

广东高乐股份有限公司 2019年度财务决算报告

一、合并报表范围

母公司：广东高乐股份有限公司

全资子公司：香港广东高乐股份有限公司

普宁市高乐玩具科技有限公司

广东高乐教育科技有限公司

深圳市智宸文化创意有限公司

控股子公司：深圳市异度信息产业有限公司

广州市琦悦科技有限公司

中云辉高乐并购 1 号投资基金企业（有限合伙）

二、主要财务数据及指标

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度 (%)
营业收入(元)	712,431,248.48	830,248,170.87	-14.19%
归属于上市公司股东的净利润(元)	-328,935,421.76	11,282,762.71	-3015.38%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-341,467,153.16	12,495,972.97	-2832.62%
经营活动产生的现金流量净额(元)	8,594,457.39	21,048,874.38	-59.17%
基本每股收益(元/股)	-0.3473	0.0119	-3018.48%
稀释每股收益(元/股)	-0.3473	0.0119	-3018.48%
加权平均净资产收益率(%)	-29.31%	0.8%	-30.11%
	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度 (%)
总资产(元)	1,439,469,643.93	1,860,470,313.66	-22.63%
归属于上市公司股东的净资产(元)	958,506,001.79	1,286,290,223.85	-25.48%

三、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	变动幅度	变动原因
货币资金	54,886,436.00	159,961,854.22	-105,075,418.22	-65.69%	主要是本期归还银行借款、兑付银行承兑汇票、以及购入原材料所致。
预付账款	124,473,204.48	81,122,174.38	43,351,030.10	53.44%	主要是是预付供应商货款增加所致。
其他应收款	5,769,065.45	4,388,307.16	1,380,758.29	31.46%	主要是本期子公司为扩展业务，各办事处备用金增加所致。
存货	147,450,859.46	113,989,814.41	33,461,045.05	29.35%	"主要是子公司为下一年度项目提前备货所致。"
无形资产	48,013,069.86	121,797,375.06	-73,784,305.20	-60.58%	主要是本期无形资产计提减值准备所致。
商誉	66,624,436.31	309,721,300.85	-243,096,864.54	-78.49%	主要是本期商誉计提减值准备所致。
长期待摊费用	2,630,497.06	5,880,641.10	-3,250,144.04	-55.27%	主要是本期待摊费用摊销所致。
递延所得税资产	4,702,007.68	12,770,552.86	-8,068,545.18	-63.18%	主要是本期冲回递延所得税资产所致。
其他非流动资产		1,877,582.92	-1,877,582.92	100.00%	主要是上期预付设备款结转固定资产所致。
应付票据	7,555,083.00	20,095,000.00	-12,539,917.00	-62.40%	主要是本期兑付到期应付票据所致。
应付账款	78,963,082.68	57,576,971.89	21,386,110.79	37.14%	"主要是本期为提前备货增加的供应商未到期贷款所致。"
预收账款	27,639,404.75	43,217,791.92	-15,578,387.17.	-36.05%	主要是本期预收客户货款减少所致。
应交税费	11,244,559.17	16,252,988.17	-5,008,429.00	-30.82%	主要是本期控股子公司亏损应缴企业所得税减少所致。
其他应付款	6,302,121.78	3,717,061.12	2,585,060.66	69.55%	主要是本期部分应付费用尚未支付所致。
递延所得税负债	1,598,900.95	13,457,662.12	-11,858,761.17	-88.12%	合并对价分摊期末全额减值冲回递延所得税负债所致。
其他综合收益	3,248,554.05	2,097,354.35	1,151,199.70	54.89%	主要是本期外汇财务报表折算差额变动所致。

四、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	变动原因
财务费用	13,596,011.66	8,499,330.75	5,096,680.91	59.97%	"主要是本期汇兑收益比上年同期减少所致。
信用减值损失	30,167,445.01		30,167,445.01	100.00%	主要是是本期对部分应收账款全额计提坏账准备所致。
资产减值损失	331,514,087.08	10,716,073.82	320,798,013.26	2993.62%	主要是本期对商誉、存货、固定资产计提减值准备所致。
其他收益	7,119,714.86	10,246,284.27	-3,126,569.41	-30.51%	主要是本期收到政府补助及税费返还减少所致。
投资收益	13,438,447.53	1,686,054.61	11,752,392.92	697.04%	"主要是本期收到处置可供出售金融资产收益所致。"
营业外支出	225,470.15	7,153,920.70	-6,928,450.55	-96.85%	主要是本期捐赠支出减少所致。
净利润	-359,351,920.43	30,694,271.55	-390,046,191.98	-1270.75%	主要是本期商誉减值导致以及控股子公司亏损导致合并净利润大幅下降所致。

五、报告期现金流量变动情况

单位：元

项目	本期数	上期数	增幅	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	8,594,457.39	21,048,874.38	-59.17%	主要是本期贷款回笼较上期减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-30,694,802.49	27,943,913.95	-209.84%	主要是本期收到其他与投资活动有关的现金减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-60,578,419.03	-263,485.22	22891.20%	主要是本期归还银行借款所致。

六、公司偿债能力分析

项目	2019年度	2018年度	同比增减
资产负债率（母公司）	25.11%	25.68%	0.57%
流动比率（合并报表）	2.84	2.99	-5.12%
速动比率（合并报表）	2.17	2.53	-14.23%

报告期内，公司资产负债率比上年持平，低于利润的增长幅度，说明公司适度的负债没有达到预期的效率。流动比率和速动比率分别比上年下降5.12%和14.23%，主要是本期应收账款占用较大及预付账款增加所致。

七、公司营运能力分析

项 目	2019 年度	2018 年度	同比增减
应收账款周转率（次）	1.89	2.31	-0.42
应收账款周转天数（天）	190	156	34
存货周转率（次）	3.47	5.45	-1.98
存货周转天数（天）	104	66	38
利息保障倍数	-25.83	3.00	-28.83

报告期公司的应收账款周转天数比上年增加34天，说明公司应收账款回笼过慢，公司应继续加强应收账款方面的管理，为确保应收账款的及时回收，要通过电子邮件、传真件、函证、电话等各种形式与客户进行核对及催收，加速资金周转。本年度公司应收账款发生坏账情形，已单项计提坏账准备3341.41万元，实际核销应收账款1.64万元。

报告期公司的存货周转天数比上年增加38天，说明存货周转的速度缓慢，对企业生产经营极为不利，造成资金积压，存货管理水平要提高。

报告期公司利息保障倍数比上年下降太多，说明企业盈利能力下降。

七、研发情况

报告期内，公司继续坚持自主创新，加大科研技术开发力度，全年研发项目总支出3427.54万元，占销售收入的4.81%，比上年上升14.13%。公司应继续加强对新产品的研发，推进技术创新，以满足不断变化的市场需求，增强公司的核心竞争力，提高市场占有率。为公司长远发展提供技术保障。

广东高乐股份有限公司

2020年5月28日