



星辉互动娱乐股份有限公司

**2014 年第一季度报告**

**2014 年 04 月**

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人陈雁升、主管会计工作负责人李春光及会计机构负责人(会计主管人员)王丽容声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减 (%)
		调整前	调整后	调整后
营业总收入 (元)	506,849,165.72	471,421,851.69	471,421,851.69	7.51%
归属于公司普通股股东的净利润 (元)	16,954,098.56	19,595,168.94	19,595,168.94	-13.48%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	370,385.35	-82,064,157.59	-82,064,157.59	100.45%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.0013	-0.5181	-0.5181	100.25%
基本每股收益 (元/股)	0.07	0.08	0.08	-12.5%
稀释每股收益 (元/股)	0.07	0.08	0.08	-12.5%
加权平均净资产收益率 (%)	1.58%	2.25%	2.25%	-0.67%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.34%	2.24%	2.24%	0.1%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减 (%)
		调整前	调整后	调整后
总资产 (元)	3,166,708,050.23	1,824,561,646.01	1,824,561,646.01	73.56%
归属于公司普通股股东的股东权益 (元)	1,664,783,389.82	1,018,874,010.37	1,018,874,010.37	63.39%
归属于公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	5.8874	4.214	4.214	39.71%

非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益 (包括已计提资产减值准备的冲销部分)	292,696.60	
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关, 按	278,654.50	

照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-9,045,357.74	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,240,329.23	
减：所得税影响额	-1,441,991.37	
少数股东权益影响额（税后）	-45.11	
合计	-8,272,299.39	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

## 二、重大风险提示

### 1、并购重组的整合风险

目前，公司完成了收购星辉天拓的重大资产重组。交易完成后，公司面临着业务整合、标的资产的经营风险等一系列风险。针对上述风险，公司已形成了一整套规避主要经营风险的整合策略和措施。交易完成后公司将通过客户资源、人力资源、企业文化等一系列整合措施，实现公司预期的并购目标。

### 2、规模扩张导致的管理风险

近年来公司业务高速增长，公司的人员规模、经营规模、资产规模迅速扩大，对公司的各项管理能力提出了更高的要求，主要体现在人力资源、运营管理、财务管控等方面。虽然公司目前拥有较为完善的人力资源管理体系，并通过推出股票期权激励计划强化了对管理团队的考评激励作用，有利于吸纳高素质人才，有效地调动公司整个管理团队的积极性。在财务管控及运营管理方面，公司通过不断加强内控建设及优化流程，有效降低了各种财务费用及运营成本。如果未来公司在人才引进、制度建设、财务管控等方面不能及时适应公司规模扩张的需求，将会影响公司的经营效率和经营业绩。

### 3、商誉减值的风险

公司在完成收购星辉材料和星辉天拓的重大资产重组后，在公司合并资产负债表中形成一定金额的商誉。根据企业会计准则规定，重组后形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年度末进行减值测试。如果星辉材料、星辉天拓未来经营状况恶化，则存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益形成不利影响。

收购及重组完成后，公司将利用在上市公司、玩具行业的资源推动星辉材料、星辉天拓进一步发展，逐步形成新的核心竞争力，将因重组形成的商誉对上市公司未来业绩的影响降到最低程度。

### 4、新业务拓展风险

为了实现公司既定的经营目标，进一步加强公司的核心竞争力，提高公司持续盈利能力，公司除了继续保持车模业务的市场拓展以外，还通过积极开拓婴童用品业务、原材料业务、游戏业务来保持经营业绩的持续增长。尽管不断扩大的产品和业务范围能带动公司业绩的提升，但未来公司仍可能面临对于新的业务增长方式与经营管理模式缺乏经验、新业务未能达到预期效果、新业务可能被公司的竞争对手跟随等相

关风险。

针对上述风险，公司通过搭建新的专业营销架构，加强营销团队的销售能力和渠道开拓能力，加快对并购公司的业务整合等方式来应对业务扩展带来的新风险和挑战。

### 5、外汇汇率变动风险

公司车模产品以出口为主、原材料SM以进口为主，尽管公司进出口业务可以有效自然对冲汇率变动风险，但人民币汇率的波动仍会对公司以美元为主要结算货币的进出口贸易业务带来不确定性，从而对公司业绩带来一定的影响。为避免因汇率变动可能给公司带来无法预见的损失，公司将通过及时结、购汇并利用安全有效的避险工具和产品，相对锁定汇率，以降低汇率波动所造成的风险。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		6,792				
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	
					股份状态	数量
陈雁升	境内自然人	38.33%	92,664,000	92,664,000	质押	29,000,000
陈冬琼	境内自然人	22.66%	54,778,680	54,778,680	质押	27,500,000
交通银行—国泰金鹰增长证券投资基金	境内非国有法人	2.31%	5,578,800			
中国建设银行—泰达宏利效率优选混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.17%	5,241,220			
全国社保基金—零八组合	境内非国有法人	2.07%	4,999,972			
陈墩明	境内自然人	1.58%	3,829,767			
中国农业银行—华夏复兴股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.48%	3,588,967			
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.24%	2,999,980			
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.2%	2,910,992			
兴业银行股份有限公司—兴全有机增长灵活配置混合型证券投资	境内非国有法人	1.04%	2,522,046			

前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
交通银行—国泰金鹰增长证券投资基金	5,578,800	人民币普通股	5,578,800
中国建设银行—泰达宏利效率优选混合型证券投资基金	5,241,220	人民币普通股	5,241,220
全国社保基金—零八组合	4,999,972	人民币普通股	4,999,972
陈墩明	3,829,767	人民币普通股	3,829,767
中国农业银行—华夏复兴股票型证券投资基金	3,588,967	人民币普通股	3,588,967
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	2,999,980	人民币普通股	2,999,980
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	2,910,992	人民币普通股	2,910,992
兴业银行股份有限公司—兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金	2,522,046	人民币普通股	2,522,046
中国银行—景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金	2,350,886	人民币普通股	2,350,886
招商银行—兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)	2,143,243	人民币普通股	2,143,243
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、前十名股东中，陈雁升和陈冬琼为本公司实际控制人，陈雁升和陈冬琼为夫妻关系，两人合计持有本公司 60.99% 的股份。</p> <p>2、根据基金公司相关公开资料，可以获知：招商银行—兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)、兴业银行股份有限公司—兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金同属兴业全球基金管理有限公司管理；</p> <p>3、除以上情况外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。</p>		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司前十大股东不存在除通过普通证券账户持有股份外，还通过客户信用交易担保证券账户持有股份的情况。		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
陈雁升	92,664,000	0	0	92,664,000	首发限售及追加股份锁定承诺	2015年1月20日
陈冬琼	54,778,680	0	0	54,778,680	首发限售及追加股份锁定承诺	2015年1月20日
陈烽	118,957	0	0	118,957	高管股份锁定	2014年8月26日
卢醉兰	113,985	0	0	113,985	高管股份锁定	在任职期间每年可上市流通上年末持股总数的25%
刘渝玲	113,985	0	0	113,985	高管股份锁定	在任职期间每年可上市流通上年末持股总数的25%
屠鑫	97,537	0	0	97,537	高管股份锁定	在任职期间每年可上市流通上年末持股总数的25%
李春光	74,025	0	0	74,025	高管股份锁定	在任职期间每年可上市流通上年末持股总数的25%
合计	147,961,169	0	0	147,961,169	--	--

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

##### 1、资产负债表项目增减变动分析

(1) 货币资金报告期末较年初数增加了38,760.45万元，增幅170.10%，主要系公司非公开发行股票募集资金到位及并购星辉天拓至公司合并范围内相应增加货币资金所致。

(2) 交易性金融资产报告期末较年初数减少了479.10万元，减幅100%，主要系报告期受本期汇率变动影响，未交割远期售汇合约公允价值体现为交易性金融负债所致。

(3) 应收账款报告期末较年初数增加了2,254.89万元，增幅38.27%，主要系并购星辉天拓至公司合并范围内（应收账款）增加及产销规模扩大，在信用期内暂未收到货款所致。

(4) 预付款项报告期末较年初数增加了7,505.84万元，增幅177.24%，主要系公司控股子公司星辉材料预付材料款增加及并购星辉天拓至公司合并范围内（预付款项）增加所致。

(5) 应收利息报告期末较年初数增加了112.06万元，增幅508.35%，主要系本期增加未结定期存款利息所致。

(6) 其他应收款报告期末较年初数增加了960.88万元，增幅99.88%，主要系并购星辉天拓至公司合并范围内,其他应收款相应增加。

(7) 其他流动资产报告期末较年初数减少了193.04万元，减幅91.08%，主要系公司本期可抵扣增值税进项税额重分类至其他流动资产减少所致。

(8) 开发支出报告期末较年初数增加了1,900.18万元，增幅1,093.94%，主要系并购星辉天拓至公司合并范围内相应增加开发支出。。

(9) 商誉报告期末较年初数增加了71,904.24万元，增幅420.80%，主要是报告期内公司收购星辉天拓100%股权形成的合并商誉。

(10) 短期借款报告期末较年初数增加了40,157.69万元，增幅126.69%，主要系公司为扩大经营规模增加流动资金借款所致。

(11) 交易性金融负债报告期末较年初数增加了567.28万元，增幅100.00%，系受本期汇率变动影响，未交割远期售汇合约公允价值体现为交易性金融负债所致。

(12) 应付职工薪酬报告期末较年初数增加了967.49万元，增幅100.50%，主要系并购星辉天拓至公司合并范围内相应增加应付职工薪酬。

(13) 应交税费报告期末较年初数减少了503.16万元，减幅34.81%，主要系公司控股子公司星辉材料应交增值税减少所致。

(14) 应付利息报告期末较年初数增加了66.22万元，增幅167.25%，主要原因是公司应付但未到期支付的利息增加所致。

(15) 其他应付款报告期末较年初数增加了16,699.53万元，增幅772.65%，主要系报告期内公司应付股权收购款增加所致。

(16) 其他流动负债报告期末较年初数增加了49.62万元，增幅64.75%，主要是公司与资产相关的政府补贴形成的递延收益增加所致。

(17) 长期应付款报告期末较年初数增加了18,855.59万元, 增幅857.02%, 主要系报告期内公司应付的支付期限在1年以上的股权收购款增加所致。

(18) 资本公积报告期末较年初数增加了58,809.03万元, 增幅144.05%, 主要系公司报告期内发行新股股票溢价计入。

(19) 少数股东权益报告期末较年初数减少了8,032.48万元, 减幅86.56%, 主要系公司子公司香港合成材料有限公司本期收购星辉材料剩余30%股权所致。

## 2、利润表项目增减变动分析

(1) 管理费用较上年同期增加了512.73万元, 增幅38.16%, 主要系公司本期非同一控制下合并星辉天拓相应增加管理费用; 公司经营规模扩大, 职工薪酬、折旧与摊销及其他各项管理费用相应增加所致。

(2) 财务费用较上年同期增加了666.98万元, 增幅217.59%, 主要系公司本期受汇率变动影响汇兑损失增加及银行借款增加, 利息支出增加所致。

(3) 资产减值损失本年较上年同期减少了114.77万元, 减幅900.78%, 主要系并购星辉天拓至公司合并范围内所致;

(4) 营业外收入本年较上年同期增加了38.84万元, 增幅189.66%, 主要系公司本期处置固定资产增加营业外收入所致;

(5) 营业外支出本年较上年同期增加了122.91万元, 增幅3717.27%, 主要系公司本期对外捐赠款增加所致。

(6) 公允价值变动收益本年较上年同期减少了1,046.38万元, 减幅100%, 主要是衍生金融工具产生的公允价值受2014年度汇率变动影响所致;

(7) 少数股东损益报告期末较年初数增加了51.39万元, 增幅448.82%, 主要系新增的非全资子公司报告期内产生的归属少数股东净利润增加所致。

(8) 其他综合收益本年较上年同期增加8.14万元, 增幅39.34%, 是外币报表折算差额损失减少所致。

## 3、现金流量表项目增减变动分析

(1) 经营活动产生的现金流量净额本年较上年同期增加8,243.45万元, 增幅100.45% 主要系公司货款回款及时及本期并购星辉天拓致合并范围相应增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额本年较上年同期减少56,217.64万元, 减幅5,830.43% 主要系公司本期支付股权收购款增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额本年较上年同期增加77,350.36万元, 增幅935.75% 主要系公司本期吸收投资所收到的资金及银行贷款增加所致。

## 二、业务回顾和展望

### 报告期内驱动业务收入变化的具体因素

2014年第一季度, 随着公司玩具车模产品及婴童用品市场的不断开拓, 公司第一季度销售收入保持了一定的增长势头, 销售的增长推动了经常性利润的增长。同时, 广东星辉天拓互动娱乐有限公司100%股权自2014年3月份纳入合并报表, 对公司本期净利润产生正面影响。

2014年第一季度, 公司实现营业收入50,684.92万元, 其中游戏及广告业务实现营业收入3,629.15万元, 玩具及婴童业务实现营业收入14,105.21万元, 原材料业务实现营业收入32,637.35万元。从业务类型来分析, 其中, 游戏及平台业务毛利率为51.05%, 玩具及婴童业务毛利率为34.49%, 原材料业务毛利率为2.77%,

各项业务毛利率保持基本稳定。报告期内，公司实现归属于母公司的净利润为1,695.41万元，扣除非经常性损益后的净利润为2,522.64万元，因受人民币贬值因素的影响，公司本期经常性汇兑损益为亏损375万，即便如此公司扣除非经常性损益后的净利润较去年同期仍然增长29.57%。与此同时，根据最新的远期外汇汇率结算，公司已签订尚未交割的远期外汇合约按公允价值计量产生1,046.38万元人民币的汇兑损失。由于一季度是公司所处行业传统淡季，净利润绝对额相对较低，报告期内出现的远期外汇汇兑损失，对公司第一季度净利润产生了较大的负面影响。

#### 重大已签订单及进展情况

适用  不适用

#### 数量分散的订单情况

适用  不适用

#### 公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

#### 重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

#### 报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

供应商名次	2014年1-3月 采购额（元）	占季度采购总额比 例（%）	2013年1-3月 采购额（元）	占季度采购总额比 例（%）
第一名	208,283,246.54	41.63%	205,726,525.64	40.18%
第二名	81,993,329.80	16.39%	109,187,193.16	21.33%
第三名	41,056,299.99	8.21%	34,265,596.58	6.69%
第四名	15,745,647.44	3.15%	25,547,008.55	4.99%
第五名	12,748,376.07	2.55%	17,870,593.16	3.49%
合计	359,826,899.84	71.93%	392,596,917.09	76.68%

报告期内，公司前五大供应商所占比例较大，主要系星辉材料PS生产过程中主要涉及的原材料为SM，HIPS产品涉及部分橡胶原材料，为保证供应的稳定性及采购原材料的品质，星辉材料主要通过中海壳牌、韩国SKN等国内外知名石化企业进行采购。未来星辉材料将根据需要调整供应商结构，并根据市场情况逐步完善原材料采购网络，降低对主要供应商的采购依赖风险。

#### 报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

客户名次	2014年1-3月	占季度销售总额比	2013年1-3月	占季度销售总额比
------	-----------	----------	-----------	----------

	销售额（元）	例（%）	销售额（元）	例（%）
第一名	22,191,880.35	4.75%	27,551,559.85	5.84%
第二名	20,772,358.96	4.44%	18,985,334.60	4.03%
第三名	18,363,119.71	3.93%	17,148,173.18	3.64%
第四名	16,492,606.81	3.53%	14,664,529.91	3.11%
第五名	13,102,051.29	2.80%	14,648,188.07	3.11%
合计	90,020,809.06	19.45%	92,997,785.61	19.72%

报告期内，公司前五大客户维持合理的销售比例，占季度销售总额均不超过10%，公司不存在向单一客户销售比例超过总额的30%，或严重依赖于少数客户的情况。

### 年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

2014年第一季度，公司紧紧围绕本年度发展计划，深入开展各项工作：

在日常经营方面，公司在巩固核心产品婴童车模的同时，不断拓宽产品线，加快儿童汽车安全座椅、儿童自行车的开发力度。与此同时，公司继续推动营销渠道的深度分销，在保持原有业务稳健经营的基础上，持续拓宽客户群体。

在对外投资方面，董事会按照公司于2011年12月30日与SK Networks Co.,Ltd订立的《关于爱思开实业（汕头）聚苯树脂有限公司的股权转让合同》的约定，由星辉合成材料（香港）有限公司受让韩国 SKN 所持广东星辉合成材料有限公司30%的股权。截止报告期末，上述收购事项已完成工商变更登记手续。

在重大资产重组方面，公司积极推进收购星辉天拓项目。报告期内，公司完成收购星辉天拓的重大资产重组项目，进一步强化网络游戏板块及产业化平台。至此，公司完成了从动态车模、婴童车模为主的线下互动娱乐产品，网页游、手游为代表的线上互动娱乐产品的有效升级，也初步构建了传统行业和新兴行业相结合的创新型经营平台。

我们认为，在移动互联网时代，人们进入了一个开放、共享、即时互动的生活状态，产品或服务的消费者可能就是它的设计者或开发者。娱乐作为精神文化的消费品，它更具备让消费者参与的互动属性，这种互动，会打破原有的商业环节，连接成新的价值链，催生出“互动娱乐”的商业模式。

因此，报告期内公司将名称由原来的“广东星辉车模股份有限公司”变更为“星辉互动娱乐股份有限公司”。这是董事会基于对行业的分析，做了深入研讨、论证后决定的，其中既体现了公司的发展战略，也表明了我们对未来文化娱乐商业发展方向的判断，甚至可以说是我们一种颠覆性的主张。我们认为“互动娱乐”既可涵盖我们目前主要的经营业态，也能给公司未来提供更为广阔的发展空间。如今，我们正构建“互动娱乐”平台，以自有IP（知识产权）和授权IP的内容为核心，以“玩具+游戏”为主要的变现载体，以线上线下跨界推广为引擎，将内容交付与网络推广相结合，构筑以互动娱乐为主轴的产业生态圈。

### 对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

√ 适用 □ 不适用

#### 1、原材料价格波动的风险

公司产品的原材料主要为SM、塑胶原料、包装材料、电子元器件等。SM、塑胶原料作为石油的下游产品，近年来价格随着石油价格的大幅波动而变化，对公司的成本有一定影响。在车模方面，虽然公司生

产、销售的产品特别是车模产品均为技术含量较高的产品，具有较强的自主定价权，能维持较高的毛利率和安全边际，但如果塑胶原料、包装材料等原材料的价格波动过大将可能导致上游厂商尽量减少存货，从而造成原材料供给不足或者供货不及时等风险，也将会给公司业绩造成一定的影响。在星辉材料方面，星辉材料的生产经营受原材料价格波动影响表现在SM价格上涨时，原材料采购成本增加，流动资金占用增加，产品成本和财务费用支出增加，从而削弱星辉材料的盈利能力；而在SM价格下跌时，存在一定的存货跌价风险。

针对SM、塑胶原料、包装材料等物料价格波动容易对公司毛利率及经营业绩造成不确定性影响的情况，公司通过进一步加强生产管理、优化产品结构、严格产品消耗定额管理等方式进行成本控制。同时，公司通过建立主要原材料价格跟踪体系，对原材料价格的变化进行实时监控，确保公司原材料的合理库存量，降低原材料价格波动对生产成本造成的影响。

## **2、外汇汇率变动风险**

公司车模产品以出口为主、原材料SM以进口为主，尽管公司进出口业务可以有效自然对冲汇率变动风险，但人民币汇率的波动仍会对公司以美元为主要结算货币的进出口贸易业务带来不确定性，从而对公司业绩带来一定的影响。为避免因汇率变动可能给公司带来无法预见的损失，公司将通过及时结汇并利用安全有效的避险工具和产品，相对锁定汇率，以降低汇率波动所造成的风险。

## **3、贸易壁垒带来的市场拓展风险**

在关税壁垒降低的同时，国家间的非关税壁垒作用日渐凸显，主要表现为各种强制的安全认证、国际标准要求、产品质量及其管理体系的认证要求、节能要求及日趋严格的环保要求等。在这些安全标准的影响下，进入门槛抬高，增加了玩具出口难度。同时为了达到出口标准，中国企业不得不增加技术投入和检测费用，从而将进一步增加企业成本。非关税壁垒及某些国家、地区实施的反倾销措施引起的贸易摩擦，均加重了玩具企业的成本费用负担，并对企业的市场拓展带来了新的挑战。

针对这贸易壁垒带来的风险，公司将加快技术进步与产业升级，稳固与提升自有核心技术水平；加强质量检验与监控，深化技术交流与合作，继续推动产品相关认证，适应国际化竞争要求；同时公司将优化海外布局，积极推动海外市场的投入与建设，在全球范围内形成合理的区域制造布局，提升海外自有品牌比例。

## **4、游戏行业风险**

游戏行业在快速发展的同时也带来了一定的社会问题，部分学生沉迷游戏而影响学习成绩的报道也见诸报端，游戏行业被质疑影响缺乏自制能力的未成年人的身心健康。因此，政府不断加强对游戏行业的监管和立法，对游戏运营的资质、游戏的内容、游戏时间、游戏经营场所等多方面进行了更严格的限制，从而给游戏行业的外部经营环境带来一定的不确定性。

同时，由于中国的游戏市场相对较新，并在不断演变中，竞争异常激烈。公司除了需面对众多现有游戏公司的竞争外，未来行业的新进入者也可能提供游戏效果更佳、价格更具吸引力、故事发展更为完整、游戏体验更为丰富或有其他方面改善的游戏。日趋激烈的竞争可能使公司难以保留现有用户或吸引新用户，将对公司的业务、财务状况及经营业绩造成不利影响。

## 第四节 重要事项

### 一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺	不适用	不适用		不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用		不适用	不适用
资产重组时所作承诺	陈雁升	收购星辉材料重大资产重组时所作承诺：为保证公司本次重大资产重组不损害公司社会公众股股东的利益，切实维护上市公司、特别是中小股东利益，公司控股股东陈雁升与公司签署了《业绩补偿协议》。公司控股股东陈雁升承诺，星辉材料 2013 年度经审计的净利润（以扣除非经常性损益的净利润为计算依据）不低于人民币 3,400 万元，2014 年度经审计的净利润（以扣除非经常性损益的净利润为计算依据）不低于人民币 4,100 万元，如实际净利润不足上述承诺净利润的，陈雁升应分别按照 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日星辉车模对星辉材料所持股权比例对公司进行现金补偿。	2011 年 12 月 31 日	直至业绩补偿协议执行完毕	报告期内，该股东均遵守了所做的承诺。
	黄挺、郑泽峰和珠海厚朴	星辉天拓 2013 年度、2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年度实现的净利润分别不低于 6,000 万元、8,000 万元、9,700 万元、11,500 万元、12,000 万元。如星辉天拓未实现承诺净利润，由黄挺、郑泽峰和珠海厚朴向互动娱乐支付补偿。	2013 年 10 月 16 日	做出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，上述承诺尚未满足履行条件，承诺仍在履行过程中，相关承诺人未发生违反上述承诺的情形。
首次公开发行或再融资时所作承诺	不适用			不适用	不适用
其他对公司中小股东所作承诺	陈雁升、陈冬琼	追加锁定期承诺：本人所持星辉车模的股份限售期将在 2013 年 1 月 19 日届满。基于对星辉车模未来发展的信心，本人承诺，将所持星辉车模股份的限售期自愿延长 12	2012 年 09 月 26 日	做出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，该上述股东均遵守了所做的承诺。

		个月,即本人所持有的星辉车模的股份限售期截止日由原 2013 年 1 月 19 日延长至 2014 年 1 月 19 日。在此期间,不进行转让或者委托他人管理,也不由星辉车模回购所持有的股份。			
	陈雁升、 陈冬琼	追加锁定期承诺:本人所持星辉车模的股份限售期将在 2014 年 1 月 19 日届满。基于对星辉车模未来发展的信心,本人承诺,将所持星辉车模股份的限售期自愿延长 12 个月,即本人所持有的星辉车模的股份限售期截止日由原 2014 年 1 月 19 日延长至 2015 年 1 月 19 日。在此期间,不进行转让或者委托他人管理,也不由星辉车模回购所持有的股份。	2014 年 01 月 17 日	做出承诺 时至承诺 履行完毕	报告期内,该上述股东均遵守了所做的承诺。
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划(如有)	星辉材料 2013 年度实际盈利数小于承诺盈利数 201.83 万元,盈利承诺完成率为 94.06%。根据公司与控股股东陈雁升先生签订《盈利预测补偿协议》,陈雁升先生应补偿互动娱乐现金补偿款共 1,412,825.34 元。截止目前,互动娱乐已收到陈雁升先生支付的全部业绩承诺补偿款共 1,412,825.34 元。				

## 二、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		80,927.55				本季度投入募集资金总额			0		
报告期内变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额			56,568.58		
累计变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额			56,568.58		
累计变更用途的募集资金总额比例 (%)		0%				已累计投入募集资金总额			56,568.58		
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
品牌车模生产基地建设项目	否	13,299.2	13,299.2	0	13,413.27	100.86%	2011年09月10日	1,016.06	9,788.55	是	否
支付购买星辉天拓 100%股权的现金对价部分	否	25,357.57	25,357.57	0	0	0%	不适用	0	0	否	否
承诺投资项目小计	--	38,656.77	38,656.77	0	13,413.27	--	--	1,016.06	9,788.55	--	--
超募资金投向											
福建婴童车模制造基地项目	否	13,000	13,000	0	13,223	101.72%	2012年05月31日	160.66	665.62	否	否
品牌车模生产基地建设项目追加投资部分项目	否	7,968	7,968	0	7,970.05	100.03%	2013年02月28日	249.1	2,408.99	是	否
品牌车模生产基地收藏型车模项目	否	5,546.16	5,546.16	0	5,723.14	103.19%	2013年07月28日	42.12	210.36	否	否
购买陈雁升厂房	否	4,657.71	4,657.71	0	4,756.63	102.12%	2010年04月30日			是	否

归还银行贷款(如有)	--	3,000	3,000	0	3,000		--	--	--	--	--
补充流动资金(如有)	--	8,482.49	8,482.49	0	8,482.49		--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	42,654.36	42,654.36	0	43,155.31	--	--	451.88	3,284.97	--	--
合计	--	81,311.13	81,311.13	0	56,568.58	--	--	1,467.94	13,073.52	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	福建婴童项目未达到计划进度及预计收益原因:公司尚处于产品前期开发、生产经验积累期,为确保公司婴童车模的质量稳定,公司对婴童车模车速设计、电池调整、安全带等方面进行改进,因此,公司主动减缓了部分产品的产销进度。										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、2010年1月29日,经公司第一届董事会第十一次会议决议通过《关于超募资金使用计划的议案》,超募资金中的3,000万元用于偿还银行借款,其中偿还汕头市澄海农村信用合作社联合社营业部借款1,000万元,偿还中国建设银行汕头澄海支行借款2,000万元。公司独立董事及保荐机构已对议案发表意见,同意本议案。截至2014年3月31日,相关借款已归还银行。</p> <p>2、公司第一届董事会第十二次会议和2009年度股东大会审议通过《关于使用超募资金投资建设福建婴童车模制造基地的议案》,同意使用超募资金13,000万元用于投资建设福建婴童车模制造基地。公司独立董事及保荐机构已对议案发表意见,同意本议案。截至2014年3月31日,项目主体工程已完工并投入使用。</p> <p>3、公司第一届董事会第十二次会议和2009年度股东大会审议通过《关于使用超募资金购买陈雁升厂房的议案》,同意使用4,657.71万元用于购买陈雁升厂房。公司独立董事及保荐机构已对议案发表意见,同意本议案。截止2014年3月31日,公司已支付陈雁升厂房转让价款4,756.63万元;厂房的过户登记手续已办理完毕。</p> <p>4、公司第一届董事会第十二次会议和2009年度股东大会审议通过《关于使用超募资金补充流动资金的议案》,同意使用超募资金中的4,000万元用于永久性补充流动资金。公司独立董事及保荐机构已对议案发表意见,同意本议案。截至2014年3月31日,该部分超募资金已经用于公司流动资金的补充。</p> <p>5、公司第一届董事会第二十次会议和2010年度股东大会审议通过《关于调整“品牌车模生产基地建设项目”实施方案暨使用部分超募资金向该项目追加投资的议案》,同意公司使用部分超募资金7,968万元,向“品牌车模生产基地建设项目”追加投资。公司独立董事及保荐机构已对议案作出同意意见。截至2014年3月31日,项目主体工程已完工并投入使用。</p> <p>6、2011年2月24日,公司第一届董事会第二十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》,同意使用超募资金4,000万元用于永久补充流动资金。公司独立董事及保荐机构已对议案发表意见,同意本议案。截至2014年3月31日,该部分超募资金已经用于公司流动资金的补充。</p> <p>7、2011年7月28日,公司第二届董事会第四次会议和第二届监事会第三次会议分别审议通过了《关于使用超募资金投资建设品牌车模生产基地收藏型车模项目的议案》,同意公司使用超募资金5,546.16万元投资建设品牌车模生产基地收藏型车模项</p>										

	<p>目。公司独立董事及保荐机构已对议案发表意见，同意本议案。截至 2014 年 3 月 31 日，项目主体工程已完工并投入使用。</p> <p>8、2011 年 7 月 28 日，公司第二届董事会第四次会议和第二届监事会第三次会议分别审议通过了《关于将超募资金专户利息收入永久补充流动资金的议案》，同意公司将超募资金专户资金存放期间产生的利息收入全部用于永久补充流动资金。截至 2014 年 3 月 31 日，超募资金专户产生的利息收入 476.29 万元已经用于公司流动资金的补充。</p> <p>9、2013 年 3 月 29 日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于使用节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用募集资金投资项目节余资金 61,980.39 元永久补充流动资金。截至 2014 年 3 月 31 日，该部分节余募集资金已经用于公司流动资金的补充。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>为保证各募集资金项目得以顺利实施，公司在募集资金到位前已先行投入部分自筹资金,进行募集资金投资项目的建设。2010 年 1 月 29 日，公司第一届董事会第十一次会议和第一届监事会第五次会议审议通过，将募集资金 25,294,816.25 元置换预先已投入募集资金投资项目品牌车模生产基地建设的自筹资金。公司保荐机构广发证券股份有限公司以及全体独立董事对此均出具了同意意见。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>1、2012 年 4 月 23 日，公司第二届董事会第九次会议和第二届监事会第八次会议分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用品牌车模生产基地收藏型车模项目部分闲置募集资金 2500 万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审批之日起不超过 6 个月，到期归还至公司募集资金专户。公司已于 2012 年 10 月 11 日将用于暂时补充流动资金的 2,500 万元归还并转入募集资金专用账户。</p> <p>2、2012 年 12 月 04 日，公司第二届董事会第十四次会议和第二届监事会第十二次会议分别审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用品牌车模生产基地收藏型车模项目部分闲置募集资金 2000 万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审批之日起不超过 6 个月，到期归还至公司募集资金专户。公司已于 2013 年 3 月 28 日提前将用于暂时补充流动资金的 1,000 万元归还并转入募集资金专用账户、2013 年 5 月 29 日将用于暂时补充流动资金的 1,000 万元归还并转入募集资金专用账户。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集	尚未使用的募集资金（包括超募资金）均存放在公司银行募集资金专户中。目前，公司

资金用途及去向	全部募集资金（包括超募资金）均已作出投资计划并履行了相关审批程序。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>1、购买陈雁升厂房期末累计投入金额 4,756.63 万元与承诺投入金额 4,657.71 万元的差额 98.92 万元系支付的厂房过户相关税费。</p> <p>2、报告期公司向特定投资者非公开发行股份募集配套资金净额 253,666,662.40 元，其中扣除验资费用及发行手续费 90,990.57 元，余额为 253,575,671.83 元。</p>

### 三、其他重大事项进展情况

2013年10月27日，公司召开第二届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于广东星辉车模股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》，公司决定实施向黄挺等发行股份购买资产并募集配套资金的重大资产重组，并于2013年11月14日通过了股东大会的审议。

报告期内，公司取得中国证监会证监许可【2014】223号《关于核准广东星辉车模股份有限公司向黄挺等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，核准公司发行股份及支付现金向黄挺、郑泽峰等购买相关资产并募集配套资金事宜。

2014年3月3日，星辉天拓100%股权过户至本公司名下，本次交易资产交割完成。

2014年3月20日，互动娱乐在登记结算公司办理了本次非公开发行新股的股权登记及股份限售手续。登记结算公司于2014年3月20日出具了《股份登记申请受理确认书》。

截止目前，公司已完成本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事宜，尚需办理注册资本、公司章程等工商登记变更手续。该具体事项的信息，可参阅公司披露于巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上的相关公告。

2014年3月17日，公司因筹划重大事项申请停牌。停牌期间，公司与深圳前海复星瑞哲资产管理有限公司达成了合作意向，并于2014年4月4日签署了《合作框架协议》。该事项的详细情况请见公司于同日刊登在巨潮资讯网上的相关公告（公告编号：2014-043）。相关事项待公司签订后续的具体协议及补充协议，并经公司法定程序审议、批准后实施。

### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

公司于2012年4月5日召开2011年度股东大会，审议通过《关于修改〈公司章程〉并授权董事会办理工商变更登记手续的议案》，公司对《公司章程》第一百五十六条涉及公司利润分配特别是现金分红的相关政策调控进行了修订。本次政策修订公司明确了利润分配形式、利润分配条件和比例（现金分配条件和比例、股票股利分配的条件）、利润分配的决策程序和机制、调整分红政策的条件、调整分红政策的决策机制、未分红时独立董事须对分红预案发表独立意见，对股东利益的保护等内容，进一步增强了公司利润分配和现金分红政策的透明度，形成了投资者利益保护的有效机制，并便于投资者形成稳定的回报预期。

截止目前，公司现金分红政策为：如无重大投资计划或重大现金支出事项发生，公司必须进行现金分红，以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的15%，并且在公司盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，最近三年以现金方式累计分配的利润原则上应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

截止目前，公司于2014年4月18日召开2013年度股东大会审议通过了《2013年度利润分配预案》，公司2013年度的利润分配方案为：以公司非公开发行后总股本282,772,364股为基数，向全体股东每10股派1.00

元人民币现金（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增10股。分红后总股本增至565,544,728股。

公司于2014年4月21日对外披露《2013年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为：2014年4月28日，除权除息日为：2014年4月29日。

## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：星辉互动娱乐股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	615,467,272.61	227,862,815.18
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		4,791,047.58
应收票据		
应收账款	81,462,298.16	58,913,401.38
预付款项	117,406,086.78	42,347,691.44
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	1,340,983.97	220,428.00
应收股利		
其他应收款	19,228,870.27	9,620,059.07
买入返售金融资产		
存货	364,872,817.55	286,613,889.47
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	189,093.02	2,119,520.20
流动资产合计	1,199,967,422.36	632,488,852.32
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	127,048,055.23	121,345,203.88

投资性房地产	23,741,042.61	23,935,169.39
固定资产	563,305,584.10	565,144,007.44
在建工程	22,370,134.19	19,580,802.39
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	275,182,352.36	250,373,059.99
开发支出	20,738,760.23	1,736,994.61
商誉	889,917,977.52	170,875,611.42
长期待摊费用	15,296,814.36	14,633,374.64
递延所得税资产	12,087,925.98	9,794,205.06
其他非流动资产	17,051,981.29	14,654,364.87
非流动资产合计	1,966,740,627.87	1,192,072,793.69
资产总计	3,166,708,050.23	1,824,561,646.01
流动负债：		
短期借款	718,561,183.51	316,984,306.19
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债	5,672,774.09	
应付票据	41,745,088.57	41,977,760.50
应付账款	247,567,054.10	246,606,803.59
预收款项	27,352,593.16	21,299,320.29
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	19,301,264.26	9,626,394.48
应交税费	9,423,873.45	14,455,471.17
应付利息	1,058,146.55	395,933.60
应付股利	3,225,600.00	3,225,600.00
其他应付款	188,608,619.92	21,613,289.53
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	496,383.37	491,993.14
其他流动负债	1,262,497.49	766,293.18
流动负债合计	1,264,275,078.47	677,443,165.67
非流动负债：		
长期借款	4,955,759.64	5,035,573.21
应付债券		
长期应付款	210,557,328.00	22,001,400.00
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		718,657.14
其他非流动负债	9,668,117.30	7,695,614.26
非流动负债合计	225,181,204.94	35,451,244.61
负债合计	1,489,456,283.41	712,894,410.28
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	282,772,364.00	241,781,794.00
资本公积	996,350,730.20	408,260,477.20
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	40,808,104.24	39,720,568.10
一般风险准备		
未分配利润	347,585,401.78	331,718,839.36
外币报表折算差额	-2,733,210.40	-2,607,668.29
归属于母公司所有者权益合计	1,664,783,389.82	1,018,874,010.37
少数股东权益	12,468,377.00	92,793,225.36
所有者权益（或股东权益）合计	1,677,251,766.82	1,111,667,235.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,166,708,050.23	1,824,561,646.01

法定代表人：陈雁升

主管会计工作负责人：李春光

会计机构负责人：王丽容

## 2、母公司资产负债表

编制单位：星辉互动娱乐股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	288,900,308.01	38,540,000.15
交易性金融资产		4,791,047.58
应收票据		
应收账款	46,389,063.62	55,745,145.81
预付款项	19,710,887.35	19,844,446.76
应收利息		
应收股利		
其他应收款	86,388,494.74	57,933,200.52
存货	108,598,479.84	107,320,785.40
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		1,243,296.02
流动资产合计	549,987,233.56	285,417,922.24
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,443,855,497.20	598,967,156.66
投资性房地产	23,741,042.61	23,935,169.39
固定资产	293,361,614.46	296,545,559.96
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	41,684,998.79	41,988,919.50
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	11,624,666.28	11,102,023.52
递延所得税资产	1,267,763.41	384,237.39
其他非流动资产	16,880,346.75	13,992,487.08
非流动资产合计	1,832,415,929.50	986,915,553.50
资产总计	2,382,403,163.06	1,272,333,475.74
流动负债：		

短期借款	300,000,000.00	110,000,000.00
交易性金融负债	5,672,774.09	
应付票据		
应付账款	19,116,179.28	27,441,707.41
预收款项	9,636,724.26	16,211,617.82
应付职工薪酬	6,601,641.40	6,267,000.37
应交税费	17,793,557.80	16,015,981.67
应付利息		
应付股利	3,225,600.00	3,225,600.00
其他应付款	161,388,924.45	89,110,251.76
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	758,796.00	499,293.18
流动负债合计	524,194,197.28	268,771,452.21
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款	210,557,328.00	22,001,400.00
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		718,657.14
其他非流动负债	7,121,662.44	5,670,864.26
非流动负债合计	217,678,990.44	28,390,921.40
负债合计	741,873,187.72	297,162,373.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	282,772,364.00	241,781,794.00
资本公积	1,021,204,568.80	407,711,626.97
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	40,808,104.24	39,720,568.10
一般风险准备		
未分配利润	295,744,938.30	285,957,113.06
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	1,640,529,975.34	975,171,102.13
负债和所有者权益（或股东权	2,382,403,163.06	1,272,333,475.74

益) 总计		
-------	--	--

法定代表人：陈雁升

主管会计工作负责人：李春光

会计机构负责人：王丽容

### 3、合并利润表

编制单位：星辉互动娱乐股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	506,849,165.72	471,421,851.69
其中：营业收入	506,849,165.72	471,421,851.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	478,479,487.69	452,136,726.80
其中：营业成本	430,080,833.50	418,940,884.61
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	1,932,465.27	1,712,790.64
销售费用	19,189,176.58	14,855,416.20
管理费用	18,562,226.61	13,434,936.58
财务费用	9,735,117.46	3,065,281.58
资产减值损失	-1,020,331.73	127,417.19
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-10,463,821.67	
投资收益（损失以“-”号填列）	3,779,910.28	3,473,418.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,361,446.35	3,473,418.28
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	21,685,766.64	22,758,543.17
加：营业外收入	593,175.49	204,781.69
减：营业外支出	1,262,153.62	33,064.33
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	21,016,788.51	22,930,260.53
减：所得税费用	3,434,348.65	3,220,602.79
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	17,582,439.86	19,709,657.74
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	16,954,098.56	19,595,168.94
少数股东损益	628,341.30	114,488.80
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.07	0.08
（二）稀释每股收益	0.07	0.08
七、其他综合收益	-125,542.11	-206,976.94
八、综合收益总额	17,456,897.75	19,502,680.80
归属于母公司所有者的综合收益总额	16,828,556.45	19,388,192.00
归属于少数股东的综合收益总额	628,341.30	114,488.80

法定代表人：陈雁升

主管会计工作负责人：李春光

会计机构负责人：王丽容

#### 4、母公司利润表

编制单位：星辉互动娱乐股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	144,036,013.66	124,359,948.40
减：营业成本	97,060,756.76	83,617,283.04
营业税金及附加	1,041,451.14	1,712,790.64
销售费用	13,834,778.12	12,080,460.66

管理费用	7,169,076.37	6,676,622.45
财务费用	4,454,515.40	2,300,040.35
资产减值损失	546,895.93	-1,061,774.39
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-10,463,821.67	
投资收益（损失以“-”号填列）	3,912,056.69	3,473,418.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,361,446.35	3,473,418.28
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	13,376,774.96	22,507,943.93
加：营业外收入	192,599.00	78,400.45
减：营业外支出	1,260,015.50	31,200.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,309,358.46	22,555,144.38
减：所得税费用	1,433,997.09	2,850,729.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,875,361.37	19,704,414.59
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	10,875,361.37	19,704,414.59

法定代表人：陈雁升

主管会计工作负责人：李春光

会计机构负责人：王丽容

## 5、合并现金流量表

编制单位：星辉互动娱乐股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	598,628,734.74	683,522,969.63
客户存款和同业存放款项净增加额		

向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	6,500,681.54	3,601,365.81
收到其他与经营活动有关的现金	1,989,938.43	7,486,779.45
经营活动现金流入小计	607,119,354.71	694,611,114.89
购买商品、接受劳务支付的现金	513,682,016.15	717,875,357.48
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	28,002,848.39	23,947,861.51
支付的各项税费	34,148,647.68	16,987,542.87
支付其他与经营活动有关的现金	30,915,457.14	17,864,510.62
经营活动现金流出小计	606,748,969.36	776,675,272.48
经营活动产生的现金流量净额	370,385.35	-82,064,157.59
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		

取得投资收益所收到的现金	1,550,610.34	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,766,000.18	39,230.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,972,257.55	3,000,000.00
投资活动现金流入小计	5,288,868.07	3,039,230.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,378,870.64	12,681,340.98
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	558,728,495.69	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	577,107,366.33	12,681,340.98
投资活动产生的现金流量净额	-571,818,498.26	-9,642,110.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	654,574,502.40	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	372,319,244.35	249,312,311.71
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	65,368,723.55	108,631,318.33
筹资活动现金流入小计	1,092,262,470.30	357,943,630.04
偿还债务支付的现金	68,809,258.80	224,254,365.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,055,952.95	3,333,544.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	163,232,720.44	47,694,783.52
筹资活动现金流出小计	236,097,932.19	275,282,694.27
筹资活动产生的现金流量净额	856,164,538.11	82,660,935.77

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-739,923.67	-108,481.81
五、现金及现金等价物净增加额	283,976,501.53	-9,153,813.85
加：期初现金及现金等价物余额	91,682,157.59	67,089,306.74
六、期末现金及现金等价物余额	375,658,659.12	57,935,492.89

法定代表人：陈雁升

主管会计工作负责人：李春光

会计机构负责人：王丽容

## 6、母公司现金流量表

编制单位：星辉互动娱乐股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	157,018,558.48	145,199,811.11
收到的税费返还	6,315,458.62	3,601,365.81
收到其他与经营活动有关的现金	2,849,639.97	6,557,987.35
经营活动现金流入小计	166,183,657.07	155,359,164.27
购买商品、接受劳务支付的现金	101,229,565.10	86,318,685.69
支付给职工以及为职工支付的现金	13,559,919.97	13,006,627.21
支付的各项税费	3,028,415.45	2,812,844.18
支付其他与经营活动有关的现金	19,573,709.78	9,649,405.30
经营活动现金流出小计	137,391,610.30	111,787,562.38
经营活动产生的现金流量净额	28,792,046.77	43,571,601.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	1,550,610.34	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		39,230.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		

收到其他与投资活动有关的现金	1,900,000.00	3,000,000.00
投资活动现金流入小计	3,450,610.34	3,039,230.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,474,375.13	14,346,238.31
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	513,653,166.19	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	524,127,541.32	14,346,238.31
投资活动产生的现金流量净额	-520,676,930.98	-11,307,007.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	654,574,502.40	
取得借款收到的现金	250,000,000.00	60,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	904,574,502.40	60,000,000.00
偿还债务支付的现金	60,000,000.00	125,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,686,199.99	1,739,838.89
支付其他与筹资活动有关的现金	98,590,000.00	-19,000,000.00
筹资活动现金流出小计	161,276,199.99	107,739,838.89
筹资活动产生的现金流量净额	743,298,302.41	-47,739,838.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,550,610.34	
五、现金及现金等价物净增加额	249,862,807.86	-15,475,244.55
加：期初现金及现金等价物余额	37,616,000.15	44,786,538.77
六、期末现金及现金等价物余额	287,478,808.01	29,311,294.22

法定代表人：陈雁升

主管会计工作负责人：李春光

会计机构负责人：王丽容

## 二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。