

广东高乐玩具股份有限公司

GOLDLOK TOYS HOLDINGS (GUANGDONG) CO., LTD.

2018 年半年度报告



证券简称：高乐股份

证券代码：002348

披露日期：2018 年 8 月 21 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、高级管理人员保证半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及会计机构负责人(会计主管人员)沈梅声明：保证本半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。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	8
第四节 经营情况讨论与分析.....	17
第五节 重要事项.....	360
第六节 股份变动及股东情况.....	396
第七节 优先股相关情况.....	39
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	40
第九节 公司债相关情况.....	421
第十节 财务报告.....	42
第十一节 备查文件目录.....	125

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司/本公司	指	广东高乐玩具股份有限公司
香港兴昌	指	兴昌塑胶五金厂有限公司
振兴公司	指	普宁市振兴制造厂有限公司
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
中云辉资本	指	中云辉资本管理（深圳）有限公司
高乐教育	指	广东高乐教育科技有限公司
深圳高乐联	指	深圳高乐联科技有限公司
广州琦悦	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
中国电信	指	中国电信股份有限公司
神州数码	指	神州数码集团股份有限公司
中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
元	指	人民币元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	高乐股份	股票代码	002348
变更后的股票简称（如有）	不适用		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东高乐玩具股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	高乐股份		
公司的外文名称（如有）	GOLDLOK TOYS HOLDINGS(GUANGDONG) CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	GOLDLOK HOLDINGS		
公司的法定代表人	杨旭恩		

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、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2017 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2017 年年报。

四、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	396,477,691.72	277,532,363.54	42.86%
归属于上市公司股东的净利润（元）	18,627,237.51	30,441,899.04	-38.81%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	18,286,552.02	9,374,561.89	95.07%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-13,229,799.52	-60,848,638.73	78.26%
基本每股收益（元/股）	0.0197	0.0321	-38.63%
稀释每股收益（元/股）	0.0197	0.0321	-38.63%
加权平均净资产收益率	1.45%	2.43%	-0.98%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,809,651,567.78	1,730,499,916.57	4.57%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,290,912,597.77	1,272,331,766.46	1.46%

五、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。

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
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）	1,972,341.10	系与资产相关的政府补助在当期确认为损益的金额。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,517,999.78	捐赠赞助 1520000 元，违约金收入 2000.22 元。

其他符合非经常性损益定义的损益项目	327,145.01	理财产品收入。
减：所得税影响额	117,222.95	
少数股东权益影响额（税后）	323,577.89	
合计	340,685.49	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（一）公司从事的主要业务

报告期内，公司业务主要包括玩具和互联网教育两大业务板块。

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

公司致力于通过内生增长与外延扩张双轮驱动，巩固玩具行业竞争优势，力争成为智慧教育领跑者，持续促进双主业稳健发展，不断优化资产结构和业务布局，打造一个长期可持续发展的产业集团，助力中国新生代美好生活。

1、玩具及相关业务

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

报告期内，公司玩具业务经营模式未发生重大变化。

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

研发模式：公司以用户为中心持续加大自主产品研发投入，根据行业发展趋势、市场流行趋向和客户反馈的需求自主研发设计新产品，同时丰富国内外知名动漫IP形象的授权产品开发，使产品的娱乐性、教

育性、智能性、互动性不断提升。公司拥有国际化专业研发设计团队，持续进行技术开发和积累，在产品外观设计、结构设计、功能设计、加工工艺等方面拥有了大量的专利与非专利技术。

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

销售模式：公司玩具产品以自主研发为基础，依托成熟销售网络直接面对国内国外两大玩具消费市场，采取直销与经销相结合的方式销售，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。

2、互联网教育业务

公司的互联网教育业务，围绕国家教育政策导向及各级教育部门、学校、教师、学生、家长等群体需求，提供K12互联网教育平台开发运营、智慧教育软硬件产品及服务、教育信息化系统集成等智慧教育一站式解决方案，助力教育精准扶贫和教育现代化征程，力争成为智慧教育领跑者。业务上国家教育信息化系列政策为指引，以云计算、大数据、智能硬件、物联网、VR、人工智能等核心技术为支撑，以市、区县级互联网教育平台开发运营、软硬件产品销售及系统集成为主要市场切入点，以教育部门、学校购买服务及面向家长、教师、学生的增值服务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。

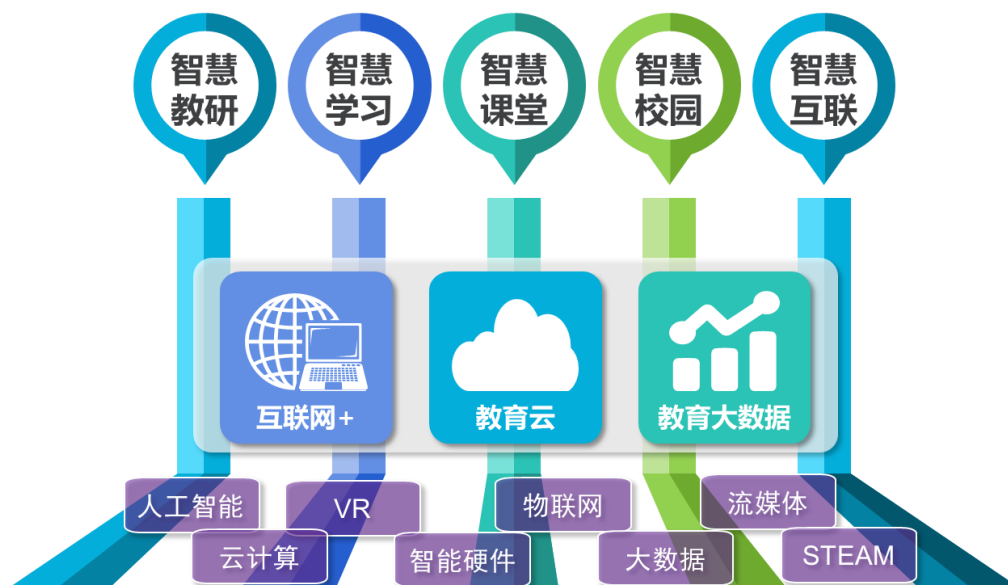
报告期内，高乐教育及异度信息经营情况符合预期，互联网教育业务成为主要业绩来源。

（1）高乐教育

高乐教育是公司的全资子公司，是专门从事教育信息化应用、设备、解决方案研发和运营服务的高新技术企业，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。以提升“三通两平台”的建设、管理、应用水平为抓手，通过“硬件+软件+平台+运营”相结合的方式，提供智慧教育一揽子解决方案，服务范围覆盖云计算中心、教育云平台、数字校园、智能软硬件、教育服务等方面，全面打造互联网+智慧教育服务生态环境。截至报告期末，高乐教育拥有软件著作权9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服务业务。

智能教育设备推广：智能班牌、电子书包、智能考勤机等。

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EPC、PPP等适当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19项专利（其中5项发明专利处于实审状态，3项实用新型处于受理状态）、47项软件著作权、14项注册商标，具备ISO9001：2014质量管理体系认证、ISO14001环境管理体系认证、OHSMS18001职业健康安全管理体系认证等资质证书。异度信息是中国教育装备行业协会常务理事单位、中国教育发展战略学会教育管理信息化专业委员会理事单位、深圳市教育装备行业协会常务副会长单位和深

圳市教育信息化产业促进会副会长单位等。

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



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

异度信息主要业务发展模式包括：

项目销售：通过智慧校园软/硬件产品的项目销售，获取产品销售收入。

服务运营：通过面向区域教育部门、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：通过面向学校师生及家庭用户的智慧教育云服务，获取长期运营服务收入。

（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。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，广东是中国玩具出口第一大省，2017年产品出口227.06亿美元，占全国玩具出口总金额51.49%。但是全球政经形势复杂多变，经贸与政治息息相关，也应该及时评估重大不确定事件对行业带来的不确定影响。国内市场方面，在计划生育政策调整及经济稳健发展的大背景下，玩具需求预计将继续增长，但是全国有一定规模的玩具生产企业超过7000家，竞争十分激烈。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销售较好。

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

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

2、互联网教育行业情况

1989年，《国家教育管理信息系统总体规划纲要》明确要加强和改进教育信息化建设工作，这是中国教育信息化建设的开端。2010年《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》发布，标志着

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

以十九大为新的起点，教育信息化从1.0时代进入2.0时代，以教育信息化全面推动教育现代化，开启智能时代教育的新征程。《教育信息化2.0行动计划》中明确，通过实施教育信息化2.0行动计划，到2022年基本实现“三全两高一大”的发展目标，即教学应用覆盖全体教师、学习应用覆盖全体适龄学生、数字校园建设覆盖全体学校，信息化应用水平和师生信息素养普遍提高，建成“互联网+教育”大平台。主要任务是继续推进“三通两平台”，持续推动信息技术与教育深度融合，构建一体化的“互联网+教育”大平台。为此，将全面实施数字资源服务普及行动、网络学习空间覆盖行动、网络扶智工程攻坚行动、教育治理能力优化行动，百区千校万课引领行动、数字校园规范建设行动、智慧教育创新发展行动、信息素养全面提升行动。多年来，为配合国家教育现代化战略实施，教育信息化一直是国家教育资金的重要投入方向，《教育信息化2.0行动计划》中再次明确“各地要切实落实国家关于财政教育经费可用于购买信息化资源和服务的政策，加大教育信息化投入力度，将教育信息化行动计划与‘互联网+’、大数据、云计算、智慧城市、信息惠民、宽带中国、数字经济、新一代人工智能等工作统筹推进”。根据相关数据测算，2017年的财政投入的教育信息化经费支出已经高达约3000亿元。可以预期，随着GDP增长和教育经费增加，未来较长一段时间，国家的教育信息化投入仍将持续稳步增长。与国家主导的教育信息化建设稳步推进相匹配，近年来，以民间资本引领的互联网教育服务市场也迈入了高速发展期。根据易观数据预测，国内的互联网教育服务市场交易规模2017年为2180亿元，2019年预计达到3718亿元，复合增速高达30%左右。综上，2017年的互联网教育整体行业规模已经高达约5000亿元，且未来较长时间内都将处于稳步发展期，市场规模会不断扩大。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	报告期内未发生重大变化
固定资产	报告期内未发生重大变化
无形资产	报告期内未发生重大变化
在建工程	报告期内未发生重大变化
预付账款	报告期增加 519.89%，主要是本期子公司高乐教育预付供应商货款增加所致。
其他应收款	报告期减少 47.33%，主要是本期子公司高乐教育收回保证金和押金所致。
存货	报告期增加 45.34%，主要是本期公司为生产所需原材料提前备货所致。
其他流动资产	报告期减少 39.92%，主要是本期子公司异度信息赎回部分理财产品所致。
开发支出	报告期减少 100.00%，主要是本期子公司高乐教育开发支出开发完成转入无形资产所致。
递延所得税资产	报告期增加 40.16%，主要是本期计提资产减值损失及未摊销递延收益对企业所得税的时间性差异影响所致。
其他非流动资产	报告期增加 98.31%，主要是本期预付模具款增加所致。

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。截至报告期末，公司共有

授权专利103项，其中发明2项、实用新型38项、外观50项、软件著作权13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。2017年公司 IPO 募投项目电子电动玩具生产项目正式投产，也完成了注塑车间的注塑生产线智能化改造，生产设备智能化、自动化水平得到明显提升，为进一步加强精益生产、提高生产效率、提升利润空间创造有利条件。

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

2、互联网教育业务

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

(2) 系统性综合解决方案优势。公司的教育信息化系统集成项目，着眼于项目所在区域教育信息化建设的整体规划和建设，提供系统性解决方案。针对基础设施层（IaaS）在原有基础上构建先进、高效、实用的智慧教育基础设施；针对平台支撑层（PaaS）和应用服务层（SaaS），开发建设互联网教育云平台并基于云平台配套集成各类智能软硬件设施，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、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。面向政府的互联网+智慧教育项目，能够深入连接各类教育设备、应用、资源、服务提供商，整合B2B业务资源和产品，也能搭建平台，为B2C业务获取区域内整体性流量，快速形成用户规模基本面，为推进精准运营打下基础。通过B2B业务，提供一站式软硬件产品和运营服务

解决方案，通过平台和运维、产品和服务双驱动，能够大幅度提升智慧教育云平台和应用的使用效率，增强用户使用频度和黏性。面向教师、学生、家长等终端用户，开展各类互联网教育增值服务业务，既可扩展更多服务项目和外延增值业务，又能为行业伙伴提供B2B平台，实现B2B2C。公司多元业务模式高度协同，有利于打造合作共赢生态圈，实现长期可持续发展。

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

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2018年上半年，在董事会的正确领导下，公司管理层积极应对复杂多变的国内外形势，紧紧围绕战略转型规划开展经营，玩具业务有所下滑，互联网教育业务快速发力。报告期内，公司实现营业收入396,477,691.72元，同比增长42.86%；实现归属于上市公司股东的净利润18,627,237.51元，同比下降38.81%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润18,286,552.02元，同比增长95.07%；营收结构中，玩具及相关业务占比为52.90%，互联网教育业务占比为47.10%，呈现协同发展新格局。截至报告期末，公司资产总额1,809,651,567.78元，同比增长4.57%；归属于上市公司股东的净资产为1,290,912,597.77元，同比增长1.46%。

1、玩具业务

2018年来，玩具行业人工、原材料、制造成本有所上升，国内国外市场竞争异常激烈，国际形势复杂多变导致外贸业务不确定性增大，经营压力进一步提升。报告期内，公司以用户为中心，加强研发设计，提升产品质量，积极拓展渠道，实现玩具及相关业务实现销售收入209,748,190.31元，同比下降21.68%，其中国内业务平稳增长，国际业务销售下滑。

报告期内，公司着力引进创新人才，管理团队实力及研发创新水平得到提升。公司统一采购，统一标准，严格按照生产工艺流程，开展全面生产质量管理，实现生产管理无缝隙、无漏洞。报告期内，公司共申请专利11项（其中发明1项、实用新型5项、外观设计4项，软件著作权1项），获得专利授权4项（其中发明1项、实用新型2项、软件著作权1项），截至报告期末，公司共有授权专利103项，研发能力和技术水平在行业内继续保持领先地位。销售方面，公司销售团队紧跟市场趋势积极开拓新市场和新渠道：国内市场，大型连锁超市、百货商场、礼品市场、早幼教机构等渠道拓展顺利，国内玩玩具及相关业务实现收入78,204,175.08元，同比增长5.10%；国际市场，全球贸易形势复杂多变使外贸业务不确定性明显增强，全球玩具市场竞争加剧影响部分订单，全球最大的线下玩具零售巨头玩具反斗城破产清算等事件也影响了部分销售规模，国际玩具业务收入131,544,015.23元，同比下降30.04%。

2、互联网教育业务

2018年上半年，公司围绕人才、资源、技术、管理等方面着力加强对子公司的控股赋能，全资子公司高乐教育及控股子公司异度信息经营情况良好，带动公司互联网教育业务高速成长，共实现营收186,729,501.41元，同比增长幅度高达1,819.21%。

报告期内，全资子公司高乐教育进一步加强人才引进和培养工作，持续优化人员构成，提升团队技能水平；稳步推进教育云平台及相关应用研发工作，新增软件著作权2项，并顺利取得国家高新技术企业认定证书，研发技术能力不断提升。业务方面，先后中标“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”和“揭西县教育信息化平台‘互联网+智慧教育’采购项目”并签署项目合同（累计金额304,547,002.40元）。目前普宁项目已陆续进入验收阶段，揭西项目正处于实施阶段。报告期内，高乐教育实现营业收入146,112,633.73元，同比增长1401.75%，实现归属于母公司的净利润31,831,735.14元，同比增长606.71%。下半年，高乐教育将围绕人才、管理、技术、产品与资源等方面，进一步提升公司整体的研发实力和产品竞争力；致力于把普宁、揭西项目打造成互联网+智慧教育标杆示范项目，为项目可持续开展运营服务奠定坚实基础；继续大力拓展互联网教育区域市场，不断扩大高乐教育“互联网+智慧教育”云网端一体化解决方案的落地范围，打造智慧教育合作共赢生态圈。

报告期内，控股子公司异度信息着力加强内部治理和人才建设，面向智慧教育需求推出新产品，积极推进与电信运营商业务合作，不断优化全国渠道布局，经营取得明显成效。人才与管理方面，异度信息建立异度虚拟大学，建立健全绩效管理制度，着力提升团队技术能力、商务能力和实操能力；产品研发方面，重点推出了区域管理平台V2.0、校校新声运营服务平台、一体化云课堂（壁挂式）、常态化云课堂（火盒三代）等产品，使依托在线同步教学和优质资源共享促进区域教育均衡的产品矩阵更加完善；运营商合作方面，与中国电信江苏、深圳、兰州等省市机构建立深入合作关系并合作推出机顶盒云课堂产品，与福建广电网络实业发展有限公司签署合作协议并开发慧课通2.0平台，与各网络运营商的合作广度和深度正在拓展；渠道建设方面，与神州数码（000034）全资子公司北京神州数码有限公司签署战略合作框架协议，依托其健全的全国IT产品分销系统加强区域管理平台、校级资源管理平台与各类云课堂产品销售，促进产品及应用快速落地。报告期内，异度信息实现营业收入44,396,239.93元，实现净利润14,089,470.34元。下半年，异度信息将继续内部管理机制激发团队活力，进一步打造精品教育资源共享解决方案，启动校校新声服务运营平台，深化与中国电信等网络运营商及北京神州数码有限公司的合作关系，推进更多区域性教育均衡项目落地，加大平台服务运营开展力度，增加长期持续性收入，不断巩固提升在智慧教育领域的品牌影响力和竞争实力。

二、主营业务分析

概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	396,477,691.72	277,532,363.54	42.86%	报告期内高乐教育营业收入增加及合并控股子公司异度信息收入所致。
营业成本	277,424,644.42	208,232,934.55	33.23%	报告期内营业收入增加导致营业成本相应增加所致。
销售费用	31,398,346.34	17,556,190.53	78.84%	主要是报告期内玩具业务超市费用及合并异度信息销售费用所致。
管理费用	50,891,993.75	36,391,419.70	39.85%	主要是报告期内研发投入增加及合并异度信息管理费用所致。
财务费用	5,956,069.80	1,731,743.34	243.93%	主要是报告期内借款利息支出增加所致。
所得税费用	4,459,185.97	5,945,445.70	-25.00%	
研发投入	13,383,396.90	8,018,753.66	66.90%	主要是报告期内母公司研发投入增加及合并异度信息研发投入所致。
经营活动产生的现金流量净额	-13,229,799.52	-60,848,638.73	78.26%	主要是报告期内销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-14,985,175.57	65,687,095.23	-122.81%	主要是报告期内理财产品增加及支付高乐教育实缴出资款所致。
筹资活动产生的现金流量净额	11,517,331.15	-18,434,215.58	162.48%	主要是报告期内银行借款增加及未分配股利所致。
现金及现金等价物净增加额	-16,964,747.62	-13,797,327.30	-22.96%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		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	396,477,691.72	100%	277,532,363.54	100%	42.86%
分行业					
玩具制造业	209,748,190.31	52.90%	267,802,878.14	96.49%	-21.68%
教育信息化服务行业	186,729,501.41	47.10%	9,729,485.40	3.51%	1,819.21%
分产品					
磁性学习版	8,718,238.76	2.20%	19,928,728.79	7.18%	-56.25%
电动车	26,575,282.10	6.70%	38,357,593.56	13.82%	-30.72%
线控仿真飞机	5,685,466.60	1.43%	11,306,091.74	4.07%	-49.71%
电动火车	30,253,947.32	7.63%	30,839,958.70	11.11%	-1.90%

机械人	3,751,251.62	0.95%	10,979,216.44	3.96%	-65.83%
女仔玩具	50,534,719.72	12.75%	45,926,995.42	16.55%	10.03%
贸易	66,998,651.17	16.90%	91,393,160.85	32.93%	-26.69%
其他玩具	17,230,633.02	4.35%	19,071,132.64	6.87%	-9.65%
软件销售收入	131,711,874.31	33.22%			100.00%
硬件销售收入	45,568,595.32	11.49%			100.00%
技术服务费	9,449,031.78	2.38%	9,729,485.40	3.51%	-2.88%
分地区					
美国	28,091,239.85	7.09%	38,371,922.74	13.83%	-26.79%
拉丁	18,298,130.90	4.62%	31,873,358.68	11.48%	-42.59%
欧盟	60,102,683.03	15.16%	91,135,486.73	32.84%	-34.05%
亚洲	17,139,966.86	4.32%	15,849,195.68	5.71%	8.14%
香港	1,566,261.62	0.40%	1,384,664.33	0.50%	13.11%
其他国家	6,345,732.97	1.60%	14,558,850.82	5.25%	-56.41%
国内	264,933,676.49	66.82%	84,358,884.56	30.40%	214.06%

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

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	209,748,190.31	162,397,944.46	22.57%	-21.68%	-21.09%	-0.58%
教育信息化服务行业	186,729,501.41	115,026,699.96	38.40%	1,819.21%	4,624.90%	-36.58%
分产品						
女仔玩具	50,534,719.72	40,561,594.97	19.74%	10.03%	11.22%	-0.85%
贸易	66,998,651.17	41,560,961.01	37.97%	-26.69%	-27.79%	0.94%
硬件销售	131,711,874.31	97,857,781.74	25.70%	100.00%	100.00%	
软件销售	45,568,595.32	12,195,579.33	73.24%	100.00%	100.00%	
分地区						
欧盟	60,102,683.03	47,932,658.87	20.25%	-34.05%	-32.64%	-1.67%
国内	264,933,676.49	165,635,495.85	37.48%	214.06%	219.63%	3.85%

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 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

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营业收入同比增加1,819.21%，国内营业收入同比增加214.06%，原因：一是子公司高乐教育报告期业务大幅增加，二是合并控股子公司异度信息财务数据。营业收入增加导致营业成本相应增加。在分地区中欧盟和拉丁营业收入同比减少42.59%和34.05%，主要是由于对应地区玩具制造业竞争加剧导致订单减少。

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	327,145.01	1.23%	投资理财产品收入	否
资产减值	2,997,127.50	11.23%	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	2,000.22	0.01%		否
营业外支出	1,520,000.00	5.69%	捐赠及赞助支出	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

	本报告期末		上年同期末		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	66,834,340.69	3.69%	201,081,882.60	15.38%	-11.69%	主要是以自有资金收购并增资异度信息。
应收账款	373,898,433.63	20.66%	192,505,865.87	14.72%	5.94%	主要是营业收入导致应收账款相应增加及合并异度信息应收账款。
存货	134,274,915.09	7.42%	77,238,374.90	5.91%	1.51%	
固定资产	660,289,479.82	36.49%	624,128,017.74	47.73%	-11.24%	主要是合并异度信息影响。
在建工程	5,343,142.05	0.30%	4,999,724.16	0.38%	-0.08%	
短期借款	100,000,000.00	5.53%			5.53%	2017年下半年公司借入银行短期借款。
长期借款	159,135,650.47	8.79%			8.79%	2017年下半年公司借入银行长期借款。
其他流动资产	36,980,990.73	2.04%	14,523,863.31	1.11%	0.93%	
其他非流动资产	2,281,233.65	0.13%	13,830,455.22	1.06%	-0.93%	

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

应收账款中有3177.75万元质押给银行，无形资产中有账面价值3788.57万元的土地使用权抵押给银行。

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	0.00	100.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

6、衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

7、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	78,823.54
报告期投入募集资金总额	946.72
已累计投入募集资金总额	85,540.66
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%
募集资金总体使用情况说明	
<p>经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]37号文《关于核准广东高乐玩具股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，广东高乐玩具股份有限公司（以下简称：“本公司”）于2010年1月完成了人民币普通股A股的发行，社会公众投资者认缴本公司公开发行的38,000,000股A股股票，股款以人民币现金缴足，募集资金总额计为人民币835,240,000.00元。上述募集资金总额扣除承销费用、发行手续费、律师费等发行费用共计人民币47,004,550.00元后，实际募集资金净额为人民币788,235,450.00元（以下简称：“募集资金”）。截至2010年1月25日，上述人民币普通股A股股票发行及募集资金的划转已经全部完成，募集资金业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司予以验证并出具深鹏所验字[2010]031号验资报告。</p> <p>截至2018年6月30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。</p>	

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										

电子电动玩具生产建设项目	否	19,741	19,741		19,741	100.00%		0	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	--	--	0	--	--
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%		0	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]		7,081	7,081		7,081	100.00%			不适用	否
向香港子公司增资		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，报告期订单减少尚未达到产能及毛利率下降，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</p>									

	<p>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<关于使用超额募集资金为香港子公司购置办公场所的议案>的实施主体和实施方式的议案》，同意使用超额募集资金人民币 5,400 万元向全资子公司香港广东高乐玩具股份有限公司进行增资，再由香港子公司将该笔资金专门用于购置办公场所。2011 年 6 月 13 日，本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	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <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	<p>不适用</p>
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</p>

	目实施地点进行变更，并于 2011 年 6 月 13 日将已置换募集资金 3,373.12 万元自公司自有资金账户退回至募集资金专户。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	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。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

(4) 募集资金项目情况

8、非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广东高乐教育科技有限公司	子公司	教育信息化服务	40,000,000.00	144,289,565.45	102,577,889.46	146,112,633.73	37,169,951.73	31,831,735.14
香港广东高乐玩具股份有限公司	子公司	研发机构、咨询	港币 65,556,694.00	55,657,015.10	55,088,949.67	8,524,285.55	0.00	0.00
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	267,915,638.84	241,711,187.72	44,396,239.93	7,435,384.43	7,877,311.58

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

公司全资子公司高乐教育本报告期营业收入146,112,633.73元，同比增加1,401.75%；净利润为31,831,735.14元，同比增加606.71%，对公司报告期合并经营业绩产生了重大影响。其营业收入及净利润大幅度增加的原因主要是报告期内高乐教育、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》，合同总金额250,654,002.4元，到报告期末已完成合同总金额的67.25%，取得营业收入145,302,651.64元。

公司控股子公司异度信息本报告期营业收入44,396,239.93元，净利润为14,089,470.34元，其中，纳入公司合并报表的净利润7,877,311.58元，对公司报告期合并经营业绩产生了重大影响。其原因主要是报告期内异度信息经营开展正常及纳入公司合并报表。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、对 2018 年 1-9 月经营业绩的预计

2018 年 1-9 月预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形；

2018 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	-30.00%	至	20.00%
2018 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	2,898.71	至	4,969.22

2017 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	4,141.02
业绩变动的的原因说明	根据公司经营计划和预计的订单执行情况，预计 2018 年 1-9 月归属于母公司的净利润变动幅度为-30%至 20%。

十、公司面临的风险和应对措施

可能面对的风险及采取的对策

1、市场竞争加剧风险

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

2、国际市场不确定性加大风险

公司玩具产品以出口为主，出口地主要包括欧盟、北美、拉美等国家和地区。近年来，欧盟及美国等国家或地区纷纷出台一系列新的玩具安全标准，对我国玩具行业形成了很强的贸易壁垒，随着进口国对玩具安全标准的要求日趋严格，市场准入门槛不断抬高。如果以后这些国家和地区贸易壁垒和行业标准进一步变化，将对公司产品出口欧盟和美国产生一定的影响。近来，国际贸易摩擦加剧，外贸业务不确定性明显增强。受电商冲击，国际批发市场竞争更加激烈。全球线下玩具零售龙头玩具反斗城等公司破产清算，也对渠道销售规模造成了影响。公司将积极开拓国内市场，提升产品在国内市场占有率；积极开拓国际新兴市场，发展新客户，平衡对各地区的出口，优化全球销售格局。

3、人民币升值及出口退税率下降风险

公司出口产品主要采用美元结算。人民币汇率波动会给公司带来以下影响：一是汇兑损益，本公司自接受订单、采购原辅料、生产到出口，整个业务周期达半年，因此人民币汇率波动会导致本公司出现汇兑损益。二是出口产品的价格竞争力，若人民币汇率波动，公司产品在国际市场的性价比将会改变，如果未来人民币持续升值将给公司的经营业绩带来一定的影响。公司出口产品执行国家的出口产品增值税“免、抵、退”政策，目前出口退税率为15%和16%两档。若国家调低公司出口产品的出口退税率将对公司当期利润产生负面影响，公司面临未来出口退税率下调带来的风险。

4、并购整合风险

为增强公司长期可持续发展实力，公司通过并购扩张布局互联网教育业务。通过并购整合，公司业务

规模、市场空间和竞争实力得到了明显提高。但是，并购也导致公司管理半径加大，要求公司建立更加完善的经营管理体系，不断提高内部治理水平。若公司对并购标的不能进行有效整合，充分发挥协同效应，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。公司将进一步完善经营管理体系，强化公司内部管理，提升公司治理水平，加强并购标的控制管理、资源整合和赋能提升，充分利用公司规模、品牌、管理等优势，达到良好的协同效应。

5、商誉减值风险

公司收购高乐教育及异度信息，在合并资产负债表中形成了较大金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，交易形成的商誉2017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。

第五节 重要事项

一、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

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

二、本报告期利润分配或资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、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超期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	2010 年 01 月 12 日	长期	严格履行中

			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。			
	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所作承诺	公司	现金分红承诺	根据法律法规及《公司章程》的规定，在弥补亏损、足额提取法定公积金等以后，在公司盈利且现金流满足公司持续经营和长期发展的前提下，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%。	2018 年 05 月 18 日	2018 年至 2020 年	严格履行中
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。					

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、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。

八、诉讼事项

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。

其他诉讼事项

适用 不适用

九、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、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。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十二、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。

十三、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。

十四、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、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。

十五、社会责任情况

1、重大环保问题情况

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

不适用。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告半年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

十六、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。

十七、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。

目前上述合同正按计划实施中。

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%				-3,750	-3,750	208,831,111	22.05%
3、其他内资持股	115,869,400	12.23%						115,869,400	12.23%
其中：境内法人持股	108,000,000	11.40%						108,000,000	11.40%
境内自然人持股	7,869,400	0.83%						7,869,400	0.83%
4、外资持股	92,965,461	9.82%				-3,750	-3,750	92,961,711	9.82%
境外自然人持股	92,965,461	9.82%				-3,750	-3,750	92,961,711	9.82%
二、无限售条件股份	738,365,139	77.95%				3,750	3,750	738,368,889	77.95%
1、人民币普通股	738,365,139	77.95%				3,750	3,750	738,368,889	77.95%
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

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。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期

杨广城	92,965,461	3,750	0	92,961,711	高管持股锁定	不适用
合计	92,965,461	3,750	0	92,961,711	--	--

3、证券发行与上市情况

不适用。

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	30,935		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0				
持股 5% 以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	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	129,600,000
普宁市新鸿辉实业投资有限公司	境内非国有法人	15.20%	144,000,000		108,000,000	36,000,000	质押	115,200,000
杨广城	境外自然人	13.09%	123,948,948		92,961,711	30,987,237		
深圳市上潮资本管理有限责任公司—上潮 2 号私募基金	其他	1.30%	12,292,800			12,292,800		
张子和	境内自然人	1.19%	11,254,010			11,254,010		
颜俊杰	境内自然人	1.04%	9,831,114			9,831,114		
李盈	境内自然人	0.98%	9,243,100			9,243,100	质押	8,034,700
董依林	境内自然人	0.77%	7,332,300			7,332,300		
陈丹娜	境内自然人	0.74%	7,021,600			7,021,600		
何妹妹	境内自然人	0.72%	6,821,682			6,821,682		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（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 名无限售条件普通股股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	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
深圳市上潮资本管理有限责任公司—上潮 2 号私募基金	12,292,800	人民币普通股	12,292,800
张子和	11,254,010	人民币普通股	11,254,010
颜俊杰	9,831,114	人民币普通股	9,831,114
李盈	9,243,100	人民币普通股	9,243,100
董依林	7,332,300	人民币普通股	7,332,300
陈丹娜	7,021,600	人民币普通股	7,021,600
何妹妹	6,821,682	人民币普通股	6,821,682
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股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股东情况说明（如有）（参见注 4）	上述十大股东中深圳市上潮资本管理有限责任公司—上潮 2 号私募基金将其所持有的公司股份 12,292,800 股，存入世纪证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户开展融资融券业务；股东何妹妹将其所持有的公司股份 6,821,682 股，存入招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户开展融资融券业务。		

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

是 否

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

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

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、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2017 年年报。

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
杨广龙	董事	被选举	2018 年 05 月 18 日	被选举
王俊亮	独立董事	被选举	2018 年 05 月 18 日	被选举
杨军	独立董事	被选举	2018 年 05 月 18 日	被选举
庄耀名	独立董事	被选举	2018 年 05 月 18 日	被选举
陈海中	监事	被选举	2018 年 05 月 18 日	被选举
章耿源	董事会秘书、副 总经理	聘任	2018 年 05 月 18 日	聘任

第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	66,834,340.69	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		
应收账款	373,898,433.63	320,481,722.12
预付款项	38,874,728.53	6,271,213.42
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	6,319,900.25	11,998,270.69
买入返售金融资产		
存货	134,274,915.09	92,384,781.47
持有待售的资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	36,980,990.73	61,548,714.49
流动资产合计	657,183,308.92	576,509,059.05
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	45,000,000.00	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	660,289,479.82	656,905,191.92
在建工程	5,343,142.05	5,284,663.35
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	122,174,377.65	127,691,631.27
开发支出		1,938,751.49
商誉	309,721,300.85	309,721,300.85
长期待摊费用	3,693,732.89	3,507,924.60
递延所得税资产	3,964,991.95	2,791,049.67
其他非流动资产	2,281,233.65	1,150,344.37
非流动资产合计	1,152,468,258.86	1,153,990,857.52
资产总计	1,809,651,567.78	1,730,499,916.57
流动负债：		
短期借款	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		
应付账款	64,580,467.46	54,160,745.34

预收款项	18,854,957.18	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	8,814,758.53	7,101,013.72
应交税费	16,587,592.88	6,713,272.85
应付利息	1,139,005.06	1,597,680.11
应付股利		
其他应付款	4,045,905.38	3,307,513.57
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	214,022,686.49	159,822,584.32
非流动负债：		
长期借款	159,135,650.47	158,419,741.64
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	2,812,646.43	2,388,725.45
递延收益	13,857,425.61	10,366,666.71
递延所得税负债	12,466,576.81	13,701,296.93
其他非流动负债		
非流动负债合计	188,272,299.32	184,876,430.73
负债合计	402,294,985.81	344,699,015.05
所有者权益：		
股本	947,200,000.00	947,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	9,906,544.22	9,906,544.22
减：库存股		
其他综合收益	-61,207.84	-578,340.33
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	268,903,841.94	250,840,143.12
归属于母公司所有者权益合计	1,290,912,597.77	1,272,331,766.46
少数股东权益	116,443,984.20	113,469,135.06
所有者权益合计	1,407,356,581.97	1,385,800,901.52
负债和所有者权益总计	1,809,651,567.78	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

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	15,669,422.43	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		
应收账款	245,591,623.45	248,360,251.48
预付款项	4,881,838.43	1,621,716.89
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,302,086.92	6,356,542.33
存货	121,457,457.80	78,406,402.87
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	11,980,990.73	14,548,714.49
流动资产合计	403,883,419.76	387,612,593.92
非流动资产：		

可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	583,610,443.95	548,610,443.95
投资性房地产		
固定资产	577,883,852.67	586,433,177.48
在建工程	5,343,142.05	5,284,663.35
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	33,655,177.23	34,034,034.75
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,042,923.20	3,092,502.73
递延所得税资产	3,191,084.81	2,751,981.12
其他非流动资产	2,281,233.65	1,150,344.37
非流动资产合计	1,209,007,857.56	1,181,357,147.75
资产总计	1,612,891,277.32	1,568,969,741.67
流动负债：		
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		
应付账款	49,622,507.06	48,043,750.85
预收款项	1,800,607.18	821,001.23
应付职工薪酬	7,082,207.03	4,235,109.41
应交税费	469,657.89	4,424,501.83
应付利息	1,139,005.06	1,597,680.11
应付股利		
其他应付款	44,880,672.72	9,270,686.81
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		

其他流动负债		
流动负债合计	204,994,656.94	148,392,730.24
非流动负债：		
长期借款	158,857,700.00	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		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	13,424,092.24	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	172,281,792.24	167,808,233.36
负债合计	377,276,449.18	316,200,963.60
所有者权益：		
股本	947,200,000.00	947,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,875,605.07	9,875,605.07
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	64,963,419.45	64,963,419.45
未分配利润	213,575,803.62	230,729,753.55
所有者权益合计	1,235,614,828.14	1,252,768,778.07
负债和所有者权益总计	1,612,891,277.32	1,568,969,741.67

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	396,477,691.72	277,532,363.54

其中：营业收入	396,477,691.72	277,532,363.54
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	371,109,086.59	265,850,426.08
其中：营业成本	277,424,644.42	208,232,934.55
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	2,440,904.78	1,607,055.04
销售费用	31,398,346.34	17,556,190.53
管理费用	50,891,993.75	36,391,419.70
财务费用	5,956,069.80	1,731,743.34
资产减值损失	2,997,127.50	331,082.92
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	327,145.01	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		27,164,054.01
其他收益	2,521,663.80	133,333.32
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	28,217,413.94	38,979,324.79
加：营业外收入	2,000.22	111,050.00
减：营业外支出	1,520,000.00	2,758,611.57
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	26,699,414.16	36,331,763.22
减：所得税费用	4,459,185.97	5,945,445.70
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	22,240,228.19	30,386,317.52
（一）持续经营净利润（净亏损以	22,240,228.19	30,386,317.52

“—”号填列)		
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
归属于母公司所有者的净利润	18,627,237.51	30,441,899.04
少数股东损益	3,612,990.68	-55,581.52
六、其他综合收益的税后净额	517,132.49	-1,678,932.25
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	517,132.49	-1,678,932.25
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	517,132.49	-1,678,932.25
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	517,132.49	-1,678,932.25
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	22,757,360.68	28,707,385.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	19,144,370.00	28,762,966.79
归属于少数股东的综合收益总额	3,612,990.68	-55,581.52
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益	0.0197	0.0321
(二) 稀释每股收益	0.0197	0.0321

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

法定代表人：杨旭恩

主管会计工作负责人：杨旭恩

会计机构负责人：沈梅

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	209,748,190.31	267,802,878.14
减：营业成本	162,397,944.46	205,798,480.53
税金及附加	1,131,127.52	1,530,512.60
销售费用	20,601,071.79	17,086,054.30
管理费用	37,521,911.10	35,638,990.29
财务费用	5,990,169.86	1,754,653.79
资产减值损失	-48,311.26	318,593.25
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		27,164,054.01
其他收益	1,609,341.12	133,333.32
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-16,236,382.04	32,972,980.71
加：营业外收入		111,050.00
减：营业外支出	1,520,000.00	2,758,611.57
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-17,756,382.04	30,325,419.14
减：所得税费用	-439,103.69	4,320,961.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-17,317,278.35	26,004,457.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-17,317,278.35	26,004,457.41
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划		

净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-17,317,278.35	26,004,457.41
七、每股收益：		
(一)基本每股收益		
(二)稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	393,398,246.28	212,725,227.48
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	15,115,688.00	12,428,808.98
收到其他与经营活动有关的现金	10,118,519.46	312,332.81
经营活动现金流入小计	418,632,453.74	225,466,369.27
购买商品、接受劳务支付的现金	326,339,357.15	222,478,916.07
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	54,472,488.80	34,422,508.45
支付的各项税费	20,078,249.68	10,777,076.51
支付其他与经营活动有关的现金	30,972,157.63	18,636,506.97
经营活动现金流出小计	431,862,253.26	286,315,008.00
经营活动产生的现金流量净额	-13,229,799.52	-60,848,638.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		6,000,000.00
取得投资收益收到的现金	334,064.05	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		72,811,950.00
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	37,000,000.00	182,055,011.87
投资活动现金流入小计	37,334,064.05	260,866,961.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,319,239.62	75,179,866.64
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	15,000,000.00	120,000,000.00
投资活动现金流出小计	52,319,239.62	195,179,866.64

投资活动产生的现金流量净额	-14,985,175.57	65,687,095.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	100,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,880,000.00	509,784.42
筹资活动现金流入小计	103,880,000.00	509,784.42
偿还债务支付的现金	84,900,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,320,362.46	18,944,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	142,306.39	
筹资活动现金流出小计	92,362,668.85	18,944,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	11,517,331.15	-18,434,215.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-267,103.68	-201,568.22
五、现金及现金等价物净增加额	-16,964,747.62	-13,797,327.30
加：期初现金及现金等价物余额	83,799,088.31	114,879,209.90
六、期末现金及现金等价物余额	66,834,340.69	101,081,882.60

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	220,347,978.88	202,916,529.98
收到的税费返还	14,574,465.30	12,428,808.98
收到其他与经营活动有关的现金	36,537,910.58	275,577.32
经营活动现金流入小计	271,460,354.76	215,620,916.28
购买商品、接受劳务支付的现金	186,863,397.16	221,569,050.23
支付给职工以及为职工支付的现金	36,468,955.71	28,758,048.70
支付的各项税费	5,172,219.25	5,905,074.89

支付其他与经营活动有关的现金	25,806,015.22	25,395,177.88
经营活动现金流出小计	254,310,587.34	281,627,351.70
经营活动产生的现金流量净额	17,149,767.42	-66,006,435.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		6,000,000.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		72,811,950.00
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		182,055,011.87
投资活动现金流入小计		260,866,961.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,807,708.92	73,695,833.10
投资支付的现金	35,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		120,000,000.00
投资活动现金流出小计	55,807,708.92	193,695,833.10
投资活动产生的现金流量净额	-55,807,708.92	67,171,128.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	100,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,880,000.00	509,784.42
筹资活动现金流入小计	103,880,000.00	509,784.42
偿还债务支付的现金	80,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,296,071.45	18,944,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	142,306.39	
筹资活动现金流出小计	87,438,377.84	18,944,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	16,441,622.16	-18,434,215.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-407,955.54	-134,159.37
五、现金及现金等价物净增加额	-22,624,274.88	-17,403,681.60
加：期初现金及现金等价物余额	38,293,697.31	99,181,314.63

六、期末现金及现金等价物余额	15,669,422.43	81,777,633.03
----------------	---------------	---------------

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配		
	优先	永续	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润			
一、上年期末余额	947,200,000.00				9,906,544.22		-578,340.33		64,963,419.45		250,840,143.12	113,469,135.06	1,385,800,901.52
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	947,200,000.00				9,906,544.22		-578,340.33		64,963,419.45		250,840,143.12	113,469,135.06	1,385,800,901.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							517,132.49				18,063,698.82	2,974,849.14	21,555,680.45
（一）综合收益总额							517,132.49				18,627,237.51	3,612,990.68	22,757,360.68
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													

(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他											-563,538.69	-638,141.54	-1,201,680.23
四、本期期末余额	947,200,000.00				9,906,544.22		-61,207.84		64,963,419.45		268,903,841.94	116,443,984.20	1,407,356,581.97

上年金额

单位：元

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	947,200,000.00				9,906,544.22		3,173,831.87		61,366,780.43		218,291,648.67	2,909,978.65	1,242,848,783.84	
加：会计政策变更														
前期差														

错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	947,200,000.00				9,906,544.22		3,173,831.87		61,366,780.43		218,291,648.67	2,909,978.65	1,242,848,783.84
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-1,678,932.25				11,539,030.53	-55,581.52	9,804,516.76
(一)综合收益总额							-1,678,932.25				30,441,899.04	-55,581.52	28,707,385.27
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配											-18,944,000.00		-18,944,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-18,944,000.00		-18,944,000.00
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													

4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他										41,131.49		41,131.49	
四、本期期末余额	947,200,000.00				9,906,544.22	1,494,899.62	61,366,780.43		229,830,679.20	2,854,397.13		1,252,653,300.60	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	947,200,000.00				9,875,605.07				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													
其他													
二、本年期初余额	947,200,000.00				9,875,605.07				64,963,419.45	230,729,753.55		1,252,768,778.07	
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										-17,153,949.93		-17,153,949.93	
（一）综合收益总额										-17,317,278.35		-17,317,278.35	
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入													

所有者权益的金 额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或 股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益 内部结转											
1. 资本公积转增 资本（或股本）											
2. 盈余公积转增 资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补 亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他										163,328 .42	163,328.4 2
四、本期期末余额	947,200, 000.00				9,875,605 .07				64,963,41 9.45	213,575 ,803.62	1,235,614 ,828.14

上年金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配 利润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	947,200, 000.00				9,875,605 .07				61,366,78 0.43	217,304 ,002.35	1,235,746 ,387.85
加：会计政策 变更											
前期差 错更正											
其他											
二、本年期初余额	947,200,				9,875,605				61,366,78	217,304	1,235,746

	000.00				.07				0.43	,002.35	,387.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										7,101,588.90	7,101,588.90
（一）综合收益总额										26,004,457.41	26,004,457.41
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-18,944,000.00	-18,944,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-18,944,000.00	-18,944,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他										41,131.49	41,131.49
四、本期期末余额	947,200,000.00				9,875,605.07				61,366,780.43	224,405,591.25	1,242,847,976.75

三、公司基本情况

公司系由香港兴昌、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,振兴公司改制为外商投资股份有限公司;并明确改制后股份公司股本总额为7,889万股,每股面值1元人民币,注册资本为人民币7,889万元。确认振兴公司股本总额中,香港兴昌持有4,395万股,占总股本的55.71%;杨广城持有2,000万股,占总股本的25.36%;杨其新持有816万股,占总股本的10.35%;杨其安持有578万股,占总股本的7.32%;宝乐玩具持有100万股,占总股本的1.26%,并于2002年2月7日领取了广东省工商行政管理局颁发的企股粤总字第003266号营业执照。

截止2018年6月30日,公司注册资本为人民币94,720万元,股本为人民币94,720万元。

1. 本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式:股份有限公司(台港澳与境内合资、上市)

本公司注册地址:广东省普宁市池尾街道塘边村塘边里东片168号

本公司总部办公地址:广东省普宁市池尾街道塘边村塘边里东片168号

2. 本公司的业务性质和主要经营活动

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

3. 公司实际控制人

截至2018年6月30日,公司第一大股东为兴昌塑胶五金厂有限公司,该公司持有公司股权为18,713.26万股,持股比例为19.76%。公司实际控制人为杨氏家族,杨氏家族成员为:杨镇欣先生、杨镇凯先生、杨广城先生、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、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、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。

4. 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表于2018年8月20日经公司第六届第三次董事会批准报出。

截至报告期末,纳入合并财务报表范围的子公司共计6家,详见本附注(九)1。

本报告期合并财务报表范围变化情况详见本附注(八)。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制。

2、持续经营

本公司生产经营正常，不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收款项坏账准备的确认标准和计提方法、固定资产的确认和计量、无形资产的确认和计量、收入确认原则等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见附注三(十一)、附注三(十六)、附注三(二十一)和附注三(二十八)等相关说明。

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及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

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

4、记账本位币

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

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) 本集团报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，于合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而

支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，编制合并财务报表，按照本集团制定的“合并财务报表”会计政策执行；合并财务报表比较数据调整的期间应不早于合并方、被合并方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

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

A、在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

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

③为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

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

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

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

6、合并财务报表的编制方法

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

(2) 合并财务报表编制方法

本公司以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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

（3）少数股东权益和损益的列报

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

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

（4）超额亏损的处理

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

（5）当期增加减少子公司的合并报表处理

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

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（6）分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

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

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业，但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排应当划分为共同经营：合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。不能仅凭合营方对合营安排提供债务担保即将其视为合营方承担该安排相关负债。合营方承担向合营安排支付认缴出资义务的，不视为合营方承担该安排相关负债。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，本集团对合营安排的分类进行重新评估。对于为完成不同活动而设立多项合营安排的一个框架性协议，本集团分别确定各项合营安排的分类。

确定共同控制的依据及对合营企业的计量的会计政策详见本附注（五）13。

（2）共同经营的会计处理方法

本集团确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本集团向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团全额确认该损失。本集团自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团按其承担的份额确认该部分损失。

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

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

公司外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

（1）汇兑差额的处理

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

（2）外币财务报表的折算

公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

10、金融工具

（1）金融工具的确认

本集团成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

（2）金融资产的分类和计量

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

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

B、持有至到期投资

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

C、贷款和应收款项

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

D、可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别

以外的金融资产。

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

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

③金融资产的后续计量

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

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

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

D、可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

④金融资产的减值准备

A、本集团在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

B、本集团确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

- a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

f) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

g) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

h) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

i) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

C、金融资产减值损失的计量

a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

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

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

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

b) 可供出售金融资产

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

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，亦予以转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本集团将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。

(3) 金融负债的分类和计量

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

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

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

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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

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

③金融负债的后续计量

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

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

(4) 金融资产转移确认依据和计量

本集团在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

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

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

（5）金融负债的终止确认

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

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

（6）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

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

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

（2）按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据

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

按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）

确定组合的依据	
组合 1	[注]
组合 2	账龄分析法

注：回款期可以预计的应收款项组合坏账准备计提方法：

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

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）	2.00%	2.00%
6-12 个月	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	30.00%	30.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

（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。

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（1）存货分类：本集团存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。具体划分为原材料、库存商品、发出商品、委托加工物资、在产品、周转材料等。

（2）存货的确认：本集团存货同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该存货的成本能够可靠地计量。

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

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

（5）期末存货的计量：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现

净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

①可变现净值的确定方法：

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

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

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备通常按照单个存货项目计提。

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(6) 存货的盘存制度：本集团采用永续盘存制。

13、持有待售资产

(1) 持有待售类别的确认标准

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

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本集团相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。确定的购买承诺，是指本集团与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

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

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

(2) 持有待售类别的会计处理方法

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

持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

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

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

14、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 初始计量

本集团分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

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

B、非同一控制下的企业合并中，本集团区别下列情况确定合并成本：

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

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

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

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

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

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本，但

不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的，从权益中扣减。

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

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

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

(2) 后续计量

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

①采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本集团在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

本集团对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本集团都按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③本集团处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。相关活动，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动。重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这

些政策的制定。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、固定资产

(1) 确认条件

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。(1) 固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。(2) 固定资产折旧与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。本集团的固定资产折旧方法为年限平均法。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30 年	10%	3%
机器设备	年限平均法	10 年	10%	9%
运输工具	年限平均法	10 年	10%	9%
模具及其他设备	年限平均法	5-10 年	10%	18-9%

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

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本集团在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。(4) 固定资产的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

17、在建工程

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

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

(3) 在建工程的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

18、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

- ① 资产支出已经发生；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

19、生物资产

不适用

20、油气资产

不适用

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

本集团无形资产是指本集团所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(1) 无形资产的确认为

本集团在同时满足下列条件时，予以确认无形资产：

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

(2) 无形资产的计量

①本集团无形资产按照成本进行初始计量。

②无形资产的后继计量

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

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

B、无形资产的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

(2) 内部研究开发支出会计政策

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

22、长期资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
- (2) 本集团经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本集团产生不利影响。
- (3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金

流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 本集团内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

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

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本集团通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

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

本集团对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23、长期待摊费用

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

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

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

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

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(1) 短期薪酬

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

A、设定提存计划

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

B、设定受益计划

公司尚未运作设定受益计划或符合设定受益计划条件的其他长期职工福利。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

25、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

本集团规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

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

(2) 预计负债的计量方法

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

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

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间

价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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

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

26、股份支付

不适用

27、优先股、永续债等其他金融工具

不适用

28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本集团的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

（1）销售商品收入

本集团在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。

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

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

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

1. 硬件销售收入：

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

② 软件销售收入：

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

③ 技术服务收入：

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

（2）提供劳务收入

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

确定提供劳务交易完工进度的方法：已完工作量的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例、

已经发生的成本占估计总成本的比例)。

②本集团在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本集团在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

29、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

(1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

- ①能够满足政府补助所附条件；
- ②能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量：

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

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

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

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

③ 取得政策性优惠贷款贴息，区分以下两种取得方式进行会计处理：

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

B、财政将贴息资金直接拨付给本集团的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

④ 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

B、属于其他情况的，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

30、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

(1) 递延所得税资产

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

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

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

(2) 递延所得税负债

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

31、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

(1) 经营租赁

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

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

(2) 融资租赁的会计处理方法

本集团作为承租人，在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

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

本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

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

32、其他重要的会计政策和会计估计

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

六、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分别按照适用的税率计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、16%、17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、25%
房产税	按房产原值一次减除 30% 后的余值	1.2%
教育费附加	应缴流转税税额	
地方教育费附加	应缴流转税税额	

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
广东高乐玩具股份有限公司	15%
广东高乐教育科技有限公司	15%
香港广东高乐玩具股份有限公司	16.5%
深圳异度信息产业有限公司	25%

2、税收优惠

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局及广东省地方税务局2015年3月31日公布的粤科高字[2015]31号“关于公布广东省2014年第一、二批通过复审高新技术企业名单的通知”，公司被认定为广东省高新技术企业并通过了高新技术企业复审，证书编号GR201444000148，有效期3年。公司2017年12月通过高新技术企业重新认定，享受高新技术企业所得税优惠政策期限由原来的2014年1月1日至2016年12月31日延续至2017年1月1日至2019年12月31日，证书编号为 GR201744005987，因此2018年继续执行15%的企业所得税优惠税率。

公司2017年11月1日纳入合并范围的控股子公司异度信息享受两免三减半企业所得税优惠政策，2016年度属于第一年获利年度享受全免年度,2017年度继续享受，2018-2020年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，因此2018年执行12.5%的企业所得税优惠税率。

根据《广东省科学技术厅 广东省财政厅 广东省国家税务局 广东省地方税务局关于公布广东省 2017 年高新技术企业名单的通知》（粤科高字[2018]69号），公司全资子公司高乐教育已顺利通过高新技术企业认定，高乐教育为初次认定。高新技术企业证书编号为GR201744007173，有效期3年，从2017年1月1日至2019年12月31日，因此2018年执行15%的企业所得税优惠税率。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	70,838.61	147,290.08
银行存款	66,763,502.08	83,651,798.23
其他货币资金		25,268.55
合计	66,834,340.69	83,824,356.86

其他说明

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

无

3、衍生金融资产

无

4、应收票据

无

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	384,352,745.20	100.00%	10,454,311.57	2.72%	373,898,433.63	328,138,780.24	100.00%	7,657,058.12	2.33%	320,481,722.12
合计	384,352,745.20	100.00%	10,454,311.57	2.72%	373,898,433.63	328,138,780.24	100.00%	7,657,058.12	2.33%	320,481,722.12

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
0-6 个月（含 6 个月，下同）	41,631,129.89	832,622.60	2.00%
6-12 个月	39,889,486.00	1,994,474.30	5.00%
1 至 2 年	14,306,195.50	1,430,619.55	10.00%
合计	95,826,811.39	4,257,716.45	

确定该组合依据的说明：

确定该组合的依据详见附注（三）11。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(1) 应收账款种类的说明

① 单项金额重大并单项计提坏账准备：金额 50 万元以上（含），单项计提坏账准备的应收账款。

② 按组合计提坏账准备：除已包含在范围①以外，按类似信用风险特征划分为若干组合，按组合计提坏账准备的应收账款。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围①以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的应收账款

(2) 坏账准备计提情况

本公司期末对上述按组合列示的应收账款采用摊余成本法进行后续计量，坏账准备计提明细情况如下：

组 合	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
回款期基本可以 预计的应收账款	288,525,933.81	2.15	6,196,595.12	256,156,020.36	2.15	5,501,487.11
小 计	288,525,933.81	2.15	6,196,595.12	256,156,020.36	2.15	5,501,487.11

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,797,253.45 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

本报告期无实际核销的应收账款。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例	计提的坏账准备期末余额
客户一	35,915,260.00	9.34%	841,223.76
客户二	18,668,098.70	4.86%	367,806.47
客户三	15,915,200.00	4.14%	318,304.00
客户四	14,482,355.49	3.77%	311,033.10
客户五	13,827,463.60	3.60%	389,069.00
合计	98,808,377.79	25.71%	2,227,436.33

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

报告期内无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

报告期内未发生转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债。

报告期末使有权货使用权受到限制的应收账款详见附注（四）78。

6、预付款项**(1) 预付款项按账龄列示**

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	38,745,787.19	99.67%	6,181,162.71	98.56%
1 至 2 年	122,616.74	0.31%	80,807.96	1.29%
2 至 3 年	6,324.60	0.02%	9,242.75	0.15%
合计	38,874,728.53	--	6,271,213.42	--

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额的比例（%）
供应商一	11,550,703.00	29.71%
供应商二	5,683,531.29	14.62%
供应商三	1,425,437.53	3.67%
供应商四	1,309,000.00	3.37%
供应商五	1,284,430.00	3.30%
合计	21,253,101.82	54.67%

7、应收利息

无

8、应收股利

无

9、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,467,375.50	100.00%	147,475.25	2.28%	6,319,900.25	12,243,400.85	100.00%	245,130.16	2.00%	11,998,270.69
合计	6,467,375.50	100.00%	147,475.25	2.28%	6,319,900.25	12,243,400.85	100.00%	245,130.16	2.00%	11,998,270.69

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
0-6 个月（含 6 个月，下同）	1,638,828.55	32,776.58	2.00%
6-12 个月			
1 至 2 年	336,460.70	33,646.07	10.00%
3 年以上	350.00	350.00	100.00%
合计	1,975,639.25	66,772.65	

确定该组合依据的说明：

确定该组合依据的说明见附注（五）11.

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

(1) 其他应收款种类的说明

①单项金额重大并单项计提坏账准备：金额20万元以上(含)，单项计提坏账准备的其他应收款。

②按组合计提坏账准备：除已包含在范围①以外，按类似信用风险特征划分为若干组合，按组合计提坏账准备的其他应收款。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围①以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的其他应收款。

(2) 坏账准备计提情况

1) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

本公司期末对上述按组合列示的其他应收款采用摊余成本法进行后续计量，坏账准备计提明细情况如下：

组 合	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
回款期基本可以预计的其他应收款	4,491,736.25	1.80	80,702.60	11,574,635.27	1.83	212,099.40
小 计	4,491,736.25	1.80	80,702.60	11,574,635.27	1.83	212,099.40

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期末按照其他方法和账龄组合计提坏账准备的方法，转回坏账准备131,396.80元。其中，本期无重要的坏账准备收回或转回的情形。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

本报告期无实际核销的其他应收款。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收出口退税	3,536,981.93	5,587,037.51
保证金和押金	931,648.45	6,195,730.98
员工借支备用金	1,498,226.14	201,973.12
对非关联公司的应收款项	500,518.98	258,659.24
合计	6,467,375.50	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：元

单位名称	款项的性质	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	3,536,981.93	0-6 个月	54.69%	38,187.49
研祥智能科技股份有限公司	保证金和押金	447,763.22		6.92%	31,839.65
中国海关汕头海关驻普宁办事处	保证金	250,000.00	3 年以上	3.87%	11,574.08
京华信息科技股份有限公司	保证金和押金	188,508.00	2 年以内	2.91%	8,727.22
报关员	备用金	70,000.00	1 年以内	1.08%	3,240.74
合计	--	4,493,253.15	--	69.47%	93,569.18

(6) 涉及政府补助的应收款项

报告期内无涉及政府补助的其他应收款项。

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

报告期内无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

报告期内未发生转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

10、存货

(1) 存货分类

单位：元

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	25,766,586.69		25,766,586.69	16,881,781.24		16,881,781.24
在产品	7,748,523.48		7,748,523.48	6,264,736.57		6,264,736.57
库存商品	95,357,661.08	2,329,442.50	93,028,218.58	52,469,928.38	3,044,532.17	49,425,396.21
周转材料	1,943,097.44		1,943,097.44	1,738,746.12		1,738,746.12
发出商品	3,419,073.25		3,419,073.25	16,819,470.02		16,819,470.02
委托加工物资	2,369,415.65		2,369,415.65	1,254,651.31		1,254,651.31

合计	136,604,357.59	2,329,442.50	134,274,915.09	95,429,313.64	3,044,532.17	92,384,781.47
----	----------------	--------------	----------------	---------------	--------------	---------------

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求
否

(2) 存货跌价准备

单位：元

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			715,089.67		2,329,442.50
合计	3,044,532.17			715,089.67		2,329,442.50

存货可变现净值的确定以及跌价准备计提方法详见本附注（五）11，本期转销的存货跌价准备金额 715,089.67 元系前期计提存货跌价准备的存货本期实现了对外销售，从而转销其已计提的存货跌价准备。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

报告期内存货期末余额不含借款费用资本化金额。

11、持有待售的资产

无

12、一年内到期的非流动资产

无

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	11,868,635.19	13,647,120.37
预缴企业所得税		496,832.22
待摊费用	112,355.54	404,761.90
理财产品	25,000,000.00	47,000,000.00
合计	36,980,990.73	61,548,714.49

14、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

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
可供出售权益工具：	45,000,000.00		45,000,000.00	45,000,000.00		45,000,000.00
按成本计量的	45,000,000.00		45,000,000.00	45,000,000.00		45,000,000.00
合计	45,000,000.00		45,000,000.00	45,000,000.00		45,000,000.00

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

无

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
深圳国泰安教育技术股份有限公司	45,000,000.00			45,000,000.00					0.76%	
合计	45,000,000.00			45,000,000.00					--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

(5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

无

15、持有至到期投资

无

16、长期应收款

无

17、长期股权投资

无

18、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

 适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

 适用 不适用

19、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

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	452,401.72	1,266,056.08		22,569,185.63	24,287,643.43
(1) 购置		1,266,056.08		18,438,600.62	19,704,656.70
(2) 在建工程转入				4,112,677.73	4,112,677.73
(3) 企业合并增加					

(4) 其他	452,401.72			17,907.28	470,309.00
3.本期减少金额				254,209.40	254,209.40
(1) 处置或报废					
(2) 其他				254,209.40	254,209.40
4.期末余额	519,705,673.49	83,198,097.31	9,544,445.23	215,775,061.41	828,223,277.44
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	8,104,395.98	3,295,744.66	434,623.06	8,886,912.55	20,721,676.25
(1) 计提	8,036,940.68	3,295,744.66	434,623.06	8,871,481.98	20,638,790.38
(2) 其他	67,455.30			15,430.57	82,885.87
3.本期减少金额				72,530.12	72,530.12
(1) 处置或报废					
(2) 其他				72,530.12	72,530.12
4.期末余额	30,779,503.61	19,895,662.12	4,962,025.95	112,194,219.68	167,831,411.36
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					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额			47,304.52	55,081.74	102,386.26
四、账面价值					
1.期末账面价值	488,926,169.88	63,302,435.19	4,535,114.76	103,525,759.99	660,289,479.82
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) 暂时闲置的固定资产情况

本期无暂时闲置固定资产。

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

本期无通过融资租赁租入的固定资产。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

本期无通过经营租赁租出的固定资产。

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
新厂区办公楼	101,028,059.49	申请办理过程中
新厂区厂房	119,268,865.01	申请办理过程中
新厂区仓库	117,139,834.66	申请办理过程中
新厂区宿舍	53,478,767.45	申请办理过程中
新厂区公寓楼	16,610,687.54	申请办理过程中

20、在建工程**(1) 在建工程情况**

单位：元

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
自制模具	5,343,142.05		5,343,142.05	5,284,663.35		5,284,663.35
合计	5,343,142.05		5,343,142.05	5,284,663.35		5,284,663.35

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

无

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

本期在建工程不存在减值准备的情况。

21、工程物资

无

22、固定资产清理

无

23、生产性生物资产 适用 不适用**24、油气资产** 适用 不适用**25、无形资产****(1) 无形资产情况**

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术		合计
一、账面原值					
1.期初余额	37,885,753.00	99,126,353.80			137,012,106.80
2.本期增加金额		2,535,777.75			2,535,777.75
(1) 购置					
(2) 内部研发		2,535,777.75			2,535,777.75
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	37,885,753.00	101,662,131.55			139,547,884.55
二、累计摊销					
1.期初余额	3,851,718.25	5,468,757.28			9,320,475.53
2.本期增加金额	378,857.52	7,674,173.85			8,053,031.37

(1) 计提	378,857.52	7,674,173.85			8,053,031.37
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	4,230,575.77	13,142,931.13			17,373,506.90
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	33,655,177.23	88,519,200.42			122,174,377.65
2.期初账面价值	34,034,034.75	93,657,596.52			127,691,631.27

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 2.08%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

26、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
教育公共平台	202,474.48				202,474.48			0.00
云管理平台	1,736,277.01	579,900.17			2,316,177.18			0.00
合计	1,938,751.49	579,900.17			2,518,651.66			0.00

其他说明

项目	资本化开始时点	资本化的具体依据
教育公共平台	2016 年 10 月	取得著作权
云管理平台	2017 年 5 月	取得著作权

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
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) 商誉减值准备

本期末商誉不存在减值准备的情形。

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
2016-2017 学年度第 一学期学校终端设 备	221,323.94		58,258.68		163,065.26
改装配套工程	2,357,872.10	309,227.99	275,348.06		2,391,752.03
装修费	928,728.56	450,000.00	239,812.96		1,138,915.60
合计	3,507,924.60	759,227.99	573,419.70		3,693,732.89

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

资产减值准备	13,388,899.51	1,898,387.99	8,873,664.38	1,331,049.67
递延收益	13,424,092.24	2,013,613.84	9,733,333.36	1,460,000.00
产品质量保证金	423,920.98	52,990.12		
合计	27,236,912.73	3,964,991.95	18,606,997.74	2,791,049.67

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	83,110,512.08	12,466,576.81	91,341,979.55	13,701,296.93
合计	83,110,512.08	12,466,576.81	91,341,979.55	13,701,296.93

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产	27,236,912.73	3,964,991.95	18,606,997.74	2,791,049.67
递延所得税负债	83,110,512.08	12,466,576.81	91,341,979.55	13,701,296.93

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	132,113.77	
可抵扣亏损	2,472,738.44	
资产减值准备	21,314.52	2,254,511.82
递延收益	433,333.37	633,333.35
产品质量保证金	2,388,725.45	2,388,725.45
合计	5,448,225.55	5,276,570.62

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

无

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付模具款	1,440,752.16	
预付软件费	239,000.00	239,000.00
预付设备款	601,481.49	911,344.37
合计	2,281,233.65	1,150,344.37

其他说明：

31、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	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

短期借款分类的说明：

说明1：2018年1月，公司与中国银行股份有限公司揭阳分行签订了编号为GDK476990120183301的流动资金借款合同，并由公司法人杨旭恩提供担保，向中国银行普宁支行借入5,000.00万元，借款期限2018年1月31日至2019年1月30日。

说明2：2018年2月，公司与中国工商银行股份有限公司普宁支行签订出口订单融资总协议0201900022-2018(质)00002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2,000.00万元，借款期限：2018年2月13日至2018年8月10日。

说明3：2018年1月，公司与中国银行股份有限公司揭阳分行签订了编号为GDK476990120183309的流动资金借款合同，并由公司法人杨旭恩提供担保，向中国银行普宁支行借入3,000.00万元，借款期限2018年4月4日至2019年4月3日。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为0.00元。

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

无

33、衍生金融负债

无

34、应付票据

无

35、应付账款**(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年，下同）	52,426,882.47	37,963,270.34
1-2年	12,135,515.09	16,197,475.00
2-3年	18,069.90	
合计	64,580,467.46	54,160,745.34

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
江西建工第二建筑有限责任公司	10,793,134.09	质保金以及应付未付的工程款
合计	10,793,134.09	--

36、预收款项**(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年，下同）	18,621,413.35	1,932,085.66
1-2年	233,543.83	109,267.47
2-3年		75.00
3年以上		930.60

合计	18,854,957.18	2,042,358.73
----	---------------	--------------

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

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

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

无

37、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

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	58,120,266.41	56,406,521.60	8,814,758.53
二、离职后福利-设定提存计划		2,441,951.91	2,441,951.91	
合计	7,101,013.72	60,562,218.32	58,848,473.51	8,814,758.53

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	7,101,013.72	53,989,694.08	52,275,949.27	8,814,758.53
2、职工福利费		3,445,361.44	3,445,361.44	
3、社会保险费		289,367.31	289,367.31	
其中：医疗保险费		215,792.80	215,792.80	
工伤保险费		51,397.98	51,397.98	
生育保险费		22,176.53	22,176.53	
4、住房公积金		271,945.20	271,945.20	
5、工会经费和职工教育经费		123,898.38	123,898.38	
合计	7,101,013.72	58,120,266.41	56,406,521.60	8,814,758.53

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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		2,309,382.75	2,309,382.75	
2、失业保险费		132,569.16	132,569.16	
合计		2,441,951.91	2,441,951.91	

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,016,624.48	1,082,813.94
企业所得税	6,360,467.35	334,945.88
个人所得税	225,847.38	159,899.12
城市维护建设税	1,118,927.23	838,227.21
教育费附加	498,290.50	359,788.10
地方教育费附加	297,274.22	235,276.60
印花税	70,161.72	46,813.99
房产税		3,448,715.01
土地使用税		206,793.00
合计	16,587,592.88	6,713,272.85

39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	755,671.74	655,180.11
短期借款应付利息	383,333.32	942,500.00
合计	1,139,005.06	1,597,680.11

40、应付股利

无

41、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付营运费用	843,236.87	2,831,045.38
代扣社会保险和个税	38,724.71	311,530.99
其他	3,163,943.80	164,937.20
合计	4,045,905.38	3,307,513.57

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

期末不存在账龄超过1年的重要其他应付款。

42、持有待售的负债

无

43、一年内到期的非流动负债

无

44、其他流动负债

无

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	96,277,950.47	96,344,841.64
保证借款	62,857,700.00	62,074,900.00
合计	159,135,650.47	158,419,741.64

长期借款分类的说明：

说明1：2017年10月，公司向中国民生银行股份有限公司香港分行借款950万美元，由中国民生银行股

份有限公司揭阳分行开立保函提供担保。借款期限：2017年10月18日至2020年10月18日。截至2016年6月30日，该借款折合人民币金额62,857,700.00元。

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

说明3：2017年5月，异度信息向深圳中升汇驰汽车销售服务有限公司购入小汽车，由异度信息以小汽车作为抵押，其法定代表人张子和提供担保。截至2016年6月30日，该借款余额为人民币金额277,950.47元。

46、应付债券

无

47、长期应付款

无

48、长期应付职工薪酬

无

49、专项应付款

无

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	2,812,646.43	2,388,725.45	
合计	2,812,646.43	2,388,725.45	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

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

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	10,366,666.71	3,880,000.00	389,241.10	13,857,425.61	
合计	10,366,666.71	3,880,000.00	389,241.10	13,857,425.61	--

涉及政府补助的项目:

单位: 元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
1. 省级企业技术中心专项资金	2,000,000.00						2,000,000.00	与资产相关
2. 职工宿舍公租房建设补贴	7,733,333.36	3,880,000.00		189,241.12			11,424,092.24	与资产相关
3. 深圳市科技创新委员会研发资金补助	633,333.35			199,999.98			433,333.37	与资产相关
合计	10,366,666.71	3,880,000.00		389,241.10			13,857,425.61	--

其他说明:

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6月30日, 该研发中心尚未经过验收, 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1188万元, 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、2018年分别拨付400万元、400万元、388万元。2016年12月高乐股份职工宿舍公租房竣工, 在2017年1月开始摊销结转损益。

(3) 根据深科技创新计字[2017]9978号文, 异度信息于2017年8月获得深圳市科技创新委员会关于“多维跨终端实时交互式教学系统研发”项目80万元研发资金补助。项目于2017年8月启动, 补助金额在合同项目书规定的实施期限内(2017年8月11日至2019年7月30日)进行摊销, 计入其他收益。截止至2018年6月30日, 该项目计入递延收益的净额为433,333.37元。

52、其他非流动负债

无

53、股本

单位: 元

	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	
股份总数	947,200,000.00						947,200,000.00

其他说明:

54、其他权益工具

无

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	8,371,589.15			8,371,589.15
其他资本公积	1,534,955.07			1,534,955.07
合计	9,906,544.22			9,906,544.22

56、库存股

无

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税 费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-578,340.33	517,132.49			517,132.49		-61,207.84
外币财务报表折算差额	-578,340.33	517,132.49			517,132.49		-61,207.84
其他综合收益合计	-578,340.33	517,132.49			517,132.49		-61,207.84

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

无

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	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
合计	64,963,419.45			64,963,419.45

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	250,840,143.12	218,291,648.97
调整后期初未分配利润	250,840,143.12	218,291,648.97
加：本期归属于母公司所有者的净利润	18,627,237.51	55,089,133.47
减：提取法定盈余公积		3,596,639.02
应付普通股股利		18,944,000.00
加：以前年度损益调整	-563,538.69	
期末未分配利润	268,903,841.94	250,840,143.12

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	396,449,484.17	277,423,996.42	277,532,363.54	208,232,934.55
其他业务	28,207.55	648.00		
合计	396,477,691.72	277,424,644.42	277,532,363.54	208,232,934.55

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,341,576.85	748,640.81
教育费附加	574,854.09	369,407.45
房产税		32,925.00
土地使用税	1,008.18	116,934.44
车船使用税	4,890.00	3,480.00
印花税	133,139.03	89,395.70
地方教育费附加	383,236.07	246,271.64
环保税	2,200.56	
合计	2,440,904.78	1,607,055.04

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	200,901.01	157,904.24
报关费	85,732.28	39,974.24
超市费用	8,478,456.89	5,366,083.53
工资	8,957,114.31	4,212,903.52
广告费	1,213,698.52	392,915.97
其他费用	1,691,651.86	550,723.65
运输费	3,225,640.25	5,324,329.76
装卸费	86,099.68	79,164.26
差旅费	894,136.21	132,687.13
销售业务费	1,200,219.01	239,097.96
展览费	344,680.17	34,366.55
商场专柜装修费	138,456.60	289,220.00
软件服务费	15,377.00	
代理费		2,878.17
包装费	1,133,727.53	498,711.34
保险费	106,515.48	110,663.86
房租及物管费	688,049.31	
折旧费	2,189,754.62	
汽车费	72,198.85	84,673.46
社保费	252,015.78	39,892.89
质量保证金	423,920.98	
合计	31,398,346.34	17,556,190.53

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	15,568,164.96	9,833,066.03
社会保险费	2,244,161.76	2,021,306.54
办公费	1,667,216.15	572,259.06
保险费	257,384.81	234,337.04
差旅费	708,954.20	760,958.29
税费		1,326.40
低值易耗品摊销	204,351.31	4,033,785.77

工会经费	123,898.38	88,586.48
折旧费	7,932,192.35	6,738,257.89
培训费	24,773.94	1,640.00
汽车费用	577,318.32	465,564.79
研究及开发费	13,383,396.90	6,315,662.24
无形资产摊销	385,226.54	392,275.72
租金物管费	837,008.97	925,271.61
其他费用	1,055,202.10	1,734,651.15
修理费	153,562.18	111,748.06
业务招待费	604,803.58	247,479.31
专利费	1,093,396.07	89,335.77
审计费	1,442,287.97	1,280,188.67
咨询顾问费	2,028,705.99	186,379.25
信息披露费	301,886.79	116,773.59
律师费	207,547.17	240,566.04
残疾人就业保障金	4,309.41	
环保费	86,243.90	
合计	50,891,993.75	36,391,419.70

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	6,827,488.67	
减：利息收入	126,276.52	1,372,274.59
加：汇总损益	-1,046,089.69	3,016,160.02
加：手续费	300,947.34	87,857.91
合计	5,956,069.80	1,731,743.34

66、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	2,997,127.50	331,082.92
合计	2,997,127.50	331,082.92

67、公允价值变动收益

无

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期理财	327,145.01	
合计	327,145.01	

69、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计		27,164,054.01
其中：固定资产处置利得		24,199,881.52
无形资产处置利得		2,964,172.49

70、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
增值税即征即退税款	526,807.20	
三代手续费返还	14,415.50	
深圳市科技创新委员会研发资金补助	362,999.98	
深圳市市场和质量监督管理委员会 2017 年第 2 批计算机软件著作权资助	8,100.00	
公租房补助资金	189,241.12	133,333.32
揭市财工（17）3 号 17 年省企业研究开发财政补助资金 "	547,900.00	
揭市财工（17）222 号支持技术企业改造设备更新资金 "	872,200.00	
合计	2,521,663.80	133,333.32

71、营业外收入

单位：元

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
罚没及违约金收入	2,000.00		2,000.00
其他	0.22	111,050.00	0.22
合计	2,000.22	111,050.00	2,000.22

72、营业外支出

单位：元

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
对外捐赠	1,520,000.00	45,600.00	1,520,000.00
固定资产报废损失		2,712,352.07	
其他		659.50	
合计	1,520,000.00	2,758,611.57	1,520,000.00

其他说明：

73、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	6,867,848.37	5,809,179.30
递延所得税费用	-2,408,662.40	136,266.40
合计	4,459,185.97	5,945,445.70

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	26,699,414.16
按法定/适用税率计算的所得税费用	4,004,912.12
子公司适用不同税率的影响	-201,088.65
非应税收入的影响	192,401.54
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-942,424.37
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	2,604,852.21
研发费用加计扣除	-1,199,466.88

所得税费用	4,459,185.97
-------	--------------

74、其他综合收益

详见本附注 57。

75、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,591,200.00	
银行存款利息收入	126,276.52	156,586.11
收回保证金	5,011,153.00	110,000.00
其他	3,389,889.94	45,746.70
合计	10,118,519.46	312,332.81

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	29,324,163.84	18,536,506.97
捐赠支出	1,520,000.00	20,000.00
保证金押金	30,000.00	80,000.00
其他	97,993.79	
合计	30,972,157.63	18,636,506.97

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回定期存款及利息	37,000,000.00	182,055,011.87
合计	37,000,000.00	182,055,011.87

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

定期存款	15,000,000.00	120,000,000.00
合计	15,000,000.00	120,000,000.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
募集资金存款利息	3,880,000.00	509,784.42
合计	3,880,000.00	509,784.42

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
筹资费用	142,306.39	
合计	142,306.39	

76、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

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	22,240,228.19	30,386,317.52
加：资产减值准备	2,997,127.50	331,082.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	20,007,350.78	14,673,576.54
无形资产摊销	8,053,031.37	1,720,171.71
长期待摊费用摊销	573,419.70	101,502.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		-27,148,897.03
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		2,712,352.07
财务费用（收益以“-”号填列）	7,830,950.68	1,184,739.90
投资损失（收益以“-”号填列）	-327,145.01	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,173,941.78	274,723.51
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,234,720.12	-138,456.81
存货的减少（增加以“-”号填列）	-40,970,692.64	-6,275,682.05

经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-115,400,589.00	-83,603,218.96
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	84,364,421.93	4,933,149.60
其他	-189,241.12	
经营活动产生的现金流量净额	-13,229,799.52	-60,848,638.73
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	66,834,340.69	101,081,882.60
减：现金的期初余额	83,799,088.31	114,879,209.90
现金及现金等价物净增加额	-16,964,747.62	-13,797,327.30

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

无

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

无

（4）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	66,834,340.69	83,799,088.31
其中：库存现金	70,838.61	147,290.08
可随时用于支付的银行存款	66,763,502.08	83,651,798.23
三、期末现金及现金等价物余额	66,834,340.69	83,799,088.31

其他说明：

77、所有者权益变动表项目注释

不适用

78、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
----	--------	------

无形资产	37,885,753.00	见长期借款说明 2
应收账款	31,777,465.42	见短期借款说明 2
合计	69,663,218.42	--

79、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	251,923.15	6.6166	1,666,874.71
欧元	1.00	7.6515	7.65
港币	521,492.81	0.8431	439,670.59
其中：美元	30,624,540.32	6.6166	202,630,333.48
其中：美元	9,500,000.00	6.6166	62,857,700.00
应付账款			
其中：美元	290,064.11	6.6166	1,919,238.19
欧元			
港币			

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

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

80、套期

无

81、其他

无

八、合并范围的变更

无

九、在其他主体中的权益**1、在子公司中的权益****(1) 企业集团的构成**

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		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%		设立
深圳高乐联科技有限公司	广东深圳	广东深圳	从事语音智能玩具的开发	51.00%		设立
广东高乐教育科技有限公司	广东潮汕	广东普宁	从事教育信息化服务	100.00%		非同一控制企业合并
深圳中云辉高乐并购一号投资基金企业（有限合伙）	广东深圳	广东深圳	创业投资基金、股权投资基金管理	93.33%		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%	设立
广州市琦悦科技有限公司	广东广州	广东广州	研究和试验发展	51.00%		设立
深圳市异度信息产业有限公司	广东深圳	广东深圳	从事教育信息化服务	53.25%		非同一控制企业合并

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	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%	3,682,643.16	0.00	112,999,980.26

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
深圳市异度信息产业有限公司	151,795,307.95	116,120,330.89	267,915,638.84	10,883,151.94	15,321,299.18	26,204,451.12	160,465,134.17	109,072,815.67	269,537,949.84	18,078,532.39	16,260,532.66	34,339,065.05

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
深圳市异度信息产业有限公司	44,396,239.93	7,877,311.58		-19,703,516.61				

十、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
兴昌塑胶五金厂有限公司	中国香港	投资与房屋租赁	港币 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%
普宁市园林文化一批有限公司	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。

本企业最终控制方是杨氏家族。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九（1）。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业无合营或联营企业。

4、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东高乐教育科技有限公司	采购设备/技术服务	3,779,372.25	0.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳市异度信息产业有限公司	库存商品/技术服务费	3,779,372.25	0.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杨旭恩	258,857,700.00	2017年10月15日	2023年10月15日	否

关联担保情况说明见长期借款和短期借款说明。

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	1,812,077.84	1,797,120.48

十一、股份支付

□ 适用 √ 不适用

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截止 2018 年 6 月 3 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十三、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

2018年8月10日，广东高乐玩具股份有限公司归还中国工商银行股份有限公司普宁支行的短期借款2,000.00万元。

十四、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

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	250,981,896.81	100.00%	5,390,273.36	2.15%	245,591,623.45	253,811,290.86	100.00%	5,451,039.38	2.15%	248,360,251.48
合计	250,981,896.81	100.00%	5,390,273.36	2.15%	245,591,623.45	253,811,290.86	100.00%	5,451,039.38	2.15%	248,360,251.48

	896.81		3.36		23.45	,290.86		.38		1.48
--	--------	--	------	--	-------	---------	--	-----	--	------

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(1) 应收账款种类的说明

①单项金额重大并单项计提坏账准备：金额50万元以上(含)，单项计提坏账准备的应收账款。

②按组合计提坏账准备：除已包含在范围①以外，按类似信用风险特征划分为若干组合，按组合计提坏账准备的应收账款。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围①以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的应收账款。

(2) 坏账准备计提情况

本公司期末对上述按组合列示的应收账款采用摊余成本法进行后续计量，坏账准备计提明细情况如下：

组 合	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
回款期基本可以预计的应收账款	250,981,896.81	2.15	5,390,273.36	253,811,290.86	2.15	5,451,039.38
小 计	250,981,896.81	2.15	5,390,273.36	253,811,290.86	2.15	5,451,039.38

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期末按照其他方法计提坏账准备的方法，转回坏账准备金额为60,766.02元。其中，本期无重要的坏账准备收回或转回的情形。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

本报告期无实际核销的重要的应收账款。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例	计提的坏账准备期末余额
客户一	18,668,098.70	7.44%	400,929.02

客户二	14,482,355.49	5.76%	311,033.10
客户三	9,193,748.11	3.66%	197,451.30
客户四	8,145,623.96	3.25%	174,941.06
客户五	4,332,710.79	1.73%	93,052.30
合计	54,822,537.05	21.84%	1,177,406.78

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

本报告期内无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

本报告期内未发生因转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债。

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,378,816.05	100.00%	76,729.13	1.75%	4,302,086.92	6,456,471.63	100.00%	99,929.30	1.55%	6,356,542.33
合计	4,378,816.05	100.00%	76,729.13	1.75%	4,302,086.92	6,456,471.63	100.00%	99,929.30	1.55%	6,356,542.33

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(1) 其他应收款种类的说明

①单项金额重大并单项计提坏账准备：金额20万元以上(含)，单项计提坏账准备的其他应收款。

②按组合计提坏账准备：除已包含在范围①以外，按类似信用风险特征划分为若干组合，按组合计提坏账准备的其他应收款。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围①以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的其他应收款

(2)坏账准备计提情况

1)期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

本公司期末对上述按组合列示的其他应收款采用摊余成本法进行后续计量，坏账准备计提明细情况如下：

组 合	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
回款期基本可以预计的其他应收款	4,378,816.05	1.75	76,729.13	6,456,471.63	1.55	99,929.30
小 计	4,378,816.05	1.75	76,729.13	6,456,471.63	1.55	99,929.30

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期末按照其他方法计提坏账准备的方法，转回坏账准备金额为23,200.17元。其中，本期无重要的坏账准备收回或转回的情形。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

本报告期无实际核销的其他应收款。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位： 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收出口退税	3,536,981.93	5,587,037.51
保证金和押金	717,434.12	678,614.00
员工借支备用金	124,400.00	190,820.12
合计	4,378,816.05	6,456,471.63

(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： 元

单位名称	款项的性质	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	3,536,981.93	0-6 个月	80.77%	38,187.49

中国海关汕头海关驻普宁办事处	保证金	250,000.00	3 年以上	5.71%	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 年以内	4.31%	8,727.22
报关员	备用金	70,000.00	1 年以内	1.60%	3,240.74
合计	--	4,045,489.93	--	92.39%	61,729.53

(6) 涉及政府补助的应收款项

本报告期无涉及政府补助的应收款项。

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

本报告期内无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

本报告期内未发生因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

单位：元

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

(1) 对子公司投资

单位：元

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		
广东高乐教育科技有限公司	90,000,000.00	35,000,000.00		125,000,000.00		
深圳市异度信息产业有限公司	360,000,000.00			360,000,000.00		
深圳高乐联科技有限公司	500,000.00			500,000.00		

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		
广州市琦悦科技有限公司	685,717.24			685,717.24		
合计	548,610,443.95	35,000,000.00		583,610,443.95		

（2）对联营、合营企业投资

报告期无对联营、合营企业投资。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	209,719,982.76	162,397,296.46	267,802,878.14	205,798,480.53
其他业务	28,207.55	648.00		
合计	209,748,190.31	162,397,944.46	267,802,878.14	205,798,480.53

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
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）	1,972,341.10	系与资产相关的政府补助在当期确认为损益的金额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,517,999.78	捐赠赞助 1520000 元，违约金收入 2000.22 元。
其他符合非经常性损益定义的损益项目	327,145.01	理财产品收入
减：所得税影响额	117,222.95	
少数股东权益影响额	323,577.89	
合计	340,685.49	--

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

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	1.45%	0.0197	0.0197
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.43%	0.0193	0.0193

3、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

(2) 同时按照境外会计准则与按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

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名、公司盖章的2018年半年度报告全文及摘要文本；
- 二、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名、盖章的财务报表；
- 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、其他有关资料；
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室。

广东高乐玩具股份有限公司

董事长：杨旭恩

二〇一八年八月二十一日