

证券代码：300043

证券简称：互动娱乐

公告编号：2014-027

星辉互动娱乐股份有限公司 2013 年度报告摘要

1、重要提示

为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。网站地址为：chinext.cninfo.com.cn；chinext.cs.com.cn；chinext.cnstock.com；chinext.stcn.com；chinext.ccstock.cn。

广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)会计师事务所对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留审计意见。

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2014 年 03 月 27 日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。

公司简介

股票简称	互动娱乐	股票代码	300043
变更前的股票简称(如有)	星辉车模		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	杨农	黄文胜	
电话	0754-89890019	0754-89890019	
传真	0754-89890021	0754-89890021	
电子信箱	ds@rastar.cn	ds01@rastar.cn	
办公地址	广东省汕头市龙湖区黄山路 30 号荣兴大厦 24 楼	广东省汕头市龙湖区黄山路 30 号荣兴大厦 24 楼	

2、会计数据和财务指标摘要

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

	2013 年	2012 年		本年比上年 增减(%)	2011 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	2,219,177,287.83	1,118,434,208.11	1,118,434,208.11	98.42%	444,315,802.03	444,315,802.03
营业成本（元）	1,936,518,62	882,962,103.	882,962,103.	119.32%	361,168,169.	361,168,169.

	2.47	55	55		81	81
营业利润（元）	164,416,244.64	131,433,429.56	131,433,429.56	25.09%	93,842,957.31	93,842,957.31
利润总额（元）	166,806,632.12	132,052,917.34	132,052,917.34	26.32%	95,687,727.97	95,687,727.97
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	134,256,009.21	107,259,998.68	107,259,998.68	25.17%	81,117,712.36	81,117,712.36
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	122,589,754.83	105,322,757.69	105,322,757.69	16.39%	76,348,969.64	76,348,969.64
经营活动产生的现金流量净额（元）	58,529,757.23	121,846,933.85	121,846,933.85	-51.96%	101,880,804.13	101,880,804.13
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.2421	0.7692	0.7692	-68.53%	0.6432	0.6432
基本每股收益（元/股）	0.56	0.45	0.45	24.44%	0.34	0.34
稀释每股收益（元/股）	0.56	0.45	0.45	24.44%	0.34	0.34
加权平均净资产收益率（%）	14.3%	13.26%	13.26%	1.04%	11.17%	11.17%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	13.14%	13.02%	13.02%	0.12%	10.51%	10.51%
	2013 年末	2012 年末		本年末比上年末增减 (%)	2011 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
期末总股本（股）	241,781,794.00	158,400,000.00	158,400,000.00	52.64%	158,400,000.00	158,400,000.00
资产总额（元）	1,824,561,646.01	1,539,235,314.71	1,539,235,314.71	18.54%	943,146,014.58	943,146,014.58
负债总额（元）	712,894,410.28	609,321,606.76	609,321,606.76	17%	179,144,700.73	179,144,700.73
归属于上市公司普通股股东的的所有者权益（元）	1,018,874,010.37	859,080,676.88	859,080,676.88	18.6%	764,001,313.85	764,001,313.85
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	4.214	5.4235	5.4235	-22.3%	4.8232	4.8232
资产负债率（%）	39.07%	39.59%	39.59%	-0.52%	18.99%	18.99%

3、股本结构及股东情况

（1）股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转	其他	小计	数量	比例(%)

					股				
一、有限售条件股份	98,295,120	62.06%	691,320		49,147,560		49,838,880	148,134,000	61.27%
3、其他内资持股	98,295,120	62.06%	691,320		49,147,560		49,838,880	148,134,000	61.27%
境内自然人持股	98,295,120	62.06%	691,320		49,147,560		49,838,880	148,134,000	61.27%
二、无限售条件股份	60,104,880	37.94%	3,490,474		30,052,440		33,542,914	93,647,794	38.73%
1、人民币普通股	60,104,880	37.94%	3,490,474		30,052,440		33,542,914	93,647,794	38.73%
三、股份总数	158,400,000	100%	4,181,794		79,200,000		83,381,794	241,781,794	100%

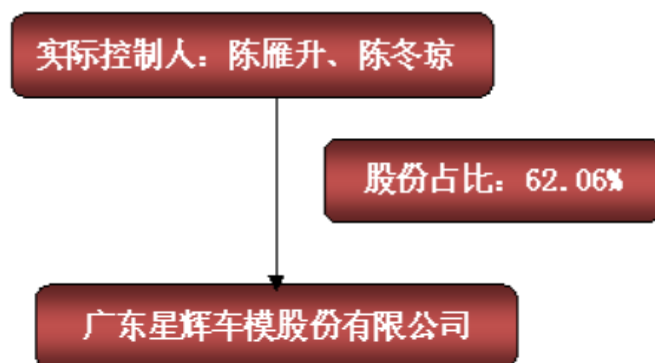
(2) 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		8,631	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		6,800	
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	35,250,000
陈冬琼	境内自然人	22.66%	54,778,680	54,778,680	质押	33,750,000
交通银行—国泰金鹰增长证券投资基金	境内非国有法人	2.64%	6,390,563			
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	2.23%	5,395,698			
全国社保基金一零八组合	国有法人	1.83%	4,428,687			
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	0.72%	1,739,138			
中国建设银行—国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）	境内非国有法人	0.71%	1,720,925			
李卫萍	境内自然人	0.7%	1,699,491			
博时基金公司—农行—中国农业银行离退	境内非国有法人	0.66%	1,599,918			

体人员福利负债						
上述股东关联关系或一致行动的说明	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。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；公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					

(3) 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、管理层讨论与分析

(1) 报告期经营情况简介

2013年是公司积极进行产业升级的一年。

董事会认为，随着互联网和移动智能终端的迅速普及，网络游戏等新兴的娱乐形态必将深刻地影响着传统的娱乐模式。因此，董事会果断决策，以“互动娱乐”为发展主线，先后收购了手游开发商畅娱天下和酷果广告，以及陆续取得了金庸、梁羽生和温瑞安相关作品的游戏改编权，逐步完善内容和运营等环节，并于近期通过重大资产重组收购星辉天拓，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。

在总体经营方面，报告期内公司实现营业收入221,917.73万元，较上年同期增长98.42%；实现营业利润16,441.62万元、利润总额16,680.66万元、归属于母公司所有者的净利润13,425.60万元，较上年同期分别增长25.09%、26.32%、25.17%。

在车模业务方面，公司继续巩固其国内领军地位。在报告期内，公司车模业务的全年营业收入达到53,100.26万元，同比增长8.31%。在婴童用品业务方面，公司获得快速增长，实现全年营业收入人民币6,091.07万元，同比增长103.64%。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。受中国的出口增长放缓的影响，车模业务的销售收入增长有所放缓，但进一步提升并稳固了市场地位。董事会对未来的玩具车模和婴童用品业务发展前景充满信心，相信随着国家二胎政策的持续推进以及人们生活方式改变将推动相关产业快速发展，并成为推动玩具和婴童产品释放市场需求的持续动力。

报告期内，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。2013年，公司整个海外经销商客户从2012年底的255家，增加到2013年的368家，其中海外婴童业务客户增加60家、海外车模业务客户增加53家（其中部分婴童渠道与车模渠道重合）。截止报告期末，公司车

模业务和婴童业务国内零售终端总数由2012年底的4100家增加至5650家，其中加油站终端数量取得快速增长，终端数量增加至4200家。与此同时，我们加大了品牌推广力度，积极探索与调整新的营销模式。报告期内，公司先后与山东少儿、嘉佳卡通、上海哈哈等十几个少儿频道开展合作，以电视广告、栏目活动和电视购物等多种方式植入热点节目，并配合新产品的推出进行密集品牌推广，夯实市场基础，培养消费群体。

在原材料业务方面，公司适时调整产品结构，对三条生产线进行技术改造，实现GPPS与HIPS可自动切换生产，同时进一步加大新产品的研发，目前已生产出基本可以代替ABS的新型材料。与此同时，我们进一步加强经营管理，持续拓展销售渠道、强化技术改造的力度，降低经营成本。我们也注重持续强化供应链管理，优化采购结构，减低采购成本。

在游戏业务方面，公司通过建立健全管理和运营机制，激发并保持强大的自主研发能力，以不断地研发出精品游戏产品。公司对IP内容方面给予了很高的战略地位。2013年，围绕武侠这一题材，公司陆续取得了金庸、梁羽生及温瑞安相关作品的游戏改编权。董事会确信，丰富的IP储备是未来得以持续获得成功的有力保障。该战略不但适用于公司传统的车模和婴童用品业务，而且同样适用于整个互动娱乐产业。针对现有的IP授权，公司将充分发挥其最大价值，并做定制化的开发。公司未来将会在产业方面更加积极布局，力争抢占具有战略意义的制高点。另一方面，公司也具有充分的产品储备规划与研发运营能力。截止2013年底，星辉天拓目前除了自研游戏《倚天》、《山海传说》、《群侠射雕》、《水浒风云》，以及独家代理游戏有网页游戏《剑与地下城》、《枪林弹雨》，手机游戏《三国名将》，正在开发或内测的游戏产品包含网页游戏和手机游戏两类，其中网页游戏有《龙骑士传》、《再世仙缘》、《英雄战歌》和《永恒之城》等，手游产品有《有仙气》、《屠龙者》、《傲血三国》和《魔界之王》等。畅娱天下除了《醉江山》、《名将风云》外，也有多款游戏处在开发及内测阶段。目前，《书剑恩仇录》、《萍踪侠影》、《名捕斗将军》等IP游戏授权改编也处在立项及开发中。董事会相信，良好的IP内容和强大的研发运营能力能够保障公司未来内生式发展的可持续性。

随着人们精神文化消费的多样化和互联网对生活方式的深入影响，“互动娱乐”正日益成为主要的娱乐方式。如今笔记本电脑、智能手机、智能Pad等不断涌现的各种创新终端，都在逐渐改变我们的生活方式，并且网络游戏、电子商务等各种全新的数字生活也在改变我们的消费模式，信息消费市场日益展现出巨大的发展潜力。未来，公司将致力于发展成为一个集内容研发、运营推广及产业整合于一体的平台型公司，努力拓展互动娱乐产业生态圈。

、（2）报告期公司主营业务是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

（3）是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

☒ 是 ☐ 否

（4）报告期营业收入、营业成本、归属于上市公司股东的净利润总额或构成较前一报告期发生重大变化的说明

报告期内，公司实现营业收入221,917.73万元，营业成本193,651.86万元，较上年同期分别增长98.42%、119.32%，主要受主要原因是公司非同一控制下合并星辉材料相应增加比较期营业收入、成本；同时，公司车模玩具及婴童用品销售保持良好发展势头，募投项目投产顺利有效地缓解了产能瓶颈，随着公司产销水平不断提高，营业收入及营业成本也相应增加。

(5) 分部报告与上年同期相比是否存在重大变化

1) 报告期主营业务收入及主营业务利润的构成

单位：元

	主营业务收入	主营业务利润
分行业		
原材料业务	1,578,424,376.02	57,051,352.57
玩具及婴童业务	624,950,486.29	218,293,664.36
游戏及广告业务	9,329,662.97	4,845,521.43
分产品		
聚苯乙烯	1,566,700,373.52	54,698,870.30
苯乙烯贸易	11,724,002.50	2,352,482.27
车模	531,002,613.10	189,736,085.33
婴童用品	60,910,723.55	19,356,969.42
其他玩具及汽车品牌衍生品	18,624,528.97	5,276,016.49
玩具车	14,412,620.67	3,924,593.12
广告平台	6,735,523.44	2,900,429.64
游戏	2,594,139.53	1,945,091.79
分地区		
车模业务-国内	164,204,798.20	57,188,664.42
车模业务-欧洲	217,014,589.31	77,987,316.49
车模业务-中国香港	54,629,115.34	20,562,334.19
车模业务-亚洲	48,577,729.12	17,626,392.70
车模业务-南美洲	26,132,469.97	9,124,063.41
车模业务-北美洲	13,345,032.35	4,850,536.79
车模业务-非洲	6,401,519.74	2,166,862.42
车模业务-大洋洲	697,359.07	229,914.91
玩具及婴童业务-国内	27,916,426.36	8,706,173.07
玩具及婴童业务-国外	66,031,446.83	19,851,405.96
原材料业务-华中	1,093,286.33	35,462.74
原材料业务-华南	1,210,056,940.94	43,380,126.26
原材料业务-华东	358,037,482.07	13,357,996.34
原材料业务-华北	3,057,863.25	100,213.78
原材料业务-西南	6,178,803.43	177,553.45
游戏业务-华南	2,594,139.53	1,945,091.79
广告业务-华南	6,735,523.44	2,900,429.64

2) 占比 10%以上的产品、行业或地区情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上	营业成本比上	毛利率比上年
--	------	------	--------	--------	--------	--------

				年同期增减 (%)	年同期增减 (%)	同期增减 (%)
分行业						
原材料业务	1,578,424,376.02	1,521,373,023.45	3.61%	178.88%	190.75%	-3.93%
玩具及婴童业务	624,950,486.29	406,656,821.93	34.93%	13.4%	13.22%	0.1%
游戏及广告业务	9,329,662.97	4,484,141.54	51.94%			
分产品						
聚苯乙烯	1,566,700,373.52	1,512,001,503.22	3.49%	246.75%	250.75%	-1.1%
苯乙烯贸易	11,724,002.50	9,371,520.23	20.07%	-89.73%	-89.83%	0.82%
车模	531,002,613.10	341,266,527.77	35.73%	8.31%	7.84%	0.28%
婴童用品	60,910,723.55	41,553,754.13	31.78%	103.64%	103.68%	-0.01%
其他玩具及汽车品牌衍生品	18,624,528.97	13,348,512.48	28.33%	-23.71%	-24.31%	0.57%
玩具车	14,412,620.67	10,488,027.55	27.23%	121.08%	124.9%	-1.24%
广告	6,735,523.44	3,835,093.80	43.06%	0%	0%	
游戏	2,594,139.53	649,047.74	74.98%	0%	0%	
分地区						
车模业务-国内	164,204,798.20	107,016,133.80	34.83%	8.83%	8.46%	0.22%
车模业务-欧洲	217,014,589.31	139,027,272.80	35.94%	3.06%	2.78%	0.18%
车模业务-中国香港	54,629,115.34	34,066,781.15	37.64%	100.78%	102.84%	-0.63%
车模业务-亚洲	48,577,729.12	30,951,336.42	36.28%	18.36%	18.03%	0.18%
车模业务-南美洲	26,132,469.97	17,008,406.56	34.91%	-30.82%	-31.49%	0.63%
车模业务-北美洲	13,345,032.35	8,494,495.56	36.35%	-26.57%	-26.39%	-0.16%
车模业务-非洲	6,401,519.74	4,234,657.32	33.85%	123.51%	112.7%	3.36%
车模业务-大洋洲	697,359.07	467,444.16	32.97%	-59.83%	-59.41%	-0.69%
玩具及婴童业务-国内	27,916,426.36	19,210,253.29	31.19%	50.84%	45.49%	2.53%
玩具及婴童业务-国外	66,031,446.83	46,180,040.87	30.06%	55.97%	56.56%	-0.26%
原材料业务-	1,093,286.33	1,057,823.59	3.24%	402.41%	440.62%	-6.84%

华中						
原材料业务-华南	1,210,056,940.94	1,166,676,814.68	3.58%	248.51%	249.48%	-0.27%
原材料业务-华东	358,037,482.07	344,679,485.73	3.73%	65.39%	84.11%	-9.79%
原材料业务-华北	3,057,863.25	2,957,649.47	3.28%	47.22%	46.09%	0.75%
原材料业务-西南	6,178,803.43	6,001,249.98	2.87%			
广告业务-华南	6,735,523.44	3,835,093.80	43.06%			
游戏业务-华南	2,594,139.53	649,047.74	74.98%			

(6) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或与上年同期相比发生大幅度变动的说明

5、涉及财务报告的相关事项

(1) 公司与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的说明

公司与上年度财务报告相比，会计政策中合并范围内的各公司之间往来余额，按公司计提坏账准备的相关政策计提坏账准备，在合并报表时进行核对后抵销。近年来，为加强公司对子公司的资金管理，提高资金的使用效率，公司对子公司资金实行统一调度管理，由此造成公司与子公司之间的资金往来频繁，该往来属于短期资金周转、发生坏账的可能性极小；同时公司着力加强对各子公司的盈利能力管理，控制经营风险，对各子公司的经营结果进行定期分析评价和内部审计，计提的内部坏账准备基本不会形成实质性的坏账损失，该政策一方面增加了公司会计人员的工作量，另一方面也不能准确反映各子公司的实际经营利润，会增加公司管理的重复无效工作。因此，公司对纳入合并报表范围的公司间的应收款项不计提坏账准备。

报告期内公司其他会计政策、会计估计和核算方法无变化。

(2) 合并报表范围发生变更说明

深圳市畅娱天下科技有限公司、广州谷果软件技术有限公司为报告期新纳入合并范围的子公司。

报告期内，公司以自有资金1,836万元收购深圳市畅娱天下科技有限公司51%的股权。收购完成后，根据股权转让实际履行情况，工商变更日为2013年9月11日，畅娱天下自2013年9月1日起纳入公司合并财务报表范围。

报告期内，公司以自有资金7,333.8万元收购广州谷果软件技术有限公司51%的股权。收购完成后，根据股权转让实际履行情况，工商变更日为2013年11月8日，广州谷果自2013年12月1日纳入公司合并财务报表范围。