

1.重要提示
本报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

股票简称	高乐股份	股票代码	002348
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	杨广斌	陈瑶琪	
电话	0663-2348056	0663-2348056	
传真	0663-2348055	0663-2348055	
电子信箱	gry@gdhigh.com	gdsh@ycah.net	

2.主要财务数据和股东变化
(一)主要财务数据

	2012年	2011年	本年比上年增减(%)	2010年
营业收入(元)	391,955,598.07	352,345,677.17	11.24%	332,744,941.25
归属于上市公司股东的净利润(元)	64,429,426.78	88,782,094.86	-27.43%	67,798,976.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	65,402,001.10	63,342,980.26	3.25%	68,236,629.82
经营活动产生的现金流量净额(元)	9,106,409.28	134,265,113.58	-93.22%	-13,290,276.63
基本每股收益(元/股)	0.2721	0.3749	-27.42%	0.2926
稀释每股收益(元/股)	0.2721	0.3749	-27.42%	0.2926
加权平均净资产收益率(%)	5.65%	7.87%	-2.22%	6.84%
	2012年末	2011年末	本年比上年增减(%)	2010年末
总资产(元)	1,190,435,760.01	1,207,293,820.99	-1.4%	1,147,521,587.87
归属于上市公司股东的净资产(元)	1,119,800,324.08	1,126,886,141.05	-0.63%	1,084,011,661.59

(二)前10名股东持股情况表

报告期末股东总数	12,888	年度报告披露日前末前十名股东明细情况	11,396
		报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况
长兴锂电五金有限公司	境外法人	31.16%	73,776,000	73,776,000	
杨广斌	境内自然人	21.47%	50,848,000	50,848,000	
普宁市新鸿祥实业投资有限公司	境内非国有法人	20.27%	48,000,000	48,000,000	质押 37,000,000
普宁市新华华实业投资有限公司	境内非国有法人	0.73%	1,776,000	1,776,000	
普宁市联林文化用品有限公司	境内非国有法人	0.68%	1,600,000	1,600,000	
浙商证券-先兴-浙商资管2号集合资产管理计划	其他	0.62%	1,462,117	0	
陈瑶琪	境内自然人	0.62%	1,403,664	0	
陈耀华	境内自然人	0.43%	780,800	0	
陈泽华	境内自然人	0.33%	744,787	0	
中国对外经济贸易信托有限公司-外信信托-金聚富V(二期)证券投资集合资金信托计划	其他	0.31%	743,100	0	

上述股东中:长兴锂电五金有限公司、普宁市新鸿祥实业投资有限公司、普宁市新华华实业投资有限公司和普宁市联林文化用品有限公司均为杨广斌家族控制的企业,杨广斌家族成员杨耀斌先生、杨耀华先生、杨泽华先生、杨广斌先生、杨耀斌先生及杨耀斌女士,杨耀斌先生为实际控制人,对于其他股东,公司未知知之间是否存在关联关系,也不知道其持有上市公司股权是否被质押或冻结,并因此构成一致行动关系。

(三)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



3.管理层讨论与分析

公司总体经营情况:

项目	本报告期	上年同期	同比增长(%)
营业收入	391,955,598.07	352,345,677.17	11.24%
归属于上市公司股东的净利润	27,570,420.14	238,420,201.51	-15.65%
营业利润	77,699,353.09	74,629,208.97	3.27%
期间费用	37,149,405.13	39,096,539.76	-4.98%
研发投入	12,509,529.61	11,499,202.08	8.79%
经营活动产生的现金流量净额	9,106,409.28	134,265,113.58	-93.22%

根据年初制定的2012年公司经营目标,预计营业收入3.7亿元,实际营业收入3.9亿元,较好完成计划目标。主要是受宏观经济影响,公司积极调整销售策略,在积极开拓国际市场的基礎上,努力深耕国内市场,创新经营模式,取得了良好效果,国内销售收入同比增长137.26%,二是公司加大品牌建设,以优质服务赢得广大消费者信赖,树立了高乐玩具良好品牌形象。

2.收入
报告期内,公司实现营业收入391,955,598.07元,较上年同期增长11.24%,由于报告期内国内外宏观经济较为平稳,公司在积极巩固国际市场的基础上,努力开拓国内市场,取得了较好成绩。

行业分类	项目	2012年	2011年	同比增长(%)
玩具制造	销售量	9,610,622	7,879,674	21.97%
	产量	12,278,225	7,300,214	69.19%
	库存量	1,824,058	949,312	408.13%

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额(元)	126,245,444.42
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例(%)	32.33%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额(元)	占年度销售总额比例(%)
1	FOYS (香港)玩具有限公司	38,825,563.83	9.94%
2	IF INDUSTRIAL CO.,LTD	31,379,151.74	8.00%
3	多美迪玩具食品有限公司	26,669,997.41	6.82%
4	沃尔玛	19,701,695.19	5.05%
5	TESCO INTERNATIONAL SOURCING LTD (英国国际采购公司)	15,279,075.65	4.02%
合计		126,245,444.42	32.33%

3.成本

行业分类	项目	2012年	2011年	同比增长(%)
玩具行业	主营业务成本	274,570,748.54	237,073,275.25	19.81%
	其他业务成本	1,190,671.60	843,134.26	41.9%
	合计	275,761,420.14	237,916,409.51	19.8%

说明:本公司主要原材料以塑料为主,营业成本主要是玩具销售成本。

公司主要费用情况

前五名供应商合计采购金额(元)	131,988,787.97
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例(%)	43.85%

公司前5名供应商资料

序号	供应商名称	采购额(元)	占年度采购总额比例(%)
1	东莞新长塑料有限公司	51,347,410.00	17.01%
2	中海华光塑料化工有限公司	39,248,803.34	13%
3	惠州兴石化工业有限公司	19,384,250.00	6.42%
4	台达电子(中山)有限公司	13,318,200.00	4.41%
5	NewMan Valbo Printing Products Ltd	7,790,124.63	3.01%
合计		131,988,787.97	43.85%

4.费用

费用项目	2012年	2011年	增长幅度	变动原因分析
销售费用	19,438,376.70	16,025,468.48	21.30%	主要是本期加大市场推广力度,销售人员工资、运费等增加所致。
管理费用	30,685,599.51	26,761,700.51	14.24%	主要是管理人员工资、无形资产摊销增加所致。
财务费用	-12,374,571.08	-3,690,562.23	235.30%	主要是本期利息支出较上期减少所致。
所得税费用	11,671,627.11	15,826,887.11	-26.25%	主要是本期所得税补助大幅减少,降低了利润总额,同时减少所得税费用。

5.研发投入

项目	2012年度	2011年度	本年比上年增减(%)	2010年度
营业收入	391,956	352,345	11.24%	332,744
归属于上市公司股东的净利润	111,980.03	112,688.01	-0.63%	108,401.17
研发投入	1,250	1,149	8.79%	1,050
研发投入占营业收入比例	0.31%	0.33%	-0.07%	0.31%
研发投入占净利润比例	1.12%	1.02%	0.10%	0.97%

6.现金流量

项目	2012年	2011年	同比增长(%)
经营活动现金流小计	393,130,979.05	414,638,753.26	-5.19%
经营活动现金流入小计	384,024,569.77	280,373,639.68	36.97%
经营活动产生的现金流量净额	9,106,409.28	134,265,113.58	-93.22%
投资活动现金流小计	611,844,039.09	534,483,068.84	14.48%
投资活动产生的现金流量净额	-2,744,773.32	-532,982,199.71	-99.49%
筹资活动现金流小计	158,728,208.40	83,638,377.61	89.78%
筹资活动产生的现金流量净额	180,260,094.72	150,154,743.18	20.05%
现金及现金等价物净增加额	-11,318,798.32	-66,238,880.73	-96.79%

相关数据同比发生重大变动的原因说明:

项目	2012年	2011年	同比增长(%)	变动原因分析
经营活动现金流小计	393,130,979.05	414,638,753.26	-5.19%	为满足销售需要购进原材料及库存商品大幅度增加所致。
经营活动现金流入小计	384,024,569.77	280,373,639.68	36.97%	主要是本期收到政府补助去去年大幅减少,同时为满足销售需要大量购入原材料及库存商品大幅度增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	9,106,409.28	134,265,113.58	-93.22%	主要是去年同期募集资金定期存款到期归还所致。
投资活动现金流小计	611,844,039.09	534,483,068.84	14.48%	主要是去年同期募集资金定期存款到期归还所致。
投资活动产生的现金流量净额	-2,744,773.32	-532,982,199.71	-99.49%	主要是去年同期募集资金定期存款到期归还所致。
筹资活动现金流小计	158,728,208.40	83,638,377.61	89.78%	主要是去年同期募集资金定期存款到期归还所致。
筹资活动产生的现金流量净额	180,260,094.72	150,154,743.18	20.05%	主要是去年同期募集资金定期存款到期归还所致。
现金及现金等价物净增加额	-11,318,798.32	-66,238,880.73	-96.79%	主要是去年同期募集资金定期存款到期归还所致。

报告期内公司经营业绩与上年同期存在重大差异的原因说明

主要是本公司为满足销售需要购进原材料及库存商品大幅度增加所致。

三、主营业务构成情况

广东高乐玩具股份有限公司

证券代码:002348 证券简称:高乐股份 公告编号:2013-016

2012年度报告摘要

	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
分行业						
玩具	390,492,788.80	274,570,748.54	29.69%	110.1%	110.1%	-2.60%
分产品						
磁性学习写字板	19,598,264.24	14,291,280.32	27.08%	-14.91%	-13.21%	-1.43%
电动车	82,612,988.18	53,059,942.66	35.77%	15.41%	6.33%	5.48%
遥控飞机	16,680,324.32	10,431,033.21	37.47%	2.93%	0.27%	1.66%
电动火车	45,793,846.78	30,669,881.36	33.01%	-13.24%	-7.92%	-3.87%
机器人	12,782,067.50	8,506,807.92	33.45%	-45.15%	-43.76%	-1.64%
牛仔玩具	108,087,352.66	84,560,789.86	21.77%	20%	46.42%	-10.91%
贸易	38,760,391.06	20,405,406.33	47.36%	130.46%	71.28%	18.19%
其他	66,177,552.16	45,425,606.68	20.45%	6.29%	22.14%	-10.32%
分地区						
美国	87,632,394.24	68,822,607.07	21.46%	7.49%	24.11%	-10.69%
拉丁	36,266,167.10	25,773,352.16	29.53%	-27.59%	-26.88%	-0.7%
欧洲	110,515,335.18	79,960,388.18	27.65%	-9.95%	-3.64%	-4.76%
澳洲	41,899,485.41	27,443,560.58	34.5%	15.45%	19.08%	-2%
中国	19,657,706.73	13,604,156.93	30.79%	574.99%	361.33%	32.02%
其他	36,533,757.59	25,660,642.62	30.73%	8.29%	17.56%	-5.46%
国内	57,087,942.53	33,660,079.00	41.95%	137.26%	99.15%	11.1%
合计	391,955,598.07	274,570,748.54	29.69%	110.1%	110.1%	-2.60%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下,公司最近12个月按报告期末口径调整后的主营业务数据

一、资产、负债状况分析

1.资产、负债状况分析

	2012年末	2011年末	比2011年末增减(%)	重大变动说明	
货币资金	517,429,797.88	43,476,614.64	64.654,313.22	50.91%	-7.44%
应收账款	143,554,366.26	12,076,117,572,749.53	9.75%	2.32%	
存货	86,140,629.85	7,246,546,032.60	4.52%	2.72%	
固定资产	127,763,693.32	10,736,130,596,384.61	10.28%	-0.09%	
在建工程	37,623,514.43	3,166,857,919,637.37	7.1%	-3.94%	

2.负债项目重大变动情况

	2012年末	2011年末	比2011年末增减(%)	重大变动说明	
短期借款	55,500,000.00	4,666,462,990,000.00	3.83%	0.83%	
长期借款	0.00	0.00	0%	0%	

3.以公允价值计量的资产和负债

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购入金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.衍生金融资产	1,081,225.00	-867,425.00	0.00	0.00	0.00	0.00	183,800.00
3.可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
金融资产小计	1,081,225.00	-867,425.00	0.00	0.00	0.00	0.00	183,800.00
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
上述合计	1,081,225.00	-867,425.00	0.00	0.00	0.00	0.00	183,800.00
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

4.涉及财务报告的相关事项

- (1)与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明不适用。
- (2)报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明不适用。
- (3)与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明不适用。
- (4)报告期内,监事会对公司财务报告“非标准审计报告”事项进行了核查,认为财务报告真实