

股票简称: 互动娱乐

股票代码: 300043

公告编号: 2016-011



星辉互动娱乐股份有限公司

住所: 汕头市澄海区星辉工业园(上华镇夏岛路北侧)

2015 年面向合格投资者公开发行公司债券 上市公告书

证券简称:	15互动债
证券代码:	112261
发行总额:	7.5亿元
上市时间:	2016年2月3日
上市地:	深圳证券交易所
上市推荐机构:	广发证券股份有限公司

主承销商、簿记管理人、债券受托管理人



广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

二〇一六年一月三十日

第一节 绪言

重要提示

星辉互动娱乐股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“本公司”或“互动娱乐”）董事会成员已批准本上市公告书，确信其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

深圳证券交易所（以下简称“深交所”）对星辉互动娱乐股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券（以下简称“本期债券”）上市的核准，不表明对本期债券的投资价值或者投资者的收益及兑付作出实质性判断或者保证。因本公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购，本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

经东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）综合评定，发行人的主体信用评级为 AA，评级展望为稳定，本期债券评级为 AA；本期债券上市前，截至 2015 年 9 月 30 日，本公司合并口径净资产为 21.37 亿元（未经审计），资产负债率为 44.82%；母公司口径净资产为 17.49 亿元（未经审计），资产负债率为 41.34%。本期债券上市前，发行人最近三个经审计的会计年度（2012 年-2014 年度）年均可分配利润为 1.66 亿元，系本期债券一年利息(0.47 亿元)的 3.5 倍，不少于 1.5 倍。根据发行人 2015 年度业绩预增公告，发行人 2015 年可分配利润(归属于母公司所有者的净利润)预计在 3.08 亿元—3.86 亿元的区间，系本期债券一年利息(0.47 亿元)的 6.5 倍—8.2 倍；发行人 2013 年-

2015 年度预计实现的年均可分配利润在 2.33 亿元—2.59 亿元的区间，系本期债券一年利息(0.47 亿元)的 4.9 倍—5.5 倍，不少于本期债券的一年利息(0.47 亿元)的 1.5 倍。发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。本期债券上市地点为深交所，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“登记公司”）的相关规定执行。

本期债券将在深交所的集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌（以下简称“双边挂牌”）上市交易。本期债券上市前，若发行人财务状况、经营业绩、现金流及信用评级等情况出现重大变化，影响本期债券双边挂牌交易，投资者有权选择在上市前将本次债券回售予本公司。

本公司在向深交所申请本期债券上市时，已与受托管理人就债券终止上市的后续安排签署协议，约定如果债券终止上市，本公司将委托该受托管理人提供终止上市后债券的托管、登记等相关服务。

公司于 2016 年 1 月 27 日披露了《星辉互动娱乐股份有限公司关于筹划发行股份购买资产停牌进展公告》。本公司正在筹划发行股份购买资产事项，经公司向深圳证券交易所申请，公司股票（证券代码：300043）自 2015 年 12 月 17 日开市起停牌。公司于 2015 年 12 月 18 日披露了《关于筹划发行股份购买资产的停牌公告》，于 2016 年 1 月 13 日披露了《关于筹划发行股份购买资产停牌进展暨延期复牌公告》。停牌期间，公司分别于 2015 年 12 月 24 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 1 月 8 日、2016 年 1 月 20 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上刊登了《关于筹划发行股份购买资产停牌进展公告》。公司及有关各方正积极推进本次发行股票购买资产相关工作，中介机构正在开展尽职调查、审计、评估等工作，交易各方对交易方案正在协商沟通中，待相关工作完成后公司将召开董事会审议相关议案。为避免公司股价异常波动，切实维护投资者利益，公

公司股票将继续停牌。停牌期间，公司将每五个交易日发布一次有关事项的进展情况公告，直至相关事项确定并披露有关结果后复牌。公司筹划的发行股份购买资产事项，尚存在不确定性，敬请广大投资者注意该事项对公司偿债能力的潜在影响及相关投资风险。

第二节 发行人简介

一、基本信息

中文名称:	星辉互动娱乐股份有限公司
英文名称:	RASTAR GROUP
注册资本:	1,244,198,401 元
实收资本:	1,244,198,401 元
法定代表人:	陈雁升
成立日期:	2000 年 5 月 31 日
股份公司设立日期:	2008 年 5 月 28 日
公司住所:	汕头市澄海区星辉工业园（上华镇夏岛路北侧）
上市地点:	深交所创业板
股票代码:	300043
股票简称:	互动娱乐
邮政编码:	515824
公司电话:	020-28123517
公司传真:	020-28123521
公司网址:	www.rastar.cn
电子邮箱:	stock@rastar.cn
信息披露事务负责人:	杨农
所属行业:	文教、工美、体育和娱乐用品制造业（根据中国证监会 2014 年 4 季度上市公司行业分类结果）

经营范围：设计、制作、发布、代理国内外各类广告；设计、开发网络游戏；制造、加工、销售：汽车模型、塑料制品、五金制品、汽车配件、电子元器件、电子产品、玩具、自行车、儿童自行车、滑板车；销售：塑料原料、五金交电、服装、鞋帽、箱包、文具、日用品；货物进出口、技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

组织机构代码：708047971

二、设立、上市及股本变化情况

参见《星辉互动娱乐股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）“第五节 发行人基本情况”之“二、设立、上市及股本变化情况”。

三、股本情况

参见《募集说明书》“第五节发行人基本情况”之“三、股本情况”。

四、发行人最近三年重大资产重组情况

参见《募集说明书》“第五节发行人基本情况”之“四、发行人最近三年重大资产重组情况”。

五、业务开展情况

参见《募集说明书》“第五节发行人基本情况”之“五、业务开展情况”。

六、发行人的相关风险

参见《募集说明书》“第二节风险因素”之“二、与发行人相关的风险”。

第三节 债券发行上市概况

一、债券名称

星辉互动娱乐股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券（债券简称：15 互动债）。

二、发行总额

本期债券的发行总额为 7.5 亿元。其中，本期债券网下预设的发行数量占本期债券发行规模的比例为 100%，即 7.5 亿元；最终网下实际发行数量为 7.5 亿元，占本期债券发行规模的 100%。

三、债券发行批准机关文号

本期债券已由中国证监会“证监许可[2015]2584 号”文核准公开发行。

四、债券的发行方式及发行对象

（一）发行方式

本期债券发行仅采取面向网下合格投资者询价、根据簿记建档情况进行配售的发行方式。

本期债券的发行首日为 2015 年 11 月 25 日，已于 2015 年 11 月 27 日发行完毕。

（二）发行对象

符合《公司债券发行与交易管理办法》规定并拥有登记公司 A 股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

五、承销方式

本期债券由主承销商广发证券股份有限公司负责组建承销团，以余额包销的方式承销，分销商为华融证券股份有限公司。

六、债券面额及发行价格

本期债券面值为 100 元，平价发行。

七、债券期限

本次债券的期限为5年，债券存续期第3年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

八、债券年利率、计息方式和还本付息方式

1、债券利率及确定方式：本期债券票面利率为 6.30%，在债券存续期限前 3 年保持不变；如发行人行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后 2 年的票面利率为债券存续期限前 3 年票面利率加上上调基点，在债券存续期限后 2 年固定不变；如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后 2 年的票面利率仍维持原票面利率不变。

2、还本付息方式及支付金额：本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

3、起息日：本期债券的起息日为 2015 年 11 月 25 日。

4、付息日：2016 年至 2020 年每年的 11 月 25 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2016 年至 2018 年每年的 11 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

5、兑付日：2020 年 11 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为 2018 年 11 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

九、债券信用等级

经东方金诚综合评定，发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，本次债券的信用等级为 AA。东方金诚出具了《星辉互动娱乐股份有限公司 2015 年

公司债券信用评级报告》，该评级报告在东方金诚网站(<http://www.dfrating.com>)予以公布。

十、质押式回购

本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按中国证券登记结算有限责任公司的相关规定执行。

十一、担保情况

本期债券无担保。

十二、募集资金的确认

本期债券合计发行人民币 7.5 亿元，募集资金在扣除承销佣金后已于 2015 年 11 月 30 日汇入发行人指定的银行账户。广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)为本期债券募集资金到位情况出具了《星辉互动娱乐股份有限公司验资报告》(广会验字[2015]G15009200068 号)。

十三、受托管理人

2015 年 9 月，发行人与广发证券股份有限公司签署《债券受托管理协议》，发行人聘请广发证券股份有限公司担任本期债券的债券受托管理人。本期债券受托管理人的基本信息如下：

名称：广发证券股份有限公司

住所：广东省广州市天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

法定代表人：孙树明

联系人：莫耕权

电话：020-87555888

传真：020-87557566

第四节 债券上市与托管基本情况

一、债券上市核准部门及文号

经深交所深证上[2016]28 号文同意，本期债券将于 2016 年 2 月 3 日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易。

二、债券上市托管情况

根据登记公司提供的债券登记证明，本期债券已全部登记托管在登记公司。

第五节 发行人主要财务状况

一、公司财务会计报表

本募集说明书所载 2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年第三季度的历史财务报表均按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》编制。

本集团 2012 年度、2013 年度和 2014 年度合并及母公司口径财务报表均经正中珠江审计并出具了标准无保留意见的审计报告(广会所审字[2013]第 12005980019 号、广会审字[2014]G14000510016 号及广会审字[2015]G15001650015 号), 2015 年第三季度的财务报表未经审计。

(一) 最近三年一期合并口径财务报表

以下披露的 2012 年实际财务数据取自 2012 年经审计财务报告的当期数据, 2013 年实际财务取自 2014 年经审计财务报告的上期数据, 2014 年实际财务取自 2014 年经审计财务报告的当期数据, 2015 年第三季度财务数据取自 2015 年第三季度报告且未经审计。计算每股收益时, 股本总数已按报告期内因资本公积转增股本而增加的情况进行追溯调整, 因而此处列示的每股收益与报告期内各期实际报表并不一致。

本节数据如未特别说明, 均以人民币万元为金额单位, 每股数据除外。

1、资产负债表

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产:				
货币资金	20,371.54	22,895.05	22,786.28	15,883.50
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	-	479.10	-

项目	2015年9月 30日	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
应收票据	25.15	21.85	-	7,573.22
应收账款	50,372.97	14,091.68	5,891.34	3,277.05
预付款项	23,434.61	14,019.66	4,234.77	7,876.35
应收利息	-	-	22.04	-
其他应收款	7,596.89	26,503.60	962.01	249.80
存货	51,045.26	17,812.92	28,661.39	13,826.11
其他流动资产	432.23	126.02	211.95	276.84
流动资产合计	153,278.65	95,470.78	63,248.89	48,962.86
非流动资产：				
可供出售金融资产	5,508.00	-	1,301.29	1,301.29
长期股权投资	42,325.29	39,643.27	10,833.23	10,069.76
投资性房地产	2,260.33	2,317.21	2,393.52	2,189.32
固定资产	44,022.75	45,253.61	56,514.40	47,253.57
在建工程	4,963.36	4,564.62	1,958.08	6,596.58
无形资产	8,326.09	8,861.43	25,037.31	25,868.04
开发支出	3,197.92	2,415.44	173.70	-
商誉	116,259.28	81,172.00	17,087.56	9,111.62
长期待摊费用	3,679.88	2,166.61	1,463.34	727.61
递延所得税资产	1,155.89	332.26	979.42	1,633.94
其他非流动资产	2,266.13	2,071.61	1,465.44	208.94
非流动资产合计	233,964.91	188,798.06	119,207.28	104,960.67
资产总计	387,243.56	284,268.84	182,456.16	153,923.53
流动负债：				
短期借款	79,753.62	43,937.50	31,698.43	16,200.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	91.22	-	-
应付票据	-	5,700.00	4,197.78	2,460.00
应付账款	8,468.71	5,635.30	24,660.68	33,216.54
预收款项	4,680.37	3,793.20	2,129.93	2,588.77
应付职工薪酬	1,760.67	2,223.17	962.64	738.76
应交税费	8,456.35	3,399.07	1,445.55	2,396.91
应付利息	7.99	-	39.59	-
应付股利	-	565.00	322.56	94.80

项目	2015年9月 30日	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
其他应付款	58,451.45	20,504.20	2,161.33	2,261.47
一年内到期的非流动负债	52.59	49.97	49.20	49.83
其他流动负债	224.32	121.00	76.63	38.02
流动负债合计	161,856.07	86,019.62	67,744.32	60,045.10
非流动负债:				
长期借款	7,234.20	455.32	503.56	570.15
长期应付款	3,507.94	3,507.94	2,200.14	-
递延所得税负债	-	64.13	71.87	-
预计负债	138.40	-	-	-
递延收益	844.18	877.23	769.56	316.91
非流动负债合计	11,724.72	4,904.63	3,545.12	887.06
负债合计	173,580.80	90,924.25	71,289.44	60,932.16
所有者权益:				
股本	124,419.84	56,554.47	24,178.18	15,840.00
资本公积	456.15	74,039.39	40,826.05	44,623.58
其他综合收益	4.91	-230.98	-260.77	-174.65
盈余公积	-	6,001.73	3,972.06	2,882.46
未分配利润	70,128.26	54,022.44	33,171.88	22,736.68
归属于母公司所有者权益合计	195,009.16	190,387.05	101,887.40	85,908.07
少数股东权益	18,653.60	2,957.54	9,279.32	7,083.30
所有者权益合计	213,662.76	193,344.59	111,166.72	92,991.37
负债和所有者权益总计	387,243.56	284,268.84	182,456.16	153,923.53

2、利润表

项目	2015年 1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	113,887.91	251,768.44	221,917.73	111,843.42
减：营业成本	68,508.37	201,977.32	193,651.86	88,296.21
营业税金及附加	808.35	1,139.72	467.29	496.19
销售费用	10,727.76	11,940.46	5,738.84	5,781.28
管理费用	9,271.02	11,535.69	6,411.77	4,802.22

项目	2015年 1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
财务费用	2,793.34	3,279.02	909.70	559.50
资产减值损失	1,477.41	501.55	134.68	71.95
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	91.22	-570.32	479.10	-137.97
投资收益（损失以“-”号填列）	7,637.02	9,151.95	1,358.94	1,445.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	508.47	3,359.60	763.48	1,125.17
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	28,029.89	29,976.31	16,441.62	13,143.34
加：营业外收入	1,544.27	1,086.47	352.20	245.45
其中：非流动资产处置利得	9.27	30.72	13.88	1.98
减：营业外支出	232.56	197.64	113.16	183.50
其中：非流动资产处置损失	1.42	51.26	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	29,341.59	30,865.15	16,680.66	13,205.29
减：所得税费用	2,890.11	3,773.57	2,206.09	1,677.75
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,451.49	27,091.57	14,474.58	11,527.54
归属于母公司所有者的净利润	24,779.23	25,707.96	13,425.60	10,726.00
少数股东损益	1,672.26	1,383.62	1,048.97	801.54
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.20	0.22	0.13	0.10
（二）稀释每股收益	0.20	0.22	0.13	0.10

3、现金流量表

项目	2015年 1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
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	106,941.23	265,590.93	258,611.68	121,353.92
收到的税费返还	1,842.94	2,742.89	2,233.44	2,141.62
收到其他与经营活动有关的现金	1,616.57	2,726.94	807.72	892.95
经营活动现金流入小计	110,400.73	271,060.76	261,652.85	124,388.49
购买商品、接受劳务支付的现金	77,583.69	196,580.96	233,451.41	93,256.05
支付给职工以及为职工支付的现金	15,618.15	19,838.91	10,862.28	8,692.79
支付的各项税费	9,758.29	9,007.59	4,055.70	3,383.73
支付其他与经营活动有关的现金	14,425.30	12,751.87	7,430.47	6,871.23
经营活动现金流出小计	117,385.43	238,179.33	255,799.87	112,203.80
经营活动产生的现金流量净额	-6,984.70	32,881.43	5,852.98	12,184.69
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	12,327.00	-	-
取得投资收益收到的现金	-	303.26	-	320.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	113.64	115.00	22.26	3.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	17,022.01	8,844.73	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	559.00	331.28	526.39	17,767.00
投资活动现金流入小计	17,694.65	21,921.27	548.65	18,090.66

项目	2015年 1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,192.70	11,440.88	13,022.69	11,681.90
投资支付的现金	570.08	51,228.14	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	59,429.04	22,053.94	4,026.26	19,062.16
支付其他与投资活动有关的现金	-	7,238.54	60.00	740.30
投资活动现金流出小计	66,191.83	91,961.49	17,108.95	31,484.36
投资活动产生的现金流量净额	-48,497.18	-70,040.22	-16,560.29	-13,393.70
三、筹资活动产生的现金流量：	-			
吸收投资收到的现金	4,200.00	25,385.07	4,386.70	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,200.00	18.40	-	-
取得借款收到的现金	82,773.72	117,278.02	62,911.84	17,230.84
收到其他与筹资活动有关的现金	25,693.13	137.39	56,714.56	9,815.47
筹资活动现金流入小计	112,666.85	142,800.48	124,013.10	27,046.31
偿还债务支付的现金	49,495.36	86,495.30	47,372.63	19,184.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,209.20	5,312.45	2,470.27	2,646.11
支付其他与筹资活动有关的现金	-	897.02	61,083.03	8,475.08
筹资活动现金流出小计	59,704.57	92,704.77	110,925.94	30,305.26
筹资活动产生的现金流量净额	52,962.29	50,095.71	13,087.16	-3,258.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	137.63	254.98	160.29	-353.60
五、现金及现金等价物净增加额	-2,381.96	13,191.89	2,540.14	-4,821.56

项目	2015年 1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
加：期初现金及现金等价物余额	22,360.10	9,168.22	6,628.08	11,449.64
六、期末现金及现金等价物余额	19,978.15	22,360.10	9,168.22	6,628.08

(二) 最近三年一期母公司口径财务报表

1、资产负债表

项目	2015年 9月30日	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
流动资产：				
货币资金	8,246.48	14,596.59	3,854.00	4,632.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	479.10	-
应收票据	25.15	21.85	-	-
应收账款	8,782.74	4,587.03	5,574.51	3,007.06
预付款项	1,094.60	7,898.60	1,984.44	959.31
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	45,769.45	33,610.49	5,793.32	2,204.08
存货	13,762.30	15,222.50	10,732.08	9,597.30
其他流动资产	276.71	53.02	124.33	87.67
流动资产合计	77,957.43	75,990.07	28,541.79	20,488.36
非流动资产：				
长期股权投资	179,405.73	133,386.76	59,896.72	49,963.44
投资性房地产	2,260.33	2,317.21	2,393.52	2,189.32
固定资产	27,879.18	28,482.90	29,654.56	24,730.17
在建工程	2,441.83	2,179.93	-	3,045.57
无形资产	4,110.26	4,098.87	4,198.89	4,203.37
长期待摊费用	1,749.47	1,597.74	1,110.20	676.96
递延所得税资产	85.32	64.12	38.42	31.80
其他非流动资产	2,213.18	2,011.26	1,399.25	157.33

项目	2015年 9月30日	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
非流动资产合计	220,145.28	174,138.79	98,691.56	84,997.96
资产总计	298,102.71	250,128.87	127,233.35	105,486.32
流动负债：				
短期借款	73,000.00	32,000.00	11,000.00	14,500.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	91.22	-	-
应付票据	-	5,700.00	-	-
应付账款	5,722.86	2,958.65	2,744.17	3,466.47
预收款项	4,151.00	860.11	1,621.16	1,242.36
应付职工薪酬	790.69	593.25	626.70	569.64
应交税费	5,600.89	2,460.11	1,601.60	1,234.88
应付股利	-	565.00	322.56	94.80
其他应付款	29,630.29	20,085.84	8,911.03	297.84
其他流动负债	129.14	76.03	49.93	11.32
流动负债合计	119,024.87	65,390.21	26,877.15	21,417.30
非流动负债：				
长期应付款	3,507.94	3,507.94	2,200.14	-
递延所得税负债	-	-	71.87	-
递延收益	688.43	654.96	567.09	87.74
非流动负债合计	4,196.37	4,162.91	2,839.09	87.74
负债合计	123,221.24	69,553.12	29,716.24	21,505.04
所有者权益：				
股本	124,419.84	56,554.47	24,178.18	15,840.00
资本公积	141.28	73,984.50	40,771.16	44,568.69
盈余公积	-	6,001.73	3,972.06	2,882.46
未分配利润	50,320.35	44,035.05	28,595.71	20,690.13
所有者权益合计	174,881.47	180,575.75	97,517.11	83,981.28
负债和所有者权益总计	298,102.71	250,128.87	127,233.35	105,486.32

2、利润表

项目	2015年 1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	61,342.83	72,071.89	63,524.16	55,060.72
减：营业成本	41,754.11	48,333.59	43,020.07	37,106.85
营业税金及附加	558.92	572.64	436.62	303.18
销售费用	5,003.96	5,977.34	5,064.03	4,890.27
管理费用	3,871.76	3,830.72	3,719.97	3,295.89
财务费用	2,089.78	2,090.68	876.99	736.57
资产减值损失	233.63	109.29	52.86	62.34
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	91.22	-570.32	479.10	-137.97
投资收益(损失以 “-”号填列)	6,882.90	12,001.34	1,358.94	1,445.24
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	1,115.64	2,306.90	763.48	1,125.17
二、营业利润(亏损以 “-”号填列)	14,804.79	22,588.64	12,191.67	9,972.89
加：营业外收入	337.23	281.30	249.31	180.35
其中：非流动资产处 置利得	7.02	4.06	13.88	1.98
减：营业外支出	103.37	126.77	113.14	182.70
其中：非流动资产处 置损失	-	0.64	-	-
三、利润总额(亏损总额 以“-”号填列)	15,038.65	22,743.17	12,327.84	9,970.54
减：所得税费用	1,224.88	2,446.44	1,431.86	1,148.39
四、净利润(净亏损以 “-”号填列)	13,813.77	20,296.73	10,895.98	8,822.15

3、现金流量表

项目	2015年 1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金 流量：				

项目	2015年 1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
销售商品、提供劳务收到的现金	62,803.79	75,892.72	64,565.18	57,220.87
收到的税费返还	1,802.52	2,542.77	2,233.44	2,141.62
收到其他与经营活动有关的现金	886.39	577.56	612.43	858.52
经营活动现金流入小计	65,492.69	79,013.06	67,411.06	60,221.01
购买商品、接受劳务支付的现金	41,100.05	43,694.89	44,211.46	36,878.89
支付给职工以及为职工支付的现金	5,641.30	8,331.28	7,693.19	7,307.30
支付的各项税费	3,480.95	2,476.81	1,819.97	1,998.29
支付其他与经营活动有关的现金	6,693.60	7,041.79	5,879.77	6,086.65
经营活动现金流出小计	56,915.90	61,544.78	59,604.39	52,271.12
经营活动产生的现金流量净额	8,576.79	17,468.28	7,806.67	7,949.89
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	12,300.00	-	-
取得投资收益收到的现金	5,582.23	2,308.59	-	320.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4.67	14.91	22.26	12.93
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	21,404.83	17,533.49	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	179.00	331.28	526.39	17,500.00
投资活动现金流入小计	27,170.72	32,488.27	548.65	17,832.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,026.66	5,684.93	6,261.62	5,370.60
投资支付的现金	123.08	28,276.69	-	-

项目	2015年 1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	56,068.31	22,808.24	5,070.90	24,360.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	7,238.54	60.00	740.30
投资活动现金流出小计	58,218.06	64,008.39	11,392.52	30,470.90
投资活动产生的现金流量净额	31,047.34	-31,520.12	-10,843.87	-12,637.90
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	25,366.67	4,386.70	-
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	74,000.00	45,000.00	14,000.00	15,530.84
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	3,274.64	1,288.20
筹资活动现金流入小计	74,000.00	70,366.67	21,661.35	16,819.04
偿还债务支付的现金	33,000.00	24,000.00	17,500.00	11,165.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,483.87	4,438.67	2,026.34	2,271.56
支付其他与筹资活动有关的现金	16,131.06	17,593.15	-	2,065.80
筹资活动现金流出小计	57,614.92	46,031.83	19,526.34	15,502.36
筹资活动产生的现金流量净额	16,385.08	24,334.84	2,135.00	1,316.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	123.08	17.04	185.14	-364.39
五、现金及现金等价物净增加额	6,208.55	10,300.04	-717.05	-3,735.73
加：期初现金及现金等价物余额	14,061.64	3,761.60	4,478.65	8,214.38
六、期末现金及现金等价物余额	7,853.09	14,061.64	3,761.60	4,478.65

二、主要财务指标

(一) 合并口径

项目	2015年1-9月/2015年9月末	2014年度/末	2013年度/末	2012年度/末
资产负债率	44.82%	31.99%	39.07%	39.59%
流动比率	0.95	1.11	0.93	0.82
速动比率	0.63	0.90	0.51	0.59
每股净资产(元)	1.72	1.55	1.04	0.89
息税折旧摊销前利润(万元)	38,097.79	42,660.33	22,698.66	16,991.76
应收账款周转率(次/年)	3.53	25.20	48.41	38.54
存货周转率(次/年)	1.99	8.69	9.12	8.29
应付账款周转率(次/年)	9.71	13.33	6.69	4.77
利息保障倍数(倍)	10.15	11.74	17.88	13.97
每股经营活动净现金流量(元)	-0.06	0.28	0.06	0.12
每股现金净流量(元)	-0.02	0.11	0.02	-0.05

(二) 母公司口径

项目	2015年1-9月/2015年9月末	2014年度/末	2013年度/末	2012年度/末
资产负债率	41.34%	27.81%	23.36%	20.39%
流动比率	0.65	1.16	1.06	0.96
速动比率	0.54	0.93	0.66	0.51
每股净资产(元)	1.41	1.45	0.92	0.80
息税折旧摊销前利润(万元)	20,067.94	27,992.51	15,490.63	12,615.14

应收账款周转率（次/年）	9.18	14.19	14.80	21.36
存货周转率（次/年）	2.88	3.72	4.23	4.37
应付账款周转率（次/年）	9.62	16.95	13.85	10.13
利息保障倍数（倍）	7.09	13.06	25.57	11.98
每股经营活动净现金流量（元）	0.07	0.15	0.07	0.08
每股现金净流量（元）	-0.05	0.09	-0.01	-0.04

注：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债
- 3、资产负债率=总负债÷总资产×100%
- 4、每股净资产=期末净资产÷期末股本总数
- 5、存货周转率=营业成本÷存货平均余额
- 6、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额
- 7、应付账款周转率=营业成本÷应付账款平均余额
- 8、息税折旧摊销前利润=利润总额+计入财务费用的利息支出-计入财务费用的利息收入+折旧+摊销
- 9、利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)÷计入财务费用的利息支出
- 10、每股经营活动净现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷加权平均股本总数
- 11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷加权平均股本总数

第六节 增信机制、偿债计划及其他 保障措施

本期公司债券发行后，本集团将根据债务结构情况加强本集团的资产负债管理、流动性管理以及募集资金使用管理，保证资金按计划调度，及时、足额地准备资金用于每年的利息支付及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

一、增信机制

本期债券采取无担保发行。

二、具体偿债计划

参见募集说明书“第四节增信机制、偿债计划及其他保障措施”之“二、具体偿债计划”。

三、偿债保障措施

参见募集说明书“第四节增信机制、偿债计划及其他保障措施”之“三、偿债保障措施”。

四、发行人违约的解决措施

参见募集说明书“第四节增信机制、偿债计划及其他保障措施”之“四、发行人违约的解决措施”。

第七节 债券跟踪评级安排说明

根据主管部门有关规定和东方金诚的评级业务管理制度，东方金诚将在互动娱乐 2015 年度公司债券的存续期内进行定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

互动娱乐应按东方金诚跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其他相关资料。互动娱乐如发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件，应及时通知东方金诚并提供有关资料。

东方金诚将密切关注互动娱乐的经营管理状况及相关信息，如互动娱乐出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，东方金诚将及时评估其对信用等级产生的影响，确认调整或不调整互动娱乐主体及债券信用等级。

如互动娱乐不能及时提供上述跟踪评级资料及情况，东方金诚将根据有关情况进行分析，必要时可撤销信用等级，直至互动娱乐提供相关资料。

东方金诚的跟踪评级报告及评级结果将按监管部门要求进行披露。

第八节 债券受托管理人

投资者认购或购买或以其他合法方式取得本期债券视作同意广发证券作为本期债券的债券受托管理人，且视作同意《债券受托管理协议》项下的相关规定。投资者在作出相关决策时，请查阅《债券受托管理协议》全文。

一、债券受托管理人

名 称：广发证券股份有限公司

住 所：广东省广州市天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼
(4301-4316 房)

法定代表人：孙树明

联 系 人：莫耕权

电 话：020-87555888

传 真：020-87557566

二、《债券受托管理协议》的主要内容

发行人聘请广发证券担任本期债券的债券受托管理人，并签署了《债券受托管理协议》。广发证券作为债券受托管理人，除作为本期债券发行的主承销商之外，与发行人不存在可能影响其公正履行公司债券受托管理职责的利害关系。

关于《债券受托管理协议》的主要内容情况，参见募集说明书“第九节债券受托管理人”之“二、《债券受托管理协议》主要内容”。

第九节 债券持有人会议

投资者认购或购买或以其他合法方式取得本期债券之行为视为同意接受《债券持有人会议规则》并受之约束。投资者在作出相关决策时，请查阅《债券持有人会议规则》全文。

债券持有人会议决议对全体本期债券持有人（包括未出席会议、出席会议但明示表达不同意见或弃权的债券持有人）具有同等的效力和约束力。

一、债券持有人行使权利的形式

债券持有人会议由全体债券持有人依据《债券持有人会议规则》组成，债券持有人会议依据《债券持有人会议规则》规定的程序召集并召开，并对《债券持有人会议规则》规定的职权范围内事项依法进行审议和表决。

二、《债券持有人会议规则》的主要内容

《债券持有人会议规则》的主要内容情况，参见募集说明书“第八节债券持有人会议”之“《债券持有人会议规则》的主要内容”。

第十节 募集资金运用

一、本期债券募集资金投向

经本公司 2014 年度股东大会批准，本期债券募集资金用途为偿还银行贷款，补充公司流动资金。本次公司债券将设专项账户进行管理，同时，募集资金用途不得变更。

在股东大会批准的上述用途范围内，经扣除发行费用后，本期债券募集资金拟用其中 40,356.23 万元偿还短期银行贷款，以优化公司债务结构；剩余部分拟用于补充公司流动资金，以满足公司业务运营和拓展的需要，有助于进一步改善公司财务状况、优化资本结构。

本期债券募集资金投向的详细内容，参见募集说明书“第七节募集资金运用”之“一、本期债券募集资金投向”。

二、本期债券募集资金运用对公司财务状况的影响

（一）有利于优化公司债务结构

本期债券发行完成且如上述计划运用募集资金，本集团 2015 年 6 月 30 日的合并财务报表资产负债率水平由本期债券发行前的 44.44% 提升至 49.20%，但集团流动负债占负债总额的比例则由本期债券发行前的 92.73% 下降至 56.33%，在有效增加本公司流动资金总规模的前提下，改善了本公司的负债结构，这将有利于本公司中长期资金的统筹安排，有利于本公司战略目标的稳步实施。

（二）提升公司短期偿债能力

以 2015 年 6 月 30 日本集团合并口径财务数据为基准，本期债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，本集团流动比率将由发行前的 0.90

增加至发行后的 1.53。流动资产对于流动负债的覆盖能力得到提升，短期偿债能力增强。

（三）有利于提高公司经营的稳定性

本期发行固定利率的公司债券，有利于发行人锁定公司的财务成本，避免因贷款利率上升带来的财务风险。同时，将使公司获得长期稳定的经营资金，减轻短期偿债压力，使公司获得持续稳定的发展。

第十一节 其他重要事项

其他重要事项具体内容，参见募集说明书“第六节财务会计信息”之“九、其他对投资者决策有影响的重要事项”。

第十二节 有关当事人

(一) 发行人：星辉互动娱乐股份有限公司

住所：汕头市澄海区星辉工业园（上华镇夏岛路北侧）
法定代表人：陈雁升
联系人：杨农、黄文胜
电话：020-28123517
传真：020-28123521

(二) 主承销商、债券受托管理人：广发证券股份有限公司

住所：广东省广州市天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）
法定代表人：孙树明
项目主办人：吕绍昱、莫耕权
项目组成员：陈光、王奕然
电话：020-87555888
传真：020-87557566

(三) 分销商：华融证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 8 号
法定代表人：祝献忠
联系人：井灿
电话：010-85556326
传真：010-85556381

(四) 发行人律师：国浩律师（广州）事务所

住所：广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 38
层
负责人：程秉
经办律师：李彩霞、陈桂华
电话：020-38799345
传真：020-38799345 转 200

(四) 会计师事务所：广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：广州市越秀区东风东路 555 号 1001-1006 室
法定代表人：蒋洪峰
经办注册会计师：王旭彬、张腾
电话：020-83859808
传真：020-83800977

(五) 资信评级机构：东方金诚国际信用评估有限公司

住所：北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B
座 7 层
法定代表人：罗光
经办人：莫琛、张毅伟
电话：010-62299800
传真：010-65660988

(六) 收款银行：中国工商银行广州市第一支行

收款单位：广发证券股份有限公司

收款账户： 3602000129200191192

(七) 本期债券申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

住所： 深圳市福田区深南大道2012号

总经理： 宋丽萍

电话： 0755-88668888

传真： 0755-88666149

(八) 本期债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所： 深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

法定代表人： 戴文华

电话： 0755-25938000

传真： 0755-25988122

第十三节 备查文件

一、备查文件内容

- (一) 本期债券募集说明书及其摘要
- (二) 中国证监会核准本次发行的文件
- (三) 债券受托管理协议
- (四) 债券持有人会议规则
- (五) 其他有关上市申请文件

投资者可以至本公司及主承销商处查阅上述备查文件。

（本页无正文，为《星辉互动娱乐股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券上市公告书》之盖章页）



（本页无正文，为《星辉互动娱乐股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券上市公告书》之签章页）

