公司代码:603398　　公司简称:邦宝益智

广东邦宝益智玩具股份有限公司

2015 年度报告摘要

一　重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 大华会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	邦宝益智	603398	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李欣明	陈锐东
电话	0754-88118320	0754-88118320
传真	0754-88209555	0754-88209555
电子信箱	bb@banbao.com	bb@banbao.com

1.6　经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2015年实现归属于母公司股东的净利润为人民币66,173,441.51元,提取法定盈余公积人民币6,617,344.15元,加年初未分配利润人民币65,892,659.83元,减去发放的2014年度现金股利人民币21,600,000.00元,2015年度可供股东分配的利润为人民币103,848,757.19元。

2016年3月31日本公司收到控股股东汕头市邦领贸易有限公司的提议:以公司未来实施 2015 年度利润分配时股权登记日的总股本为基数,每10股派发现金股利人民币2.1元(含税),同时以资本公积金向全体股东每10股转增12股,根据上述提议,2016年4月1日公司召开第二届董事会第六次会议审议并通过了《关于审议控股股东提议2015年度利润分配预案的议案》,根据上述议案,公司以截止到2015年12月31日公司总股本96,000,000股为基数,拟以资本公积向全体股东每10股转增12股,共计转增115,200,000股,转增后公司总股本为211,200,000股。同时,拟向全体股东每10股派发现金股利2.1元(含税),共计派发现金股利20,160,000.00元,剩余未分配利润留待以后年度使用,该分配预案需提交2015年年度股东大会审议。

二　报告期主要业务或产品简介

报告期内公司从事的主要业务及经营模式

公司是以研发、生产和销售自主品牌"邦宝"、"叻之宝"系列益智玩具以及生产、销售精密非金属模具为主营业务,报告期内益智玩具是公司主营业务收入的主要部分。公司的益智玩具产品主要包括积木玩具(适合3岁以上消费群)和婴幼儿玩具(适合0-3岁消费群)。

益智玩具

报告期内公司一贯坚持打造自主品牌,产品定位于高质量、高知识密度的益智玩具。目前公司益智玩具产品包括教育系列、机器系列、城市系列、军事系列总共20多个系列50多款产品,各系列产品都经过教育专家和研发人员的论证,充分考虑各年龄阶段儿童的心理发展需求和认知能力及动手能力,公司产品线覆盖儿童的各个年龄阶段,产品种类丰富,具有持续性和成长性。公司始终坚持打造自主品牌,经过多年的研发和积累,设计制定一套属于公司的塑料积木标准体系,其尺寸参数、拼插协配性、LOGO标识等均具有独特性。公司研发的"学前儿童积木建构游戏教育包"成为国内首批入选《教育指导方案》的建构类产品。目前已在周边省市多家幼儿园搭建基于"教育包"产品的积木建构屋,充分利用高校和幼儿园丰富的研发和教育资源,有针对性的开展儿童教育类益智玩具的研发和创新。

精密非金属模具

公司精密非金属模具业务主要为益智玩具的生产提供支持,模具以自用为主,产能富余时对外承接模具项目。模具对制造业而言有着无可替代的支撑作用。从技术上看,模具制造和注塑成型是密切相关的,特别是对于精密注塑制品,拥有模具制造及注塑型完整生产技术的公司,在模具制造时能够根据产品注塑使用材料的不同特质进行模具制造参数的调整,避免注塑中的瑕疵,对最终的注塑产品的质量起到决定性作用。

报告期内公司的经营模式

公司拥有独立完整的研发、采购、生产和销售体系,目前主要根据自主研发和市场需求开展经营活动。

采购模式

公司主要原材料为生产益智玩具所需的塑料原料、包装材料,以及生产模具所需的模具钢材。其中塑料原料为公司产品的主要原料,面对国际原油价格的不稳定,公司会在优先保证塑料原料库存满足生产需求的前提下,综合考虑产品销售预测、塑料原料价格走势预测、公司资金成本等因素统筹安排采购数量和采购时机;对于包装材料、模具钢材等其他材料,公司一般根据生产需求,订单的交货周期约定、原材料采购周期、经济采购批量等因素,合理制定采购计划。 公司的供应链管理包含供应商筛选管理、供应商考核管理等环节。在供应商筛选管理方面,公司要求意向供应商提供能够证明其质量保证能力的相关资料,包括企业经营情况、企业信誉、技术水平、质量控制等内容,公司采购部牵头对意向供应商进行审核,对审核通过的供应商通过提供样品等方式来确定是否建立长期合作关系;在供应商考核管理方面,采购部每年对供应商的报价、供货能力、供货速度及前期合作情况至少进行一次复审,并向供应商反馈,以利改进;根据供应商考核管理评定结果,公司与合格供应商继续保持合作关系,对不合格供应商予以淘汰。

生产模式

公司生产模式主要是以销售订单安排生产,一般根据销售订单的先后顺序、客户需求的紧急程度提前制定生产计划。但由于公司产品种类较多,在保证销售订单能够准时交付的情况下,制订生产计划的同时也兼顾积木产品的半成品胶件通用性强的特点,生产计划中半成品胶件库存、成品库存与订单需求相互融合、相互兼顾,以保证合理库存,应对市场上要求快速供货的需求。同时,公司还会在实际生产过程中根据总体销售波动情况,对每月的生产计划进行微调。生产制造部制定生产计划后,会协同采购部制定采购计划,确保原材料按时按质到位。

销售模式

公司产品益智玩具的销售方式主要分为经销模式和直销模式。国内方面,公司已与多家经销商和连锁零售商确立了合作关系,初步搭建了覆盖大部分省份的营销网络,并安排富有经验的销售人员负责公司"邦宝"品牌、"叻之宝"品牌等各系列产品在各个区域的市场推广、经销商和销售终端的服务等。就国际市场而言,公司产品主要通过各经销商销往国外,通过经销商的营销推广进入当地销售终端。此外,公司也积极在扩展新的销售模式,通过与周边省市多家幼儿园建立"教具-教材-师资培训"的独有模式,进一步形成形成学校、幼儿园、培训机构、社区和家庭的完整市场体系。

报告期内行业情况

近几年来,全球玩具行业发展势头良好,2015年全球玩具市场规模达到871.19亿美元,较2014年增长2.3%;2014年全球玩具市场规模达到850.91亿美元,较2013年增长2.1%。机构公布数据显示:全球玩具行业2010年至2015年间年均复合增长率为2.73%。国际调研机构NPD集团公布,2015年美国玩具市场销售金额同比增长6.7%,达到194亿美元,是近年来表现最好的年份。虽然全球经济进一步放缓,但对玩具行业影响较小。玩具的市场需求受人口、消费结构影响较大,属于非周期性行业。历史上几次经济危机证明,发生经济危机时,玩具行业受影响的程度要小于其他周期性行业。曾经发生的金融危机和欧债危机也证明,当经济受到危机影响出现衰退的迹象时,是曾全球玩具行业销售收入增速减缓,但需求仍然旺盛。

国内方面,2015年1-12月,全国玩具行业主营业务收入2106.8亿元,累计同比增长7.2%;累计完成利润总额106.21亿元,同比增长9.64%。另外,2015年我国玩具产业出口金额为308.03亿美元,同比增长16.96%。其中,广东玩具出口183.7亿美元,同比增长5.89%,占全国玩具出口总额的59.6%。数据显示,去年广东玩具出口呈现了历年来少有的全面增长,其中亚洲市场增长8.7%、非洲市场增长21.4%、欧洲市场增长5%、拉丁美洲市场增长10.1%、北美洲市场增长8.4%;国内玩具出口之所以有如此不错的表现,一方面得益于世界玩具市场需求的全面复苏,另一方面则得益于企业积极创新产品和影视动漫热播作品的带动。(数据来源:国家工信部)

三　会计数据和财务指标摘要

单位:元　币种:人民币

	2015年	2014年	本年比上年增减(%)	2013年
总资产	574,972,456.97	257,195,372.62	123.55	244,346,350.59
营业收入	309,456,780.91	298,775,441.15	3.58	278,114,141.86
归属于上市公司股东的净利润	66,173,441.51	58,794,929.84	12.55	53,728,992.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	64,521,332.21	58,341,083.01	10.59	52,599,264.26
归属于上市公司股东的净资产	539,888,720.28	193,009,233.51	179.72	177,414,303.67
经营活动产生的现金流量净额	63,537,226.18	71,944,895.57	-11.69	64,614,238.71
期末总股本	96,000,000.00	72,000,000.00	33.33	72,000,000.00
基本每股收益(元/股)	0.92	0.82	12.20	0.75
稀释每股收益(元/股)	0.92	0.82	12.20	0.75
加权平均净资产收益率(%)	31.53	28.43	增加10.90个百分点	32.29

四　2015年分季度的主要财务指标

单位:元　币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	71,658,694.13	70,348,445.22	96,136,672.02	71,312,969.54
归属于上市公司股东的净利润	16,552,241.21	11,777,451.06	22,082,342.00	15,761,407.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,941,006.21	11,639,281.01	21,729,592.00	15,211,452.99
经营活动产生的现金流量净额	15,451,045.55	19,976,846.94	32,648,515.27	-4,539,181.58

五　股本及股东情况

5.1　普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

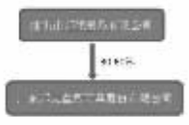
单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	15,581
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	13,026
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
汕头市邦领贸易有限公司		29,376,000	30.6	29,376,000	无		境内非国有法人
邦领国际有限公司		28,224,000	29.4	28,224,000	无		境外法人
汕头市中椟创业投资合伙企业(有限合伙)		8,856,000	9.23	8,856,000	无		境内非国有法人
汕头市和盛昌投资有限公司		1,800,000	1.88	1,800,000	无		境内非国有法人
汕头市南信投资有限公司		1,440,000	1.5	1,440,000	无		境内非国有法人
广州美富创业投资企业(有限合伙)		1,440,000	1.5	1,440,000	无		境内非国有法人
徐留胜	1,400,000	1,400,000	1.46		无		境内自然人
揭阳市四方投资咨询有限公司		865,000	0.9	865,000	无		境内非国有法人
罗申	532,700	532,700	0.55		无		境内自然人
交通银行-中海优质成长证券投资基金	481,600	481,600	0.5		无		境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	无						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

5.2　公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

5.3　公司优先股股东总数及前10 名股东情况

不适用

六　管理层讨论与分析

面对全球经济增速放缓和国内错综复杂的市场环境,公司管理层始终坚持打造自主品牌,把产品定位于高质量、高知识密度的益智玩具,致力发展适合广大儿童的益智玩具产品。报告期内,根据董事会年初制订的经营目标,在全体员工的不懈努力下,2015年度公司实现营业收入30,945.68万元,同比增长3.58%,实现净利润为6,617.34万元,同比增长12.55%。在过去的一年,适应新形势,把握新机遇,管理层做了以下主要工作。

(一)深入挖潜,提升企业创新力度

在产能受限的情况下,公司通过技术、管理、人员各方面的深入挖潜,不断提高装置产能。公司在技术上对部分生产线重新进行自动化改造和优化,在模具生产过程中引进物联网采集系统,优化车间调度流程,实现模具制造流程信息的自动采集,保证信息的可靠性及实时数据应用。公司加大科技创新力度,增加研发费用的投入,进一步提升设备产能和产品品质,为企业后续的智能化升级改造打下良好基础。另外公司已加紧新厂区募集项目的施工进度,尽快投入使用,以提高产能建设。

(二)调整布局,提升企业市场竞争力

面对国内外经济形式及政策的变化,公司管理层通过调整区域布局,在原有的市场基础上细化深耕,不断拓展新的市场,积极参加国内外知名玩具展览会,扩大市场影响力;欧美玩具市场已有复苏的势头,公司将在原销售区域市场占有率和影响力的基础上,重点开拓欧美市场,进军南美市场。在保证产品出口的同时,加大国内市场开拓力度,在国内一、二线城市各大型超市及玩具反斗城设立产品专柜,同时也加大媒体广告的投放力度,培育产品终端消费市场。

(三)文化教育,开启企业新篇章

报告期内,公司加强文化、教育两方面的研究,通过与国内外一流教育心理学专家合作,专门针对公司产品在教育领域的应用开展相关研究,以科普教育产品和中华文化特色产品为目标,将中华文化与积木玩具相融合,让孩子们在有限的积木游戏中,感受中华文化的力量,微发无限的创造潜能。公司推出的"邦宝积木教育包"已通过教育部教育装备研究与发展中心专家的评审,认为该教育包"设计理念明确,技术路线清晰,教育内容丰富,注重中华优秀文化的渗透,适合在幼儿园推广应用"。目前公司已根据不同课题联合相应的教育机构编写以"邦宝积木教育包"为教具的专业教材及培训课程,逐步形成"教具—教材—师资培训"的营销模式。

展望2016年,玩具行业将迎来新一轮的增长。国际方面,2015年我国玩具行业产品出口金额308.03亿美元,同比增长16.96%,玩具出口呈现良好趋势。国内方面,2015年12月27日,全国人大常务委员会会议表决通过了《人口与计划生育修正案草案》,修改后的《人口与计划生育法》已于2016年元旦起正式实施。随着国外市场的复苏及国内二胎政策改应逐步显现,整个玩具市场有望迎来新的增长周期。

一、报告期内主要经营情况

报告期内,公司财务状况良好,总资产同比上年同期增长123.55%,归属上市公司股东的所有者权益同比上年同期增长179.72%,股本同比上年同期增长33.33%,归属于上市公司股东的每股净资产增长109.7%。上述指标同比变化的主要原因系:报告期内,公司向社会公众公开发行人民币普通股(A股)2,400万股,募集资金净额为人民币302,306,045.26元,导致上述指标大幅增长。

(一)主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	309,456,780.91	298,775,441.15	3.58
营业成本	191,958,062.33	197,348,914.20	-2.73
销售费用	19,181,083.58	11,094,905.59	72.88
管理费用	22,664,192.90	18,921,865.35	19.78
财务费用	-1,543,220.15	-164,715.95	-836.90
经营活动产生的现金流量净额	63,537,226.18	71,944,895.57	-11.69
投资活动产生的现金流量净额	-41,110,963.59	-23,034,585.55	-78.47
筹资活动产生的现金流量净额	264,848,845.50	-51,799,997.97	611.29
研发支出	9,746,788.47	9,538,069.10	2.19

1. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元　币种:人民币

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	305,843,304.59	189,971,569.96	37.89	2.92	-3.50	增加4.14个百分点
模具	2,916,154.05	1,916,629.79	34.28	350.18	352.99	减少0.4个百分点

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(%)
益智玩具	305,843,304.59	189,971,569.96	37.89	2.92	-3.50	增加4.14个百分点
精密模具	2,916,154.05	1,916,629.79	34.28	350.18	352.99	减少0.4个百分点

主营业务分地区情况

分地区	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(%)
国内	193,895,982.86	121,033,991.03	37.58	10.69	4.35	增加3.79个百分点
其中:华东	40,562,194.42	25,798,226.12	36.40	-28.71	-33.67	增加4.75个百分点
华南	136,318,150.46	86,230,645.37	36.74	25.31	19.93	增加2.84个百分点
其他	17,015,637.98	9,005,119.54	47.08	79.20	73.53	增加1.73个百分点
国外	114,863,475.78	70,854,208.72	38.31	-6.33	-12.84	增加4.6个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

报告期内,公司的业务主要由益智玩具和精密非金属模具构成,其中益智玩具占比达99.05%,精密非金属模具占比不足1%;由于公司生产制造的模具主要为自用,待满足生产需求后,方可对外接受模具订单。2015年度,公司益智玩具营业收入305,842,304.59元,同比上年增长2.92%,主要原因是公司产能受限,管理层通过技术、人员、管理各方面挖潜,提高装置产能同时深入优化现有的销售渠道;营业成本较上年减少3.5%,毛利率较上年增加4.14%,主要原因是国际原油价格持续下跌,益智玩具主要材料价格也随着下降,致使生产成本下降。模具营业收2,916,154.05元,较上年增长350.18%。主要原因是公司模具在保证生产日常工作需求后,批量接受周围客户的订单所致。

从地区来看,公司国内玩具销售主要集中在华南、华东两个地区,2015年度华南地区的营业收入为136,318,150.46元,较上年增长25.31%,华东地区的营业收入为40,562,194.42元,较上年减少28.71%。主要原因:一由于深圳等华南地区主要出口城市的玩具出口持续增长,公司加大了深圳地区市场开拓力度,二是受制于公司产能有限无法满足华东地区部分客户特定时期的供货时间要求。其他(包括东北、华北、华中、西南、西北及电商和直销渠道)的营业收入为17,015,637.98元,较上年增长79.20%;主要原因是公司管理层通过调整区域布局,逐渐加大内地地区的市场的营销力度。国际玩具营业收入为114,863,475.78元,较上年减少6.33%,主要原因是俄罗斯是公司主要销售区域之一,受俄罗斯货币大幅贬值的影响导致其国内玩具市场萎缩,从而对公司国际市场玩具销售造成影响。

报告期内,公司前五名客户销售额总计122,043,346.70元。

公司前五名供应商采购额总计112,106,445.00元。

(2). 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
益智玩具	25,977,084	25,658,728	852,519	0.002	-0.69	50.68
精密模具	346	119	0	3.9	600	0

产销量情况说明

报告期内,公司在产能紧张的情况下选择小幅增加库存商品是公司正常生产经营所需,不存在产品滞销和发生减值的情形。

精密非金属模具销售收入增加主要是公司模具在保证生产日常工作需求后,批量接受周围客户的订单所致。

(3). 成本分析表

单位:元

分行业情况

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
玩具	材料	156,084,854.06	81.34	165,148,440.11	83.71	-5.49	
	人工	11,539,253.25	6.01	10,660,777.18	5.40	8.24	
	制造费用	19,834,224.26	10.34	18,703,971.57	9.48	6.04	
	其他	2,513,238.39	1.31	2,340,613.89	1.19	7.38	
模具	材料	1,023,264.00	0.53	213,775.47	0.11	378.66	
	人工	294,577.69	0.15	66,024.38	0.03	346.17	
	制造费用	598,788.10	0.32	143,303.38	0.08	317.85	
主营业务成本合计		191,888,199.75	100	197,276,905.98	100	-2.73	

分产品情况

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
益智玩具	材料	156,084,854.06	81.34	165,148,440.11	83.71	-5.49	
	人工	11,539,253.25	6.01	10,660,777.18	5.40	8.24	
	制造费用	19,834,224.26	10.34	18,703,971.57	9.48	6.04	
	其他	2,513,238.39	1.31	2,340,613.89	1.19	7.38	
精密非金属模具	材料	1,023,264.00	0.53	213,775.47	0.11	378.66	
	人工	294,577.69	0.15	66,024.38	0.03	346.17	
	制造费用	598,788.10	0.32	143,303.38	0.08	317.85	
主营业务成本合计		191,888,199.75	100	197,276,905.98	100	-2.73	

成本分析其他情况说明

报告期内,精密非金属模具各项费用大幅增长主要原因是对外销售订单增长所致。

2. 费用

报告期内,公司的销售费用较上年增长72.88%,主要系公司加大电视广告投放力度;财务费用较上年减少836.90%,主要系国际汇率波动,导致汇兑损益大幅增加所致。

3. 研发投入

研发投入情况表

单位:元

本期费用化研发投入	9,746,788.47
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	9,746,788.47
研发投入总额占营业收入比例(%)	3.15
公司研发人员的数量	47
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	
研发投入资本化的比重(%)	0

4. 现金流

主要会计科目	本期金额	上期金额	增减比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	63,537,226.18	71,944,895.57	-11.69
投资活动产生的现金流量净额	-41,110,963.59	-23,034,585.55	-78.47
筹资活动产生的现金流量净额	264,848,845.50	-51,799,997.97	611.29

报告期内,投资活动产生的现金流量净额较上年增长78.47%,主要系募投项目持续投入所致;筹资活动产生的现金流量净额较上年增长611.29%,主要系公司发行股票,收到募集资金所致。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三)资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	346,760,442.40	60.31	59,981,256.55	23.32	478.11	主要系首次公开发行股票,募集资金到位所致。
应收账款	3,855,167.54	0.67	1,970,781.39	0.77	95.62	主要系信用期内业务款增加
预付款项	1,119,934.84	0.19	4,335,468.92	1.69	-74.17	主要系期末预付材料款减少
其他应收款	921,127.49	0.16	3,178,669.75	1.24	-71.02	主要系上市相关费用已结转
其他流动资产	5,293.56	0	640,292.51	0.25	-99.17	主要系未认证待抵扣进项税减少
在建工程	94,117,194.04	16.37	60,257,949.02	23.43	56.19	主要系公司达濠厂区项目进度加快,支付款项增多
其他非流动资产	827,000.00	0.14			100	主要系预付设备款增加
短期借款			20,000,000.00	7.78	-100	主要系本期已归还全部金融机构短期借款
应付票据			5,000,000.00	1.94	-100	主要系本期已承兑全部银行承兑票据
预收款项	3,161,658.91	0.55	10,818,427.84	4.21	-70.78	主要系信用期内业务款增加
应交税费	3,746,007.39	0.65	2,590,816.82	1.01	44.59	主要系净利润增加,企业所得税计提增加
股本	96,000,000.00	16.70	72,000,000.00	27.99	33.33	主要系公司向社会公众公开发行人民币普通股(A股)2400万股。
资本公积	318,181,212.29	55.34	39,875,167.03	15.50	697.94	主要系发行A股股票引起资本公积增加
盈余公积	21,858,750.80	3.80	15,241,406.65	5.93	43.42	主要系公司盈利计提盈余公积
营业税金及附加	2,710,578.63	0.47	2,078,588.03	0.81	30	主要系出口免抵额增加,附加税额增加
销售费用	19,181,083.58	3.33	11,094,905.59	4.31	72.00	主要系加大宣传力度,广告宣传费用增加
财务费用	-1,543,220.15		-164,715.95		836.00	主要系汇兑损益增加
资产减值损失	-853,936.40		1,013,488.60		-185.00	主要系其他应收款大幅减少,坏账准备降低
营业外收入	1,943,658.00	0.34	579,858.00	0.23	235.00	主要系政府补助增加

(四)行业经营性信息分析

尽管全球经济进一步的放缓,整体外贸环境恶劣,但对玩具行业影响较小,我国玩具行业仍然交出亮丽的业绩单,产品出口金额308.03亿美元,同比增长16.96%。欧美地区一直是世界最大玩具消费市场,同时也是我国玩具出口的重要市场,根据国际调研机构NPD集团公布,美国2015年的玩具销售额增长6.7%,达194亿美元。(信息来源:中国工信部)

随着新兴市场国家经济实力逐步增强,玩具消费观念也从成熟的欧美地区逐渐延伸至新兴市场,南美、亚洲等地区玩具消费增长迅速。另外,国内二胎政策已于2016年1月1日正式实施,未来3-5年国内将形成"婴儿潮",令相关产业受益,特别是对于婴儿用品和儿童玩具来说,将受到直接的提振效果。以市场销售额计算,目前中国已经是世界上仅次于美国和日本的第三大玩具消费国,但我国人口基数庞大,以人均消费额计算,我国只有美国的十分之一、日本的十二分之一,可见我国玩具市场的销售空间潜力巨大,我国玩具市场也将成为全球玩具业未来重要的增长点。

公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业竞争格局和发展趋势

1.报告期内行业竞争格局

从全球玩具行业来看,世界前五大玩具品牌主要集中在发达国家,如丹麦(乐高LEGO)、美国(美泰、Mattel)、美国(孩之宝、Hasbro)、日本(万代、Bandai)、日本(多美、TOMY),他们发展历史较长,品牌知名度高、资金和技术实力雄厚,处于行业领先地位。

目前,国外知名品牌凭借其规模、品牌影响力、研发能力和销售渠道,位于全球玩具市场前沿,主导全球玩具的高端市场。相比之下,我国虽然是玩具生产大国,但主要以勉牌生产、代工的方式进行运营,缺乏自主创新、产品同质化严重,销售手段以传统的价格竞争为主。近几年,受人工成本和原材料价格上涨、出口门槛的提高等因素困扰,国内玩具产业的利润水平呈下降趋势。

随着国内玩具产业的发展壮大,越来越多企业正积极自主创新、自创品牌提升产品附加值,这点以中国最大的玩具生产基地广东尤为明显。2015年第三季度,广东玩具以加工贸易方式出口的产品金额42.93亿美元,同比增长4.3%,其中,以进料加工贸易方式出口增长6.2%,以来料加工装配方式出口则下降1.9%;而以"一般贸易"(自有品牌)方式出口的产品金额为28.78亿美元,同比大幅增长30%。加工贸易出口份额下降而一般贸易份额上升,从中可以看到,中国玩具企业转型升级步伐显然在加速。(信息来源:广东海关外贸)

2014年度,美泰、孩之宝、多美、万代、乐高的销售收入分别约为60.23亿美元、42.77亿美元、13.00亿美元(1,548.04亿日元)、42.62亿美元(5,076.79亿日元)、47.29亿美元(285.78亿丹麦克朗),五个玩具巨头销售总收入约为205.91亿美元,依然占有较大市场规模。

2.报告期内行业发展趋势

行业标准不断提高

号称史上最严格的《欧盟玩具安全新指令》(2009/48/EC)于2013年7月20日正式实施后,在2015年,其协调标准EN71-1、EN71-2、EN71-3和EN62115也进行了部分更新。除了作为玩具消费主流的欧美市场之外,其他国家和地区也正在不断出台和调整玩具及婴童安全要求和标准。中国玩具标准GB6675已经进行较大范围改版,整体上更加适应国际标准。全球玩具管控越来越严格。企业若要顺利过渡,需加强对玩具安全标准、法规的持续了解,不断跟踪国内外玩具标准要求变化的最新信息。

IP授权文化联动加强

近年来,IP授权影视、动漫等文化产业的繁荣为传统玩具的研发设计提供了更多的素材、拓宽了思路。设计中加入文化元素能提高玩具的商品价值,提升消费者对品牌产品的忠诚度与辨识度;影视、动漫作品的热播能促进其授权玩具及衍生品的销售,塑造良好的品牌形象,提升品牌知名度和美誉度。经典玩具产品一般都具备人物性、故事性等文化元素。市场上热销的星球大战、迪斯尼系列玩具的原型都来源于相关的影视、动漫作品。据NPD集团数据显示,2015年美国授权玩具产品取得同比28%的惊人增长,对玩具的整体销售额贡献15%。

加强发展自主品牌

一直以来,我国玩具行业以勉牌闻代工生产为主,大部分玩具产品缺少创新、品种单调、经济附加值低,玩具市场缺乏自主品牌产品,同质化严重,竞争激烈,开发程度较低。因此,国内一些玩具企业通过自主创新,开始重视自主品牌的建设,逐渐加大品牌建设投入,优化销售渠道和引进文化内涵,来形成具自身品牌的优势。据中国海关总署数据统计,2015年第三季度,广东玩具以加工贸易方式出口的产品金额42.93亿美元,同比增长4.3%。其中,以"一般贸易"(自有品牌)方式出口的产品金额为28.78亿美元,同比大幅增长30%。

(二)公司发展战略

2016年,公司继续巩固主营业务,优化产品结构,加快在建募投项目建设,通过工艺技术和管理挖潜,提效增益,以"二胎"政策开放及一系列学前教育政策性文件的出台为发展动力,积极拓展产品在教育和文化方面的发展方向。

作为主营业务产品的益智积木,目标消费群体大,市场发展空间广阔,在现有产能条件下,公司将通过加强技术工艺创新和完善科学管理,继续巩固和发展。同时重点围绕与华南师范大学合作的二期教育包开发,优化产品结构,加大产品创新,向利润率高的产品系列倾斜。

公司将推动积木在创新教育领域的影响力,积木建构和教学活动,是对学校开展科技教育活动的有益补充和延展,对于推进全民科学素质教育,积极拓展创新型人才培养模式和途径,不断提高学生创新意识和实践动手能力有积极意义。

公司借助幼儿园、早教机构和高等院校等合作机构,大力拓展营销渠道。将益智积木与动漫、网络游戏相结合,赋予积木更多的文化内涵。公司将积极寻找潜在优秀资源进行整合,不断扩大品牌影响力。

(三)经营计划

2016年,公司将充分利用上市有利契机,加快推进募投项目建设,持续做大做强主营业务,力争经营业绩稳定增长。拟重点开展以下工作:

1、加快年产3200万套的"益智玩具生产基地建设项目"建设进度,力争在2017年正式投入生产,确保主营业务收入和效益稳定增长。

2、持续加强研发投入,提升研发效率,通过打造核心研发团队,推出更多创意产品。

3、拓展国内、国际两个市场,重点开发教育领域新客户,提前为募投项目产能消化做好渠道准备。

4、加强企业综合管理,推进企业知识产权管理规范、信息化和工业化融合管理体系的标准化建设,进一步加强内控制度建设,按照监管部门相关规定,做好信息披露管理工作,促进公司规范运作。

5、利用资本市场平台,积极探讨各项资本运营方案,加快企业发展。

(四)可能面对的风险

1.市场风险

公司产品部分销往国外,美国、欧盟为重要的出口地区,部分新兴市场的销售量也在稳步上升。但以上国家和地区的贸易政策也存在变动情况。欧美市场和新兴市场轮番提高进口玩具标准给我国玩具出口带来较大挑战,新标准为确保产品质量对产品的生产工艺、原材料、颜色印刷、警示标识等方面的要求均有所提高。诸如以上进口国修改更新法规速度过快,或进口国的贸易壁垒的相关标准大幅提高,可能会对公司的产品出口造成不利影响。

2.原材料波动风险

本公司玩具产品的主要原料为塑料,塑料行业受原油价格波动影响较大。近年来,国际原油价格持续下跌,公司以往虽能通过合理预测原材料价格波动趋势,前瞻性地调整原材料库存,有效平抑原材料价格波动对公司生产成本的不利影响,但若未来原材料价格出现剧烈波动,仍将对公司的经营业绩产生较大影响。

3.产能不足的风险

近年来随着公司的高速发展,生产场地和设备生产能力不足的问题逐渐显现。生产场地方面,二期厂房虽然已于2012年下半年投入使用,在一定程度上缓解了生产场地紧缺的现状,但随着近两年公司业务的发展,产能不足的风险依然突出。设备生产能力方面,公司主要产品益智玩具的产能主要取决于注塑机的注塑能力,但受制于现有场地,公司无法购进更多的注塑机投入生产。2015年、2014年、2013年注塑机产能利用率分别为100.82%、100.61%、97.00%,益智玩具产销率分别为98.77%、99.47%、99.45%。为解决产能不足的问题,公司募投项目目前已在施工建设中。

七　涉及财务报告的相关事项

7.1　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,公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2　报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的,公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3　与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

报告期内,公司无合并范围内子公司,无需编制合并报表。

7.4　年度财务