

广东高乐玩具股份有限公司

GOLDLOK TOYS HOLDINGS (GUANGDONG) CO., LTD.

2011 年年度报告



证券简称：高乐股份

证券代码：002348

披露日期：2012 年 4 月 11 日

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

公司 2011 年年度财务报告已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人、主管会计工作负责人杨旭恩先生及会计机构负责人方雁葵先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	重要提示	1
第二节	公司基本情况简介	3
第三节	会计数据和业务数据摘要	5
第四节	股本变动及股东情况	8
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	12
第六节	公司治理结构.....	17
第七节	股东大会情况简介	25
第八节	董事会报告	27
第九节	监事会报告	44
第十节	重要事项	47
第十一节	财务报告	54
第十二节	备查文件目录	156

第二节 公司基本情况简介

一、公司中文名称：广东高乐玩具股份有限公司

公司英文名称：GOLDLOK TOYS HOLDINGS(GUANGDONG) CO.,LTD.

公司中文简称：高乐股份

公司英文缩写：GOLDLOK HOLDINGS

二、公司法定代表人：杨旭恩

三、联系人和联系方式：

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨广城	陈锡廷
联系地址	广东省普宁市占陇加工区振如大厦	广东省普宁市占陇加工区振如大厦
电话	0663-2348056	0663-2348056
传真	0663-2348055	0663-2348055
电子信箱	gary@goldlok.com	goldlok@yeah.net

四、公司注册地址：广东省普宁市占陇加工区振如大厦

公司办公地址：广东省普宁市占陇加工区振如大厦

邮政编码：515321

公司国际互联网网址：<http://www.goldlok.com>

公司电子邮箱：gary@goldlok.com

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：高乐股份

公司股票代码：002348

七、其他有关资料



- (一) 公司首次注册登记日期：2002年2月7日
- (二) 公司最近一次注册变更登记日期：2012年3月16日
- (二) 公司注册登记地点：广东省工商行政管理局
- (三) 公司企业法人营业执照注册号：440000400014735
- (四) 公司税务登记证号码：44528161821828-X
- (五) 公司组织机构代码：61821828-X
- (六) 公司聘请的会计师事务所：深圳市鹏城会计师事务所有限公司
- (七) 会计师事务所办公地址：中国深圳市福田区滨河大道5022号联合广场A座7楼

八、上市以来公司历史沿革

- (一) 注册变更登记日期：2010年6月15日；

注册资本由原11,000万元增加至14,800万元；

公司经营范围增加“经营本企业自产产品及相关技术进出口业务；从事各式玩具，儿童用品的批发、零售（不设店铺经营；不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。”

- (二) 注册变更登记日期：2011年9月22日

注册资本由原14,800万元增加至23,680万元。

- (三) 注册变更登记日期：2012年3月16日

法定代表人由原杨镇欣变更为杨旭恩。

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	352,345,677.17	332,744,941.25	5.89%	306,440,831.79
营业利润 (元)	74,629,205.97	80,304,173.14	-7.07%	82,788,076.06
利润总额 (元)	104,608,981.97	79,809,598.37	31.07%	85,137,595.06
归属于上市公司股东的净利润 (元)	88,782,094.86	67,798,976.27	30.95%	72,366,253.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	63,342,980.26	68,236,629.82	-7.17%	70,369,162.39
经营活动产生的现金流量净额 (元)	134,265,113.58	-13,290,276.63	-1,110.25%	57,990,327.45
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	1,207,293,820.99	1,147,521,587.87	5.21%	310,716,752.05
负债总额 (元)	80,407,679.94	63,509,926.28	26.61%	67,890,557.66
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,126,886,141.05	1,084,011,661.59	3.96%	242,826,194.39
总股本 (股)	236,800,000.00	148,000,000.00	60.00%	110,000,000.00

二、主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.3749	0.2926	28.13%	0.4111
稀释每股收益 (元/股)	0.3749	0.2926	28.13%	0.4111
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.3749	0.2944	27.34%	0.3998
加权平均净资产收益率 (%)	7.87%	6.84%	1.03%	34.20%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.62%	6.88%	-1.26%	33.25%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.5670	-0.0898	-731.40%	0.5272
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	4.76	7.32	-34.97%	2.21
资产负债率 (%)	6.66%	5.53%	1.13%	21.85%

三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	0.00	不适用	-59,770.77	0.00
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	30,271,076.00	不适用	980,296.00	2,352,569.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-291,300.00	不适用	-1,415,100.00	-3,050.00
所得税影响额	-4,540,661.40	不适用	56,921.22	-352,427.85
合计	25,439,114.60	-	-437,653.55	1,997,091.15

四、加权平均净资产收益率及基本每股收益的计算过程

(一) 加权平均净资产收益率 = $P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；

NP 为归属于公司普通股股东的净利润；

E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；

E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；

E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；

M₀ 为报告期月份数；

M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；

M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；

E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；

M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

(二) 基本每股收益 = $P \div S$ $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；

S₀ 为期初股份总数；

S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；



S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；

S_j 为报告期因回购等减少股份数；

S_k 为报告期缩股数；

M_0 报告期月份数；

M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；

M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

第四节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表

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	110,000,000	74.32%			66,000,000		66,000,000	176,000,000	74.32%
1、国家持股	0							0	
2、国有法人持股	0							0	
3、其他内资持股	32,110,000	21.70%			19,266,000		19,266,000	51,376,000	21.70%
其中：境内非国有法人持股	32,110,000	21.70%			19,266,000		19,266,000	51,376,000	21.70%
境内自然人持股	0							0	
4、外资持股	77,890,000	52.63%			46,734,000		46,734,000	124,624,000	52.63%
其中：境外法人持股	46,110,000	31.16%			27,666,000		27,666,000	73,776,000	31.16%
境外自然人持股	31,780,000	21.47%			19,068,000		19,068,000	50,848,000	21.47%
5、高管股份	0				0		0	0	
二、无限售条件股份	38,000,000	25.68%			22,800,000		22,800,000	60,800,000	25.68%
1、人民币普通股	38,000,000	25.68%			22,800,000		22,800,000	60,800,000	25.68%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	148,000,000	100.00%			88,800,000		88,800,000	236,800,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
兴昌塑胶五金厂有限公司	46,110,000	0	27,666,000	73,776,000	首发承诺	2013年2月3日
杨广城	31,780,000	0	19,068,000	50,848,000	首发承诺	2013年2月3日
普宁市新鸿辉实业投资有限公司	30,000,000	0	18,000,000	48,000,000	首发承诺	2013年2月3日
普宁市新南华实业投资有限公司	1,110,000	0	666,000	1,776,000	首发承诺	2013年2月3日
普宁市园林文化用品有限公司	1,000,000	0	600,000	1,600,000	首发承诺	2013年2月3日
合计	110,000,000	0	66,000,000	176,000,000	—	—

二、证券发行和上市情况

(一) 中国证券监督管理委员会以证监许可【2010】37号文《关于核准广东高乐玩具股



份有限公司首次公开发行股票批复》，核准本公司公开发行人民币普通股股票不超过3,800万股，其中网下向配售对象发行760万股及网上资金申购发行3040万股已于2010年1月20日成功发行，发行价格为21.98元/股。

经深圳证券交易所《关于广东高乐玩具股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上【2010】40号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“高乐股份”，股票代码“002348”，其中本次公开发行中网上定价发行的3,040万股股票于2010年2月3日起上市交易。

公司首次公开发行股票并上市后，公司总股份由11,000万股增加到14,800万股，其中，无限售条件的股份数为3,040万股，自2010年2月3日起在深圳证券交易所中小企业板上市交易，占总股本的20.54%。有限售条件的股份总数为11,760万股，其中向询价对象配售的760万股限售三个月，已于2010年5月4日上市交易；其余为首次公开发行前已发行股份。

（二）经2011年5月21日召开的2010年度股东大会审议通过，以2010年12月31日总股本148,000,000股为基数，向全体股东每10股派3元（含税）现金红利，并以资本公积金向全体股东每10股转增6股，转增后公司总股本为236,800,000股。

三、 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	12,311	本年度报告公布日前一个月末股东总数	10,828		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
兴昌塑胶五金厂有限公司	境外法人	31.16%	73,776,000	73,776,000	0
杨广城	境外自然人	21.47%	50,848,000	50,848,000	0
普宁市新鸿辉实业投资有限公司	境内非国有法人	20.27%	48,000,000	48,000,000	20,000,000
普宁市新南华实业投资有限公司	境内非国有法人	0.75%	1,776,000	1,776,000	0
普宁市园林文化用品有限公司	境内非国有法人	0.68%	1,600,000	1,600,000	0
陈烈端	境内自然人	0.64%	1,504,002	0	
钟健翔	境内自然人	0.54%	1,270,362	0	
陈绍丰	境内自然人	0.42%	1,003,664	0	
方珍芝	境内自然人	0.36%	857,000	0	



陈荣夫	境内自然人	0.34%	796,579	0
前 10 名无限售条件股东持股情况				
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类
陈烈端		1,504,002		人民币普通股
钟健翔		1,270,362		人民币普通股
陈绍丰		1,003,664		人民币普通股
方珍芝		857,000		人民币普通股
陈荣夫		796,579		人民币普通股
赖楚耀		780,800		人民币普通股
欧世辉		764,100		人民币普通股
王伟		690,605		人民币普通股
林陈超		680,800		人民币普通股
李柠楠		548,492		人民币普通股
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（以下简称“香港兴昌”）、普宁市新鸿辉实业投资有限公司（以下简称“新鸿辉实业”）、普宁市新南华实业投资有限公司（以下简称“新南华实业”）和普宁市园林文化用品有限公司（以下简称“普宁园林文化”）均为杨氏家族控制的企业，杨氏家族成员杨镇欣先生、杨镇凯先生、杨镇裕先生、杨广城先生、杨旭恩先生及杨楚丽女士、杨康华女士直接或间接持有本公司 68.01% 的股权，杨氏家族系本公司实际控制人。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。			

注：新鸿辉实业于 2012 年 3 月 21 日将其持有的本公司股份 20,000,000 股进行质押。

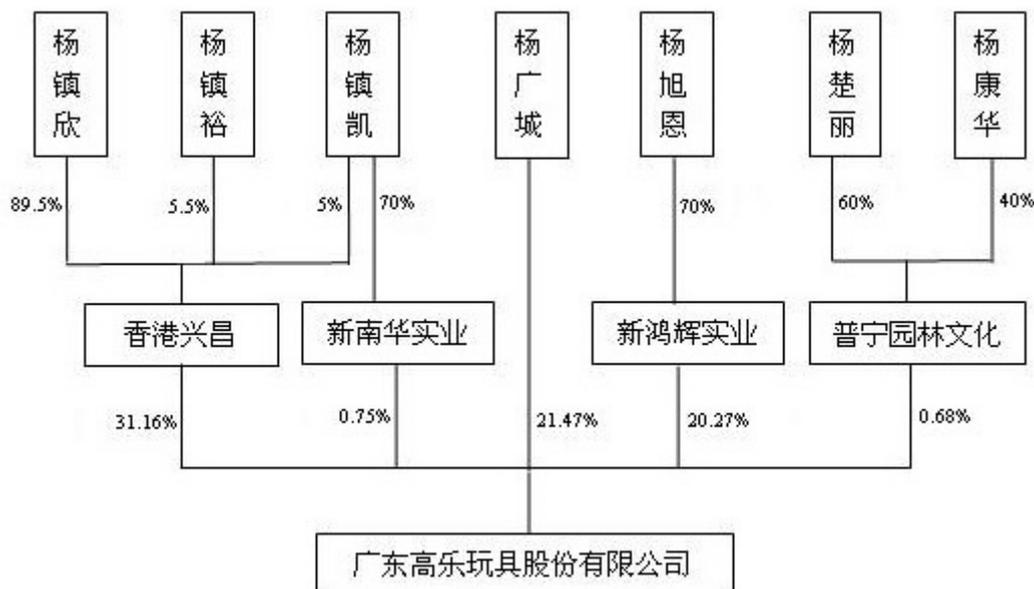
四、控股股东及实际控制人情况介绍

（一）公司控股股东情况公司控股股东为兴昌塑胶五金厂有限公司，于 1973 年 2 月 23 日在香港设立，英文名：HING CHEONG PLASTIC & METAL WORKS LIMITED.，地址：香港九龙荃湾马角街 2-6 号华兴工业大厦 3 楼。香港兴昌目前股本 6,000 股，每股面值 100 元港币，股东分别为杨镇欣先生、杨镇裕（又名杨笏充）先生和杨镇凯先生，出资比例分别为 89.5%、5.5%和 5%。董事为杨镇欣先生、杨镇裕先生、杨其安先生、杨其新先生。香港兴昌目前主要业务为投资及房产租赁。在设立本公司前后，香港兴昌业务未发生变化。香港兴昌除持有本公司的股份外，不持有其他公司股份。

（二）公司实际控制人情况

香港兴昌、新鸿辉实业、新南华实业和普宁园林文化均为杨氏家族控制的企业，杨氏家族成员杨镇欣先生、杨镇凯先生、杨镇裕先生、杨广城先生、杨旭恩先生及杨楚丽女士、杨康华女士直接或间接持有本公司 68.01% 的股权，杨氏家族系本公司实际控制人。

（三）公司与实际控制人之间的产权和控制关系如下：



(四) 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内公司控股股东及实际控制人未发生变更

(五) 公司其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东情况

新鸿辉实业持有本公司 4,800 万股，占本公司总股本的 20.27%。新鸿辉实业于 2005 年 11 月 30 日在广东省普宁市设立，注册资本 4,500 万元人民币，股东为杨旭恩先生和马辉龙先生，出资比例分别为 70%和 30%，法定代表人为杨旭恩先生。新鸿辉实业经营范围为：参与实业投资和国内贸易（涉及法律、法规禁止的，不得经营，应经审批的，未获审批前不得经营）。目前，新鸿辉实业除持有本公司股份外，未持有其他公司股权。

(六) 公司其他持股在 10%以上（含 10%）的自然人股东情况

杨广城先生是公司董事、董事会秘书、副总经理，持有本公司 5,084.8 万股，占公司总股本的 21.47%。杨广城先生情况如下：1981 年出生，中国香港居民，英国利物浦大学硕士学位。现负责销售及证券事务工作。

第五节 董事、监事和高级管理人员

一、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 基本情况

董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
杨旭恩	董事长、总经理	男	48	2011年12月24日	2014年12月23日	21,000,000	33,600,000	年度内以资本公积金转增股本,每10股转增6股。	36	否
杨镇凯	副董事长、副总经理	男	65	2011年12月24日	2014年12月23日	3,082,500	4,932,000	年度内以资本公积金转增股本,每10股转增6股。	36	否
杨广城	董事、董事会秘书、副总经理	男	31	2011年12月24日	2014年12月23日	31,780,000	50,848,000	年度内以资本公积金转增股本,每10股转增6股。	45.6	否
杨其新	董事、副总经理	男	48	2011年12月24日	2014年12月23日	0	0		0	否
陈丰昌	董事	男	48	2011年12月24日	2014年12月23日	0	0		14.4	否
方钦雄	独立董事	男	38	2011年12月24日	2014年12月23日	0	0		0	否
林则强	独立董事	男	42	2011年12月24日	2014年12月23日	0	0		0	否
叶博辉	独立董事	男	46	2011年12月24日	2014年12月23日	0	0		0	否
杨锡洪	监事	男	48	2011年12月24日	2014年12月23日	333,000	532,800	年度内以资本公积金转增股本,每10股转增6股。	8.4	否
陈淑芳	监事	女	37	2011年12月24日	2014年12月23日	0	0		8.4	否
马少滨	监事	男	30	2011年12月24日	2014年12月23日	0	0		6.51	否
方雁葵	财务总监	男	41	2011年12月24日	2014年12月23日	0	0		24	否
合计	-	-	-	-	-	56,195,500	89,912,800	-	179.31	-

报告期内公司董事、监事、高级管理人员薪酬的确定依据：根据公司总体发展战略和年度的经营目标以及其在公司担任的职务，按公司实际情况结合工资制度、考核办法获得劳动报酬。

(二) 现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

1、董事

杨旭恩先生，董事长，中国国籍，无境外永久居留权，1964年生，本科学历，兼任普宁市新鸿辉实业投资有限公司董事长、普宁市华南学校董事长。杨旭恩先生是广东省第十一届人代会代表、揭阳市第四届人代会代表，广东省玩具协会副会长，曾获“广东省优秀民营企业

家”称号。

杨镇凯先生，副董事长，中国国籍，无境外永久居留权，1947年生，高中学历。1989年作为主要创始人创立普宁振兴制造厂有限公司，现任公司副总经理，兼任普宁市新南华实业投资有限公司董事长。

杨广城先生，董事，1981年出生，中国香港居民，英国利物浦大学硕士学位，高级人力资源管理师。现负责国内销售及证券事务工作，任公司副总经理、董事会秘书，兼任广东省外商投资协会常务理事。

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

陈丰昌先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1964年生，大学学历，高级工程师。1989年加入本公司，一直负责生产及产品研发工作。曾任中国科学院广州能源研究所实验室主任，所在课题组（沸腾悬浮喷燃综合燃烧新技术）1986年获国家科学技术进步奖三等奖，1987年获广东重点科技项目二等奖；2009年获广东省科学技术奖三等奖；2002年担任全国玩具标准化技术委员会委员。

方钦雄先生，独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1974年生，会计学专业，本科学历，会计师、注册会计师。2008年2月取得独立董事任职资格。现任广东利泰制药股份有限公司财务总监、董事，兼任广东佳隆股份有限公司独立董事、广东秋盛资源股份有限公司独立董事。曾任汕头国际集装箱码头有限公司财务主管、普宁市丽达纺织有限公司财务经理、广东嘉应制药股份有限公司独立董事。

叶博辉先生，独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1966年出生，本科学历，三级律师中级职称。现任广东海马律师事务所副主任律师，汕头市仲裁委员会仲裁员，广东秋盛资源股份有限公司独立董事。曾获普宁市先进司法工作者、汕头市优秀仲裁员称号。

林则强先生，独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1970年生，本科学历，北京工商大学管理学学士学位，高级会计师、中国注册税务师，广东省注册税务师协会非执业会员，2009年12月取得独立董事任职资格。现任汕头港务集团财务部副经理、兼任汕头中联理货



有限公司监事、广东利泰制药股份有限公司独立董事。

2、监事

杨锡洪先生，监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，1964年生，高中学历，1989年加入公司，一直从事行政及人力资源管理工作，现任公司人力资源部经理，兼任普宁市新南华实业投资有限公司董事。曾任公司第一届、第二届、第三届董事会董事。

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

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

3、高级管理人员

杨旭恩先生，总经理，简历参见董事会成员所述。

杨镇凯先生，副总经理，简历参见董事会成员所述。

杨广城先生，副总经理兼董事会秘书，简历参见董事会成员所述。

杨其新先生，副总经理，简历参见董事会成员所述。

方雁葵先生，财务总监，1971年生，大学学历，会计专业中级职称。曾任中包进出口汕头公司财务副经理、汕头市金生汽车有限公司财务经理、汕头市蜂星通讯器材有限公司财务总监。2006年至今，任本公司财务总监。

(三) 董事、监事、高级管理人员现在股东单位及其他单位任职或兼职情况

姓名	本公司职务	任职情况	所兼职单位与本公司的关联关系
杨旭恩	董事长、总经理	普宁市新鸿辉实业投资有限公司董事长	本公司法人股东
		普宁市华南学校董事长	无关联关系
杨镇凯	副董事长、副总经理	普宁市新南华实业投资有限公司执行董事	本公司法人股东
杨其新	董事、副总经理	香港兴昌塑胶五金厂有限公司董事	本公司控股股东
杨锡洪	监事会主席	普宁市新南华实业投资有限公司董事	本公司法人股东
方钦雄	独立董事	广东利泰制药股份有限公司财务总监、董事	无关联关系
		广东佳隆股份有限公司独立董事	
		广东秋盛资源股份有限公司独立董事	



林则强	独立董事	汕头港务集团财务部副经理	无关联关系
		汕头中联理货有限公司监事	
		广东利泰制药股份有限公司独立董事	
叶博辉	独立董事	广东秋盛资源股份有限公司独立董事	无关联关系

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

因第三届董事会、监事会任期届满，公司于 2011 年 12 月 24 日召开 2011 年第二次临时股东大会审议通过第四届董事会、监事会成员名单。

原独立董事刘名启、杨大行、王俊亮、庄耀名任期满两届，不再连任。改聘方钦雄、叶博辉、林则强为独立董事。原非独立董事杨镇欣、杨锡洪、陈强深不再连任，另增加杨其新为非独立董事，第四届董事会成员由 11 名减少为 8 名。

原股东代表监事杨镇通、职工代表监事陈丰荣不再连任。改聘杨锡洪担任股东代表监事，马少滨担任职工代表监事。

2011 年 12 月 24 日，公司召开第四届董事会第一次会议，同意选举杨旭恩先生为公司第四届董事会董事长，聘任杨其新先生为公司副总经理。

除以上人员外，报告期内公司无其他董事、监事、高级管理人员的变动情况。

二、公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司员工总数为 898 人。

(一) 按专业结构划分

员工类别	员工人数(人)	占员工总人数比例%
研发技术人员	98	10.91
销售采购人员	42	4.68
生产人员	700	77.95
管理及行政人员	58	6.46
合计	898	100.00

(二) 按受教育程度划分

员工类别	员工人数(人)	占员工总人数比例%
硕士、本科及大专	275	30.62



高中及中专	132	14.70
高中以下	491	54.68
合计	898	100.00

(三) 按年龄划分

员工类别	员工人数(人)	占员工总人数比例%
30岁及以下	459	51.12
31—40岁	311	34.63
41—50岁	112	12.47
51岁及以上	16	1.78
合计	898	100.00

报告期内，公司没有需承担费用的离退休职工。

三、公司执行的员工社会保障情况

依照《中华人民共和国劳动法》等以及本公司生产经营所在地地方政府相关法规，本公司与员工签订了劳动合同，双方按照劳动合同履行相应的权利和义务。本公司为员工办理了基本养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险等社会保险。

第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

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

（一）关于股东与股东大会

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

（二）关于公司与控股股东

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

（三）关于董事与董事会

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

为了完善公司治理结构，公司董事会根据《上市公司治理准则》设立了战略与投资决策委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和审计委员会四个专门委员会，为董事会的决策提

供了科学和专业的意见和参考。

（四）关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选聘监事，确保公司监事选举的公开、公平、公正、独立，监事会人员构成和人数符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行职责，对公司重大事项及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，切实维护公司及股东的权益。

（五）关于相关利益者

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

（六）关于信息披露与透明度

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

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》及其他有关法律法规制度的规定和要求，恪尽职守、诚实守信地履行职责。董事长全力加强董事会建设，严格按照董事会集体决策机制，决定公司的重大经营事项，并严格执行股东大会的决议。公司现有独立董事3名，其中2名为会计专业人士。报告期内，公司的独立董事能按照有关法律、法规、《公司章程》、《独立董事工作制度》的规定勤勉地履行职责，以认真负责的态度出席历次董事会。公司独立董事能恪尽职守、勤勉尽责，详细了解公司整个生产运作情况，对公司重大事项发表了独立意见，对董事会决策



的公正公平及保护中小投资者利益起到了积极作用。其他董事也严格遵守各项规定，尽职尽责，切实维护公司及股东利益。

报告期内，公司第三届董事会共召开了7次会议，第四届董事会共召开了1次会议，董事出席会议情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
杨镇欣	董事长	7	2	2	3	0	是
杨镇凯	董事、副总经理	8	7	0	0	1	否
杨旭恩	董事、总经理	8	8	0	0	0	否
杨广城	董事、董秘、副总经理	8	7	1	0	0	否
杨锡洪	董事	7	7	0	0	0	否
陈丰昌	董事	8	6	0	2	0	否
陈强深	董事	7	7	0	0	0	否
刘名启	独立董事	7	4	3	0	0	否
杨大行	独立董事	7	2	4	1	0	否
庄耀名	独立董事	7	6	1	0	0	否
王俊亮	独立董事	7	6	1	0	0	否
杨其新	董事	1	1	0	0	0	否
方钦雄	独立董事	1	1	0	0	0	否
林则强	独立董事	1	1	0	0	0	否
叶博辉	独立董事	1	1	0	0	0	否

报告期内，公司独立董事对公司董事会议案及公司其他事项没有提出异议。

三、独立性情况

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

（一）资产完整

公司拥有完整的与生产经营相关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；对与生产经营相关的厂房、土地、设备、商标、专利及非专利技术资产均合法拥有所有权或使用权。本公司与股东之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。目前本公司不存在以资产为股东的债务提供担保的情况，公司对所有



资产拥有完全的控制支配权。

（二）人员独立

本公司董事、监事、总经理、副总经理及其他高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在大股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员均专职在本公司工作并领取报酬，不存在担任与本公司业务相同或相近的其他企业的行政职务的情况。本公司已建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，并与全体员工签订了劳动合同，本公司在有关员工的社会保障、工资薪酬等方面均与股东控制单位分账独立。

（三）财务独立

本公司已按照相关法律、法规的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度，并独立作出财务决策。本公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

（四）机构独立

公司设有股东大会、董事会、监事会以及公司各级管理部门等机构，独立行使经营管理职权。公司建立了较为完善的组织结构，拥有完整的采购、生产和销售系统及配套部门，各部门已构成了一个有机整体。本公司与控股股东及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形，自本公司设立以来，未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

（五）业务独立

公司的主营业务为研发、设计、生产经营各式玩具。报告期内，公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

1、公司产品与技术的研发、设计具有独立性

报告期内，公司依靠自身的技术力量，独立进行产品与技术的研发、设计，不存在依赖实际控制人、控股股东及其控制的其他企业进行产品与技术研发、设计的情况。

2、公司物资采购具有独立性

报告期内，公司拥有完整的、独立的物资采购系统，不存在依赖实际控制人、控股股东



及其控制的其他企业进行物资采购的情况。

3、公司产品生产具有独立性

报告期内，公司拥有完整的、独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，不存在依赖实际控制人、控股股东及其控制的其他企业进行产品生产的情况。

4、公司产品销售具有独立性

报告期内，公司拥有完整的、独立的产品销售网络，不存在依赖实际控制人、控股股东及其控制的其他企业进行产品销售的情况。

四、公司治理专项活动开展情况

报告期内，公司根据深圳证券交易所《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》相关要求，依据公司实际情况，认真核查公司内部控制制度的制定和运行情况，并填写《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》。公司对自查出来的问题认真落实整改。通过开展本次公司治理专项活动，公司规范运作程度有了进一步提高，促进公司持续健康发展。

五、公司内部控制制度的建设和执行情况

公司坚持以防范各种风险为目标，建立从严管理的长效机制，保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率。公司股东大会、董事会和监事会以及经理层的组织管理体系稳定。形成了以股东大会、董事会、监事会及管理层为架构的决策、执行及监督体系。公司建立的主要制度有：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《信息披露管理制度》、《募集资金管理制度》、《董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《社会责任制度》、《投资者关系管理制度》、《印章管理制度》、《远期结售汇业务内控管理制度》以及生产经营和财务、人力资源所需的一些管理制度。目前，建立的制度和流程已经得到有效的贯彻和执行。

公司的内部监督除监事会外，还有审计部来对内部控制进行监督检查，通过对公司内部控制进行常规性和持续性监督与检查以及绩效考核来实现。对在监督与检查过程中发现的问

题和控制缺陷，在分析缺陷的性质和产生的原因后，提出整改方案，以不断完善与更新业务流程及制度，防范因管理不当而产生的风险。

报告期内，针对公司财务报告、资金非经营性占用、关联交易、对外担保等事务相关的内部控制制度的建立和实施情况进行了审查，并出具了《广东高乐玩具股份有限公司2011年度内部控制自我评价报告》，并提交公司第四届董事会第二次会议审议通过，公司独立董事、监事会和保荐机构对该报告发表了意见。

公司董事会对公司内部控制的自我评价：公司已建立较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，符合有关法律法规和证券监管部门的要求。公司的各项内部控制制度在公司 2011 年度的业务运行中得到了贯彻执行和修订完善，基本达到了内部控制的整体目标，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用。截止 2011 年 12 月 31 日，公司的内部控制制度的设计与运行是有效的，不存在重大缺陷。虽然目前公司内控体系比较健全，但随着公司业务及规模的扩大，内部控制体系还应不断完善，2012 年公司将认真贯彻《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》，结合实际和管理的要求，进一步完善公司内部控制体系建设，提高公司科学决策能力和风险控制、防范能力，切实保障投资者的合法权益，以保证公司持续、稳定、健康发展。

独立董事对公司内部控制自我评价报告的意见：经核查，公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制机制基本完整、合理、有效。公司各项生产经营活动、法人治理活动均严格按照相关内控制度规范运行，有效控制各种内外部风险。经审阅，我们认为《2011年度内部控制自我评价报告》全面、客观、真实的反映了公司内部控制体系建设和运作的实际情况。

监事会对公司内部控制自我评价报告的意见：公司建立了较为完善的内部控制制度体系，并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观的反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

保荐机构对公司内部控制自我评价报告的意见：高乐股份目前的内部控制制度符合有关



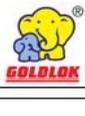
法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制，并得到有效实施。高乐股份《2011年度的内部控制自我评价报告》真实、客观的反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

六、对高级管理人员的考评和激励机制

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

七、内部审计制度的建立和执行情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	否	公司已聘任深圳市鹏城会计师事务所有限责任公司对公司2010年度内部控制有效性进行审计并出具了《内部控制鉴证报告》。
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	不适用	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		



审计委员会在 2011 年年审注册会计师进场前以及出具初审意见后，与会计师进行沟通，并督促会计师事务所及时提交审计报告；审议并批准了《2011 年度内部控制自我评价报告》。内部审计部门严格按照工作计划对公司进行定期检查，对公司的销售合同及资产情况进行核实。内部审计部已向审计委员会提交 2011 年内部审计工作报告。

四、公司认为需要说明的其他情况（如有）

无

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了3次股东大会。股东大会的通知、召开、出席人员的资格、表决程序符合《公司法》、《公司章程》等有关规定。具体情况如下：

一、公司 2010 年度股东大会

公司2010年度股东大会于2011年5月21日在广东省普宁市金叶大厦13楼会议室召开，会议采取现场投票方式进行。出席会议的股东及股东代表5名，代表所持表决权股份110,000,000股，占公司总股本的74.32%。会议由公司董事兼总经理杨旭恩先生主持，公司部分董事、监事、高级管理人员，保荐代表人及公司聘请的律师出席了会议。本次会议由公司董事会召集，会议通知已于2011年4月26日以公告的形式发布，会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定，合法有效。

本次股东大会采取记名逐项投票表决方式审议通过如下议案：

- 1、审议通过《2010年度董事会工作报告》
- 2、审议通过《2010年度监事会工作报告》
- 3、审议通过《2010 年度报告及摘要》
- 4、审议通过《2010 年度财务决算报告》
- 5、审议通过《2011年度财务预算报告》
- 6、审议通过《2010 年度利润分配预案》
- 7、审议通过《关于续聘2011年度审计机构的议案》
- 8、审议通过《关于调整独立董事津贴的议案》
- 9、审议通过《关于调整部分高级管理人员薪酬的议案》
- 10、审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》

安徽承义律师事务所见证律师出席本次股东大会进行见证，并出具法律意见书。大会决议分别刊登于2011年5月24日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

二、公司 2011 年第一次临时股东大会

公司2011年第一次临时股东大会于2011年6月3日在广东省普宁市金叶大厦13楼会议室召开，会议采取现场投票方式进行。出席会议的股东及股东代表5名，代表所持表决权股份110,000,000股，占公司总股本的74.32%。会议由公司董事兼总经理杨旭恩先生主持，公司部分董事、监事、高级管理人员，保荐代表人及公司聘请的律师出席了会议。本次会议由公司董



事会召集，会议通知已于2011年5月17日以公告的形式发布，会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定，合法有效。

本次股东大会采取记名逐项投票表决方式审议通过如下议案：

审议通过《关于明确前次〈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》

安徽承义律师事务所见证律师出席本次股东大会进行见证，并出具法律意见书。大会决议分别刊登于2011年6月9日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

三、公司 2011 年第二次临时股东大会

公司2011年第二次临时股东大会于2011年12月24日上午，在广东省普宁市金叶大厦13楼会议室召开，会议采取现场投票方式进行。出席会议的股东及股东代表5名，代表所持表决权股份176,000,000股，占公司总股本的74.32%。会议由公司董事兼总经理杨旭恩先生主持，公司部分董事、监事、高级管理人员、保荐代表人及公司聘请的律师出席了会议。本次会议由公司董事会召集，会议通知已于2011年11月30日以公告的形式发布，会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定，合法有效。

本次股东大会采取记名逐项投票表决方式审议通过如下议案：

- 1、审议通过《关于修订〈公司章程〉部分条款并相应修订〈董事会议事规则〉的议案》
- 2、审议通过《关于选举公司第四届董事会非独立董事的议案》
- 3、审议通过《关于选举公司第四届董事会独立董事的议案》
- 4、审议通过《关于选举公司第四届监事会监事的议案》

安徽承义律师事务所见证律师出席本次股东大会进行见证，并出具法律意见书。大会决议分别刊登于2011年12月27日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

第八节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 报告期内整体经营情况回顾

1、总体经营情况概述

2011 年世界经济形势充满挑战，整体玩具出口行业面对人民币汇率持续上升，原材料以及人工成本不断上升等诸多不利因素，公司董事会按照整体经营目标，深入调研，以市场需求为导向，通过加大研发投入，提升产品附加值，加强国内销售渠道的建设等措施，充分发挥公司在品牌，研发，销售渠道的优势，确保公司整体经营稳步发展。全年销售较去年有所增长。但是由于面对人民币升值，原材料以及人工成本上涨等多种客观因素，公司全年主营业务的毛利率较去年下降了 1.45%。

2011 年，公司实现营业收入 35234.57 万元，同比增长 5.89%，实现营业利润 7462.92 万元，同比减少 7.07%，实现净利润 8878.21 万元，同比增长 30.95%。

报告期内，公司一如既往加大对产品的研发投入，目前公司拥有 85 项专利，其中发明专利 1 项，实用新型 24 项；2011 年度，公司两款产品“红外线智能遥控火车”以及“模拟驾驶盘智能遥控汽车”被广东省科学技术厅认定为高新技术产品。

2、公司主营业务及经营情况

(1) 主营业务及主要产品

公司致力于电子电动塑胶玩具的研发、生产和销售，产品涵盖电动火车、线控仿真飞机、机器人、电动车、女仔玩具及磁性学习写字板等诸多系列，为市场提供科技含量高、品质优良的玩具产品。

(2) 主营业务经营情况分析

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
玩具	35,177.53	23,797.31	32.35%	5.72%	8.03%	-1.45%
主营业务分产品情况						

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
磁性学习写字板	2,303.28	1,646.72	28.51%	-32.80%	-32.11%	-0.73%
电动车	7,158.37	4,989.95	30.29%	-24.46%	-21.89%	-2.29%
线控仿真飞机	1,620.49	1,040.27	35.81%	-8.96%	-5.13%	-2.59%
电动火车	5,278.19	3,330.62	36.90%	14.97%	14.13%	0.47%
机械人	2,330.36	1,512.69	35.09%	14.56%	14.30%	0.15%
女仔玩具	8,578.62	5,775.39	32.68%	7.07%	16.81%	-5.61%
贸易	1,681.88	1,191.31	29.17%	825.52%	773.43%	4.23%
其他	6,226.34	4,310.36	30.77%	65.08%	54.16%	4.90%
合计	35,177.53	23,797.31	32.35%	5.72%	8.03%	-1.45%

2011 年度公司的销售额同比有所增长，主要原因在于公司一向注重研发投入，充分利用自主品牌、自有渠道、自主创新等优势，以市场需求为导向，顺应各地区市场经济的变化，通过市场的调研同时和客户充分沟通调整产品结构，但因多方面因素导致原募投项目无法如期完成，从而产能受限导致销售增长温和。随着人民币的持续升值，国内通货膨胀形势严峻，材料和人工上涨的因素，公司产品成本也相应有所增加，致使公司产品的综合毛利率同比略有下降。

(3) 主营业务分地区销售情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
美国	8,152.93	72.79%
拉丁	5,008.68	-10.61%
欧盟	12,277.54	-13.15%
亚洲（除香港）	3,629.36	-13.14%
香港	291.31	39.52%
其他	3,373.64	0.69%
国内	2,444.07	126.68%
合计	35,177.53	5.72%

2011年以来，美国经济见底回升，玩具市场有所复苏，公司及时掌握市场变动，加大该区域销售力度，从而使该地区销售同比大幅增长。欧盟市场由于整体受债务危机影响，导致客户定单下达时较谨慎，采取分批多次下单，而公司由于受现有产能限制，对于部分定单有所取舍，导致欧盟销售较去年下降13%。而国内市场方面，公司持续加大市场开拓力度，陆续设立了华东、华南等区域销售中心，逐渐形成了商场、区域批发商、连锁卖场等国内营销网



络，随着公司产品被市场认可，销售同比大幅增长。

(4) 公司主要客户、供应商情况

公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

前五名客户营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
103,826,719.56	29.47%

报告期末应收账款余额中，前五名欠款单位情况列示如下：

单位：元

前五名客户应收帐款总额	年限	占应收账款总额的比例(%)
55,887,195.36	0 至 6 个月	45.93%

公司前五名供应商情况：

单位：元

前五名供应商采购金额	占公司全部采购金额的比例(%)
98,540,892.99	51.43%

公司前五名供应商、客户与公司不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户、供应商中不拥有直接和间接权益。

3、公司非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	0.00	不适用	-59,770.77	0.00
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	30,271,076.00	不适用	980,296.00	2,352,569.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-291,300.00	不适用	-1,415,100.00	-3,050.00
所得税影响额	-4,540,661.40	不适用	56,921.22	-352,427.85
合计	25,439,114.60	-	-437,653.55	1,997,091.15

4、报告期资产负债表项目变动情况

单位：元

报表项目	期末数	期初数	变动金额	增幅	变动原因
货币资金	614,634,313.22	657,770,320.30	-43,136,007.08	-6.56%	主要是本公司 2011 年支付了普宁市池尾街道塘边村地块（以下简称“募投项目新址”）的地价款。
交易性金融资产	1,051,225.00	-	1,051,225.00	—	主要系本公司于 2011 年与金融机构签定远期结售汇合约，以致报告期末尚未到期结算的远期结售汇合约存在浮盈所致。
应收账款	117,752,749.53	133,347,026.74	-15,594,277.21	-11.69%	主要系本公司加大收款力度，以致应收账款减少。
预付款项	2,495,442.47	16,597,311.44	-14,101,868.97	-84.96%	主要系 2011 年末预付材料款减少所致。
其他应收款	21,935,031.93	112,352,158.84	-90,417,126.91	-80.48%	主要系 2010 年末支付了购买募投项目新址的竞买保证金，本期该款项计入了“其他非流动资产”。
应收利息	6,553,445.83	10,910,370.98	-4,356,925.15	-39.93%	主要系期末定期存款应收未收利息减少所致。
其他流动资产	1,820,266.52	-	1,820,266.52	—	2011 年末余额系未认证待抵扣增值税进项税额。
固定资产	130,596,384.61	73,515,658.83	57,080,725.78	77.64%	主要系本公司之子公司于 2011 年购进办公场所用房产所致。
在建工程	85,719,617.37	45,115,847.46	40,603,769.91	90.00%	主要系 2011 年支付了募投项目新址的青苗补偿等款项所致。
其他非流动资产	136,791,940.00	-	136,791,940.00	—	本公司于 2011 年竞买成功的募投项目新址土地，由于权属证明尚未全部办理完毕，因此该等已支付款项计入了“其他非流动资产”。
短期借款	46,209,900.00	20,000,000.00	26,209,900.00	131.05%	本年因经营需要，增加短期借款所致。
应付账款	7,153,125.41	4,151,222.53	3,001,902.88	72.31%	系本公司根据经营需要，有效利用信用期合理控制付款进度所致。
应交税费	483,811.67	314,747.84	169,063.83	53.71%	系根据国发[2010]35 号文和财税[2010]103 号文之规定，应予缴纳的城建税等增加，以及 2011 年上半年按照 25% 企业所得税率多缴的企业所得税数额较大所致。
一年内到期的非流动负	21,000,000.00	-	21,000,000.00	—	本公司 2010 年末长期借款除已归还外，剩余的将于 2012 年到



债					期，本公司于 2011 年末将其归为“一年内到期的长期负债”。
长期借款	-	36,000,000.00	-36,000,000.00	-	净减少额系本公司根据经营需要，合理配置长短期借款所致。
非流动负债	2,000,000.00	-	2,000,000.00	—	系本公司于 2011 年收到尚不符合收入确认条件的政府补助。
股本	236,800,000.00	148,000,000.00	88,800,000.00	60.00%	系本公司于 2011 年 6 月进行资本公积转增股本的利润分配所致。

5、报告期经营情况

单位：元

报表项目	本期数	上期数	变动金额	增幅	原因
销售费用	16,025,406.48	10,189,218.65	5,836,187.83	57.28%	主要系本公司 2011 年度内销收入进一步增加，运费、销售人员薪酬等营销费用增加所致。
管理费用	26,761,700.51	24,225,103.85	2,536,596.66	10.47%	主要系管理人员薪酬增加所致。
财务费用	-3,690,567.23	-5,344,410.58	1,653,843.35	-30.95%	主要系汇兑损失增加所致。
资产减值损失	-18,637.30	3,081,827.61	-3,100,464.91	-100.60%	主要系 2011 年末应收款项减少致计提的坏账准备减少所致。
公允价值变动损益	1,051,225.00	-	1,051,225.00	—	主要系本公司于 2011 年与金融机构签定远期结售汇合约，以致报告期末尚未到期结算的远期结售汇合约存在浮盈所致。
投资收益	1,450,866.13	-	1,450,866.13	—	主要系公司报告期已结算的远期结售汇合约盈利所致。
营业外收入	30,271,076.00	1,000,296.00	29,270,780.00	2,926.21%	主要系本公司收到政府补助大幅增加所致。
营业外支出	291,300.00	1,494,870.77	-1,203,570.77	-80.51%	主要系本公司对外捐赠减少所致。
所得税费用	15,826,887.11	12,010,622.10	3,816,265.01	31.77%	主要系本公司利润总额增加导致所得税费用同比增加。

6、报告期现金流量变动情况

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	增幅	原因
经营活动产生的现金流量净额	13,426.51	-1,329.03	-1110.25%	经营活动产生的现金流量净额比去年同期大幅度增加，主要是报告期加大收款力度以及收到的退税款比去年同期增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-53,298.22	-15,279.36	248.82%	投资活动产生的现金流量净额大幅度减少，主要是公司将尚未使用的募集资金和超募资金以超过三个月的银行定期存款形式存放所致。

筹资活动产生的现金流量净额	-6,651.64	76,852.31	-108.66%	筹资活动产生的现金流量净额大幅度减少，主要是 2010 年度首次公开发行股票筹集资金到位所致。
---------------	-----------	-----------	----------	---

7、公司偿债能力分析

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减
资产负债率（母公司）	2.86%	5.53%	-2.67%
流动比率	10.49	36.16	-25.67
速动比率	9.79	33.84	-24.05
利息保障倍数	49.44	38.04	11.40

报告期内，公司流动比率、速动比率下降，主要原因是香港子公司短期贷款增加导致流动负债大幅度上升，利息保障倍数的总体水平呈现逐年上升趋势，而资产负债率则呈现出逐年下降趋势，表明公司财务风险较低，偿债能力较强。

8、公司营运能力分析

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减
应收账款周转率（次）	2.81	2.86	-0.05
应收账款周转天数（天）	128	125	3
存货周转率（次）	4.03	4.38	-0.35
存货周转天数（天）	89.32	82.19	7.13

报告期公司的应收账款周转指标较上年略有下降，主要原因系随着近年来公司销售收入不断增长，期末应收账款也相应快速增加。公司一般根据客户以往的信用记录给予3-6个月左右的信用账期，同时从稳健角度出发，足额计提坏账准备，从而确保应收账款的回收。报告期公司的存货周转率比上年度有所下降、存货周转天数有所延长，主要是公司生产规模扩大，原材料、五金配件等储存较充足所致。整体上看公司存货周转速度较快，存货管理能力较强。

综上所述，公司资产周转速度较快，资产管理水平较高。

9、研发情况

报告期内，公司坚持自主创新，加大研发投入力度，全年研发项目总支出1150万元，占营业收入的3.26%，公司研发支出不断增加，为公司长远发展提供了技术保障。

10、主要子公司的经营情况

香港广东高乐玩具股份有限公司



报告期内，香港子公司新产品的研发紧跟世界潮流，更进一步加快市场反应速度，海外销售渠道得以强化。公司的新产品研发能力和开拓海外市场能力进一步提升，为公司盈利能力持续增长奠定良好的基础。

报告期内，本公司第三届董事会第九次会议审议通过了《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》，2011年第一次临时股东大会审议通过了《关于明确前次〈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》，同意本公司使用超额募集资金不超过人民币5,400万元向全资子公司香港广东高乐玩具股份有限公司增资，再由香港子公司完成购置办公场所事项。

2011年6月14日，香港广东高乐玩具股份有限公司完成增资，注册资本增加至港币65,556,694.00元。

2011年5月，香港广东高乐玩具股份有限公司与恒江有限公司及第三方美联物业代理（商业）有限公司签定的《物业买卖合同》，由香港广东高乐玩具股份有限公司以港币60,030,000元的价款，购买了位于香港九龙尖沙咀东部科学馆道14号新文华中心A座7楼711-717的物业。

11、主要会计政策、会计估计及核算方法变更情况和重大前期会计差错情况

报告期内，公司不存在主要会计政策、会计估计及核算方法变更情况。

12、金融资产投资情况

报告期内公司不存在证券投资等金融资产、委托理财等财务性投资相关业务。

13、主要资产的计量

报告期内，公司主要资产采用实际成本计量，主要资产的计量属性在报告期内未发生重大变化。

14、报告期内，公司不存在PE投资的情况。

15、报告期内，公司未发生并购重组事项。

二、公司未来发展的展望

（一）经营环境和行业分析

根据世界著名市场调查公司尼尔森集团（NPD Group）的研究报告显示，2011年世界玩具销售达到840.1亿美元，同比2010年略有增长。预计全球玩具市场需求仍以6%的速度递增，虽



然全球经济面临一定的不确定性，但玩具作为陪伴儿童成长必不可少的用品，未来的市场发展空间仍然巨大。目前中国已成为世界上最大的玩具生产基地，形成了完整的上下游产业链，在相当长的时期内，在世界其它国家无法形成替代我国的玩具生产基地。全球市场对中国这一最大的玩具生产基地有着较强的依赖性。这种产业集群有助于中国玩具企业参与国际竞争，为正在成长的自主品牌玩具企业提供了巨大的发展机遇。

随着欧美国家不断提高进口玩具质量要求的门槛，同时国内对玩具产品质量3C认证监管力度的不断加强，未来玩具的安全质量将得到消费者极大重视，而玩具制造商面对劳动成本和原材料价格上升，人民币汇率升值情况下，产品生产成本将进一步提高，从而导致行业洗牌加剧，一些规模小，质量差的玩具生产企业将被淘汰出局。而一些掌握了生产过程中的核心技术，具备了自主研发和技术创新能力，经营模式逐渐从单纯的OEM 转向OBM 方式（自主品牌经营模式），产品质量好附加值高的企业将占据更多的市场份额。

（二）机遇与挑战

近年来，欧美等主要国家不断提高玩具安全和环保的要求，同时面对成本上涨和人民币升值的压力，一方面使得中国玩具的产品出口受到绿色壁垒的影响，增加了产品成本，削弱产品的性价比优势；另一方面，为市场整合带来机遇，市场竞争力不足的玩具厂商将被淘汰；具有质量优势、规模优势、研发优势的玩具商将进一步提高对市场的占有率，市场集中度将进一步提高。

同时通过研发力量提高玩具的功能性将成为玩具行业的发展新趋势，玩具的多功能性将增加玩具的卖点，在提高玩具的附加值同时满足了儿童的好奇心，加强了孩子和玩具的互动，同时也激发了孩子的求知欲。将计算机、电子、通讯等领域内的成熟技术应用到玩具产品中，突破了传统玩具的局限性，赋予玩具产品更多的功能与人进行互动，玩具产品作为娱乐休闲消费品的功能逐渐多样化，带动玩具产品消费结构的升级，满足人们日益丰富的娱乐需求和智力活动需要，形成了档次更高、品种更多、消费价格更高的玩具升级需求。

（三）2012年经营计划

2012年，公司将在新的募投实施地点上加快募集资金投资项目的建设，确保募投项目在今年内基本完成，2013年正式投入生产。公司将充分利用公司在品牌、市场、研发、制造等



优势，以市场需求为导向，进一步增加研发投入，同时加快国内外销售网络的建设，为募投资项目产品销售打下坚实基础并在进一步加深与已签约的全球加菲猫卡通形象合作的同时，洽谈合作新的卡通形象以便扩大在授权玩具的市场份额。在拓展国外市场的同时，公司将积极投入资源针对国内市场需求进行产品研发，并加大开拓国内销售渠道，争取国内市场销售同比增长100%以上。

（四）经营措施

为确保完成2012年经营计划，将围绕发展重点抓好以下各方面的工作：

（1）持续的品牌建设和品牌保护

公司自设立以来即以“坚持发展自有品牌”作为发展战略，公司通过持续加强公司品牌建设，适度加强营销方面的投入力度如投放杂志广告、电视媒体产品推广，参与国际展会等，加强品牌建设，力争将GOLDLOK品牌打造成为全球知名的国际性品牌。

（2）进一步巩固和拓展公司的营销渠道和客户群体

国际市场方面，公司销售网络遍及欧洲、美国、拉美、亚洲等区域，客户300余家，涵盖玩具专卖连锁店、超市、百货商店、玩具零售商等终端渠道和贸易批发商等。未来公司将重点深化欧洲，拉美及美国市场的调研，更进一步提升对重点市场的反馈和开发。国内市场方面，通过前期对中国市场的销售总结，逐步开发对应国内市场需求的产品品类，完善健全经销商制度，在未来产能扩展的情况下，通过批发，专柜，百货商场，连锁卖场等多渠道扩展国内销售。

（3）深化全球营销网络的建设，持续提升营销服务质量

公司将深化全球营销网络的建设，加强客户需求、市场信息的收集和分析，及时总结和认知行业发展的变化趋势，并反馈给公司经营管理层，及时调整市场竞争应对措施；强化对渠道的监控，实现品牌形象与公司文化的传播，保证产品研发设计、生产加工、销售及服务的三大环节的贯通。

（4）加大研发创新力度，对市场发展保持高度敏锐性，提前发现市场变化趋势，并推广相应的产品。同时，加强对不同市场产品需求的差异化研究，有针对性、持续地进行产品研发，并快速实现新产品的市场投放，抢占市场份额。公司将充分利用电子塑胶玩具产品的研发



发和生产的经验，有计划有步骤地开发可玩性强，高附加值产品，不断扩充和完善公司的产品体系，不断创造新的利润增长点。

(5) 严格管理，确保质量。质量是企业的生命，是生存的根本。公司一直以来严格质量管理，不断完善质量管理措施，包括：(1) 建立合格供应商管理制度：(2) 进料检验控制：(3) 产品生产过程质量控制：(4) 检验标准同步控制：(5) 对 ROHS 标准的执行。由于公司具有比较完善的质量控制体系，并得以严格执行，公司产品均符合各项国际行业技术标准，产品的质量口碑良好。

(6) 内培外聘，网罗人才。随着公司业务规模的不断扩大，为适应生产经营需要，公司重点引进了产品研发人才、市场拓展人才、以及复合型高级管理人才，并大量引进熟练高级技术工人，适应高技术高精度高效率生产的需求，实现生产人员结构的优化。同时加大力度建立企业人才良性竞争机制，公正合理的人才使用和激励制度能确保公司业务发展所需的各类人才能够各尽其用、各显其能。公司按照内部培养和外部招聘相结合的原则，将具体措施落实到“选人、用人、育人、留人”的各个环节。

(五) 可能产生不利影响的风险或政策因素

(1) 市场竞争风险

我国玩具生产企业众多，有近万家企业从事玩具生产，市场集中度较低，行业内竞争激烈。这些小企业普遍以低价销售获得生存，从而造成出口量年年增长，效益却较微薄的行业局面。虽然本公司的自主品牌产品近年来市场占有率不断提高、自我创新能力不断增强，但国内同行的低价生存策略可能会影响本公司产品的出口，将对本公司的经营业绩带来负面影响。

(2) 人民币升值及出口退税率下降风险

本公司大部分产品出口，结算主要采用美元。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优势将会改变，从而影响本公司的经营业绩。

公司已逐步开展远期结汇业务锁定汇率，但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%。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。

（3）原材料价格波动的风险

本公司玩具产品按材质分类属于塑胶玩具，原材料主要使用各种塑胶料，近年来，由于石化产品价格波动剧烈，本公司采购的塑胶料价格随之变动。塑胶料价格上升，将增加成本、降低利润；塑胶料价格下降，将降低成本、增加利润。虽然本公司通过提高产品的议价能力、开发附加值更高的新产品、调整产品结构等手段降低原材料波动对公司利润的影响，以合理保证公司的盈利水平。但未来原材料价格如大幅波动，仍将影响公司的经营业绩。

（4）产品质量风险

公司建有全面的产品质量监控体系，能及时针对欧美环保各项新法规做出调整，多年来公司质量监控体系得到良好运行，公司产品质量稳定，面对欧盟、美国不断升级的质量标准要求，公司产品均顺利通过。但尽管采取了良好的应对措施，该等环保法规给本公司带来的风险依然存在，本公司出口到欧美地区的产品有可能在个案抽检时被判定不符合新法规的要求，导致退货，有偿销毁等，从而影响本公司产品出口到欧美地区。

三、报告期内公司投资情况

（一）募集资金基本情况

1、实际募集资金金额、资金到位情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]37号文《关于核准广东高乐玩具股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，广东高乐玩具股份有限公司（以下简称“本公司”）于2010年1月20日向社会公开发行人民币普通股38,000,000股，每股面值人民币1元，每股发行价格人民币21.98元，募集资金总额为人民币835,240,000元，扣除上市发行费用52,580,600元后，实际募集资金净额为人民币782,659,400元，上述募集资金于2010年1月25日到位，业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司以深鹏所验字[2010]031号验资报告验证在案。

根据中国证监会《上市公司执行企业会计准则监管问题解答》（2010年第一期，总第四期）和财政部《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2010年年报工作的通知》（财



会[2010]25号)规定,本公司将原计入上市发行费用的广告费、路演费、上市酒会费等费用5,576,050.00元调整至当期损益,调整后实际募集资金净额变更为788,235,450.00元。

2、2011年度实际使用募集资金金额及截至2011年12月31日募集资金余额列示如下:

单位:人民币元	
项 目	金 额
2010年12月31日募集资金余额	597,696,789.73
减:永久性补充流动资金	90,000,000.00
竞买土地使用权	9,028,113.48
向香港子公司增资	53,408,985.86
加:退回募集资金投资项目原址已投入募集资金	40,231,209.00
退回上市发行费用中的广告费、路演费等	5,576,050.00
利息收入扣除手续费净额	17,428,477.61
2011年12月31日募集资金余额	508,495,427.00

(二) 募集资金存放和管理情况

1、募集资金管理制度

为规范募集资金的管理和使用,公司按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规范性文件的规定,结合实际情况制定了《募集资金管理制度》。根据该制度,公司对募集资金实行专户存储。2010年3月2日,公司和保荐机构平安证券有限责任公司分别与中国工商银行股份有限公司普宁支行、普宁市农村信用合作联社占陇信用社、中国银行股份有限公司揭阳普宁长春路支行、交通银行股份有限公司广州五羊支行签订《募集资金三方监管协议》,该协议与三方监管协议范本不存在重大差异。2011年3月,公司在交通银行股份有限公司广州五羊支行开立的募集资金专户已注销,该专户存储的募集资金已全额转入中国工商银行股份有限公司普宁支行募集资金专户,2011年度,协议各方均严格执行《募集资金三方监管协议》,未有违反协议的情况。

2、募集资金存放情况

截至2011年12月31日,公司尚未使用的募集资金存放于下列募集资金专户:

单位：人民币元

募集资金专户开户银行	银行账号	存款方式	专户余额
中国工商银行股份有限公司普宁支行	2019002229201020062	活期	4,000,000.00
	2019002229200002140	活期	24,289,182.48
	2019002214200001726	定期	71,050,993.85
普宁市农村信用合作联社占陇信用社	80020000001114065	活期	82,967.65
	80020000002774701	定期	150,000,000.00
	80020000003436488	定期	55,345,853.01
中国银行股份有限公司揭阳普宁长春路支行	867762388608093001	活期	0.01
	867762388608211001	定期	153,370,180.00
	867762388608213001	7 天通知存款	50,356,250.00
合 计			508,495,427.00

(三) 本年度募集资金使用的实际情况对照表

单位：人民币万元

募集资金总额		78,823.54		本年度投入募集资金总额				17,310.59		
报告期内变更用途的募集资金总额		-		已累计投入募集资金总额				29,930.90		
累计变更用途的募集资金总额		-								
累计变更用途的募集资金总额比例		-								
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)	本年度投入金额	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	本年度实现的效益	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	19,741.00	19,741.00	-4,023.12	-4,023.12	-	2013 年 6 月 30 日	0	否	否
新建研发中心项目	否	3,701.00	3,701.00	-	-	-	2013 年 6 月 30 日	0	否	否
承诺投资项目小计		23,442.00	23,442.00	-4,023.12	-4,023.12	-				
超募资金投向										
归还银行贷款		6,090.00	6,090.00	6,090.00	6,090.00	100.00%				
竞买土地使用权		9,500.00	9,500.00	902.81	9,500.00	100.00%				
补充流动资金		9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	100.00%				

向香港子公司增资		5,400.00	5,340.90	5,340.90	5,340.90	100.00%				
超募资金投向小计		29,990.00	29,930.90	21,333.71	29,930.90					
合计		53,432.00	53,372.90	17,310.59	29,930.90					
未达到计划进度或预计收益的情况及原因(分具体项目)	2011年4月2日, 本公司第三届董事会第九次临时会议审议通过了《关于变更募投项目实施地点的议案》, 同意将募投项目“电子电动玩具生产建设项目”、“新建研发中心项目”实施地点均由原址变更为普宁市池尾街道塘边村地块(以下简称“新址”)。新址系本公司于2010年12月30日通过公开竞价方式竞得。截至2011年12月31日, 新址土地使用权证尚未办理完毕, 导致工程项目报建程序均未办理完毕。为了募集资金的安全使用及募投项目的顺利实施, 本公司已将在原址累计投入的募集资金4,023.12万元全额退回至募集资金专户。基于募投项目新址土地使用权证尚在办理过程中, 新址的资金投入暂从自有资金账户支付, 未从募集资金账户支取。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	本公司实际募集资金净额为人民币78,823.54万元, 扣除承诺投资项目募集资金投资总额23,442万元, 超募资金金额为人民币55,381.54万元。 2010年3月8日, 本公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于用超额募集资金偿还银行借款的议案》, 同意用超募资金中的3,490万元偿还银行借款; 2010年8月11日, 本公司第三届董事会第六次会议审议通过了《关于用超额募集资金偿还部分银行借款的议案》, 同意用超募资金中的2,600万元偿还银行借款。截至2010年12月31日止, 本公司已累计使用超募资金6,090万元偿还银行借款。 2010年10月20日, 本公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于用部分超募资金补充流动资金的议案》, 同意用超募资金9,000万元补充流动资金, 并承诺在本次使用部分超募资金补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资。本公司于2011年3月9日从募集资金专户提取9,000万元用于永久性补充流动资金。 2010年12月20日, 本公司第三届董事会第八次临时会议审议通过了《关于使用部分超募资金参与竞买土地使用权的议案》, 同意用不超过9,500万元的超募资金通过竞买方式购买普宁市国土资源局挂牌出让的位于普宁市池尾街道的四宗土地的土地使用权。截至2011年12月31日止, 本公司已累计支出9,500万元。 2011年6月3日, 本公司2011年度第一次临时股东大会审议通过了《关于明确<关于使用超额募集资金为香港子公司购置办公场所的议案>的实施主体和实施方式的议案》, 同意使用超额募集资金人民币5,400万元向全资子公司香港广东高乐玩具股份有限公司进行增资, 再由香港子公司将该笔资金专门用于购置办公场所。2011年6月13日, 本公司实际向香港子公司增资人民币5,340.90万元。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	由于本公司募投项目“电子电动玩具生产建设项目”、“新建研发中心项目”原实施地点普宁市池尾街道新寮村广达北路西侧周边环境发生较大变化, 已不适合作为工业生产用地, 本公司2011年4月2日召开的第三届董事会第九次临时会议审议通过了《关于变更募投项目实施地点的议案》, 同意将募投项目实施地点由原址变更为普宁市池尾街道塘边村地块。为了确保募集资金正常使用和募投项目的实施, 本公司已将在原址累计投入的募集资金4,023.12万元退回至募集资金专户。									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	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》, 同意公司使用募集资金33,731,209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, 公司对募集资金投资项目实施地点进行变更, 并于2011年6月13日将已置换募集资金3,373.12万元自公司自有资金账户退回至募集资金专户。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金全部存放于募集资金专户。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									

(四) 变更募集资金投资项目的资金使用情况

截至2011年12月31日, 本公司无变更募集资金投资项目情况。

(五) 募集资金使用及披露中存在的问题

本公司已披露的募集资金使用相关信息不存在未及时、真实、准确、完整披露的情况。

本公司募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。

四、董事会日常工作情况

(一) 报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会共筹备召开8次会议（其中，第三届董事会召开7次会议，第四届董事会召开1次会议），会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定。会议的具体情况如下表：

会议名称	召开时间	地点	审议议案	投票结果
第四届董事会第一次会议	2011-12-24	公司五楼会议室	《关于选举公司第四届董事会董事长的议案》	7票赞成、0票反对、0票弃权
			《关于选举公司第四届董事会副董事长的议案》	7票赞成、0票反对、0票弃权
			《关于公司第四届董事会各专业委员会成员安排的议案》	7票赞成、0票反对、0票弃权
			《关于聘任公司高级管理人员的议案》	7票赞成、0票反对、0票弃权
			《关于聘任陈锡廷先生为公司证券事务代表的议案》	7票赞成、0票反对、0票弃权
			《关于向银行申请综合授信额度的议案》	7票赞成、0票反对、0票弃权
			《关于开展远期结售汇业务的议案》	7票赞成、0票反对、0票弃权
第三届董事会第十五次会议	2011-11-29	公司五楼会议室	《关于修订〈公司章程〉部分条款并相应修订〈董事会议事规则〉的议案》	11票赞成、0票反对、0票弃权
			《关于提名公司第四届董事会非独立董事候选人的议案》	11票赞成、0票反对、0票弃权
			《关于提名公司第四届董事会独立董事候选人的议案》	11票赞成、0票反对、0票弃权
			《关于修订〈内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》	11票赞成、0票反对、0票弃权
			《关于提请召开公司2011年第二次临时股东大会的议案》	11票赞成、0票反对、0票弃权
第三届董事会第十四次会议	2011-10-24	公司五楼会议室	《2011年第三季度报告》全文及其正文	11票赞成、0票反对、0票弃权
第三届董事会第十三次会议	2011-9-20	公司五楼会议室	《关于“加强中小企业上市公司内控规则落实”专项活动自查表及整改计划的议案》	11票赞成、0票反对、0票弃权
			《远期结售汇业务内控管理制度》	11票赞成、0票反对、0票弃权
			《关于开展远期结售汇业务的议案》	11票赞成、0票反对、0票弃权
第三届董事会第十二次会议	2011-8-12	公司五楼会议室	《2011年半年度报告》全文及其摘要	11票赞成、0票反对、0票弃权
第三届董事会第十一次会议	2011-5-15	公司五楼会议室	《关于明确前次〈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》	11票赞成、0票反对、0票弃权
第三届董事会第十次会议	2011-4-23	公司五楼会议室	2010年度总经理工作报告	11票赞成、0票反对、0票弃权
			2010年度董事会工作报告	11票赞成、0票反对、0票弃权
			2010年度报告及摘要	11票赞成、0票反对、0票弃权
			2010年度财务决算报告	11票赞成、0票反对、0票弃权
			2011年财务预算报告	11票赞成、0票反对、0票弃权
			2010年度利润分配预案	11票赞成、0票反对、0票弃权
			2010年内部控制自我评价报告	11票赞成、0票反对、0票弃权

			2010 年度企业社会责任报告	11 票赞成、0 票反对、0 票弃权
			2010 年度募集资金存放与使用情况专项报告	11 票赞成、0 票反对、0 票弃权
			关于续聘 2011 年度审计机构的议案	11 票赞成、0 票反对、0 票弃权
			关于调整独立董事津贴的议案	11 票赞成、0 票反对、0 票弃权
			关于调整部分高级管理人员薪酬的议案	11 票赞成、0 票反对、0 票弃权
			2011 年第一季度报告全文及正文	11 票赞成、0 票反对、0 票弃权
			关于修订公司章程的议案	11 票赞成、0 票反对、0 票弃权
			关于提请召开 2010 年度股东大会的议案	11 票赞成、0 票反对、0 票弃权
第三届董事会 第九次会议	2011-4-2	公司五楼 会议室	《关于加强上市公司治理专项活动的整改报告》	11 票赞成、0 票反对、0 票弃权
			《关于修订公司章程部分条款的议案》	11 票赞成、0 票反对、0 票弃权
			《关于制订〈印章使用管理制度〉的议案》	11 票赞成、0 票反对、0 票弃权
			《关于修订〈总经理工作细则〉的议案》	11 票赞成、0 票反对、0 票弃权
			《关于变更募投项目实施地点的议案》	11 票赞成、0 票反对、0 票弃权
			《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》	11 票赞成、0 票反对、0 票弃权

（二）董事会对股东大会的执行情况

报告期内，公司董事会对股东大会负责，严格执行股东大会决议。

（三）董事会专门委员会履职情况

公司董事会下设了战略与投资决策委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和审计委员会四个专门委员会，为董事会的决策提供了科学和专业的意见和参考。公司制定了《广东高乐玩具股份有限公司董事会战略与投资决策委员会工作细则》、《广东高乐玩具股份有限公司董事会提名委员会工作细则》、《广东高乐玩具股份有限公司董事会提名委员会工作细则》、《广东高乐玩具股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》。董事会各委员会根据相关工作职责和计划开展工作，各委员会均有效履行了相应的职责。为董事会审议事项提供了切实有效的建议。

五、利润分配预案

（一）经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，公司2011年度实现归属于母公司股东的净利润为88,792,705.67元，提取法定盈余公积金8,879,270.57元，加上年初未分配利润149,434,084.37元，再减去2011年度已分配普通股股利44,400,000.00元，公司可供股东分配的利润为184,947,519.47元。

公司本年度利润分配预案为：拟按2011年12月31日总股本236,800,000股为基数，向全体股东每10股派3元（含税）现金红利，本次利润分配共计71,040,000.00元，剩余未分配利润为113,907,519.47元，本分配预案待2011年度股东大会通过后实施。



(二) 公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	44,400,000.00	67,798,976.27	65.49%	149,434,084.37
2009 年	14,800,000.00	72,366,253.54	20.45%	103,215,484.82
2008 年	22,000,000.00	47,653,845.69	46.17%	60,083,973.52
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				129.70%

第九节 监事会报告

一、2011年度监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开了6次会议，具体情况如下表：

会议名称	召开时间	地点	议案	表决结果
第四届监事会第一次会议	2011-12-24	公司五楼会议室	《关于选举公司第四届监事会主席的议案》	3票赞成、0票弃权、0票反对
第三届监事会第十二次会议	2011-11-29	公司五楼会议室	《关于提名公司第四届监事会监事候选人的议案》	3票赞成、0票弃权、0票反对
第三届监事会第十一次会议	2011-10-24	公司五楼会议室	《2011年第三季度报告》全文及其正文	3票赞成、0票弃权、0票反对
第三届监事会第十次会议	2011-8-12	公司五楼会议室	《2011年半年度报告及其摘要》	3票赞成、0票弃权、0票反对
第三届监事会第九次会议	2011-4-23	公司五楼会议室	《2010年度监事会工作报告》	3票赞成、0票弃权、0票反对
			《2010年度报告及摘要》	3票赞成、0票弃权、0票反对
			《2010年度财务决算报告》	3票赞成、0票弃权、0票反对
			《2010年度利润分配方案》	3票赞成、0票弃权、0票反对
			《2010年内部控制自我评价报告》	3票赞成、0票弃权、0票反对
			《2010年度募集资金存放与使用情况专项报告》	3票赞成、0票弃权、0票反对
			《关于续聘2011年度审计机构的议案》	3票赞成、0票弃权、0票反对
			《2011年第一季度报告全文及正文》	3票赞成、0票弃权、0票反对
第三届监事会第八次会议	2011-4-2	公司五楼会议室	《关于加强上市公司治理专项活动的整改报告》	3票赞成、0票弃权、0票反对
			《关于变更募投项目实施地点的议案》	3票赞成、0票弃权、0票反对

二、监事会对公司2011年有关事项发表的独立意见

报告期内，公司监事会根据《公司法》和《公司章程》等有关规定，从切实维护公司利益和股东利益出发，认真履行监事会的职能，对公司股东大会、董事会召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况，对公司经营管理、财务状况和董事、高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度建设等进行了全面监督。监事会对公司2011年生产经营状况以及公司董事会、经营管理班子所取得的成绩给予了充分肯定，并对下列事项发表独立意见：

（一）公司依法运作情况：

公司监事会按照《公司法》、公司章程等的规定，认真履行职责，积极参加股东大会，列



席董事会会议，对公司2011年依法运作进行监督，认为：报告期内，依据国家有关法律、法规和公司章程的规定，公司建立了较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定；公司董事及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规、规章以及公司章程等的规定或损害公司及股东利益的行为。

（二）检查公司财务情况：

监事会对公司2011年财务状况进行了认真的检查，认为公司财务报告真实地反映了公司2011年的财务状况和经营成果，公司财务核算比较健全，会计事项的处理、报表的编制及公司所执行的会计制度符合会计准则和股份公司财务制度要求。深圳市鹏城会计师事务所有限公司对公司2011年度财务状况出具的标准无保留意见的审计意见客观、公正，真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

（三）公司募集资金使用情况：

公司严格按照《募集资金使用管理制度》的要求使用和管理募集资金，对募集资金进行了专户存储和专项使用，报告期内未发现募集资金使用不当的情况，没有损害股东和公司利益的情况发生。

（四）公司收购、出售资产情况

通过对公司报告期内交易情况进行核查，报告期内，公司无收购、出售资产行为。

（五）关联交易情况

通过对公司报告期内交易情况进行核查，公司未发生关联交易。

（六）公司对外担保及股权、资产置换情况

报告期内，公司无对外担保，无债务重组、非货币性交易事项、资产置换，也无其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

（七）对公司内部控制自我评价的意见

对董事会关于公司2011年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司建立了较为完善的内部控制制度体系，并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观的反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。



本届监事会将继续严格按照《公司法》、公司章程和国家有关法规政策的规定，忠实履行自己的职责，进一步促进公司的规范运作。

第十节 重要事项

一、报告期内公司重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内公司重大收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内，公司无重大收购及出售资产、吸收合并事项。

三、报告期内公司重大关联交易事项

报告期内，公司无重大关联交易事项。

四、报告期内公司重大对外担保情况

报告期内，公司无重大对外担保情况。

五、报告期内重大合同及履行情况

（一）借款合同

1、中国工商银行揭阳分行普宁支行 2010 年普宁项目 0001 号借款合同，借款金额人民币 2000 万元，期限 2 年，借款金额人民币 100 万元，期限 1 年 9 个月。报告期内，该合同尚在履行中。

2、向中融国际信托有限公司借款人民币 2000 万元，合同号：2010-XT-D-700-401-2，期限 1 年。该合同已于 2011 年 2 月 14 日履行完毕。

3、中国工商银行揭阳分行普宁支行借款合同，编号：2010 年 GDLCWTDK015，借款金额人民币 3500 万元，期限 18 个月。该合同已于 2011 年 4 月 11 日履行完毕。

（二）综合授信额度合同

2011 年 3 月 15 日，公司与中国银行股份有限公司揭阳普宁支行签订了编号为 GED476990120119510 的《授信额度协议》，授信总额为人民币 10,000 万元，合同期限至 2012 年 3 月 3 日止。

（三）远期结售汇合同

1、2011 年 3 月 25 日，公司与中国银行股份有限公司揭阳普宁支行签订了编号为 RMBFWD41L1106 的《远期结汇/售汇、人民币与外币掉期总协议》，远期结汇申请总额为 1,000 万美元，交割期限为 2011 年 5 月 30 日至 2012 年 3 月 29 日。截至 2011 年 12 月 31 日止，上述远期结

汇合约已按约定时间交割800万美元。

2、2011年5月1日，公司与中国工商银行股份有限公司揭阳分行签订了编号为20190028000000006的《中国工商银行结售汇业务总协议书》，远期结汇申请总额为1,500万美元，交割期限为2011年7月18日至2012年5月18日。截至2011年12月31日止，上述远期结汇合约已按约定时间交割900万美元。

六、公司或持股5%以上股东承诺事项履行情况

（一）避免同业竞争的承诺

为确保与本公司不发生同业竞争，本公司第一大股东香港兴昌、实际控制人杨氏家族及其亲属控制的其他企业：新鸿辉实业、新南华实业、普宁园林文化、Lucky Trading Limited、香港高乐国际分别向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，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。”

（二）股份锁定的承诺

1、香港兴昌承诺：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，在本公司股东杨镇欣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%，在杨镇欣先生离职后六个月内，不转让本公司所持有的发行人股份。

2、杨广城承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的发行人股份，也不由发行人回购本人持有的发行人股份。在前述期限届满后，在本人担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的发行人股份不超过本人所持有的发行人股份总数的25%，在离职后六个月内，不转让所持有的发行人股份。

3、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。

4、新南华实业承诺：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，在本公司股东杨镇凯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%，在杨镇凯先生离职后六个月内，不转让本公司所持有的发行人股份。

5、园林文化承诺：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。

上述承诺，均严格履行。

七、公司控股股东及其他关联方占用公司资金的情况

公司控股股东及其他关联方无占用公司资金的情况。

八、公司聘任会计师事务所情况

报告期内，为本公司提供审计服务的中介机构为深圳市鹏城会计师事务所有限公司，审计费用总额为30万元。

九、公司、董事会、董事受处罚及整改情况

公司、董事会、董事无受处罚及整改情况。

十、报告期内公司公开披露的重大事项信息索引

根据《公司章程》规定，《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为刊登公司公告和其他需要披露信息的制定媒体。

2011年度公司公告情况如下：

序号	公告日期	公告内容	公告编号	刊登媒体
1	2011-2-25	2010 年度业绩快报	2011-001	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
2	2011-3-11	关于获得财政扶持资金的公告	2011-002	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
3	2011-4-7	第三届监事会第八次临时会议决议的公告	2011-003	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
4	2011-4-7	关于变更募投项目实施地点的公告	2011-004	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网



5	2011-4-7	关于使用超额募集资金为香港子公司购置办公场所的公告	2011-005	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
6	2011-4-7	第三届董事会第九次临时会议决议的公告	2011-006	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
7	2011-4-7	公司章程（2011 年 4 月）		巨潮资讯网
8	2011-4-7	独立董事关于三届董事会第九次临时会议相关事项的独立意见		巨潮资讯网
9	2011-4-7	关于加强上市公司治理专项活动的整改报告		巨潮资讯网
10	2011-4-7	平安证券有限责任公司关于公司变更募集资金项目实施地点的专项意见		巨潮资讯网
11	2011-4-7	总经理工作细则（2011 年 4 月）		巨潮资讯网
12	2011-4-7	印章管理制度（2011 年 4 月）		巨潮资讯网
13	2011-4-7	平安证券有限责任公司关于公司超募资金使用事项的核查意见		巨潮资讯网
14	2011-4-26	第三届董事会第十次会议决议的公告	2011-007	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
15	2011-4-26	第三届监事会第九次会议决议的公告	2011-008	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
16	2011-4-26	2010 年度内部控制自我评价报告		巨潮资讯网
17	2011-4-26	2010 年年度报告		巨潮资讯网
18	2011-4-26	2010 年年度报告摘要	2011-009	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
19	2011-4-26	2011 年第一季度报告全文		巨潮资讯网
20	2011-4-26	2010 年年度审计报告		巨潮资讯网
21	2011-4-26	2011 年第一季度报告正文	2011-010	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
22	2011-4-26	独立董事 2010 年度述职报告		巨潮资讯网
23	2011-4-26	独立董事关于相关事项的独立意见		巨潮资讯网
24	2011-4-26	公司章程（2011 年 4 月）		巨潮资讯网
25	2011-4-26	关于公司 2010 年度募集资金存放与使用情况的鉴证报告		巨潮资讯网
26	2011-4-26	关于召开 2010 年度股东大会的通知	2011-011	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
27	2011-4-26	关于公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明		巨潮资讯网
28	2011-4-26	关于举行 2010 年度网上业绩说明会的通知	2011-012	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
29	2011-4-26	关于募集资金 2010 年度存放与使用情况的专项报告	2011-013	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
30	2011-4-26	平安证券有限责任公司关于公司《2010 年度内部控制自我评价报告》的核查意见		巨潮资讯网
31	2011-4-26	内部控制鉴证报告		巨潮资讯网
32	2011-4-26	平安证券有限责任公司关于公司 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见		巨潮资讯网
33	2011-5-18	第三届董事会第十一次临时会议决议的公告	2011-014	巨潮资讯网
34	2011-5-18	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	2011-015	巨潮资讯网
35	2011-5-24	2010 年度股东大会的法律意见书		巨潮资讯网
36	2011-5-24	2010 年度股东大会决议公告	2011-016	巨潮资讯网
37	2011-6-3	2010 年度权益分派实施公告	2011-017	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
38	2011-6-7	2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-018	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
39	2011-6-7	2011 年第一次临时股东大会的法律意见书		巨潮资讯网
40	2011-6-11	关于获得财政扶持资金的公告	2011-019	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
41	2011-8-15	2011 年半年度报告		巨潮资讯网
42	2011-8-15	2011 年半年度报告摘要	2011-020	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
43	2011-8-15	独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见		巨潮资讯网
44	2011-8-15	2011 年半年度财务报告		巨潮资讯网
45	2011-9-2	关于更换持续督导保荐代表人的公告	2011-021	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网



46	2011-9-22	关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划		巨潮资讯网
47	2011-9-22	第三届董事会第十三次会议决议的公告	2011-022	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
48	2011-9-22	关于开展远期结售汇业务的公告	2011-023	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
49	2011-9-22	远期结售汇业务内控管理制度（2011年9月）		巨潮资讯网
50	2011-9-22	平安证券有限责任公司关于公司内部控制规则落实情况自查表及整改计划的核查意见		巨潮资讯网
51	2011-9-22	中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表		巨潮资讯网
52	2011-9-22	平安证券有限责任公司关于公司开展外汇远期结售汇业务的核查意见		巨潮资讯网
53	2011-9-24	关于完成工商变更登记的公告	2011-024	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
54	2011-10-25	高乐股份：2011年第三季度报告全文		巨潮资讯网
55	2011-10-25	高乐股份：关于调整预缴企业所得税税率的公告	2011-025	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
56	2011-10-25	高乐股份：2011年第三季度报告正文	2011-026	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
57	2011-11-30	高乐股份：关于公司职工代表监事换届选举的公告	2011-027	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
58	2011-11-30	高乐股份：公司章程（2011年11月）		巨潮资讯网
59	2011-11-30	高乐股份：第三届董事会第十五次会议决议的公告	2011-028	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
60	2011-11-30	高乐股份：第三届监事会第十二次会议决议的公告	2011-029	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
61	2011-11-30	高乐股份：独立董事关于提名第四届董事会董事候选人的独立意见		巨潮资讯网
62	2011-11-30	高乐股份：独立董事候选人声明		巨潮资讯网
63	2011-11-30	高乐股份：独立董事提名人声明		巨潮资讯网
64	2011-11-30	高乐股份：内幕信息知情人登记管理制度（2011年11月）		巨潮资讯网
65	2011-11-30	高乐股份：关于召开2011年第二次临时股东大会的通知	2011-030	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
66	2011-12-27	高乐股份：2011年第二次临时股东大会决议公告	2011-031	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
67	2011-12-27	高乐股份：第四届董事会第一次会议决议的公告	2011-032	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
68	2011-12-27	高乐股份：第四届监事会第一次会议决议的公告	2011-033	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
69	2011-12-27	高乐股份：独立董事对公司聘任高级管理人员的独立意见		巨潮资讯网
70	2011-12-27	高乐股份：平安证券有限责任公司关于公司开展外汇远期结售汇业务的核查意见		巨潮资讯网
71	2011-12-27	高乐股份：关于开展远期结售汇业务的公告	2011-034	证券时报、中国证券报、巨潮资讯网
72	2011-12-27	高乐股份：2011年第二次临时股东大会的法律意见书		巨潮资讯网

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年05月17日	公司会议室	实地调研	机构	易方达基金研究员	公司生产经营情况及发展前景
2011年05月17日	公司会议室	实地调研	机构	招商证券研究员	公司生产经营情况及发展前景
2011年05月17日	公司会议室	实地调研	机构	平安证券研究员	公司生产经营情况及发展前景
2011年05月21日	公司会议室	实地调研	机构	中国证券报记者	公司生产经营情况及发展前景
2011年06月21日	公司会议室	实地调研	机构	安信证券分析师	公司生产经营情况及发展前景
2011年07月05日	公司会议室	实地调研	机构	中信证券分析师	公司生产经营情况及发展前景
2011年07月05日	公司会议室	实地调研	机构	融通基金经理	公司生产经营情况及发展前景
2011年07月05日	公司会议室	实地调研	机构	厦门弘信创业投资股份有限公司投资总监	公司生产经营情况及发展前景
2011年07月05日	公司会议室	实地调研	机构	华宝兴业基金分析师	公司生产经营情况及发展前景
2011年07月08日	公司会议室	实地调研	机构	中银国际证券分析员	公司生产经营情况及发展前景



2011年07月11日	公司会议室	实地调研	机构	浙商证券研究员	公司生产经营情况及发展前景
2011年08月17日	公司会议室	实地调研	机构	上海理成资产管理有限公司研究员	公司生产经营情况及发展前景
2011年11月08日	公司会议室	实地调研	机构	光大证券研究员	公司生产经营情况及发展前景
2011年12月01日	公司会议室	实地调研	机构	申银万国证券研究员	公司生产经营情况及发展前景
2011年12月27日	公司会议室	实地调研	机构	深圳-Z融投资有限公司董事长	公司生产经营情况及发展前景
2011年12月27日	公司会议室	实地调研	机构	深圳市武当资产管理有限公司副总经理	公司生产经营情况及发展前景
2011年12月27日	公司会议室	实地调研	机构	平安证券研究员	公司生产经营情况及发展前景

十二、报告期末至披露日之间接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012年02月28日	公司会议室	实地调研	机构	长盛基金研究员	公司生产经营情况及发展前景
2012年02月29日	公司会议室	实地调研	机构	汇丰晋信基金研究员	公司生产经营情况及发展前景
2012年02月29日	公司会议室	实地调研	机构	银华基金研究员	公司生产经营情况及发展前景
2012年02月29日	公司会议室	实地调研	机构	瑞银证券研究员	公司生产经营情况及发展前景



第十一节 财务报告

深圳市鹏城会计师事务所有限公司
中国深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 A 座 7 楼

电话：(0755) 8373 2888
传真：(0755) 8223 7549

审计报告

深鹏所股审字[2012]0102 号

广东高乐玩具股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东高乐玩具股份有限公司（以下简称“高乐股份公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并资产负债表及母公司资产负债表，2011 年度的合并利润表及母公司利润表、合并现金流量表及母公司现金流量表、合并股东权益变动表及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是高乐股份公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，高乐股份公司财务报表在所有重大方面已经按照企业会计准则的规定编制，公允反映了高乐股份公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司

中国注册会计师

中国 • 深圳

2012 年 4 月 9 日

王甫荣

中国注册会计师

鲍 津

广东高乐玩具股份有限公司

财务报表

合并资产负债表

编制日期：2011 年 12 月 31 日

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	614,634,313.22	657,770,320.30
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产	五、2	1,051,225.00	-
应收票据		-	-
应收账款	五、3	117,752,749.53	133,347,026.74
预付款项	五、4	2,495,442.47	16,597,311.44
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
应收利息	五、5	6,553,445.83	10,910,370.98
应收股利		-	-
其他应收款	五、6	21,935,031.93	112,352,158.84
买入返售金融资产		-	-
存货	五、7	54,602,336.90	63,717,416.28
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五、8	1,820,266.52	-
流动资产合计		820,844,811.40	994,694,604.58
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款		-	-
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		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	五、9	130,596,384.61	73,515,658.83
在建工程	五、10	85,719,617.37	45,115,847.46
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	五、11	32,380,663.32	33,087,491.16
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产	五、12	960,404.29	1,107,985.84
其他非流动资产	五、14	136,791,940.00	-
非流动资产合计		386,449,009.59	152,826,983.29
资产总计		1,207,293,820.99	1,147,521,587.87

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：方雁葵

合并资产负债表（续）

编制日期：2011 年 12 月 31 日

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	五、15	46,209,900.00	20,000,000.00
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	五、16	7,153,125.41	4,151,222.53
预收款项	五、17	1,235,193.68	1,095,320.01
卖出回购金融资产款		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	五、18	1,358,738.20	1,463,687.48
应交税费	五、19	483,811.67	314,747.84
应付利息	五、20	56,487.69	-
应付股利		-	-
其他应付款	五、21	752,739.54	484,948.42
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		-	-
一年内到期的非流动负债	五、22	21,000,000.00	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		78,249,996.19	27,509,926.28
非流动负债：			
长期借款		-	36,000,000.00
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债	五、12	157,683.75	-
其他非流动负债	五、23	2,000,000.00	-
非流动负债合计		2,157,683.75	36,000,000.00
负债合计		80,407,679.94	63,509,926.28
股东权益：			
股本	五、24	236,800,000.00	148,000,000.00
资本公积	五、25	672,946,544.22	761,746,544.22



减：库存股		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	五、26	34,091,615.67	25,212,345.10
一般风险准备		-	-
未分配利润	五、27	184,893,225.69	149,390,401.40
外币报表折算差额		-1,845,244.53	-337,629.13
归属于母公司所有者权益合计		1,126,886,141.05	1,084,011,661.59
少数股东权益		-	-
股东权益合计		1,126,886,141.05	1,084,011,661.59
负债和股东权益总计		1,207,293,820.99	1,147,521,587.87

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：方雁葵

母公司资产负债表

编制日期：2011 年 12 月 31 日

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		561,531,677.01	657,035,607.64
交易性金融资产		1,051,225.00	-
应收票据		-	-
应收账款	十三、1	117,752,749.53	133,347,026.74
预付款项		2,236,892.71	16,361,634.81
应收利息		6,553,445.83	10,910,370.98
应收股利		-	-
其他应收款	十三、2	25,684,236.63	112,180,594.45
存货		54,602,336.90	63,717,416.28
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		1,820,266.52	-
流动资产合计		771,232,830.13	993,552,650.90
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	十三、3	55,424,726.71	2,015,740.85
投资性房地产		-	-
固定资产		79,522,519.26	72,837,790.48
在建工程		85,719,617.37	45,115,847.46
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		32,380,663.32	33,087,491.16
开发支出		-	-



商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		960,404.29	1,107,985.84
其他非流动资产		136,791,940.00	-
非流动资产合计		390,799,870.95	154,164,855.79
资产总计		1,162,032,701.08	1,147,717,506.69

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：方雁葵

母公司资产负债表（续）

编制日期：2011 年 12 月 31 日

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		-	20,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		7,077,243.89	4,045,026.47
预收款项		1,172,283.36	1,095,320.01
应付职工薪酬		1,358,738.20	1,463,687.48
应交税费		483,811.67	314,747.84
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他应付款		28,200.00	436,690.35
一年内到期的非流动负债		21,000,000.00	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		31,120,277.12	27,355,472.15
非流动负债：			
长期借款		-	36,000,000.00
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		157,683.75	-
其他非流动负债		2,000,000.00	-
非流动负债合计		2,157,683.75	36,000,000.00
负债合计		33,277,960.87	63,355,472.15
股东权益：			
股本		236,800,000.00	148,000,000.00
资本公积		672,915,605.07	761,715,605.07
减：库存股		-	-



专项储备		-	-
盈余公积		34,091,615.67	25,212,345.10
一般风险准备		-	-
未分配利润		184,947,519.47	149,434,084.37
股东权益合计		1,128,754,740.21	1,084,362,034.54
负债和股东权益总计		1,162,032,701.08	1,147,717,506.69

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：方雁葵

合并利润表

编制年度：2011 年度

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		352,345,677.17	332,744,941.25
其中：营业收入	五、28	352,345,677.17	332,744,941.25
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		280,218,562.33	252,440,768.11
其中：营业成本	五、28	238,436,201.51	220,289,028.58
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		-	-
营业税金及附加	五、29	2,704,458.36	-
销售费用	五、30	16,025,406.48	10,189,218.65
管理费用	五、31	26,761,700.51	24,225,103.85
财务费用	五、32	-3,690,567.23	-5,344,410.58
资产减值损失	五、33	-18,637.30	3,081,827.61
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、34	1,051,225.00	-
投资收益（损失以“-”号填列）	五、35	1,450,866.13	-
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）		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		74,629,205.97	80,304,173.14
加：营业外收入	五、36	30,271,076.00	1,000,296.00
减：营业外支出	五、37	291,300.00	1,494,870.77
其中：非流动资产处置损失		-	59,770.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		104,608,981.97	79,809,598.37
减：所得税费用	五、38	15,826,887.11	12,010,622.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		88,782,094.86	67,798,976.27
归属于母公司所有者的净利润		88,782,094.86	67,798,976.27
少数股东损益		-	-



六、每股收益：			
（一）基本每股收益	五、39	0.3749	0.2926
（二）稀释每股收益	五、39	0.3749	0.2926
七、其他综合收益	五、40	-1,507,615.40	-48,959.07
八、综合收益总额		87,274,479.46	67,750,017.20
归属于母公司所有者的综合收益总额		87,274,479.46	67,750,017.20
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

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：方雁葵

母公司利润表

编制年度：2011 年度

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十三、4	351,775,316.56	332,744,941.25
减：营业成本	十三、4	237,973,067.25	220,289,028.58
营业税金及附加		2,704,458.36	-
销售费用		16,025,406.48	10,189,218.65
管理费用		26,654,474.16	24,225,103.85
财务费用		-3,690,567.23	-5,344,410.58
资产减值损失		-29,248.11	3,082,359.94
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		1,051,225.00	-
投资收益（损失以“-”号填列）		1,450,866.13	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		74,639,816.78	80,303,640.81
加：营业外收入		30,271,076.00	1,000,296.00
减：营业外支出		291,300.00	1,494,870.77
其中：非流动资产处置损失		-	59,770.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		104,619,592.78	79,809,066.04
减：所得税费用		15,826,887.11	12,010,622.10
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		88,792,705.67	67,798,443.94
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.3749	0.2926



(二) 稀释每股收益		0.3749	0.2926
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额		88,792,705.67	67,798,443.94

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：方雁葵

合并现金流量表

编制年度：2011 年度

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		363,501,256.52	288,493,394.91
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		-	-
处置交易性金融资产净增加额		-	-
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		17,400,000.00	9,100,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	五、41（1）	33,737,496.74	855,286.15
经营活动现金流入小计		414,638,753.26	298,448,681.06
购买商品、接受劳务支付的现金		198,886,663.28	246,989,183.04
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		33,831,045.04	27,894,604.10
支付的各项税费		24,417,734.17	16,388,807.27
支付其他与经营活动有关的现金	五、41（2）	23,238,197.19	20,466,363.28
经营活动现金流出小计		280,373,639.68	311,738,957.69
经营活动产生的现金流量净额		134,265,113.58	-13,290,276.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		1,450,866.13	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	160,355.77
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		-	-
投资活动现金流入小计		1,450,866.13	160,355.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		160,011,891.99	152,953,999.49
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	五、41（3）	374,421,173.85	-
投资活动现金流出小计		534,433,065.84	152,953,999.49
投资活动产生的现金流量净额		-532,982,199.71	-152,793,643.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	794,379,400.00



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		66,209,900.00	107,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五、41（4）	17,428,477.61	2,142,265.15
筹资活动现金流入小计		83,638,377.61	903,521,665.15
偿还债务支付的现金		55,000,000.00	111,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		46,503,043.38	16,954,599.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五、41（5）	48,651,699.80	6,143,950.00
筹资活动现金流出小计		150,154,743.18	134,998,549.25
筹资活动产生的现金流量净额		-66,516,365.57	768,523,115.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-975,429.03	-6,888.69
五、现金及现金等价物净增加额		-466,208,880.73	602,432,306.86
加：期初现金及现金等价物余额	五、42（3）	657,770,320.30	55,338,013.44
六、期末现金及现金等价物余额	五、42（3）	191,561,439.57	657,770,320.30

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：方雁葵

母公司现金流量表

编制年度：2011 年度

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		361,630,500.02	285,402,691.33
收到的税费返还		17,400,000.00	9,100,000.00
收到其他与经营活动有关的现金		32,909,677.64	855,159.11
经营活动现金流入小计		411,940,177.66	295,357,850.44
购买商品、接受劳务支付的现金		198,886,663.28	245,952,453.49
支付给职工以及为职工支付的现金		28,924,845.03	24,147,352.89
支付的各项税费		24,417,734.17	16,388,807.27
支付其他与经营活动有关的现金		29,759,595.48	22,646,695.77
经营活动现金流出小计		281,988,837.96	309,135,309.42
经营活动产生的现金流量净额		129,951,339.70	-13,777,458.98
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		1,450,866.13	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	160,355.77
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		-	-
投资活动现金流入小计		1,450,866.13	160,355.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		108,852,144.78	152,805,060.36
投资支付的现金		53,408,985.86	-
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		374,421,173.85	-
投资活动现金流出小计		536,682,304.49	152,805,060.36
投资活动产生的现金流量净额		-535,231,438.36	-152,644,704.59
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	794,379,400.00
取得借款收到的现金		20,000,000.00	107,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		17,428,477.61	2,142,265.15
筹资活动现金流入小计		37,428,477.61	903,521,665.15
偿还债务支付的现金		55,000,000.00	111,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		46,207,369.31	16,954,599.25



支付其他与筹资活动有关的现金		-	6,143,950.00
筹资活动现金流出小计		101,207,369.31	134,998,549.25
筹资活动产生的现金流量净额		-63,778,891.70	768,523,115.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-866,114.12	-37.63
五、现金及现金等价物净增加额		-469,925,104.48	602,100,914.70
加：期初现金及现金等价物余额		657,035,607.64	54,934,692.94
六、期末现金及现金等价物余额		187,110,503.16	657,035,607.64

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：方雁葵

合并股东权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	148,000,000.00	761,746,544.22	-	-	25,212,345.10	-	149,390,401.40	-337,629.13	-	1,084,011,661.59
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	148,000,000.00	761,746,544.22	-	-	25,212,345.10	-	149,390,401.40	-337,629.13	-	1,084,011,661.59
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	88,800,000.00	-88,800,000.00	-	-	8,879,270.57	-	35,502,824.29	-1,507,615.40	-	42,874,479.46
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	88,782,094.86	-	-	88,782,094.86
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-1,507,615.40	-	-1,507,615.40
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	88,782,094.86	-1,507,615.40	-	87,274,479.46
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	8,879,270.57	-	-53,279,270.57	-	-	-44,400,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	8,879,270.57	-	-8,879,270.57	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-44,400,000.00	-	-	-44,400,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	88,800,000.00	-88,800,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	88,800,000.00	-88,800,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	236,800,000.00	672,946,544.22	-	-	34,091,615.67	-	184,893,225.69	-1,845,244.53	-	1,126,886,141.05

法定代表人：杨旭恩

主管会计工作负责人：杨旭恩

会计机构负责人：方雁葵



合并股东权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	110,000,000.00	11,511,094.22	-	-	18,432,500.71	-	103,171,269.52	-288,670.06	-	242,826,194.39
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	110,000,000.00	11,511,094.22	-	-	18,432,500.71	-	103,171,269.52	-288,670.06	-	242,826,194.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	38,000,000.00	750,235,450.00	-	-	6,779,844.39	-	46,219,131.88	-48,959.07	-	841,185,467.20
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	67,798,976.27	-	-	67,798,976.27
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-48,959.07	-	-48,959.07
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	67,798,976.27	-48,959.07	-	67,750,017.20
（三）股东投入和减少资本	38,000,000.00	750,235,450.00	-	-	-	-	-	-	-	788,235,450.00
1. 股东投入资本	38,000,000.00	750,235,450.00	-	-	-	-	-	-	-	788,235,450.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	6,779,844.39	-	-21,579,844.39	-	-	-14,800,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	6,779,844.39	-	-6,779,844.39	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-14,800,000.00	-	-	-14,800,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	148,000,000.00	761,746,544.22	-	-	25,212,345.10	-	149,390,401.40	-337,629.13	-	1,084,011,661.59

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：方雁葵



母公司股东权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	148,000,000.00	761,715,605.07	-	-	25,212,345.10	-	149,434,084.37	1,084,362,034.54
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	148,000,000.00	761,715,605.07	-	-	25,212,345.10	-	149,434,084.37	1,084,362,034.54
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	88,800,000.00	-88,800,000.00	-	-	8,879,270.57	-	35,513,435.10	44,392,705.67
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	88,792,705.67	88,792,705.67
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	88,792,705.67	88,792,705.67
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	8,879,270.57	-	-53,279,270.57	-44,400,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	8,879,270.57	-	-8,879,270.57	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-44,400,000.00	-44,400,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	88,800,000.00	-88,800,000.00	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	88,800,000.00	-88,800,000.00	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-



项目	本期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	236,800,000.00	672,915,605.07	-	-	34,091,615.67	-	184,947,519.47	1,128,754,740.21

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：方雁葵

母公司股东权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	110,000,000.00	11,480,155.07	-	-	18,432,500.71	-	103,215,484.82	243,128,140.60
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	110,000,000.00	11,480,155.07	-	-	18,432,500.71	-	103,215,484.82	243,128,140.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	38,000,000.00	750,235,450.00	-	-	6,779,844.39	-	46,218,599.55	841,233,893.94
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	67,798,443.94	67,798,443.94
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	67,798,443.94	67,798,443.94
（三）股东投入和减少资本	38,000,000.00	750,235,450.00	-	-	-	-	-	788,235,450.00
1. 股东投入资本	38,000,000.00	750,235,450.00	-	-	-	-	-	788,235,450.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	6,779,844.39	-	-21,579,844.39	-14,800,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	6,779,844.39	-	-6,779,844.39	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-14,800,000.00	-14,800,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-



项目	上年同期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	148,000,000.00	761,715,605.07	-	-	25,212,345.10	-	149,434,084.37	1,084,362,034.54

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：方雁葵

广东高乐玩具股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

一、公司基本情况

1、公司概况

公司名称：广东高乐玩具股份有限公司

注册地址：广东省普宁市占陇加工区振如大厦

注册资本：人民币 23,680 万元

法人营业执照号码：广东省工商行政管理局 440000400014735

法定代表人：杨旭恩

组织形式：股份有限公司

2、公司历史沿革

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

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

经本公司2005年12月2日召开的第五次股东会决议同意，并经中华人民共和国商务部2005年12月29日以商外批

[2005]3269号文批准，杨其新将其所持有的本公司的股份分别转让给香港兴昌和杨广城，杨其安将其持有本公司的股份全部转让给杨广城，宝乐塑胶将其持有的本公司的股份全部转让给普宁市园林文化用品有限公司；并由普宁市新鸿辉实业投资有限公司和普宁市新南华实业投资有限公司以货币资金对本公司进行增资，增资后的注册资本为人民币11,000 万元；同时，本公司更名为“广东高乐玩具股份有限公司”。2006年1月19日，本公司已换领了广东省工商行政管理局颁发的营业执照。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]37 号文《关于核准广东高乐玩具股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，本公司于2010年1月20日首次向社会公开发行人民币普通股3,800万股（每股面值1元），并于2010年2月3日在深圳证券交易所挂牌上市交易，发行后本公司股本增至14,800万元。2010年6月25日，本公司已换领了广东省工商行政管理局颁发的营业执照。

根据本公司2010年度股东大会决议，本公司于2011年6月9日实施了以总股本14,800万股为基数、以资本公积金向全体股东每10股转增6股的资本公积转增股本方案，共计转增8,880万股。转增后，本公司股本增至23,680万元。

3、业务性质和主要经营活动

本公司的业务性质为玩具制造，所处行业为玩具制造业。

本公司主要经营范围为：开发、设计、生产经营各式玩具、儿童用品；经营本企业自产产品及相关技术进出口业务；从事各式玩具、儿童用品的批发、零售（不设店铺经营；不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。本公司自成立以来，主要经营业务未发生变更。

本公司的主要产品：各式玩具、儿童用品。

4、控股股东及实际控制人

本公司控股股东为香港兴昌塑胶五金厂有限公司。

公司实际控制人为杨氏家族，杨氏家族成员为：杨镇欣先生、杨镇凯先生、杨镇裕先生、杨广城先生、杨旭恩先生、杨楚丽女士、杨康华女士。

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

5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告经本公司第四届董事会 2012 年 4 月 9 日第二次会议批准对外报出。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的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 2011 年 12 月 31 日的财务状况，以及 2011 年度经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

采用公历年度，即从每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) **同一控制下的企业合并：**在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。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。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。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。因被合并方采用的会计政策与合并方不一致，按照本准则规定进行调整的，以调整后的账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

(2) **非同一控制下的企业合并：**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加上各项直接相关费用为合并成本。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。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。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时，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，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

6、合并财务报表的编制方法

(1)

A、合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。合并财务报表以本公司和纳入合并财务报表范围的各子公司的财务报表及其他有关资料为合并依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，将本公司和纳入合并财务报表范围的各子公司之间的投资、交易及往来等全部抵销，并计算少数股东损益及少数股东权益后合并编制而成。

B、合并时，如纳入合并范围的子公司与本公司会计政策不一致，按本公司执行的会计政策对其进行调整后合并。

C、对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的期初已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

D、同一控制下的企业合并事项的，被重组方合并前的净损益应计入非经常性损益，并在申报财务报表中单独列示。

E、重组属于同一公司控制权人下的非企业合并事项，但被重组方重组前一个会计年度末的资产总额或前一个会计年度的营业收入或利润总额达到或超过重组前重组方相应项目 20%的，从合并当期的期初起编制备考利润表。

F、对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对个别财务报表进行调整。

(2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的应披露相关的会计处理方法。

无

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物为本公司持有的期限短（一般是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且价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期近似汇率折算为记账本位币。该即期近似汇率指交易发生日当月月初的汇率。

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：

A、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。

B、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。

C、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，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算方法

公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：

A、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近似汇率折算。

B、利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期近似汇率折算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

9、金融工具

（1）金融资产的分类：

金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动

计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产等四类。

(2) 金融资产的计量:

A、初始确认金融资产按照公允价值计量。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。

B、本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量,且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是,下列情况除外:

a、持有至到期投资以及贷款和应收款项,采用实际利率法,按摊余成本计量。

b、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。

(3) 金融资产公允价值的确定:

A、存在活跃市场的金融资产,将活跃市场中的报价确定为公允价值;

B、金融资产不存在活跃市场的,采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果,反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。

(4) 金融资产转移:

本公司于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或已放弃对该金融资产的控制时,终止确认该金融资产。

(5) 金融资产减值:

在资产负债表日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,计提减值准备。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、本公司出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生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、债务人经营所处的技术、市场、经济和法律环境等发生重大不利变化,使本公司可能无法收回投资成本;

G、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；

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。

(6) 金融资产减值损失的计量：

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试；

B、持有至到期投资的减值损失的计量：按预计未来现金流现值低于期末账面价值的差额计提减值准备；

C、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：采用摊余成本法计量，以应收款项的回款期作为折现期、以一年期商业银行贷款利率为折现率计算其未来现金流量的现值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。其中对单项金额重大的，单独进行减值测试；单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，按其类别分类汇总进行减值测试；其他单项金额不重大的应收款项，按全部加总后进行减值测试。

D、可供出售的金融资产减值的判断：若该项金融资产公允价值出现持续下降，且其下降属于非暂时性的，则可认定该项金融资产发生了减值。

(7) 如果处置或重分类为其他类持有至到期投资的金额相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，则本公司在处置或重分类后应立即将剩余的持有至到期投资(即全部持有至到期投资扣除已处置或重分类的部分)重分类为可供出售金融资产。但是，遇到下列情况除外：

a、出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

b、根据合同约定的偿付方式，本公司已收回几乎所有初始本金。

c、出售或重分类是由于本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。此种情况主要包括：

1/因被投资单位信用状况严重恶化，将持有至到期投资予以出售；

2/因相关税收法规取消了持有至到期投资的利息税前可抵扣政策或显著减少了税前可抵扣金额，将持有至到期投资予以出售；

3/因发生重大企业合并或重大处置，为保持现行利率风险头寸或维持现行信用风险政策，将持有至到期投资予以出售；

4/因法律、行政法规对允许投资的范围或特定投资品种的投资限额作出重大调整，将持有至到期投资予以出售；

5/因监管部门要求大幅度提高资产流动性或大幅度提高持有至到期投资在计算资本充足率时的风险权重，将持有至到期投资予以出售。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款确认标准为达到人民币 50 万元及以上的、单项金额重大的其他应收款确认标准为结欠金额达到人民币 20 万元及以上的。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经减值测试后如存在减值迹象，按其未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项:

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	
组合 1	采用摊余成本法计提坏账准备
组合 2	采用账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用摊余成本法计提坏账准备的:

适用 不适用

组合名称	方法说明
组合 1: 回款期可以预计的款项	分别不同的信用风险特征组合，对应收款项进行减值测试，并按摊余成本法进行计量。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实际利率作为折现率。本公司目前采用的是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

组合名称	方法说明					
	账龄	0 至 6 个月	6 至 12 个月	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上
组合 2: 回款期难以预计						



的款项	计提比例	2%	5%	10%	30%	100%
-----	------	----	----	-----	-----	------

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	明显特征表明全部或部分难以收回的款项
坏账准备的计提方法	部分难以收回的, 按账面余额与部分可收回金额的差额计提坏账; 其他的均予全额计提坏账

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程中或提供劳务过程中耗用的材料和物料等, 存货分为产成品、原材料、在产品、发出商品、低值易耗品、包装物等。

(2) 发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价, 发出按月移动加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中, 以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

存货跌价准备的计提方法: 本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上, 对遭受损失, 全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货, 根据存货成本与可变现净值孰低计量, 按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备, 并计入当期损益。确定可变现净值时, 除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外, 还需要考虑未来事项的影响。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品

低值易耗品于其领用时采用五五摊销法摊销。

包装物

包装物于其领用时采用一次性摊销法摊销。

12、长期股权投资

(1 投资成本的确定

A、企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、同一控制下的企业合并，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，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资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。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。按④照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资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。

b、非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方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，合并成本为每一单项交易成本之和。

③购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入企业合并成本。

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，购买方将其计入合并成本。

B、除企业合并形成的长期股权投资以外，其它方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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投资成本。投资成本包括与取得

长期股权投资直接相关的费用、税金及其它必要支出。

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投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质，换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为投资成本；如非货币资产交易不具有商业实质，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为投资成本。

e、通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值和应付的相关税费确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

A、本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价。追加或收回投资时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，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

B、本公司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。

长期股权投资的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投资成本；长期股权投资的投资成本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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司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的份额，确认投资损益并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分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司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，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业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。

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各项可辨认资产等的公允价值为基础，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投资企业的会计政策不一致的，应当按照投资企业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，并据以确认投资损益。

C、处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入当期损益。

(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，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响，是指对一个企业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

资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果存在被投资单位经营状况恶化等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资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，同时计提相应的长期投资减值准备。长期投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、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。固定资产以实际成本进行初始计量。当与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，且该固定资产资产的成本能够可靠地计量时，确认固定资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定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，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

如果与某项租入固定资产有关的全部风险和报酬实质上已经转移，本公司认定为融资租赁。融资租入固定资产需按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中的较低者，加上可直接归属于租赁项目的初始直接费用，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。未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内分摊。融资租入固定资产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。

(5) 其他说明

固定资产的后续支出

如果不可能使流入企业的经济利益超过原先的估计，则在发生时确认为费用。

如果使可能流入企业的经济利益超过了原先的估计，则计入固定资产账面价值，其增计后金额不应超过该固定资产的可收回金额。

14、在建工程

(1) 在建工程的核算方法

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。在建工程按照实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。与在建工程有关的借款费用（包括借款利息、溢折价摊销、汇兑损益等），在相关工程达到预定可使用状态前的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后的计入当期财务费用。

(2) 在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：(1) 在建工程长期停

建并且预计在未来3年内不会重新开工，(2)所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在在建工程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，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、借款费用

(1) 企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

A、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

B、借款费用已经发生；

C、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。

(2) 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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

16、生物资产

报告期内，本公司无生物资产，尚未制定相关会计政策。

17、油气资产

报告期内，本公司无油气资产，尚未制定相关会计政策。

18、无形资产

(1) 无形资产指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专有技术、土地使用权等。

(2) 无形资产在取得时按照实际成本计价。

(3) 对使用寿命确定的无形资产，自无形资产可供使用时起，在使用寿命内采用直线法摊销，计入当期损益；对使用

寿命不确定的无形资产不摊销；公司于年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。

（4）无形资产减值准备

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形之一时：（1）某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；（2）某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；（3）某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形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，同时计提相应的无形资产减值准备；（4）其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

19、长期待摊费用

（1）长期待摊费用指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

（2）长期待摊费用在取得时按照实际成本计价，开办费在发生时计入当期损益；经营性租赁固定资产的装修费用在可使用年限和租赁期两者较低年限进行平均摊销，其他长期待摊费用按项目的受益期平均摊销。对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

20、附回购条件的资产转让

报告期内，本公司未发生附回购条件的资产转让，尚未制定相关会计政策。

21、预计负债

（1）与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠的计量；

（2）本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时，才能作为资产单独确认，同时对该项单独核算的资产确认的补偿金额不超过对应的预计负债的账面金额。

22、股份支付及权益工具

报告期内，本公司未发生涉及股份支付及权益工具的业务，尚未制定相关会计政策。

23、回购本公司股份

报告期内，本公司未发生回购股份，尚未制定相关会计政策。

24、收入

（1）销售商品收入

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务收入

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

（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和使用费收入等；利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

25、政府补助

包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期损益。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，将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。收到的与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

26、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产的确认

A、本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

B、本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

C、本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- A、商誉的初始确认；
- B、同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
 - a、该项交易不是企业合并；
 - b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。
- C、本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：
 - a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
 - b、暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

27、经营租赁、融资租赁

(1) 租赁的分类

承租人和出租人应当在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。满足下列标准之一的，即应认定为融资租赁；除融资租赁以外的租赁为经营租赁。

- A、在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- B、承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁

开始日就可合理地确定承租人将会行使这种选择权。

C、即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（一般为使用寿命的 75%及以上）。

D、承租人租赁开始日的最低租赁付款额的现值，几乎相当于（一般为 90%以上，下同）租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日最低租赁收款额的现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

E、租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

（2）承租人的会计处理

A、融资租赁：

a、在租赁期开始日，承租人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。本公司在计算最低租赁付款额的现值时，如果知悉出租人的租赁内含利率，采用出租人的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。如果出租人的租赁内含利率和租赁合同规定的利率均无法知悉，本公司一般采用同期商业银行一年期贷款利率作为折现率。

b、租赁期内，本公司采用实际利率法分摊未确认的融资费用并计入财务费用，各期向出租人支付的租金及利息在扣减当期分摊的未确认融资费用后，冲减租赁负债。

c、对于融资租入资产，计提租赁资产折旧时，本公司采用与自有资产相一致的平均年限法计提折旧。如果能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权，则以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧年限；如果无法合理确定租赁期届满后是否能够取得租赁资产的所有权，则以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧年限。

d、租赁期内为租赁资产支付的各种使用费用计入当期损益。

e、在租赁期届满时，未确认融资费用全部摊销完毕，租赁负债减少至担保余值（如有第三方对租赁资产提供担保）或优惠购买金额（如有优惠购买选择权）。租赁资产的处置，按退租、续租、留购等分别参照同类业务进行处理。

B、经营租赁：本公司采用直线法对经营租赁费用进行分摊。

（3）出租人的会计处理

A、融资租赁：

a、在租赁期开始日，本公司将应收融资租赁款、未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期内确认为租赁收入。

b、租赁期内，本公司采用实际利率法分摊未确认的融资收益并计入财务费用，各期向承租人计收的租金及利息在扣减当期分摊的未确认融资收益后，冲减租赁债权。

c、决算日，对出租的租赁资产未担保余值的预计可收回金额低于其账面价值的差额，计提未担保余值减值准备，并计

入当期损益；如果原已确认损失的未担保余值得以恢复的，在原已确认的损失金额内转回未担保余值减值准备，并计入当期损益。

d、租赁期满时，向承租人续租、出售、收回租赁资产分别参照同类业务进行处理。其中对租赁资产的余值全部或部分取得担保的，如果收回租赁资产的价值低于担保余值，则向承租人收取价值损失补偿金计入当期损益。

B、经营租赁：本公司采用直线法对收到的租金在租赁期限内进行分摊，租出的资产作为自有资产，各期采用直线法计提的折旧计入当期损益，并与获取的租金收入相配比。

28、持有待售资产

报告期内，本公司未发生涉及持有待售资产业务，尚未制定相关会计政策。

29、资产证券化业务

报告期内，本公司未发生涉及资产证券化的业务，尚未制定相关会计政策。

30、套期会计

报告期内，本公司未发生涉及套期的业务，尚未制定相关会计政策。

31、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本年度，本公司未变更主要会计政策。

(2) 会计估计变更

本年度，本公司未变更主要会计估计。

32、前期会计差错更正

本年度，本公司未发生前期会计差错更正事项。

33、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

除前述主要会计政策、会计估计外，本公司无其他需说明的主要会计政策、会计估计。

三、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售收入	17%
城建税	应交流转税额或免抵增值额	5%
教育费附加	应交流转税额或免抵增值额	3%
地方教育费附加	应交流转税额或免抵增值额	2%
房产税	房产原值的 70%	1.2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%*

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

2、税收优惠及批文

根据广东省科学技术厅办公室于 2009 年 3 月 2 日印发的由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局及广东省地方税务局联合发布的粤科高字[2009]28 号“关于公布广东省 2008 年第一批高新技术企业名单的通知”，本公司被认定为广东省 2008 年第一批高新技术企业之一并取得了编号为 GR200844000190 的高新技术企业证书，企业所得税优惠期为 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”，本公司 2010 年度执行 15% 的所得税优惠税率。

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局及广东省地方税务局 2012 年 2 月 27 日联合发布的粤科高字(2012) 33 号“关于公布广东省 2011 年第一批通过复审高新技术企业名单的通知”，本公司通过了高新技术企业复审，证书编号为：GF201144000564，有效期 3 年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。



因此本公司 2011 年度执行 15% 的所得税优惠税率。

3、其他说明

与 2010 年度相比，2011 年度本公司主要税种的税率及税收优惠没有发生变化。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 本公司无通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元 币种：港币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
香港广东高乐玩具股份有限公司	境外企业	香港	研发机构、咨询(信息搜集)	65,556,694	玩具的进出口贸易	65,556,694	-	100	100	是	-	-



(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元 币种：人民币

子公司 全称	子公司 类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际 出资额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额	持股比 例(%)	表决权 比例(%)	是否合 并报表	少数股 东权益	少数股东权益中用于冲 减少数股东损益的金额
无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无

2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

名称	与公司主要业务往来	在合并报表内确认的主要资产、负债期末余额
无	无	无

3、合并范围发生变更的说明

适用 不适用

报告期内，本公司财务报表合并范围未发生变更。

4、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元 币种：人民币

名称	期末净资产	本期净利润
无	无	无

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元 币种：人民币

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
无	无	无

5、报告期内，本公司未发生同一控制下企业合并

单位：元 币种：人民币

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流



无	无	无	无	无	无
---	---	---	---	---	---

6、报告期内，本公司未发生非同一控制下企业合并

单位：元 币种：人民币

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
无	无	无

7、报告期内，本公司不存在出售丧失控制权的股权而减少子公司

子公司	出售日	损益确认方法
无	无	无

8、报告期内，本公司未发生反向购买

借壳方	判断构成反向购买的依据	合并成本的确定方法	合并中确认的商誉或计入当期的损益的计算方法
无	无	无	无

9、报告期内，本公司未发生吸收合并

单位：元 币种：人民币

吸收合并的类型	并入的主要资产		并入的主要负债	
	项目	金额	项目	金额
同一控制下吸收合并	无	无	无	无
非同一控制下吸收合并	无	无	无	无

10、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本公司在合并全资子公司香港广东高乐玩具股份有限公司财务报表时，对其主要报表项目的折算汇率为：资产负债表、利润表 2011 年度分别采用的是港币 1 元折人民币 0.8107 元、港币 1 元折人民币 0.83082 元，2010 年度分别采用的是港币 1 元折人民币 0.85093 元、港币 1 元折人民币 0.86571 元。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	—	—	116,268.54	—	—	436,090.22
人民币	—	—	9,631.95	—	—	407,046.55
美元	23.00	6.3009	144.92	23.00	6.6227	152.32
港币	131,357.68	0.8107	106,491.67	33,952.68	0.85093	28,891.35
银行存款：	—	—	614,518,044.68	—	—	657,334,230.08
人民币	—	—	582,374,024.13	—	—	656,627,471.30
美元	4,255,419.80	6.3009	26,812,974.61	27,739.34	6.6227	183,709.34
港币	6,575,855.37	0.8107	5,331,045.94	614,679.75	0.85093	523,049.44
合计	—	—	614,634,313.22	—	—	657,770,320.30

2、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
衍生金融资产-远期结售汇合约	1,051,225.00	-
合计	1,051,225.00	-

(2) 交易性金融资产的说明

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司持有尚未到期交割的远期结售汇合约约为 800 万美元，所有合约将于 2012 年 1 月 18 日至 2012 年 5 月 18 日到期。根据合同约定，本公司将在交割日以约定的执行汇率及金额以美元买入人民币。报告期末，本公司按合同约定的执行汇率与资产负债表日预计的远期外汇汇率之间的差额确认交易性金融资产 1,051,225 元。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

按组合计提坏账准备的应收账款

组合 1：回款期基本可以预计的应收账款	121,668,452.63	100.00	3,915,703.10	3.22
组合 2：回款期难以预计的应收账款	-	-	-	-
组合小计	121,668,452.63	100.00	3,915,703.10	3.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	121,668,452.63	100.00	3,915,703.10	3.22

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)



单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 回款期基本可以预计的应收账款	137,268,223.16	100.00	3,921,196.42	2.86
组合 2: 回款期难以预计的应收账款	-	-	-	-
组合小计	137,268,223.16	100.00	3,921,196.42	2.86
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	137,268,223.16	100.00	3,921,196.42	2.86

组合中，采用摊余成本法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

组合名称	账面余额	坏账准备
组合 1: 回款期基本可以预计的应收账款	121,668,452.63	3,915,703.10
合计	121,668,452.63	3,915,703.10

(2) 报告期内，本公司不存在全额收回或转回报告期以前全额计提的坏账准备或计提坏账准备比例较大的应收账款；报告期末，本公司不存在需全额计提坏账准备或计提坏账准备比例较大的应收账款。

(3) 报告期内，本公司无实际核销的应收账款。

(4) 报告期末，应收账款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
JY-INDUSTRIAL.CO,LTD	非关联关系	23,213,524.69	0 至 6 个月	19.07
TOYS "R" US	非关联关系	15,280,323.86	0 至 6 个月	12.56

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
TESCO INTERNATIONAL SOURCING LTD	非关联关系	11,057,881.21	0 至 6 个月	9.09
GIOCHI PREZIOSI H.K.LIMITED (GRHK)	非关联关系	3,774,007.48	0 至 6 个月	3.10
LIONEL LLC	非关联关系	2,561,458.12	0 至 6 个月	2.11
合计	—	55,887,195.36	—	45.93

(6) 报告期末, 本公司无应收其他关联方账款情况。

(7) 报告期内, 本公司无终止确认的应收款项。

(8) 报告期内, 本公司未以应收账款为标的进行证券化业务。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	2,495,442.47	100.00	16,597,311.44	100.00
合计	2,495,442.47	100.00	16,597,311.44	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
中国石油化工股份有限公司化工销售华南分公司福建经营部	非关联关系	431,075.00	2011 年 12 月	材料未到
中海壳牌石油化工有限公司	非关联关系	362,286.98	2011 年 12 月	材料未到
中国石油化工股份有限公司化工销售华南分公司汕头经营部	非关联关系	302,000.10	2011 年 12 月	材料未到



上海锺安城泰商贸有限公司	非关联关系	253,941.24	2011 年 12 月	商品未到
老河口市锦星纺织有限公司	非关联关系	183,489.17	2011 年 12 月	材料未到
合计	—	1,532,792.49	—	—

(3) 报告期末，预付款项余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

5、应收利息

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
定期存款利息	10,910,370.98	11,999,532.21	16,356,457.36	6,553,445.83
合计	10,910,370.98	11,999,532.21	16,356,457.36	6,553,445.83

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1：回款期基本可以预计的其他应收款	22,404,787.33	100.00	469,755.40	2.10
组合 2：回款期难以预计的其他应收款	-	-	-	-
组合小计	22,404,787.33	100.00	469,755.40	2.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	22,404,787.33	100.00	469,755.40	2.10

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 回款期基本可以预计的其他应收款	112,633,825.10	100.00	281,666.26	0.25
组合 2: 回款期难以预计的其他应收款	-	-	-	-
组合小计	112,633,825.10	100.00	281,666.26	0.25
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	112,633,825.10	100.00	281,666.26	0.25

组合中，采用摊余成本法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

组合名称	账面余额	坏账准备
组合 1: 回款期基本可以预计的应收账款	22,404,787.33	469,755.40
合计	22,404,787.33	469,755.40

(2) 报告期内，本公司不存在全额收回或转回报告期以前全额计提的坏账准备或计提坏账准备比例较大的其他应收款；报告期末，本公司不存在需全额计提坏账准备或计提坏账准备比例较大的其他应收款。

(3) 报告期内，本公司无实际核销的其他应收款。

(4) 报告期末，其他应收款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位：元 币种：人民币

单位名称	金额	性质或内容
普宁市国家税务局	16,844,488.60	出口退税款
普宁市土地房产交易所	5,000,000.00	工程建设保证金

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
普宁市国家税务局	非关联方关系	16,844,488.60	1 年以内	75.18
普宁市土地房产交易所	非关联方关系	5,000,000.00	1 年以内/二至三年	22.32
新文华中心	非关联方关系	310,298.73	1 年以内	1.38
中国海关汕头海关驻普宁办事处	非关联方关系	250,000.00	1 年以内	1.12
合计	—	22,404,787.33	—	100.00

(7) 报告期末，无应收其他关联方款项。

(8) 报告期内，本公司无终止确认的其他应收款项。

(9) 报告期内，本公司未以其他应收款项为标的进行证券化业务。

7、存货

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	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	30,321,424.36	-	30,321,424.36	47,431,456.52	-	47,431,456.52



包装物	1,547,026.02	-	1,547,026.02	381,969.21	-	381,969.21
低值易耗品	2,696,681.76	-	2,696,681.76	2,530,548.44	-	2,530,548.44
在产品	2,165,064.22	-	2,165,064.22	2,061,478.19	-	2,061,478.19
产成品	14,063,043.11	-	14,063,043.11	7,736,627.61	-	7,736,627.61
发出商品	3,809,097.43	-	3,809,097.43	3,575,336.31	-	3,575,336.31
合计	54,602,336.90	-	54,602,336.90	63,717,416.28	-	63,717,416.28

(2) 报告期末，本公司存货无须计提跌价准备。

8、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
未认证待抵扣增值税进项税额	1,820,266.52	-
合计	1,820,266.52	-

9、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	173,489,487.30	72,935,274.49	59,206.94	246,365,554.85
其中：房屋及建筑物	26,095,272.37	51,010,023.89	-	77,105,296.26
机器设备	39,117,377.36	2,299,282.04	-	41,416,659.40
模具及其他设备	105,046,666.57	18,925,154.66	59,206.94	123,912,614.29
运输工具	3,230,171.00	700,813.90	-	3,930,984.90
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计：	99,973,828.47	-	15,822,500.66	115,769,170.24
其中：房屋及建筑物	9,968,218.76	-	1,398,739.86	11,366,958.62

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
机器设备	32,413,995.72	-	1,226,199.93	-	33,640,195.65
模具及其他设备	56,584,089.56	-	12,905,366.70	27,158.89	69,462,297.37
运输工具	1,007,524.43	-	292,194.17	-	1,299,718.60
三、固定资产账面净值合计	73,515,658.83				130,596,384.61
其中：房屋及建筑物	16,127,053.61				65,738,337.64
机器设备	6,703,381.64				7,776,463.75
模具及其他设备	48,462,577.01				54,450,316.92
运输工具	2,222,646.57				2,631,266.30
四、减值准备合计	-				-
其中：房屋及建筑物	-				-
机器设备	-				-
模具及其他设备	-				-
运输工具	-				-
五、固定资产账面价值合计	73,515,658.83				130,596,384.61
其中：房屋及建筑物	16,127,053.61				65,738,337.64
机器设备	6,703,381.64				7,776,463.75
模具及其他设备	48,462,577.01				54,450,316.92
运输工具	2,222,646.57				2,631,266.30

本期由在建工程转入固定资产原价为 3,217,509.62 元。

(2) 报告期内，本公司无暂时闲置的固定资产。

(3) 报告期内，本公司无通过融资租赁租入的固定资产。

(4) 报告期内，本公司无通过经营租赁租出的固定资产。

(5) 报告期末，本公司无持有待售的固定资产。

(6) 报告期末，本公司无未办妥产权证书的固定资产。

10、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
自制模具	2,327,149.14	-	2,327,149.14	2,275,847.46	-	2,275,847.46
土地平整（募投项目原址）	55,593,168.23	-	55,593,168.23	42,840,000.00	-	42,840,000.00
电子电动玩具生产建设项目	27,799,300.00	-	27,799,300.00	-	-	-
合计	85,719,617.37	-	85,719,617.37	45,115,847.46	-	45,115,847.46

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占 预算比例(%)	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源	期末数
自制模具	-	2,275,847.46	3,268,811.30	3,217,509.62	-	-	-	-	-	自筹	2,327,149.14
土地平整（募投项目 原址）	-	42,840,000.00	14,553,168.23	-	1,800,000.00	-	-	-	-	自筹	55,593,168.23
电子电动玩具生产建 设项目	19,741 万元	-	27,799,300.00	-	-	14.08	-	-	-	自筹	27,799,300.00
合计		45,115,847.46	45,621,279.53	3,217,509.62	1,800,000.00						85,719,617.37

在建工程项目变动情况的说明：

2011 年 4 月 2 日，本公司第三届董事会第九次临时会议审议通过了《关于变更募投项目实施地点的议案》，同意将募投项目“电子电动玩具生产建设项目”、“新建研发中心项目”实施地点均由普宁市池尾街道新寮村广达北路西侧（以下简称“原址”）变更为曾宁市池尾街道塘边村地块（以下简称“新址”）。原址本期投入主要系支付的道路、给排水工程的工程款；本期其他减少系原已支付的募投项目设计费，因募投项目实施地点变更，此支出已不构成在建项目成本，故本公司将此支出费用化。

“电子电动玩具生产建设项目”本期新增支出主要系新址旧建筑物拆除、青苗、农作物赔偿、新厂设计等前期工程预付的款项。

(3) 报告期末，本公司在建工程无减值的情形，未计提在建工程减值准备。

11、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	35,189,209.00	-	-	35,189,209.00
土地使用权	35,189,209.00	-	-	35,189,209.00
二、累计摊销合计	2,101,717.84	706,827.84	-	2,808,545.68
土地使用权	2,101,717.84	706,827.84	-	2,808,545.68
三、无形资产账面净值合计	33,087,491.16	-706,827.84	-	32,380,663.32
土地使用权	33,087,491.16	-706,827.84	-	32,380,663.32
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	33,087,491.16	-706,827.84	-	32,380,663.32
土地使用权	33,087,491.16	-706,827.84	-	32,380,663.32

(2) 报告期内，本公司未发生资本化的开发项目支出。

12、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
应收账款账面价值低于计税基础	587,355.47	980,299.11
其他应收款账面价值低于计税基础	67,515.58	67,980.75
预付账款账面价值低于计税基础	5,533.24	59,705.98
政府补助账面价值低于计税基础	300,000.00	-



小 计	960,404.29	1,107,985.84
递延所得税负债:		
交易性金融资产账面价值高于计税基础	157,683.75	-
小计	157,683.75	-

(2) 报告期末，本公司未确认递延所得税资产的暂时性差异项目。

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
其他应收款账面价值低于计税基础	19,651.53	9,743.27
预付账款账面价值低于计税基础	4,263.70	3,561.51
合计	23,915.23	13,304.78

(3) 报告期末，本公司无未确认递延所得税资产的可抵扣亏损。

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
应纳税差异项目:	
期末按公允价值计量的交易性金融资产账面价值高于计税基础	1,051,225.00
小计	1,051,225.00
可抵扣差异项目:	
按摊余成本计量的应收账款账面价值低于计税基础	3,915,703.10
按摊余成本计量的其他应收款账面价值低于计税基础	450,103.87



按摊余成本计量的预付账款账面价值低于计税基础	36,888.24
政府补助账面价值低于计税基础	2,000,000.00
小计	6,402,695.21

递延所得税资产和递延所得税负债的说明：

本公司之全资子公司香港广东高乐股份有限公司系本公司了解玩具行业的窗口，并承担本公司产品部分研发项目，香港广东高乐股份有限公司自身无盈利能力。因此对香港广东高乐有限公司的暂时性差异未确认递延所得税资产。

13、资产减值准备明细

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	4,445,247.74	-18,637.30	-	-	4,426,610.44
二、存货跌价准备	-	-	-	-	-
三、可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-
四、持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
五、长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-
六、投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
七、固定资产减值准备	-	-	-	-	-
八、工程物资减值准备	-	-	-	-	-
九、在建工程减值准备	-	-	-	-	-
十、生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
其中：成熟生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
十一、油气资产减值准备	-	-	-	-	-

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
十二、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
十三、商誉减值准备	-	-	-	-	-
十四、其他	-	-	-	-	-
合计	4,445,247.74	-18,637.30	-	-	4,426,610.44

14、其他非流动资产

单位： 币种：

项目	期末数	期初数
土地使用权	136,791,940.00	-
合计	136,791,940.00	-

其他非流动资产的说明：系公司通过竞买方式取得的普宁市国土资源局挂牌出让的四宗土地，而支付的土地出让金、契税等。

基于该四宗土地的权属证明尚在办理过程中，故本公司将其计入其他非流动资产。

15、短期借款

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	46,209,900.00	-
信用借款	-	20,000,000.00
合计	46,209,900.00	20,000,000.00

质押借款说明：本公司之全资子公司香港广东高乐玩具股份有限公司以定期存款 48,651,699.80 元向银行质押取得的短期借款，借款金额为港币 57,000,000 元，折合人民币为 46,209,900 元。

(2) 报告期末，本公司无已到期未偿还的短期借款。

16、应付账款

(1) 应付账款按账龄列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	7,153,125.41	4,151,222.53
合计	7,153,125.41	4,151,222.53

(2) 报告期末，应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

17、预收款项

(1) 预收款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	1,235,193.68	1,095,320.01
合计	1,235,193.68	1,095,320.01

(2) 报告期末，预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

18、应付职工薪酬

单位元： 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,245,803.88	27,376,960.46	27,282,626.14	1,340,138.20
二、职工福利费	-	2,598,446.54	2,598,446.54	-

三、社会保险费	217,883.60	2,782,231.28	2,981,514.88	18,600.00
其中：1.医疗保险费	23,700.00	18,600.00	23,700.00	18,600.00
2.基本养老保险费	146,590.00	2,321,272.17	2,467,862.17	-
3.失业保险	41,730.00	246,013.14	287,743.14	-
4.工伤保险	5,863.60	81,893.10	87,756.70	-
5.强制性公积金（香港）	-	114,452.87	114,452.87	-
合计	1,463,687.48	32,757,638.28	32,862,587.56	1,358,738.20

应付职工薪酬中无拖欠性质的金额。

本公司无计提工会经费和职工教育经费、发放非货币性福利、因解除劳动关系给予补偿等情况。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：

本公司结算的员工 2011 年 12 月份工资计人民币 1,340,138.20 元，已于 2012 年 1 月 17 日发放。

19、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应交增值税	-552,311.23	-1,506,604.99
企业所得税	-2,309,624.20	1,512,200.17
个人所得税	35,450.17	24,102.37
房产税	177,112.17	219,200.29
土地使用税	428,726.40	65,850.00
城建税	1,352,229.18	-
教育费附加	811,337.51	-
地方教育费附加	540,891.67	-

项目	期末数	期初数
合计	483,811.67	314,747.84

20、应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
短期借款利息	56,487.69	-
合计	56,487.69	-

21、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	752,739.54	470,408.42
1 至 2 年	-	14,540.00
合计	752,739.54	484,948.42

(2) 报告期末，其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

(3) 报告期末，本公司无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

22、一年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	21,000,000.00	-

合 计	21,000,000.00	-
-----	---------------	---

(1) 一年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
信用借款	21,000,000.00	-
合 计	21,000,000.00	-

1 年内到期的长期借款中无属于逾期借款获得展期的金额。

(2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国工商银行股份有限公司普宁支行	2010-6-23	2012-6-23	人民币	5.2650	-	1,000,000.00	-	-
中国工商银行股份有限公司普宁支行	2011-2-11	2012-6-23	人民币	6.4000	-	20,000,000.00	-	-
合 计	--	--	--	--	-	21,000,000.00	-	-

23、其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
政府补助	2,000,000.00	-
合 计	2,000,000.00	-

其他非流动负债说明：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，本公司获取的省级企业技术中心专项资金人民币 200 万元。本公司所承担的该等项目，尚未经广东省经济和信息化委员会、广东省财政厅的专项验收。

24、股本

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份	110,000,000.00	-	-	66,000,000.00	-	66,000,000.00	176,000,000.00
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资股	32,110,000.00	-	-	19,266,000.00	-	19,266,000.00	51,376,000.00
其中：境内法人持股	32,110,000.00	-	-	19,266,000.00	-	19,266,000.00	51,376,000.00
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
高管持股	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	77,890,000.00	-	-	46,734,000.00	-	46,734,000.00	124,624,000.00
其中：境外法人持股	46,110,000.00	-	-	27,666,000.00	-	27,666,000.00	73,776,000.00
境外自然人持股	31,780,000.00	-	-	19,068,000.00	-	19,068,000.00	50,848,000.00
二、无限售条件股份	38,000,000.00	-	-	22,800,000.00	-	22,800,000.00	60,800,000.00
1、人民币普通股	38,000,000.00	-	-	22,800,000.00	-	22,800,000.00	60,800,000.00
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-



4、其他	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	148,000,000.00	-	-	88,800,000.00	-	88,800,000.00	236,800,000.00

本期股本变动情况说明：

根据本公司 2011 年 5 月 21 日召开的 2010 年度股东大会决议，本公司于 2011 年 6 月 9 日实施了以总股本 14,800 万股为基数、以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股的资本公积转增股本方案，共计转增 8,880 万股，新增注册资本人民币 8,880 万元。上述新增注册资本的实收情况，已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司以深鹏所验字[2011]0260 号验资报告验证在案。

25、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	760,211,589.15	-	88,800,000.00	671,411,589.15
其他资本公积	1,534,955.07	-	-	1,534,955.07
合计	761,746,544.22	-	88,800,000.00	672,946,544.22

26、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	25,212,345.10	8,879,270.57	-	34,091,615.67
合计	25,212,345.10	8,879,270.57	-	34,091,615.67

27、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	149,390,401.40	-



调整 年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)	-	-
调整后 年初未分配利润	149,390,401.40	-
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	88,782,094.86	-
减: 提取法定盈余公积	8,879,270.57	按单个法人主体税后净利润的 10%计提
提取任意盈余公积	-	
提取一般风险准备	-	
应付普通股股利	44,400,000.00	
转作股本的普通股股利	-	
期末未分配利润	184,893,225.69	

报告期内分配普通股股利说明: 根据 2011 年 5 月 21 日召开的 2010 年度股东大会会议决议, 本公司于 2011 年 6 月 9 日向全体普通股股东派发现金红利, 每 10 股人民币 3 元, 共计人民币 44,400,000 元。

28、营业收入、营业成本

(1) 营业收入

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	351,775,316.56	332,744,941.25
其他业务收入	570,360.61	-
营业收入合计	352,345,677.17	332,744,941.25
主营业务成本	237,973,067.25	220,289,028.58
其他业务支出	463,134.26	-
合计	238,436,201.51	220,289,028.58

(2) 主营业务 (分行业)

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
玩具制造业	351,775,316.56	237,973,067.25	332,744,941.25	220,289,028.58
合计	351,775,316.56	237,973,067.25	332,744,941.25	220,289,028.58

(3) 主营业务（分产品）

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
玩具	351,775,316.56	237,973,067.25	332,744,941.25	220,289,028.58
合计	351,775,316.56	237,973,067.25	332,744,941.25	220,289,028.58

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
JY-INDUSTRIAL.CO,LTD	43,018,113.74	12.21
TOYS "R" US	26,096,863.93	7.41
TESCO INTERNATIONAL SOURCING LTD	16,288,958.06	4.62
WAL-MART	11,633,796.91	3.30
JOINCO IMPORTACAO EXPORTACAO LDA	6,788,986.92	1.93
合计	103,826,719.56	29.47

29、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	1,352,229.18	-	应交流转税额或免抵增值税税额的 5%
教育费附加	811,337.51	-	应交流转税额或免抵增值税税额的 3%
地方教育费附加	540,891.67	-	应交流转税额或免抵增值税税额的 2%
合计	2,704,458.36	-	

30、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资	2,309,223.94	1,667,013.80
办公费	22,046.76	34,945.04
运输费	7,403,321.79	4,208,023.49
其他费用	3,532,370.26	2,168,930.05
广告费	481,948.17	250,695.01
包装费	1,315,456.86	161,257.10
差旅费	8,448.28	250,907.56
销售业务费	573,408.50	801,788.02
保险费	252,604.73	119,349.14
展览费	126,577.19	526,309.44
合计	16,025,406.48	10,189,218.65

31、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	8,239,305.16	6,524,791.41
社会保险费	2,782,231.28	2,272,149.48
业务招待费	142,627.00	357,722.50
税金	831,914.49	410,252.57
无形资产摊销	706,827.84	706,827.84
保险费	116,932.97	107,000.40
汽车费用	672,527.99	415,106.46
其他费用	2,271,905.59	1,909,279.15
折旧费	981,089.58	977,945.68
办公费	554,251.08	606,691.82
低值易耗品摊销	166,133.34	94,523.48
研究及开发费	3,889,447.96	2,134,122.35
差旅费	1,186,119.84	579,293.06
租金物管费	1,440,564.76	1,275,783.71
信息披露费	340,000.00	-
审计费	639,821.63	277,563.94
上市发行费	-	5,576,050.00
设计费	1,800,000.00	-
合计	26,761,700.51	24,225,103.85

32、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,159,531.07	2,154,599.25
减：利息收入	13,967,612.59	13,307,626.28
汇兑损益	7,587,421.77	4,933,313.23
手续费支出	530,092.52	875,303.22
合计	-3,690,567.23	-5,344,410.48

33、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-18,637.30	3,081,827.61
合计	-18,637.30	3,081,827.61

34、公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,051,225.00	-
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	1,051,225.00	-
合计	1,051,225.00	-

35、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,450,866.13	-
合计	1,450,866.13	-

36、营业外收入

(1) 营业外收入明细情况

单位：元 币种：人民币

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
接受捐赠	-	20,000.00	-
政府补助	30,271,076.00	980,296.00	30,271,076.00
合计	30,271,076.00	1,000,296.00	30,271,076.00

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
揭阳市技术创新、改造项目贷款贴息	-	250,000.00
出口退税征退差扶持资金	271,076.00	250,296.00
揭阳市 2009 年科技三项费用项目资金	-	460,000.00
揭阳市科学技术局转拨省科技奖金	-	20,000.00
企业营销网络建设专项扶持资金	8,000,000.00	-
企业技术创新平台建设专项扶持资金	8,000,000.00	-
企业扩大再生产扶持资金	8,000,000.00	-
新建模具生产基地专项扶持资金	6,000,000.00	-



合计	30,271,076.00	980,296.00
----	---------------	------------

37、营业外支出

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置损失合计	-	59,770.77	-
其中：固定资产处置损失	-	59,770.77	-
对外捐赠	30,000.00	1,420,000.00	30,000.00
赞助支出	230,000.00		230,000.00
其他	31,300.00	15,100.00	31,300.00
合计	291,300.00	1,494,870.77	291,300.00

38、所得税费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	15,521,621.81	12,916,170.43
递延所得税调整	305,265.30	-905,548.33
合计	15,826,887.11	12,010,622.10

39、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

单位：元 币种：人民币

项目	计算过程	本期发生额	上期发生额
归属于公司普通股股东的净利润	P0	88,782,094.86	67,798,976.27



项目	计算过程	本期发生额	上期发生额
归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	25,439,114.60	-437,653.55
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	$P0'=P0-F$	63,342,980.26	68,236,629.82
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	V	-	-
归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。	$P1=P0+V$	88,782,094.86	67,798,976.27
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	V'	-	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整	$P1'=P0'+V'$	63,342,980.26	68,236,629.82
期初股份总数	S0	148,000,000.00	110,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	88,800,000.00	-
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	-	38,000,000.00
报告期因回购等减少股份数	Sj	-	-
报告期缩股数	Sk	-	-
报告期月份数	M0	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	-	11
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj	-	-
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$	236,800,000.00	144,833,333.33
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1	-	-
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	$X2=S+X1$	236,800,000.00	144,833,333.33
其中：可转换公司债转换而增加的普通股加权数		-	-
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数		-	-
回购承诺履行而增加的普通股加权数		-	-
归属于公司普通股股东的基本每股收益	$EPS0=P0 \div S$	0.3749	0.2926（注）



项目	计算过程	本期发生额	上期发生额
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	$EPS0'=P0'\div S$	0.2675	0.2944 (注)
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS1=P1\div X2$	0.3749	0.2926 (注)
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS1'=P1'\div X2$	0.2675	0.2944 (注)

注：本公司于 2011 年 6 月 9 日实施了每 10 股转增 6 股的资本公积转增股本方案。本公司在计算 2010 年每股收益相关指标时，根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》，以本公司 2010 年度财务报告中每股收益的相关指标除以 1.6 得出上表中所列 2010 年度每股收益的相关指标。

40、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-	-
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-	-
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	-	-
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	-	-
小计	-	-

项目	本期发生额	上期发生额
4.外币财务报表折算差额	-1,507,615.40	-48,959.07
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	-1,507,615.40	-48,959.07
5.其他	-	-
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
合计	-1,507,615.40	-48,959.07

其他综合收益说明：

外币报表折算差额，系由于本公司之全资子公司香港广东高乐股份有限公司注册地和经营地均为中国香港、以港币作为记账本位币，本公司在合并其财务报表时因记账本位币的不同而形成的。

41、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
政府补助	32,271,076.00
租赁收入	570,360.61
银行存款利息收入	896,060.13
合计	33,737,496.74

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
付现费用	22,946,897.19
付现损失	291,300.00
合计	23,238,197.19

(3) 支付其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
三个月以上定期存款	374,421,173.85
合计	374,421,173.85

(4) 收到其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
募集资金存款利息	17,428,477.61
合计	17,428,477.61

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
用于取得短期借款而质押的定期存款	48,651,699.80
合计	48,651,699.80

42、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

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	88,782,094.86	67,798,443.94
加：资产减值准备	-18,637.30	3,081,827.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,822,500.66	12,245,271.36
无形资产摊销	706,827.84	706,827.84
长期待摊费用摊销	-	-
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）	-	59,770.77
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,051,225.00	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-15,621,108.30	-10,898,036.88
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,450,866.13	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	147,581.55	-905,548.33
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	157,683.75	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	9,115,079.38	-26,789,221.99
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	32,145,012.36	-61,885,003.81
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,530,169.91	3,695,392.86
其他	2,000,000.00	-400,000.00
经营活动产生的现金流量净额	134,265,113.58	-13,290,276.63
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	191,561,439.57	657,770,320.30



补充资料	本期金额	上期金额
减：现金的期初余额	657,770,320.30	55,338,013.44
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-466,208,880.73	602,432,306.86

(2) 报告期内，本公司未发生取得或处置子公司及其他营业单位的情况。

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	191,561,439.57	657,770,320.30
其中：库存现金	116,268.54	436,090.22
可随时用于支付的银行存款	191,445,171.03	657,334,230.08
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额（注）	191,561,439.57	657,770,320.30

注：期末现金及现金等价物余额 191,561,439.57 元与合并资产负债表中货币资金余额 614,634,313.22 元相比少 423,072,873.65 元，差异金额包括三个月以上定期存款 374,421,173.85 元及用于取得短期借款向银行质押的定期存款 48,651,699.80 元。



六、资产证券化业务的会计处理

报告期内，本公司未发生资产证券化业务。



七、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

单位：万元 币种：除非特指均为人民币

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
香港兴昌塑胶五金厂有限公司	对本公司具共同控制	境外企业	香港	杨镇欣、杨镇裕、杨其安、杨其新	投资和房屋租赁	HKD60	31.16	31.16	公司实际控制人为杨氏家族，杨氏家族成员为：杨镇欣先生、杨镇凯先生、杨镇裕先生、杨广城先生、杨旭恩先生、杨楚丽女士、杨康华女士。	/
普宁市新鸿辉实业投资有限公司		有限公司	广东普宁	杨旭恩	投资与贸易	4,500	20.27	20.27		78298288-8
普宁市新南华实业投资有限公司		有限公司	广东普宁	杨镇凯	投资与贸易	1,000	0.75	0.75		78298289-6
普宁市园林文化用品有限公司		有限公司	广东普宁	杨楚丽	销售文化用品、家用电器、儿童用品、体育用品	500	0.68	0.68		76380453-3
杨广城		境外自然人					-	21.47		21.47

本企业的母公司情况的说明

公司实际控制人为杨氏家族，杨氏家族成员为：杨镇欣先生、杨镇凯先生、杨镇裕先生、杨广城先生、杨旭恩先生、杨楚丽女士、杨康华女士。

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

2、本公司的子公司情况

单位：元 币种：港币

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
香港广东高乐玩具股份有限公司	全资子公司	境外企业	中国香港	杨镇欣、杨其安、杨其新	研发机构、咨询(信息搜集)	65,556,694	100	100	—

3、本公司的合营和联营企业情况

报告期内，本公司无合营和联营企业情况。

4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
杨镇欣	杨氏家族主要成员，间接对本公司实施共同控制	—
杨镇凯		—
杨旭恩		—
杨镇裕		—
杨楚丽		—
杨康华		—

5、关联交易情况

报告期内本公司未与关联方发生交易。

6、关联方应收应付款项

报告期末，本公司与关联方无应收应付款项。

八、股份支付

报告期内，本公司未发生股份支付情况。

九、或有事项

报告期末，本公司不存在未决诉讼仲裁、为其他单位提供债务担保等重大需披露的或有事项。

十、承诺事项

1、报告期末，本公司无需披露重大承诺事项。

2、报告期以前，本公司无重大承诺。报告期内，本公司不存在对前期承诺的履行。

十一、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
2011 年度利润分配预案	经本公司第四届董事会 2012 年 4 月 9 日第二次会议决议同意，对截至 2011 年 12 月 31 日可供股东分配的利润，拟以 2011 年 12 月 31 日总股本 23,680 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3 元（含税），共计人民币 71,040,000 万元。本议案尚需经本公司股东大会审议通过。	无	系需披露的资产负债表日后非调整事项。

2、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	71,040,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	-

3、其他资产负债表日后事项说明

除上述事项以外，截至报告日，本公司无需披露的其他资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

经本公司第三届董事会第十一次会议决议同意，并经广东省对外经济贸易合作厅以粤境外投资[2011]00146号文批准，同时取得了商务部颁发的商境外投资证第4400201100162号《企业境外投资证书》。本公司于2011年6月14日出资人民币53,408,985.86元，认缴了全资子公司香港广东高乐玩具股份有限公司新增注册资本港币63,556,694元。

经本公司第三届董事会第9次会议决议同意，本公司使用超额募集资金不超过人民币5,400万元为全资子公司香港广东高乐玩具股份有限公司购置办公场所。根据香港广东高乐玩具股份有限公司2011年5月与恒江有限公司及第三方美联物业代理（商业）有限公司签定的《物业临时买卖合同》，由香港广东高乐玩具股份有限公司以港币60,030,000元的价款，购买了位于香港九龙尖沙咀东部科学馆道14号新文华中心A座7楼711-717的物业。

报告期内，本公司未发生涉及非货币性资产交换、债务重组、企业合并、租赁、发行可转换为股份的金融工具、以公允价值计量的资产和负债、外币金融资产和外币金融负债、年金计划等的业务。

报告期末，本公司无需披露的其他重要事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数
----	-----



	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 回款期基本可以预计的应收账款	121,668,452.63	100.00	3,915,703.10	3.22
组合 2: 回款期难以预计的应收账款	-	-	-	-
组合小计	121,668,452.63	100.00	3,915,703.10	3.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	121,668,452.63	100.00	3,915,703.10	3.22

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 回款期基本可以预计的应收账款	137,268,223.16	100.00	3,921,196.42	2.86
组合 2: 回款期难以预计的应收账款	-	-	-	-
组合小计	137,268,223.16	100.00	3,921,196.42	2.86
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	137,268,223.16	100.00	3,921,196.42	2.86

组合中, 采用摊余成本法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

组合名称	账面余额	坏账准备
------	------	------



组合 1: 回款期基本可以预计的应收账款	121,668,452.63	3,915,703.10
合计	121,668,452.63	3,915,703.10

(2) 报告期内, 本公司不存在全额收回或转回报告期以前全额计提的坏账准备或计提坏账准备比例较大的应收账款; 报告期末, 本公司不存在需全额计提坏账准备或计提坏账准备比例较大的应收账款。

(3) 报告期内, 本公司无实际核销的应收账款。

(4) 报告期末, 应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
JY-INDUSTRIAL.CO,LTD	非关联关系	23,213,524.69	0 至 6 个月	19.07%
TOYS "R" US	非关联关系	15,280,323.86	0 至 6 个月	12.56%
TESCO INTERNATIONAL SOURCING LTD	非关联关系	11,057,881.21	0 至 6 个月	9.09%
GIOCHI PREZIOSI H.K.LIMITED (GRHK)	非关联关系	3,774,007.48	0 至 6 个月	3.10%
LIONEL LLC	非关联关系	2,561,458.12	0 至 6 个月	2.11%
合计	—	55,887,195.36	—	45.93%

(6) 报告期末, 本公司无应收其他关联方账款情况。

(7) 报告期内, 本公司无终止确认的应收账款。

(9) 报告期内, 本公司未以应收账款为标的进行资产证券化业务。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1：回款期基本可以预计的其他应收款	26,134,340.50	100.00	450,103.87	1.72
组合 2：回款期难以预计的其他应收款	-	-	-	-
组合小计	26,134,340.50	100.00	450,103.87	1.72
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	26,134,340.50	100.00	450,103.87	1.72

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1：回款期基本可以预计的其他应收款	112,452,517.44	100.00	271,922.99	0.24
组合 2：回款期难以预计的其他应收款	-	-	-	-
组合小计	112,452,517.44	100.00	271,922.99	0.24



单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	112,452,517.44	100.00	271,922.99	0.24

组合中，采用摊余成本法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

组合名称	账面余额	坏账准备
组合 1：回款期基本可以预计的应收账款	26,134,340.50	450,103.87
合计	26,134,340.50	450,103.87

(2) 报告期内，本公司不存在全额收回或转回报告期以前全额计提的坏账准备或计提坏账准备比例较大的其他应收款；报告期末，本公司不存在需全额计提坏账准备或计提坏账准备比例较大的其他应收款。

(3) 报告期内，本公司无实际核销的其他应收款。

(4) 报告期末，其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 金额较大的其他其他应收款的性质或内容

单位：元 币种：人民币

单位名称	金额	性质或内容
普宁市国家税务局	16,844,488.60	出口退税款
普宁市土地房产交易所	5,000,000.00	工程建设保证金

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
------	--------	----	----	----------------



普宁市国家税务局	非关联方关系	16,844,488.60	1年以内	64.45
普宁市土地房产交易所	非关联方关系	5,000,000.00	1年以内/二至三年	19.13
香港广东高乐玩具股份有限公司	本公司全资子公司	4,039,851.90	1年以内	15.46
中国海关汕头海关驻普宁办事处	非关联方关系	250,000.00	1年以内	0.96
合计	—	26,134,340.50	—	100.00

(7) 报告期末，本公司无其他应收关联方款项。

(8) 报告期内，无不终止确认条件的其他应收款的转移情况。

(9) 报告期内，本公司未以其他应收款项为标的进行资产证券化业务。



3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
香港广东高乐股份有限公司	成本法	55,424,726.71	2,015,740.85	53,408,985.86	55,424,726.71	100.00	100.00	无不一致	-	-	-
合计		55,424,726.71	2,015,740.85	53,408,985.86	55,424,726.71				-	-	-

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	351,775,316.56	332,744,941.25
主营业务成本	237,973,067.25	220,289,028.58

(2) 主营业务（分行业）

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
玩具制造业	351,775,316.56	237,973,067.25	332,744,941.25	220,289,028.58
合计	351,775,316.56	237,973,067.25	332,744,941.25	220,289,028.58

(3) 主营业务（分产品）

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
玩具	351,775,316.56	237,973,067.25	332,744,941.25	220,289,028.58
合计	351,775,316.56	237,973,067.25	332,744,941.25	220,289,028.58

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币



客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
JY-INDUSTRIAL.CO,LTD	43,018,113.74	12.21
TOYS "R" US	26,096,863.93	7.41
TESCO INTERNATIONAL SOURCING LTD	16,288,958.06	4.62
WAL-MART	11,633,796.91	3.30
JOINCO IMPORTACAO EXPORTACAO LDA	6,788,986.92	1.93
合计	103,826,719.56	29.47

5、现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

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	88,792,705.67	67,798,443.94
加：资产减值准备	-29,248.11	3,082,359.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,090,798.50	11,990,456.36
无形资产摊销	706,827.84	706,827.84
长期待摊费用摊销	-	-
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）	-	59,770.77
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,051,225.00	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-15,621,108.30	-10,898,036.88
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,450,866.13	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	147,581.55	-905,548.33

补充资料	本期金额	上期金额
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	157,683.75	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	9,115,079.38	-26,789,221.99
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	29,328,305.58	-61,897,730.40
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,764,804.97	3,475,219.77
其他	2,000,000.00	-400,000.00
经营活动产生的现金流量净额	129,951,339.70	-13,777,458.98
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	187,110,503.16	657,035,607.64
减：现金的期初余额	657,035,607.64	54,934,692.94
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-469,925,104.48	602,100,914.70

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
----	----	----



项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	
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）	30,271,076.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
非货币性资产交换损益	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	
债务重组损益	-	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-291,300.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	



项目	金额	说明
所得税影响额	-4,540,661.40	
少数股东权益影响额（税后）	-	
合计	25,439,114.60	

3、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.87	0.3749	0.3749
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.62	0.2675	0.2675

4、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

（1）资产负债表

单位：元 币种：人民币

报表项目	期末数	年初数	变动金额	增幅	变动原因
货币资金	614,634,313.22	657,770,320.30	-43,136,007.08	-6.56%	主要是本公司 2011 年支付了普宁市池尾街道塘边村地块（以下简称“募投项目新址”）的地价款。
交易性金融资产	1,051,225.00	-	1,051,225.00	-	系本公司于 2011 年始与金融机构签定远期结售汇合约，以致报告期末尚未到期结算的结售汇合约存在浮盈所致。
应收账款	117,752,749.53	133,347,026.74	-15,594,277.21	-11.69%	主要系本公司加大收款力度，以致应收账款减少。
预付款项	2,495,442.47	16,597,311.44	-14,101,868.97	-84.96%	主要系 2011 年末预付材料款减少所致。
其他应收款	21,935,031.93	112,352,158.84	-90,417,126.91	-80.48%	主要系 2010 年末支付了购买募投项目新址土地的竞买保证金，本公司已竞买成功，于 2011 年该等已支付款项计入了“其他非流动资产”。
应收利息	6,553,445.83	10,910,370.98	-4,356,925.15	-39.93%	主要系根据期末定期存款及计息期



					间计算的应收未收利息减少所致。
存货	54,602,336.90	63,717,416.28	-9,115,079.38	-14.31%	主要系 2011 年末储存的原材料减少所致。
其他流动资产	1,820,266.52	-	1,820,266.52	-	2011 年末余额系未认证待抵扣增值税进项税额。
固定资产	130,596,384.61	73,515,658.83	57,080,725.78	77.64%	主要系本公司之全资子公司于 2011 年购建办公场所用房产所致。
在建工程	85,719,617.37	45,115,847.46	40,603,769.91	90.00%	主要系 2011 年支付了募投项目新址的青苗补偿等款项所致。
其他非流动资产	136,791,940.00	-	136,791,940.00	-	本公司于 2011 年竞买成功的募投项目新址土地,由于权属证明尚未全部办理完毕,因此该等已支付款项计入了“其他非流动资产”。
短期借款	46,209,900.00	20,000,000.00	26,209,900.00	131.05%	本年因经营需要,增加短期借款所致。
应付账款	7,153,125.41	4,151,222.53	3,001,902.88	72.31%	系本公司根据经营需要,有效利用信用期合理控制付款进度所致。
应交税费	483,811.67	314,747.84	169,063.83	53.71%	系根据国发[2010]35 号文和财税[2010]103 号文之规定,应予缴纳的城建税等增加,以及 2011 年上半年按照 25%企业所得税率预缴的企业所得税数额较多所致。
一年内到期的非流动负债	21,000,000.00	-	21,000,000.00	-	本公司 2010 年末长期借款除已归还外,剩余的将于 2012 年到期,本公司于 2011 年末将其归为“一年内到期的长期负债”,净减少额系本公司根据经营需要,合理配置长短期借款所致。
长期借款	-	36,000,000.00	-36,000,000.00	-	
非流动负债	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-	系本公司于 2011 年收到尚不符合收入确认条件的政府补助。
股本	236,800,000.00	148,000,000.00	88,800,000.00	60.00%	系本公司于 2011 年 6 月实施了资本公积转增股本方案所致。
资本公积	672,946,544.22	761,746,544.22	-88,800,000.00	-11.66%	

(2) 利润表

单位:元 币种:人民币

报表项目	本期数	上期数	变动金额	增幅	原因
销售费用	16,025,406.48	10,189,218.65	5,836,187.83	57.28%	主要系本公司 2011 年度内销售收入进一步增加,致运费、销售人员薪酬等营销费用增加所致。
管理费用	26,761,700.51	24,225,103.85	2,536,596.66	10.47%	主要系管理人员薪酬增加所致。
财务费用	-3,690,567.23	-5,344,410.58	1,653,843.35	-30.95%	主要系汇兑损失增加所致。



资产减值损失	-18,637.30	3,081,827.61	-3,100,464.91	-100.60%	主要系 2011 年末应收款项减少致计提的坏账准备减少所致。
公允价值变动损益	1,051,225.00	-	1,051,225.00	-	系本公司于 2011 年始与金融机构签定远期结售汇合约，以致报告期末尚未到期结算的结售汇合约存在浮盈所致。
投资收益	1,450,866.13	-	1,450,866.13	-	系本公司于 2011 年始与金融机构签定远期结售汇合约，以致报告期已结算的结售汇合约盈利所致。
营业外收入	30,271,076.00	1,000,296.00	29,270,780.00	2,926.21%	主要系本公司收到政府补助大幅增加所致。
营业外支出	291,300.00	1,494,870.77	-1,203,570.77	-80.51%	主要系本公司对外捐赠减少所致。
所得税费用	15,826,887.11	12,010,622.10	3,816,265.01	31.77%	主要系本公司随着利润总额大幅增加所得税费用相应增加所致。

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：方雁葵

日期：2012 年 4 月 9 日

日期：2012 年 4 月 9 日

日期：2012 年 4 月 9 日

第十二节 备查文件目录

- 一、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并盖章的财务报表。
 - 二、载有深圳市鹏城会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签字并盖章的审计报告原件。
 - 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
 - 四、载有公司董事长杨旭恩先生签名的2011年度报告原件。
- 以上文件置备地点：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

二〇一二年四月十一日