

# 广东高乐玩具股份有限公司 2012 年第一季度季度报告全文

## § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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。

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人、主管会计工作负责人杨旭恩及会计机构负责人方雁葵声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
资产总额（元）	1,221,084,791.82	1,207,293,820.99	1.14%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,143,187,281.67	1,126,886,141.05	1.45%
总股本（股）	236,800,000.00	236,800,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.83	4.76	1.47%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	82,351,844.98	79,369,492.07	3.76%
归属于上市公司股东的净利润（元）	16,286,450.00	22,695,580.46	-28.24%
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,185,001.14	20,553,358.10	-74.77%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02	0.14	-85.71%
基本每股收益（元/股）	0.0688	0.0958	-28.18%
稀释每股收益（元/股）	0.0688	0.0958	-28.18%
加权平均净资产收益率（%）	1.43%	2.07%	-0.64%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.48%	1.30%	0.18%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注（如适用）
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-662,600.00	
所得税影响额	99,390.00	
合计	-563,210.00	-

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	10,828	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
陈烈端	1,554,502	境内自然人
钟健翔	1,167,226	境内自然人
郑桂芳	1,156,300	境内自然人
陈绍丰	1,003,664	境内自然人
方珍芝	850,000	境内自然人
陈荣夫	800,000	境内自然人
赖楚耀	780,800	境内自然人
欧世辉	764,100	境内自然人
林陈超	680,000	境内自然人
薛锡爱	645,540	境内自然人

## § 3 重要事项

## 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

资产负债表项目

项目	期末金额	期初金额	变动金额	变动幅度	变动情况说明
应收利息	9,613,390.61	6,553,445.83	3,059,944.78	46.69%	主要是本期应收定期存款利息比去年同期增加所致。
其他应收款	14,896,756.46	21,935,031.93	-7,038,275.47	-32.09%	主要是本期应收退税款减少所致。
其他流动资产	1,162,053.00	1,820,266.52	-658,213.52	-36.16%	主要是增值税待抵扣税额减少所致。
应付账款	3,891,132.33	7,153,125.41	-3,261,993.08	-45.60%	主要是本期偿还客户货款所致。
应付职工薪酬	1,993,032.36	1,358,738.20	634,294.16	46.68%	主要是本期应付生产、管理人员工资增加所致。
应交税费	2,319,641.84	483,811.67	1,835,830.17	379.45%	主要是本期内销扩大以及进项税额减少所致。
其他应付款	300,837.36	752,739.54	-451,902.18	-60.03%	主要是本期偿还期初应付未付的费用所致。

## 利润表项目

项目	本期金额	上期金额	变动金额	变动幅度	变动情况说明
销售费用	3,308,577.02	2,363,149.77	945,427.25	40.01%	主要系报告期进一步开拓内销市场, 运费、销售人员薪酬等营销费用增加所致。
财务费用	-2,892,195.57	13,453.01	-2,905,648.58	-21599%	主要是本期汇兑损失减少所致。
营业外收入	30,000.00	10,000,000.00	-9,970,000.00	-99.70%	本期收到的政府补贴大幅度减少所致。
营业外支出	692,600.00	23,350.00	669,250.00	2866.17%	本期对外捐赠支出增加所致。
所得税费用	2,984,002.65	4,339,708.80	-1,355,706.15	-31.24%	本期收到的政府补贴大幅度减少所致。
净利润	16,286,450.00	22,695,580.46	-6,409,130.46	-28.24%	本期收到的政府补贴大幅度减少所致。

## 现金流量表项目

项目	本期金额	上期金额	变动金额	变动幅度	变动情况说明
经营活动产生的现金流量净额	5,185,001.14	20,553,358.10	-15,368,356.96	-74.77%	主要是本期收到的政府补贴比去年同期大幅度减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	364,082,571.11	-53,088,707.76	417,171,278.87	-785.80%	主要是本期在建工程比去年同期大幅度减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-1,115,038.74	-722,157.50	-392,881.24	54.40%	主要是本期偿还工商银行普宁支行银行借款所致。

## 3.2.1 非标意见情况

适用  不适用

## 3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

## 3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用  不适用

## (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, 报告期内, 该合同尚在履行中。

2、报告期内, 偿还工商银行揭阳分行普宁支行 2010 年普宁项目 0001 号借款合同人民币 100 万元。

## (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。该合同已于报告期内履行完毕。

### (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2012年3月31日止,上述远期结汇合约已按约定时间交割完毕。

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2012年3月31日止,上述远期结汇合约已按约定时间交割1,350万美元。

3、2012年2月14日,公司根据与中国银行股份有限公司揭阳普宁支行签订的编号为RMBFWD41L1106的《远期结汇/售汇、人民币与外币掉期总协议》,申请远期结汇总额为1,000万美元,交割期限为2012年4月16日至2013年2月19日。报告期内,该合同尚在履行中。

4、2012年2月13日,公司根据与中国工商银行股份有限公司揭阳分行签订的编号为20190028000000006的《中国工商银行结售汇业务总协议书》,申请远期结汇总额为1,800万美元,交割期限为2012年5月2日至2013年2月28日。报告期内,该合同尚在履行中。

### 3.2.4 其他

适用  不适用

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用  不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	不适用	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	无	无
重大资产重组时所作承诺	不适用	无	无
发行时所作承诺	香港兴昌、新鸿辉实业、新南华实业、普宁园林文化、Lucky Trading Limited、香港高乐国际	《关于避免同业竞争的承诺函》,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。"	报告期内,严格履行

其他承诺（含追加承诺）	香港兴昌、杨广城、新鸿辉实业、新南华实业、园林文化	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半年内，不转让本公司所持有的发行人股份。	报告期内，严格履行
-------------	---------------------------	--	-----------

### 3.4 对 2012 年 1-6 月经营业绩的预计

2012 年 1-6 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降幅度小于 50%			
2012 年 1-6 月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降幅度为：	28.00%	~~	48.00%
预计 2012 年 1-6 月份净利润比去年同期变动幅度为 -28%~-48%。				
2011 年 1-6 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：		53,731,350.51	
业绩变动的原因说明	预计 2012 年 1-6 月份收到的政府补贴比去年同期大幅度减少。			

### 3.5 其他需说明的重大事项

#### 3.5.1 证券投资情况

适用  不适用

#### 3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

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

### 3.6 衍生品投资情况

适用  不适用

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>公司与银行签订远期结汇合约，主要目的是锁定汇率风险，从而降低汇率波动对公司利润的影响，该衍生品持仓的主要风险为：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结汇汇率报价可能低于公司对客户报价汇率，使公司无法按照对客户报价汇率进行锁定，造成汇兑损失。</li> <li>2、内部控制风险：远期结汇交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。</li> <li>3、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成远期结汇延期交割导致公司损失。</li> <li>4、回款预测风险：营销部门根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致远期结汇延期交割风险。</li> </ol> <p>针对上述风险，公司主要采取了以下措施应对：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、公司制订了《远期结售汇业务内控管理制度》，规定公司从事外汇套期保值业务，以规避风险为主要目的，禁止投机和套利交易。制度就公司套期保值额度、套期品种范围、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定，在开展外汇远期结售汇业务过程中可能面临的重大风险将能够被预防和及时发现</li> </ol>
--	---

	<p>并处理。</p> <p>2、营销部门采用财务部提供的银行远期结汇汇率向客户报价，以便确定订单后，公司能够以客户报价汇率进行锁定；当汇率发生巨幅波动，如果远期结汇汇率已经远低于对客户报价汇率，公司会提出要求，与客户协商调整价格。</p> <p>3、为防止远期结汇延期交割，公司高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。</p> <p>4、严格控制外汇远期交易的资金规模，公司进行远期结汇交易必须基于公司的出口业务收入，远期结汇合约的外币金额不得超过出口业务收入预测量。</p>
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	<p>报告期末，本公司持有尚未到期交割的远期结售汇合约为 2950 万美元，按合同约定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为 1069138.00 元，扣除期初交易性金融资产 1051225.00 元，差额 17913.00 元计入公允价值变动损益。期末公允价值根据资产负债表日金融机构提供的该品种远期外汇汇率确定。</p>
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	未发生重大变化
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	由公司董事会审议通过了相关控制制度并由保荐机构出具了的相关意见。

### 3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

合约种类	期初合约金额	期末合约金额	报告期损益情况	期末合约金额占公司报告期末净资产比例（%）
外汇远期合约	50,407,200.00	185,681,850.00	17,913.00	16.24%
合计	50,407,200.00	185,681,850.00	17,913.00	16.24%

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司  
元

2012 年 03 月 31 日

单位：

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	608,904,390.81	554,676,232.88	614,634,313.22	561,531,677.01
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	1,069,138.00	1,069,138.00	1,051,225.00	1,051,225.00
应收票据				
应收账款	143,436,526.60	143,436,526.60	117,752,749.53	117,752,749.53
预付款项	1,794,516.49	1,728,542.85	2,495,442.47	2,236,892.71
应收保费				
应收分保账款				

应收分保合同准备金				
应收利息	9,613,390.61	9,613,390.61	6,553,445.83	6,553,445.83
应收股利				
其他应收款	14,896,756.46	19,770,601.10	21,935,031.93	25,684,236.63
买入返售金融资产				
存货	48,013,449.73	48,013,449.73	54,602,336.90	54,602,336.90
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	1,162,053.00	1,162,053.00	1,820,266.52	1,820,266.52
流动资产合计	828,890,221.70	779,469,934.77	820,844,811.40	771,232,830.13
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		55,424,726.71		55,424,726.71
投资性房地产				
固定资产	130,363,676.60	79,269,699.67	130,596,384.61	79,522,519.26
在建工程	91,766,180.41	91,766,180.41	85,719,617.37	85,719,617.37
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	32,203,956.36	32,203,956.36	32,380,663.32	32,380,663.32
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	1,068,816.75	1,068,816.75	960,404.29	960,404.29
其他非流动资产	136,791,940.00	136,791,940.00	136,791,940.00	136,791,940.00
非流动资产合计	392,194,570.12	396,525,319.90	386,449,009.59	390,799,870.95
资产总计	1,221,084,791.82	1,175,995,254.67	1,207,293,820.99	1,162,032,701.08
流动负债：				
短期借款	46,205,910.00		46,209,900.00	
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	3,891,132.33	3,821,580.28	7,153,125.41	7,077,243.89
预收款项	1,026,585.56	631,849.28	1,235,193.68	1,172,283.36
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,993,032.36	1,993,032.36	1,358,738.20	1,358,738.20
应交税费	2,319,641.84	2,319,641.84	483,811.67	483,811.67

应付利息			56,487.69	
应付股利				
其他应付款	300,837.36	27,590.00	752,739.54	28,200.00
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	20,000,000.00	20,000,000.00	21,000,000.00	21,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	75,737,139.45	28,793,693.76	78,249,996.19	31,120,277.12
非流动负债：				
长期借款				
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	160,370.70	160,370.70	157,683.75	157,683.75
其他非流动负债	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
非流动负债合计	2,160,370.70	2,160,370.70	2,157,683.75	2,157,683.75
负债合计	77,897,510.15	30,954,064.46	80,407,679.94	33,277,960.87
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	236,800,000.00	236,800,000.00	236,800,000.00	236,800,000.00
资本公积	672,946,544.22	672,915,605.07	672,946,544.22	672,915,605.07
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	34,091,615.67	34,091,615.67	34,091,615.67	34,091,615.67
一般风险准备				
未分配利润	201,192,980.11	201,233,969.47	184,893,225.69	184,947,519.47
外币报表折算差额	-1,843,858.33		-1,845,244.53	
归属于母公司所有者权益合计	1,143,187,281.67	1,145,041,190.21	1,126,886,141.05	1,128,754,740.21
少数股东权益				
所有者权益合计	1,143,187,281.67	1,145,041,190.21	1,126,886,141.05	1,128,754,740.21
负债和所有者权益总计	1,221,084,791.82	1,175,995,254.67	1,207,293,820.99	1,162,032,701.08

## 4.2 利润表

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司

2012 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	82,351,844.98	81,971,357.02	79,369,492.07	79,369,492.07
其中：营业收入	82,351,844.98	81,971,357.02	79,369,492.07	79,369,492.07
利息收入				
已赚保费				



手续费及佣金收入				
二、营业总成本	63,349,380.33	62,968,892.37	62,310,852.81	62,310,852.81
其中：营业成本	55,158,140.90	55,158,140.90	52,770,321.63	52,770,321.63
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				
销售费用	3,308,577.02	3,308,577.02	2,363,149.77	2,363,149.77
管理费用	7,052,108.18	6,671,620.22	6,156,331.34	6,156,331.34
财务费用	-2,892,195.57	-2,892,195.57	13,453.01	13,453.01
资产减值损失	722,749.80	722,749.80	1,007,597.06	1,007,597.06
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	17,913.00	17,913.00		
投资收益（损失以“-”号填列）	912,675.00	912,675.00		
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）	19,933,052.65	19,933,052.65	17,058,639.26	17,058,639.26
加：营业外收入	30,000.00	30,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
减：营业外支出	692,600.00	692,600.00	23,350.00	23,350.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,270,452.65	19,270,452.65	27,035,289.26	27,035,289.26
减：所得税费用	2,984,002.65	2,984,002.65	4,339,708.80	4,339,708.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,286,450.00	16,286,450.00	22,695,580.46	22,695,580.46
归属于母公司所有者的净利润	16,286,450.00	16,286,450.00	22,695,580.46	22,695,580.46
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0688		0.0958	
（二）稀释每股收益	0.0688		0.0958	
七、其他综合收益	1,386.20		12,026.20	
八、综合收益总额	16,287,836.20	16,286,450.00	22,707,606.66	22,695,580.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	16,287,836.20	16,286,450.00	22,707,606.66	22,695,580.46
归属于少数股东的综合收益总额				

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

### 4.3 现金流量表

编制单位：广东高乐玩具股份有限公司

2012 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	55,837,653.45	53,326,738.73	45,943,284.18	40,116,006.71
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	9,000,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	287,784.40	152,143.61	23,642,569.43	23,622,805.89
经营活动现金流入小计	65,125,437.85	62,478,882.34	75,585,853.61	69,738,812.60
购买商品、接受劳务支付的现金	46,830,659.85	46,830,659.85	43,181,070.81	43,181,070.81
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	8,377,079.55	6,188,871.22	5,155,008.62	5,155,008.62
支付的各项税费	84,603.22	84,603.22	1,981,253.93	1,981,253.93
支付其他与经营活动有关的现金	4,648,094.09	5,396,336.31	4,715,162.15	4,715,162.15
经营活动现金流出小计	59,940,436.71	58,500,470.60	55,032,495.51	55,032,495.51
经营活动产生的现金流量净额	5,185,001.14	3,978,411.74	20,553,358.10	14,706,317.09

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				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
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				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,338,602.74	10,338,602.74	53,088,707.76	53,028,091.92
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	-374,421,173.85	-374,421,173.85		
投资活动现金流出小计	-364,082,571.11	-364,082,571.11	53,088,707.76	53,028,091.92
投资活动产生的现金流量净额	364,082,571.11	364,082,571.11	-53,088,707.76	-53,028,091.92
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金			20,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	429,699.05	429,699.05		
筹资活动现金流入小计	429,699.05	429,699.05	20,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	1,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	544,737.79	327,650.55	722,157.50	722,157.50
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				
筹资活动现金流出小计	1,544,737.79	1,327,650.55	20,722,157.50	20,722,157.50
筹资活动产生的现金流量净额	-1,115,038.74	-897,951.50	-722,157.50	-722,157.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	401,824.60	402,698.37	27.19	27.19
五、现金及现金等价物净增加额	368,554,358.11	367,565,729.72	-33,257,479.97	-39,043,905.14
加：期初现金及现金等价物余额	191,561,439.57	187,110,503.16	657,770,320.30	657,035,607.64
六、期末现金及现金等价物余额	560,115,797.68	554,676,232.88	624,512,840.33	617,991,702.50

注：2012 年 3 月 31 日合并资产负债表期末货币资金余额 608,904,390.81 元，扣除香港子公司定期质押存款 48,788,593.13 元，期末现金及现金等价物余额为 560,115,797.68 元。

#### 4.4 审计报告

审计意见： 未经审计

广东高乐玩具股份有限公司

董事长：杨旭恩

2012 年 4 月 24 日