长期待摊费用摊销	453,821.02	16,336.02
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)	-26,751,570.12	-10,030,727.30
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,788,087.82	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
其他收益-摊销的递延收益(收益以“-”号填列)	-412,514.73	
财务费用(收益以“-”号填列)	1,767,819.87	-9,875,823.67
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	30,757.44	-483,354.71
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-1,272,461.38	-46,152.27
存货的减少(增加以“-”号填列)	-6,356,162.88	-11,426,387.13
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-142,188,925.55	59,777,267.46
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-2,542,711.14	5,579,479.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-71,166,726.10	91,919,163.66
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	83,799,088.31	114,879,209.90

项目	本年金额	上期金额
减：现金的年初余额	114,879,209.90	112,299,711.19
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-31,080,121.59	2,579,498.71

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

项目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	30,000,000.00
其中：深圳市异度信息产业有限公司	30,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	27,136,138.12
其中：深圳市异度信息产业有限公司	27,136,138.12
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中：深圳市异度信息产业有限公司	272,863,861.88
取得子公司支付的现金净额	2,863,861.88

(4) 现金和现金等价物的构成

项目	本年金额	上期金额
一、现金	83,799,088.31	114,879,209.90
其中：库存现金	147,290.08	136,286.38
可随时用于支付的银行存款	83,651,798.23	114,742,923.52
可随时用于支付的其他货币资金		
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	83,799,088.31	114,879,209.90

注：本公司境外子公司香港广东高乐玩具股份有限公司的现金及现金等价物年末余额为人民币 1,411,168.74 元。

47、 外币项目

(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
----	--------	------	-----------

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	2,730,224.48	6.5342	17,839,832.80
欧元	1.00	7.8023	7.80
港元	748,121.13	0.8359	625,354.45
应收账款			
其中：美元	32,109,615.00	6.5342	209,810,646.33
欧元			
港元			
应付账款			
其中：美元	156,631.25	6.5342	1,023,459.91
欧元			
港元			
长期借款			
其中：美元	9,500,000.00	6.5342	62,074,900.00
欧元			
港元			

(2) 重要境外经营实体说明

项目	境外主要经营地	记账本位币	记账本位币的选择依据
香港广东高乐玩具股份有限公司	中国香港	港元	主要业务活动在香港，以港币为主要结算货币

(八) 合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

项目	内容或说明
被购买方名称	深圳市异度信息产业有限公司

项目	内容或说明
股权取得的时点	2017年10月31日
股权取得的成本	人民币36,000.00万元
股权取得比例(%)	53.25
股权取得方式	支付现金购买
购买日	2017年10月31日
购买日的确定依据	详见注1
购买日至期末被购买方的收入	43,622,930.35
购买日至期末被购买方的净利润	15,662,480.17

注 1：深圳异度信息于 2017 年 9 月 30 日完成工商变更登记；高乐股份于 2017 年 8 月 15 日支付股权收购款 3,000.00 万元，2017 年 10 月 20 日支付股权收购款及增资款 27,000.00 万元。截止 2017 年 10 月 31 日，高乐股份累计支付收购及增资款 30,000.00 万元，已支付款项占购买成本总额的比例超过 50.00%。故购买日确定为 2017 年 10 月 31 日。

(2) 合并成本以及商誉

项目	深圳异度信息
合并成本：	
支付的现金	360,000,000.00
转移非现金资产的公允价值	
发行或承担债务的公允价值	
发行权益性证券的公允价值	
或有对价的公允价值	
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
合并成本合计	360,000,000.00
减：取得的可辨认净资产的公允价值	116,903,135.46
商誉	243,096,864.54

注：本期非同一控制下的企业合并中形成的商誉，具体情况详见本附注（五）13。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债的情况

项目	深圳市异度信息产业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	27,136,138.12	27,136,138.12
应收款项	70,165,744.99	70,165,744.99
预付账款	2,743,825.41	2,743,825.41
其他应收款	61,350,776.27	61,350,776.27
存货	18,415,044.60	12,443,317.03
固定资产	14,648,713.76	14,539,783.44
无形资产	86,613,771.51	99,896.19
长期待摊费用	214,711.49	214,711.49
资产小计	281,288,726.15	188,694,192.94
负债：		
短期借款	4,900,000.00	4,900,000.00
应付款项	30,522,530.20	30,522,530.20
预收账款	893,750.00	893,750.00
应付职工薪酬	965,819.10	965,819.10
应交税费	6,941,154.47	6,941,154.47
其他应付款	550,803.99	550,803.99
长期借款	366,266.23	366,266.23
预计负债	2,022,817.55	2,022,817.55
递延收益	700,000.01	700,000.01
递延所得税负债	13,889,179.98	
负债小计	61,752,321.53	47,863,141.55
净资产	219,536,404.62	140,831,051.39
减：少数股东权益	102,633,269.16	65,838,516.52
取得的净资产	116,903,135.46	74,992,534.87

2、其他合并范围的变更

(1) 新设主体

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
广州市琦悦科技有限公司	2017年5月22日	1,233,322.88	-102,104.37

(2) 清算主体

本期不存在清算子公司，不再纳入合并范围的情形。

(九) 在其他主体中的权益

1、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(%)		表决权比例(%)	取得方式
				直接	间接		
香港广东高乐玩具股份有限公司	中国香港	中国香港	研发机构、咨询	100.00		100.00	设立
深圳高乐联科技有限公司	广东深圳	广东深圳	从事语音智能玩具的开发	51.00		51.00	设立
广东高乐教育科技有限公司	广东潮汕	广东普宁	从事教育信息化服务	100.00		100.00	非同一控制企业合并
深圳中云辉高乐并购一号投资基金企业(有限合伙)	广东深圳	广东深圳	创业投资基金、股权投资基金管理	93.33		93.33	设立
深圳中云辉高乐并购二号投资基金企业(有限合伙)	广东深圳	广东深圳	创业投资基金、股权投资基金管理		93.33	93.33	设立
广州市琦悦科技有限公司	广东广州	广东广州	研究和试验发展	51.00		51.00	设立
深圳市异度信息产业有限公司	广东深圳	广东深圳	从事教育信息化服务	53.25		53.25	非同一控制企业合并

(2) 重要的非全资子公司

重要非全资子公司的少数股东持有的权益与损益信息如下：

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
深圳市异度信息产业	46.75	7,322,209.48		109,955,478.64

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
有限公司				

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

A、期末数/本期数

项目	深圳市异度信息产业有限公司
流动资产	160,465,134.17
非流动资产	109,072,815.67
资产合计	269,537,949.84
流动负债	18,078,532.39
非流动负债	16,260,532.66
负债合计	34,339,065.05
营业收入	43,622,930.35
净利润	15,662,480.17
经营活动现金流量	-5,010,446.77

注：深圳市异度信息产业有限公司系本年度非同一控制下企业合并取得的子公司，上表仅包含合并日后该子公司的财务数据，上述财务数据是以合并日该子公司可辨认资产和负债的公允价值为基础进行调整后列报的。

2、本期在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

根据高乐股份与中云辉资本管理（深圳）有限公司（简称“中云辉资本”）共同设立深圳中云辉高乐并购一号投资基金企业(有限合伙)的合伙协议约定，合伙企业全体合伙人认缴出资总额为人民币 2.8 亿，其中中云辉资本及其关联机构出资不低于人民币 1 亿元，高乐股份出资人民币 1.8 亿元。同时约定，合伙人会议以及收益分配及亏损分担均按实际出资比例行使，截止 2016 年 12 月 31 日，合伙企业实缴出资额合计人民币 5,100 万元，其中高乐出资人民币 4,800 万元,占实缴出资比例 94.12%，中云辉资本出资人民币 300 万元，占实缴出资比例 5.88%。

深圳中云辉高乐并购一号投资基金企业(有限合伙)与中云辉资本管理（深圳）有限公司共同设立深圳中云辉高乐二号并购投资基金企业（有限合伙），并由二号投资基金以每股 17.50 元的价格向深圳国泰安教育技术股份有限公司增资 5,250.00 万元，增资完成后占国泰安教育 300.00 万股普通股股份。

依据二号投资基金与深圳国泰安教育技术股份有限公司、陈工孟签立的增资认购补充协议，三方同意二号投资资金的价格由 17.50 元/股变更为 15.00 元/股，即退还 750.00 万元投资款。其中，退还 600.00 万元至深圳中云辉高乐并购一号投资基金企业(有限合伙)。

2017 年 4 月，一号投资基金收到二号投资基金退回的投资款 600 万元后，将上述款项再全额退回至高乐股份。故 2017 年 4 月起，高乐股份在 1 号投资基金的实缴出资金额为 4,200.00 万元，占实缴出资比例 93.33%，中云辉资本出资人民币 300 万元，占实缴出资比例 6.67%。

- 3、 本期不存在合营企业或联营企业。
- 4、 本期不存在重要的共同经营。
- 5、 本期不存在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

（十） 关联方关系及其交易

1、 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本企业的表决权比例（%）
兴昌塑胶五金厂有限公司	中国香港	投资与房屋租赁	港币60万元	19.76	19.76
普宁市新鸿辉实业投资有限公司	广东普宁	投资与贸易	4500万元	15.20	15.20
普宁市园林文化用品有限公司	广东普宁	销售文化用品、儿童用品、体育用品等	500万元	0.68	0.68
普宁市新南华实业投资有限公司	广东普宁	投资与贸易	1000万元	0.64	0.64
杨广城				13.09	13.09

本企业的母公司情况的说明：上述公司的法定代表人及其实际控制人均为杨氏家族成员，与家族成员的境外自然人杨广城共同对公司具有控制关系，共同构成公司的母公司。

本企业实际控制人为杨氏家族，杨氏家族成员为：杨镇欣先生、杨镇凯先生、杨镇裕先生、杨广城先

生、杨旭恩先生、杨楚丽女士、杨康华女士。其中：杨镇欣先生、杨镇凯先生、杨镇裕先生为兄弟关系；杨镇凯先生与杨广城先生为父子关系；杨旭恩与杨镇欣先生、杨镇凯先生、杨镇裕先生系叔侄关系；杨旭恩先生与杨楚丽女士和杨康华女士系兄妹关系。

2、 本公司的子公司

本公司的子公司情况详见附注（九）1。

3、 本集团的合营和联营企业

本集团无合营及联营企业。

4、 关联方交易

（1）关联担保

本年度，关联方为本集团担保的情况如下：

担保方	被担保方	担保金额	期末担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杨旭恩	广东高乐玩具股份有限公司	250,000,000.00	238,074,900.00	2017-8-24	2023-10-15	否
张子和	深圳市异度信息产业有限公司	4,900,000.00	4,900,000.00	2017-3-27	2018-3-27	否

5、 关联方应收应付款项余额

报告期末，公司与关联方无应收应付款项。

6、 关联方承诺事项

报告期内，不存在关联方承诺事项的情形。

（十一） 股份支付

报告期内，公司未发生股份支付情况。

（十二） 承诺及或有事项

依据高乐股份与深圳市异度信息签订的《股权收购及增资协议》，高乐股份在收购及增资完成获得异度信息 53.25% 股权后，依据异度信息业绩承诺完成情况，对其后续事项安排如下：

①标的公司完成乙方承诺的 2017 年业绩承诺及 2018 年上半年完成当年乙方业绩承诺 40% 以上之后，甲方承诺在 2018 年下半年按乙方承诺的 2018 年扣非净利润 5,160.00 万元为基础，参照当期市场价格收购乙方持有的标的公司余下 46.75% 的股权；或②若标的公司完成乙方承诺的 2017 年、2018 年业绩承诺，甲方承诺在 2019 年上半年按乙方承诺的 2018 年实际完成扣非净利润为基础，参照当期市场价格，收购乙方持有的标的公司余下 46.75% 的股权。

（十三） 资产负债表日后事项

1、其他重大事项

2018 年 1 月 4 日，深圳市异度信息产业有限公司归还上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行的短期借款 490.00 万元。

2018 年 1 月 26 日，高乐教育、中国电信股份有限公司广东分公司与普宁市教育局签订了《普宁市创建广东省教育现代化先进市配套设施设备建设项目合同书》，合同金额为 250,654,002.40 元。本合同签订标志着公司进军互联网教育领域更上一个台阶，为公司后续教育信息化项目的开拓和合作提供更多的经验，提高项目建设和运营能力，为公司持续发展提供业务支持；未来公司将积极参与教育信息化建设项目的招投标工作，加速布局互联网教育。如本次签订的合同顺利实施，将对公司 2018 年度经营业绩产生积极的影响。

2018 年 2 月 8 日，广东高乐玩具股份有限公司归还中国工商银行股份有限公司普宁支行的短期借款 5,000.00 万元。

（十四） 母公司财务报表主要项目附注

1、 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(%)	

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比 例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合1：回收期可以预计	253,811,290.86	100.00	5,451,039.38	2.15	248,360,251.48
组合2：					
组合小计	253,811,290.86	100.00	5,451,039.38	2.15	248,360,251.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	253,811,290.86		5,451,039.38	2.15	248,360,251.48

种类	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比 例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合1：回收期可以预计	126,034,468.82	100.00	2,708,112.58	2.15	123,326,356.24
组合2：					
组合小计	126,034,468.82	100.00	2,708,112.58	2.15	123,326,356.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	126,034,468.82	100.00	2,708,112.58	2.15	123,326,356.24

(2) 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 2,742,926.80 元；本期无重要的坏账准备收回或转回。

(3) 本报告期无实际核销的重要的应收账款。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比 例(%)	计提的坏账准备期末余 额
客户一	15,214,643.38	5.99	326,760.22
客户二	13,698,637.77	5.40	294,213.68
客户三	9,472,039.06	3.73	203,428.08
客户四	8,870,060.16	3.49	190,499.56
客户五	6,234,327.76	2.46	133,892.75
合计	53,489,708.13	21.07	1,148,794.29

(5) 本报告期内无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6) 本报告期内未发生转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债。

2、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 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账 准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账 准备的其他应收款					
组合1：回收期可以预计	6,456,471.63	100.00	99,929.30	1.55	6,356,542.33
组合2：					
组合小计	6,456,471.63	100.00	99,929.30	1.55	6,356,542.33

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 (%)	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	6,456,471.63	100.00	99,929.30	1.55	6,356,542.33

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
组合1: 回收期可以预计	34,390,562.45	100.00	1,351,798.06	3.93	33,038,764.39
组合2					
组合小计	34,390,562.45	100.00	1,351,798.06	3.93	33,038,764.39
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	34,390,562.45	100.00	1,351,798.06	3.93	33,038,764.39

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期末按照组合 1 计提坏账准备的方法，转回坏账准备金额为 1,251,868.76 元。其中，本期无重要的坏账准备收回或转回的情形。

(3) 本报告期无实际核销的重要其他应收款。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
土地使用权转让款项		30,000,000.00

应收出口退税款	5,587,037.51	3,485,713.93
保证金和押金	678,614.00	773,048.52
员工借支备用金	190,820.12	131,800.00
合 计	6,456,471.63	34,390,562.45

(5) 按欠款方归集的期末余额重大的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
普宁市国家税务局	应收出口退税款	5,587,037.51	1 年以内	86.53	60,321.18
中国海关汕头海关驻普宁办事处	保证金和押金	250,000.00	3 年以上	3.87	11,574.08
京华信息科技股份有限公司	保证金和押金	188,508.00	1 年以内/1-2 年	2.92	8,422.89
合 计	--	6,025,545.51	--	93.32	80,318.15

(6) 报告期内无涉及政府补助的应收款项。

(7) 报告期内无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8) 报告期内无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

3、 长期股权投资

项目	期末余额			年初余额		
	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	548,610,443.95		548,610,443.95	193,924,726.71		193,924,726.71
对联营、合营企业投资						
合 计	548,610,443.95		548,610,443.95	193,924,726.71		193,924,726.71

其中：对子公司投资

被投资单位	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

香港广东高乐玩具股份有限公司	55,424,726.71			55,424,726.71	
深圳高乐联科技有限公司	500,000.00			500,000.00	
广东高乐教育科技有限公司	90,000,000.00			90,000,000.00	
深圳中云辉高乐并购一号投资基金企业（有限合伙）	48,000,000.00		6,000,000.00	42,000,000.00	
深圳市异度信息产业有限公司		360,000,000.00		360,000,000.00	
广州市琦悦科技有限公司		685,717.24		685,717.24	
合计	193,924,726.71	360,685,717.24	6,000,000.00	548,610,443.95	

4、营业收入和营业成本

（1）明细情况

项目	本年发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	597,626,843.90	443,658,964.89	400,525,797.60	287,043,564.06
其他业务	337,052.99	380,355.35		
合计	597,963,896.89	444,039,320.24	400,525,797.60	287,043,564.06

（2）按照行业分类

项目	本年发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
玩具制造行业	597,963,896.89	444,039,320.24	400,525,797.60	287,043,564.06
合计	597,963,896.89	444,039,320.24	400,525,797.60	287,043,564.06

(3) 按照地区分类

项 目	本年发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
内销	137,769,338.26	86,394,162.48	114,971,096.85	74,061,167.99
外销	460,194,558.63	357,645,157.76	285,554,700.75	212,982,396.07
合 计	597,963,896.89	444,039,320.24	400,525,797.60	287,043,564.06

(4) 本期收入前五大客户

客户名称	营业收入	占比 (%)
客户一	61,490,988.27	10.28
客户二	58,417,697.12	9.77
客户三	54,250,368.39	9.07
客户四	33,635,300.56	5.62
客户五	25,960,368.92	4.34
合 计	233,754,723.26	39.08

(十五) 补充资料

1、非经常性损益

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《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[2008]》的规定，本报告期本集团非经常性损益发生情况如下：

(收益以正数列示，损失以负数列示)

项 目	本年发生额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	23,963,482.30	注 1
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	333,333.30	注 2
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		

项 目	本年发生额	说明
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-369,073.92	注 3
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	23,927,741.68	
减：非经常性损益的所得税影响数	3,589,161.25	
少数股东损益的影响数	-146,399.08	
合 计	20,484,979.51	

注 1：本期确认为非经常性损益的非流动性资产处置损益中包括转让土地使用权处置的损益 2,964,172.49 元，处置固定资产的损益 23,787,397.63 元，固定资产报废损失 2,788,087.82 元。

注 2：本期确认为非经常性损益的政府补助 333,333.30 元系与资产相关的政府补助在当期确认为损益的金额。

注 3：其他包括税收滞纳金 460,602.31 元，商场违约金 14,296.61 元，公益性捐赠支出 32,800.00 元，罚没及违约金收入 138,625.00 元等。

2、 净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求计算净资产收益率、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	4.3791	0.0582	0.0582
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.7507	0.0365	0.0365

3、 会计政策变更相关补充资料

公司会计政策变更情况详见附注（五）27。

法定代表人：杨旭恩

主管会计工作负责人：杨旭恩

会计机构负责人：沈梅

第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有董事长签名的2017年度报告文本原件。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室。

广东高乐玩具股份有限公司

董事长：杨旭恩

二〇一八年四月二十七日