



星辉互动娱乐股份有限公司

2017 年第一季度报告

2017 年 04 月

第一节 重要提示

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

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刘胜华及会计机构负责人(会计主管人员)王丽容声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、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）	633,080,050.03	298,252,453.34	112.26%
归属于上市公司股东的净利润（元）	117,624,599.67	220,967,094.28	-46.77%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	64,352,268.99	215,609,304.23	-70.15%
经营活动产生的现金流量净额（元）	89,996,295.99	-110,422,025.70	181.50%
基本每股收益（元/股）	0.09	0.18	-50.00%
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.18	-50.00%
加权平均净资产收益率	4.87%	10.02%	-5.15%
	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）	5,861,816,243.74	5,121,692,032.33	14.45%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,474,263,280.73	2,355,889,496.85	5.02%

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）	44,193,161.69	
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）	2,294,019.46	
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	-10,835.95	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,909,107.12	
减：所得税影响额	14,944,330.21	
少数股东权益影响额（税后）	168,791.43	
合计	53,272,330.68	--

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、并购整合的风险

目前，公司已经完成控股趣丸网络、皇家西班牙人等相关交易。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，公司已经完成控股趣丸网络、皇家西班牙人等一系列并购交易，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。如果趣丸网络、皇家西班牙人公司未来经营状况恶化，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。

交易完成后，公司将利用在上市公司的优势资源推动趣丸网络、皇家西班牙人等进一步发展，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、体育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

公司体育板块皇家西班牙人俱乐部的日常运营结算以欧元为主，公司玩具板块的出口业务以美元为主要结算货币，人民币汇率的波动会对公司带来不确定性，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

1、普通股股东总数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

报告期末普通股股东总数		66,203	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
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%	407,721,600	305,791,200	质押	246,750,000
陈冬琼	境外自然人	12.90%	160,506,192	0	质押	96,700,000
黄挺	境内自然人	4.65%	57,830,458	57,745,538	质押	40,150,000
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%	43,605,047	43,605,047	质押	31,480,000
郑泽峰	境内自然人	3.19%	39,749,451	37,656,071	质押	27,650,000
陈创煌	境内自然人	1.86%	23,170,000	0	质押	12,740,000
杨仕宇	境内自然人	1.42%	17,722,407	0	质押	8,500,000
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.78%	9,742,200	0		
曹毅斌	境内自然人	0.69%	8,615,999	8,615,999	质押	8,310,000
赖碧环	境内自然人	0.30%	3,709,900	0		
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			
陈冬琼	160,506,192	人民币普通股	160,506,192			
陈雁升	101,930,400	人民币普通股	101,930,400			
陈创煌	23,170,000	人民币普通股	23,170,000			
杨仕宇	17,722,407	人民币普通股	17,722,407			
中央汇金资产管理有限责任公司	9,742,200	人民币普通股	9,742,200			
赖碧环	3,709,900	人民币普通股	3,709,900			
中国建设银行股份有限公司－富国创业板指数分级证券投资基金	3,673,764	人民币普通股	3,673,764			
太平人寿保险有限公司－传统－普通保险产品-022L-CT001 深	2,999,928	人民币普通股	2,999,928			
全国社保基金一零七组合	2,999,925	人民币普通股	2,999,925			

中国农业银行股份有限公司一易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	2,886,260	人民币普通股	2,886,260
上述股东关联关系或一致行动的说明	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 45.67%的股份。陈创煌系陈雁升、陈冬琼夫妇之子。 2、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。		
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赖碧环通过普通证券账户持有 3,000,000 股公司股份，通过中国中投证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 709,900 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。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、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	拟解除限售日期
陈雁升	305,791,200	0	0	305,791,200	高管锁定股	任职期间所持股份 75%限售，期末限售股数为 2017 年 3 月 31 日所持限售股
黄挺	57,745,538	0	0	57,745,538	重大资产重组限售承诺；高管锁定股	2017 年 04 月 09 日
珠海厚朴投资管理合伙企业（有限合伙）	43,605,047	0	0	43,605,047	重大资产重组限售承诺	2017 年 04 月 09 日
郑泽峰	39,118,196	1,462,125	0	37,656,071	重大资产重组限售承诺；高管锁定股	2017 年 04 月 09 日
卢醉兰	550,899	0	0	550,899	高管锁定股	任职期间所持股份 75%限售，期

						未限售股数为 2017 年 3 月 31 日所持限售股
刘渝玲	376,149	0	0	376,149	高管锁定股	任职期间所持股 份 75%限售，期 末限售股数为 2017 年 3 月 31 日所持限售股
程有良	44,715	0	0	44,715	高管锁定股	任职期间所持股 份 75%限售，期 末限售股数为 2017 年 3 月 31 日所持限售股
杨农	61,050	0	0	61,050	高管锁定股	任职期间所持股 份 75%限售，期 末限售股数为 2017 年 3 月 31 日所持限售股
曹毅斌	8,615,999	0	0	8,615,999	自愿锁定股份限 售	2017 年 04 月 31 日
合计	455,908,793	1,462,125	0	454,446,668	--	--

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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
在建工程	939,897,545.82	17,666,555.00	922,230,990.82	5220.21%	注1
其他非流动资产	18,675,470.48	131,871,601.48	-113,196,131.00	-85.84%	注2
短期借款	780,000,000.00	522,960,200.00	257,039,800.00	49.15%	注3
预收款项	91,816,126.63	37,883,011.85	53,933,114.78	142.37%	注4
其他流动负债	11,807,836.97	18,596,412.60	-6,788,575.63	-36.50%	注5
长期借款	1,002,453,296.99	625,087,928.52	377,365,368.47	60.37%	注6
预计负债	5,956,656.80	986,542.52	4,970,114.28	503.79%	注7
其他综合收益	26,793,144.25	14,706,035.63	12,087,108.62	82.19%	注8
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	633,080,050.03	298,252,453.34	334,827,596.69	112.26%	注9
营业成本	429,556,755.75	165,260,797.05	264,295,958.70	159.93%	注10
税金及附加	4,608,106.59	601,005.27	4,007,101.32	666.73%	注11
销售费用	62,265,089.58	45,788,694.63	16,476,394.95	35.98%	注12
管理费用	74,016,602.84	39,156,210.79	34,860,392.05	89.03%	注13
财务费用	4,199,016.89	-2,893,355.75	7,092,372.64	245.13%	注14
资产减值损失	5,091,145.17	114,532,271.30	-109,441,126.13	-95.55%	注15
公允价值变动收益	-10,835.95	-	-10,835.95	-100.00%	注16
投资收益	67,529,826.25	333,230,381.41	-265,700,555.16	-79.73%	注17
营业外收入	24,299,298.90	1,361,570.56	22,937,728.34	1684.65%	注18
所得税费用	20,836,768.66	52,383,076.37	-31,546,307.71	-60.22%	注19
归属于母公司所有者的净利润	117,624,599.67	220,967,094.28	-103,342,494.61	-46.77%	注20
少数股东损益	6,408,214.39	-3,269,557.23	9,677,771.62	296.00%	注21
外币财务报表折算差额	12,087,108.62	-6,410,305.73	18,497,414.35	288.56%	注22
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	242,840.40	-	242,840.40	100.00%	注23
经营活动产生的现	89,996,295.99	-110,422,025.70	200,418,321.69	181.50%	注24

现金流量净额					
投资活动产生的现金流量净额	-811,629,130.69	-376,350,079.02	-435,279,051.67	-115.66%	注25
筹资活动产生的现金流量净额	619,069,173.45	141,489,415.29	477,579,758.16	337.54%	注26
现金及现金等价物净增加额	-95,668,550.50	-353,987,370.78	258,318,820.28	72.97%	注27

注1：在建工程报告期末较年初增加了92,223.10万元，增幅5220.21%，主要系报告期内公司购置未达到可使用状态的资产，相应增加在建工程所致。

注2：其他非流动资产报告期末较年初减少了11,319.61万元，减幅85.84%，主要系报告期内公司预付购置资产款结转在建工程所致。

注3：短期借款报告期末较年初增加了25,703.98万元，增幅49.15%，主要系报告期内公司增加流动资金借款所致。

注4：预收款项报告期末较年初增加了5,393.31万元，增幅142.37%，主要系报告期内西班牙人俱乐部预收西甲电视转播权收入款项增加所致。

注5：其他流动负债报告期末较年初减少了678.86万元，减幅36.50%，主要系报告期内公司重分类至其他流动负债的销项税减少所致。

注6：长期借款报告期末较年初增加了37,736.54万元，增幅60.37%，主要系报告期内公司购置资产增加长期借款所致。

注7：预计负债报告期末较年初增加了497.01万元，增幅503.79%，主要系报告期内西班牙俱乐部预计支付赔偿金增加所致。

注8：其他综合收益报告期末较年初增加了1,208.71万元，增幅82.19%，主要系报告期内公司外币报表折算差额损失减少所致。

注9：营业收入较上年同期增加了33,482.76万元，增幅112.26%，主要系报告期内合并范围扩大及玩具衍生品、游戏业务、体育业务稳健发展，营业收入相应增加所致。

注10：营业成本较上年同期增加了26,429.60万元，增幅159.93%，主要系报告期内合并范围扩大及玩具衍生品、游戏业务、体育业务稳健发展，营业成本相应增加所致。

注11：税金及附加较上年同期增加了400.71万元，增幅666.73%，主要系报告期内公司将原在管理费用列支的房产税，土地使用税，车船税，印花税调整至税金及附加所致。

注12：销售费用较上年同期增加了1,647.64万元，增幅35.98%，主要系报告期内公司合并范围内主体增加、整体经营规模扩大，广告费、职工薪酬、业务费用及其他各项销售费用相应增加所致。

注13：管理费用较上年同期增加了3,486.04万元，增幅89.03%，主要系报告期内公司合并范围内主体增加、整体经营规模扩大所致。

注14：财务费用较上年同期增加了709.24万元，增幅245.13%，主要系报告期内公司借款增加，利息支出相应增加所致。

注15：资产减值损失较上年同期减少了10,944.11万元，减幅95.55%，主要系上年同期公司按《会计准

则》要求对投资标的进行了减值测试，对未达预期的股权投资项目计提减值损失所致，本报告期对投资标的的进行减值测试，未发现减值迹象。

注16：公允价值变动收益较上年同期减少了1.08万元，减幅100.00%，主要系报告期内衍生金融工具产生的公允价值受2017年汇率变动影响所致。

注17：投资收益较上年同期减少了26,570.06万元，减幅79.73%，主要系上年同期公司实现了非同一控制下的企业合并，对购买日之前已持有被投资单位的股权，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18：营业外收入较上年同期增加了2,293.77万元，增幅1684.65%，主要系报告期内保险赔款增加所致。

注19：所得税费用较上年同期减少了3,154.63万元，减幅60.22%，主要系报告期内公司递延所得税资产影响的所得税费用减少所致。

注20：归属于母公司所有者的净利润较上年同期减少了10,334.25万元，减幅46.77%，主要系报告期内投资收益减少所致。

注21：少数股东损益较上年同期增加了967.78万元，增幅296.00%，主要系报告期内的控股子公司利润增加，少数股东收益相应增加所致。

注22：外币财务报表折算差额较上年同期增加了1,849.74万元，增幅288.56%，主要系报告期内公司外币报表折算差额损失减少所致。

注23：归属于少数股东的其他综合收益的税后净额较上年同期增加了24.28万元，增幅100.00%，主要系报告期内公司境外子公司合并产生的归属于少数股东的外币报表折算差异增加所致。

注24：经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加了20,041.83万元，增幅181.50%，主要系报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

注25：投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少了43,527.91万元，减幅115.66%，主要系报告期内公司购置资产所致。

注26：筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加了47,757.98万元，增幅337.54%，主要系报告期内公司借款增加所致。

注27：现金及现金等价物净增加额较上年同期增加了25,831.88万元，增幅72.97%，主要系报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金，导致经营活动产生的现金流量净额增加所致。

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

2017年第一季度，公司持续优化产业结构，积极拓展各项业务工作，通过聚焦公司的品牌，加速各业务板块协同和内生式增长，拉动产业布局的势能，增强公司的核心竞争力。在总体经营方面，2017年第一季度公司实现营业收入63,308.01万元，较上年同期增加112.26%；实现归属于母公司所有者的净利润11,762.46万元，较上年同期降低46.77%。报告期内，报告期公司净利润同比下降，主要是2016年第一季度公司按会计准则释放了较大的投资收益。扣除投资板块影响，公司2017年第一季度净利润增长95.33%。

报告期内，公司的游戏、玩具、体育等主营业务板块稳定发展。我们秉承不断创新的产品研发宗旨，

竭力为用户提供匠心独具、工艺卓越的玩具、游戏、体育或者影视动漫等娱乐产品，并在这些产品中融入健康、乐观、向上的体验感受，将欢乐带给千万家庭，让健康快乐无处不在。

游戏业务方面，星辉娱乐已经开始实施多层次的游戏IP开发和游戏内容战略，包括经典游戏IP的页手游改编，如《三国群英传》、《热血传奇》等合作开发将会续写这些经典游戏的品牌价值；与影视、动漫公司合作开发超级IP，如影视游戏IP《盛唐幻夜》、《思美人》及动漫游戏IP《雄兵连》、《末世之战》、《超神学院》等；此外，星辉娱乐的游戏板块还将积极布局自主研发的系列化、全球化、品牌化的游戏产品，沉淀自有精品IP，实现深度价值变现。

面向全球的海外游戏发行将成为星辉娱乐游戏业务未来的战略重点之一。针对国际市场特点，星辉游戏将持续开发自主研发的经典产品《龙骑士传》的后续系列化手游作品，同时储备了多种类型的海外发行移动游戏产品，如即时战争策略游戏《Game of Cryptids》、休闲娱乐类游戏《女神娱乐城》、动漫游戏联动对战策略类游戏《末世之战》、SLG策略游戏《三国群英传：霸王之业》海外版等。

网络游戏行业目前仍是泛娱乐产业中变现效率最高的行业之一，星辉娱乐将继续发挥游戏全产业链变现的体系优势，在IP资源、研发发行人才、渠道平台建设等方面进行战略储备，保持游戏业务的高增长势头，进一步提升游戏板块的营收和利润表现。

玩具及衍生品业务方面，星辉娱乐重点强化了覆盖国内外的网络电商渠道建设，对内加大了和天猫、京东、唯品会、苏宁易购等国内一线电商平台合作深度，以“直营+分销”相结合的模式拓展了线上销售的覆盖度，提高了产品渗透率；对外进驻亚马逊及阿里巴巴全球速卖通等国际化大型平台，顺利实现电商运营的全球化无缝对接。此外，我们还不断加强和汽车厂商以及战略性代理商的合作粘度，在终端市场探索玩具精品店、名车馆、综合户外用品店等新型卖场模式，形成线上线下立体覆盖、互利共存的渠道架构。

结合近年来玩具产品日用化、运动化、智能化的发展趋势，公司正有序地拓展玩具及衍生产品的新品品类，针对二胎政策开放所带来的市场机会布局婴童产品线，为接下来的市场竞争提供产品发力点。如近期上市的新品“太空1号玩具机器人”是专为3-8岁儿童设计、以智能互动为设计理念的新型机器人玩具，通过红外体感遥控编程为小玩家们带来太空舞蹈、对抗战斗、音乐播放等玩乐体验。

借助中国经济结构转型、消费升级所带来的行业集中度提高的契机，星辉娱乐将继续以用户和产品为中心，加快对创新智能玩具的研发与电商渠道布局，推进技术创新、销售渠道创新和服务方式的创新，实现板块业绩的稳步提升。

体育业务方面，星辉娱乐围绕皇家西班牙人在足球俱乐部赛事经营、青年训练营等上游资源进行国外和国内体育资源的深度运营和打通运作，建立多样化的收入模式，包括官方赞助、转播收益、比赛日收入、球员转会权益以及商品销售授权等。

在西班牙人成熟的青训体育管理模式下，新晋主教练基科·弗洛雷斯、体育总监约尔迪·拉尔丁等管理人员极大地激发了球队的潜能，新转入主力守门员迭戈·洛佩斯连续550分钟不失球，创造队史新记录；球队中场核心巴勃罗·皮亚蒂被评为西甲半程联赛最具影响力七名人物之一；球队青年优秀球员不断涌现，艾伦·马丁、马克·罗卡、马克·纳瓦罗、奥斯卡·梅伦多等球员已经成长为球队新一代中坚力量，皇家西班牙人也因此获评“五大联赛青训球员晋升指数”前三名；球队成绩不断进步，目前已经稳居西甲联赛前十名。

我们相信西班牙人俱乐部未来的发展方向将是在保持一定盈利基础上全力提高竞技成绩，在联赛排名、欧联甚至欧冠等杯赛资格方面实现历史性的突破。同时，借助皇家西班牙人的足球业务所带来的关注度效应，星辉娱乐将实现玩具衍生品、游戏、体育等多个业务板块之间的良性流转，实现公司业务价值的最大化。

融资方面，综合考虑目前资本市场整体环境以及公司实际情况等诸多因素，并与保荐机构多方反复沟

通，公司审慎决定终止2016年度非公开发行股票事项。

与此同时，随着公司核心业务的不断完善，公司游戏业务、玩具及衍生品业务、体育业务等收入预计仍将保持持续增长态势。上述核心业务的持续稳步发展对公司生产能力、市场拓展等提出了更高的要求，公司需准备充足的资金以满足核心业务持续增长所带来的流动资金需求。

为促进公司进行具有持续创新能力的娱乐平台体系的战略布局，增强公司竞争力，提高盈利能力，根据公司发展需要，公司拟采取向原股东配售股份的方式募集资金，募集资金总额不超过111,983.42万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟用于游戏研发项目、偿还公司有息债务项目和补充营运资金项目。上述项目将有助于完善公司在IP资源储备、动漫开发、游戏研发以及体育业务等领域的布局，为公司带来新的利润增长点。

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	2017年1-3月采购额 (元)	占采购总额比例 (%)	2016年1-3月采购额 (元)	占采购总额比例 (%)
第一名	41,944,351.50	13.19%	16,295,641.00	11.79%
第二名	17,066,153.85	5.37%	13,050,477.49	9.45%
第三名	15,191,848.80	4.78%	12,315,936.46	8.91%
第四名	14,346,891.61	4.51%	5,569,441.54	4.03%
第五名	11,992,319.39	3.77%	4,396,708.41	3.18%
合计	100,541,565.14	31.62%	51,628,204.90	37.36%

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	2017年1-3月销售额 (元)	占销售总额比例 (%)	2016年1-3月销售额 (元)	占销售总额比例 (%)
第一名	94,673,118.38	14.95%	45,407,784.87	15.22%
第二名	42,846,487.42	6.77%	27,858,560.00	9.34%

第三名	38,579,611.15	6.09%	25,726,584.27	8.63%
第四名	32,933,292.92	5.20%	12,833,751.37	4.30%
第五名	24,719,646.13	3.90%	4,044,336.00	1.36%
合计	233,752,156.00	36.92%	115,871,016.51	38.85%

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

本报告期仍针对本公司2017年经营计划持续推动各项细部工作，并无发生重大变更因素。关于年度经营计划在报告期的执行情况详见本节二之“1、报告期内驱动业务收入变化的具体因素”的相关内容。

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

游戏行业目前处于高速发展阶段，技术及游戏内容更迭速度快，游戏开发商需紧跟行业技术发展趋势加大游戏技术开发的投入。若网络游戏行业的技术出现重大的变革，游戏产品热点出现重大转移，游戏行业的子公司如果未能跟上行业技术发展、游戏热点转换的步伐，导致游戏产品不符市场需求，则可能对原有业务的用户体验、品牌形象等造成较大的负面影响，从而影响经营业绩。

针对上述风险，公司通过建立和完善的产品研发及运维体系，持续为产品研发、发行和生命周期的有效规划提供保障，保障公司的产品的持续创新，确保公司持续盈利能力和经营业绩。

2、投资风险

近年来公司通过投资产业链上下游相关公司，打造互动娱乐产业生态圈，相关投资业务取得较好的业绩。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。

3、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。

4、外汇汇率变动风险

公司体育板块皇家西班牙人俱乐部的日常运营结算以欧元为主，公司玩具板块的出口业务以美元为主要结算货币，人民币汇率的波动会对公司带来不确定性，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。

5、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。

针对这些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。

6、海外业务风险

海外业务经营受到国际政治、经济、外交等因素的影响。任何涉及公司海外业务市场所在地的政治不稳、经济波动、自然灾害、政策和法律不利变更、国际诉讼和仲裁等状况都可能影响到公司海外业务的正常开展。

针对可能出现的海外业务风险，公司采取以下措施：

第一、尽快熟悉并适应海外业务拓展地区的法律、政治体系和商业环境，关注相关法律法规和投资政策变动；

第二、依托公司在国内积累的经验，充分发挥自身优势，加强海外合作，提升海外市场的竞争力和品牌影响力；

第三、加强对海外分支机构的财务管控，避免出现公司资产流失或其他财务风险。

三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

（1）重大资产重组相关事项

2016年5月29日，公司召开第三届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的议案》，拟以发行股份及支付现金的方式，向广州趣丸网络科技有限公司其他股东购买其持有的趣丸网络67.13%股权。同时，公司向不超过5名符合条件的特定投资者发行股份并募集配套资金不超过96,951.40万元，并于2016年5月30日在中国证监会指定信息披露网站刊登了相关公告。

2016年8月12日，公司召开第三届董事会第二十六次会议，因公司发布筹划发行股份购买资产公告以来，我国证券市场发生了较大变化，同时综合考虑融资环境和公司业务发展规划等因素，董事会审议通过了《关于中止重大资产重组的议案》。

2017年4月5日，公司召开第三届董事会第三十四次会议，综合考虑本次交易的各种风险因素，为保护上市公司和广大投资者利益，董事会审议通过《关于终止重大资产重组事项及签署<终止重大资产重组协议>的议案》。

（2）申请非公开发行股票的相关事项

2016年8月12日，公司召开第三届董事会第二十六次会议审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《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股票预案的议案》、《关于公司本次非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案》及《关于公司本次非公开发行股票发行方案论证分析报告的议案》等相关议案。公司拟非公开发行股票募集资金不超过155,734.56万

元用于“优质IP漫游联动项目”、“集合管理办公平台用房项目”、“皇家西班牙人俱乐部球队升级项目”和“补充流动资金项目”。

2016年8月29日，公司2016年第二次临时股东大会审议通过了上述议案。

2016年11月3日，公司第三届董事会第二十九次会议审议通过了《关于修订<星辉互动娱乐股份有限公司2016年度创业板非公开发行股票预案>的议案》、《关于修订<星辉互动娱乐股份有限公司2016年度创业板非公开发行股票方案论证分析报告>的议案》、《关于修订<星辉互动娱乐股份有限公司2016年度创业板非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告>的议案》。

2016年11月7日，公司向中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）提交了公司非公开发行股票申请文件，并于2016年11月24日取得《中国证监会行政许可申请受理通知书》（163339号）。2017年1月5日，公司收到《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（163339号）。

经综合考虑目前资本市场整体环境以及公司实际情况等诸多因素，并与保荐机构多方反复沟通，公司审慎决定终止本次非公开发行股票事项，并向中国证监会申请撤回本次非公开发行股票申请文件。

2017年3月1日，公司召开第三届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于撤回非公开发行股票申请文件的议案》。

2017年3月17日，公司2017年第一次临时股东大会审议通过了上述议案。

2017年3月22日，公司收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2017]104号）。

（3）配股公开发行证券的相关事项

2017年3月17日，公司召开第三届董事会第三十三次会议审议通过了《关于公司符合配股条件的议案》、《关于公司本次配股方案的议案》、《关于公司向原股东配售人民币普通股(A股)的论证分析报告的议案》、《关于公司本次配股募集资金使用可行性分析报告的议案》等相关议案。公司拟配股发行证券募集资金不超过111,983.42万元用于“游戏研发项目”、“偿还公司有息债务”和“补充营运资金”。

2017年4月6日，公司2017年第二次临时股东大会审议通过了上述议案。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
重大资产重组事项	2016年05月30日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2016-061号
	2016年06月02日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2016-068号
	2016年06月13日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2016-069号
	2016年06月20日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2016-072号
	2016年06月29日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2016-075号
	2016年07月29日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2016-079号
	2016年08月12日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2016-080号
	2017年04月06日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2017-019号
非公开发行股票事项	2016年08月12日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2016-080号
	2016年08月29日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2016-097号
	2016年11月03日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2016-102号
	2016年11月28日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2016-115号

	2017 年 03 月 02 日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2017-008 号
	2017 年 03 月 17 日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2017-017 号
	2017 年 03 月 24 日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2017-018 号
配股公开发行证券的事项	2017 年 03 月 17 日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2017-011 号
	2017 年 04 月 06 日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2017-036 号

四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

五、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		74,531.25				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		74,507.24				
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比例		0.00%				
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												
2015 年面向合格投资者公开发行公司债券	否	74,531.25	74,531.25	0	74,507.24	99.97%	不适用	不适用	不适用	是	否	
承诺投资项目小计	--	74,531.25	74,531.25	0	74,507.24	--	--			--	--	
超募资金投向												
2015 年面向合格投资者公开发行公司债券												
合计	--	74,531.25	74,531.25	0	74,507.24	--	--	0	0	--	--	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无											
项目可行性发生重大	无											

变化的情况说明	
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	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2017 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 246,884.88 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。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

2017年第一季度，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，保证了全体股东的利益。

报告期内，经2017年4月5日召开的第三届董事会第三十四次会议审议，2016年度利润分配预案为：以截至2016年12月31日公司股本总数 1,244,198,401股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.60元人民币（含税），合计派发现金股利74,651,904.06元，剩余未分配利润结转以后年度分配；分配预案待股东大会通过后实施。截至目前，该利润分配预案待公司在2017年4月27日召开的2016年度股东大会审议通过后，将于第二季度实施。

七、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

八、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

第四节 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

2017 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	345,860,767.60	440,729,149.68
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		
应收账款	379,575,041.25	387,704,182.78
预付款项	173,327,733.62	146,726,328.05
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	88,415,405.21	86,647,404.92
买入返售金融资产		
存货	116,648,980.47	125,766,477.19
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	14,822,076.47	15,908,936.84
流动资产合计	1,118,650,004.62	1,203,482,479.46
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	105,857,505.21	110,322,356.22
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	430,576,498.75	444,166,292.58
投资性房地产	24,625,305.73	24,805,479.22
固定资产	996,956,770.89	996,918,922.93
在建工程	939,897,545.82	17,666,555.00
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	640,105,603.58	648,906,719.09
开发支出	62,155,466.03	52,822,061.32
商誉	1,404,518,274.24	1,382,871,975.69
长期待摊费用	55,413,218.89	43,276,967.67
递延所得税资产	64,384,579.50	64,580,621.67
其他非流动资产	18,675,470.48	131,871,601.48
非流动资产合计	4,743,166,239.12	3,918,209,552.87
资产总计	5,861,816,243.74	5,121,692,032.33
流动负债：		
短期借款	780,000,000.00	522,960,200.00
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	1,547,571.64	1,536,735.69
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	352,906,865.22	400,434,049.50
预收款项	91,816,126.63	37,883,011.85
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	42,814,655.33	45,617,062.17
应交税费	175,163,193.85	202,896,019.07

应付利息	45,221,110.12	41,617,635.29
应付股利		
其他应付款	39,562,148.12	34,920,963.54
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	576,287.63	578,167.84
其他流动负债	11,807,836.97	18,596,412.60
流动负债合计	1,541,415,795.51	1,307,040,257.55
非流动负债：		
长期借款	1,002,453,296.99	625,087,928.52
应付债券	746,410,682.83	746,204,582.83
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	19,346,004.23	26,127,758.54
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	5,956,656.80	986,542.52
递延收益	8,051,544.59	8,636,063.48
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,782,218,185.44	1,407,042,875.89
负债合计	3,323,633,980.95	2,714,083,133.44
所有者权益：		
股本	1,244,198,401.00	1,244,198,401.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	57,961,833.04	69,299,757.45
减：库存股		
其他综合收益	26,793,144.25	14,706,035.63
专项储备		

盈余公积	20,632,388.31	20,632,388.31
一般风险准备		
未分配利润	1,124,677,514.13	1,007,052,914.46
归属于母公司所有者权益合计	2,474,263,280.73	2,355,889,496.85
少数股东权益	63,918,982.06	51,719,402.04
所有者权益合计	2,538,182,262.79	2,407,608,898.89
负债和所有者权益总计	5,861,816,243.74	5,121,692,032.33

法定代表人：陈雁升

主管会计工作负责人：刘胜华

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	149,523,656.05	149,465,918.46
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		
应收账款	207,468,733.67	86,538,116.45
预付款项	25,710,103.58	31,437,705.78
应收利息		
应收股利		
其他应收款	561,523,226.13	726,164,776.03
存货	89,545,306.08	84,493,070.51
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	3,066,153.73	
流动资产合计	1,036,837,179.24	1,078,099,587.23
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,129,036,967.31	2,160,604,888.87
投资性房地产	21,465,471.81	21,655,102.71

固定资产	273,457,740.44	272,561,524.57
在建工程	939,897,545.82	17,440,000.00
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	39,006,064.72	39,286,935.08
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	16,782,197.54	17,588,635.94
递延所得税资产	2,003,051.13	1,896,416.32
其他非流动资产	17,135,143.50	117,135,143.50
非流动资产合计	3,439,784,182.27	2,648,168,646.99
资产总计	4,476,621,361.51	3,726,268,234.22
流动负债：		
短期借款	780,000,000.00	512,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,547,571.64	1,536,735.69
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	65,152,817.27	7,987,970.00
预收款项	20,456,410.18	12,237,973.02
应付职工薪酬	4,266,490.80	5,963,196.62
应交税费	10,549,756.96	10,210,555.42
应付利息	15,750,000.00	3,937,500.00
应付股利		
其他应付款	120,449,904.64	111,962,195.48
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	1,435,935.96	1,435,935.96
流动负债合计	1,019,608,887.45	667,272,062.19
非流动负债：		
长期借款	380,000,000.00	
应付债券	746,410,682.83	746,204,582.83

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	5,820,135.92	6,179,119.91
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,132,230,818.75	752,383,702.74
负债合计	2,151,839,706.20	1,419,655,764.93
所有者权益：		
股本	1,244,198,401.00	1,244,198,401.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	117,031,373.80	128,365,925.49
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	109,040,785.19	109,040,785.19
未分配利润	854,511,095.32	825,007,357.61
所有者权益合计	2,324,781,655.31	2,306,612,469.29
负债和所有者权益总计	4,476,621,361.51	3,726,268,234.22

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	633,080,050.03	298,252,453.34
其中：营业收入	633,080,050.03	298,252,453.34
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	579,736,716.82	362,445,623.29

其中：营业成本	429,556,755.75	165,260,797.05
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		
税金及附加	4,608,106.59	601,005.27
销售费用	62,265,089.58	45,788,694.63
管理费用	74,016,602.84	39,156,210.79
财务费用	4,199,016.89	-2,893,355.75
资产减值损失	5,091,145.17	114,532,271.30
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-10,835.95	
投资收益（损失以“－”号填列）	67,529,826.25	333,230,381.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	19,800,144.62	1,307,974.36
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	120,862,323.51	269,037,211.46
加：营业外收入	24,299,298.90	1,361,570.56
其中：非流动资产处置利得	1,039.03	26,858.81
减：营业外支出	292,039.69	318,168.60
其中：非流动资产处置损失	196,906.40	780.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	144,869,582.72	270,080,613.42
减：所得税费用	20,836,768.66	52,383,076.37
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	124,032,814.06	217,697,537.05
归属于母公司所有者的净利润	117,624,599.67	220,967,094.28
少数股东损益	6,408,214.39	-3,269,557.23
六、其他综合收益的税后净额	12,329,949.02	-6,410,305.73
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	12,087,108.62	-6,410,305.73
（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	12,087,108.62	-6,410,305.73
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	12,087,108.62	-6,410,305.73
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	242,840.40	
七、综合收益总额	136,362,763.08	211,287,231.32
归属于母公司所有者的综合收益总额	129,711,708.29	214,556,788.55
归属于少数股东的综合收益总额	6,651,054.79	-3,269,557.23
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.09	0.18
(二)稀释每股收益	0.09	0.18

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：陈雁升

主管会计工作负责人：刘胜华

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	152,208,840.54	120,864,398.93
减：营业成本	109,802,131.24	83,253,638.01
税金及附加	2,585,425.85	245,815.04

销售费用	26,568,367.73	11,850,860.79
管理费用	10,172,742.61	9,879,263.80
财务费用	22,626,980.57	12,365,664.79
资产减值损失	826,447.65	7,120,874.87
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-10,835.95	
投资收益（损失以“－”号填列）	54,873,300.13	21,263,259.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10,484,271.07	5,983,903.16
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	34,489,209.07	17,411,541.03
加：营业外收入	469,587.38	477,704.24
其中：非流动资产处置利得	1,039.03	26,858.81
减：营业外支出	22.17	20,100.05
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	34,958,774.28	17,869,145.22
减：所得税费用	5,455,036.57	260,854.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	29,503,737.71	17,608,290.49
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	29,503,737.71	17,608,290.49
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	791,850,068.92	355,460,933.33
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	1,715,601.42	8,937,979.58
收到其他与经营活动有关的现金	6,751,598.36	60,105,920.93
经营活动现金流入小计	800,317,268.70	424,504,833.84
购买商品、接受劳务支付的现金	358,002,817.84	202,657,423.86
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	145,182,248.02	98,295,517.37
支付的各项税费	92,055,347.81	62,392,474.69
支付其他与经营活动有关的现金	115,080,559.04	171,581,443.62
经营活动现金流出小计	710,320,972.71	534,926,859.54
经营活动产生的现金流量净额	89,996,295.99	-110,422,025.70
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	83,239,850.76	8,684,412.03
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	954,589.74	780.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		26,858.81
收到其他与投资活动有关的现金	156,989.96	22,111,886.17
投资活动现金流入小计	84,351,430.46	30,823,937.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	866,727,863.61	44,994,535.21
投资支付的现金	29,252,697.54	65,042,582.13
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		289,886,898.69
支付其他与投资活动有关的现金		7,250,000.00
投资活动现金流出小计	895,980,561.15	407,174,016.03
投资活动产生的现金流量净额	-811,629,130.69	-376,350,079.02
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		255,747,591.05
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	768,000,000.00	329,299,800.57

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	768,000,000.00	585,047,391.62
偿还债务支付的现金	131,136,774.17	148,227,675.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,578,945.16	8,838,121.19
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	2,215,107.22	286,492,179.97
筹资活动现金流出小计	148,930,826.55	443,557,976.33
筹资活动产生的现金流量净额	619,069,173.45	141,489,415.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,895,110.75	-8,704,681.35
五、现金及现金等价物净增加额	-95,668,550.50	-353,987,370.78
加：期初现金及现金等价物余额	416,610,913.85	700,285,600.78
六、期末现金及现金等价物余额	320,942,363.35	346,298,230.00

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	198,903,180.17	145,953,749.15
收到的税费返还	1,687,345.09	8,659,586.85
收到其他与经营活动有关的现金	1,108,634.09	4,124,258.30
经营活动现金流入小计	201,699,159.35	158,737,594.30
购买商品、接受劳务支付的现金	104,132,038.41	116,659,314.90
支付给职工以及为职工支付的现金	11,240,551.40	14,359,108.42
支付的各项税费	7,995,787.01	2,568,945.72
支付其他与经营活动有关的现金	34,186,982.20	15,874,674.09
经营活动现金流出小计	157,555,359.02	149,462,043.13
经营活动产生的现金流量净额	44,143,800.33	9,275,551.17

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	83,106,670.00	8,684,412.03
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,769.23	10,000,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		26,858.81
收到其他与投资活动有关的现金		2,111,886.17
投资活动现金流入小计	83,137,439.23	20,823,157.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	831,368,343.18	4,885,996.08
投资支付的现金	6,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		267,356,898.69
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	837,368,343.18	272,242,894.77
投资活动产生的现金流量净额	-754,230,903.95	-251,419,737.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	768,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	72,911,812.72	
筹资活动现金流入小计	840,911,812.72	
偿还债务支付的现金	120,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,469,798.25	420,388.88
支付其他与筹资活动有关的现金	2,215,107.22	117,990,112.01
筹资活动现金流出小计	130,684,905.47	158,410,500.89
筹资活动产生的现金流量净额	710,226,907.25	-158,410,500.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-882,078.93	347,228.70
五、现金及现金等价物净增加额	-742,275.30	-400,207,458.78

加：期初现金及现金等价物余额	125,347,682.63	520,396,344.45
六、期末现金及现金等价物余额	124,605,407.33	120,188,885.67

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。