

# 广东高乐股份有限公司

GOLDLOK S HOLDINGS (GUANGDONG) CO., LTD.

## 2018 年年度报告



证券简称：高乐股份

证券代码：002348

披露日期：2019 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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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 .....	1
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	4
第三节 公司业务概要 .....	8
第四节 经营情况讨论与分析 .....	18
第五节 重要事项 .....	37
第六节 股份变动及股东情况 .....	47
第七节 优先股相关情况 .....	53
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	54
第九节 公司治理 .....	60
第十节 公司债券相关情况 .....	67
第十一节 财务报告 .....	68
第十二节 备查文件目录 .....	157

## 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	广东高乐股份有限公司深圳分公司
普宁高乐玩具	指	普宁市高乐玩具科技有限公司
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
高乐教育培训中心	指	广东高乐教育培训中心有限公司
深圳高乐联	指	深圳高乐联科技有限公司
广州琦悦	指	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	指	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
北京永拓	指	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 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 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	www.高乐股份.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	章耿源	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	zhanggengyuan@goldlok.net	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	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区东大桥路关东店北街 1 号国安大厦 15 楼
签字会计师姓名	吕润波、华二良

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

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	830,248,170.87	661,152,899.56	25.58%	403,507,350.39
归属于上市公司股东的净利润（元）	11,282,762.71	55,089,133.47	-79.52%	42,546,713.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	12,495,972.97	34,604,153.96	-63.89%	34,224,249.35
经营活动产生的现金流量净额（元）	21,048,874.38	-71,166,726.10	-129.58%	91,919,163.66
基本每股收益（元/股）	0.0119	0.0582	-79.55%	0.0449
稀释每股收益（元/股）	0.0119	0.0582	-79.55%	0.0449
加权平均净资产收益率	0.80%	4.38%	-3.58%	3.47%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产（元）	1,860,470,313.66	1,730,499,916.57	7.51%	1,318,632,738.91
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,286,290,223.85	1,272,331,766.46	1.10%	1,239,938,805.19

## 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。

### 3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用  不适用

## 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	170,877,555.87	225,600,135.85	268,722,675.19	165,047,803.96
归属于上市公司股东的净利润	22,599.42	18,604,638.09	21,485,404.67	-28,829,879.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,395,331.17	19,681,883.19	19,730,868.74	-25,521,447.79
经营活动产生的现金流量净额	-56,899,531.24	43,669,731.72	-16,798,333.06	51,077,006.96

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	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-441,675.91	23,963,482.30	10,030,727.68	处置固定资产损失
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）	4,677,418.50	333,333.30	200,000.00	收到的政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及	1,000,000.00			可供出售金融资产取得的投资收益。

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				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,839,875.15	-369,073.92	-413,634.32	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	686,054.61			
减：所得税影响额	-301,909.43	3,589,161.25	1,494,629.68	
少数股东权益影响额（税后）	597,041.74	-146,399.08		
合计	-1,213,210.26	20,484,979.51	8,322,463.68	--

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，公司业务目前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、设立高乐教育培训中心，以K12教育信息化系统集成和运营服务、智慧云课堂等业务为突破口，深入布局互联网教育、教育培训等教育产业链业务，形成“玩具+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，力争成为国内领先的智慧教育运营服务商，持续促进双主业稳健发展，打造一个以“玩具+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，规格超过1000种。公司通过国际玩具业协会(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，为了满足公司战略发展需要，充分利用现有的产业基础和竞争实力，进一步优化业务布局和治理结构，公司设立了普宁市高乐玩具科技有限公司。

## 2、互联网教育业务

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。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，以省、市、区县级教育信息化系统集成项目、智慧云课堂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教育教学相关群体的教育培训、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，教育业务占营收比重从2017年的9.56%提升到2018年的44.59%，设立了高乐教育培训中心，为拓展教育培训相关业务打下了坚实基础。

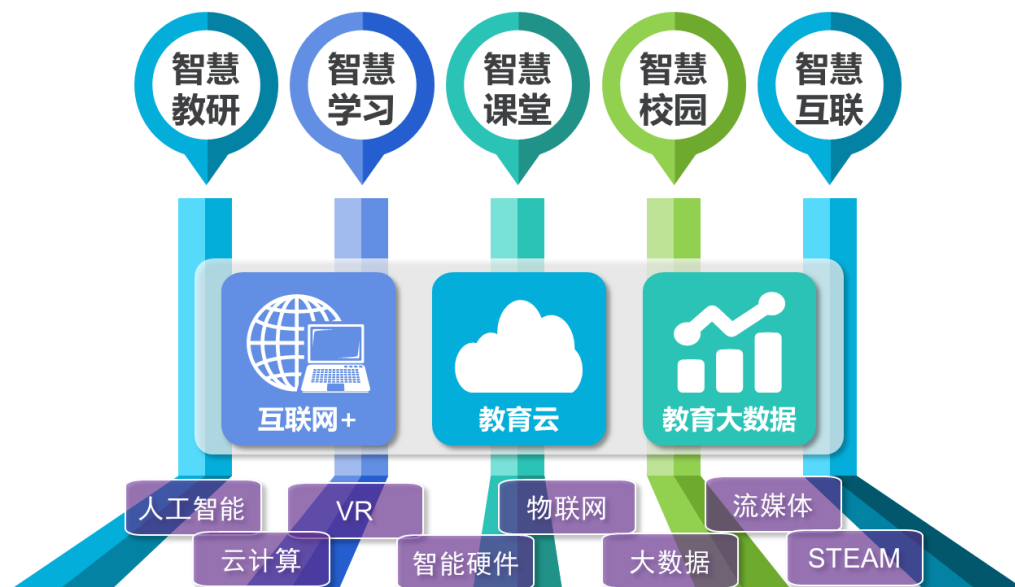
### （1）高乐教育

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。教育信息化方面，以提升“三通两平台”（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）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。高乐教育系国家高新技术企业，截至报告期末，

高乐教育拥有软件著作权12项。

高乐教育以云计算、大数据、智能硬件、物联网、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、智能考勤机、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20项专利（其中6项发明专利处于实审状态，1项实用新型处于受理状态、1项外观专利处于受理状态）、48项软件著作权、17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、IEC27001信息安全管理认证。异度信息是教育部教育装备研究与发展中心战略合作伙伴、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。

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+、人工智能、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。

### （3）高乐教育培训中心

高乐教育培训中心系公司依托高乐教育投资设立的全资子公司，主要为国内K12相关群体提供学校文化教育课程相关辅导教育、非学历教育等，符合《民办教育促进法》、教育部及广东省教育厅相关政策文件规定，符合公司战略发展规划及教育产业布局思路，能够充分发挥现有互联网教育市场优势，形成共同发展合力，对完善公司教育产业的业务体系及管理体系、提升高乐教育的品牌影响力和综合竞争力都将产生积极影响。截至报告期末，高乐教育培训中心处于积极开拓阶段，业务布局的潜在方向包括教育培训、校内课后服务、研学旅行、STEAM教育等。

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，成功中标粤东四个市、区、县互联网+智慧教育项目；异度信息与教育部教育装备研究与发展中心达成了战略合作，在全国多个省、市落地在线同步互动课堂项目；广东高乐教育培训中心完成相关审批及登记手续，取得了《办学许可证》及《营业执照》，并着手引进业内优秀团队。

## （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。2018年，面对市场需求乏力、跨国公司破产清算、行业去库存、出口标准提升造成贸易壁垒等复杂严峻的外贸环境，中国玩具产业发展不确定性增加，世界玩具市场虽然整体表现平稳，但变数不少，出口规模增长速度明显放缓，国内市场较国际市场表现较好。根据中国玩具和婴童用品协会发布的《2019年中国玩具和婴童用品行业发展报告》数据，2018年中国传统玩具(不含游戏)出口总额250.84亿美元，同比增长4.5%。其中，传统玩具对美国出口额同比增长4.44%，占我国出口总额的28.9%。国内方面，2018年中国玩具零售规模704.8亿元人民币，同比增长9%；其中进口总额6.49亿美元，同比增长15.9%。

产品方面，近年来，玩具与婴童用品行业中高端产品供给明显改善，自主创新能力显著增强，智能化水平大幅提升，国际化发展深入推进。电动、社交、木质类玩具百花齐放，益智、创客、科教等各种功能应有尽有。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。其中，《2019中国品牌授权行业发展报告》显示，作为全球授权前五大授权市场中增速最快的市场，截至2018年12月，按照企业实际开展授权业

务的口径统计，活跃在中国的品牌授权企业总数412家，同比增长26%；已经开展授权业务的IP达1473项，同比增长42.7%；2018年中国被授权商品零售规模达到856亿元人民币，同比增长14.6%。

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、智能产品的崛起，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，国内玩具企业在全中国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。简而言之，国内玩具产业转型升级仍在进行中，但已逐步取得进展。

## 2、互联网教育行业情况

互联网教育与教育信息化行业致力于把信息技术手段有效应用于教学与科研，注重教育信息资源的开发和利用，其基本特点是教育资源的数字化、网络化、智能化和多媒体化。教育信息化对深化教育改革，实施素质教育，促进教育均衡和教育现代化都具有重大意义。互联网教育行业横跨早教、K12、高等教育、职业教育等各个阶段，兼容慕课、题库、直播录播、在线互动等种种模式；涵盖网络、大数据、人工技能、AI、VR、音视频处理等各类技术。

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。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。2018年4月，教育部印发《教育信息化2.0行动计划》，强调到2022年基本实现“三全两高一大”的发展目标。“三全”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；“两高”即信息化应用水平和师生信息素养普遍提高；“一大”即建成“互联网+教育”大平台。2019年2月，《中国教育现代化2035》、《加快推进教育现代化实施方案（2018—2022年）》印发，提出到2020年教育现代化取得重要进展，2035年总体实现教育现代化、迈入教育强国行列的总体目标。同时，提出了“实现优质均衡的义务教育”等八个方面的主要发展目标和“加快信息化时代教育变革，推动教育组织形式和管理模式的变革创新，以信息化推进教育现代化”等十大战略任务。2019年政府报告中，明确强调要继续“发展‘互联网+教育’，促进优质资源共享”。《教育部2019年工作要点》明确，要继续推进信息技术与教育教学深度融合。目标任务是推动教育信息化转段升级，提升师生信息素养。

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。根据相关数据测算，2018年的财政投入的教育信息化经费支出已经超过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、教育现代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。中国互联网络信息中心（CNNIC）数据显示，截至2018年6月，中国在线教育用户规模达1.72亿，较2017年末增加1668万人，增长率为10.7%；在线教育用户使用率为21.4%，较2017年末增加1.3个百分点。其中，手机在线教育用户规模为1.42亿，与2017年末相比增长2331万人，增长率为19.6%；手机在线教育用户使用率为18.1%，相比2017年末增长了2.3个百分点。在产业规模方面，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。从获得融资的细分教育领域来看，互联网教育多个赛道受到资本青睐。其中儿童教育和K12教育成为资本重点关注的领域。在K12教育领域内部，STEAM教育与少儿编程风头正盛，是资本热门投资领域。

## 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	本期可供出售金融资产 100%收回。

固定资产	无重大变化。
无形资产	减少 4.62%，主要是本期子公司高乐教育和异度信息摊销无形资产评估增值所致。
在建工程	增加 15.59%，主要是本期模具加工未完成所致。
货币资金	增加 90.83%，主要是本期期末货款回笼多及销售收入增加所致。
预付账款	增加 1193.56%，主要是预付供应商货款增加所致。
其他应收款	减少 63.43%，主要是本期子公司高乐教育收回保证金所致。
其他流动资产	减少 87.71%，主要是本期控股子公司异度信息收回理财产品所致。
开发支出	减少 100%，主要是本期子公司开发支出转入无形资产所致。
长期待摊费用	增加 67.64%，主要是本期子公司高乐教育新增录播教室项目所致。
递延所得税资产	增加 357.55%，主要是本期母公司亏损计提递延所得税资产所致。
其他非流动资产	增加 63.22%，主要是本期预付设备款增加所致。

## 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。2018年，公司全年共申请专利14项，获得专利授权4项，截止2018年底，共有授权专利103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。随着电子电动玩具生产项目正式投产和注塑车间的注塑生产线智能化改造

完成，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，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，并积极探索线上业务，多措并举为国内市场持续规模扩大打下了坚实基础。

## 2、互联网教育业务

**(1) 技术研发优势。**公司依托高乐教育、异度信息和高乐教育培训中心，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、人工智能、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。**公司的互联网教育，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、智慧教育云平台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，为推进教育培训和精准运营打下基础。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培训和增值业务，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、异度信息和高乐教育培训中心开展，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。此外，高乐教育和异度信息已开发市场也为高乐教育培训中心业务布局创造了良好的市场和渠道优势。

## 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规划，推动玩具与互联网教育双主业发展，国际玩具业务经营压力较大，国内玩具及相关业务实现稳健增长，互联网教育业务发展迅速，营收占比显著提升，公司战略转型成效进一步显现、内部治理进一步规范完善，长期可持续发展能力进一步提升。

报告期内，公司实现营业收入8.30亿元，同比增长25.58%；实现归属于上市公司股东的净利润1,128.28万元，同比下降79.52%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润1,249.60万元，同比下降63.89%。其中，玩具及相关业务营收占比55.41%，互联网+教育相关业务营收占比44.59%，教育业务占比显著提升。截止2018年末，公司总股本94,720万股，总资产18.60亿元，同比增长7.51%，净资产12.86亿元，同比增长1.10%。

#### 1、玩具业务

报告期内，玩具行业国内国外市场竞争异常激烈，尤其是受生产成本上升、全球需求放缓、玩具反斗城美洲等地区门店破产清算等因素影响，国际市场面临较大经营压力，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，积极拓展渠道，努力巩固市场份额。报告期内，公司玩具及相关业务实现销售收入4.60亿元，同比下降23.07%。其中，报告期内，国际市场收入3.15亿元，同比下降31.49%；国内市场收入1.45亿元，同比增长5.05%。

人才与管理方面，报告期内，公司积极引进创新人才，充实现有人才队伍，管理团队及研发创新团队水平有所提升。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。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和“7S现场管理”活动，努力提升生产和管理效率。

研发设计方面，报告期内，公司玩具业务科研费用投入达1,656.42万元，占母公司营收的3.60%。报告期内共申请各项专利14项，其中外观专利4项，实用新型专利9项，发明专利1项，软件著作权1项；获得授权专利4项，其中实用新型专利3项，软件著作权1项。截至2018年12月31日，公司拥有各项专利103项，其中，实用新型38项，外观50项，发明2项，软著13项，整体研发能力和技术水平在行业内继续保持领先地位。

产品与销售方面，公司注重提升品牌影响力，着力加强自研产品的益智性、互动性和智能性，继续优化动漫IP授权产品，推进科研成果转化，推进客户定制业务，不断优化产品结构，为市场拓展打下了良好基础。渠道上，国际市场在面临玩具反斗城美洲等地区门店破产清算等较为不利的环境下积极实施渠道替代策略。国内市场在继续布局原有大型超市、百货商场等渠道的基础上，大力拓展礼品市场，积极探索母婴产品市场和早幼教机构渠道，取得了初步成效。

## 2、互联网教育业务

报告期内，公司互联网教育业务快速发展，教育产业链延伸也取得新进展，公司教育业务共实现合并上市公司报表的营收3.70亿元，同比增长485.91%，教育业务占比显著提升，并成为公司主要利润来源。

报告期内，公司全资子公司高乐教育继续致力于为客户提供云网端一体化的智慧教育解决方案，提升区域教育信息化水平，相继中标并实施《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》、《揭西县教育信息化平台“互联网+智慧教育”采购项目》、《潮阳区“互联网+智慧教育”项目建设》、《潮南区“互联网+智慧教育”信息化项目》等项目，合同总金额共约达5.5亿元。截至2018年12月31日，普宁、揭西、潮阳项目已进入验收阶段，潮南项目处于实施阶段，预计以上项目实施完毕后，高乐教育服务覆盖的学校（含教学点）可达到1400所左右，覆盖师生及相关人群约100万人。随着业务的发展，高乐教育人员结构进一步优化，研发和服务支持能力显著提升。2018年8月，公司依托高乐教育成立了全资子公司高乐教育培训中心，已经取得了《办学许可证》及《营业执照》，并着手引进业内优秀团队，为进一步布局教育培训、校内课后服务、研学旅行、STEAM教育等业务打下了良好基础。报告期内，高乐教育实现营业收入2.46亿元，同比增长1,158.73%；实现净利润3,397.08万元，同比增长169.96%，大幅度超额完成了业绩对赌承诺。

报告期内，公司控股子公司异度信息以智慧云课堂、智慧教育平台、软硬件产品及智慧校园整体建设与服务解决方案为核心拓展市场，并与教育部教育装备研究与发展中心达成战略合作伙伴关系，共同成立了K12云教学研究中心，为积极探索教育信息化行业技术标准创造了条件。业务方面，异度信息在项目销售、大型渠道合作和网络运营商合作等方面均取得良好进展，尤其是在积极探索与中国电信、中国移动、广电集团等网络运营商的合作模式方面取得突破，参与或主导了福建广电集团智慧校园互动教学平台、柳州市中国电信与中国移动在线同步互动课堂、泉州中国电信区域教学资源管理云平台等多个项目，树立了柳州项目等教育均衡发展典型案例，为持续发展奠定了重要基础。作为研发驱动型企业，2018年异度信息在软件方面推出了区域管理平台，对智慧校园平台、核心能力平台、云服务平台进行了较大范围的升级和优化，在硬件方面推出了一体化云课堂（壁挂式）、常态化云课堂（火盒三代）、便携式云课堂、巡课终端、巡课网关等产品，还联合电信运营商推出了机顶盒简易云课堂（广电集团IPTV、中国电信IPTV、电视盒子等）。报告期内，异度信息实现营业收入1.35亿元，同比增长13.92%；实现扣除非经常性损益后的净

利润5,375.80万元，同比增长17.53%，顺利完成了业绩对赌承诺。

综上，报告期内，公司持续促进双主业稳健发展，教育业务迎来快速发展，整体实力进一步增强。未来公司将继续围绕战略发展与转型规划，持续优化治理模式、资产结构和业务布局，努力为股东、为社会创造长期价值。

## 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

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	830,248,170.87	100%	661,152,899.56	100%	25.58%
分行业					
玩具制造业	460,019,856.60	55.41%	597,963,896.89	90.44%	-23.07%
教育信息化服务行业	370,228,314.27	44.59%	63,189,002.67	9.56%	485.91%
分产品					
磁性学习版	16,890,891.79	2.03%	32,232,119.74	4.88%	-47.60%
电动车	57,948,298.70	6.98%	75,756,777.81	11.46%	-23.51%
线控仿真飞机	11,534,363.20	1.39%	20,711,271.19	3.13%	-44.31%
电动火车	98,304,120.63	11.84%	126,056,458.24	19.07%	-22.02%
机械人	17,953,240.05	2.16%	25,933,321.43	3.92%	-30.77%
女仔玩具	88,079,620.40	10.61%	117,268,135.40	17.74%	-24.89%
贸易	130,267,466.67	15.69%	159,791,126.71	24.16%	-18.48%
其他	39,041,855.16	4.70%	40,214,686.37	6.08%	-2.92%
教育信息化服务行业	370,228,314.27	44.59%	63,189,002.67	9.56%	485.91%
分地区					
美国	122,266,434.32	14.73%	129,162,857.61	19.54%	-5.34%
拉丁	41,257,782.50	4.97%	76,643,834.20	11.59%	-46.17%
欧盟	105,208,789.67	12.67%	179,514,535.48	27.15%	-41.39%

亚洲	26,091,387.14	3.14%	35,327,726.48	5.34%	-26.14%
香港	5,143,968.19	0.62%	4,432,536.60	0.67%	16.05%
其他	15,320,224.16	1.85%	35,113,068.26	5.31%	-56.37%
国内	514,959,584.89	62.02%	200,958,340.93	30.40%	156.25%

## (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	460,019,856.60	364,247,049.50	20.82%	-23.07%	-17.97%	-4.92%
教育信息化服务行业	370,228,314.27	230,971,688.55	37.61%	485.91%	1,016.56%	-29.65%
分产品						
电动火车	98,304,120.63	76,064,585.64	22.62%	-22.02%	-17.87%	-3.91%
女仔玩具	88,079,620.40	69,861,745.44	20.68%	-24.89%	-25.10%	0.21%
贸易	130,267,466.67	85,666,109.88	34.24%	-18.48%	-11.84%	-4.95%
教育信息化服务行业	370,228,314.27	230,971,688.55	37.61%	485.91%	1,016.56%	-29.65%
分地区						
美国	122,266,434.32	117,032,029.66	4.28%	-5.34%	8.62%	-12.30%
欧盟	105,208,789.67	82,924,695.44	21.18%	-41.39%	-39.29%	-2.73%
国内	514,959,584.89	326,895,205.59	36.52%	156.25%	205.29%	-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	2018 年	2017 年	同比增减
玩具制造业	销售量	只	15,899,730	20,345,553	-21.85%
	生产量	只	16,269,026	19,080,315	-14.74%
	库存量	只	3,115,403	2,746,107	13.45%

教育信息化服务行业	销售量	台	2,405	850	182.94%
	生产量	台	2,329	69	3,275.36%
	库存量	台	1,158	1,234	-6.16%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

教育信息化服务行业相关数据变动30%的原因，主要是控股子公司异度信息合并期间不同，2017年合并期间为两个月。

#### (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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1、公司于2018年1月3日，在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上披露了《关于子公司中标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的公告》（公告编号：2018-001），披露了全资子公司高乐教育作为联合牵头人与中国电信广东分公司组成的联合体在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招标采购中的中标情况。2018年1月26日，高乐教育、中国电信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，详见2018年1月30日刊登于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上的公告《关于子公司签订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的公告》（公告编号：2018-002）。

2、公司于2018年4月19日，在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上披露了《关于子公司中标教育信息化平台“互联网+智慧教育”采购项目的公告》（公告编号：2018-009），披露了全资子公司高乐教育作为联合牵头人与中国移动通信集团广东有限公司揭阳分公司组成的联合体在揭西县教育信息化平台“互联网+智慧教育”采购项目招标采购中的中标情况。2018年4月28日，高乐教育、中国移动通信集团广东有限公司揭阳分公司与揭西县教育局签订了《揭西县教育信息化平台“互联网+智慧教育”采购项目合同书》，合同金额为：53,893,000元。详见2018年5月3日刊登于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上的公告《关于子公司签订教育信息化平台“互联网+智慧教育”采购项目合同的公告》（公告编号：2018-023）。

3、异度信息于2018年5月30日，与福建广电网络实业发展有限公司签订《智慧校园互动教学平台建设产品订购合同》，合同金额19,894,000.00元。

4、公司于2018年9月17日，在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上披露了《关于子公司中标“互联网+智慧教育”项目建设的公告》（公告编号：2018-049），披露了全资子公司高乐教育作为联

合牵头人与中国电信股份有限公司广东分公司组成的联合体在汕头市潮阳区“互联网+智慧教育”项目建设招标采购中中标情况。2018年10月13日，高乐教育、中国电信股份有限公司广东分公司与汕头市潮阳区教育局签订了《政府采购合同书：潮阳区“互联网+智慧教育”项目建设》，合同金额为：111,451,025.00元。详见2018年10月18日刊登于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上的公告《关于子公司签订“互联网+智慧教育”项目建设合同的公告》（公告编号：2018-055）。

5、公司于2018年12月5日，在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上披露了《关于子公司中标潮南区“互联网+智慧教育”信息化项目的公告》（公告编号：2018-066），披露了全资子公司高乐教育在汕头市潮南区“互联网+智慧教育”信息化项目招标采购中中标情况。2018年12月14日，高乐教育与汕头市潮南区教育局签订了《潮南区“互联网+智慧教育”信息化项目政府采购合同书》，合同金额为：138,588,040.00元。详见2018年12月19日刊登于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上的公告《关于子公司签订潮南区“互联网+智慧教育”信息化项目政府采购合同的公告》（公告编号：2018-068）。

截至2018年12月31日，异度信息签订的《智慧校园互动教学平台建设项目产品订购合同》已履行完毕；高乐教育实施的普宁、揭西、潮阳项目也已进入验收阶段，潮南项目处于实施阶段。

## （5）营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2018年		2017年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
玩具制造业	主营业务成本	364,247,049.50	60.25%	444,039,320.24	95.55%	-17.97%
教育信息化服务行业	主营业务成本	230,971,688.55	38.80%	20,685,957.60	4.45%	1,061.93%

## （6）报告期内合并范围是否发生变动

是  否

## （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）	418,017,851.82
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	49.04%
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	203,325,491.47	23.86%
2	客户二	76,824,426.44	9.01%
3	客户三	53,045,490.07	6.22%
4	客户四	43,459,431.03	5.10%
5	客户五	41,363,012.81	4.85%
合计	--	418,017,851.82	49.04%

## 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）	167,787,002.09
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	31.75%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

## 公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	61,781,642.11	11.69%
2	供应商二	31,297,555.50	5.92%
3	供应商三	26,605,143.56	5.03%
4	供应商四	25,979,528.00	4.92%
5	供应商五	22,123,132.92	4.19%
合计	--	167,787,002.09	31.75%

## 主要供应商其他情况说明

适用  不适用

## 3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
--	--------	--------	------	--------

销售费用	77,550,527.03	47,299,992.45	63.95%	销售收入增加及合并控股子公司异度信息期间不同所致。
管理费用	73,002,563.18	66,088,758.05	10.46%	
财务费用	8,499,330.75	13,285,014.11	-36.02%	汇率变动产生的汇兑收益
研发费用	30,032,960.17	11,607,983.27	158.73%	合并控制子公司异度信息期间不同及持续加大研发投入所致。

#### 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3003.30万元，占销售收入比例为3.62%，占比较2017年度增加0.03%。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。教育信息化方面，异度信息在软件方面推出了区域管理平台，对智慧校园平台、核心能力平台、云服务平台进行了较大范围的升级和优化，在硬件方面推出了一体化云课堂（壁挂式）、常态化云课堂（火盒三代）、便携式云课堂、巡课终端、巡课网关等产品，还联合电信运营商推出了机顶盒简易云课堂（广电集团IPTV、中国电信IPTV、电视盒子等）。高乐教育取得高乐云教育管理系统等5项软件著作权，深入拓展互联网+教育及智能教育应用研究。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	229	210	9.05%
研发人员数量占比	16.67%	16.50%	0.17%
研发投入金额（元）	30,032,960.17	23,731,141.01	26.56%
研发投入占营业收入比例	3.62%	3.59%	0.03%
研发投入资本化的金额（元）	10,457,503.58	1,829,564.55	471.58%
资本化研发投入占研发投入的比例	34.82%	7.71%	27.11%

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

报告期内，公司研发投入资本化大幅度增加主要是因子公司高乐教育和异度信息研发投入资本化所致。

高乐教育根据业务需要，加急委托外部公司开发了三个教育信息化应用系统，委托外部开发的投入都形成资本化。

异度信息是软件企业，需形成软件著作权、软件产品，研发支出资本化有其必要性；同时，资本化的软件产品，在2018年及以后的收入中作为软件产品销售体现收益，且经与公司审计机构确认，资本化比例亦在合理范围内。

#### 5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	936,884,859.14	583,459,912.23	60.57%
经营活动现金流出小计	915,835,984.76	654,626,638.33	39.90%

经营活动产生的现金流量净额	21,048,874.38	-71,166,726.10	-129.58%
投资活动现金流入小计	108,906,394.42	438,376,877.47	-75.16%
投资活动现金流出小计	80,962,480.47	614,536,464.82	-86.83%
投资活动产生的现金流量净额	27,943,913.95	-176,159,587.35	-115.86%
筹资活动现金流入小计	120,000,000.00	239,234,394.43	-49.84%
筹资活动现金流出小计	120,263,485.22	22,426,141.69	436.26%
筹资活动产生的现金流量净额	-263,485.22	216,808,252.74	-100.12%
现金及现金等价物净增加额	48,219,893.91	-31,080,121.59	-255.15%

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: 经营活动现金流入同比增加60.57%，主要是本期货款回笼增加所致。
- 2: 经营活动现金流:出同比增加39.9%，主要是本期支付采购货款增加所致。
- 3: 经营活动产生的现金流量净额同比增加129.58%，主要是本期经营活动现金流入大于经营活动现金流出所致。
- 4: 投资活动现金流入同比减少75.16%，主要是本期末处置非流动资产，以及购买理财产品及定期存款减少所致。
- 5: 投资活动现金流出同比减少86.83%，主要是本期末对外投资以及购建非流动资产减少所致。
- 6: 投资活动产生的现金流量净额增加115.86%，主要是本期投资活动现金流入大于投资活动现金流出所致。
- 7: 筹资活动现金流入同比减少49.84%，主要是本期向银行借款减少所致。
- 8: 筹资活动现金流:出同比增加436.26%，主要是本期归还银行借款增加所致。
- 9: 筹资活动产生的现金流量净额同比减少100.12%，主要是本期筹资活动现金流出大于筹资活动现金流入所致
- 10: 现金及现金等价物净增加额同比增加255.15%，主要是本期经营活动现金流量净额增加、投资活动现金流量净额已经筹资活动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

### 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
投资收益	1,686,054.61	5.43%	理财产品收入等	否
资产减值	10,716,073.82	34.48%	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	6,511.25	0.02%		否
营业外支出	7,153,920.70	23.02%	主要是捐赠支出	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

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	159,961,854.22	8.60%	83,824,356.86	4.84%	3.76%	报告期末贷款回笼多。
应收账款	379,733,493.69	20.41%	320,481,722.12	18.52%	1.89%	报告期销售收入增加。
存货	113,989,814.41	6.13%	92,384,781.47	5.34%	0.79%	
固定资产	655,552,553.21	35.24%	656,905,191.92	37.96%	-2.72%	
在建工程	6,108,460.70	0.33%	5,284,663.35	0.31%	0.02%	
短期借款	100,000,000.00	5.37%	84,900,000.00	4.91%	0.46%	
长期借款	161,410,547.09	8.68%	158,419,741.64	9.15%	-0.47%	

##### 2、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

##### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	27,942,872.00	银行承兑汇票及保函保证金
固定资产	562,447.86	长期借款抵押
无形资产	33,276,319.71	长期借款抵押
应收账款	32,962,972.28	短期借款抵押
合计	94,744,611.85	--

#### 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
-----------	------------	------

35,000,000.00	360,685,717.24	-90.30%
---------------	----------------	---------

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

## 4、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

## 5、募集资金使用情况

适用  不适用

### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

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	946.72	85,540.66	0	0	0.00%	0	0.00	0
合计	--	78,823.54	946.72	85,540.66	0	0	0.00%	0	--	0

#### 募集资金总体使用情况说明

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的批复》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2018年12月31日止，A股募集资金本年度存放银行产生利息并扣除银行手续费支出共计人民币17,102.90元，本年度使用募集资金人民币9,467,251.12元，累计使用募集资金人民币855,406,605.60元，募集资金余额人民币12,279.01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）。根据公司第六届董事会第二次会议审议通过的《关于注销募集资金专户的议案》，公司已于6月22日将在中国工商银行股份有限公司普宁支行和广东普宁汇成村镇银行的两个募集资金专户注销，两个专户内存储的募集资金余额共12279.01元转入公司基本账户交通银行股份有限公司普宁支行，募集资金专户已无余额。

## (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										
电子电动玩具生产建设项目	否	19,741	19,741		19,741	100.00%			否	否
新建研发中心项目	否	3,701	3,701		3,701	100.00%			不适用	否
承诺投资项目小计	--	23,442	23,442		23,442	--	--		--	--
超募资金投向										
增加《电子电动玩具生产建设项目》投资规模	否	20,833	20,833	400	27,053.04	129.86%			否	否
增加《新建研发中心项目》投资规模	否	2,287	2,287	546.72	2,833.72	123.91%			不适用	否
竞买土地使用权[注]	否	7,081	7,081		7,081	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
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	946.72	62,098.66	--	--		--	--
合计	--	78,833	78,773.9	946.72	85,540.66	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	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。新建研发中心项目已在2017年5月底正式启用。									
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。</p> <p>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。</p> <p>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</p>									

	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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&lt;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&gt;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, 本公司实际向香港子公司增资人民币 5,340.90 万元</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用
	以前年度发生
	<p>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。</p>
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	<p>适用</p> <p>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。</p>
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	<p>根据公司第六届董事会第二次会议审议通过的《关于注销募集资金专户的议案》, 公司已于 6 月 22 日将在中国工商银行股份有限公司普宁支行和广东普宁汇成村镇银行的两个募集资金专户注销, 两个专户内存储的募集资金余额共 12279.01 元转入公司基本账户交通银行股份有限公司普宁支行, 募集资金专户已无余额。</p>
募集资金使用及披露	无

中存在的问题或其他情况	
-------------	--

### (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

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
香港广东高乐股份有限公司	子公司	研发机构、咨询	港币 65,556,694.00	58,641,327.58	57,255,756.08	17,207,668.60	19,124.74	8,244.22
广东高乐教育科技有限公司	子公司	教育信息化服务	40,000,000.00	166,807,024.02	103,147,772.28	246,283,398.64	42,597,025.90	32,401,617.96
深圳市异度信息产业有限公司	子公司	教育信息化服务	11,764,700.00	339,710,492.24	282,824,642.40	135,229,692.07	51,590,763.79	47,625,757.61

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

主要控股参股公司情况说明

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

### (一)行业格局和趋势

#### 1、玩具行业

国际市场方面，玩具消费与全球经济发展息息相关。2018年，面对市场需求乏力、跨国公司破产清算、行业去库存、出口标准提升造成贸易壁垒等复杂严峻的外贸环境，全球玩具市场虽然整体表现平稳，但变数不少，中国玩具出口规模增长速度明显放缓，国际市场不确定性较大。根据中国玩具和婴童用品协会发布的《2019年中国玩具和婴童用品行业发展报告》数据，2018年中国传统玩具(不含游戏)出口总额250.84亿美元，同比增长4.5%。其中，传统玩具对美国出口额同比增长4.44%，占我国出口总额的28.9%。经贸与政治息息相关，当前，全球贸易形势错综复杂，玩具产业国际市场面临的不确定因素仍然较多。

国内市场方面，《2019年中国玩具和婴童用品行业发展报告》显示，2018年中国玩具零售规模704.8亿元人民币，同比增长9%；其中进口总额6.49亿美元，同比增长15.9%。根据市场咨询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。从儿童人均玩具拥有量方面看，中国儿童人均玩具的拥有量相比美日等发达国家而言仍然较少，增长势头不错，需求潜力很大。在二胎政策全面放开及全面深化改革开放的大背景下，随着国民经济的发展，消费水平的提升，以及年轻一代父母消费观念的转变，我国儿童玩具人均拥有量预计仍会有较大的增长空间。渠道方面，传统百货商超和玩具卖场、专柜增长呈现放缓趋势，但早幼教机构、月子中心、母婴连锁等渠道迎来快速放量的机会，以玩具相关产品和礼品定制为核心需求的集团客户渠道也值得深耕。

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。简而言之，动漫IP玩具、科教和STEAM玩具、虚拟现实玩具、儿童机器人等高科技玩具产品有望继续引领市场向高水平、健康的方向发展。

#### 2、互联网教育行业

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。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，2018年的财政投入的教育信息化经费支出已经超过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。中国互联网络信息中心（CNNIC）数据显示，截至2018年6月，中国在线教育用户规模达1.72亿，较2017年末增加1668万人，增长率为10.7%；在线教育用户使用率为21.4%，较2017年末增加1.3个百分点。其中，手机在线教育用户规模为1.42亿，与2017年末相比增长2331万人，增长率为19.6%；手机在线教育用户使用率为18.1%，相比2017年末增长了2.3个百分点。在产业规模方面，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。

从获得融资的细分教育领域来看，互联网教育多个赛道受到资本青睐。其中儿童教育和K12教育成为资本重点关注的领域。在K12教育领域内部，STEAM教育与少儿编程风头正盛，是资本热门投资领域。

从企业竞争格局来看，由于互联网教育行业政策导向性、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。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

公司将围绕政策导向和产业趋势，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，持续优化治理模式、资产结构和业务布局，以玩具相关业态为核心布局婴童产业链，以互联网教育相关业态为核心布局教育产业链，打造一个“玩具与教育”双主业的产业集团，努力为股东、为社会创造长期价值。

## （三）2019年度经营计划要点

2019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，持续优化治理模式、资产结构和业务布局，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、玩具与相关业务

- （1）优化资产结构和业务布局，着力提升管理效率和经营效益。
- （2）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，丰富动漫IP形象授权产

品品项，提升产品差异化竞争实力。

(3) 实施国际市场渠道替代策略，努力提升国际市场业务规模和质量。

(4) 加强国内渠道布局和拓展，提高市场开拓和产品销售策划能力，巩固加强合作客户互动沟通，继续大力拓展礼品市场业务和客户定制业务，继续拓展母婴市场和早幼教机构等相关渠道，着力提升国内玩具及相关业务占比。

(5) 以玩具业务为牵引，适时通过业务合作或投资并购等方式布局婴童产业链优质业务和资产。

## 2、互联网教育业务

(1) 围绕人才培养、管理提升、技术研发与资源导入等方面，进一步加强对高乐教育、异度信息、高乐教育培训中心的整合与赋能工作，促进旗下教育公司资源协同、产品互补、市场共享，实现共同发展，提升整体市场竞争力。

(2) 加大智慧教育业务平台及自有产品研发力度，打造智慧教育合作共赢生态圈，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，进一步拓展智慧教育系统集成与运营服务市场，推进基于优质服务的精准运营，拓展教师与学生增值业务市场。

(3) 大力推进与网络运营商合作和渠道建设，推动常态化在线同步课堂、教育均衡相关智慧教育项目在全国各地落地实施。以柳州区域教育资源均衡项目为示范样板，以广西、江苏、江苏三省为重点，培育若干个教育资源均衡重点项目；完成与中国电信天翼云的技术对接，探索资源云化的合作模式。

(4) 全面提升以客户为导向的综合服务体系，拓展线上、线下相结合的互联网+教育培训业务，树立互联网+教育培训业务品牌，积极顺应国家相关政策导向开展教育培训业务，适时通过自营、合作、投资等方式进入K12教育培训、校内课后服务、STEAM教育、研学旅行等潜在业务领域。

### (四) 可能面对的风险及采取的对策

#### 1、玩具业务竞争加剧风险

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、国际市场不确定性加大风险

公司玩具产品中出口占比较大，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，玩具出口难度加大，企业面临成本提升、毛利率下滑压力。如果贸易壁垒和行业标准进一步变化，将对公司产品出口造成进一步影响。2018年，玩具反斗城除亚洲区域以外的全球多个地区门店破产清算，导致公司部分订单流失，渠道替代需要较长时间完成，也给国际市场拓展造成了压力。此外，目前全球贸易形势错综复杂，也带来了不确定性。公司将积极优化资产结构和业务布局，积极开拓国内市场，提升产品在国内市场占有率和国内玩具业务占比；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。

### 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
2018年05月03日	其他	机构	投资者关系互动平台（ <a href="http://rs.p5w.net/">http://rs.p5w.net/</a> ）高乐股份：《2018年5月3日投资者关系活动记录表》，编号：2018001。
2018年05月21日	实地调研	机构	投资者关系互动平台（ <a href="http://rs.p5w.net/">http://rs.p5w.net/</a> ）高乐股份：《2018年5月21日投资者关系活动记录表》，编号：2018002。
2018年05月25日	实地调研	机构	投资者关系互动平台（ <a href="http://rs.p5w.net/">http://rs.p5w.net/</a> ）高乐股份：《2018年5月25日投资者关系活动记录表》，编号：2018003。
2018年06月07日	其他	机构	投资者关系互动平台（ <a href="http://rs.p5w.net/">http://rs.p5w.net/</a> ）高乐股份：《2018年6月7日投资者关系活动记录表》，编号：2018004。
2018年06月15日	实地调研	机构	投资者关系互动平台（ <a href="http://rs.p5w.net/">http://rs.p5w.net/</a> ）高乐股份：《2018年6月15日投资者关系活动记录表》，编号：2018005。
2018年10月10日	实地调研	机构	投资者关系互动平台（ <a href="http://rs.p5w.net/">http://rs.p5w.net/</a> ）高乐股份：《2018年10月10日投资者关系活动记录表》，编号：2018006。

## 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

2018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。

2017年度利润分配方案：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）。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2018年	0.00	11,282,762.71	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2017年	0.00	55,089,133.47	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2016年	18,944,000.00	42,546,713.03	44.53%	0.00	0.00%	18,944,000.00	44.53%

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
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 2018 年度拟不派发现金红利，不送股，不以公积金转增股本。	留存未分配利润将主要用于满足：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）	947200000
现金分红金额（元）（含税）	0.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	0
可分配利润（元）	188,193,033.49
现金分红总额（含其他方式）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	
经北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2018 年度实现归属于母公司股东的净利润为-42,536,720.06 元，加上年初未分配利润 230,729,753.55 元，公司可供股东分配的利润为 188,193,033.49 元，资本公积余额 9,875,605.07 元。公司最近三年利润分配情况符合《公司章程》、公司《未来三年（2018-2020）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 2018 年度拟不派发现金红利，不送股，不以公积金转增股本。	

### 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动报告书中所作承诺	无	无	无		无	无
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、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	公司	现金分	根据法律法规及《公司章程》的规定，在弥	2018 年 05	2018 年至	严格履

所作承诺		红承诺	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，2018年-2020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%。	月18日	2020年	行中
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

## 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

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号，以下简称“新修订的财务报表格式”)。新修订的财务报表格式主要将资产负债表中的部分项目合并列报，在利润表中将原“管理费用”中的研发费用分拆单独列示，新增“研发费用”项目，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出。

本公司编制2018年度报表执行新修订的财务报表格式，将原“应收票据”及“应收账款”行项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”、“应收股利”及“其他应收款”行项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”行项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”行项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”、“应付股利”及“其他应付款”行项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”；利润表中“管理费用”项目分拆“管理费用”和

“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报；所有者权益变动表新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。代收代缴个税的手续费返还从营业外收入调整至其他收益列报。对 2017 年度的财务报表列报项目进行追溯调整具体如下：

2017.12.31/2017年度	调整前	调整后	变动额
应收票据及应收账款	320,481,722.12	320,481,722.12	0.00
应收票据			
应收账款	320,481,722.12	320,481,722.12	0.00
应付票据及应付账款	54,160,745.34	54,160,745.34	
应付账款	54,160,745.34	54,160,745.34	
管理费用	77,696,741.92	63,256,343.11	-14,440,388.81
研发费用		14,440,388.81	14,440,388.81
应付利息	1,597,680.11	0.00	-1,597,680.11
其他应付款	3,307,513.57	4,905,193.68	1,597,680.11

## 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

2018年9月26日，公司全资子公司广东高乐教育科技有限公司投资设立全资子公司广东高乐教育培训中心有限公司，认缴出资比例为100%，自成立日起纳入合并报表范围。

2018年9月30日，公司控股子公司深圳市异度信息产业有限公司投资设立全资子公司海南领腾教育科技有限公司，认缴出资比例为100%，自成立日起纳入合并报表范围。

2018年10月12日，公司投资设立全资子公司普宁市高乐玩具科技有限公司，认缴出资比例为100%，自成立日起纳入合并报表范围。截止2018年12月31日，公司未实际出资且普宁市高乐玩具科技有限公司未实际运营，未编制合并财务报表。

## 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	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	50
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	吕润波、华二良

境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1
------------------------	---

当期是否改聘会计师事务所

是  否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是  否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是  否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

随着公司战略转型和业务拓展，经营规模持续扩大，为更好地适应公司未来业务发展需要，统一公司及旗下子公司会计师事务所，由公司审计委员会提议，2018年11月16日公司召开第六届董事会第六次会议和第六届监事会第四次会议审议通过了《关于更换审计机构的议案》，2018年12月4日公司召开2018年度第三次临时股东大会审议通过《关于更换审计机构的议案》。公司聘请了具有证券、期货业务资格的北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司2018年财务报告和内部控制审计机构。自公司股东大会批准之日起生效，聘用期一年，审计费用50万元。

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

公司报告期末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

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 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

公司报告期不存在委托理财。

### **(2) 委托贷款情况**

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## **4、其他重大合同**

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## **十八、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。

### 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，承担对客户的责任。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100多万元，用于厂内环保设施建设。为践行绿色发展理念，落实环境保护责任、履行社会责任，公司将生态环保要求融入发展战略和公司治理过程，主动参与生态文明建设，在污染防治、资源节约、生态保护等方面发挥示范引领作用。为积极履行社会责任、提升企业形象，促进普宁环保基础设施建设，助推练江综合治理，公司于2018年11月2日召开第六届董事会第五次（临时）会议，审议通过《关于全资子公司对外捐赠的议案》，同意全资子公司广东高乐教育科技有限公司采购价值500万元人民币的一体化污水处理设备一套，以实物捐赠方式，将该套设备捐赠给普宁市练江母亲河保护基金会，用于练江治理。

### 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。报告期内，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154万元，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

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 二十、公司子公司重大事项

适用  不适用

1、公司于 2018 年 1 月 3 日，在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上披露了《关于子公司中标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的公告》（公告编号：2018-001），披露了全资子公司高乐教育作为联合牵头人与中国电信广东分公司组成的联合体在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招标采购中的中标情况。2018 年 1 月 26 日，高乐教育、中国电信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，详见 2018 年 1 月 30 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上的公告《关于子公司签订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的公告》（公告编号：2018-002）。

2、公司于 2018 年 4 月 19 日，在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上披露了《关于子公司中标教育信息化平台“互联网+智慧教育”采购项目的公告》（公告编号：2018-009），披露了全资子公司高乐教育作为联合牵头人与中国移动通信集团广东有限公司揭阳分公司组成的联合体在揭西县教育信息化平台“互联网+智慧教育”采购项目招标采购中的中标情况。2018 年 4 月 28 日，高乐教育、中国移动通信集团广东有限公司揭阳分公司与揭西县教育局签订了《揭西县教育信息化平台“互联网+智慧教育”采购项目合同书》，合同金额为：53,893,000 元。详见 2018 年 5 月 3 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上的公告《关于子公司签订教育信息化平台“互联网+智慧教育”采购项目合同的公告》（公告编号：2018-023）。

3、异度信息于 2018 年 5 月 30 日，与福建广电网络实业发展有限公司签订《智慧校园互动教学平台建设项目产品订购合同》，合同金额 19,894,000.00 元。

4、公司于 2018 年 9 月 17 日，在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上披露了《关于子公司中标“互联网+智慧教育”项目建设的公告》（公告编号：2018-049），披露了全资子公司高乐教育作为联合牵头人与中国电信股份有限公司广东分公司组成的联合体在汕头市潮阳区“互联网+智慧教育”项目建设招标采购中中标情况。2018 年 10 月 13 日，高乐教育、中国电信股份有限公司广东分公司与汕头市潮阳区教育局签订了《政府采购合同书：潮阳区“互联网+智慧教育”项目建设》，合同金额为：111,451,025.00 元。详见 2018 年 10 月 18 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上的公告《关于子公司签订“互联网+智慧教育”项目建设合同的公告》（公告编号：2018-055）。

5、公司于 2018 年 12 月 5 日，在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上披露了《关于子公司中标潮南区“互联网+智慧教育”信息化项目的公告》（公告编号：2018-066），披露了全资子公司高乐教育在汕头市潮南区“互联网+智慧教育”信息化项目招标采购中中标情况。2018 年 12 月 14 日，高乐教育与汕头市潮南区教育局签订了《潮南区“互联网+智慧教育”信息化项目政府采购合同书》，合同金额为：138,588,040.00 元。详见 2018 年 12 月 19 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上的公告《关于子公司签订潮南区“互联网+智慧教育”信息化项目政府采购合同的公告》（公告编号：2018-068）。

截至 2018 年 12 月 31 日，异度信息签订的《智慧校园互动教学平台建设项目产品订购合同》已履行完毕；高乐教育实施的普宁、揭西、潮阳项目也已进入验收阶段，潮南项目处于实施阶段。

## 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	208,834,861	22.05%				-4,725,390	-4,725,390	204,109,471	21.55%
1、国家持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	115,869,400	12.23%				-4,721,640	-4,721,640	111,147,760	11.73%
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%				-4,721,640	-4,721,640	3,147,760	0.33%
4、外资持股	92,965,461	9.82%				-3,750	-3,750	92,961,711	9.81%
其中：境外法人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
境外自然人持股	92,965,461	9.82%				-3,750	-3,750	92,961,711	9.81%
二、无限售条件股份	738,365,139	77.95%				4,725,390	4,725,390	743,090,529	78.45%
1、人民币普通股	738,365,139	77.95%				4,725,390	4,725,390	743,090,529	78.45%
2、境内上市的外资股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%				0	0	0	0.00%
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

- 1、期初公司高管持股锁定数重新计算，公司高管杨广城先生持有的股份锁定数量比上年期末数减少 3750 股；
- 2、2016 年公司收购广东泛爱众股权，与转让方约定在二级市场买入高乐股份并追加限售，2018 年 12 月 5 日，按协议约定解除限售股份 4,721,640 股，占公司股份总额的 0.4985%。

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

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

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

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
杨广城	92,965,461	3,750	0	92,961,711	高管持股锁定	2018年1月1日
陈家林	3,926,500	2,355,900	0	1,570,600	协议锁定	2018年12月5日
丁文广	2,373,200	1,423,920	0	949,280	协议锁定	2018年12月5日
杨翼程	1,569,700	941,820	0	627,880	协议锁定	2018年12月5日
新鸿辉实业	108,000,000	0	0	108,000,000	按承诺锁定	按承诺约定
合计	208,834,861	4,725,390	0	204,109,471		

## 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	35,638	年度报告披露	34,400	报告期末表决	0	年度报告披露	0
--------	--------	--------	--------	--------	---	--------	---

股股东总数		日前上一月末 普通股股东总 数		权恢复的优先 股股东总数 (如有)(参见 注 8)		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)		
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			187,132,600	质押	83,600,000
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	115,200,000
杨广城	境外自然人	13.09%	123,948,948		92,961,711	30,987,237		
张子和	境内自然人	1.17%	11,046,416			11,046,416		
颜俊杰	境内自然人	1.04%	9,831,114			9,831,114		
李盈	境内自然人	0.98%	9,243,100			9,243,100	质押	8,034,700
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	0.95%	8,997,872			8,997,872		
杨少纯	境内自然人	0.94%	8,947,300			8,947,300		
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		
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		30,987,237	人民币普通股	30,987,237
张子和		11,046,416	人民币普通股	11,046,416
颜俊杰		9,831,114	人民币普通股	9,831,114
李盈		9,243,100	人民币普通股	9,243,100
深圳市上潮资本管理有限责任公司—上潮 2 号私募基金		8,997,872	人民币普通股	8,997,872
杨少纯		8,947,300	人民币普通股	8,947,300
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
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 8,997,872 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。			

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、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权

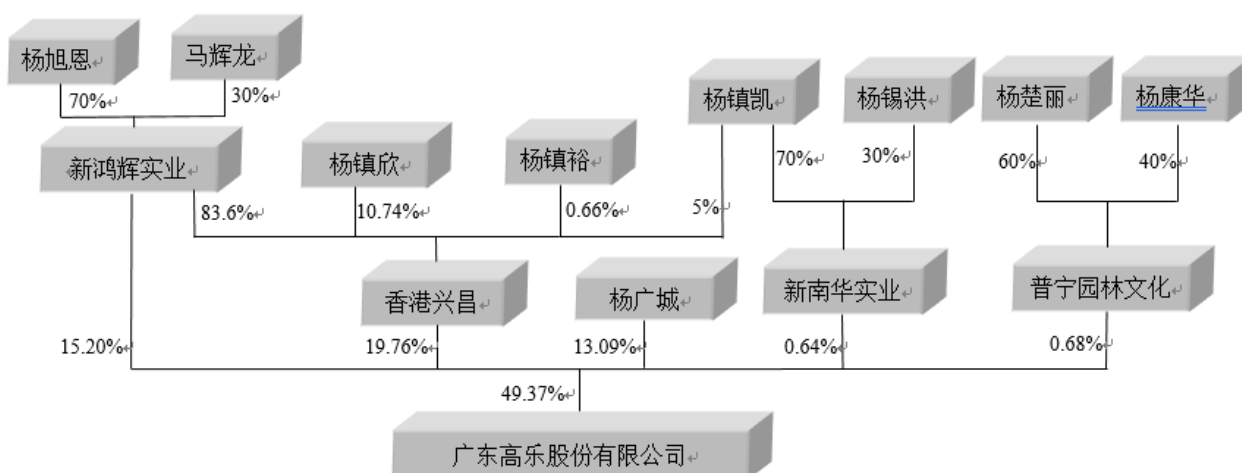
杨镇欣	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国香港	否
杨镇凯	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
杨广城	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国香港	否
杨旭恩	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
杨楚丽	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
杨康华	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	杨旭恩、杨广城情况参见第八节“董事、监事、高级管理人员和员工情况中的任职情况”。杨镇欣先生，1939 年生，高中学历。公司创始人之一，曾任本公司董事长，2011 年 12 月离职，现任香港兴昌董事。杨镇凯先生，1947 年生，高中学历，公司创始人之一，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，公司与异度信息各股东签订《股权转让及增资协议书》，收购并增资异度信息。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	55	2011年12月24日	2021年05月17日					
杨其新	副董事长、 副总经理	现任	男	55	2011年12月24日	2021年05月17日					
杨广城	董事、副总 经理	现任	男	38	2011年12月24日	2021年05月17日	123,948,948	0	0	0	123,948,948
方钦雄	独立董事	离任	男	45	2011年12月24日	2018年05月18日					
林则强	独立董事	离任	男	49	2011年12月24日	2018年05月18日					
叶博辉	独立董事	离任	男	53	2011年12月24日	2018年05月18日					
陈淑芳	监事	离任	女	44	2011年12月24日	2018年05月18日					
马少滨	监事	现任	男	37	2011年12月24日	2021年05月17日					
杨锡洪	董事、副总 经理	现任	男	55	2015年04月23日	2021年05月17日					
杨炳鑫	监事会主 席	现任	男	52	2015年04月23日	2021年05月17日					
杨翔雁	董事	离任	男	44	2015年04月23日	2018年05月18日					
方雁葵	副总经理	现任	男	48	2015年08月28日	2021年05月17日					
沈梅	财务总监	现任	女	58	2015年08月28日	2021年05月17日					
杨广龙	董事	现任	男	42	2018年05月18日	2021年05月17日					
王俊亮	独立董事	现任	男	62	2018年05月18日	2021年05月17日					
杨军	独立董事	现任	女	57	2018年05月18日	2021年05月17日					
吴必胜	独立董事	现任	男	50	2018年07月09日	2021年05月17日					
庄耀名	独立董事	离任	男	51	2018年05月18日	2018年07月09日					
陈海中	监事	现任	男	48	2018年05月18日	2021年05月17日					
章耿源	董事会秘 书、副总经 理	现任	男	32	2018年05月18日	2021年05月17日					

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
杨翔雁	董事	任期满离任	2018 年 05 月 18 日	任期满离任
杨广城	董事会秘书	任期满离任	2018 年 05 月 18 日	任期满离任
陈淑芳	监事	任期满离任	2018 年 05 月 18 日	任期满离任
林则强	独立董事	任期满离任	2018 年 05 月 18 日	任期满离任
叶博辉	独立董事	任期满离任	2018 年 05 月 18 日	任期满离任
方钦雄	独立董事	任期满离任	2018 年 05 月 18 日	任期满离任
庄耀名	独立董事	离任	2018 年 07 月 09 日	因工作原因申请辞去公司独立董事职务

## 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，兼任广东高乐教育科技有限公司董事长、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、杨广城先生，董事、副总经理，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。现负责销售及证券事务工作，任公司副总经理、董事，兼任深圳市异度信息产业有限公司董事、广州市琦悦科技有限公司执行董事、广东省外商投资协会常务理事。

3、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。现任广东高乐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。

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，现任本公司董事、副总经理，兼任广东高乐教育科技有限公司董事、普宁市新南华实业投资有限公司董事。

5、杨广龙先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1977 年生，英国留学，硕士研究生，高级工程师。曾任中国电信股份有限公司广州研究院室主任，2017 年 3 月进入公司工作，负责公司互联网教育业务，现任广东高乐教育科技有限公司总经理，深圳市异度信息产业有限公司董事。

6、王俊亮先生，独立董事，中国国籍，1957 年出生，大学本科，律师。曾任普宁县经济贸易律师事务所律师、普宁市律师党支部书记、广东高乐玩具股份有限公司独立董事、广东佳隆食品股份有限公司独立董事，现任广东海马律师事务所

主任和党支部书记、汕头市仲裁委员会仲裁员。

7、杨军女士，独立董事，中国国籍，1962 年出生，三级公证员，大专学历，曾任广东省普宁市公证处公证员、副主任、党支部书记，现已退休。

8、吴必胜先生，独立董事，中国国籍，1969 年出生，研究生学历，高级会计师、高级国际财务管理师。现任汕头招商局港口集团有限公司副总会计师、财务部经理，广东联泰环保股份有限公司独立董事，广东柏亚供应链股份有限公司董事，广东广澳宏田石化码头有限公司监事会主席，深圳前海投资管理有限公司董事。

#### **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、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。

3、陈海中先生，职工代表监事，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，2000 年进入公司工作，为公司行政管理人员。

#### **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。

7、章耿源先生，董事会秘书兼副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1987 年出生，研究生学历，中国人民大学法律硕士。2018 年 2 月进入本公司证券部工作。曾任军官、军队律师、和君集团有限公司咨询师、企业管理顾问、广东伟才教育科技股份有限公司董事会秘书等职。

#### **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
吴必胜	广东联泰环保股份有限公司	独立董事	2017年10月01日		是
吴必胜	广东柏亚供应链股份有限公司	董事	2015年06月01日		否
吴必胜	广东广澳宏田石化码头有限公司	监事	2014年01月01日		否
吴必胜	汕头招商局港口集团有限公司	副总会计师	2017年08月01日		是
王俊亮	广东海马律师事务所	主任	2000年12月01日		是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

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 462.95 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	55	现任	72	否

杨其新	副董事长、副总经理	男	55	现任	84.24	否
杨广城	董事、副总经理	男	38	现任	84.24	否
方钦雄	独立董事	男	45	离任	2	否
林则强	独立董事	男	49	离任	2	否
叶博辉	独立董事	男	53	离任	2	否
陈淑芳	监事	女	44	离任	3.2	否
马少滨	监事	男	37	现任	9	否
杨锡洪	董事、副总经理	男	55	现任	14.4	否
杨炳鑫	监事会主席	男	52	现任	9	否
杨翔雁	董事	男	44	离任	4	否
方雁葵	副总经理	男	48	现任	24	否
沈梅	财务总监	女	58	现任	18	否
杨广龙	董事	男	42	现任	53.12	否
王俊亮	独立董事	男	62	现任	4	否
杨军	独立董事	女	57	现任	4	否
吴必胜	独立董事	男	50	现任	3	否
庄耀名	独立董事	男	51	离任	1.5	否
陈海中	监事	男	48	现任	7.59	否
章耿源	董事会秘书、副总经理	男	32	现任	61.66	否
合计	--	--	--	--	462.95	--

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）	1,156
主要子公司在职员工的数量（人）	217
在职员工的数量合计（人）	1,373
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,612
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	806
销售人员	189
技术人员	229
财务人员	25
行政人员	124
合计	1,373
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	6
本科及大专	385
高中	541
高中以下	441
合计	1,373

## 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
2017 年度股东大会	年度股东大会	0.02%	2018 年 05 月 18 日	2018 年 05 月 19 日	《2017 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：2018-028
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	0.00%	2018 年 07 月 09 日	2018 年 07 月 10 日	《2018 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：2018-035
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	0.00%	2018 年 09 月 10 日	2018 年 09 月 11 日	《2018 年第二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：2018-047
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	0.00%	2018 年 12 月 04 日	2018 年 12 月 05 日	《2018 年第三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：

					2018-067
--	--	--	--	--	----------

## 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	1	0	1	0	0	否	0
林则强	1	0	1	0	0	否	0
叶博辉	1	1	0	0	0	否	0
庄耀名	2	2	0	0	0	否	1
王俊亮	6	6	0	0	0	否	4
杨军	6	5	1	0	0	否	4
吴必胜	4	2	2	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

### 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	2019 年 04 月 27 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ，《广东高乐股份有限公司 2018 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。内部控制缺陷可能导致或导致的损失</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</p>

	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。	陷。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。
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

### 内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2019 年 04 月 27 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ，《广东高乐股份有限公司 2018 年度内部控制鉴证报告》
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 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	2019年04月25日
审计机构名称	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	京永审字（2019）第110017号
注册会计师姓名	吕润波、华二良

#### 广东高乐股份有限公司全体股东：

##### 一、审计意见

我们审计了后附的广东高乐股份有限公司（以下简称“高乐股份”）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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

##### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于高乐股份，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）商誉减值

相关信息披露详见财务报表附注三、19、附注三、28 及附注五、12。

### 1、事项描述

截止 2018 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。

管理层确定资产组的可收回金额时作出了重大判断和估计，可收回金额计算中采用的关键假设包括预测期收入、成本增长率、永续增长率及折现率。由于商誉金额重大且管理层对商誉减值需要作出重大判断，同时考虑商誉对于财务报表整体的重要性，因此我们将商誉减值作为关键审计事项。

### 2、审计应对

我们的主要审计程序包括：

1) 了解、评价和测试管理层与商誉减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2) 将相关资产组的实际经营结果与以前相关预测数据进行比较，以评价管理层对现金流量的预测是否可靠；

3) 评价了管理层进行减值测试时所聘用评估机构的胜任能力、专业素质和客观性；

4) 评估了管理层进行减值测试相关的关键假设、未来现金流和折现率的合理性，并复核了管理层计算商誉及进行商誉减值测试的过程；

5) 复核商誉减值在财务报表中的披露情况。

## （二）收入确认

相关信息披露详见财务报表三、23、附注五、32 及附注十二、4。

### 1、事项描述

高乐股份的营业收入来自于玩具销售和教育信息化服务。2018 年度，高乐股份营业收入为人民币 830,248,170.87 元。

由于营业收入是高乐股份公司关键业绩指标之一，可能存在高乐股份管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

### 2、审计应对

我们的主要审计程序包括：

- 1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
- 2) 检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；
- 3) 对营业收入及毛利率按月度、产品等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；
- 4) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；
- 5) 对资产负债表日前后确认的销售收入实施截止性测试；
- 6) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

#### **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 2018 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**

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，并运用持续经营假设，除非高乐股份计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督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：

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能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。

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

(6) 就集团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。

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：吕润波  
（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：华二良

二〇一九年四月二十五日

## 合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：广东高乐股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资 产	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	159,961,854.22	83,824,356.86
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	五、2	379,733,493.69	320,481,722.12
预付款项	五、3	81,122,174.38	6,271,213.42
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	4,388,307.16	11,998,270.69
买入返售金融资产			
存货	五、5	113,989,814.41	92,384,781.47
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、6	7,566,203.10	61,548,714.49
流动资产合计		746,761,846.96	576,509,059.05
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五、7		45,000,000.00
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	五、8	655,552,553.21	656,905,191.92
在建工程	五、9	6,108,460.70	5,284,663.35
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、10	121,797,375.06	127,691,631.27
开发支出	五、11		1,938,751.49
商誉	五、12	309,721,300.85	309,721,300.85
长期待摊费用	五、13	5,880,641.10	3,507,924.60
递延所得税资产	五、14	12,770,552.86	2,791,049.67
其他非流动资产	五、15	1,877,582.92	1,150,344.37
非流动资产合计		1,113,708,466.70	1,153,990,857.52
资产总计		1,860,470,313.66	1,730,499,916.57
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	

合并资产负债表（续）			
2018年12月31日			
编制单位：广东高乐股份有限公司		单位：元 币种：人民币	
负债和所有者权益	附注	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、16	100,000,000.00	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			
应付票据及应付账款	五、17	77,671,971.89	54,160,745.34
预收款项	五、18	43,217,791.92	2,042,358.73
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、19	9,018,070.68	7,101,013.72
应交税费	五、20	16,252,988.17	6,713,272.85
其他应付款	五、21	3,717,061.12	4,905,193.68
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		249,877,883.78	159,822,584.32
<b>非流动负债</b>			
长期借款	五、22	161,410,547.09	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			
预计负债	五、23	3,096,349.97	2,388,725.45
递延收益	五、24	13,457,002.95	10,366,666.71
递延所得税负债	五、14	13,457,662.12	13,701,296.93
其他非流动负债			
非流动负债合计		191,421,562.13	184,876,430.73
负债合计		441,299,445.91	344,699,015.05
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、25	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	五、26	9,906,544.22	9,906,544.22
减：库存股			
其他综合收益	五、27	2,097,354.35	-578,340.33
专项储备			
盈余公积	五、28	64,963,419.45	64,963,419.45
一般风险准备			
未分配利润	五、29	262,122,905.83	250,840,143.12
归属于母公司所有者权益合计		1,286,290,223.85	1,272,331,766.46
少数股东权益		132,880,643.90	113,469,135.06
所有者权益（或股东权益）合计		1,419,170,867.75	1,385,800,901.52
负债和所有者权益总计		1,860,470,313.66	1,730,499,916.57
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	

## 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：广东高乐股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资 产	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		95,614,314.23	38,318,965.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十二、1	229,347,231.62	248,360,251.48
预付款项		5,055,851.50	1,621,716.89
其他应收款	十二、2	2,261,481.61	6,356,542.33
存货		82,573,859.21	78,406,402.87
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		5,503,194.77	14,548,714.49
流动资产合计		420,355,932.94	387,612,593.92
<b>非流动资产：</b>			
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	十二、3	583,610,443.95	548,610,443.95
投资性房地产			
固定资产		569,034,055.94	586,433,177.48
在建工程		6,108,460.70	5,284,663.35
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		33,276,319.71	34,034,034.75
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,833,313.93	3,092,502.73
递延所得税资产		11,387,872.28	2,751,981.12
其他非流动资产		1,877,582.92	1,150,344.37
非流动资产合计		1,208,128,049.43	1,181,357,147.75
资产总计		1,628,483,982.37	1,568,969,741.67

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

## 母公司资产负债表（续）

2017年12月31日

编制单位：广东高乐股份有限公司

单位：元 币种：人民币

负债和所有者权益	附注	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款		100,000,000.00	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			
应付票据及应付账款		38,763,475.99	48,043,750.85
预收款项		2,064,059.22	821,001.23
应付职工薪酬		5,160,883.19	4,235,109.41
应交税费		3,865,034.61	4,424,501.83
其他应付款		93,974,401.79	10,868,366.92
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		243,827,854.80	148,392,730.24
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		161,200,400.00	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			
预计负债			
递延收益		13,223,669.56	9,733,333.36
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		174,424,069.56	167,808,233.36
负债合计		418,251,924.36	316,200,963.60
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
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	64,963,419.45
一般风险准备			
未分配利润		188,193,033.49	230,729,753.55
所有者权益（或股东权益）合计		1,210,232,058.01	1,252,768,778.07
负债和所有者权益总计		1,628,483,982.37	1,568,969,741.67

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

## 合并利润表

2018年度

编制单位：广东高乐股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业总收入</b>	五、30	830,248,170.87	661,152,899.56
其中：营业收入	五、30	830,248,170.87	661,152,899.56
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		803,828,781.53	616,186,904.39
其中：营业成本	五、30	595,218,738.05	464,725,277.84
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	五、31	8,808,588.53	9,225,932.84
销售费用	五、32	77,550,527.03	47,299,992.45
管理费用	五、33	73,002,563.18	66,088,758.05
研发费用	五、34	30,032,960.17	11,607,983.87
财务费用	五、35	8,499,330.75	13,285,014.11
其中：利息费用		14,340,713.99	2,811,521.60
利息收入		201,163.96	1,913,898.02
资产减值损失	五、36	10,716,073.82	3,953,945.23
加：其他收益	五、37	10,246,284.27	412,514.73
投资收益（损失以“-”号填列）	五、38	1,686,054.61	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、39	-129,630.58	26,751,570.12
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		38,222,097.64	72,130,080.02
加：营业外收入	五、40	6,511.25	138,625.00
减：营业外支出	五、41	7,153,920.70	3,295,786.74
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		31,074,688.19	68,972,918.28
减：所得税费用	五、42	380,416.64	6,607,607.57
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		30,694,271.55	62,365,310.71
<b>（一）按经营持续性分类</b>			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		30,694,271.55	62,365,310.71
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>（二）按所有权归属分类</b>			
1、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		19,411,508.84	7,276,177.24
2、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		11,282,762.71	55,089,133.47
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		2,675,694.68	-3,752,172.20
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		2,675,694.68	-3,752,172.20
<b>（一）不能重分类进损益的其他综合收益</b>		-	-
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
<b>（二）将重分类进损益的其他综合收益</b>		2,675,694.68	-3,752,172.20
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		2,675,694.68	-3,752,172.20
6.其他			
归属少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		33,369,966.23	58,613,138.51
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额		13,958,457.39	51,336,961.27
归属于少数股东的综合收益总额		19,411,508.84	7,276,177.24
<b>八、每股收益：</b>			
<b>（一）基本每股收益</b>		0.01	0.05
<b>（二）稀释每股收益</b>		0.01	0.05

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

## 母公司利润表

2018年度

编制单位：广东高乐股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业收入</b>	十二、4	460,019,856.60	597,963,896.89
减：营业成本	十二、4	364,247,049.50	444,039,320.24
税金及附加		6,114,157.98	7,988,366.41
销售费用		50,402,769.50	38,964,521.52
管理费用		58,613,742.99	63,073,994.59
研发费用		16,564,201.50	9,356,115.25
财务费用		8,601,097.61	13,304,817.94
其中：利息费用		14,312,011.24	2,760,957.68
利息收入		97,348.31	1,830,434.19
资产减值损失		7,354,048.32	3,852,646.01
加：其他收益		2,831,163.80	266,666.64
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			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-129,630.58	26,753,988.88
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-49,175,677.58</b>	<b>44,404,770.45</b>
加：营业外收入			138,625.00
减：营业外支出		1,996,933.64	2,838,867.18
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-51,172,611.22</b>	<b>41,704,528.27</b>
减：所得税费用		-8,635,891.16	5,738,138.05
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-42,536,720.06</b>	<b>35,966,390.22</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-42,536,720.06	35,966,390.22
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-42,536,720.06</b>	<b>35,966,390.22</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

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

## 合并现金流量表

2018年度

编制单位：广东高乐股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		882,474,295.72	542,871,877.79
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		37,784,716.33	35,720,213.76
收到其他与经营活动有关的现金	五、43	16,625,847.09	4,867,820.68
经营活动现金流入小计		936,884,859.14	583,459,912.23
购买商品、接受劳务支付的现金		644,366,515.91	487,043,038.26
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		119,265,707.15	84,554,818.97
支付的各项税费		44,431,195.88	28,252,308.36
支付其他与经营活动有关的现金	五、43	107,772,565.82	54,776,472.74
经营活动现金流出小计		915,835,984.76	654,626,638.33
经营活动产生的现金流量净额		21,048,874.38	-71,166,726.10
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		45,000,000.00	6,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,686,054.61	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		220,339.81	75,230,151.98
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	五、43	62,000,000.00	357,146,725.49
投资活动现金流入小计		108,906,394.42	438,376,877.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		65,962,480.47	99,672,602.94
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			272,863,861.88
支付其他与投资活动有关的现金	五、43	15,000,000.00	242,000,000.00
投资活动现金流出小计		80,962,480.47	614,536,464.82
投资活动产生的现金流量净额		27,943,913.95	-176,159,587.35
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			649,710.01
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		120,000,000.00	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	五、43		509,784.42
筹资活动现金流入小计		120,000,000.00	239,234,394.43
偿还债务支付的现金		105,034,694.55	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,385,130.60	20,157,841.49
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	五、43	843,660.07	2,268,300.20
筹资活动现金流出小计		120,263,485.22	22,426,141.69
筹资活动产生的现金流量净额		-263,485.22	216,808,252.74
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>		-509,409.20	-562,060.88
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		48,219,893.91	-31,080,121.59
加：期初现金及现金等价物余额		83,799,088.31	114,879,209.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		132,018,982.22	83,799,088.31

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

## 母公司现金流量表

2018年度

编制单位：广东高乐股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		496,065,001.18	474,932,286.22
收到的税费返还		32,164,726.41	35,641,032.33
收到的其他与经营活动有关的现金		87,823,535.63	313,272.22
经营活动现金流入小计		616,053,263.22	510,886,590.77
购买商品、接受劳务支付的现金		353,627,441.43	444,008,171.43
支付给职工以及为职工支付的现金		84,681,831.10	73,807,559.24
支付的各项税费		7,155,303.94	18,057,796.37
支付的其他与经营活动有关的现金		51,727,910.02	47,979,929.46
经营活动现金流出小计		497,192,486.49	583,853,456.50
经营活动产生的现金流量净额		118,860,776.73	-72,966,865.73
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资所收到的现金			6,000,000.00
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		220,339.81	75,230,655.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			357,146,725.49
投资活动现金流入小计		220,339.81	438,377,381.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		31,104,752.55	86,821,522.43
投资所支付的现金		35,000,000.00	360,685,717.24
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			195,000,000.00
投资活动现金流出小计		66,104,752.55	642,507,239.67
投资活动产生的现金流量净额		-65,884,412.74	-204,129,858.24
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金		120,000,000.00	238,787,400.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			509,784.42
筹资活动现金流入小计		120,000,000.00	239,297,184.42
偿还债务所支付的现金		100,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		14,355,550.11	20,107,277.57
支付的其他与筹资活动有关的现金		843,660.07	2,268,300.20
筹资活动现金流出小计		115,199,210.18	22,375,577.77
筹资活动产生的现金流量净额		4,800,789.82	216,921,606.65
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-456,536.89	-712,500.00
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		57,320,616.92	-60,887,617.32
加：期初现金及现金等价物余额		38,293,697.31	99,181,314.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		95,614,314.23	38,293,697.31
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			

合并所有者权益变动表

2018年度

编制单位：广东高乐股份有限公司

单位：元 币种：人民币

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										
<b>一、上年期末余额</b>	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
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
<b>二、本年期初余额</b>	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
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	-	-	-	-	-	-	2,675,694.68	-	-	-	11,282,762.71	19,411,508.84	33,369,966.23
（一）综合收益总额							2,675,694.68				11,282,762.71	19,411,508.84	33,369,966.23
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股													-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-
4. 其他													-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积													-
2. 提取一般风险准备													-
3. 对所有者（或股东）的分配													-
4. 其他													-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 未分配利润转增资本（或股本）													-
5. 设定受益计划变动额结转留存收益													-
6. 其他													-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
（六）其他													-
<b>四、本期末余额</b>	947,200,000.00	-	-	-	9,906,544.22	-	2,097,354.35	-	64,963,419.45	-	262,122,905.83	132,880,643.90	1,419,170,867.75

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

## 合并所有者权益变动表（续）

编制单位：广东高乐股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	上 期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
<b>一、上年期末余额</b>	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													-
<b>二、本年期初余额</b>	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
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	-	-	-	-	-	-	-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）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 未分配利润转增资本（或股本）													-
5. 设定受益计划变动额结转留存收益													-
6. 其他													-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
（六）其他													-
<b>四、本期期末余额</b>	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

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

母公司所有者权益变动表  
2018年度

编制单位：广东高乐股份有限公司

单位：元 币种：人民币

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续股	其他								
<b>一、上年期末余额</b>	947,200,000.00	-	-	-	9,875,605.07	-	-	-	64,963,419.45	-	230,729,753.55	1,252,768,778.07
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
<b>二、本年期初余额</b>	947,200,000.00	-	-	-	9,875,605.07	-	-	-	64,963,419.45	-	230,729,753.55	1,252,768,778.07
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-42,536,720.06	-42,536,720.06
（一）综合收益总额											-42,536,720.06	-42,536,720.06
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 未分配利润转增资本（或股本）												
5. 设定受益计划变动额结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本期期末余额</b>	947,200,000.00	-	-	-	9,875,605.07	-	-	-	64,963,419.45	-	188,193,033.49	1,210,232,058.01

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

母公司所有者权益变动表（续）

编制单位：广东高乐股份有限公司

单位：元 币种：人民币

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续股	其他								
<b>一、上年期末余额</b>	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												-
同一控制下企业合并												-
其他												-
<b>二、本年期初余额</b>	947,200,000.00	-	-	-	9,875,605.07	-	-	-	61,366,780.43	-	217,304,002.35	1,235,746,387.85
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	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	-18,944,000.00
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）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 未分配利润转增资本（或股本）												-
5. 设定受益计划变动额结转留存收益												-
6. 其他												-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
（六）其他												-
<b>四、本期期末余额</b>	947,200,000.00	-	-	-	9,875,605.07	-	-	-	64,963,419.45	-	230,729,753.55	1,252,768,778.07

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

# 广东高乐股份有限公司

## 财务报表附注

截止2018年12月31日

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

### 一、 公司的基本情况

#### 1、 公司基本情况

广东高乐股份有限公司(原公司名称“广东高乐玩具股份有限公司”,以下简称本公司或公司)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。

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,本公司于2010年2月3日在深圳证券交易所挂牌上市交易,股票代码002348。

2018年9月18日,公司由原公司名称“广东高乐玩具股份有限公司”变更为广东高乐股份有限公司,并取得广东省工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为9144000061821828XT的营业执照。

截止2018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。

#### 2、 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

### 3、 业务性质和主要经营活动

公司属玩具制造行业。公司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。

本公司的全资子公司广东高乐教育科技有限公司（以下简称高乐教育）主要从事软件开发、应用及相关信息技术咨询服务；计算机信息系统集成；计算机网络系统开发；安全技术防范系统的设计、施工和维修；销售：计算机软、硬件及辅助设备、电子产品、家用电器、文具用品、体育用品、仪器仪表、教学用品、办公设备、办公家具、计算机消耗材料、通讯设备、通讯终端设备、环保设备；维修：计算机、通讯设备、办公设备；教育文化活动策划、交流；设计、制作、发布、代理国内外各类广告；教育辅助服务；非学制职业技能培训；国内出版物零售。

本公司的控股子公司深圳市异度信息产业有限公司（以下简称异度信息）从事信息技术、电子产品、教育应用领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；多媒体产品的系统集成及无线数据产品（不含限制项目）的技术开发、生产、销售；无线接入设备的研发、生产、销售；经营电子商务；经营进出口业务。

### 4、 本期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 10 家，详见本附注七、在其他主体中的权益。本公司本年度合并范围比上年度增加 3 家，详见本附注六、合并范围的变更。

### 5、 财务报告批准报出日

本财务报表于2019年4月25日经公司第六届董事会第八次会议批准报出。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，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。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## **2、 持续经营**

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## **三、 重要会计政策和会计估计**

### **1、 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的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### **2、 会计期间**

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### **3、 营业周期**

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

### **4、 记账本位币**

本公司以人民币为记账本位币。

## **5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

### **（1）同一控制下的企业合并**

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业公司内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，相关会

计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。本公司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。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，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，应当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。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

合并资产负债表，以被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照“合并财务报表”有关原则进行抵消；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵消。

## （2）非同一控制下的企业合并

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

确定企业合并成本：企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润），作为对被购买方长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。本公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资产、负债的，有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产的处置损益，计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中，企业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；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。

企业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，本公司经复核后计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 6、 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。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。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、结构化主体等）。

### （2）合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表以母公司和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料编制。编制时将母公司与各子公司及各子公司之间的重要投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并，并计算少数股东权益和少数股东本期收益。如果子公司会计政策及会计期间与母公司不一致，合并前先按母公司的会计政策及会计期间调整子公司会计报表。

### （3）报告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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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。

#### （4）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，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，处置价款与相对应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产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；丧失控制权时，按照前述丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

## 7、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是一项由本公司作为一个参与方共同控制的安排。合营安排分为两类：共同经营和合营企业。共同经营是指共同控制一项安排的参与方享有与该安排相关资产的权利，并承担与该安排相关负债的合营安排；合营企业是共同控制一项安排的参与方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

### （1）合营安排的认定

只要两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制，一项安排就可以被认定为合营安排，并不要求所有参与方都对该安排享有共同控制。

## （2）重新评估

如果法律形式、合同条款等相关事实和情况发生变化，合营安排参与方应当对合营安排进行重新评估：一是评估原合营方是否仍对该安排拥有共同控制权；二是评估合营安排的类型是否发生变化。

## （3）共同经营参与方的会计处理

### ① 共同经营中，合营方的会计处理

#### A、一般会计处理原则

合营方应当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：一是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；二是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；三是确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；四是按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；五是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。

合营方可能将其自有资产用于共同经营，如果合营方保留了对这些资产的全部所有权或控制权，则这些资产的会计处理与合营方自有资产的会计处理并无差别。

合营方也可能与其他合营方共同购买资产来投入共同经营，并共同承担共同经营的负债，此时，合营方应当按照企业会计准则相关规定确认在这些资产和负债中的利益份额。如按照《企业会计准则第 4 号—固定资产》来确认在相关固定资产中的利益份额，按照金融工具确认和计量准则来确认在相关金融资产和金融负债中的份额。

共同经营通过单独主体达成时，合营方应确认按照上述原则单独所承担的负债，以及按本企业的份额确认共同承担的负债。但合营方对于因其他股东未按约定向合营安排提供资金，按照我国相关法律或相关合同约定等规定而承担连带责任的，从其规定，在会计处理上应遵循《企业会计准则第 13 号—或有事项》。

#### B、合营方向共同经营投出或者出售不构成业务的资产的会计处理

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在共同经营将相关资产出售给第三方或相关资产消耗之前（即，未实现内部利润仍包括在共同经营持有的资产账面价值中时），应当仅确认归属于共同经营其他参与方的利得或损失。交易表明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》（以下简称“资产减值损失准则”）等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

### C、合营方自共同经营购买不构成业务的资产的会计处理

合营方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（即，未实现内部利润仍包括在合营方持有的资产账面价值中时），不应当确认因该交易产生的损益中该合营方应享有的部分。即，此时应当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。

### D、合营方取得构成业务的共同经营的利益份额的会计处理

合营方取得共同经营中的利益份额，且该共同经营构成业务时，应当按照企业合并准则等相关准则进行相应的会计处理，但其他相关准则的规定不能与合营安排准则的规定相冲突。企业应当按照企业合并准则的相关规定判断该共同经营是否构成业务。该处理原则不仅适用于收购现有的构成业务的共同经营中的利益份额，也适用于与其他参与方一起设立共同经营，且由于有其他参与方注入既存业务，使共同经营设立时即构成业务。

### ② 对共同经营不享有共同控制的参与方的会计处理原则

对共同经营不享有共同控制的参与方（非合营方），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，比照合营方进行会计处理。即，共同经营的参与方，不论其是否具有共同控制，只要能够享有共同经营相关资产的权利、并承担共同经营相关负债的义务，对在共同经营中的利益份额采用与合营方相同的会计处理。否则，应当按照相关企业会计准则的规定对其利益份额进行会计处理。

### （4）关于合营企业参与方的会计处理

合营企业中，参与方应当按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定核算其对合营企业的投资。

对合营企业不享有共同控制的参与方（非合营方）应当根据其对该合营企业的影响程度进行相关会计处理：对该合营企业具有重大影响的，应当按照长期股权投资准则的规定核算其对该合营企业的投资；对该合营企业不具有重大影响的，应当按照金融工具确认和计量准则的规定核算其对该合营企业的投资。

## 8、 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本公司持有的期限短（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。

## 9、 外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

本公司外币交易按照交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

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

本公司对外币财务报表折算时，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（或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算）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。

## 10、 金融工具

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

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

流量折现法等。

## （2）金融资产的分类、确认和计量

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

### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

### ② 持有至到期投资

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

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

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

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未

来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

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

### ④ 可供出售金融资产

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

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

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

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

## （3）金融资产减值

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

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

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

#### ② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

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

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

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

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

#### （5）金融负债的分类和计量

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

##### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

##### ② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### （6）金融负债的终止确认

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

融负债。

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

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

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

#### （8）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

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

### 11、 应收款项

#### （1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

##### ①单项金额重大的判断依据或金额标准

单项金额重大的具体标准为：单笔金额达到人民币50万元及以上的应收账款和单笔金额达到人民币20万元及以上的其他应收款。

②单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

#### （2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合一	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
组合二	回款期难以预计的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	

组合一	【注】
组合二	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) 单项金额不重大但单独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

本公司应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项(包括以个别方式评估未发生减值的应收款项)的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## 12、 存货

### (1) 存货分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

本公司存货主要包括原材料、产成品、自制半成品和周转材料。

#### (2) 存货取得和发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货在取得时按实际成本入账。

产成品发出时按加权平均法计价。周转材料发出时采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或当期损益。

#### (3) 期末存货的计量

资产负债表日，对存货进行全面清查后，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。

按照单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备计入当期损益；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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

#### (4) 存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销办法

①低值易耗品采用五五摊销法；

②周转材料采用五五摊销法。

### 13、 长期股权投资

#### (1) 初始计量

本公司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。

B、非同一控制下的企业合并中，本公司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；

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、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。

C、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公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。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，本公司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，本公司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公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司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。

本公司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，本公司都按照《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本公司处置长期股权投资，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。

(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。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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### 14、 投资性房地产

本公司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。

##### （1）本公司投资性房地产的计量模式

本公司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。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“三、重要会计政策和会计估计”中的“资产减值”。

##### （2）投资性房地产的转换

本公司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或存货时，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，其差额计入其他综合收益。

#### 15、 固定资产

固定资产指本公司为生产商品和经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

##### （1）固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、模具及其他设备。

##### （2）固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相

同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

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

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30	10.00	3
机器设备	10	10.00	9
运输设备	10	10.00	9
模具及其他设备	5-10	10.00	9-18

### （3）融资租入固定资产

本公司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。

## 16、 在建工程

本公司在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按工程项目进行明细核算，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及符合资本化条件的借款费用。在建工程达到预定可使用状态时，暂估结转为固定资产，停止利息资本化，并开始按确定的固定资产折旧方法计提折旧，待工程竣工决算后，按竣工决算的金额调整原暂估金额，但不调整原已计提的折旧额。

## 17、 借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，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。

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。

#### （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。

## 18、 无形资产

本公司将企业拥有或者控制的没有实物形态，并且与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入企业、该资产的成本能够可靠计量的可辨认非货币性资产确认为无形资产。

本公司的无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。

（1）购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

(2) 投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(3) 本公司内部研究开发项目的支出，区分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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，应当证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额，已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

对于使用寿命有限的各项无形资产的摊销年限分别为：

类别	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	收益期
专利权	10 年	收益期
非专利技术	10 年	收益期
软件	5 年	收益期

## 19、商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，

包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

## 20、 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 21、 职工薪酬

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

本公司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

本公司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，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司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，本公司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。

### （3）辞退福利

本公司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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司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

本公司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

### （1）预计负债的确认标准

本公司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。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额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。

本公司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

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

### （1）销售商品收入

销售商品在将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该等商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

### （2）提供劳务收入

本公司对外提供劳务，于劳务已实际提供时确认相关的收入，在确认收入时，以劳务已提供，与交易相关的价款能够流入，并且与该项劳务有关的成本能够可靠计量为前提。

本公司提供劳务是根据加工合同的约定，在完成加工的产品交付并经客户验收时为收入确认时点和具体判断标准。

### （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。

本公司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。

### （4）收入确认的具体方法

本公司的收入主要来源于高乐股份、高乐教育和异度信息。

本公司销售商品主要包含国内销售及出口销售，其中国内销售以货已送达指定地点并经客户验收确认时为收入确认时点和具体判断标准；出口销售根据报关单上的出口日期作为收入确认的时点和具体判断标准。

本公司全资子公司高乐教育的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 信息系统集成业务

信息系统集成业务主要是为市、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。信息系统集成业务以硬件方式交付的，在交付并经验收合格后确认收入；以系统集成方式交付的，公司在完成所有设备安装和调试并正常运行后经对方验收合格后确认收入。

#### ②教育信息服务业务

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。教育信息服务业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。

本公司控制子公司异度信息的业务包括硬件销售、软件销售和技术服务，各类业务销售收入确认的具体方法如下：

#### ①硬件销售

硬件销售按照商品销售的确认原则确认收入。

#### ②软件销售

软件销售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。软件销售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

技术服务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。

## 24、 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

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

## 25、 递延所得税资产/递延所得税负债

本公司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、 租赁

### （1）经营租赁

作为承租人，本公司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。

作为出租人，本公司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

#### ①作为承租人

本公司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。

本公司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。

## ②作为出租人

本公司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、 持有待售的非流动资产、处置组和终止经营

### (1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类与计量

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

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。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即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。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将

对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。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或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不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；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。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

## （2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

## （3）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“划分为持有待售的资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“划分为持有待售的负债”。

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

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

## 28、 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) 本公司经营所处的经济、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，从而对本公司产生不利影响。

(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) 本公司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。

本公司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，本公司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。

资产组是本公司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。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定及尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。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。

## 29、 股份支付

### （1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### （2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

### （3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

### （4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相

关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

### 30、 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的高低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

### 31、重要会计政策和会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

本报告期内重要会计政策未变更。

#### (2) 重要会计估计变更

本报告期内重要会计估计未变更。

### 32、财务报表列报项目变更说明

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号，以下简称“新修订的财务报表格式”)。新修订的财务报表格式主要将资产负债表中的部分项目合并列报，在利润表中将原“管理费用”中的研发费用分拆单独列示，新增“研发费用”项目，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出。

本公司编制2018年度报表执行新修订的财务报表格式，将原“应收票据”及“应收账款”行项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”、“应收股利”及“其他应收款”行项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”行项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”行项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”、“应付股利”及“其他应付款”行项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”；利润表中“管理费用”项目分拆“管理费用”和“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列

报；所有者权益变动表新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。代收代缴个税的手续费返还从营业外收入调整至其他收益列报。对2017年度的财务报表列报项目进行追溯调整具体如下：

2017. 12. 31/2017 年度	调整前	调整后	变动额
应收票据及应收账款		320,481,722.12	320,481,722.12
应收账款	320,481,722.12		-320,481,722.12
应付票据及应付账款		54,160,745.34	54,160,745.34
应付票据	54,160,745.34		-54,160,745.34
其他应付款	3,307,513.57	4,905,193.68	1,597,680.11
应付利息	1,597,680.11		-1,597,680.11
管理费用	77,696,741.92	66,088,758.05	-11,607,983.87
研发费用		11,607,983.87	11,607,983.87

#### 四、 税项

##### 1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，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%、16%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、25%
城建税	应交流转税额	7%、5%
教育费附加	应交流转税额	3
地方教育费附加	应交流转税额	2
房产税	按房产原值一次减除30%后的余值	1.2%
个人所得税	支付给职工的所得由本公司代扣代缴所得税	7级累进税率

【注1】公司出口货物增值税执行“免、抵、退”税收政策，2018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。

【注3】根据财税[2018]32号文《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》的规定，自2018年5月1日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用11%和17%税率的，税率分别调整为10%、16%。

##### 2、 税收优惠及批文

2015年3月公司被认定为广东省高新技术企业并于2017年12月通过了高新技术企业复审，证书编号GR201444000148，有效期3年，自2017年度起至2020年度公司可享受高新技术企业所得税优惠政策。因此2018年度公司实际企业所得税税率为15%。

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，自2018年度起至2020年度享受企业所得税减半征收政策。因此2018年度深圳市异度信息产业有限公司实际企业所得税税率为12.5%。

## 五、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	49,356.28	147,290.08
银行存款	131,969,625.94	83,651,798.23
其他货币资金	27,942,872.00	25,268.55
<b>合计</b>	<b>159,961,854.22</b>	<b>83,824,356.86</b>
其中：存放在境外的款项总额	240,642.59	1,411,168.74

报告期末所有权或使用权受到限制的货币资金详见附注五、45。

### 2、应收票据及应收账款

项目	期末余额	年初余额
应收票据		
应收账款	379,733,493.69	320,481,722.12
<b>合计</b>	<b>379,733,493.69</b>	<b>320,481,722.12</b>

#### 2.1 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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	390,412,394.44	100.00	10,678,900.75	2.74	379,733,493.69

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(%)	
其中：组合一	291,875,330.67	74.76	6,269,159.49	2.15	285,606,171.18
组合二	98,537,063.77	25.24	4,409,741.26	4.48	94,127,322.51
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>390,412,394.44</b>	<b>100.00</b>	<b>10,678,900.75</b>	<b>2.74</b>	<b>379,733,493.69</b>

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	328,138,780.24	100.00	7,657,058.12	2.33	320,481,722.12
其中：组合一	256,156,020.36	78.06	5,501,487.11	2.15	250,654,533.25
组合二	71,982,759.88	21.94	2,155,571.01	2.99	69,827,188.87
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>328,138,780.24</b>	<b>100.00</b>	<b>7,657,058.12</b>	<b>2.33</b>	<b>320,481,722.12</b>

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			期初余额		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
0-6个月(含6个月，下同)	62,060,868.47	2.00	1,241,217.37	55,188,569.38	2.00	1,103,771.38
6-12个月	15,895,472.80	5.00	794,773.64	12,552,388.50	5.00	627,619.43
1-2年	19,002,332.50	10.00	1,900,233.25	4,241,802.00	10.00	424,180.20
2-3年	1,578,390.00	30.00	473,517.00			
<b>合计</b>	<b>98,537,063.77</b>	<b>4.48</b>	<b>4,409,741.26</b>	<b>71,982,759.88</b>	<b>2.99</b>	<b>2,155,571.01</b>

(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 1,366,185.55 元，本期无收回或转回的坏账准备。

(3) 本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	是否关联方	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例%	坏账准备
客户一	否	47,981,095.00	一年以内	12.29%	1,030,475.24
客户二	否	28,661,069.18	一年以内	7.34%	615,544.98
客户三	否	22,337,265.69	一年以内	5.72%	479,761.14
客户四	否	11,587,656.00	一年以内	2.97%	389,161.38
客户五	否	9,354,345.76	一年以内	2.40%	200,900.41
<b>合计</b>		<b>119,921,431.63</b>		<b>30.72</b>	<b>2,715,843.15</b>

(5) 报告期内无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6) 报告期内无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债。

### 3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	80,449,657.92	99.17	6,181,162.71	98.56
1年至2年(含2年)	656,116.46	0.81	80,807.96	1.29
2年至3年(含3年)	10,000.00	0.01	9,242.75	0.15
3年以上	6,400.00	0.01		
<b>合计</b>	<b>81,122,174.38</b>	<b>100.00</b>	<b>6,271,213.42</b>	<b>100.00</b>

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	是否关联方	期末余额	账龄	占预付账款总额的比例%
供应商一	否	51,653,259.73	1年以内	63.67
供应商二	否	12,143,958.00	1年以内	14.97
供应商三	否	2,964,219.37	1年以内	3.65
供应商四	否	2,152,100.00	1年以内	2.65
供应商五	否	1,399,033.03	1年以内	1.72

合计		70,312,570.13		86.66
----	--	---------------	--	-------

#### 4、其他应收款

项目	期末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,388,307.16	11,998,270.69
合计	4,388,307.16	11,998,270.69

##### 4.1 其他应收款

###### (1) 其他应收款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,522,062.81	100.00	133,755.65	2.96	4,388,307.16
其中：组合一	3,816,951.20	84.41	54,217.75	1.42	3,762,733.45
组合二	705,111.61	15.59	79,537.90	11.28	625,573.71
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	4,522,062.81	100.00	133,755.65	2.96	4,388,307.16

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	12,243,400.85	100.00	245,130.16	2.00	11,998,270.69
其中：组合一	11,574,635.27	94.54	212,099.40	1.83	11,362,535.87
组合二	668,765.58	5.46	33,030.76	4.94	635,734.82
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	12,243,400.85	100.00	245,130.16	2.00	11,998,270.69

## 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			期初余额		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
0-6个月(含6个月,下同)	267,767.00	2.00	5,355.34	318,357.40	2.00	6,367.15
6-12个月	3,819.43	5.00	190.98	173,844.04	5.00	8,692.20
1-2年	281,554.84	10.00	28,155.48	176,214.14	10.00	17,621.41
2-3年	151,620.34	30.00	45,486.10			
3年以上	350.00	100.00	350.00	350.00	100.00	350.00
合计	705,111.61		79,537.90	668,765.58	4.94	33,030.76

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回坏账准备金额 111,374.51 元，本期无收回的坏账准备。

## (3) 报告期内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	期初账面余额
保证金和押金	1,094,462.61	6,195,730.98
应收出口退税	1,655,570.84	5,587,037.51
关联公司往来	1,200,000.00	
非关联公司往来	188,508.00	258,659.24
其他	383,521.36	201,973.12
合计	4,522,062.81	12,243,400.85

## (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	是否关联方	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例%	坏账准备
普宁市国家税务局	否	1,655,570.84	1年以内	36.61	17,874.59
研祥智能科技股份有限公司	否	454,353.98	2-3年	10.05	136,306.19
海关保证金	否	250,000.00	3年以上	5.53	11,574.08
京华信息科技股份有限公司	否	188,508.00	2-3年	4.17	4,048.53
报关员	否	70,000.00	3年以上	1.55	3,240.74

合计		2,618,432.82		57.91	173,044.13
----	--	--------------	--	-------	------------

(6) 报告期内无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(7) 报告期内无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

## 5、 存货

### (1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	19,259,995.02		19,259,995.02	16,881,781.24		16,881,781.24
库存商品	59,796,550.01	9,085,868.13	50,710,681.88	52,469,928.38	3,044,532.17	49,425,396.21
发出商品	31,317,848.27		31,317,848.27	16,819,470.02		16,819,470.02
委托加工物资	2,459,998.11		2,459,998.11	1,254,651.31		1,254,651.31
在产品	8,296,405.21		8,296,405.21	6,264,736.57		6,264,736.57
周转材料	1,944,885.92		1,944,885.92	1,738,746.12		1,738,746.12
合计	123,075,682.54	9,085,868.13	113,989,814.41	95,429,313.64	3,044,532.17	92,384,781.47

### (2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	3,044,532.17	7,840,428.19		1,799,092.23		9,085,868.13
合计	3,044,532.17	7,840,428.19		1,799,092.23		9,085,868.13

## 6、 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	5,363,194.75	13,647,120.37
预缴企业所得税	2,063,008.33	496,832.22
待摊费用	140,000.02	404,761.90
银行理财产品		47,000,000.00
合计	7,566,203.10	61,548,714.49

## 7、 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			年初余额		
	账面余额	跌价	账面价值	账面余额	跌价	账面价值

	准备	准备
可供出售债务工具		
可供出售权益工具		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
<b>合计</b>		<b>45,000,000.00</b>

## (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。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	45,000,000.00		45,000,000.00		
<b>合计</b>	<b>45,000,000.00</b>		<b>45,000,000.00</b>		

## 8、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	519,253,271.77	81,932,041.23	9,544,445.23	193,460,085.18	804,189,843.41
2. 本期增加金额	2,535,085.56	1,714,744.89		37,578,109.49	41,827,939.94
3. 本期减少金额		489,024.20	620,000.00	307,569.06	1,416,593.26
4. 期末余额	521,788,357.33	83,157,761.92	8,924,445.23	230,730,625.61	844,601,190.09
二、累计折旧					
1. 期初余额	22,675,107.63	16,599,917.46	4,527,402.89	103,379,837.25	147,182,265.23
2. 本期增加金额	16,500,479.76	6,311,784.57	693,606.42	18,835,333.29	42,341,204.04
3. 本期减少金额		183,965.93	274,350.00	116,018.01	574,333.94
4. 期末余额	39,175,587.39	22,727,736.10	4,946,659.31	122,099,152.53	188,949,135.33
三、减值准备					
1. 期初余额			47,304.52	55,081.74	102,386.26
2. 本期增加金额					

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	模具及其他设备	合计
3. 本期减少金额				2,884.71	2,884.71
4. 期末余额			47,304.52	52,197.03	99,501.55
四、账面价值					
1. 期末账面价值	482,612,769.94	60,430,025.82	3,930,481.40	108,579,276.05	655,552,553.21
2. 期初账面价值	496,578,164.14	65,332,123.77	4,969,737.82	90,025,166.19	656,905,191.92

- (2) 报告期末无暂时闲置的固定资产。
- (3) 报告期内无通过融资租赁租入的固定资产。
- (4) 报告期内无通过经营租赁租出的固定资产。
- (5) 报告期末未办妥产权证书的固定资产的情况

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	100,928,059.49	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

## 9、在建工程

### (1) 在建工程情况

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	6,108,460.70		6,108,460.70	5,284,663.35		5,284,663.35
合计	6,108,460.70		6,108,460.70	5,284,663.35		5,284,663.35

### (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	本年转入固定资产	其他减少	期末余额	本期利息资本化率(%)
自制模具	5,284,663.35	11,236,242.07	10,412,444.72		6,108,460.70	
机器设备		408,880.37	408,880.37			
合计	5,284,663.35	11,645,122.44	10,821,325.09		6,108,460.70	

## 10、无形资产

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
1. 期初余额	37,885,753.00	26,384.91	86,598,476.74	12,501,492.15	137,012,106.80
2. 本期增加金额		63,590.56	2,093,631.89	8,399,133.07	10,556,355.52
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	37,885,753.00	89,975.47	88,692,108.63	20,900,625.22	147,568,462.32
二、累计摊销					
1. 期初余额	3,851,718.25	3,298.10	2,036,278.84	3,429,180.34	9,320,475.53
2. 本期增加金额	757,715.04	6,347.94	12,291,848.37	3,394,700.38	16,450,611.73
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	4,609,433.29	9,646.04	14,328,127.21	6,823,880.72	25,771,087.26
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. 期初账面价值	34,034,034.75	23,086.81	84,562,197.90	9,072,311.81	127,691,631.27
2. 期末账面价值	33,276,319.71	80,329.43	74,363,981.42	14,076,744.50	121,797,375.06

## 11、 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	委托开发支出	转入当期损益	转入无形资产	
教育公共平台	202,474.48	766,481.37		766,481.37	202,474.48	
云管理平台	1,736,277.01	912,823.97		332,923.80	2,316,177.18	
高乐云教育移动端		1,353,111.35		1,010,153.87	342,957.48	
高乐云教育智能班牌系统		459,145.15			459,145.15	
高乐云教育校园门户系统软件			2,097,429.19	167,429.19	1,930,000.00	
高乐云教育学习空间系统			1,374,978.15	132,259.69	1,242,718.46	
高乐智能交互系统			2,142,362.08	236,701.76	1,905,660.32	
机顶盒区域平台开发项目		2,905,861.99		847,491.48	2,058,370.51	
合计	1,938,751.49	6,397,423.83	5,614,769.42	3,493,441.16	10,457,503.58	

## 12、 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	其他增加	处置	其他减少	
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	309,721,300.85					309,721,300.85

(2) 本期末商誉不存在减值准备的情形。

## 13、 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额	其他减少的原因
办公大楼改装配套工程	2,357,872.10	486,713.43	594,550.91		2,250,034.62	
办公大楼装修费	734,630.63		151,351.32		583,279.31	
2016-2017 学年度第一学期学校终端	179,696.15		98,016.12		81,680.03	
2016-2017 学年度第二学期学校终端	41,627.79		18,501.24		23,126.55	
潮南项目运营设备		485,849.06			485,849.06	
普宁项目运营设备		2,114,150.94			2,114,150.94	
研祥大厦六楼消防工程改造费	9,048.23		9,048.23			
研祥大厦装修	4,666.66		4,666.66			
广州办装修	180,383.04		80,170.14		100,212.90	
研祥大厦未来教室装修费		450,000.00	207,692.31		242,307.69	
合计	3,507,924.60	3,536,713.43	1,163,996.93		5,880,641.10	

## 14、 递延所得税资产及递延所得税负债

## (1) 已确认的递延所得税资产明细

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	21,865,579.38	3,120,861.35	8,873,664.38	1,331,049.67
递延收益	13,223,669.56	1,983,550.43	9,733,333.36	1,460,000.00
可抵扣亏损	48,528,795.09	7,279,097.33		
预计负债	3,096,349.97	387,043.75		

合计	86,714,394.00	12,770,552.86	18,606,997.74	2,791,049.67
----	---------------	---------------	---------------	--------------

## (2) 已确认的递延所得税负债明细

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	75,947,178.93	11,392,076.83	91,341,979.55	13,701,296.93
固定资产加速折旧	16,524,682.28	2,065,585.29		
合计	92,471,861.21	13,457,662.12	91,341,979.55	13,701,296.93

## (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	期末余额	期初余额
资产减值准备	2,189.78	2,254,511.82
递延收益	233,333.39	633,333.35
可抵扣亏损	1,034,424.42	
未实现内部交易损益	5,770,203.76	
合计	7,040,151.35	2,887,845.17

## 15、 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	1,877,582.92	911,344.37
预付软件款		239,000.00
合计	1,877,582.92	1,150,344.37

## 16、 短期借款

## (1) 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
质押借款	20,000,000.00	84,900,000.00
保证借款	80,000,000.00	
合计	100,000,000.00	84,900,000.00

2018年1月，公司与中国银行揭阳普宁支行、担保人杨旭恩签定编号为GBZ476990120183301的《最高额保证合同》（最高额保证人民币8,000万元）及编号为GDK476990120183301的《流动资金借款合同》，向中国银行揭阳普宁支行借入人民币5,000万元，借款期限为2018年1月31日至2019年1月30日。

2018年4月，公司沿用编号为GBZ476990120183301的《最高额保证合同》，并签定编号为GDK476990120183309的《流动资金借款合同》，向中国银行揭阳普宁支行借入人民币3,000万元，借款期限为2018年4月4日至2019年4月3日。

2018年7月，公司沿用出口订单融资总协议0201900022-2017(RF)00001号，并签订以合同编号为：GN00706、GN00708、GN00711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2,000万元，借款期限：2018年9月7日至2019年3月5日。

(2) 本期末不存在已逾期未偿还的短期借款。

## 17、 应付票据及应付账款

项目	期末余额	年初余额
应付票据	20,095,000.00	
应付账款	57,576,971.89	54,160,745.34
合计	77,671,971.89	54,160,745.34

### 17.1 应付票据

(1) 应付票据列示

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	20,095,000.00	
商业承兑汇票		
合计	20,095,000.00	

### 17.2 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内	45,434,093.58	37,963,270.34
1-2年	84,253.32	16,197,475.00
2-3年	12,058,624.99	
合计	57,576,971.89	54,160,745.34

(2) 报告期末账龄超过1年的重要应付账款

债权人名称	期末余额	账龄	未偿还原因
江西建工第二建筑有限责任公司	10,793,134.09	2-3年	质保金以及应付未付的工程款
合计	10,793,134.09		

## 18、 预收款项

(1) 预收账款项列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	43,217,791.92	1,932,085.66
1-2 年		109,267.47
2-3 年		75.00
3 年以上		930.60
<b>合计</b>	<b>43,217,791.92</b>	<b>2,042,358.73</b>

(2) 本期末不存在账龄超过1年的重要预收账款。

## 19、 应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,101,013.72	121,949,032.22	120,031,975.26	9,018,070.68
二、离职后福利-设定提存计划		5,440,640.38	5,440,640.38	
三、辞退福利		608,482.66	608,482.66	
四、一年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>7,101,013.72</b>	<b>127,998,155.26</b>	<b>126,081,098.30</b>	<b>9,018,070.68</b>

### (2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,101,013.72	112,553,919.39	110,650,239.51	9,004,693.60
二、职工福利费		7,369,124.42	7,369,124.42	
三、社会保险费		1,229,998.61	1,229,998.61	
其中：医疗保险费		618,690.44	618,690.44	
工伤保险费		121,743.38	121,743.38	
生育保险费		42,866.14	42,866.14	
残疾人保障金		446,698.65	446,698.65	
四、住房公积金		541,384.45	528,007.37	13,377.08
五、工会经费和职工教育经费		254,605.35	254,605.35	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>7,101,013.72</b>	<b>121,949,032.22</b>	<b>120,031,975.26</b>	<b>9,018,070.68</b>

### (3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		5,183,603.77	5,183,603.77	
2、失业保险费		257,036.61	257,036.61	
合计		5,440,640.38	5,440,640.38	

## 20、 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	6,602,735.90	1,082,813.94
企业所得税	4,829,374.63	334,945.88
个人所得税	163,293.36	159,899.12
城市维护建设税	562,233.09	838,227.21
教育费附加	240,756.68	359,788.10
地方教育费附加	160,838.38	235,276.60
印花税	46,328.45	46,813.99
房产税	3,448,715.01	3,448,715.01
土地使用税	198,561.75	206,793.00
环境保护税	150.92	
合计	16,252,988.17	6,713,272.85

## 21、 其他应付款

项目	期末余额	年初余额
应付利息	1,019,987.12	1,597,680.11
应付股利		
其他应付款	2,697,074.00	3,307,513.57
合计	3,717,061.12	4,905,193.68

### 21.1 应付利息

项目	期末余额	年初余额
短期借款应付利息	335,470.83	942,500.00
长期借款应付利息	684,516.29	655,180.11
合计	1,019,987.12	1,597,680.11

### 21.2 其他应付款

## (1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付营运费用	1,696,389.61	2,831,045.38
代交社会保险和个税	17,044.47	311,530.99
其他	983,639.92	164,937.20
<b>合计</b>	<b>2,697,074.00</b>	<b>3,307,513.57</b>

## (2) 报告期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

## 22、 长期借款

项目	期末余额	年初余额
保证借款	65,200,400.00	62,074,900.00
抵押借款	96,210,147.09	96,344,841.64
<b>合计</b>	<b>161,410,547.09</b>	<b>158,419,741.64</b>

## 23、 预计负债

项目	期末余额	年初余额	形成原因
产品质量保证	3,096,349.97	2,388,725.45	预提质保费
<b>合计</b>	<b>3,096,349.97</b>	<b>2,388,725.45</b>	

## 24、 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	10,366,666.71	3,880,000.00	789,663.76	13,457,002.95
<b>合计</b>	<b>10,366,666.71</b>	<b>3,880,000.00</b>	<b>789,663.76</b>	<b>13,457,002.95</b>

## (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	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额
一、与收益相关的政府补助					
二、与资产相关的政府补助	10,366,666.71	3,880,000.00	789,663.76		13,457,002.95
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	7,733,333.36	3,880,000.00	389,663.80	11,223,669.56
3. 深圳市科技创新委员会研发资金补助	633,333.35		399,999.96	233,333.39
<b>合计</b>	<b>10,366,666.71</b>	<b>3,880,000.00</b>	<b>789,663.76</b>	<b>13,457,002.95</b>

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2018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1,188万元，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年和2018年分别拨付400万元、400万元和388万元。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。

## 25、 股本

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	947,200,000.00						947,200,000.00

## 26、 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
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
<b>合计</b>	<b>9,906,544.22</b>			<b>9,906,544.22</b>

## 27、 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				

(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-578,340.33	2,675,694.68		2,097,354.35
其中：外币财务报表折算差额	-578,340.33	2,675,694.68		2,097,354.35
<b>合计</b>	<b>-578,340.33</b>	<b>2,675,694.68</b>		<b>2,097,354.35</b>

## 28、 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	64,963,419.45			64,963,419.45
<b>合计</b>	<b>64,963,419.45</b>			<b>64,963,419.45</b>

## 29、 未分配利润

项目	期末余额	年初余额
上期期末未分配利润	250,840,143.12	218,291,648.67
加：年初未分配利润调整数（调减“-”）		
调整后年初未分配利润	250,840,143.12	218,291,648.67
加：本期净利润	11,282,762.71	55,089,133.47
减：提取法定盈余公积		3,596,639.02
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		18,944,000.00
转为资本公积		
期末未分配利润	262,122,905.83	250,840,143.12

## 30、 营业收入和营业成本

### (1) 明细情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	830,172,321.81	595,218,090.05	660,068,115.80	464,107,100.55
其他业务	75,849.06	648.00	1,084,783.76	618,177.29
<b>合计</b>	<b>830,248,170.87</b>	<b>595,218,738.05</b>	<b>661,152,899.56</b>	<b>464,725,277.84</b>

### (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	460,019,856.60	364,247,049.50	597,963,896.89	444,039,320.24
教育信息化服务行业	370,228,314.27	230,971,688.55	63,189,002.67	20,685,957.60
合计	830,248,170.87	595,218,738.05	661,152,899.56	464,725,277.84

## (3) 按照地区划分

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
内销	514,959,584.89	326,895,205.59	200,958,340.93	107,080,120.08
外销	315,288,585.98	268,323,532.46	460,194,558.63	357,645,157.76
合计	830,248,170.87	595,218,738.05	661,152,899.56	464,725,277.84

## (4) 本期收入前五大客户

客户名称	营业收入	占营业收入总额比例 (%)
客户一	203,325,491.47	24.49
客户二	76,824,426.44	9.25
客户三	53,045,490.07	6.39
客户四	43,459,431.03	5.23
客户五	41,363,012.81	4.98
合计	418,017,851.82	50.34

## 31、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,834,552.07	2,985,860.55
教育费附加	1,214,574.15	1,328,215.91
地方教育费附加	809,716.09	885,477.28
房产税	3,448,715.01	3,564,438.75
印花税	281,036.79	203,961.75
土地使用税	199,569.93	242,384.96
车船使用税	15,105.76	15,593.64
环保税	5,318.73	
合计	8,808,588.53	9,225,932.84

## 32、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	1,574,289.42	773,684.83

项目	本期发生额	上期发生额
报关费	231,242.58	196,604.28
超市费用	17,875,688.88	10,562,298.31
工资	18,806,993.12	10,738,208.80
广告费	4,251,052.10	2,154,915.95
其他费用	2,321,651.35	2,252,261.91
运输费	14,015,070.01	13,869,336.50
装卸费	255,780.59	178,841.91
差旅费	2,266,780.79	1,080,176.10
应酬费	2,632,779.76	1,551,202.28
展览费	273,406.42	307,845.76
商场专柜装修费	570,152.06	670,834.99
销售赠品费	124,446.30	
代理费	1,890,614.13	42,026.32
包装费	1,771,705.62	1,518,977.62
保险费	222,098.16	218,061.44
质量保证金	1,954,099.91	365,907.90
房租及物管费	1,493,240.53	278,946.56
折旧费	3,531,271.42	539,860.99
中标服务及项目评审费	1,069,143.78	
装修费	419,020.10	
<b>合计</b>	<b>77,550,527.03</b>	<b>47,299,992.45</b>

### 33、 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	29,883,132.98	25,486,992.15
社会保险费	5,544,642.12	4,806,778.22
办公费	1,326,799.77	1,970,470.76
保险费	329,449.66	295,656.13
差旅费	1,565,005.90	1,719,532.67
低值易耗品摊销	206,139.79	4,679,797.93

项目	本期发生额	上期发生额
工会经费	254,605.35	204,591.37
折旧费	15,659,065.38	13,934,669.24
培训费	87,390.94	452,779.56
汽车费用	1,114,115.79	1,047,133.43
无形资产摊销	895,097.58	771,133.24
租金物管费	2,185,781.76	1,803,365.04
其他费用	4,611,246.57	3,211,660.71
修理费	333,902.91	835,354.04
应酬费	1,719,362.71	660,559.26
专利费	1,394,715.37	201,449.40
审计费	1,174,736.45	1,872,854.64
咨询顾问费	1,212,002.28	722,037.73
信息披露费	301,886.79	113,207.55
律师费	207,547.17	297,169.81
劳务费		490,389.50
残疾人就业保障金	405,127.37	281,690.80
环保费	351,915.33	229,484.87
评估费	438,893.21	
基金管理费	1,800,000.00	
<b>合计</b>	<b>73,002,563.18</b>	<b>66,088,758.05</b>

### 34、 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	120,183.95	61,079.80
差旅费	609,760.77	524,776.05
福利费	610,494.33	7,088.63
职工薪酬	18,619,586.60	6,604,051.16
会务费	342,718.45	
技术检测服务费费用	1,116,202.05	17,818.19
交通通讯费	99,057.82	121,520.92

快递费	2,398.91	489.08
培训费	14,460.00	136,056.49
其他	64,922.63	92,042.65
社保公积金	550,287.82	158,157.78
物管房租水电	998,233.78	82,172.29
业务招待费	789,037.76	950,843.76
原材料	2,828,853.32	1,006,433.76
折旧	3,233,524.15	1,845,453.31
租赁费	33,237.83	
<b>合计</b>	<b>30,032,960.17</b>	<b>11,607,983.87</b>

### 35、 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	14,340,713.99	2,811,521.60
减：利息收入	201,163.96	1,913,898.02
汇兑损益	-6,311,399.13	9,986,433.72
银行手续费	671,179.85	2,400,956.81
<b>合计</b>	<b>8,499,330.75</b>	<b>13,285,014.11</b>

### 36、 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	2,875,645.63	1,579,190.69
存货跌价损失	7,840,428.19	2,374,754.54
<b>合计</b>	<b>10,716,073.82</b>	<b>3,953,945.23</b>

### 37、 其他收益

补助项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
增值税即征即退税款	5,568,865.77	79,181.43	
研发资金补助	1,420,100.00	66,666.66	1,420,100.00
职工宿舍公租房建设补贴	389,663.80	266,666.64	389,663.80
高新企业补助	1,787,499.96		1,787,499.96
普宁市创新驱动发展 2017 年度科技奖	116,500.00		116,500.00
2017 年度省级环境整治专项资金	500,000.00		500,000.00

2017 年度普宁出口企业创新发展奖励	400,000.00		400,000.00
授权专利资助	4,900.00		4,900.00
个税手续费返还	41,104.82		41,104.82
稳岗补贴	17,649.92		17,649.92
<b>合计</b>	<b>10,246,284.27</b>	<b>412,514.73</b>	

### 38、 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品持有期间的投资收益	686,054.61	
处置可供出售金融资产取得的投资收益	1,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>1,686,054.61</b>	

### 39、 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产损益	-129,630.58	26,751,570.12
<b>合计</b>	<b>-129,630.58</b>	<b>26,751,570.12</b>

### 40、 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	6,511.25	138,625.00	6,511.25
<b>合计</b>	<b>6,511.25</b>	<b>138,625.00</b>	

### 41、 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
滞纳金		460,602.31	
捐赠支出	6,540,000.00	32,800.00	6,540,000.00
商场违约金	301,875.37	14,296.61	301,875.37
固定资产报废损失	312,045.33	2,788,087.82	312,045.33
<b>合计</b>	<b>7,153,920.70</b>	<b>3,295,786.74</b>	

### 42、 所得税费用

#### (1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	10,603,554.64	7,849,311.51
递延所得税费用	-10,223,138.00	-1,241,703.94
<b>合计</b>	<b>380,416.64</b>	<b>6,607,607.57</b>

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	31,074,688.19
按法定/适用税率计算的所得税费用	4,661,203.24
子公司适用不同税率的影响	-1,389,119.48
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-862,399.11
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,159,632.40
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,181,921.53
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	977,082.32
加计扣除研发费用	-2,984,061.20
所得税费用	380,416.64

## 43、 现金流量表项目

## (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	6,812,064.07	4,590,851.36
利息收入	242,561.50	276,969.32
政府补助	7,726,649.92	
其他	1,844,571.60	
<b>合计</b>	<b>16,625,847.09</b>	<b>4,867,820.68</b>

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用	54,909,925.49	44,162,528.55
往来款	18,419,768.33	10,110,265.13
捐赠支出	6,500,000.00	
其他	27,942,872.00	503,679.06

合计	107,772,565.82	54,776,472.74
----	----------------	---------------

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款利息		357,146,725.49
购买银行理财产品	62,000,000.00	
合计	62,000,000.00	357,146,725.49

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款		195,000,000.00
购买银行理财产品	15,000,000.00	47,000,000.00
合计	15,000,000.00	242,000,000.00

## (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
募集资金存款利息		509,784.42
合计		509,784.42

## (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
借款服务费	843,660.07	2,268,300.20
合计	843,660.07	2,268,300.20

## 44、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	30,694,271.55	62,365,310.71
加: 资产减值准备	10,716,073.82	3,953,945.23
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	41,734,673.75	31,450,987.35
无形资产摊销	16,450,611.73	5,546,890.26
长期待摊费用摊销	1,163,996.93	453,821.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”	132,297.25	-26,751,570.12

补充资料	本期金额	上期金额
号填列)		
固定资产报废损失 (收益以 “-” 号填列)	305,058.27	2,788,087.82
公允价值变动损失 (收益以 “-” 号填列)		
财务费用 (收益以 “-” 号填列)	14,306,638.31	1,767,819.87
投资损失 (收益以 “-” 号填列)	-1,686,054.60	
递延所得税资产减少 (增加以 “-” 号填列)	-9,979,503.19	30,757.44
递延所得税负债增加 (减少以 “-” 号填列)	-243,634.81	-1,272,461.38
存货的减少 (增加以 “-” 号填列)	-27,646,368.90	-6,356,162.88
经营性应收项目的减少 (增加以 “-” 号填列)	-321,703,892.98	-142,188,925.55
经营性应付项目的增加 (减少以 “-” 号填列)	291,657,243.02	-2,542,711.14
其他	-24,852,535.77	-412,514.73
经营活动产生的现金流量净额	21,048,874.38	-71,166,726.10
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	132,018,982.22	83,799,088.31
减: 现金的期初余额	83,799,088.31	114,879,209.90
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	48,219,893.91	-31,080,121.59

## (2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	132,018,982.22	83,799,088.31
其中: 库存现金	49,356.28	147,290.08
可随时用于支付的银行存款	131,969,625.94	83,651,798.23
可随时用于支付的其他货币资金		

二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	132,018,982.22	83,799,088.31
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

#### 45、 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	27,942,872.00	银行承兑汇票及保函保证金
无形资产	33,276,319.71	长期借款抵押
应收账款	32,962,972.28	短期借款抵押
固定资产	562,447.86	长期借款抵押
合计	94,744,611.85	

#### 46、 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
货币资金			
其中：美元	1,408,106.51	6.8632	9,664,116.60
欧元			
港元	196,684.40	0.8762	172,334.87
英镑	1.00	8.6762	8.68
应收账款			
其中：美元	27,278,561.91	6.8632	187,218,226.10
欧元			
港元			
应付账款			
其中：美元	25,020.00	6.8632	171,717.26
欧元			
港元			
长期借款			
其中：美元	9,500,000.00	6.8632	65,200,400.00
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

## 六、 合并范围的变更

- 1、 报告期内未发生的非同一控制下的企业合并。
- 2、 报告期内未发生的同一控制下的企业合并。
- 3、 报告期内未发生反向购买的情况。
- 4、 报告期内无处置子公司的情况。
- 5、 其他原因的合并范围变动

2018年9月26日，公司全资子公司广东高乐教育科技有限公司投资设立全资孙公司广东高乐教育培训中心有限公司，认缴出资比例为100%，自成立日起纳入合并报表范围。

2018年9月30日，公司控股子公司深圳市异度信息产业有限公司投资设立全资孙公司海南领腾教育科技有限公司，认缴出资比例为100%，自成立日起纳入合并报表范围。

2018年10月12日，公司投资设立全资子公司普宁市高乐玩具科技有限公司，认缴出资比例为100%，自成立日起纳入合并报表范围。截止2018年12月31日，公司未实际出资且普宁市高乐玩具科技有限公司未实际运营，未编制合并财务报表。

## 七、 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(%)		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		投资设立
深圳高乐联科技有限公司	广东深圳	广东深圳	语音智能玩具的开发	51.00		投资设立
普宁市高乐玩具科技有限公司	广东普宁	广东普宁	批发和零售业	100.00		投资设立
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		投资设立
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	投资设立

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	50.99		投资设立
广东高乐教育科技有限公司	广东潮汕	广东普宁	教育信息化服务	100.00		并购
广东高乐教育培训中心有限公司	广东普宁	广东普宁	教育培训服务		100.00	并购
深圳市异度信息产业有限公司	广东深圳	广东深圳	教育信息化服务	53.25		并购
海南领腾教育科技有限公司	海南省	海南省	教育信息化服务		53.25	并购

## (2) 重要的非全资子公司的少数股东持有的权益与损益信息

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有限公司	46.75	19,567,471.42		129,522,950.06

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

项目	深圳市异度信息产业有限公司
流动资产	218,298,744.02
非流动资产	38,492,052.57
资产合计	256,790,796.59
流动负债	36,499,108.36
非流动负债	5,605,415.74
负债合计	42,104,524.10
营业收入	135,229,692.07
净利润	54,892,440.52
经营活动现金流量	-16,335,794.38

- 2、 报告期内未发生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。
- 3、 报告期内未发生合营企业或联营企业的情况。
- 4、 报告期内未发生重要的共同经营的情况。
- 5、 报告期末无未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

## 八、 关联方及关联交易

## 1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例 (%)	对本公司的表决权比例 (%)
兴昌塑胶五金厂有限公司	中国香港	投资与房屋租赁	港币 500 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、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见“附注七、1”。

## 3、本公司的合营和联营情况

报告期内本公司无合营和联营企业。

## 4、关联交易情况

- (1) 报告期内未发生购销商品、提供和接受劳务的关联交易。
- (2) 报告期内未发生关联受托管理/承包及委托管理/出包的情况。
- (3) 报告期内未发生关联方租赁的情况。
- (4) 关联方担保情

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

- (5) 报告期内未发生关联方资金拆借的情况。
- (6) 报告期内未发生关联方资产转让、债务重组的情况。

5、报告期末无关联方应收应付款项余额。

6、报告期内未发生关联方承诺的情况。

## 九、 股份支付

报告期内，公司未发生股份支付情况。

## 十、 承诺及或有事项

依据高乐股份（合同甲方）与深圳市异度信息产业有限公司原股东张子和、周芳、深圳市聚脉创新科技企业（有限合伙）及深圳市明成创新科技企业（有限合伙）（合同乙方）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。

## 十一、 资产负债表日后事项

1、 资产负债表日后无重要非调整事项。

2、 资产负债表日后无利润分配情况。

## 十二、 母公司财务报表主要项目注释

### 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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	234,381,616.27	100.00%	5,034,384.65	2.15	229,347,231.62
其中：组合一	234,381,616.27	100.00%	5,034,384.65	2.15	229,347,231.62
组合二					

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 (%)	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>234,381,616.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,034,384.65</b>	<b>2.15</b>	<b>229,347,231.62</b>

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	253,811,290.86	100.00	5,451,039.38	2.15	248,360,251.48
其中：组合一	253,811,290.86	100.00	5,451,039.38	2.15	248,360,251.48
组合二					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>253,811,290.86</b>	<b>100.00</b>	<b>5,451,039.38</b>	<b>2.15</b>	<b>248,360,251.48</b>

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回坏账准备金额 416,654.73 元，本期无收回的坏账准备。

(3) 本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	是否关联方	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例%	坏账准备
客户一	否	28,661,069.18	一年以内	12.23	615,544.98
客户二	否	22,337,265.69	一年以内	9.53	479,761.14
客户三	否	9,354,345.76	一年以内	3.99	200,900.41
客户四	否	5,803,007.25	一年以内	2.48	124,629.40
客户五	否	5,806,212.46	一年以内	2.48	124,698.25
<b>合计</b>		<b>71,961,900.34</b>		<b>30.70</b>	<b>1,545,534.18</b>

(5) 报告期内无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

## 2、其他应收款

### (1) 其他应收款按种类披露

种类	期末余额				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款					
按组合计提坏账准备的其他应收账款	2,309,392.32	100.00%	47,910.71	2.07%	2,261,481.61
其中：组合一	2,309,392.32	100.00%	47,910.71	2.07%	2,261,481.61
组合二					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款					
<b>合计</b>	<b>2,309,392.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,910.71</b>	<b>2.07%</b>	<b>2,261,481.61</b>

续上表

种类	期初余额				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款					
按组合计提坏账准备的其他应收账款	6,456,471.63	100.00	99,929.30	1.55	6,356,542.33
其中：组合一	6,456,471.63	100.00	99,929.30	1.55	6,356,542.33
组合二					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款					
<b>合计</b>	<b>6,456,471.63</b>	<b>100.00</b>	<b>99,929.30</b>	<b>1.55</b>	<b>6,356,542.33</b>

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回坏账准备金额 52,018.59 元，无收回坏账准备的情况。

### (3) 报告期内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		
应收出口退税款	1,655,570.84	5,587,037.51
保证金和押金	506,634.00	678,614.00
其他	147,187.48	190,820.12
合计	2,309,392.32	6,456,471.63

## (5) 按欠款方归集的期末余额重大的的其他应收款情况

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	1,655,570.84	1年以内	36.61	17,874.59
海关保证金	保证金和押金	250,000.00	3年以上	5.53	11,574.08
京华信息科技股份有限公司	保证金和押金	188,508.00	2-3年	4.17	4,048.53
合计		2,094,078.84		46.31	33,497.20

(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			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	583,610,443.95		583,610,443.95	548,610,443.95		548,610,443.95
合计	583,610,443.95		583,610,443.95	548,610,443.95		548,610,443.95

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	35,000,000.00		125,000,000.00		
深圳中云辉高乐并购一号投资基金企业（有限合伙）	42,000,000.00			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		
<b>合计</b>	<b>548,610,443.95</b>	<b>35,000,000.00</b>		<b>583,610,443.95</b>		

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1) 明细情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	459,944,007.54	364,246,401.50	597,626,843.90	443,658,964.89
其他业务	75,849.06	648.00	337,052.99	380,355.35
<b>合计</b>	<b>460,019,856.60</b>	<b>364,247,049.50</b>	<b>597,963,896.89</b>	<b>444,039,320.24</b>

##### (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	460,019,856.60	364,247,049.50	597,963,896.89	444,039,320.24
<b>合计</b>	<b>460,019,856.60</b>	<b>364,247,049.50</b>	<b>597,963,896.89</b>	<b>444,039,320.24</b>

##### (3) 按照地区划分

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
内销	144,731,270.62	96,189,855.19	137,769,338.26	86,394,162.48
外销	315,288,585.98	268,057,194.31	460,194,558.63	357,645,157.76
<b>合计</b>	<b>460,019,856.60</b>	<b>364,247,049.50</b>	<b>597,963,896.89</b>	<b>444,039,320.24</b>

## (4) 本期收入前五大客户

客户名称	营业收入	占比 (%)
客户一	76,824,426.44	16.70
客户二	53,045,490.07	11.53
客户三	43,459,431.03	9.45
客户四	34,328,137.56	7.46
客户五	28,845,287.04	6.27
合计	236,502,772.14	51.41

## 十三、补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-441,675.91	
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（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）	4,677,418.5	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司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、交易性金融负债产生的公允价值变动损益		
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	1,000,000.00	

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	-6,839,875.15	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	686,054.61	
非经常性损益总额	-918,077.95	
减：非经常性损益的所得税影响数	-301,909.43	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	597,041.74	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-1,213,210.26	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.80	0.0119	0.0119
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.89	0.0132	0.0132

## 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2018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。

广东高乐股份有限公司

董事长：杨旭恩

二〇一九年四月二十七日