



星辉互动娱乐股份有限公司

2015 年第一季度报告

2015 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
营业总收入（元）	273,921,452.47	506,849,165.72	-45.96%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	91,496,554.17	16,954,098.56	439.67%
经营活动产生的现金流量净额（元）	46,151,150.43	370,385.35	12,360.31%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0816	0.0013	6,176.92%
基本每股收益（元/股）	0.16	0.04	300.00%
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.04	300.00%
加权平均净资产收益率	4.69%	1.58%	3.11%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	1.91%	2.34%	-0.43%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,620,426,333.57	2,842,688,433.04	27.36%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	1,994,810,570.22	1,903,870,535.76	4.78%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.5272	3.3664	4.78%

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）	51,311,293.74	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,541,424.36	

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	-828,718.80	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	917,411.89	
减：所得税影响额	588,416.49	
少数股东权益影响额（税后）	15,609.07	
合计	54,337,385.63	--

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、重大风险提示

### 1、并购重组的整合风险

目前，公司已经完成收购星辉天拓、控股春天融和的相关交易。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。针对上述风险，公司已形成较为完善的人力资源管理体系，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

目前，公司已经完成收购星辉天拓、控股春天融和的相关交易，交易完成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，并购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。如果星辉天拓、春天融和和未来经营状况恶化，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。

重组完成后，公司将利用在上市公司的优势资源推动星辉天拓进一步发展，逐步形成新的核心竞争力，将因并购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、游戏业务、影视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

公司玩具产品以出口为主，人民币汇率的波动会对公司以美元为主要结算货币的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、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		37,853				
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	32.77%	185,328,000	185,328,000	质押	143,200,000
陈冬琼	境内自然人	19.37%	109,557,360	109,557,360	质押	25,500,000
黄挺	境内自然人	4.65%	26,286,572	26,286,572	质押	12,720,000
珠海厚朴投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.50%	19,820,476	19,820,476	质押	16,170,000
郑泽峰	境内自然人	3.04%	17,181,796	17,181,796	质押	12,000,000
交通银行股份有限公司－国泰金鹰增长证券投资基金	境内非国有法人	0.91%	5,131,392	0		
邢云庆	境内自然人	0.71%	4,000,000	4,000,000	质押	4,000,000
全国社保基金一零八组合	境内非国有法人	0.71%	4,000,000	4,000,000		
全国社保基金一一七组合	境内非国有法人	0.50%	2,831,420	0		

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	境内非国有法人	0.50%	2,800,000	2,800,000		
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			
交通银行股份有限公司—国泰金鹰增长证券投资基金	5,131,392	人民币普通股	5,131,392			
全国社保基金一一七组合	2,831,420	人民币普通股	2,831,420			
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	2,722,010	人民币普通股	2,722,010			
中国银行—景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金	1,982,802	人民币普通股	1,982,802			
中国建设银行股份有限公司—国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）	1,598,125	人民币普通股	1,598,125			
钟国良	1,361,571	人民币普通股	1,361,571			
陈墩明	1,144,500	人民币普通股	1,144,500			
中国建设银行股份有限公司—广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金	1,019,053	人民币普通股	1,019,053			
中国建设银行股份有限公司—中欧价值发现股票型证券投资基金	899,905	人民币普通股	899,905			
江苏省农垦投资管理有限公司	860,000	人民币普通股	860,000			
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 52.14%的股份。</p> <p>2、根据基金公司相关公开资料，可以获知：上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金、中国建设银行股份有限公司—广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金同属广发基金管理有限公司管理；</p> <p>3、除以上情况外，公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 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）	公司前十大无限售条件股东钟国良未通过普通证券账户持有公司股份，通过海通证券公司客户信用交易担保证券账户持有 1,361,571 股，其他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。
--------------------	---

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

#### 限售股份变动情况

适用  不适用

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	185,328,000	0	0	185,328,000	首发后个人追加锁定限售股	2015-04-19
陈冬琼	109,557,360	0	0	109,557,360	首发后个人追加锁定限售股	2015-04-19
黄挺	26,247,972	0	28,950	26,276,922	发行股份及支付现金购买资产承诺限售及竞价交易增加的高管锁定股份	2017-04-09
珠海厚朴投资管理合伙企业（有限合伙）	19,820,476	0	0	19,820,476	发行股份及支付现金购买资产承诺限售	2017-04-09
郑泽峰	17,116,396	0	49,050	17,165,446	发行股份及支付现金购买资产承诺限售及竞价交易增加的高管锁定股份	2017-04-09
全国社保基金一零八组合	4,000,000	0	0	4,000,000	定向增发限售	2015-04-09
邢云庆	4,000,000	0	0	4,000,000	定向增发限售	2015-04-09
兴业银行股份有限公司－兴全有机增长灵活配置混合型	2,800,000	0	0	2,800,000	定向增发限售	2015-04-09

证券投资基金						
光大金控（上海）投资咨询合伙企业（有限合伙）	2,000,000	0	0	2,000,000	定向增发限售	2015-04-09
中国农业银行—华夏复兴股票型证券投资基金	2,000,000	0	0	2,000,000	定向增发限售	2015-04-09
兴业银行股份有限公司—中欧新趋势股票型证券投资基金（LOF）	1,468,056	0	0	1,468,056	定向增发限售	2015-04-09
中国建设银行股份有限公司—中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金	782,962	0	0	782,962	定向增发限售	2015-04-09
中国邮政储蓄银行股份有限公司—中欧中小盘股票型证券投资基金（LOF）	181,760	0	0	181,760	定向增发限售	2015-04-09
招商银行股份有限公司—兴全轻资产投资股票型证券投资基金（LOF）	1,200,000	0	0	1,200,000	定向增发限售	2015-04-09
广发银行股份有限公司—中欧盛世成长分级股票型证券投资基金	363,518	0	0	363,518	定向增发限售	2015-04-09



卢醉兰	227,970	56,993	48,750	219,727	高管股份锁定	任职期间每年可上市流通上年末持股总数的 25%
刘渝玲	227,970	56,993	0	170,977	高管股份锁定	任职期间每年可上市流通上年末持股总数的 25%
李春光	148,050	37,013	0	111,037	高管股份锁定	任职期间每年可上市流通上年末持股总数的 25%
屠鑫	195,074	48,769	0	146,305	高管股份锁定	任职期间每年可上市流通上年末持股总数的 25%
程有良	0	0	20,325	20,325	高管锁定股份	任职期间每年可上市流通上年末持股总数的 25%
杨农	0	0	27,750	27,750	高管股份锁定	任职期间每年可上市流通上年末持股总数的 25%
合计	377,665,564	199,768	174,825	377,640,621	—	—

### 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

√ 适用 □ 不适用

资产负债表项目	本报告期末	上年度期末	增减金额	增减比例	变动原因说明
应收票据	-	218,492.50	-218,492.50	-100.00%	注1
应收账款	366,737,145.32	140,916,799.56	225,820,345.76	160.25%	注2
其他应收款	97,500,676.98	265,036,004.92	-167,535,327.94	-63.21%	注3
存货	434,280,928.45	178,129,172.31	256,151,756.14	143.80%	注4
其他流动资产	2,040,000.64	1,260,241.87	779,758.77	61.87%	注5
商誉	1,228,838,856.85	811,720,031.17	417,118,825.68	51.39%	注6
长期待摊费用	31,253,507.92	21,666,081.04	9,587,426.88	44.25%	注7
递延所得税资产	8,599,862.81	3,322,613.02	5,277,249.79	158.83%	注8
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	912,178.81	-912,178.81	-100.00%	注9
应交税费	106,151,475.91	33,990,656.76	72,160,819.15	212.30%	注10
应付股利	-	5,650,000.00	-5,650,000.00	-100.00%	注11
其他应付款	504,367,939.14	205,042,012.34	299,325,926.80	145.98%	注12
一年内到期的非流动负债	25,322,970.39	499,720.54	24,823,249.85	4967.43%	注13
其他流动负债	3,680,516.97	1,209,990.90	2,470,526.07	204.18%	注14
长期应付款	63,452,923.69	35,079,436.00	28,373,487.69	80.88%	注15
预计负债	3,000,000.00	-	3,000,000.00	100%	注16
递延所得税负债	96,205.90	641,337.54	-545,131.64	-85.00%	注17
少数股东权益	203,912,733.46	29,575,394.70	174,337,338.76	589.47%	注18
利润现金流项目	本报告期	上年同期	增减金额	增减比例	变动原因

					说明
营业收入	273,921,452.47	506,849,165.72	-232,927,713.25	-45.96%	注19
营业成本	152,818,482.19	430,080,833.50	-277,262,351.31	-64.47%	注20
营业税金及附加	1,086,513.66	1,932,465.27	-845,951.61	-43.78%	注21
销售费用	34,108,884.57	19,189,176.58	14,919,707.99	77.75%	注22
管理费用	29,980,885.90	18,562,226.61	11,418,659.29	61.52%	注23
财务费用	3,832,769.33	9,735,117.46	-5,902,348.13	-60.63%	注24
资产减值损失	5,159,330.06	-1,020,331.73	6,179,661.79	605.65%	注25
公允价值变动收益	912,178.81	-10,463,821.67	11,376,000.48	108.72%	注26
投资收益	49,747,067.79	3,779,910.28	45,967,157.51	1216.09%	注27
营业外收入	3,651,647.20	593,175.49	3,058,471.71	515.61%	注28
所得税费用	7,147,052.48	3,434,348.65	3,712,703.83	108.11%	注29
归属于母公司所有者的净利润	91,496,554.17	16,954,098.56	74,542,455.61	439.67%	注30
少数股东损益	1,601,315.91	628,341.30	972,974.61	154.85%	注31
外币财务报表折算差额	-556,519.71	-125,542.11	-430,977.60	-343.29%	注32
经营活动产生的现金流量净额	46,151,150.43	370,385.35	45,780,765.08	12360.31%	注33
投资活动产生的现金流量净额	-154,876,551.49	-571,818,498.26	416,941,946.77	72.92%	注34
筹资活动产生的现金流量净额	170,586,509.71	856,164,538.11	-685,578,028.40	-80.08%	注35

注1：应收票据报告期末较年初数减少了21.85万元，减幅100.00%，主要系前期应收票据到期兑现所致。

注2：应收账款报告期末较年初数增加了22,582.03万元，增幅160.25%，主要系公司并购春天融和致合并范围（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。

注3：其他应收款报告期末较年初数减少了16,753.53万元，减幅63.21%，主要系公司本期收回股权转让款和材料香港往来款所致。

注4：存货报告期末较年初数增加了25,615.18万元，增幅143.80%，主要系公司并购春天融和致合并范围（存货）增加所致。

注5：其他流动资产报告期末较年初数增加了77.98万元，增幅61.87%，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增加所致。

注6：商誉报告期末较年初数增加了41,711.88万元，增幅51.39%，主要系本期公司收购春天融合54.23037%股权形成的合并商誉。

注7：长期待摊费用报告期末较年初数增加了958.74万元，增幅44.25%，主要系公司本期非同一控制下合并春天融和而相应增加所致。

注8：递延所得税资产报告期末较年初数增加了527.72万元，增幅158.83%，主要系公司本期非同一控制下合并春天融和而相应增加所致。

注9：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债报告期末较年初数减少了91.22万元，减幅100.00%，主要系本期公司签订的远期结汇合约全部履约完毕所致。

注10：应交税费报告期末较年初数增加了7,216.08万元，增幅212.30%，主要系公司本期非同一控制下合并春天融和而相应增加所致。

注11：应付股利报告期末较年初数减少了565.00万元，减幅100.00%，主要系支付公司股东陈雁升先生、陈冬琼女士股利所致。

注12：其他应付款报告期末较年初数增加了29,932.59万元，增幅145.98%，主要系本期公司应付的支付期限在1年以内的股权收购款增加所致。

注13：一年内到期的非流动负债报告期末较年初数增加了2,482.32万元，增幅4967.43%，主要系公司本期非同一控制下合并春天融和而相应增加所致。

注14：其他流动负债报告期末较年初数增加了247.05万元，增幅204.18%，主要系收到的与资产相关的政府补助款中将在未来一年内转入营业外收入的款项增加所致。

注15：长期应付款报告期末较年初数增加了2,837.35万元，增幅80.88%，主要系公司本期非同一控制下合并春天融和而相应增加所致。

注16：预计负债报告期末较年初数增加了300.00万元，增幅100.00%，主要系公司本期非同一控制下合并春天融和而相应增加所致。

注17：递延所得税负债报告期末较年初数减少了54.51万元，减幅85.00%，主要系报告期末应纳税暂时性差异减少，确认的递延所得税负债减少所致。

注18：少数股东权益报告期末较年初数增加了17,433.73万元，增幅589.47%，主要系公司本期非同一控制下合并春天融和而相应增加所致。

注19：营业收入较上年同期减少了23,292.77万元，减幅45.96%，主要系公司转让子公司星辉材料及材料香港而相应减少所致。

注20：营业成本较上年同期减少了27,726.24万元，减幅64.47%，主要系公司转让子公司星辉材料及材料香港而相应减少所致。

注21：营业税金及附加较上年同期减少了84.60万元，减幅43.78%，主要系公司转让子公司星辉材料及材料香港而相应减少所致。

注22：销售费用较上年同期增加了1,491.97万元，增幅77.75%，主要系公司经营规模扩大，授权费、推广费、广告费及其他各项销售费用相应增加所致。

注23：管理费用较上年同期增加了1,141.87万元，增幅61.52%，主要系公司经营规模扩大，职工薪酬、折旧与摊销及其他各项管理费用相应增加所致。

注24：财务费用较上年同期减少了590.23万元，减幅60.63%，主要系转让子公司星辉材料及材料香港

而相应减少及公司本期所汇兑损失减少致。

注25：资产减值损失较上年同期增加了617.97万元，增幅605.65%，主要系公司本期计提坏账准备增加所致。

注26：公允价值变动收益较上年同期增加了1,137.60万元，增幅108.72%，主要系衍生金融工具产生的公允价值受2015年汇率变动影响所致。

注27：投资收益较上年同期增加了4,596.72万元，增幅1,216.09%，主要系公司根据《企业会计准则第33号-合并财务报表》对购买日之前持有的春天融和20%股权按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益所致。

注28：营业外收入较上年同期增加了305.85万元，增幅515.61%，主要系本期公司收到的计入当期损益的政府补助增加所致。

注29：所得税费用较上年同期增加了371.27万元，增幅108.11%，主要系本期公司利润增加导致所得税费用相应增长。

注30：归属于母公司所有者的净利润较上年同期增加了7454.25万元，增幅439.67%，主要系公司对购买日之前持有的春天融和20%股权按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量产生的投资收益及互联网板块的增长带动了整体利润的上升。

注31：少数股东损益较上年同期增加了97.30万元，增幅154.85%，主要系本期控股子公司盈利，少数股东损益增加所致。

注32：外币财务报表折算差额较上年同期减少了43.10万元，减幅343.29%，主要原因是本期公司外币报表折算差额损失增加所致。

注33：经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加了4,578.08万元，增幅12360.31%，主要系合成材料及材料香港不再纳入合并范围对合并的经营性现金流产生正面影响；同时公司货款回款及时、在信用期内采购支出减少所致。

注34：投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加了41,694.19万元，增幅72.92%，主要系公司本期投资支出减少及处置子公司的现金增加所致。

注35：筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少了68,557.80万元，减幅80.08%，主要系公司本期吸收投资产生的现金减少及支付银行贷款增加所致。

## 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

2015年第一季度，公司实现营业收入27,392.15万元，较上年同期减少45.96%，主营业务收入变化的主要驱动因素体现在以下方面：

1、随着公司完成出售原材料业务的重大资产重组，广东星辉合成材料有限公司70%股权和星辉合成材料（香港）有限公司100%股权自2015年起不再纳入合并报表范围，原材料业务剥离后使得公司合并营业收入相应减少。

2、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，对本公司本期净利润产生较大的正面影响。公司控股子公司深圳市畅娱天下科技有限公司也取得良好的业绩增长，互联网板块的游戏及广告业务的增长带动了整体利润的上升。

3、2015年第一季度，随着公司玩具车模产品及婴童用品业务的进一步丰富以及销售渠道的持续拓展，

玩具衍生品板块相关产品销售收入保持了稳步的发展势头，从而推动了整体利润的上升。

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	2015年1-3月 采购额（元）	占采购总额比例 （%）	2014年1-3月 采购额（元）	占采购总额比例 （%）
第一名	10,762,462.39	8.00%	208,283,246.54	41.63%
第二名	10,130,528.37	7.53%	81,993,329.80	16.39%
第三名	6,337,677.11	4.71%	41,056,299.99	8.21%
第四名	5,640,080.24	4.19%	15,745,647.44	3.15%
第五名	4,908,434.40	3.65%	12,748,376.07	2.55%
合计	37,779,182.51	28.08%	359,826,899.84	71.93%

报告期内，随着公司原材料业务的剥离，前五大供应商所占比例明显下降。公司不存在向单一供应商采购比例超过总额的30%，或严重依赖于少数供应商的情况。

**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	2015年1-3月 销售额（元）	占销售总额比例 （%）	2014年1-3月 销售额（元）	占销售总额比例 （%）
第一名	61,659,193.60	22.52%	22,191,880.35	4.75%
第二名	16,550,780.52	6.05%	20,772,358.96	4.44%
第三名	14,116,505.79	5.16%	18,363,119.71	3.93%

第四名	8,209,831.13	3.00%	16,492,606.81	3.53%
第五名	7,833,721.76	2.86%	13,102,051.29	2.80%
合计	108,370,032.8	39.59%	90,020,809.06	19.45%

报告期内，公司前五大客户维持合理的销售比例，随着公司客户的增加，前五大客户占公司销售总额比例有所下降。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

2015年第一季度，围绕着拓展互动娱乐产业生态圈的战略目标，公司通过“产业+投资”的方式积极进行战略布局，进一步增强公司的核心竞争力。在总体经营方面，2015年第一季度公司实现营业收入27,392.15万元，较上年同期减少45.96%；实现归属于母公司所有者的净利润9,149.66万元，较上年同期增长439.67%。报告期内，原材料业务的剥离使得公司合并营业收入相应减少，而春天融和20%股权按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量导致公司投资收益相应增加，对本期净利润影响较大。

2015年第一季度，公司在融资端、投资端、产业拓展方面都有积极作为。

在融资端，公司通过推行公司债的方式进行融资，我们相信较低利率水平以及合理的资产负债率水平，可以在确保公司保持稳定现金流的同时促进公司各项业务的成长。依托公司专业的投资团队，良好的现金流可以确保公司及时捕捉移动互联网的各个发展机会，未来公司的投资还将持续拓展，文学、动漫、音乐、视频、体育、电竞、家庭娱乐等，都是属于公司日后可能布局的范畴。

在投资端，公司聚焦于互动娱乐产业进行生态圈深度布局和产业整合。截止目前，我们在互动娱乐产业已经投资了具备强大竞争力的、行业领先的多家企业，如网络游戏公司星辉天拓、影视公司春天融和等公司。2015年起，我们将会积极支持这些企业主动参与产业整合，打造多轮驱动IP全版权运营的互动娱乐产业生态圈。

事实上，我们在投资端的深度布局自2014年已经开始。公司通过设立珠海星辉的方式直接投资了包括游戏渠道平台类、游戏研发团队类、游戏上游整合类等多种类型的公司，以参股及并购为手段，不断培育产业链的上下游。截止报告期末，公司投资各类游戏研发、发行项目达32项，投资金额合计约2.37亿元。这些投资都极大促进了网络游戏业务的深度整合。公司前期的在投资端的投入也为我们带来了稳定的回报，星辉材料的剥离及树业环保在新三板挂牌均为我们带来可观的投资收益，我们认为公司在投资端的表现是出色的。

在产业拓展方面，目前公司已成功收购春天融和54.23037%股权，成为其控股股东。我们相信通过战略投资春天融和，介入成熟且快速发展的影视行业，与公司的衍生品、游戏业务形成协同效应，是公司深化互动娱乐战略布局的关键环节，也有助于进一步改善公司的资产结构和业务收入结构。

在玩具业务方面，报告期内公司玩具及婴童用品业务方面，公司获得较快增长，实现营业收入人民币14397.89万元，同比增长20.75%。公司在巩固核心产品婴童车模的同时，持续加快儿童自行车业务、儿童旅行箱等新业务的拓展，来自儿童自行车、儿童旅行箱等新业务的营业收入达276.19万元，较去年同期增长35.61%。

在游戏业务方面，我们原有的页游《倚天》等保持着稳定的流水，确保我们的业绩维持稳定增长；与此同时，2014年推出的新游戏也持续取得进展，《一刀流》、《龙骑士传》和《枪林弹雨》均保持上千万的月流水水平。随着2015年的到来，未来包括手游产品“小小系列”等的精品游戏即将蓄势待发。我们相

信，在游戏业务方面，我们是能够持续出精品的公司。

在影视业务方面，春天融和截止报告期末参与完成拍摄的影视作品有《将婚姻进行到底》、《老炮儿》，处于正在拍摄的作品包括《陆军一号》、《云水怒》、《花火》、《缘来幸福》；同时公司计划于2015年半年度开拍的作品有《女大当孕》、《迷失列岛》、《最后的国门》、《美好的安排》、《华胥引》、《大都会》、《海边女人》，公司预期未来随着春天融和在公司资本平台的支持下，优秀的影视作品将会陆续推出，并为公司的影视业务带来一定的业绩增长。

#### **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、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。

##### **2、影视行业风险**

公司通过控股春天融和开始涉足影视行业，未来公司将面临影视行业需应对的相关风险，具体包括有影视市场竞争加剧的风险、政策监管风险、影视剧适销性的风险、侵权盗版的风险等风险。

针对影视板块业务带来的具体风险，公司将继续深挖影视行业的内在价值，努力发挥该业务板块与原有业务的协同效应；同时公司将针对风险因素对春天融和各项业务进行持续优化，提高公司影视作品质量，提升公司的竞争能力，从而避免各项风险因素给公司正常业务经营带来风险。

##### **3、投资风险**

公司未来将继续采取控股收购和参股投资等多种方式加大对发展前景良好的互动娱乐产业项目投资力度，以延伸产业链上下游，打造互动娱乐产业生态圈。但是项目的后期实施以及市场管理运作都会受到宏观政策、市场发展等不可控因素影响，投资存在一定风险。公司将做好前期的项目筛选、项目评估、尽职调查等工作，合理预估投资项目风险。对投后项目加强项目引导、充分利用互动娱乐平台资源协助被投资项目健全内控体系、实现快速发展，降低投资风险。

##### **4、原材料价格波动的风险**

公司玩具业务产品的主要原材料为塑胶原料、包装材料、电子元器件等。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。在玩具业务方面，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。

针对塑胶原料、包装材料等物料价格波动的情况，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。



## 5、外汇汇率变动风险

公司玩具产品以出口为主，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。

## 6、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。

## 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

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	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	黄挺;郑泽峰;珠海厚朴投资管理合伙企业(有限合伙)	<p>黄挺、郑泽峰承诺:自股份交割日起三十六个月内不转让其因本次交易获得的上市公司股份;同时,为保证本次交易盈利预测补偿承诺的可实现性,待满足以下条件后,方可转让其于本次交易所获上市公司股份。</p> <p>1、上市公司在指定媒体披露星辉天拓 2016 年度《专项审核报告》后,黄挺、郑泽峰当年可解锁股份数不超过其于本次交易获得的上市公司股份的 70%;</p> <p>2、上市公司在指定媒体披露星辉天拓 2017 年度《专项审核报告》及《减值测试报告》后,黄挺、郑泽峰当年可解锁股份数不超过其于本次交易获得的上市公司股份的 30%。珠海厚朴承诺:自股份交割日起三十六个月内不转让其因本次交易获得的上市公司股份;同时,为保证本次交易盈利预测补偿承诺的可实现性,待满足以下条件后,方可转让其于本次交易所获上市公司股份:上市公司在指定媒体披露星辉天拓 2016 年度《专</p>	2013年10月29日	2018-04-30	正常履行中

		项审核报告》后，珠海厚朴当年可解锁股份数不超过其于本次交易获得的上市公司股份的 70%；上市公司在指定媒体披露辉天拓 2017 年度《专项审核报告》及《减值测试报告》后，珠海厚朴当年可解锁股份数不超过其于本次交易获得的上市公司股份的 30%。			
	黄挺;郑泽峰;珠海厚朴投资管理合伙企业(有限合伙)	"黄挺、郑泽峰、珠海厚朴投资管理合伙企业(有限合伙)承诺广东星辉天拓互动娱乐有限公司 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。	2014 年 12 月 03 日	2018-04-30	正常履行中
	陈雁升	鉴于星辉互动娱乐股份有限公司(以下简称“互动娱乐”)拟向广东星辉投资有限公司(以下简称“星辉投资”)出售广东星辉合成材料有限公司(以下简称“星辉材料”)70%的股权和星辉合成材料(香港)有限公司(以下简称“材料香港”)100%的股权，作为星辉投资的实际控制人特做出如下承诺:根据互动娱乐和星辉投资订立的《股权转让合同》，星辉投资须向互动娱乐支付 34,379.40 万元的股权转让款，本人对该项付款义务承担不可撤销的连带责任。星辉材料现拥有位于汕头市黄厝围东海南路的 93.25 亩国有土地使用权(国有土地使用证证号为“汕国用[2007]第 72002037 号”)，根据汕头市政府相关文件的规定，星辉材料为汕头市黄厝围区域企业整体搬迁规划中的第三批搬迁企业。2013 年 4 月 1 日，汕头市人民政府召开第十三届 26 次市政府常务会议，并形成了相关的会议文件《市政府常务会议决定事项通知》[汕府办会	2014 年 12 月 03 日	做出承诺时至承诺履行完毕	正常履行中

		<p>函(2013)2604 号], 会议确定了对珠港新城片区(星辉材料的工厂所在黄厝围片区)国有建设用地协议收购补偿标准(不含设备)。广东联信资产评估土地房地产估价有限公司(以下简称“联信评估”)2014 年 11 月 27 日出具的《星辉互动娱乐股份有限公司拟转让股权事宜所涉及的广东星辉合成材料有限公司股东全部权益价值的评估报告》(“联信(证)评报字[2014]第 A0475 号”)评估范围内的土地使用权是根据该补偿标准的计算方式确定评估价值。目前,星辉材料正在与汕头市土地储备中心就上述土地收储事宜进行协商,土地及地上附着物的补偿金尚未确定。合同双方经协商一致同意,在过户完成后 12 个月内,若星辉材料与汕头市土地储备中心就上述土地收储的土地及地上附着物的补偿金达成一致意见并签署土地补偿协议,且土地及地上附着物(不含设备)的补偿金高于上述资产评估报告中土地及地上附着物(不含设备)的评估值(即 29,109.35 万元),则星辉投资应将超出部分金额补偿予互动娱乐。本人对该项补偿义务承担不可撤销的连带责任。星辉材料 70%的股权和材料香港 100%的股权过户完成后 12 个月内,星辉投资若将上述股权出售予第三方,且出售价格高于交易总价 34,379.40 万元的,星辉投资应将高出部分金额补偿予互动娱乐。本人对该项补偿义务承担不可撤销的连带责任。</p>			
	陈雁升;广东星辉投资有限公司	<p>鉴于星辉互动娱乐股份有限公司(以下简称“互动娱乐”)拟向本公司出售星辉合成材料(香港)有限公司(以下简称“材料香港”)100%的股权,广东星辉投资有限公司及本公司的实际控制人陈雁升特做出如下承诺:互动娱</p>	2014 年 12 月 03 日	做出承诺时至承诺履行完毕	截止目前,该项承诺已履行完毕

		<p>乐存在为材料香港的债务提供担保的情形，截至本函出具之日，担保最高额为美元 2000 万元，债权人为香港汇丰银行。本公司及本人承诺将督促材料香港与香港汇丰银行协商并于材料香港股权过户完成之日起 1 个月内解除上述互动娱乐为材料香港所做的担保，并由本公司或本人或指定的第三人为上述债务提供新的担保；且承诺若因上述担保对互动娱乐造成损失的，由本公司及本人承担赔偿责任。</p>			
	陈雁升	<p>截止 2014 年 9 月 30 日，星辉合成材料(香港)有限公司尚须支付雷星实业(香港)有限公司 86,350,501.29 元人民币(108,965,122.90 港币)，星辉合成材料(香港)有限公司承诺将于股权交割完成之日(即在香港公司注册处股东变更登记完成之日)起两个月内一次性向雷星实业(香港)有限公司支付上述款项。本人对星辉合成材料(香港)有限公司上述还款义务承担连带责任。</p>	2014 年 12 月 03 日	做出承诺时至承诺履行完毕	截止目前，该项承诺已履行完毕
首次公开发行或再融资时所作承诺	北京海林金世投资有限公司;杨伟;徐铁军;朱文玖;韩伟;徐兵;黄渤;管浒;郭光;陈启杰;黄静;张君;刘和平;西安缪创斯普润	<p>杨伟、徐铁军、朱文玖、韩伟、徐兵、黄渤、管浒、郭光、陈启杰、黄静、张君、北京海林金世投资有限公司、刘和平、西安缪创斯普润企业管理咨询合伙企业(有限合伙)向互动娱乐承诺西安曲江春天融和影视文化有限责任公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年度实现的净利润分别不低于 10,530 万元、13,680 万元、17,730 万元。如春天融和实际净利润数低于对应年度的净利润承诺数的，将由杨伟、徐铁军、朱文玖、韩伟、徐兵、黄渤、管浒、郭光、陈启杰、黄静、张君、北京海林金世投资有限公司、刘和平、西安缪创斯普润企业管理咨询合伙企业(有限合伙)向互动娱乐支付相应的补偿。</p>	2014 年 12 月 23 日	2018-04-30	正常履行中

	企业管理咨询合伙企业 (有限合伙)				
其他对公司中小股东所作承诺	陈雁升;陈冬琼	<p>(1) 本人所持互动娱乐的股份限售期将在 2015 年 1 月 19 日届满。基于对互动娱乐未来发展的信心, 本人承诺, 将所持互动娱乐股份的限售期自愿延长 3 个月, 即本人所持有的互动娱乐的股份限售期截止日由原 2015 年 1 月 19 日延长至 2015 年 4 月 19 日。在此期间, 不进行转让或者委托他人管理, 也不由互动娱乐回购所持有的股份。</p> <p>(2) 2015 年 4 月 19 日限售期届满后, 本人在担任互动娱乐董事、监事或高管期间: 将向互动娱乐申报所持有的互动娱乐的股份及变动情况; 每年转让的股份将不超过所持有互动娱乐股份总数的百分之二十五; 本人在离职后半年内, 将不会转让所持有的互动娱乐的股份。</p>	2015 年 01 月 20 日	2015-04-19	正常履行中
	陈雁升;陈冬琼	陈雁升、陈冬琼承诺: 自本人所持星辉互动娱乐股份有限公司(以下简称"互动娱乐")股票解除限售后(于 2015 年 1 月 20 日起解除限售)的 12 个月内, 若本人减持互动娱乐股票, 本人将在减持前三个交易日以书面方式通知互动娱乐并预先披露本人减持计划。	2014 年 12 月 10 日	2016-01-20	正常履行中
	陈雁升;陈冬琼	鉴于星辉互动娱乐股份有限公司(以下简称"互动娱乐")拟向广东星辉投资有限公司出售广东星辉合成材料有限公司 70%的股权和星辉合成材料(香港)有限公司 100%的股权, 该交易完成后, 聚苯乙烯系列合成树脂的	2014 年 12 月 03 日	做出承诺时至承诺履行完毕	正常履行中

	<p>生产和销售业务将剥离出互动娱乐，为减少并规范本人及本人投资的其他企业未来可能与互动娱乐及下属子公司之间发生的关联交易，确保互动娱乐全体股东利益不受损害，在作为互动娱乐的控股股东、实际控制人期间，陈雁升、陈冬琼承诺如下事项，并承担相应的法律责任。</p> <p>一、不利用自身对互动娱乐的控股股东、实际控制人地位及重大影响，谋求互动娱乐及下属子公司在业务合作等方面给予本人及本人投资的其他企业优于市场第三方的权利。</p> <p>二、不利用自身对互动娱乐的控股股东、实际控制人地位及重大影响，谋求与互动娱乐及下属子公司达成交易的优先权利。</p> <p>三、杜绝本人及本人所投资的其他企业非法占用或转移互动娱乐及下属子公司资金或资产的行为，在任何情况下，不要求互动娱乐及下属子公司违规向本人及本人所投资的其他企业提供任何形式的担保。</p> <p>四、本人及本人所投资的其他企业不与互动娱乐及下属子公司发生不必要的关联交易，如确需与互动娱乐及下属子公司发生不可避免的关联交易，保证：(一)督促互动娱乐按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和互动娱乐章程的规定，履行关联交易的决策程序，本人并将严格按照该等规定履行关联股东的回避表决义务。(二)遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与互动娱乐及下属子公司进行交易，不利用该等交</p>			
--	--	--	--	--

		<p>易从事任何损害互动娱乐及下属子公司利益的行为。</p> <p>(三)根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和互动娱乐章程的规定，督促互动娱乐依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。</p>			
	<p>陈雁升;陈冬琼</p>	<p>为避免今后与公司之间可能出现的同业竞争，维护公司全体股东的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东陈雁升及其配偶陈冬琼已出具了《关于与广东星辉车模股份有限公司避免和消除同业竞争的承诺函》，具体承诺内容如下。</p> <p>"为杜绝出现同业竞争等损害广东星辉车模股份有限公司(下称"星辉车模")的利益及其中小股东的权益的情形，本人出具本承诺函，并对此承担相应的法律责任。</p> <p>第一条 在本人作为星辉车模股东期间，本人不在任何地域以任何形式，从事法律、法规和中国证券监督管理委员会规章所规定的可能与星辉车模构成同业竞争的活动。本人今后如果不是星辉车模的股东，本人自该股权关系解除之日起五年内，仍必须信守前款的承诺。</p> <p>第二条 本人从第三方获得的商业机会如果属于星辉车模主营业务范围内的，则本人将及时告知星辉车模，并尽可能地协助星辉车模取得该商业机会。</p> <p>第三条 本人不以任何方式从事任何可能影响星辉车模经营和发展的业务或活动，包括：(一)利用现有的社会资源和客户资源阻碍或者限制星辉车模的独立发展；(二)在社会上散布不利于星辉车模的消息；(三)利用对星辉车模的控股</p>	<p>2010年01月20日</p>	<p>在本人持有互动娱乐的股份期间</p>	<p>正常履行中</p>



	或者控制地位施加不良影响，造成星辉车模高级管理人员、研发人员、技术人员等核心人员的异常变动；(四)从星辉车模招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；(五)捏造、散布不利于星辉车模的消息，损害星辉车模的商誉。第四条 本人将督促本人的配偶、父母、子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，本人配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，以及本人投资的企业，同受本承诺函的约束。			
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）	不适用			

## 二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		25,366.67		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		25,353.47		
累计变更用途的募集资金总额		0		截至期末投资进度(3)		=		
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		项目达到预定可使用状态日期		本报告期实现的效益		
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

						(2)/(1)					
承诺投资项目											
发行股份及支付现金购买星辉天拓全体股东持有的星辉天拓 100%股权项目	否	25,366.67	25,366.67	0	20,053.47	79.05%	2014年03月01日	2,537.06	10,939.73	是	否
承诺投资项目小计	--	25,366.67	25,366.67	0	20,053.47	--	--	2,537.06	10,939.73	--	--
超募资金投向											
合计	--	25,366.67	25,366.67	0	20,053.47	--	--	2,537.06	10,939.73	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
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>2014 年 4 月 10 日，公司第二届董事会第三十一次会议和第二届监事会第二十二次会议审议通过，将 2014 年非公开发行股票募集资金 82,218,432.00 元置换预先支付收购广东星辉天拓互动娱乐有限公司 100% 股权之部分收购价款。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、2014 年 4 月 10 日，公司第二届董事会第三十一次会议和第二届监事会第二十二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》，同意公司使用向黄挺等人发行股份购买资产并募集配套资金项目部分闲置募集资金 2,500 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 2014 年 8 月 4 日将用于暂时补充流动资金的 2500 万元归还并转入募集资金专用账户。</p> <p>2、2014 年 8 月 4 日，公司第三届董事会第二次会议和第三届监事会第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》，同意公司使用向黄挺等人发行股份购买资产并募集配套资金项目部分闲置募集资金 5,300 万元暂时补充流动资金，使用期限自股东大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。2014 年 8 月 20 日，该议案经公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过。公司已于 2015 年 2 月 12 日将用于暂时补充流动资金的 5,300 万元归还并转入募集资金专用账户。</p> <p>3、2015 年 2 月 12 日，公司第三届董事会第九次会议和第三届监事会第七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》，同意公司使用向黄挺等人发行股份购买资产并募集配套资金项目部分闲置募集资金 5,300 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 2015 年 4 月 3 日将用于暂时补充流动资金的 5,300 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	<p>不适用</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>截至 2015 年 3 月 31 日，尚未使用的募集资金均存放在公司银行募集资金专户中，存储金额为 629,103.42 元。目前，公司全部募集资金均已作出投资计划并履行了相关审批程序。</p>

募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用
----------------------	-----

### 三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 2014年12月3日，公司与广东星辉投资有限公司（以下简称“星辉投资”）签订了附生效条件的《股权转让合同》，公司向星辉投资出售公司持有的广东星辉合成材料有限公司（以下简称“星辉合成材料”）70%股权和星辉合成材料（香港）有限公司（以下简称：“材料香港”）100%股权。2014年12月26日，本公司2014年第四次临时股东大会审议通过公司重大资产出售暨关联交易相关议案。2015年2月10日，该项重大资产重组已实施完毕，2015年4月3日，星辉投资已向公司支付股权转让的全部价款。具体内容见公告。

(2) 2014年12月22日，公司召开第三届董事会第七次会议审议并通过了《关于公司本次非公开发行股票方案的议案》、《关于公司本次非公开发行A股股票预案的议案》、《关于公司分别与陈雁升等四名发行对象签订附条件生效的〈股份认购合同〉的议案》、《关于本次非公开发行股票构成关联交易的议案》及《关于提请股东大会批准陈雁升免于以要约方式增持公司股份的议案》等关联交易相关议案。公司拟非公开发行股票募集资金75,000万元用于收购春天融和50.38383%股权项目及补充流动资金。

2015年1月6日，公司第三届董事会第八次会议审议通过了《关于调整公司非公开发行A股股票方案中部分事项的议案》、《关于修订〈星辉互动娱乐股份有限公司非公开发行A股股票预案〉的议案》、《关于修订〈公司本次非公开发行股票方案论证分析报告〉的议案》、《关于修订〈公司本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告〉的议案》、《关于公司与陈创煌签订附条件生效的〈股份认购合同〉及与原四个发行对象签署补充合同的议案》、《关于本次非公开发行股票构成关联交易的议案》。2015年3月14日，公司第三届董事会第十次会议审议通过了《关于〈公司非公开发行A股股票预案（二次修订稿）〉的议案》、《关于〈公司非公开发行股票方案论证分析报告（二次修订稿）〉的议案》、《关于〈公司非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告（二次修订稿）〉的议案》、《关于签署〈西安曲江春天融和影视文化有限责任公司之股权转让协议的补充协议〉的议案》、《关于与西安缪创斯普润企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、杨伟、徐铁军、朱文玖、韩伟、徐兵、黄渤、管浒、郭光、陈启杰、黄静、张君、刘和平、北京海林金世投资有限公司签署〈补充合同(二)〉的议案》。2015年3月31日，公司召开2015年第一次临时股东大会审议通过了上述董事会提交股东大会审议的议案。本次非公开发行修订案尚需中国证券监督管理委员会核准，具体内容见公告。

(3) 2015年3月19日，公司第三届董事会第十一次会议审议通过的《关于发行公司债券方案的议案》，公司拟公开发行公司债券，发行的规模不超过人民币7.5亿元（含7.5亿元），发行的募集资金在扣除发行费用后，全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。该公开发行公司债券预案已经公司2014年股东大会审议通过，尚需中国证券监督管理委员会核准。具体内容见公告。

除以上事项外，公司报告期内未发生重大事项。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
重大资产出售事项	2014年12月5日	www.cninfo.com.cn, 公告编号2014-108号
	2014年12月11日	www.cninfo.com.cn, 公告编号2014-113号
	2014年12月26日	www.cninfo.com.cn, 公告编号2014-124号
	2015年1月22日	www.cninfo.com.cn, 公告编号2015-006号

	2015年2月10日	www.cninfo.com.cn, 公告编号2015-008号
非公开发行股票事项	2014年12月26日	www.cninfo.com.cn, 公告编号2014-122号
	2015年1月6日	www.cninfo.com.cn, 公告编号2015-001号
	2015年3月16日	www.cninfo.com.cn, 公告编号2015-017号
	2015年3月31日	www.cninfo.com.cn, 公告编号2015-036号
发行公司债券事项	2015年3月20日	www.cninfo.com.cn, 公告编号2015-022号

#### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

2015年3月31日，公司2015年第一次临时股东大会审议通过《关于修改公司章程的议案》，决定将公司章程第一百五十六条修订为：

公司实施积极稳定的利润分配政策，并严格遵守下列规定：

（一）利润分配原则：公司的利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持一致性、合理性和稳定性，同时兼顾公司的实际经营情况及公司的长期战略发展目标，不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，利润分配政策确定后，不得随意调整而降低对股东的回报水平。

公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，根据全资或控股子公司公司章程的规定，促成全资或控股子公司向公司进行现金分红，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

（二）利润的分配形式：基于公司股东回报规划的基本原则，公司利润分配可以采取现金、股票、现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式。公司将优先考虑采取现金方式分配股利；若公司增长快速，在考虑实际经营情况的基础上，可采取股票或者现金股票相结合的方式分配股利。

（三）现金分红的条件和比例：在具备现金分红的条件下，公司优先采用现金分红的方式。

1、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。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%。在实施上述现金分配股利的同时，可以派发股票股利，但不得单独派发股票股利。

重大投资计划或重大现金支出事项指以下情形之一：

(1) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的50%；

(2) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。

2、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的, 可以按照前项规定处理。

(四) 发放股票股利的条件: 在公司符合上述现金分红规定, 具有公司成长性、每股净资产的摊薄、股本规模和股权结构等真实合理因素, 发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时, 董事会可以在实施上述现金分红之外提出股票股利分配方案, 并提交股东大会审议。

(五) 公司各期利润分配方案的研究论证程序与决策机制、审议程序:

#### 1、利润分配政策的研究论证程序与决策机制

(1) 公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展规划及下阶段资金需求, 并充分听取股东(特别是中小股东)和独立董事的意见, 在符合公司章程既定的利润分配政策的前提下, 认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和比例, 提出年度或中期利润分配预案, 独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

(2) 独立董事可以征集中小股东的意见, 提出分红预案, 并直接提交董事会审议。

(3) 公司董事会制定具体的利润分配预案时, 应遵守法律法规和本章程规定的利润分配政策; 利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明, 独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。

(4) 公司董事会审议并在定期报告中公告利润分配预案, 提交股东大会批准; 公司董事会未做出现金利润分配预案的, 应当征询独立董事的意见, 并在定期报告中披露原因以及未用于分红的留存资金用途, 独立董事应当对此发表独立意见。

(5) 股东大会对利润分配预案进行审议前, 应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东沟通交流, 充分听取中小股东的意见和诉求, 并及时答复中小股东关心的问题。

(6) 监事会应当对以上利润分配的决策程序及执行情况进行监督。

#### 2、利润分配政策的审议程序

(1) 利润分配预案应经公司董事会审议通过后方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时, 须经全体董事过半数表决同意, 且经公司二分之一以上独立董事表决同意。

(2) 股东大会在审议利润分配方案时, 须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上表决同意; 股东大会在表决时, 应向股东提供网络投票方式。

(3) 公司对留存的未分配利润使用计划安排或原则作出调整时, 应重新报经董事会、股东大会按照上述审议程序批准, 并在相关提案中详细论证和说明调整的原因, 独立董事应当对此发表独立意见。

(4) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后, 公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利派发事项。

3、公司未分配利润的使用原则 公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资, 以及日常运营所需的流动资金, 扩大生产经营规模, 优化企业资产结构和财务结构、促进公司高效的可持续发展, 落实公司发展规划目标, 最终实现股东利益最大化。

(六) 公司利润分配政策调整的审议程序:

如遇战争、自然灾害等不可抗力, 或者公司外部经营环境的较大变化并对公司生产经营造成重大影响, 或公司自身经营环境发生较大变化时, 公司可对利润分配政策进行调整。需调整利润分配政策的, 应以股东权益保护为出发点, 调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件的规定。

公司董事会有关调整利润分配政策(修订公司章程)的过程中, 应当充分考虑独立董事和中小股东的

意见。董事会在审议调整利润分配政策时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意，并由监事会发表意见。

有关调整利润分配政策(修订公司章程)的议案应经董事会审议通过后方能提交股东大会审议，公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会采用现场和网络投票相结合的方式，并经出席现场会议和网络投票的股东合计持有表决权的2/3以上通过。

(七) 公司如存在股东违规占用本公司资金的情况，公司在进行利润分配时应当相应的扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其所占用的公司资金。

报告期内利润分配政策的执行情况：

报告期内，公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案，分红标准和分红比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备；相关议案经由公司董事会、监事会审议后提交股东大会审议，公司独立董事发表了独立意见；相关利润分配方案将在股东大会审议通过后两个月内实施，保障全体股东的利益。

2015年4月10日，公司2014年度股东大会审议通过了《2014年度利润分配预案》，公司2014年度的利润分配方案为：以截至2014年12月31日公司的总股本565,544,728股为基数，向全体股东每10股派1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12股。分红后总股本增至1,244,198,402股。

## 五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

鉴于西安曲江春天融合影视文化有限责任公司自2015年3月份纳入合并报表范围，且公司对购买日之前持有的春天融和20%股权按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，对公司净利润产生较大正面影响，结合公司其他业务的开展情况及面临的市场形势，公司预期年初至下一报告期期末的累计净利润增幅较上年同期将会延续发生较大幅度变动。

## 六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

## 七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用  不适用



## 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	288,620,666.42	228,950,548.12
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		218,492.50
应收账款	366,737,145.32	140,916,799.56
预付款项	177,352,328.91	140,196,571.78
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	97,500,676.98	265,036,004.92
买入返售金融资产		
存货	434,280,928.45	178,129,172.31
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,040,000.64	1,260,241.87
流动资产合计	1,366,531,746.72	954,707,831.06
非流动资产：		

发放贷款及垫款		
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	328,833,815.90	396,432,652.09
投资性房地产	22,982,519.01	23,172,149.91
固定资产	448,006,030.40	452,536,103.66
在建工程	49,799,124.67	45,646,185.66
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	82,149,690.23	88,614,269.68
开发支出	29,943,228.56	24,154,419.54
商誉	1,228,838,856.85	811,720,031.17
长期待摊费用	31,253,507.92	21,666,081.04
递延所得税资产	8,599,862.81	3,322,613.02
其他非流动资产	23,487,950.50	20,716,096.21
非流动资产合计	2,253,894,586.85	1,887,980,601.98
资产总计	3,620,426,333.57	2,842,688,433.04
流动负债：		
短期借款	521,116,448.20	439,375,008.25
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		912,178.81
衍生金融负债		
应付票据	47,000,000.00	57,000,000.00
应付账款	68,843,124.28	56,352,975.11
预收款项	45,041,000.71	37,932,010.74
卖出回购金融资产款		

应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	19,507,738.27	22,231,680.06
应交税费	106,151,475.91	33,990,656.76
应付利息		
应付股利		5,650,000.00
其他应付款	504,367,939.14	205,042,012.34
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	25,322,970.39	499,720.54
其他流动负债	3,680,516.97	1,209,990.90
流动负债合计	1,341,031,213.87	860,196,233.51
非流动负债：		
长期借款	4,444,609.03	4,553,207.70
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	63,452,923.69	35,079,436.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	3,000,000.00	
递延收益	9,678,077.40	8,772,287.83
递延所得税负债	96,205.90	641,337.54
其他非流动负债		
非流动负债合计	80,671,816.02	49,046,269.07
负债合计	1,421,703,029.89	909,242,502.58
所有者权益：		
股本	565,544,728.00	565,544,728.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	740,393,880.37	740,393,880.37
减：库存股		
其他综合收益	-2,866,330.90	-2,309,811.19
专项储备		
盈余公积	60,017,298.83	60,017,298.83
一般风险准备		
未分配利润	631,720,993.92	540,224,439.75
归属于母公司所有者权益合计	1,994,810,570.22	1,903,870,535.76
少数股东权益	203,912,733.46	29,575,394.70
所有者权益合计	2,198,723,303.68	1,933,445,930.46
负债和所有者权益总计	3,620,426,333.57	2,842,688,433.04

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	103,024,844.75	145,965,898.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		218,492.50
应收账款	51,813,091.89	45,870,260.52
预付款项	10,669,888.41	78,985,974.06
应收利息		
应收股利	5,622,300.00	
其他应收款	265,823,310.35	336,104,935.82
存货	159,065,177.83	152,224,958.10
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		

其他流动资产	75,457.46	530,213.33
流动资产合计	596,094,070.69	759,900,733.02
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	1,770,579,557.42	1,333,867,575.39
投资性房地产	22,982,519.01	23,172,149.91
固定资产	282,475,050.60	284,828,997.98
在建工程	25,952,196.41	21,799,257.40
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	41,215,754.64	40,988,665.44
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	15,766,766.85	15,977,445.66
递延所得税资产	538,636.90	641,236.17
其他非流动资产	22,598,645.50	20,112,614.41
非流动资产合计	2,182,109,127.33	1,741,387,942.36
资产总计	2,778,203,198.02	2,501,288,675.38
流动负债：		
短期借款	405,000,000.00	320,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融 负债		912,178.81
衍生金融负债		
应付票据	47,000,000.00	57,000,000.00
应付账款	66,713,656.25	29,586,465.93
预收款项	13,261,152.05	8,601,143.40
应付职工薪酬	6,055,551.23	5,932,518.89

应交税费	60,260,099.66	24,601,097.68
应付利息		
应付股利		5,650,000.00
其他应付款	274,964,811.70	200,858,426.00
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	1,291,357.68	760,258.92
流动负债合计	874,546,628.57	653,902,089.63
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	35,079,436.00	35,079,436.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	7,529,959.65	6,549,639.60
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	42,609,395.65	41,629,075.60
负债合计	917,156,024.22	695,531,165.23
所有者权益：		
股本	565,544,728.00	565,544,728.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	739,845,030.14	739,845,030.14
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	60,017,298.83	60,017,298.83
未分配利润	495,640,116.83	440,350,453.18
所有者权益合计	1,861,047,173.80	1,805,757,510.15
负债和所有者权益总计	2,778,203,198.02	2,501,288,675.38

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	273,921,452.47	506,849,165.72
其中：营业收入	273,921,452.47	506,849,165.72
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	226,986,865.71	478,479,487.69
其中：营业成本	152,818,482.19	430,080,833.50
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	1,086,513.66	1,932,465.27
销售费用	34,108,884.57	19,189,176.58
管理费用	29,980,885.90	18,562,226.61
财务费用	3,832,769.33	9,735,117.46
资产减值损失	5,159,330.06	-1,020,331.73
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	912,178.81	-10,463,821.67
投资收益（损失以“-”号填列）	49,747,067.79	3,779,910.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	203,748.39	2,361,446.35
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	97,593,833.36	21,685,766.64
加：营业外收入	3,651,647.20	593,175.49
其中：非流动资产处置利得	27,076.73	292,696.60
减：营业外支出	1,000,558.00	1,262,153.62
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	100,244,922.56	21,016,788.51
减：所得税费用	7,147,052.48	3,434,348.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	93,097,870.08	17,582,439.86
归属于母公司所有者的净利润	91,496,554.17	16,954,098.56
少数股东损益	1,601,315.91	628,341.30
六、其他综合收益的税后净额	-556,519.71	-125,542.11
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-556,519.71	-125,542.11
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-556,519.71	-125,542.11
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-556,519.71	-125,542.11
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	92,541,350.37	17,456,897.75
归属于母公司所有者的综合收益总额	90,940,034.46	16,828,556.45
归属于少数股东的综合收益总额	1,601,315.91	628,341.30
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.16	0.04
（二）稀释每股收益	0.16	0.04



本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	149,068,225.80	144,036,013.66
减：营业成本	101,649,807.63	97,060,756.76
营业税金及附加	488,541.05	1,041,451.14
销售费用	14,598,175.32	13,834,778.12
管理费用	9,312,983.22	7,169,076.37
财务费用	2,570,995.92	4,454,515.40
资产减值损失	287,936.53	546,895.93
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	912,178.81	-10,463,821.67
投资收益（损失以“－”号填列）	36,373,045.29	3,912,056.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,491,642.90	2,361,446.35
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	57,445,010.23	13,376,774.96
加：营业外收入	1,633,775.64	192,599.00
其中：非流动资产处置利得	27,076.73	50,000.00
减：营业外支出	1,000,008.00	1,260,015.50
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	58,078,777.87	12,309,358.46
减：所得税费用	2,789,114.22	1,433,997.09
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	55,289,663.65	10,875,361.37
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		

1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	55,289,663.65	10,875,361.37
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	274,663,401.98	598,628,734.74
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	11,092,059.67	6,500,681.54
收到其他与经营活动有关的现金	2,967,678.51	1,989,938.43
经营活动现金流入小计	288,723,140.16	607,119,354.71

购买商品、接受劳务支付的现金	141,193,887.77	513,682,016.15
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	41,220,291.68	28,002,848.39
支付的各项税费	15,865,136.85	34,148,647.68
支付其他与经营活动有关的现金	44,292,673.43	30,915,457.14
经营活动现金流出小计	242,571,989.73	606,748,969.36
经营活动产生的现金流量净额	46,151,150.43	370,385.35
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	42,595.64	1,766,000.18
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	125,159,060.00	
收到其他与投资活动有关的现金	5,590,000.00	1,972,257.55
投资活动现金流入小计	130,791,655.64	5,288,868.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,711,398.59	18,378,870.64
投资支付的现金	66,456,271.57	
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	191,500,536.97	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	285,668,207.13	577,107,366.33
投资活动产生的现金流量净额	-154,876,551.49	-571,818,498.26
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	311,244,603.96	372,319,244.35

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	139,889,016.05	65,368,723.55
筹资活动现金流入小计	451,133,620.01	1,092,262,470.30
偿还债务支付的现金	269,607,548.27	68,809,258.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,939,562.03	4,055,952.95
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
筹资活动现金流出小计	280,547,110.30	236,097,932.19
筹资活动产生的现金流量净额	170,586,509.71	856,164,538.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,519,990.34	-739,923.67
五、现金及现金等价物净增加额	60,341,118.31	283,976,501.53
加：期初现金及现金等价物余额	223,601,048.12	91,682,157.59
六、期末现金及现金等价物余额	283,942,166.43	375,658,659.12

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	160,980,605.04	157,018,558.48
收到的税费返还	10,984,927.48	6,315,458.62
收到其他与经营活动有关的现金	2,700,682.78	2,849,639.97
经营活动现金流入小计	174,666,215.30	166,183,657.07
购买商品、接受劳务支付的现金	74,434,342.81	101,229,565.10
支付给职工以及为职工支付的现金	14,757,161.66	13,559,919.97
支付的各项税费	3,514,282.75	3,028,415.45
支付其他与经营活动有关的现金	19,423,877.85	19,573,709.78
经营活动现金流出小计	112,129,665.07	137,391,610.30
经营活动产生的现金流量净额	62,536,550.23	28,792,046.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	30,000,000.00	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	27,076.73	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	125,159,060.00	
收到其他与投资活动有关的现金	1,790,000.00	1,900,000.00
投资活动现金流入小计	156,976,136.73	3,450,610.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,985,901.60	10,474,375.13
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	261,490,936.97	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	275,476,838.57	524,127,541.32
投资活动产生的现金流量净额	-118,500,701.84	-520,676,930.98
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	285,000,000.00	250,000,000.00
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	285,000,000.00	904,574,502.40
偿还债务支付的现金	200,000,000.00	60,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,953,916.52	2,686,199.99
支付其他与筹资活动有关的现金	60,121,149.08	98,590,000.00
筹资活动现金流出小计	270,075,065.60	161,276,199.99
筹资活动产生的现金流量净额	14,924,934.40	743,298,302.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,230,836.73	-1,550,610.34
五、现金及现金等价物净增加额	-42,270,053.94	249,862,807.86
加：期初现金及现金等价物余额	140,616,398.69	37,616,000.15
六、期末现金及现金等价物余额	98,346,344.75	287,478,808.01

## 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。