



星辉互动娱乐股份有限公司

2018 年第一季度报告

2018 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

公司是否需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）	651,819,553.57	633,080,050.03	2.96%
归属于上市公司股东的净利润（元）	28,940,800.73	117,624,599.67	-75.40%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	5,280,094.48	64,352,268.99	-91.80%
经营活动产生的现金流量净额（元）	145,406,246.04	89,996,295.99	61.57%
基本每股收益（元/股）	0.02	0.09	-77.78%
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.09	-77.78%
加权平均净资产收益率	1.13%	4.87%	-3.74%
	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）	5,986,901,364.80	5,979,635,184.44	0.12%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,579,596,980.87	2,543,946,710.31	1.40%

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）	1,577,464.18	
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）	3,561,489.79	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	819,368.44	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	22,214,798.44	
减：所得税影响额	4,283,926.92	
少数股东权益影响额（税后）	228,487.68	
合计	23,660,706.25	--

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	58,386	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	291,260,048
陈冬琼	境外自然人	13.06%	162,525,267	0	质押	59,079,998
郑泽峰	境内自然人	3.19%	39,749,451	34,816,822	质押	39,447,998
珠海厚朴投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.61%	32,424,911	13,081,515	质押	31,747,940
黄挺	境内自然人	2.35%	29,237,849	17,323,662	质押	29,163,654
陈创煌	境内自然人	1.86%	23,170,000	0	质押	14,939,999
中国建设银行股份有限公司—博时主题行业混合型证券投资基金（LOF）	境内非国有法人	1.04%	13,000,000	0		
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	0.68%	8,441,299	4,824,960	质押	8,310,000
苏州仙峰网络科技有限公司	境内非国有法人	0.57%	7,066,756	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	162,525,267	人民币普通股	162,525,267
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
珠海厚朴投资管理合伙企业 (有限合伙)	19,343,396	人民币普通股	19,343,396
中国建设银行股份有限公司 - 博时主题行业混合型证券投资 投资基金 (LOF)	13,000,000	人民币普通股	13,000,000
黄挺	11,914,187	人民币普通股	11,914,187
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
苏州仙峰网络科技股份有限 公司	7,066,756	人民币普通股	7,066,756
胡友泽	5,744,359	人民币普通股	4,932,629
招商银行股份有限公司一博 时沪港深优质企业灵活配置 混合型证券投资基金	5,499,927	人民币普通股	3,616,339
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 45.83% 的股份。陈创煌系陈雁升、陈冬琼夫妇之子。</p> <p>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。</p>		
参与融资融券业务股东情况 说明 (如有)	<p>公司前十大无限售条件股东陈冬琼通过普通证券账户持有 109,624,267 股公司股份，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 52,901,000 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。</p>		

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 2018 年 3 月 30 日所持限售股
黄挺	17,323,662	0	0	17,323,662	重大资产重组限售承诺	2018 年 04 月 09 日
珠海厚朴投资管理合伙企业（有限合伙）	13,081,515	0	0	13,081,515	重大资产重组限售承诺	2018 年 04 月 09 日
郑泽峰	37,656,071	2,839,249	0	34,816,822	重大资产重组限售承诺；高管锁定股	2018 年 04 月 09 日
曹毅斌	4,824,960	0	0	4,824,960	自愿锁定股份限售	2018 年 04 月 30 日
卢醉兰	573,399	0	1	573,400	高管锁定股	任职期间所持股份 75%限售，期末限售股数为 2018 年 3 月 30 日所持限售股
刘渝玲	397,224	0	1	397,225	高管锁定股	任职期间所持股份 75%限售，期末限售股数为 2018 年 3 月 30 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 2018 年 3 月 30 日所持限售股
鹏飞	18,000	0	0	18,000	高管锁定股	任职期间所持

						股份 75%限售，期末限售股数为 2018 年 3 月 30 日所持限售股
尤士丽	15,000	0	0	15,000	高管锁定股	任职期间所持股份 75%限售，期末限售股数为 2018 年 3 月 30 日所持限售股
合计	379,742,081	2,839,249	2	376,902,834	--	--

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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,267,907.67	448,539.23	819,368.44	182.67%	注1
其他应收款	44,747,728.09	28,648,555.00	16,099,173.09	56.20%	注2
应付利息	32,008,571.91	17,720,855.34	14,287,716.57	80.63%	注3
一年内到期的非流动负债	279,195,339.17	211,958,287.16	67,237,052.01	31.72%	注4
递延所得税负债	190,186.15	67,280.88	122,905.27	182.67%	注5
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
税金及附加	3,069,319.87	4,608,106.59	-1,538,786.72	-33.39%	注6
销售费用	123,656,169.67	62,265,089.58	61,391,080.09	98.60%	注7
财务费用	42,334,025.94	4,199,016.89	38,135,009.05	908.19%	注8
资产减值损失	455,703.31	5,091,145.17	-4,635,441.86	-91.05%	注9
公允价值变动收益	819,368.44	-10,835.95	830,204.39	7661.57%	注10
投资收益	12,197,530.29	67,529,826.25	-55,332,295.96	-81.94%	注11
资产处置收益	-35,878.12	-195,867.37	159,989.25	81.68%	注12
营业外支出	543,169.02	95,133.29	448,035.73	470.96%	注13
所得税费用	844,271.85	20,836,768.66	-19,992,496.81	-95.95%	注14
归属于母公司股东的净利润	28,940,800.73	117,624,599.67	-88,683,798.94	-75.40%	注15
少数股东损益	3,097,548.78	6,408,214.39	-3,310,665.61	-51.66%	注16
经营活动产生的现金流量净额	145,406,246.04	89,996,295.99	55,409,950.05	61.57%	注17
投资活动产生的现	2,595,900.64	-811,629,130.69	814,225,031.33	100.32%	注18

现金流量净额					
筹资活动产生的现金流量净额	-69,857,150.41	619,069,173.45	-688,926,323.86	-111.28%	注19
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,987,904.35	6,895,110.75	-18,883,015.10	-273.86%	注20
现金及现金等价物净增加额	66,157,091.92	-95,668,550.50	161,825,642.42	169.15%	注21

注1：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产报告期末较年初增加了81.94万元，增幅182.67%，主要系报告期内汇率变动影响期末未履约远期结汇公允价值变动所致。

注2：其他应收款报告期末较年初增加了1,609.92万元，增幅56.20%，主要系报告期内应收赔偿款增加所致。

注3：应付利息报告期末较年初增加了1,428.77万元，增幅80.63%，主要系报告期内公司按时间权数跟相应利率确认了公司债及借款利息所致。

注4：一年内到期的非流动负债报告期末较年初增加了6,723.71万元，增幅31.72%，主要系报告期内公司长期借款重分类至1年内到期的非流动资产增加所致。

注5：递延所得税负债报告期末较年初增加了12.29万元，增幅182.67%，主要系报告期内公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末较期初增加，相应确认的递延所得税负债增加所致。

注6：税金及附加报告期末较上年同期减少了153.88万元，减幅33.39%，主要系报告期内公司应纳增值税减少相应的减少营业税金及附加所致。

注7：销售费用较上年同期增加了6,139.11万元，增幅98.60%，主要系报告期内公司游戏业务推广投入增加所致。

注8：财务费用较上年同期增加了3,813.50万元，增幅908.19%，主要系报告期内公司借款余额增加，利息支出相应增加所致。

注9：资产减值损失较上年同期减少了463.54万元，减幅91.05%，主要系报告期内公司计提坏账准备减少所致。

注10：公允价值变动收益较上年同期增加了83.02万元，增幅7661.57%，主要系报告期内公司衍生金融工具产生的公允价值受汇率变动影响所致。

注11：投资收益较上年同期减少了5,533.23万元，减幅81.94%，主要系上年同期公司处置股权所致。

注12：资产处置收益报告期末较上年同期增加了16.00万元，增幅81.68%，主要系报告期内公司资产处置损失减少所致。

注13：营业外支出较上年同期增加了44.80万元，增幅470.96%，主要系报告期内支付的罚金增加所致。

注14：所得税费用较上年同期减少了1,999.25万元，减幅95.95%，主要系报告期内公司利润减少所致。

注15：归属于母公司所有者的净利润较上年同期减少了8,868.38万元，减幅75.40%，主要系报告期内投资收益减少及费用增加所致。

注16：少数股东损益较上年同期减少了331.07万元，减幅51.66%，主要系报告期内的控股子公司利润减少，少数股东收益相应减少所致。

注17：经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加了5,541.00万元，增幅61.57%，主要系报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金增加及购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

注18：投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加了81,422.50万元，增幅100.32%，主要系上年同期公司购置资产所致。

注19：筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少了68,892.63万元，减幅111.28%，主要系报告期内公司借款减少所致。

注20：汇率变动对现金及现金等价物的影响较上年同期减少了1,888.30万元，减幅273.86%，主要系汇率变动所致。

注21：现金及现金等价物净增加额较上年同期增加了16,182.56万元，增幅169.15%，主要系上年同期公司购置资产所致。

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

报告期内，公司整体经营平稳有序，各项业务发展态势良好。在总体经营方面，2018年第一季度公司实现营业收入6.52亿元，较上年同期增加2.96%。本报告期内，公司自研并由腾讯独家代理的手游《三国群英传-霸王之业》、公司自研并运营的二次元手游《苍之纪元》、《三国群英传-霸王之业》的海外版本《三国志M》等产品取得了超预期的市场反馈。这些新产品处于市场投放初期阶段，对于经营业绩的贡献将在2018年第二、三季度开始体现。

在游戏业务方面，除了SLG优势品类，公司在2017年同时进军二次元、MMO市场，也取得了业界的认可。我们认为，随着游戏市场竞争加剧，游戏行业的竞争已经上升到了差异化垂直领域的阶段。因此，我们持续深耕游戏垂直细分领域如二次元市场，并逐步占据该领域的垂直细分龙头地位。报告期内，《苍之纪元》已于2018年3月在国内全平台正式首发，获得苹果App Store应用商店中国区游戏品类免费榜第8名、畅销榜第9名、角色扮演类游戏第1名的榜单成绩，并获得TapTap、腾讯应用宝、UC、小米、硬核联盟、Bilibili等数十家主流游戏渠道的主推，同时《苍之纪元》的峰值日流水亦实现近千万元人民币，成为国内二次元手机游戏产品中有力的竞争者之一。

面向全球的海外游戏发行成为星辉游戏未来的重点发展战略之一。与国内游戏市场环境相比，海外游戏市场的产品生命周期更长，更重视长期的合作积累。随着游戏出海战略的实施，为公司经营业绩增长做出积极贡献。全球化的市场战略进一步提升公司市场反应速度，为公司游戏业务的持续增长发挥重要作用。

针对国际市场特点，星辉游戏储备了多种类型的海外发行移动游戏产品，如对战策略类游戏《末世之战》、SLG策略游戏《三国群英传：霸王之业》海外版等。截止目前，《三国群英传：霸王之业》的海外版本《三国志M》已在韩国成功发行，并实现月流水超3,000万的成绩。未来公司将继承和发扬优秀产品在海外发行的成功经验，实现游戏产品海外发行业务的新突破。

在玩具及衍生品业务方面，正版授权、高品质的产品是星辉娱乐玩具及衍生品业务的核心竞争力之一。通过持续谈判，公司于2018年1月完成与德国宝马汽车公司正式签订为期6年的全球独占性授权合同，成为宝马公司动态车模、儿童自行车系列产品的全球唯一授权商。公司自2011年起获得宝马全系列动态车模的全球独占性可转授授权。此次授权合同的签署更新了上述产品品类的授权周期，未来星辉娱乐将继续与宝马公司进行深度合作，致力于将健康环保、工艺精良、智能互动的新款汽车模型产品呈现到消费者的手中。

同时，公司还在原“宝马MINI”品牌的基础上，获得了主品牌“宝马BMW”儿童自行车系列产品的全球独占性授权，成为星辉娱乐创新产品的又一发力点。

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	2018年1-3月采购额 (元)	占采购总额比例 (%)	2017年1-3月采购额 (元)	占采购总额比例 (%)
第一名	28,716,267.58	7.59%	41,944,351.50	13.19%
第二名	19,484,597.43	5.15%	17,066,153.85	5.37%
第三名	13,495,890.42	3.57%	15,191,848.80	4.78%
第四名	10,032,793.96	2.65%	14,346,891.61	4.51%
第五名	9,764,068.96	2.58%	11,992,319.39	3.77%
合计	81,493,618.35	21.54%	100,541,565.14	31.62%

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	2018年1-3月销售额 (元)	占销售总额比例 (%)	2017年1-3月销售额 (元)	占销售总额比例 (%)
第一名	80,747,387.94	12.39%	94,673,118.38	14.95%
第二名	26,412,817.68	4.05%	42,846,487.42	6.77%
第三名	23,841,162.24	3.66%	38,579,611.15	6.09%
第四名	19,499,187.58	2.99%	32,933,292.92	5.20%
第五名	15,381,390.36	2.36%	24,719,646.13	3.90%
合计	165,881,945.80	25.45%	233,752,156.00	36.92%

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

本报告期针对本公司2018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。与此同时，公司游戏业务也可能面临知识产权风险、单一游戏依赖风险、游戏产品生命周期风险、新游戏开发和运营失败风险等对公司未来发展战略和经营目标实现产生重大不利影响的风险因素。

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

公司玩具产品以出口为主，游戏业务自公司开始布局海外市场至今，公司境外业务收入呈现持续增长的态势。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。

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）配股公开发行证券的相关事项

2017年3月15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。

2017年5月24日，公司收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》（170748号）。2017年6月20日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（170748号）。

2017年7月14日，公司已对《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（170748号）进行了回复。

2017年8月15日，公司召开第四届董事会第五次会议审议通过了《关于调整募集资金总额的议案》、《关于<星辉互动娱乐股份有限公司2017年度配股公开发行证券预案(修订稿)>的议案》、《关于<星辉互动娱乐股份有限公司2017年度向原股东配售人民币普通股(A股)的论证分析报告(修订稿)>的议案》等相关议案。公司拟调整本次配股方案的募集资金总额由不超过人民币111,983.42万元调整为不超过人民币100,183.42万元。同时，公司对中国证监会下发的《关于请做好相关项目发审委会议准备工作的函》进行

了回复。

2017年8月30日，公司对《关于公司创业板配股申请文件反馈意见的回复》和《关于请做好相关项目发审委会议准备工作的函》的回复进行了修订。

2017年9月6日，中国证监会创业板发行审核委员会对公司配股公开发行事项进行了审核。根据会议审核结果，公司本次配股申请获得审核通过。

截至目前，公司尚未收到中国证监会的书面核准文件，公司公开配股发行事项将在获得中国证监会核准批复文件后实施。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
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
	2017年05月25日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2017-059 号
	2017年06月22日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2017-068 号
	2017年07月14日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2017-072 号
	2017年08月15日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2017-089 号
	2017年09月06日	www.cninfo.com.cn, 公告编号 2017-105 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

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	曹毅斌		曹毅斌承诺 畅娱天下 2015年度、 2016年度 和2017年 度实现的净 利润分别不 低于2,500 万元、3,125	2016年06 月23日	2018-04-30	2017年度 承诺业绩未 实现

			<p>万元、3,750万元。如未达成利润承诺，曹毅斌当年度需向公司支付补偿的，可以现金补偿；或由曹毅斌出售其持有的已解锁的星辉娱乐股份，将所得收益用于补偿；不足的部分，经公司同意，曹毅斌可出售其持有的尚未解锁的星辉娱乐股份，将所得收益用于补偿，届时星辉娱乐配合曹毅斌在登记结算公司办理股份解锁手续。同时曹毅斌同意配合公司要求，将其购买的星辉娱乐全部股份在登记结算公司办理股份锁定手续，该等股</p>			
--	--	--	---	--	--	--

			份按照以下次序分批解锁：畅娱天下 2016 年度审计报告出具后，曹毅斌当年可解锁股份数不超过其根据协议约定购买的星辉娱乐股份的 44%；畅娱天下 2017 年度审计报告出具后，曹毅斌当年可解锁股份数不超过其根据协议约定购买的星辉娱乐股份的 56%。			
承诺是否按时履行	否					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	<p>由于近年移动游戏行业走向游戏产品重度化与精品化趋势明显，为确保游戏产品质量，深圳市畅娱天下科技有限公司（以下简称“畅娱天下”）2017 年度在产品 IP，研发人力、调优时间投入更多，致使发行周期需进一步延长，导致未能及时推出新品从而影响短期经营业绩表现。畅娱天下 2017 年实现净利润 1,655.70 万元，低于 2017 年度的净利润承诺数，差额为 2,094.30 万元。</p> <p>根据协议约定，畅娱天下原股东曹毅斌先生应以现金方式或出售所持公司股票方式向公司补偿 3,557.52 万元。公司将密切关注业绩补偿事项的后续进展情况，督促曹毅斌先生尽快推进业绩补偿事宜，并及时履行信息披露义务。</p>					

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			0.01		
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			74,531.88		
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											
偿还银行贷款,补充公司流动资金	否	74,531.25	74,531.25	0.01	74,531.88	100.00%		0	0	是	否
承诺投资项目小计	--	74,531.25	74,531.25	0.01	74,531.88	--	--			--	--
超募资金投向											
偿还银行贷款,补充公司流动资金											
合计	--	74,531.25	74,531.25	0.01	74,531.88	--	--	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变化的情况说明	无										
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 2018 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 328.17 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

2018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2018年4月27日召开的第四届董事会第十二次会议审议，2017年度利润分配预案为：以截至2017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0.30元人民币（含税），合计派发现金股利37,325,952.03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2018年5月21日召开的2017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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	369,679,282.63	301,872,780.83
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	1,267,907.67	448,539.23
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	399,340,551.64	476,244,283.16
预付款项	168,158,502.27	133,400,516.51
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	44,747,728.09	28,648,555.00
买入返售金融资产		
存货	131,325,015.84	116,972,618.91
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	28,130,107.68	28,305,989.55
流动资产合计	1,142,649,095.82	1,085,893,283.19
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	101,310,952.24	103,311,344.69

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	460,216,734.01	464,610,551.23
投资性房地产	26,012,101.47	26,277,851.27
固定资产	993,480,601.26	1,007,796,639.11
在建工程	26,936,689.69	25,553,492.92
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	670,681,380.31	694,658,614.00
开发支出	75,031,589.31	73,615,825.03
商誉	1,396,548,212.54	1,398,557,333.94
长期待摊费用	29,408,597.04	34,006,760.65
递延所得税资产	92,480,390.60	92,895,083.66
其他非流动资产	972,145,020.51	972,458,404.75
非流动资产合计	4,844,252,268.98	4,893,741,901.25
资产总计	5,986,901,364.80	5,979,635,184.44
流动负债：		
短期借款	625,000,000.00	670,242,238.60
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		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	399,116,690.55	354,332,212.25
预收款项	85,027,770.62	86,123,109.86
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	49,592,723.71	60,406,280.99
应交税费	70,911,955.69	86,896,731.46
应付利息	32,008,571.91	17,720,855.34

应付股利		
其他应付款	12,593,040.26	11,993,715.55
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	279,195,339.17	211,958,287.16
其他流动负债	16,959,283.15	21,519,892.95
流动负债合计	1,570,405,375.06	1,521,193,324.16
非流动负债：		
长期借款	994,117,123.87	1,069,052,991.31
应付债券	747,302,779.73	747,083,850.32
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	18,227,216.54	18,562,936.87
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	541,646.00	546,161.00
递延收益	8,025,214.59	8,301,141.82
递延所得税负债	190,186.15	67,280.88
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,768,404,166.88	1,843,614,362.20
负债合计	3,338,809,541.94	3,364,807,686.36
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	76,918,239.49	73,001,473.57
减：库存股		
其他综合收益	40,865,936.19	43,679,475.35
专项储备		
盈余公积	46,527,017.44	46,527,017.44

一般风险准备		
未分配利润	1,171,087,386.75	1,136,540,342.95
归属于母公司所有者权益合计	2,579,596,980.87	2,543,946,710.31
少数股东权益	68,494,841.99	70,880,787.77
所有者权益合计	2,648,091,822.86	2,614,827,498.08
负债和所有者权益总计	5,986,901,364.80	5,979,635,184.44

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	99,248,983.80	40,526,909.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,267,907.67	448,539.23
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	38,959,406.19	49,832,453.16
预付款项	24,997,434.53	21,185,511.27
应收利息		
应收股利	11,000,000.00	96,000,000.00
其他应收款	555,810,804.42	530,196,920.64
存货	93,204,685.34	85,901,986.87
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	20,908,504.72	19,751,671.37
流动资产合计	845,397,726.67	843,843,992.37
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,000,000.00	1,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,138,531,294.54	2,139,928,861.69
投资性房地产	20,706,948.21	20,896,579.11
固定资产	264,885,006.66	267,786,298.24

在建工程	26,936,689.69	25,553,492.92
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	37,774,315.23	38,105,895.38
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	11,795,310.38	12,971,385.40
递延所得税资产	8,538,738.26	8,468,256.89
其他非流动资产	971,879,490.51	972,040,260.75
非流动资产合计	3,482,047,793.48	3,486,751,030.38
资产总计	4,327,445,520.15	4,330,595,022.75
流动负债：		
短期借款	520,000,000.00	570,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	10,829,136.34	15,047,504.14
预收款项	17,513,467.25	12,077,122.32
应付职工薪酬	3,820,866.53	4,615,564.92
应交税费	5,158,262.81	5,728,064.77
应付利息	16,226,319.44	5,125,936.12
应付股利		
其他应付款	124,408,154.88	90,062,006.75
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	94,920,000.00	79,100,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	792,876,207.25	781,756,199.02
非流动负债：		
长期借款	285,080,000.00	300,900,000.00
应付债券	747,302,779.73	747,083,850.32
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	5,840,690.43	6,179,119.91
递延所得税负债	190,186.15	67,280.88
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,038,413,656.31	1,054,230,251.11
负债合计	1,831,289,863.56	1,835,986,450.13
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	135,984,407.53	132,067,641.61
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	134,935,414.32	134,935,414.32
未分配利润	981,037,433.74	983,407,115.69
所有者权益合计	2,496,155,656.59	2,494,608,572.62
负债和所有者权益总计	4,327,445,520.15	4,330,595,022.75

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	651,819,553.57	633,080,050.03
其中：营业收入	651,819,553.57	633,080,050.03
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	657,694,241.05	579,736,716.82
其中：营业成本	399,442,182.35	429,556,755.75

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	3,069,319.87	4,608,106.59
销售费用	123,656,169.67	62,265,089.58
管理费用	88,736,839.91	74,016,602.84
财务费用	42,334,025.94	4,199,016.89
资产减值损失	455,703.31	5,091,145.17
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	819,368.44	-10,835.95
投资收益（损失以“－”号填列）	12,197,530.29	67,529,826.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	586,686.20	19,800,144.62
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-35,878.12	-195,867.37
其他收益	3,526,667.31	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	10,633,000.44	120,666,456.14
加：营业外收入	22,792,789.94	24,298,259.87
减：营业外支出	543,169.02	95,133.29
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	32,882,621.36	144,869,582.72
减：所得税费用	844,271.85	20,836,768.66
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	32,038,349.51	124,032,814.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	32,038,349.51	124,032,814.06
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	28,940,800.73	117,624,599.67
少数股东损益	3,097,548.78	6,408,214.39
六、其他综合收益的税后净额	-2,690,790.65	12,329,949.02
归属母公司所有者的其他综合收益	-2,813,539.16	12,087,108.62

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	-2,813,539.16	12,087,108.62
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	-2,813,539.16	12,087,108.62
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	122,748.51	242,840.40
七、综合收益总额	29,347,558.86	136,362,763.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	26,127,261.57	129,711,708.29
归属于少数股东的综合收益总额	3,220,297.29	6,651,054.79
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.02	0.09
（二）稀释每股收益	0.02	0.09

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 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	117,289,875.27	152,208,840.54
减：营业成本	85,228,874.62	109,802,131.24
税金及附加	628,746.77	2,585,425.85
销售费用	13,060,822.73	26,568,367.73
管理费用	22,977,132.10	10,172,742.61
财务费用	28,667,469.35	22,626,980.57
资产减值损失	562,193.34	826,447.65
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	819,368.44	-10,835.95
投资收益（损失以“－”号填列）	5,196,278.57	54,873,300.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,582,936.27	10,484,271.07
资产处置收益（损失以“－”号填列）		1,039.03
其他收益	2,008,729.48	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-25,810,987.15	34,490,248.10
加：营业外收入	22,748,670.48	468,548.35
减：营业外支出	60,785.98	22.17
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-3,123,102.65	34,958,774.28
减：所得税费用	-753,420.70	5,455,036.57
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,369,681.95	29,503,737.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,369,681.95	29,503,737.71
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
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	-2,369,681.95	29,503,737.71
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	822,019,966.37	791,850,068.92
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	4,200,994.35	1,715,601.42

收到其他与经营活动有关的现金	5,731,813.78	6,751,598.36
经营活动现金流入小计	831,952,774.50	800,317,268.70
购买商品、接受劳务支付的现金	314,244,252.52	358,002,817.84
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	185,680,971.82	145,182,248.02
支付的各项税费	53,896,107.07	92,055,347.81
支付其他与经营活动有关的现金	132,725,197.05	115,080,559.04
经营活动现金流出小计	686,546,528.46	710,320,972.71
经营活动产生的现金流量净额	145,406,246.04	89,996,295.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	16,454,664.01	83,239,850.76
取得投资收益收到的现金	1,026,151.79	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,966,334.31	954,589.74
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	148,750.00	156,989.96
投资活动现金流入小计	22,595,900.11	84,351,430.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,999,999.47	866,727,863.61
投资支付的现金		29,252,697.54
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	19,999,999.47	895,980,561.15

投资活动产生的现金流量净额	2,595,900.64	-811,629,130.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	155,000,000.00	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		
筹资活动现金流入小计	155,000,000.00	768,000,000.00
偿还债务支付的现金	202,305,847.45	131,136,774.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,430,501.41	15,578,945.16
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	5,120,801.55	2,215,107.22
筹资活动现金流出小计	224,857,150.41	148,930,826.55
筹资活动产生的现金流量净额	-69,857,150.41	619,069,173.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,987,904.35	6,895,110.75
五、现金及现金等价物净增加额	66,157,091.92	-95,668,550.50
加：期初现金及现金等价物余额	301,721,896.76	416,610,913.85
六、期末现金及现金等价物余额	367,878,988.68	320,942,363.35

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	144,121,879.07	198,903,180.17
收到的税费返还	4,103,987.82	1,687,345.09
收到其他与经营活动有关的现金	25,426,590.79	1,108,634.09
经营活动现金流入小计	173,652,457.68	201,699,159.35
购买商品、接受劳务支付的现金	98,211,397.17	104,132,038.41
支付给职工以及为职工支付的	11,274,904.08	11,240,551.40

现金		
支付的各项税费	385,842.70	7,995,787.01
支付其他与经营活动有关的现金	59,601,372.28	34,186,982.20
经营活动现金流出小计	169,473,516.23	157,555,359.02
经营活动产生的现金流量净额	4,178,941.45	44,143,800.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,483,313.01	83,106,670.00
取得投资收益收到的现金	150,000,000.00	
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
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		
投资活动现金流入小计	155,483,313.01	83,137,439.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,776,460.08	831,368,343.18
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,776,460.08	837,368,343.18
投资活动产生的现金流量净额	150,706,852.93	-754,230,903.95
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	100,000,000.00	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	100,000,000.00	840,911,812.72
偿还债务支付的现金	150,000,000.00	120,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,220,299.24	8,469,798.25
支付其他与筹资活动有关的现金	32,152,115.17	2,215,107.22

筹资活动现金流出小计	193,372,414.41	130,684,905.47
筹资活动产生的现金流量净额	-93,372,414.41	710,226,907.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,440,715.88	-882,078.93
五、现金及现金等价物净增加额	57,072,664.09	-742,275.30
加：期初现金及现金等价物余额	40,376,025.76	125,347,682.63
六、期末现金及现金等价物余额	97,448,689.85	124,605,407.33

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。