

牧高笛户外用品股份有限公司

2023 年度财务决算报告

公司 2023 年财务报告公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

公司 2023 年财务报表已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具“信会师报字[2023]第 ZF 10383 号”标准无保留意见的审计报告。

一、财务状况及分析如下:

(一) 资产构成及变动原因分析

截止 2023 年 12 月 31 日,公司资产总额 125,216.02 万元,比年初减少 8,897.77 万元,下降 6.63%。资产构成及变动情况如下:

单位:万元

资产	2023-12-31	2022-12-31	增减变动	增减变动率
货币资金	16,730.60	13,215.02	3,515.58	26.60%
交易性金融资产	7,960.58	19,956.31	-11,995.73	-60.11%
应收账款	14,315.64	10,616.79	3,698.85	34.84%
预付款项	1,100.31	2,423.27	-1,322.97	-54.59%
其他应收款	515.14	487.84	27.31	5.60%
存货	59,545.23	69,615.49	-10,070.26	-14.47%
其他流动资产	1,466.82	867.34	599.48	69.12%
流动资产合计	101,634.31	117,182.05	-15,547.75	-13.27%

长期股权投资	658.16	952.31	-294.14	-30.89%
其他非流动金融资产	962.76	981.22	-18.46	-1.88%
固定资产	13,984.26	4,050.37	9,933.89	245.26%
在建工程	0.00	4,547.72	-4,547.72	不适用
使用权资产	3,205.44	4,072.03	-866.59	-21.28%
无形资产	2,616.05	1,047.05	1,569.00	149.85%
长期待摊费用	418.77	354.89	63.88	18.00%
递延所得税资产	1,704.98	916.66	788.32	86.00%
其他非流动资产	31.29	9.50	21.79	229.39%
非流动资产合计	23,581.71	16,931.74	6,649.97	39.28%
资产总计	125,216.02	134,113.79	-8,897.77	-6.63%

1. 货币资金及交易性金融资产总计 24,691.18 万元，比期初减少 8,480.15 万元，主要为本期理财产品赎回所致。
2. 应收账款期末余额比期初增加 3,698.85 万元，增幅 34.83%，主要为自主品牌业务部分大客户货款未到期所致
3. 预付账款期末余额比期初减少 1,322.97 万元，下降 54.59%，主要为自主品牌业务采购预付款比例下降所致。
4. 其他应收款期末余额比期初增加 27.31 万元，增幅 5.60%，主要为已申请的出口退税款较上年同期增加所致。
5. 存货期末余额比期初减少 10,070.26 万元，下降 14.47%，主要是自主品牌业务各渠道存货去化提升及外销存货管理提升所致。
6. 其他流动资产期末余额比期初增加 599.48 万元，增幅 69.12%，主要为留抵增值税同比增加所致。
7. 长期股权投资期末余额 658.16 万元，下降 30.89%，主要为投资项目计提减值准备所致。
8. 其他非流动金融资产期末余额 962.76 万元，下降 1.88%，为子公司投资丽水山容海纳项目按权益法确认的期末投资余额所致。
9. 固定资产期末余额比期初增加 9,933.89 万元，增幅 245.26%，主要为智能装配仓储一体

化项目达可使用状态转固所致。

10. 在建工程期末无余额，主要为智能装配仓储一体化项目达可使用状态转固所致。
11. 使用权资产期末比期初减少 866.59 万元，下降 21.28%，主要因子公司兴安天野租赁提前终止而减少所致。
12. 无形资产期末余额比期初增加 1,569.00 万元，增幅 149.85%，主要为 SAP 系统和周边系统软件及实施费用投入所致。
13. 长期待摊费用期末比期初增加 63.88 万元，增幅 18.00%，主要为园区环境提升改造工程及员工宿舍装修等投入增加所致。
14. 递延所得税资产期末余额比期初增加 788.32 万元，增幅 86.00%，主要为本期子公司可用以后年度弥补的亏计提的所得税增加及本期计提存货跌价准备余额较上年同期增加影响所致。
15. 其他非流动资产期末余额 31.29 万元，增幅 229.39%，主要为预付的工程设备款增加所致。

（二）负债构成及变动原因分析

截止到 2023 年 12 月 31 日负债总额 68,491.43 万元，比年初减少 12,217.58 万元，下降 15.14%，负债构成及变动情况如下：

单位：万元

负债	2023-12-31	2022-12-31	增减变动	增减变动率
短期借款	18,523.07	38,691.95	-20,168.88	-52.13%
交易性金融负债	67.41	385.32	-317.91	-82.51%
应付票据	8,309.02	13,372.50	-5,063.48	-37.86%
应付账款	30,781.37	16,369.76	14,411.61	88.04%
合同负债	1,269.38	1,708.74	-439.36	-25.71%
应付职工薪酬	3,057.61	2,815.15	242.46	8.61%
应交税费	1,916.74	1,290.90	625.84	48.48%
其他应付款	638.68	518.58	120.10	23.16%
一年内到期的非流动负债	982.12	939.54	42.57	4.53%
其他流动负债	434.96	1,098.80	-663.84	-60.42%
流动负债合计	65,980.35	77,191.24	-11,210.89	-14.52%
租赁负债	2,365.29	3,059.74	-694.45	-22.70%
预计负债	14.02	140.12	-126.11	-90.00%
递延所得税负债	131.78	317.92	-186.14	-58.55%
非流动负债合计	2,511.08	3,517.78	-1,006.70	-28.62%
负债合计	68,491.43	80,709.01	-12,217.58	-15.14%

1. 短期借款期末余额比期初减少 20,168.88 万元，下降 52.13%，主要为经营活动现金流量

净额增加致归还借款所致。

2. 交易性金融负债期末余额 67.41 万元，下降 82.51%，为期末持有的远期合约受汇率变动影响所致。
3. 应付票据及应付账款期末余额比期初增加 9,348.13 万元，增幅 31.43%，主要是自主品牌业务增长而增加采购致应付款增加叠加账期优化，智能装配仓储项目未付工程款上升所致。
4. 合同负债期末余额比期初减少 439.36 万元，下降 25.71%，主要为自主品牌业务客户预收销售款减少所致。
5. 应付职工薪酬期末比期初增加 242.46 万元，增幅 8.61%，期末未发放的职工薪酬较上年增加所致。
6. 应交税费期末比期初增加 625.84 万元，增幅 48.48%，主要为期末企业所得税及孟加拉分红税增加所致。
7. 其他应付款期末余额比期初增加 120.10 万元，增幅 23.16%，主要为经营性保证金增加影响所致。
8. 一年到期的非流动负债期末余额比期初增加 42.57 万元，增幅 4.53%，主要为新租赁准则确认的 1 年内到期的租赁负债款增加所致。
9. 其他流动负债期末余额比期初减少 663.84 万元，下降 60.42%，主要期末未终止确认的票据“e 信通”减少 612 万元所致。
10. 租赁负债期末余额比期初减少 694.45 万元，下降 22.70%，主要为租赁付款额减少所致。
11. 预计负债期末余额比期初减少 126.11 万元，下降 90.00%，主要为预估退货政策使用下降所致。
12. 递延所得税负债期末余额比期初减少 186.14 万元，下降 58.55%，主要为本期末持有的理财产品公允价值减少而致计提的所得税负债减少所致。

（三）所有者权益构成及变动原因分析

2023 年 12 月 31 日股东权益总额 56,724.59 万元，比年初增加 3,319.81 万元，增幅 6.22%。

所有者权益构成及变动原因如下：

单位：万元

所有者权益	2023-12-31	2022-12-31	增减变动	增减变动率
股本	6,669.00	6,669.00	0.00	0.00%
资本公积	22,033.28	22,928.68	-895.40	-3.91%
减：库存股		1,509.06	-1,509.06	不适用
盈余公积	5,814.11	5,814.11	0.00	0.00%
未分配利润	22,208.21	19,502.06	2,706.15	13.88%
所有者权益合计	56,724.59	53,404.78	3,319.81	6.22%

1. 库存股期末余额 0 元，主要因本期公司员工持股计划完成非交易过户，冲减库存股 15,090,592.00 元。
2. 盈余公积余额无变动，因已计提金额已超股本 50%，不再计提。
3. 未分配利润余额比期初增加 2,706.15 万元，增幅 13.88%，是本年净利润增加减去分红所致。

二、经营状况分析

(一) 营业情况

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	增减变动	增减变动率
营业收入	145,586.94	143,583.08	2,003.86	1.40%
营业成本	104,356.26	102,900.13	1,456.13	1.42%
税金及附加	909.52	277.37	632.15	227.91%

- 1、2023 年公司营业收入较上年同期增长 1.40%，主要是自主品牌业务增长 31.25%；OEM/ODM 业务同比下降 26.15%所致。
- 2、2023 年公司营业成本较上年同期增长 1.42%，主要为营业收入增长至营业成本同步增长所致。
- 3、2022 年税金及附加较上年同期增加 227.91%，主要为应交增值税增加致附加税同步增加所致。

(二) 期间费用

2023 年期间费用较上年同期增加 3,427.25 万，增长 15.49%。

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	增减变动	增减变动率
销售费用	12,568.31	9,862.92	2,705.39	27.43%
管理费用	9,653.47	8,618.48	1,034.99	12.01%
研发费用	2,797.70	3,615.37	-817.67	-22.62%
财务费用	530.10	25.57	504.53	1973.21%
合计	25,549.58	22,122.33	3,427.25	15.49%

1. 销售费用较上年增加 2,705.39 万元，增幅 27.43%，主要为自主品牌业务增长而增加人工成本、电商平台费用及保险费投入，为拓展市场增加投入推广费、展览费、差旅费等所致。
2. 管理费用较上年同期增加 1,034.99 万元，增幅 12.01%，主要为打造和升级核心管理团队及升级系统管理而增加投入所致。
3. 研发费用较上年减少 817.67 万元，下降 22.62%，主要因提高研发试制效率和质量从而节约材料投入所致。
4. 财务费用较上年同期增加 504.53 万元，增幅 1973.21%，主要为受汇率变动影响汇兑收益较上年同期减少所致。

（三）减值损失

单位：万元

项 目	2023 年度	2022 年度	增减变动	增减变动率
信用减值损失	154.60	18.21	136.39	748.78%
资产减值损失	1,405.31	880.73	524.58	59.56%
合计	1,559.91	898.95	660.97	73.53%

信用减值损失较上年同期增加 136.39 万元，主要为本期期末应收款余额高于上年同期而致减值增加。

资产减值损失较上年同期增加 524.58 万元，增幅 59.56%。主要为本期计提存跌高于上年同期及对外投资项目计提减值准备所致。

（四）公司盈利水平

单位：万元

项 目	2023 年度	2022 年度	增减变动	增减变动率
营业利润	13,768.71	17,435.17	-3,666.46	-21.03%
利润总额	13,706.67	17,574.56	-3,867.89	-22.01%
归属于母公司所有者的净利润	10,679.69	14,062.29	-3,382.60	-24.05%

2023 年营业利润、利润总额、净利润均下降，主要为 OEM/ODM 业务受宏观环境影响下滑及自主品牌业务渠道结构调整所致。

三、现金流量分析

单位：万元

项 目	2023 年度	2022 年度	增减变动	增减变动率
经营活动产生的现金流量	27,863.98	118.68	27,745.30	23377.83%

净额				
投资活动产生的现金流量净额	4,763.22	-2,331.39	7,094.61	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-29,492.31	-3,271.32	-26,221.00	不适用
汇率变动对现金流量的影响额	55.85	13.52	42.33	313.19%
现金及现金等价物净增加额	3,190.74	-5,470.51	8,661.25	不适用

2023年度，经营活动现金流量净额为27,863.98万元，较上年增加27,745.30万元。主要为自主品牌业务各渠道存货去化提升和外销存货管理提升降低存货及经营性应付款增加所致。

2023年度，投资活动产生的现金流量净额为4,763.22万元，较上年增加7,094.61万元，本期赎回理财产品和定期存单较去年增加及收回远期保证金所致。

2023年度，筹资活动产生的现金流量净额为-29,492.31万元，较上年同期减少26,221.00万元。本期理财产品和定期存单到期赎回及本期经营性净现金流提升归还借款而致净融资额下降所致。

2023年度，汇率变动对现金流量的影响额为55.85万元，与上年同期比增加42.33万元。为人民币对美元汇率变化影响所致。

四、主要财务指标

2023年公司主要财务指标如下：

项目	2023-12-31	2022-12-31	增减变动
流动比率（倍）	1.54	1.52	0.02
速动比率（倍）	0.64	0.62	0.02
资产负债率（母公司）（%）	26.39	56.51	-30.12
资产负债率（合并）（%）	54.70	60.18	-5.48
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%）	3.08	0.31	2.77
项目	2023-12-31	2022-12-31	增减变动
应收账款周转率（次）	11.18	14.29	-3.12
存货周转率（次）	1.58	1.64	-0.06
息税折旧摊销前利润（万元）	16,970.81	20,860.15	-3,889.34
利息保障倍数（倍）	17.00	18.96	-1.96
基本每股收益（元）	1.61	2.11	-0.50
稀释每股收益（元）	1.61	2.11	-0.50

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	4.19	0.02	4.18
每股净现金流量（元/股）	0.48	-0.82	1.30
加权平均净资产收益率（%）	19.70	27.97	-8.27

2023 年末，本公司流动比率、速动比率较上年同期略有提升。

2023 年末，本公司资产负债率略低于上年同期 5.48%，为经营性现金流提升而降低净融资所致。

2023 年应收账款周转率较上年同期下降 3.12，主要为本期自主品牌业务部分大客户货款未到期影响所致。

2023 年存货周转率较上年同期下降 0.06，因 2022 年自主品牌业务备货充足影响。

2023 年度，本公司息税折旧摊销前利润较上年同期减少 3,889.34 万元，主要为利润总额低于上年同期，同步降低利息保障倍数。

2023 年基本每股收益 1.61 元、稀释每股收益 1.61 元较上年同期下降 0.5 元，主要为净利润较上年同期减少所致。

2023 年每股经营活动产生的现金流量 4.19 元，较上年同期比增加 4.18 元，因经营活动产生的现金流量净额增加所致；

2023 年每股净现金流量 0.48 元，较上年同期增加 1.30 元，主要为经营活动产生的现金流量净额增加。

2023 年加权平均净资产收益率 19.70%，较上年同期比下降 8.27%，为净利润较上年同期减少所致。

以上议案经董事会审议通过后，尚需提交股东大会审议批准。

牧高笛户外用品股份有限公司董事会

2023 年 4 月 29 日