

广东小白龙动漫文化股份有限公司
关于全国中小企业股份转让系统有限责任公司
年报问询函的回复



广东小白龙动漫文化股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 8 月 9 日收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌公司管理一部出具的《关于对广东小白龙动漫文化股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2024】第 300 号）（以下简称“问询函”），公司已按照要求认真自查，并对问询函所列的问题作出书面说明，现就有关具体问题回复如下：

一、关于营业收入和毛利率

你公司主营业务为积木产品的研发、生产、销售和 IP 的创作和运营。2023 年度实现营业收入 10,813.51 万元，同比增长 24.75%，毛利率为 22.69%，下降 5.52 个百分点。你公司解释本报告期内营业收入较上年同期增加的主要原因是公司品牌经过多年积累受国外客户认可，同时也在不断更新产品，争创市场占有率。

请你公司：

（1）结合前五大客户涉及的具体业务和产品、定价方式、合作年限业务模式、信用政策、销售回款情况，说明报告期内主营业务收入增长的原因，主要客户是否稳定持续采购；

（2）结合行业环境、产品销售价格、原材料价格、成本构成、同行业可比公司等情况，说明报告期内收入上升而毛利率下降的原因及合理性，与同行业变动趋势是否一致；

（3）列示报告期境外收入占比、涉及业务类型、销售单价、主要客户情况及国家或地区分布情况，并说明境外销售毛利率与内销毛利率的差异、汇率波动对公司业绩的影响。



【回复】

(1) 报告期内，公司营业收入同比增加了 21,453,130.15 元，增幅 24.75%，增长的主要原因为公司结合外部环境调整产品定价，目前产品价格低于以前年度，相比同类产品的其它竞争品牌相对定价比较有优势，公司业绩保持平稳上涨。

2023 年度公司前五大客户情况如下：

单位：万元

客户	销售金额	产品	定价方式	合作年限
COMERCIAL DM BRASIL LTDA	4,111.78	积木玩具	按市场行情对比定价	10 年以上
GERARDO ORTIZ & H I JOS CIA.,LTDA.	1,106.95	积木玩具	按市场行情对比定价	10 年以上
B AND C CO., LTD.	698.43	积木玩具	按市场行情对比定价	10 年以上
Icom Poland sp z o.o sp k	541.66	积木玩具	按市场行情对比定价	10 年以上
JOSH INTERNATIONAL LTD	1,650.57	积木玩具	按市场行情对比定价	1 年

续表

单位：万元

客户	业务模式	信用政策（账期）	2023 年 12 月 31 日应收账款余额	2024 年度应收账款回款
COMERCIAL DM BRASIL LTDA	贸易商	预收定金，货到一年内收款	1,662.14	955.12
GERARDO ORTIZ & H I JOS CIA.,LTDA.	贸易商	信用证	571.31	309.30
B AND C CO., LTD.	贸易商	信用证	-112.14	509.43
Icom Poland sp z o.o sp k	贸易商	预收定金，货到一年内收款	66.92	220.09
JOSH INTERNATIONAL LTD	贸易商	预收定金，货到一年内收款	1,107.12	254.12

公司 2022 年与 2023 年前五大客户情况如下：

单位：万元

客户	2022 年度销售金额	占比	销售额名次	2023 年度销售金额	占比	销售额名次
COMERCIAL DM BRASIL LTDA	2,436.76	28.22%	1	4,111.78	38.02%	1
GERARDO ORTIZ & H I JOS CIA.,LTDA.	630.83	7.31%	5	1,106.95	10.24%	2
B AND C CO., LTD.	748.27	8.67%	3	698.43	6.46%	3
Icom Poland sp z o.o sp k	-			541.66	5.01%	4

客户	2022 年度 销售金额	占比	销售额 名次	2023 年度 销售金额	占比	销售额 名次
JOSH INTERNATIONAL LTD	-			1,650.57	15.26%	5
CK CO LTD	837.58	9.70%	2	-		
广东大树科教文化有限公司	5,331.00	61.74%	4	-		

上述客户主要销售的是积木玩具产品。在定价方面，公司一向结合外部环境不断调整产品定价，目前产品价格略低于前期年度水平，相比同类产品的其它竞争品牌相对定价比较有优势，公司业绩保持平稳上涨。前五名客户合作年份有四名超过 10 年以上，公司与客户合作的方式主要是以签订年度合同总额，按每批次签订出货合同出货收款，合同内容包括出货总额，交易方式（电汇或信用证）等，由于客户合作年份长久，比较了解经营情况，在销售回款方面会根据客户的实际情况，考虑汇率及其他因素，合理做判断，给予一定账期优惠，造成账期拉长，目前销售回款在安全范围内，正常运作。与 2022 年度相比，公司主要客户基本保持稳定，主要客户未来预计稳定持续采购。

(2) 公司主营业务为积木玩具。公司 2022 年销售自主开发动漫玩具类别占比 54.54%，毛利率 37.99%；销售益智类玩具占比 44.95%，毛利率 18.72%；2023 年销售自主开发动漫玩具类别占比 43.23%，毛利率 26.84%；销售益智类玩具占比 56.62%，毛利率 19.12%；按下图所示，毛利率下降原因另一原是销售不同的系列产品比例不同，导致毛利率存在差异。

单位：万元

年份	项目	自主开发动漫玩具				益智玩具			合计
		积高侠系列	积木总动员	积高积木系列	闪电鹰车	小颗粒积木	中颗粒积木	客版	
2022	销售收入	39.03	199.38	2,718.36	1,652.05	3,585.44	96.63	-	8,290.89
	销售成本	21.41	172.59	1,581.72	1,079.31	2,925.59	72.69	-	5,853.30
	毛利	45.15%	13.44%	41.81%	34.67%	18.40%	24.78%		29.40%
2023	销售收入	8.72	68.68	2,190.69	1,964.47	5,218.50	26.26	287.67	9,764.99
	销售成本	5.57	51.62	1,642.47	1,396.22	4,242.01	20.78	212.05	7,570.72
	毛利	36.15%	24.84%	25.02%	28.93%	18.71%	20.87%	26.29%	22.47%

2023 年度积木玩具产品行业饱和，产能过剩，产品价格普遍下降。公司同行业可比公司有江西沐邦高科股份有限公司玩具版块，可比公司 2023 年经营情况如下：

单位：万元

可比公司	2023 年营业收入	2023 年毛利率	2022 年营业收入	2022 年毛利率
江西沐邦高科股份有限公司	5576.15	5.08%	13654.21	13.17%

针对上述行业环境，公司于 2022 年 10 月下调公司产品销售价格，且 2023 年度继续保持该定价策略。

公司生产积木玩具产品的主要原材料为 ABS，该原材料在 2023 年的价格相较于 2022 年微降。

公司积木玩具产品的成本由直接材料、直接人工及制造费用构成，公司 2023 年度成本构成情况如下：

单位：万元

年份	直接材料	直接材料占比	直接人工	直接人工占比	制造费用	制造费用占比	完工产品成本
2022 年	4,623.69	85.65%	380.63	7.05%	393.93	7.30%	5,398.25
2023 年	5,980.71	87.18%	493.78	7.20%	385.8	5.62%	6,860.29

综上，公司收入上升而毛利率下降的原因为：①公司采用低价竞争策略，2023 年度内产品均保持较低的售价；②虽然原材料价格微降，公司成本占比相差不多，但原材料降幅不及销售价格降幅。公司毛利率下降具有合理性，与同行业变动趋势一致。

(3) 公司内销客户主要是销售附近贸易公司及全国各地；外销主要客户有南美，东南亚，香港等国家及地区。近几年，外销占比较高，销售价格相对稳中有降，公司内销与外销销售产品一致，只是说明书版本不同，从而价格没有差异，内销和外销毛利率差异主要是由于销售结构不同导致。2023 年度公司境内外收入及毛利率情况如下：

单位：万元

销售区域	2022 年			2023 年		
	销售收入	销售成本	毛利率	销售收入	销售成本	毛利率
内销	1,250.27	1,015.59	18.77%	709.92	560.63	21.03%
外销	7,417.93	5,207.08	29.80%	10,103.59	7,799.02	22.81%
合计	8,668.20	6,222.67	28.21%	10,813.51	8,359.64	22.69%

2023 年度及 2022 年度公司境外收入情况对比如下：

单位：万元

	2023 年度	2022 年度	变动率
境外收入（美元）	1,444.85	1,107.94	23.32%
境外收入（折算人民币金额）	10,103.59	7,417.93	26.58%
平均汇率	6.9928	6.6952	-
销售数量	864.52	507.62	41.28%

由上表可知，假定 2023 年度平均汇率和 2022 年度保持一致，则 2023 年度境外收入折合人民币金额为 9,673.63 万元，测算数比 2023 年实际营业收入少 429.96 万元。

公司境外收入主要客户如下：

单位：万元

客户	销售额	国家或地区
COMERCIAL DM BRASIL LTDA	4,111.78	南美
GERARDO ORTIZ & HIJOS CIA.,LTDA.	1,106.95	南美
B AND C CO., LTD.	698.43	东南亚

二、关于研发费用

2023 年度你公司发生研发费用 654.94 万元，同比下降 9.98%，其中发生职工薪酬 154.23 万元，去年同期仅 27.79 万元；材料费 440.08 万元，同比下降 33.12%。期初你公司有技术人员 33 人，报告期内减少 7 人。

请你公司：

(1) 结合研发人员管理制度说明研发人员认定标准；说明研发和生产人员划分是否合理，研发人员薪酬费用的归集是否准确，研发人员薪酬同比变动原因及合理性；

(2) 说明研发费用中材料费的主要构成，主要投入的研发项目及耗用研发相关

材料的具体用途，材料投入是否与项目预算相匹配，是否已形成相关研发成果，并说明投入材料费同比减少的原因。

【回复】

(1) 公司研发人员薪酬变动情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
研发费用-薪酬	154.23	27.79
研发人数量	26	33

公司研发工作包括从事产品造型设计、3D 设计、模具设计及模具开发、产品说明书设计及包装彩盒设计等，生产工作包括从事注塑胶件生产、产成品包装、质检等工作。研发人员与生产人员的工作内容不一致，公司根据实际工作内容划分研发和生产人员，研发和生产划分人员合理，研发人员薪酬费用的归集准确。

2023 年公司研发费用 654.9 万元，基中工资 154.23 万元， 2022 年我司研发费用 727.53 万元，其中工资 27.79 万元。2023 年度公司研发人员薪酬增长较大提高，一方面是由于 2023 年度一个研发项目因多次反复修改设计造型、功能，造成外包装及说明书多次修改，多次试验，耗用的工时比较多；另一方面由于 2022 年度研发人员耗费较多时间参与小颗粒积木模具的在建工程的构建生产环节，公司根据实际情况将部分职工薪酬划分为在建工程。总体来看研发人员薪酬变动具有合理性。

(2) 研发费用中材料费的主要构成有原材料试模和模具钢，主要研发投入立项如下表所示。

单位：万元

序号	项目	2022 年	2023 年	结转研发成果	研发费用
1	小颗粒积木称重装置的研制	416.44	-	257.00	159.44
2	积木的卡接结构技术的研发	108.56	-	47.06	61.50
3	高品质积木注塑成型技术的研发	30.31	-	-	30.31
4	儿童电动玩具车远程监控技术的研发	35.89	-	-	35.89
5	塑料玩具低损耗热合技术	48.58	-	-	48.58

序号	项目	2022 年	2023 年	结转研发成果	研发费用
	的研发				
6	基于节能控制系统的多功能避障玩具车的研发	32.21	-	-	32.21
7	注塑成型的触发式快速锁模技术的研发	180.52	-	-	180.52
8	积木件注塑保压装置的研发	179.09	-	-	179.09
9	塑料智力玩具过家家系列	-	142.21	-	142.21
10	塑料智力玩具多变系列	-	139.41	-	139.41
11	塑料智力玩具名车系列	-	139.60	-	139.60
12	塑料智力玩具露营、度假系列	-	157.58	-	157.58
13	塑料智力玩具节日系列	-	76.15	-	76.15
合计		1,031.59	654.94	304.06	1,686.53

公司研发投入的原材料 ABS、HIPS、PVC 等主要用于试模，目的是调配件是否紧密，配色是否跟预期一致，结构是否合理等。材料费投入基本与整个项目预算匹配。2022 年研发费用投产后研发成果结转的模具 304.6 万；2023 年项目比 2022 年项目减少，并且一部分还未到试模阶段，另一部分现在还在试模中，还未达到成型，相比 2022 年材料投入减少，2024 上半年还在继续投入材料费，预计在 2024 年下半年会产出成果，主要研发成果是积木系列及拼装模型系列产品。

3、关于预付账款

报告期末你公司预付账款金额为 1,970.74 万元，较上年末增加 110.48%，你公司解释增长主要原因系预付原材料增加。期末余额前

五名的预付款情况中，你公司预付汕头市澄海区洽和玩具商行 1,228.89 万元，预付 NORTH STAR INTERNATIONAL TRADE CO., LIMITED 415.72 万元，预付汕头市澄海区佰品玩具厂 188.77 万元，经公开渠道查询，汕头市澄海区洽和玩具商行、汕头市澄海区佰品玩具厂为个体工商户，成立日期均为 2021 年 12 月 30 日，注册资金均为 5 万元人民币，实缴资本为 0 元。

请你公司：

(1) 列示报告期内向预付账款前五名供应商采购商品的主要类型、合同金额、预付金额、预付比例、期后结转情况，并结合公司业务发展情况和采购政策说明预付账款大幅增长的原因及合理性；

(2) 说明对上述个体供应商预付款项的原因及合理性，采购规模、预付款项规模是否与供应商规模相匹配；预付对象是否为关联方，是否存在通过合同安排占用公司资金的情况。

【回复】

(1) 截至 2023 年 12 月 31 日，公司前五大供应商合同类型、合同金额、预付金额、预付比例如下表所示：

单位：万元

单位名称	期末余额	预付占比	合同金额	合同内容
汕头市澄海区洽和玩具商行	1,228.89	81.93%	1,500.00	ABS
NORTHSTARINTERNATIONALTRADECO.,LIMITED	415.72	83.14%	500.00	积木玩具
汕头市澄海区佰品玩具厂	188.77	37.75%	500.00	ABS
广东宏韵声光科技有限公司	22.00	93.47%	23.54	音箱设备
SHANTOUCHENGHAICHENGLEEIMPANDEXPTRADINGCO	21.03	42.06%	50.00	积木玩具

预付账款大幅增长的原因主要为 2023 年公司业绩比去年同期上涨，2024 年上半年订单保持稳定，同时供应商汕头市澄海区洽和玩具商行及汕头市澄海区佰品玩具厂因是个体户，在价格上相比有优势，公司预定原材料 ABS，后续会安排发货，从价格来考虑公司产品成本该供应商是匹配的；香港玩具供应商，是客户从众多玩具商家挑选合适产品，选中该家公司玩具产品，从而预付定金，预计在 2024 年下半年出货。广东宏韵声光科技有限公司这家公司是销售音箱设备，公司向其订购音箱设备，因对方产品出现质量问题，目前双方在协商中，后续会跟进进度。

(2) 公司采购部采购策略主要是以价格为导向，货比三家，采购价格择优，以

外部市场销售环境，在销售价格有优势为前提条件下，通过预付账款，降低采购成本合理，有利降低产品成本。

汕头市澄海区洽和玩具商行和汕头市澄海区佰品玩具厂为个体工商户，主要是由于汕头地区玩具行业发达，个体工商户众多。一般情况下个体工商户认缴资本及实缴资本均较少，其主要通过成本优势进行竞争，故资金实力较弱，需要客户预付款项。该业务模式符合汕头地区玩具行业特征及现状。

以上供应商均不是关联方，不存在关联交易，也不存在通过合同安排占用公司资金的情况。

广东小白龙动漫文化股份有限公司

2024年9月2日

