



星辉娱乐

星辉互动娱乐股份有限公司
2026年半年度报告

A股代码: 300043



SEMI-ANNUAL REPORT

01

重要提示、目录和释义

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、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。

公司负责人陈创煌、主管会计工作负责人刘小玲及会计机构负责人(会计主管人员)刘小玲声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司半年度报告涉及的未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并请理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第4号——创业板行业信息披露》中的“互联网游戏业务”的披露要求：

公司不存在在经营状况、财务状况和持续盈利能力方面有严重不利影响的的风险因素。有关公司可能面对的风险及公司应对措施等详见本报告第三节“管理层讨论与分析”中“公司面临的风险和应对措施”。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	10
第四节 公司治理、环境和社会.....	27
第五节 重要事项.....	31
第六节 股份变动及股东情况.....	37
第七节 债券相关情况.....	43
第八节 财务报告.....	45

备查文件目录

一、载有法定代表人陈创煌先生、主管会计工作负责人刘小玲女士、会计机构负责人刘小玲女士签名并盖章的财务报告文本。

二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

三、经公司法定代表人陈创煌先生签名的 2026 年半年度报告原件。

四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室

释义

释义项	指	释义内容
上市公司、星辉娱乐、本公司、公司	指	星辉互动娱乐股份有限公司
星辉天拓	指	广东星辉天拓互动娱乐有限公司，星辉娱乐的全资子公司
广州星辉	指	广州星辉娱乐有限公司，星辉娱乐的全资子公司
珠海星辉	指	珠海星辉投资有限公司，星辉娱乐的全资子公司
星辉趣游	指	广州星辉趣游信息科技有限公司，珠海星辉的全资子公司
广州百镙	指	广州百镙商业经营管理有限公司，广州星辉的全资子公司
深圳星辉车模	指	深圳市星辉车模有限公司，星辉娱乐的全资子公司
福建星辉玩具	指	福建星辉玩具有限公司，星辉娱乐的全资子公司
广东星辉玩具	指	广东星辉玩具有限公司，星辉娱乐的全资子公司
雷星香港	指	雷星（香港）实业有限公司，星辉娱乐的全资子公司
星辉游戏（香港）	指	星辉游戏（香港）有限公司，星辉娱乐的全资子公司
星辉体育（香港）	指	星辉体育（香港）有限公司，星辉娱乐的全资子公司
报告期	指	2026 年上半年度
元	指	人民币元
车模	指	汽车模型，是一种严格依照真车的形状、主要结构、色彩，甚至内饰部件，按比例缩小而制作的工艺玩具产品
遥控车模	指	通过赋予静态车模动力系统，使之能进行加速、减速、倒车、转向等真车的动态操作，让车模产品不仅具有欣赏和收藏的功能，还能用于娱乐与竞技
合金车模	指	以锌合金材质为主体，通过精密铸造工艺，多层喷涂面漆工艺，高度还原真实汽车外观、结构与设计细节的静态收藏品
婴童车模	指	获得汽车厂商的授权，进行策划、研发出来的、外观同真车一样、按照真车等比例缩小、适合婴童使用的车模产品，包括婴童学步车、婴童电动车模等
车模授权	指	指汽车厂商作为授权商将自己所拥有的汽车品牌或商标通过授权协议的形式，许可车模企业在车模产品中使用其汽车品牌或车标
网络游戏	指	由软件程序和信息数据构成，通过互联网、移动通信网等信息网络提供的游戏产品和服务
网页游戏、页游	指	基于网站开发技术，以标准协议为基础传输形式，无客户端，基于 Web 浏览器的网络在线多人互动游戏，只用浏览器打开网页就能玩的游戏。又称 Web 游戏，无端网游，简称页游
移动游戏、手游	指	运行于手机或其他移动终端上，通过移动网络下载或依靠移动网络进行的网络游戏，在目前情况下，移动游戏的运行端主要为手机和平板电脑等手持设备，故也称手游
流水	指	某款游戏中的游戏玩家在一段时间中累计充值金额
ARPU	指	平均每个用户收入贡献（Average Revenue Per User），其中的用户基数采用的是付费用户数，ARPU 值是一项重要的运营业务收入指标
IP	指	“Intellectual Property”的缩写，知识产权
AI	指	人工智能（Artificial Intelligence）
VR	指	虚拟现实（Virtual Reality）
RPG	指	角色扮演游戏
ARPG	指	动作角色扮演游戏
SLG	指	策略类游戏，现特指回合制策略游戏以及即时 SLG
F1	指	世界一级方程式锦标赛

02

公司简介和主要财务指标



第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	星辉娱乐	股票代码	300043
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	星辉互动娱乐股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	星辉娱乐		
公司的外文名称（如有）	Rastar Group		
公司的外文名称缩写（如有）	Rastar		
公司的法定代表人	陈创煌		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孙琦	李穗明
联系地址	广东省广州市天河区黄埔大道西 122 号星辉中心	广东省广州市天河区黄埔大道西 122 号星辉中心
电话	020-89293620	020-89293620
传真	020-82002762	020-82002762
电子信箱	ds@rastar.com	ds01@rastar.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、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
营业收入（元）	517,191,996.05	1,135,031,541.25	-54.43%
归属于上市公司股东的净利润（元）	92,468,963.84	155,053,130.96	-40.36%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	87,721,374.78	156,509,266.43	-43.95%
经营活动产生的现金流量净额（元）	130,403,598.17	374,052,800.69	-65.14%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.13	-46.15%
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.13	-46.15%
加权平均净资产收益率	5.21%	10.19%	-4.98%
	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）	2,661,234,877.64	2,785,254,285.83	-4.45%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,728,710,795.93	1,750,472,924.41	-1.24%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	95,546.00	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	758,756.46	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融	4,935,008.85	

项目	金额	说明
资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
委托他人投资或管理资产的损益	75,341.68	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-145,970.20	
减：所得税影响额	971,093.73	
少数股东权益影响额（税后）	0.00	
合计	4,747,589.06	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《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的情形。

03

管理层讨论与分析



第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司主要业务与行业地位

（1）玩具业务

公司玩具业务主要专注于遥控车模、合金车模、拼装积木玩具、婴童玩具、智能玩具及户外骑行等产品的研发、生产及销售。公司系中国玩具和婴童用品协会副会长单位，为高新技术企业，拥有超过 200 项专利，多款产品获评广东省名优高新技术产品、广交会设计创新奖等行业荣誉，RASTAR 商标布局全球 110 多个国家和地区，是国内重要的授权车模及玩具厂商。公司拥有宝马、奔驰、奥迪、法拉利、保时捷、兰博基尼等超过 35 个知名汽车品牌的官方授权，且获得宝马公司遥控车模、儿童自行车系列产品的全球独家授权超过十年，车模产品覆盖 1:32、1:24、1:18、1:14、1:12 等比例。历经二十多年的积淀，公司构建起研发—生产—销售等全环节业务体系，研发综合实验室达到国际先进水平，能够完成 ROHS、Non-Phthalates、EN71 检测等国际一流标准的内部检测，具有较强的综合竞争力。

公司玩具业务已建立起完善的境外境内、线下线上全渠道销售体系，合作渠道涵盖山姆、玩具反斗城、Smyths、Top Toy 等线下终端，以及亚马逊、天猫、京东、得物等线上平台，总计有超过 400 款优质玩具产品远销 120 多个国家和地区。

（2）游戏业务

公司游戏业务已发展成为研运一体的综合性网络游戏运营商，在细分领域形成了古风策略类及放置类两个优势产品群，先后研发与发行《三国群英传-霸王之业》《战地无疆》《霸王之野望》《苍之纪元》《枫之谷 R：经典新定义》《三国群英传：策定九州》《仙境传说：破晓》等多款精品游戏，并拥有《三国群英传》《仙境传说》《斗破苍穹》《冒险岛》《盗墓笔记》《庆余年》等多款 IP 授权。

公司秉持产品系列化、市场国际化、发行品牌化的战略布局，借助自身在游戏行业的全产业链优势，建立了完善的游戏发行业务体系，除了中国大陆和中国港澳台，还覆盖至日韩、东南亚、欧美等多个国家和地区，并连续四届被评为“国家文化出口重点企业”。

（二）行业发展状况

2026 年 3 月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》发布，提出大力繁荣文化事业，实施积极的文化经济政策，加快发展文化产业，提升中华文明传播力影响力，推动中华文化更好走向世界；2026 年 7 月，《扩大消费“十五五”规划》发布，提到深入实施提振消费专项行动，扩大服务消费，加强自主品牌建设，发展数字消费，深入推进“人工智能+消费”，实施数字消费提升行动，创新数字内容消费。回顾 2026 年上半年，根据国家统计局数据，全国规模以上文化及相关产业企业实现营业收入 7.20 万亿元，比上年同期增长 4.60%，总体平稳向好。

（1）玩具行业的发展状况

2025 年，国内玩具消费市场稳步增长，《2026 年中国玩具和婴童用品行业发展白皮书》数据显示，2025 年国内市场玩具（不含潮玩）零售总额 1,035.3 亿元，同比增长 5.8%；潮流与收藏玩具零售总额为 676.9 亿元，同比增长 45.4%，增势迅猛。而出口方面，海外消费复苏不及预期，全球贸易竞争加剧，行业外销端面临一定压力，据海关总署发布的数据显示，2026 年 1-6 月国内玩具出口总额 155.97 亿美元，同比下降 11.3%。

面对全球经贸格局多变的现状，国家出台多项扶持举措，助力企业抢抓海外市场机遇，助推外贸高质量发展提质增效。2026年3月，政府工作报告提出进一步扩大高水平对外开放的工作任务，包括积极扩大自主开放、推动外贸稳规模优结构、扩大双向投资合作、高质量共建“一带一路”；同月，海关总署会同中央网信办、外交部、国家发展改革委等24个部门，联合部署在45个城市集中开展2026年跨境贸易便利化专项行动，围绕优化升级货物贸易、大力发展服务贸易、创新发展数字贸易绿色贸易等重点任务，研究提出新一轮助力外贸提质增效的便利化政策措施。

随着AI技术在玩具中的深度融合应用，AI玩具已发展为融合教育启蒙、互动陪伴、智能交互等属性于一体的新型消费载体，市场规模持续快速扩容。广东省玩具协会数据显示，2025年国内AI玩具市场规模已达290亿元，预计2030年将突破千亿元，年复合增长率超20%。2026年4月，国家网信办等五部门联合发布《人工智能拟人化互动服务管理暂行办法》，从数据安全、未成年人保护两大维度明确硬性合规红线，引导行业规范发展、推动AI玩具高质量升级。

玩具行业正处于结构转型、提质升级的关键周期，政策端围绕新质生产力、文化出海、产品安全构建完整扶持与监管体系，具备IP储备、智能研发、全球化渠道及合规能力的玩具企业竞争优势持续凸显。未来，行业整体有望借助技术迭代与政策红利实现高质量跃升，开启发展新周期。

（2）游戏行业的发展状况

2026年上半年，中国音像与数字出版协会发布的《2026年1-6月中国游戏产业报告》显示，国内游戏市场实际销售收入1,884.5亿元，同比增长12.17%；国产游戏出海表现抢眼，自研游戏海外市场实际销售收入123.72亿美元，同比增长30.22%；细分赛道中，小游戏继续保持高增长，小程序移动游戏市场收入316.57亿元，同比增长36.01%。

据游戏产业研究机构Newzoo《全球游戏市场报告》系列数据显示，2025年全球游戏收入达到2,016亿美元，同比增长9.1%。其中，移动游戏收入达到1,133亿美元，同比增长10.7%，D2C自营模式、轻量化小游戏及腾讯系产品共同拉动移动游戏收入提升。当前行业获客成本持续走高，免费自然流量获取难度加大，手游业务增长愈发依靠精细化运营和支付链路优化。报告同时预测，2025年至2028年全球游戏市场年复合增长率为5.1%，2028年市场规模有望达到2,344亿美元。

2026年作为“十五五”规划开局之年，游戏行业迎来政策层面的引导与扶持。国家层面，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》明确提出，引导规范网络文学、网络游戏、网络视听等健康发展，鼓励文化企业国际化经营，推动优质网络文学、网络游戏、影视动漫、精品展览等出海，为行业高质量发展与全球化布局指明方向。广东省同步出台专项政策，助力本土游戏企业发展，5月印发的《广东省服务贸易高质量发展三年行动计划（2026—2028年）》，提到推进优秀传统文化与数字技术融合发展，支持游戏、影视、文学、潮玩等原创精品IP开发，做强网络游戏、网络文学和网络影视剧出口，打造“粤产游戏出海矩阵”和“游戏企业出海联盟”等提质增长行动，全方位赋能本土游戏企业精品研发与全球化运营，为行业发展注入政策动能。

目前，AI技术已全面渗透游戏研发、内容生产、投放运营、智能交互全链条，成为游戏企业降本增效、打造差异化产品竞争力的核心抓手。与此同时，行业发展逻辑持续优化，逐步摆脱单纯依赖流量扩张的粗放式模式，向精品化、全球化、数智化并行发展转型。在“十五五”规划政策加持下，游戏行业将持续深耕技术创新与精品创作，聚焦全球化布局与合规化运营，稳步迈向高质量发展新阶段。

（三）公司主要业务经营情况

2026年上半年，公司实现营业总收入5.17亿元，较上年同期减少54.43%；归属于上市公司股东的净利润9,246.90万元，较上年同期减少40.36%；公司于2025年10月剥离足球俱乐部业务，如剔除该业务影响，按同口径统计，2026年上半年归属于上市公司股东的净利润同比增长85.87%，经营活动产生的现金流量净额同比增长21.01%。报告期内，公司玩具业务不断完善多元化产品布局，持续拓宽市场渠道，净利润保持平稳增长态势；游戏业务持续打磨精品内容，提升全球化运营水平，净利润同比大幅增长957.09%。同时，公司资本结构持续优化，财务稳健性显著提升，报告期末带息债务总额下降至7.19亿元，资产负债率回落至35.18%。

报告期内，公司各业务板块经营情况如下：

（1）玩具业务

2026年上半年，公司玩具业务实现主营业务收入1.83亿元，占营业总收入的35.43%；实现净利润3,495.98万元，较上年同期增长5.90%。在全球贸易格局不确定性加剧的背景下，公司玩具业务持续优化业务布局，不断丰富玩具产品矩阵，深耕成熟海外区域，同时挖掘新兴市场潜力，对冲行业出口端下行压力，保持利润稳定增长。

深耕研发创新，筑牢产品竞争优势。公司坚持以研发创新为核心驱动力，持续迭代技术、优化产品性能，为产品线智能化升级筑牢技术支撑。截至报告期末，公司玩具板块共取得专利220项，其中发明专利19项、实用新型专利107项、外观专利94项。公司持续完善标准化、体系化的技术专利储备体系，坚持自主创新，依托技术与专利构建差异化产品竞争壁垒，有效提升产品综合竞争力，夯实玩具业务长期发展根基。

贴合市场需求，持续丰富产品矩阵。公司紧跟市场消费趋势与用户需求变化，持续迭代新品、拓展新品类，不断完善多元化、多层次的产品供给体系，精准覆盖不同消费群体。报告期内，公司推出了保时捷963LMDh遥控车、奔驰G63合金车、奔驰F1 W16 E Performance拼装遥控车等玩具新品，满足不同消费群体需求，拓宽市场覆盖面。2026年下半年，公司将陆续推进奔驰AMG G 63遥控车（W465）、丰田GAZOO Racing GR010 Hybrid WEC遥控车、布加迪Tourbillon遥控车、兰博基尼Fenomeno遥控车、法拉利F1 SF-26遥控赛车、迷你JCW积木车、1:8宾利欧陆GT3积木车、宝马M4合金车、宝马26寸铝合金自行车以及智能太空变形系列等新品的研发上市工作，持续完善产品供给体系，挖掘板块增长潜力，持续释放业务增长动能。

统筹全渠道运营，拓宽多元销售通路。面对行业出口承压的市场环境，公司多举措完善全渠道经营布局。报告期内，公司积极把握专业展会渠道机遇，先后参与纽伦堡玩具展、香港玩具展、深圳玩具展、广交会等国内外主流行业展会，集中展示旗下产品，对接海内外采购商，深度挖掘潜在合作资源。同时，公司持续深化线下实体渠道合作，加大与玩具连锁店、潮玩连锁店、精品店、会员仓储式连锁超市及游乐场等终端场景的联动合作，提升终端铺货率与市场渗透率，搭建稳定、多元互补的线下销售网络，实现多渠道协同赋能。

拓宽IP授权资源，提升品牌价值势能。公司持续拓展优质头部IP资源，布局国产高端自主IP，强化国潮赋能。报告期内，公司新增国产高端标杆车企比亚迪仰望U9X跑车授权，补齐国潮高端车模产品短板，契合国货消费热潮；同时新增奥迪F1、Racing bulls F1等多项国际车企IP授权，形成国产高端IP与国际顶级IP互补的产品格局，大幅提升产品差异化竞争力与市场吸引力。2026年7月，公司协办“IP领航局第六站·星辉娱乐”活动，围绕“IP授权构建消费新场景”与行业伙伴开展交流，拓展产业合作渠道，进一步夯实品牌影响力。

（2）游戏业务

2026 年上半年，公司游戏业务实现主营业务收入 3.14 亿元，占营业总收入的 60.69%；实现净利润 7,827.76 万元，同比大幅增长 957.09%。报告期内，《战地无疆》《仙境传说：破晓》《冒险岛：枫之新篇》《三国：天命再临》等多款游戏在境内外上线，且存量游戏维持稳定流水贡献，游戏业务净利润同比稳步提升。

深耕长线精品运营，完善全球化游戏管线布局。公司持续深耕长青游戏产品，聚焦策略类核心优势赛道巩固竞争优势。报告期内，针对运营周期较长的存量游戏，公司持续迭代版本内容，常态化推出主题玩法、节日限定活动，搭建分层商业化运营体系，持续激活存量用户，提升用户活跃度与付费意愿，《三国群英传-霸王之业》《霸王之野望》《三国群英传：策定九州》等存量精品游戏实现稳定流水贡献；同时，公司有序推进新品研发与全球化发行节奏，于境内外多区域市场陆续上线《战地无疆》《仙境传说：破晓》《冒险岛：枫之新篇》《三国：天命再临》等多款游戏，持续丰富多元化产品供给，进一步拓宽收入增长空间。

搭建全域发行渠道，深化产业生态协同。公司持续完善全渠道发行体系，巩固全域流量触达能力。报告期内，公司深化与腾讯、苹果、华为、OPPO、vivo、小米、荣耀、TapTap、谷歌等主流平台的常态化深度合作，实现主流应用商店、内容平台全覆盖，拓宽产品分发路径与用户覆盖范围；依托鸿蒙生态发展机遇，公司重点推进旗下多款主力游戏与华为鸿蒙系统深度适配，《三国群英传：策定九州》鸿蒙用户流水环比大幅提升，并在 2026 年 8 月举办的“鸿蒙游戏增长臻享会”上斩获“鸿蒙生态卓越贡献奖”；《仙境传说：破晓》亦在华为海外游戏中心上线。此外，报告期内，公司携多款出海游戏产品参加中国跨境电商交易会链接全球资源，成为广州市游戏行业协会非遗专业委员会首批成员单位，并首批参与大湾区“游戏+”共创计划，依托区域产业集群探索游戏跨界融合与文化出海路径，持续拓宽业务发展空间。

搭建 AI 集成中台，数字化赋能研运全流程。公司搭建了集成化美术中台，依托全域模型调度引擎统筹模型资源，实现多模态内容智能生成与资源优化调度，以 AI 贯通美术创意至成品产出全流程，并打通中台与投放系统形成数据闭环。目前 AI 技术已全面应用于研运全流程，覆盖美术设计、程序开发、策划设计、广告投放等多模块，借助 AI 完成基础素材生成与辅助测算，辅以人工精修校验，有效压缩制作周期、控制成本，提升整体研运效率。

完善多元产品储备，分层布局游戏品类。公司持续丰富游戏产品储备，一方面搭建成熟 SLG 长线产品矩阵，推进 X+SLG 融合创新品类研发，另一方面聚焦冒险岛 IP 系列产品开发，并积极探索轻量化休闲向新品，持续优化产品结构，形成多层次、差异化的长线产品储备体系，为长期收入增长提供支撑。

公司主要游戏产品储备明细

游戏名称	发行地区	状态	游戏类型
仙境传说：破晓	全球多地区发行	中国大陆及港澳台地区、东南亚地区、欧美地区已发行	放置 ARPG
三国群英传：策定九州	全球多地区发行	中国大陆地区已发行，中国港澳台、东南亚、日韩待发行	策略类
冒险岛：枫之新篇	全球多地区发行	中国大陆地区已发行，中国港澳台地区待发行	放置 RPG
斗破苍穹	全球多地区发行	研发中	放置卡牌
代号-M3	全球多地区发行	研发中	放置 RPG
代号-M2	全球多地区发行	研发中	放置 RPG
代号庆余年	全球多地区发行	研发中	模拟经营

游戏名称	发行地区	状态	游戏类型
放置冒险记	中国大陆地区发行	待发行	放置 RPG
代号-修仙	全球多地区发行	研发中	放置 RPG
代号-Z2	全球多地区发行	研发中	策略类
最强像素城	日本地区发行	待发行	策略类

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第4号——创业板行业信息披露》中的“互联网游戏业务”的披露要求：

报告期内游戏平台新增运营的游戏数量5款，报告期末运营的游戏数量32款。

境内外运营游戏总体情况：

游戏类型	指标	第一季度	第二季度
手游	当期新增注册用户数（人）	5,052,122	4,427,499
	当期活跃用户数（人）	6,444,379	5,243,683
页游	当期新增注册用户数（人）	129,220	93,654
	当期活跃用户数（人）	173,718	133,696

境外运营游戏情况：

游戏类型	指标	第一季度	第二季度
手游	当期新增注册用户数（人）	570,116	436,921
	当期活跃用户数（人）	756,452	593,452
页游	当期新增注册用户数（人）	2,773	2,487
	当期活跃用户数（人）	25,781	24,307

二、核心竞争力分析

1、深厚研发积累与技术储备，构筑持续自主创新能力的核心竞争壁垒

经过多年以来对研发的人力资源、团队架构、技术储备、应用实现等方面进行全面构建，公司已积累了优秀的研发实力，被认定为“高新技术企业”，并入选广东省专精特新中小企业名单。

在玩具业务领域，历经二十余年深耕积淀，公司已构筑完备的车模研发制造技术体系，形成行业领先的核心竞争优势。公司研发综合实验室达国际先进水平，率先将计算机辅助技术（CAD）、电子数码技术及汽车工业级3D打印快速成型技术深度应用于产品研发设计环节，创新开发出普及型遥控车模系列产品。公司累计拥有专利技术220项，构建起自主知识产权的创新矩阵；同时在动态玩具品类中储备了VR遥控、语音控制等智能交互技术，实现蓝牙近场交互技术、支持与主流大模型平台对接的AI语音助手（兼容2.4GHz频段Wi-Fi通信协议）等新型交互方式的产品研发适配，为玩具智能化升级奠定坚实技术基础。在生产端，公司秉持精益求精的工艺理念，坚定践行高质量发展战略，通过组建自动化注塑车间、引进ABB自动喷漆线、使用UV打印新工艺、创新研发全自动通用零件组装线及半自动丝印系统等举措，实现关键工序自动化与全流程标准化生产。依托精益生产管理体系，公司产品稳定性及生产效率稳步提升，良品率持续稳定在99%以上，以硬核制造实力夯实高质量发展底色。

在游戏业务领域，公司秉持技术创新驱动发展的核心战略，一方面通过持续的研发投入，斩获游戏账号数据共享、分布式全球唯一ID生成、网络游戏场景图片加载、用于网络游戏的数据传输方法及系统等多领域核心发明专利；同时搭建成熟高效的研发团队，头部团队聚焦古风策略类、放置类等优势赛

道，积淀了丰富的内容创作能力与全流程开发经验，同步构建创新品类及小程序游戏专项孵化团队，形成“优势赛道深耕+新品类孵化”的双轮驱动格局，以稳定的团队协作与清晰的架构布局，筑牢创新与精品输出的核心保障。另一方面，公司紧跟 AI 技术行业变革趋势，积极拥抱智能化技术，借助 DeepSeek、ChatGPT、豆包、Gemini、Kimi、Codex 等 AI 大模型，以及 Midjourney、Stable Diffusion、即梦、可灵、腾讯混元 3D、Seedance 2.0 等视觉类 AI 工具提质增效，已将 AI 相关技术常态化应用于研运全流程：美术设计环节依托 AI 生成技术实现高效迭代，大幅缩短开发周期；代码编写环节通过 AI 辅助完成调试与问题排查，提升研发效率；策划设计环节借助大语言模型进行剧情文案生成、数值验算及玩法可视化，提升策划设计质量与效率；运营环节借助 Auto-GPT 等 AI 算法分析用户行为数据，精准匹配广告投放策略，全方位提升用户转化与全链路研运效能。

2、IP 资源深度运营，赋能业务高质量发展

IP 资源的深度运营与价值挖掘，是公司驱动玩具、游戏业务发展的核心竞争力。公司精准布局高潜力 IP 资源，通过差异化产品开发与精细化运营，持续拓宽客户群体、增强盈利能力。

在玩具业务领域，公司已建立起丰富完整的 IP 资源储备，累计获得宝马、奔驰、奥迪、保时捷、法拉利、兰博基尼等超过 35 个知名汽车品牌的超 400 款车模及衍生品生产的品牌授权，并获得宝马遥控车模、儿童自行车系列产品的全球独家授权超过十年。借助头部车企 IP 的全球影响力，公司成功触达全球不同区域消费群体，实现自身品牌价值与市场竞争力的双重跃升。

在游戏业务领域，公司构建起多元化精品 IP 矩阵，涵盖三国题材经典 IP《三国群英传》、玄幻网文 IP《斗破苍穹》、经典端游 IP《冒险岛》《仙境传说》、悬疑标杆 IP《盗墓笔记》及现象级网文 IP《庆余年》等。公司以“精品 IP+本土化运营”为核心策略，成功打造了《三国群英传-霸王之业》《枫之谷 R：经典新定义》等多款精品游戏，与宇峻奥汀、NEXON、Gravity、上海玄霆娱乐、十年文化等头部 IP 授权方保持稳定合作，筑牢 IP 运营护城河。

3、多维发力塑造品牌优势，全球影响力持续提升

公司凭借精准的品牌定位与差异化的全球化运营策略，持续夯实品牌壁垒，全球化的品牌影响力持续提升。

在玩具业务方面，公司为中国轻工工艺品进出口商会副会长单位、中国玩具和婴童用品协会副会长单位，具备深厚的行业影响力与公信力。公司以精良品质、丰富矩阵与优质体验为基石，辅以持续性市场推广，塑造了兼具高影响力与美誉度的品牌形象，“RASTAR”商标知识产权覆盖全球 110 多个国家和地区，成为国际知名玩具品牌与中国精品制造的标杆代表。

在游戏业务方面，公司以高品质精品游戏为抓手，持续提升品牌认知度与行业话语权，多年来连续获得“金翎奖”“黑石奖”“金陀螺奖”等数十个游戏行业重要奖项。报告期内，星辉游戏荣获金手指“优秀出海企业”，游戏行业协会 2025 年度“行业标杆企业”“责任担当企业”“公益同行企业”等多个奖项；旗下产品《三国群英传：策定九州》获评金手指“优秀手机游戏”、“优秀网络游戏”两项殊荣，《仙境传说：破晓》获颁金手指“海外运营优秀产品”荣誉。

4、深耕全链条产业生态，筑牢全球化竞争壁垒

经过多年积淀，公司已构建起完备成熟的全链条产业生态，通过垂直整合与横向协同形成核心竞争壁垒，支撑全球化业务发展。

公司玩具业务已搭建起研发、生产、销售一体化的全环节业务体系，生产工艺与产品品质均处于行业领先水平，可独立完成 ROHS、EN71、Non-Phthalates 等国际一流标准的内部自检，先后获得 CE、ROHS、FCC、ASTM F963 等国际安全认证，亦是国内首批获得 CCC 认证的玩具企业。旗下生产基地已通

过 ESCP、BSCI、FCCA、CQC、ISO9001、ISO14001 等多项权威资质认证，出口产品符合美国和欧盟标准，超 400 款优质玩具产品远销全球 120 多个国家和地区。

公司游戏业务打造了研发全球化、发行运营区域化的全产业链运营体系，已建立“数据验证-工业化开发-全球化适配”的智能研发体系；发行运营端配置本地化运营团队，以差异化市场策略和数据驱动实现精细化发行，并依托人工智能等新技术赋能研运全流程，持续提升研运效率与效果，达成全产业链高效协同发展。星辉游戏连续四届揽获国家文化出口重点企业，并多次获得高新技术企业、广东省专精特新中小企业等荣誉称号。

5、全球化渠道体系构建，助推国际化业务发展

在玩具业务领域，公司构建起境外境内相结合、多元化、全维度的渠道体系，实现线下线上渠道协同发展、相互赋能。线下端，公司产品全面进驻全球各大核心零售终端，涵盖玩具反斗城、SMYTHS 等知名玩具连锁店，伶俐、酷乐潮玩等潮玩连锁店，开市客、山姆等会员仓储式连锁超市及多家儿童游乐厅连锁店；同时与欧盟、亚洲、北美、拉美、大洋洲等全球多地区的玩具代理商建立长期稳定合作关系，合作方均具备较强的本地市场推广与渠道覆盖能力。线上端，公司深度布局亚马逊、天猫、京东等主流电商平台，同时大力拓展得物、小红书、抖音、视频号等新兴内容电商渠道，借助新渠道的流量优势与营销特性，持续提升线上销售的覆盖率，精准触达更广泛的潜在消费者。

游戏业务领域，公司打造覆盖全球主流市场的运营体系，搭建多维度渠道矩阵，与腾讯、苹果、华为、OPPO、vivo、小米、荣耀、三星、九游、BiliBili、TapTap、抖音、好游快爆、雷电模拟器、MuMu 模拟器、谷歌等主流游戏渠道维持良好的合作关系；同时与巨量引擎、腾讯、BiliBili、快手、百度、UC、谷歌、Meta 等头部广告投放平台开展稳定的投放推广业务合作。此外，公司推行智能化渠道管理模式，通过精准识别高价值渠道组合、对渠道流量进行动态调度，持续提升渠道转化效率，实现渠道运营的精细化与高效化。

6、AI 赋能多元 IP 商业化运营

公司借助 AI 赋能多元 IP 商业化运营，围绕游戏、玩具两大主业推进 IP 专业化开发与商业化落地。游戏业务依托《三国群英传》《冒险岛》等 IP 资源，将 AI 技术深度应用于美术中台、策划设计、程序开发及投放运营等研运全链路，持续提升数字内容孵化效率，实现 IP 从内容研发到全球发行变现的完整闭环。玩具业务深耕车模赛道，依托三十余家全球知名车企授权 IP，同步拓展国产高端自主 IP 资源，借助 AI 技术赋能原型迭代、智能交互开发、销售数据分析，助力 IP 选品研判、市场策略优化，落地遥控车模、合金车模、拼装积木等产品，实现 IP 的产品化与全球市场销售。依托 AI 降本增效能力，公司完成 IP 的专业化开发，多元 IP 矩阵有效对冲单一赛道风险，构筑公司跨数字文娱与实体制造领域的差异化竞争壁垒。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	517,191,996.05	1,135,031,541.25	-54.43%	主要系上年同期收入包含了西班牙人俱乐部收入所致。

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业成本	201,242,795.86	462,845,811.47	-56.52%	主要系上年同期成本包含了西班牙人俱乐部成本所致。
销售费用	122,193,452.47	314,252,303.74	-61.12%	主要系报告期内公司游戏业务广告费减少所致。
管理费用	36,977,863.68	159,925,579.78	-76.88%	主要系上年同期管理费用包含了西班牙人俱乐部管理费用所致。
财务费用	15,900,972.21	-22,897,351.64	169.44%	主要系上期汇兑收益较大而本期为汇兑损失。
所得税费用	10,537,313.74	29,488,524.02	-64.27%	主要系上年同期所得税费用包含了西班牙人俱乐部所得税费用所致。
研发投入	24,539,517.23	29,650,632.40	-17.24%	无重大变动。
经营活动产生的现金流量净额	130,403,598.17	374,052,800.69	-65.14%	主要系报告期内西班牙人俱乐部已不纳入合并范围，公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	54,055,748.71	-36,952,470.52	246.28%	主要系报告期内西班牙人俱乐部已不纳入合并范围，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-124,805,714.77	-91,499,885.08	-36.40%	主要系报告期内公司支付 2025 年度现金股利所致。
现金及现金等价物净增加额	53,934,010.39	249,002,376.62	-78.34%	主要系上年同期公司经营活动产生的现金流量净额包含了西班牙人俱乐部所致。
税金及附加	5,151,165.57	7,753,649.64	-33.56%	主要系上年同期税金及附加包含了西班牙人俱乐部税金及附加所致。
归属于母公司股东的净利润	92,468,963.84	155,053,130.96	-40.36%	主要系上年同期归属于母公司股东的净利润包含了西班牙人俱乐部净利润所致。
少数股东损益	-1,048.46	410,229.49	-100.26%	主要系上年同期少数股东损益包含了西班牙人俱乐部少数股东损益所致。
其他综合收益的税后净额	-26,600,125.09	75,946,795.42	-135.02%	主要系报告期内汇率变动影响所致。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,719,621.72	3,401,931.53	-268.13%	主要系报告期内汇率变动所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☒适用 ☐不适用

公司于 2025 年 10 月完成足球俱乐部业务剥离，西班牙人足球俱乐部不再纳入公司合并报表范围。报告期内，公司主要的利润来源为玩具业务及游戏业务。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
车模	173,247,086.19	87,413,882.27	49.54%	-6.37%	-9.48%	1.73%
游戏	313,911,604.70	91,591,925.14	70.82%	-22.67%	-2.55%	-6.03%
分行业						
玩具业务	183,247,649.57	94,257,838.29	48.56%	-8.90%	-11.36%	1.42%
游戏业务	313,911,604.70	91,591,925.14	70.82%	-22.67%	-2.55%	-6.03%

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分地区						
玩具业务-境内	57,412,563.41	32,159,816.41	43.98%	34.88%	27.33%	3.32%
玩具业务-境外	125,835,086.16	62,098,021.88	50.65%	-20.65%	-23.41%	1.78%
游戏业务-境内	186,152,592.86	51,670,796.98	72.24%	-24.04%	-2.12%	-6.22%
游戏业务-境外	127,759,011.84	39,921,128.16	68.75%	-20.58%	-3.11%	-5.64%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第4号——创业板行业信息披露》中的“互联网游戏业务”的披露要求：

主要游戏基本情况

单位：元

游戏名称	版本号	游戏类型	运营模式	对应运营商名称	游戏分发渠道	收费方式	收入	收入占游戏业务收入的比例	推广营销费用	推广营销费用占游戏推广营销费用总额的比例	推广营销费用占主要游戏收入总额的比例
游戏一	ISBN 978-7-***** ***	手游	联合运营	运营商A、运营商B	腾讯、华为等	道具收费	93,911,789.53	29.92%	47,206,000.00	51.30%	15.04%
游戏二	ISBN 978-7-***** ***	手游	联合运营	运营商C、运营商D	腾讯、苹果、Google play等	道具收费	47,110,799.04	15.01%	9,375,868.54	10.19%	2.99%
游戏三	ISBN 978-7-***** ***	手游	代理发行	运营商A、运营商D	腾讯、苹果、Google play等	道具收费	36,499,106.36	11.63%	9,041,705.57	9.82%	2.88%
游戏四	ISBN 978-7-***** ***	手游	联合运营	运营商C、运营商E、运营商F、运营商B	腾讯、苹果、Google play等	道具收费	30,778,432.53	9.80%	445,562.50	0.48%	0.14%
游戏五	不适用	手游	联合运营	运营商E、运营商D	苹果、Google play等	道具收费	20,309,281.55	6.47%	0.00	0.00%	0.00%

注：游戏一、游戏二、游戏三、游戏四、游戏五为多地区合并运营数据。

境外主要游戏基本情况

单位：元

游戏名称	版本号	游戏类型	运营模式	对应运营商名称	游戏分发渠道	收费方式	收入	收入占游戏业务收入的比例	推广营销费用	推广营销费用占游戏推广营销费用总额的比例	推广营销费用占主要游戏收入总额的比例
------	-----	------	------	---------	--------	------	----	--------------	--------	----------------------	--------------------

游戏名称	版本号	游戏类型	运营模式	对应运营商名称	游戏分发渠道	收费方式	收入	收入占游戏业务收入的比例	推广营销费用	推广营销费用占游戏推广营销费用总额的比例	推广营销费用占主要游戏收入总额的比例
境外游戏一	不适用	手游	联合运营	运营商E	Google play、苹果	道具收费	19,650,333.97	6.26%	0.00	0.00%	0.00%
境外游戏二	不适用	手游	联合运营	运营商D	Google play、苹果等	道具收费	19,515,438.01	6.22%	8,687,451.42	9.44%	2.77%
境外游戏三	不适用	手游	代理发行	运营商D	Google play、苹果等	道具收费	19,356,386.72	6.17%	6,650,513.86	7.23%	2.12%
境外游戏四	不适用	手游	联合运营	运营商D	Google play、苹果等	道具收费	15,187,500.71	4.84%	146,903.86	0.16%	0.05%
境外游戏五	不适用	手游	联合运营	运营商D	Google play、苹果等	道具收费	7,756,398.70	2.47%	57,661.00	0.06%	0.02%

主要游戏分季度运营数据

单位：元

游戏名称	季度	用户数量	活跃用户数	付费用户数量	ARPU 值	充值流水
产品一	第一季度	209,252	274,710	64,237	1,229.00	78,930,206.00
产品一	第二季度	90,471	131,257	34,792	1,264.00	43,987,043.00
产品二	第一季度	8,400	59,859	22,969	1,615.00	37,090,914.00
产品二	第二季度	10,049	61,495	23,666	1,459.00	34,525,233.00
产品三	第一季度	9,460	57,479	11,962	2,603.00	31,133,354.00
产品三	第二季度	5,511	50,966	11,178	2,647.00	29,586,855.00
产品四	第一季度	248,714	248,714	17,311	776.00	13,432,301.00
产品四	第二季度	72,445	86,262	5,669	1,883.00	10,674,866.00
产品五	第一季度	235,468	273,923	30,553	792.00	24,198,611.00
产品五	第二季度	118,473	133,243	10,269	858.00	8,813,479.00

注：1. 上述为主要游戏分地区分季度数据；

2. “用户数量”是季度新增注册用户总和，“付费用户数量”是季度去重付费人数。

境外主要游戏分季度运营数据

单位：元

游戏名称	季度	用户数量	活跃用户数	付费用户数量	ARPU 值	充值流水
境外产品一	第一季度	9,460	57,479	11,962	2,603	31,133,354
境外产品一	第二季度	5,511	50,966	11,178	2,647	29,586,855

游戏名称	季度	用户数量	活跃用户数	付费用户数量	ARPU 值	充值流水
境外产品二	第一季度	248,714	248,714	17,311	776	13,432,301
境外产品二	第二季度	72,445	86,262	5,669	1,883	10,674,866
境外产品三	第一季度	235,468	273,923	30,553	792	24,198,611
境外产品三	第二季度	118,473	133,243	10,269	858	8,813,479
境外产品四	第一季度	3,936	10,103	2,614	4,023	10,516,113
境外产品四	第二季度	2,190	6,523	1,999	4,762	9,518,819
境外产品五	第一季度	24,714	34,763	2,528	2,308	5,833,371
境外产品五	第二季度	11,363	23,923	1,909	2,169	4,139,734

注：1. 上述为主要游戏分地区分季度数据；

2. “用户数量”是季度新增注册用户总和，“付费用户数量”是季度去重付费人数。

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-2,864,208.93	-2.78%	主要系报告期内按权益法核算的参股公司净利润有所下降所致。	否
公允价值变动损益	4,935,008.85	4.79%	主要系报告期内公司持有其他非流动金融资产计提回购利息所致。	否
资产减值	-13,912,818.65	-13.51%	主要系报告期内公司对出现减值迹象的股权投资项目计提减值损失所致。	否
营业外收入	201,063.03	0.20%		否
营业外支出	347,033.23	0.34%		否
信用减值损失	2,952,686.56	2.87%	主要系报告期内公司收回其他应收款转回坏账准备。	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	174,159,030.51	6.54%	129,557,939.33	4.65%	1.89%	主要系报告期内公司主营业务实现盈利，经营活动现金净流入较大，以及收回西班牙人俱乐部欠款所致。
应收账款	99,350,488.92	3.73%	158,197,408.00	5.68%	-1.95%	主要系报告期内公司游戏业务相关应收款项收回所致。
存货	81,838,886.38	3.08%	64,751,445.23	2.32%	0.76%	无重大变动。
投资性房地产	518,545,618.50	19.49%	526,630,536.24	18.91%	0.58%	无重大变动。
长期股权投资	34,637,547.17	1.30%	51,985,851.39	1.87%	-0.57%	主要系报告期内公司对出现减值迹象的股权投资项目计

	本报告期末		上年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例		
						提减值损失所致。
固定资产	574,444,383.67	21.59%	588,550,108.32	21.13%	0.46%	无重大变动。
使用权资产	14,913,297.73	0.56%	15,115,283.71	0.54%	0.02%	无重大变动。
短期借款	639,071,137.53	24.01%	659,062,458.65	23.66%	0.35%	无重大变动。
合同负债	23,885,398.30	0.90%	32,185,613.48	1.16%	-0.26%	无重大变动。
长期借款	60,000,000.00	2.25%	70,000,000.00	2.51%	-0.26%	无重大变动。
其他应收款	2,095,064.69	0.08%	57,818,638.55	2.08%	-2.00%	主要系报告期内公司收回与西班牙人俱乐部欠款所致。
应付职工薪酬	16,330,869.97	0.61%	36,494,707.62	1.31%	-0.70%	主要系报告期内公司支付2025年年终奖金所致。
库存股	28,848,259.49	1.08%	522,549.11	0.02%	1.06%	主要系报告期内公司回购股份影响所致。
其他综合收益	-26,156,927.47	-0.98%	443,197.62	0.02%	-1.00%	主要系报告期内汇率变动影响所致。

2、主要境外资产情况

☒适用 ☐不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
星辉游戏（香港）有限公司	设立	33,366.48万元	中国香港、韩国、日本	游戏的研发、发行等相关业务	建立完善的内控制度，加强对各项资产管控	2026年1-6月净利润为2,134.49万元	19.34%	否
其他情况说明	无							

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 其他权益工具投资	329,418,785.52		-18,734,976.32					310,683,809.20
2. 其他非流动金融资产	208,460,325.21	4,935,008.85					-11,936,301.53	201,459,032.53
金融资产小计	537,879,110.73	4,935,008.85	-18,734,976.32				-11,936,301.53	512,142,841.73

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
			6.32				1.53	
上述合计	537,879,110.73	4,935,008.85	18,734,976.32				11,936,301.53	512,142,841.73
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

本期其他变动系汇率变动产生的影响金额。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	366,052,816.02	285,895,085.59	抵押	为本公司借款提供担保
无形资产	12,536,293.00	8,647,666.24	抵押	为本公司借款提供担保
货币资金-其他货币资金	3,577,112.80	3,577,112.80	保证金	品牌汽车授权保证金
货币资金-其他货币资金	1,500,000.00	1,500,000.00	保证金	信用证保证金
货币资金-银行存款	41,329.03	41,329.03	冻结	冻结
投资性房地产	642,812,797.69	518,545,618.50	抵押	为本公司借款提供担保
合计	1,026,520,348.54	818,206,812.16		

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	安全性高、流动性好、低风险	0.00	0.00
券商理财产品	安全性高、流动性好、低风险	0.00	0.00

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
星辉游戏（香港）有限公司	子公司	游戏的研发、发行等相关业务	HKD1,000,000.00	348,086,624.90	333,664,848.55	124,044,812.36	21,344,943.37	21,344,943.37
广州星辉娱乐有限公司	子公司	游戏的研发、发行等相关业务	10,000,000.00	49,622,393.24	-220,264,470.08	92,158,940.69	36,207,169.81	35,494,300.13
广东星辉天拓互动娱乐有限公司	子公司	游戏的研发、发行等相关业务	12,941,200.00	272,832,349.87	58,677,553.90	152,862,944.51	13,137,399.00	10,118,841.37

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

报告期内，星辉游戏（香港）有限公司的净利润为 2,134.49 万元，广州星辉娱乐有限公司的净利润为 3,549.43 万元，广东星辉天拓互动娱乐有限公司的净利润为 1,011.88 万元。关于游戏业务的详细情况，投资者可以参见“管理层讨论与分析”中的“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、消费增长动力不足的风险

国际环境日趋复杂严峻，地缘政治紧张因素仍旧存在，世界经济增长动能不足，而国内经济趋势虽长期向好，但正处于深刻转型阶段，可能出现消费增长动力不足的情况，对公司业绩造成影响。

针对上述风险，公司将依托品牌优势，实施稳健的经营策略，深入了解市场需求变化趋势，推出更具有吸引力和竞争力的产品；同时积极关注经济发展及宏观政策最新动态，及时对公司经营规划作出调整，抵御消费增长动能不足可能带来的风险。

2、国际贸易环境及政策变动风险

当前，国际经贸环境急剧变化，单边主义、保护主义加剧，多边贸易体制面临严峻挑战，全球贸易壁垒呈现政治化和安全化的趋势。加征关税、技术性贸易壁垒等贸易限制措施增多，叠加部分发达国家推动产业链回迁，加速了全球产业链供应链重构，市场预期受到频繁扰动，全球市场需求波动加剧。若未来贸易壁垒升级，或其他国家和地区贸易政策发生重大不利变化，可能对公司市场拓展、生产经营造成不利影响。

针对上述风险，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，提升产品附加值；同时，密切关注国际贸易形势变化，积极优化全球渠道布局，加强市场多元化拓展，规避单一地区贸易壁垒带来的市场拓展风险。

3、玩具原材料价格波动的风险

在玩具业务方面，虽然公司研发、生产和销售的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。但公司塑胶原料、包装材料等主要原材料以石油为基础上游原料，若未来受国际地缘政治冲突、国际油价波动等因素影响，导致原材料价格出现一定波动，可能对上游厂商的生产备货节奏产生间接影响，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计划管理、优化产品结构、严格执行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，合理把控原材料库存量，降低原材料价格波动对生产成本造成的影响。

4、游戏行业风险

一方面，游戏产品研发具有周期长、投入大、技术复杂等特点，而市场需求和玩家喜好变化迅速，若公司不能精准把握市场趋势，对市场需求的理解出现偏差，将导致公司失去竞争优势，对业绩造成不

利影响。另一方面，全球各个国家和地区在游戏行业政策、税收调整等方面的规定存在差异和实时变化的可能，公司若在经营过程中未能及时适应地域性政策调整，将对公司发展产生阻碍。

针对上述风险，公司将及时关注市场变化及新兴技术的发展，了解市场需求，优化项目管理流程，并通过强化技术储备与创新，提升产品品质和用户体验，确保公司的持续盈利能力和经营业绩。同时，公司将进一步完善合规运营管理体系，及时研究并切实遵守各个国家和地区的行业政策和要求，充分降低及避免因行业政策变化引起的经营风险。

5、外汇汇率变动风险

公司玩具业务以出口为主，游戏业务全球化布局不断深化，境外业务占比较大。人民币汇率的波动会对公司以外币结算的海外业务利润带来不确定性，还可能影响公司的海外订单量和市场份额，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。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026年04月15日	全景网“投资者关系互动平台”	其他	个人	线上投资者	谈论的主要内容包括：①公司各板块经营情况、发展战略等；②行业现状及发展状况。	（巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn/ ）

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

04

公司治理、环境和社会



第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
孙琦	董事、财务总监	任期满离任	2026年06月01日	换届
姚明安	独立董事	任期满离任	2026年06月01日	换届
刘小玲	财务副总监	聘任	2026年07月03日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

不适用

2、员工持股计划的实施情况

☒适用 ☐不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数 (股)	变更情况	占上市公司股本 总额的比例	实施计划的资金 来源
对公司整体业绩和中长期发展具有重要作用和影响的公司董事（不含独立董事）、高级管理人员及核心骨干员工	57	2,568,000	无	0.21%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数 (股)	报告期末持股数 (股)	占上市公司股本总额 的比例
卢醉兰	董事、总经理	190,000	190,000	0.02%
仲昆杰	副总经理	190,000	190,000	0.02%
韦富	副总经理	70,000	70,000	0.01%
孙琦	董事会秘书	72,000	72,000	0.01%

报告期内资产管理机构的变更情况

☐适用 ☒不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

☐适用 ☒不适用

报告期内股东权利行使的情况

报告期内，公司 2025 年员工持股计划行使了参与 2025 年度现金分红的股东权利。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

☒适用 ☐不适用

报告期内，参与公司 2025 年员工持股计划的 4 名持有人离职，根据《2025 年员工持股计划管理办法》相关规定，管理委员会收回相关持有人所持份额，并重新授予具备参与员工持股计划资格的受让人，受让人与上市公司 5%以上股东不存在关联关系或者一致行动关系。

员工持股计划管理委员会成员发生变化

☐适用 ☒不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

☒适用 ☐不适用

按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定：完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。2025 年员工持股计划在本报告期以权益结算的股份支付确认的费用总额为 2,897,608.20 元，计入相关成本或费用科目和资本公积。

报告期内员工持股计划终止的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	广东星辉玩具有限公司	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统： https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list

五、社会责任情况

报告期内，公司结合自身实际情况，积极在爱心助学、守护童心、乡村振兴等方面践行企业社会责任，为促进社会和谐、巩固拓展脱贫攻坚成果贡献一份力量。

1. 2026 年 5 月，公司代表赴湖南省参与由中国音像与数字出版协会指导，中国音像与数字出版协会游戏出版工作委员会、北京语泽公益基金会、北京伽马新媒文化传播有限公司主办的“中国数字出版助力‘石榴籽计划’公益捐赠活动，捐资为湖南省麻阳苗族自治县久平文武学校提供教育资源支持，为当地教育提质和乡村振兴注入新的动力。

2. 2026 年 6 月，公司参与了由民政部儿童福利司指导，中国玩具和婴童用品协会主办的第 11 次“B&U 陪伴计划”行业公益活动，向云南省昆明市儿童捐赠寓教于乐的玩具产品，促进困境儿童和孤残儿童的身心全面发展、享受快乐童年。

3. 2026 年 6 月，公司积极响应汕头市澄海慈善总会举办的 2026 年“6·30”助力乡村振兴活动，向上华镇人民政府定向捐款用于乡村振兴公益项目，助力当地实施“百千万工程”、推进乡村全面振兴。

4. 2026 年 6 月，公司捐资参与汕头市慈善总会、汕头市综合救助服务平台主办的“爱心圆梦”公益项目，帮扶特殊困难群体，精准落实民生关爱。

今后，公司将一如既往地做好经营管理工作，推动企业创新发展，支持社会公益事业，把履行企业社会责任与企业发展紧密结合起来，为股东、为社会创造更多的价值和回报。

The background is a deep blue gradient with several thin, light blue curved lines sweeping across it. There are several white stars of different sizes. A large, light blue planet with a ring system is visible on the right side. A smaller, light blue planet is on the left. In the bottom left, there is a small astronaut figure in a white suit. The overall theme is space exploration.

05

重要事项

第五节 重要事项

一、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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、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。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未判决的其他诉讼事项汇总(公司作为原告)	382.7	否	2 件案件审理中。	对公司经营不产生重大影响。	-		
未判决的其他诉讼事项汇总(公司作为被告)	2	否	3 件案件审理中。	对公司经营不产生重大影响。	-		
在执行的其 他诉讼事项 汇总(公司 作为原告)	2,848.65	否	已判决或已 调解、已撤 诉。	已判决,对 公司经营不 产生重大影 响。	10 件执行完 毕,16 件执 行中。		
在执行的其 他诉讼事项 汇总(公司 作为被告)	2,040.22	否	已判决或已 调解、已撤 诉。	已判决,对 公司经营不 产生重大影 响。	5 件执行完 毕。1 件执 行中。		

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

为更好地促进公司业务发展，提高融资效率，公司控股股东陈雁升、陈冬琼及其关联方拟向公司及公司控股子公司提供总额度不超过人民币 5 亿元的借款，并同意公司根据第六届董事会第九次会议审议通过的《关于控股股东及其关联方向公司提供借款暨关联交易的议案》发生的借款展期不超过 12 个月，展期金额计入上述 5 亿元额度内。公司向控股股东陈雁升、陈冬琼及其关联方发生借款的期限为相关议案审议通过之日起 12 个月内，每笔借款的存续期限自发生之日起不超过 12 个月。上述借款将用于公司及下属子公司日常经营，公司董事会授权公司管理层依据具体资金需求确定每笔借款的实际使用对象，并根据流动资金情况确定每笔借款的还款主体，借款额度可在公司及下属子公司范围内循环使用。上述借款（包括展期款项）利率不高于同期全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款基准利率（LPR）下浮 20%，无需提供保证、抵押、质押等任何形式的担保。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于控股股东及其关联方向公司提供借款暨关联交易的公告	2026 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn/

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☑适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
星辉趣游	2026年03月31日	5,000								否
深圳星辉车模	2026年03月31日	1,000								否
广东星辉玩具	2026年03月31日	20,000								否
雷星香港	2026年03月31日	20,000								否
星辉天拓	2026年03月31日	15,000								否
广州星辉	2026年03月31日	5,000								否
广州百镒	2026年03月31日	5,000								否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		71,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）						0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		71,000		报告期末对子公司担保余额合计（B4）						0
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		71,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）						0
报告期末已审批的担保额度合计		71,000		报告期末全部担保余额合计						0

(A3+B3+C3)	(A4+B4+C4)
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例	0.00%
其中：	

采用复合方式担保的具体情况说明

3、日常经营重大合同

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

为满足公司生产经营和业务发展的需要，2026 年度公司全资子公司福建星辉玩具、广东星辉玩具、星辉天拓拟为公司向金融机构申请综合授信额度的事项提供担保，预计额度合计不超过人民币 15.50 亿元。担保方式包括但不限于保证、抵押、质押等，实际担保金额及担保期限以最终签订的担保合同为准。各子公司均已通过各自股东会决议审批程序，详见披露于巨潮资讯网的《关于 2026 年度子公司为公司提供担保额度预计的公告》（公告编号 2026-012）。

06

股份变动及股东情况



第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

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	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	664,900	0.05%	0	0	0	-6,000	-6,000	658,900	0.05%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	664,900	0.05%	0	0	0	-6,000	-6,000	658,900	0.05%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	664,900	0.05%	0	0	0	-6,000	-6,000	658,900	0.05%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,243,533,501	99.95%	0	0	0	6,000	6,000	1,243,539,501	99.95%
1、人民币普通股	1,243,533,501	99.95%	0	0	0	6,000	6,000	1,243,539,501	99.95%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

	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	公积金转股	其他	小计	数量	比例
他									
三、股份总数	1,244,198,401	100.00%	0	0	0	0	0	1,244,198,401	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

报告期内股份变动主要是公司监事离任限售股解除限售所致。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2026 年 6 月 26 日召开第七届董事会第二次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分股份，用于维护公司价值及股东权益，回购股份后续将按有关规定予以全部出售。

截至报告期末，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 6,705,500 股，占公司目前总股本的 0.54%，最高成交价为 4.37 元/股，最低成交价为 4.07 元/股，成交总金额为 28,317,190 元（不含交易费用）。

截至 2026 年 7 月 30 日，本次回购已实施完毕，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 22,806,200 股，占公司目前总股本的 1.83%，最高成交价为 4.98 元/股，最低成交价为 4.07 元/股，成交总金额为 99,992,477.35 元（不含交易费用）。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、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
卢醉兰	640,900	0	0	640,900	高管锁定股	任职期间所持股份 75%限售，期末限售股数为 2026 年 6 月 30 日所持限售股

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
鹏飞	24,000	6,000	0	18,000	监事离任锁定	2026年11月30日
合计	664,900	6,000	0	658,900	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		62,523		报告期末表决权恢复的 优先股股东总数（如有） （参见注8）		0	持有特别表决权 股份的股东总数 （如有）		0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
陈雁升	境外自然人	30.77%	382,891,900	-20,395,200	0	382,891,900	不适用	0	
中国民生银行股份有限公司—华夏中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.84%	22,950,153	-10,582,648	0	22,950,153	不适用	0	
陈冬琼	境外自然人	0.95%	11,881,567	-11,173,400	0	11,881,567	不适用	0	
王玉	境内自然人	0.75%	9,325,800	9,325,800	0	9,325,800	不适用	0	
星辉互动娱乐股份有限公司回购专用证券账户	境内非国有法人	0.55%	6,846,600	6,705,500	0	6,846,600	不适用	0	
上海浦东发展银行股份有限公司—国泰中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.54%	6,728,700	-1,913,100	0	6,728,700	不适用	0	
邓锦明	境内自然人	0.46%	5,725,000	5,725,000	0	5,725,000	不适用	0	
林静	境内自然人	0.44%	5,529,600	1,394,500	0	5,529,600	不适用	0	

王廷春	境内自然人	0.36%	4,434,500	0	0	4,434,500	不适用	0
蔡小鸽	境内自然人	0.33%	4,103,000	4,103,000	0	4,103,000	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，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31.72%的股份。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（参见注11）	无							
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
陈雁升	382,891,900					人民币普通股	382,891,900	
中国民生银行股份有限公司—华夏中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金	22,950,153					人民币普通股	22,950,153	
陈冬琼	11,881,567					人民币普通股	11,881,567	
王玉	9,325,800					人民币普通股	9,325,800	
星辉互动娱乐股份有限公司回购专用证券账户	6,846,600					人民币普通股	6,846,600	
上海浦东发展银行股份有限公司—国泰中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金	6,728,700					人民币普通股	6,728,700	
邓锦明	5,725,000					人民币普通股	5,725,000	
林静	5,529,600					人民币普通股	5,529,600	
王廷春	4,434,500					人民币普通股	4,434,500	
蔡小鸽	4,103,000					人民币普通股	4,103,000	
前10名无限售条件股东之间，以及前10名无限售条件股东和前10名股东之间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31.72%的股份。 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。							
前10名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注4）	公司前十大无限售条件股东王玉通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有9,325,800股；林静通过普通证券账户持有3,421,400股，通过浙商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有2,108,200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。							

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐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。

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

The background is a deep blue gradient with several celestial elements. In the top left, a large, dark blue curved shape represents a planet's horizon. Scattered throughout are white stars of varying sizes. A ringed planet, similar to Saturn, is positioned in the middle right. In the bottom right, a large, light blue curved shape represents another planet's horizon. An astronaut in a white suit is floating in the lower left quadrant. Faint, concentric white arcs sweep across the scene, suggesting orbital paths.

07

债券相关情况

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

The background is a deep blue gradient with various celestial elements. In the top left, a large, dark blue curved shape suggests a planet's horizon. Scattered throughout are several white stars of different sizes. A ringed planet, similar to Saturn, is positioned in the middle right. In the bottom right, a large, light blue curved shape also suggests a planet's horizon. An astronaut in a white suit is floating in the lower left quadrant. Faint, concentric white arcs sweep across the scene, creating a sense of orbital motion.

08

财务报告

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

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	174,159,030.51	129,557,939.33
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	99,350,488.92	158,197,408.00
应收款项融资		
预付款项	37,073,269.68	33,267,897.07
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,095,064.69	57,818,638.55
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	81,838,886.38	64,751,445.23
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	27,473,889.17	27,416,789.09
流动资产合计	421,990,629.35	471,010,117.27
非流动资产：		

项目	期末余额	期初余额
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	34,637,547.17	51,985,851.39
其他权益工具投资	310,683,809.20	329,418,785.52
其他非流动金融资产	234,909,032.53	241,910,325.21
投资性房地产	518,545,618.50	526,630,536.24
固定资产	574,444,383.67	588,550,108.32
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	14,913,297.73	15,115,283.71
无形资产	44,173,992.83	44,885,420.34
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	369,983,402.70	369,983,402.70
长期待摊费用	28,231,318.38	28,924,072.46
递延所得税资产	108,405,701.60	116,661,428.69
其他非流动资产	316,143.98	178,953.98
非流动资产合计	2,239,244,248.29	2,314,244,168.56
资产总计	2,661,234,877.64	2,785,254,285.83
流动负债：		
短期借款	639,071,137.53	659,062,458.65
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	147,015,147.40	186,952,883.01
预收款项		
合同负债	23,885,398.30	32,185,613.48
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	16,330,869.97	36,494,707.62
应交税费	9,964,309.91	9,873,388.44
其他应付款	17,289,757.12	21,093,736.73
其中：应付利息		

项目	期末余额	期初余额
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	20,000,000.00	20,000,000.00
其他流动负债	843,921.41	954,846.38
流动负债合计	874,400,541.64	966,617,634.31
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	60,000,000.00	70,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,710,926.37	1,750,064.95
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	61,710,926.37	71,750,064.95
负债合计	936,111,468.01	1,038,367,699.26
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	54,376,582.14	51,478,973.94
减：库存股	28,848,259.49	522,549.11
其他综合收益	-26,156,927.47	443,197.62
专项储备		
盈余公积	68,838,101.55	68,838,101.55
一般风险准备		
未分配利润	416,302,898.20	386,036,799.41
归属于母公司所有者权益合计	1,728,710,795.93	1,750,472,924.41
少数股东权益	-3,587,386.30	-3,586,337.84
所有者权益合计	1,725,123,409.63	1,746,886,586.57
负债和所有者权益总计	2,661,234,877.64	2,785,254,285.83

法定代表人：陈创煌

主管会计工作负责人：刘小玲

会计机构负责人：刘小玲

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：		

项目	期末余额	期初余额
货币资金	55,481,005.38	79,138,429.69
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	44,360,293.80	45,600,667.88
应收款项融资		
预付款项	3,232,118.31	1,262,486.75
其他应收款	490,866,768.05	554,883,399.46
其中：应收利息		
应收股利	49,376,300.00	61,826,300.00
存货	38,012,193.08	36,781,685.57
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	11,058,199.05	10,865,181.60
流动资产合计	643,010,577.67	728,531,850.95
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,167,195,371.06	1,182,298,505.11
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产	712,237,725.75	722,613,427.11
固定资产	99,875,944.98	105,852,902.51
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	14,913,297.73	15,115,283.71
无形资产	100,381.70	118,792.94
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	15,495,132.62	15,764,013.80
递延所得税资产	26,111,143.91	31,607,410.80
其他非流动资产		27,600.00
非流动资产合计	2,036,928,997.75	2,074,397,935.98
资产总计	2,679,939,575.42	2,802,929,786.93
流动负债：		

项目	期末余额	期初余额
短期借款	255,000,000.00	319,045,466.69
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	15,182,678.73	25,204,311.39
预收款项		
合同负债	11,736,632.57	8,723,700.84
应付职工薪酬	681,916.70	1,551,329.31
应交税费	2,779,686.99	1,875,222.38
其他应付款	298,770,699.96	278,661,616.38
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	20,000,000.00	20,000,000.00
其他流动负债	473,000.67	553,880.80
流动负债合计	604,624,615.62	655,615,527.79
非流动负债：		
长期借款	60,000,000.00	70,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,710,926.37	1,742,700.87
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	61,710,926.37	71,742,700.87
负债合计	666,335,541.99	727,358,228.66
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	187,067,207.50	184,169,599.30
减：库存股	28,848,259.49	522,549.11
其他综合收益	-8,739,907.46	-8,739,907.46
专项储备		
盈余公积	157,246,498.43	157,246,498.43
未分配利润	462,680,093.45	499,219,516.11
所有者权益合计	2,013,604,033.43	2,075,571,558.27
负债和所有者权益总计	2,679,939,575.42	2,802,929,786.93

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	517,191,996.05	1,135,031,541.25
其中：营业收入	517,191,996.05	1,135,031,541.25
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	406,005,767.02	951,530,625.39
其中：营业成本	201,242,795.86	462,845,811.47
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,151,165.57	7,753,649.64
销售费用	122,193,452.47	314,252,303.74
管理费用	36,977,863.68	159,925,579.78
研发费用	24,539,517.23	29,650,632.40
财务费用	15,900,972.21	-22,897,351.64
其中：利息费用	6,323,103.34	28,854,627.81
利息收入	314,834.97	478,104.45
加：其他收益	758,756.46	5,673,689.81
投资收益（损失以“—”号填列）	-2,864,208.93	3,976,782.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,435,485.57	3,115,115.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	4,935,008.85	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	2,952,686.56	-108,827.73
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-13,912,818.65	-552,537.05
资产处置收益（损失以“—”号填列）	95,546.00	127,841.52
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	103,151,199.32	192,617,865.13

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
列)		
加：营业外收入	201,063.03	254,591.39
减：营业外支出	347,033.23	7,920,572.05
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	103,005,229.12	184,951,884.47
减：所得税费用	10,537,313.74	29,488,524.02
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	92,467,915.38	155,463,360.45
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	92,467,915.38	155,463,360.45
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	92,468,963.84	155,053,130.96
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-1,048.46	410,229.49
六、其他综合收益的税后净额	-26,600,125.09	75,946,795.42
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-26,600,125.09	75,633,759.61
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-18,734,976.32	
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-18,734,976.32	
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-7,865,148.77	75,633,759.61
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	-7,865,148.77	75,633,759.61
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		313,035.81
七、综合收益总额	65,867,790.29	231,410,155.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	65,868,838.75	230,686,890.57
归属于少数股东的综合收益总额	-1,048.46	723,265.30
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.07	0.13
（二）稀释每股收益	0.07	0.13

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：陈创煌

主管会计工作负责人：刘小玲

会计机构负责人：刘小玲

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	208,177,857.32	214,536,192.13
减：营业成本	114,578,728.17	131,187,577.29
税金及附加	2,370,137.54	2,398,309.24
销售费用	19,395,609.71	27,072,017.80
管理费用	10,994,124.06	9,565,199.21
研发费用	5,949,642.31	7,289,085.74
财务费用	8,052,007.78	17,982,283.64
其中：利息费用	1,191,546.65	17,661,054.88
利息收入	202,028.06	326,167.78
加：其他收益	35,643.42	92,189.18
投资收益（损失以“—”号填列）	-1,114,973.72	235,112.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		235,112.53
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-749,845.75	-1,781,160.05
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-13,912,818.65	
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-3,000.71	-25,443.90
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	31,092,612.34	17,562,416.97
加：营业外收入	67,672.97	156,696.53
减：营业外支出	576.03	27,908.22
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	31,159,709.28	17,691,205.28
减：所得税费用	5,496,266.89	1,274,071.41
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	25,663,442.39	16,417,133.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	25,663,442.39	16,417,133.87
（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）不能重分类进损益的其他综合收益		

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	25,663,442.39	16,417,133.87
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	2026 年半年度	2025 年半年度
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	591,973,689.17	1,133,348,316.56
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	6,197,411.46	9,462,668.97
收到其他与经营活动有关的现金	17,295,726.26	25,543,281.72
经营活动现金流入小计	615,466,826.89	1,168,354,267.25
购买商品、接受劳务支付的现金	177,156,586.87	131,811,388.98
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	149,677,482.55	288,109,175.86
支付的各项税费	17,378,639.59	74,775,632.19
支付其他与经营活动有关的现金	140,850,519.71	299,605,269.53
经营活动现金流出小计	485,063,228.72	794,301,466.56
经营活动产生的现金流量净额	130,403,598.17	374,052,800.69
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	571,276.64	861,667.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	146,653.26	3,543,440.80
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	59,101,356.96	
投资活动现金流入小计	59,819,286.86	4,405,108.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,763,538.15	41,357,578.56
投资支付的现金		
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	5,763,538.15	41,357,578.56
投资活动产生的现金流量净额	54,055,748.71	-36,952,470.52
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	472,171,137.53	1,207,409,591.33
收到其他与筹资活动有关的现金	9,332,919.21	
筹资活动现金流入小计	481,504,056.74	1,207,409,591.33
偿还债务支付的现金	502,116,991.96	1,139,405,460.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	74,096,025.25	28,902,820.35
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	30,096,754.30	130,601,195.51
筹资活动现金流出小计	606,309,771.51	1,298,909,476.41
筹资活动产生的现金流量净额	-124,805,714.77	-91,499,885.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,719,621.72	3,401,931.53
五、现金及现金等价物净增加额	53,934,010.39	249,002,376.62
加：期初现金及现金等价物余额	115,106,578.29	56,034,716.26
六、期末现金及现金等价物余额	169,040,588.68	305,037,092.88

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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	209,323,064.47	203,412,832.63
收到的税费返还	6,045,383.94	9,203,428.03
收到其他与经营活动有关的现金	15,830,362.20	16,293,961.08

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
经营活动现金流入小计	231,198,810.61	228,910,221.74
购买商品、接受劳务支付的现金	122,853,035.07	157,695,566.50
支付给职工以及为职工支付的现金	6,259,817.04	5,813,508.75
支付的各项税费	4,770,683.40	4,720,086.85
支付其他与经营活动有关的现金	29,619,941.42	5,419,533.85
经营活动现金流出小计	163,503,476.93	173,648,695.95
经营活动产生的现金流量净额	67,695,333.68	55,261,525.79
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	12,525,341.68	860,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,257.52	109,159.29
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	12,533,599.20	969,159.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	483,251.03	764,048.93
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	483,251.03	764,048.93
投资活动产生的现金流量净额	12,050,348.17	205,110.36
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	175,000,000.00	801,845,357.00
收到其他与筹资活动有关的现金	80,962,122.00	
筹资活动现金流入小计	255,962,122.00	801,845,357.00
偿还债务支付的现金	249,000,000.00	707,726,411.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	64,202,983.57	17,732,693.82
支付其他与筹资活动有关的现金	33,211,897.71	82,360,566.20
筹资活动现金流出小计	346,414,881.28	807,819,671.46
筹资活动产生的现金流量净额	-90,452,759.28	-5,974,314.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,965,485.27	-536,122.23
五、现金及现金等价物净增加额	-17,672,562.70	48,956,199.46
加：期初现金及现金等价物余额	68,076,455.28	12,104,786.70
六、期末现金及现金等价物余额	50,403,892.58	61,060,986.16

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益											少数 股东权益	所有者 权益合计		
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润			其他	小计
		优先 股	永续 债	其他											

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东权益	所有者 权益合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
一、上年年末余额	1,244,198,401.00				51,478,973.94	522,549.11	443,197.62		68,838,101.55		386,036,799.41		1,750,472,924.41	-3,586,337.84	1,746,886,587
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,244,198,401.00				51,478,973.94	522,549.11	443,197.62		68,838,101.55		386,036,799.41		1,750,472,924.41	-3,586,337.84	1,746,886,587
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,897,608.20	28,325,710.38	-26,600,125.09				30,266,098.79		-21,762,128.48	-1,048.46	-21,763,176.94
（一）综合收益总额							-26,600,125.09				92,468,963.84		65,868,835.5	-1,048.46	65,867,790.29
（二）所有者投入和减少资本					2,897,608.20	28,325,710.38							-25,428,102.18		-25,428,102.18
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,897,608.20								2,897,608.20		2,897,608.20

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东权益	所有者 权益合计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
4. 其他						28,325,710.38							-28,325,710.38		-28,325,710.38
（三）利润 分配											-62,202,865.05		-62,202,865.05		-62,202,865.05
1. 提取盈 余公积															
2. 提取一 般风险准备															
3. 对所有 者（或股 东）的分配											-62,202,865.05		-62,202,865.05		-62,202,865.05
4. 其他															
（四）所有 者权益内部 结转															
1. 资本公 积转增资本 （或股本）															
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）															
3. 盈余公 积弥补亏损															
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益															
5. 其他综 合收益结转 留存收益															
6. 其他															
（五）专项 储备															

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
1．本期提取															
2．本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,244,198,401.00				54,376,582.14	28,848,259.49	-26,156,927.47		68,838,101.55		416,302,898.20		1,728,710,795.93	-3,587,386.30	1,725,123,409.63

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
一、上年年末余额	1,244,198,401.00				53,030,751.03	10,032,868.83	-8,310,854.98		68,838,101.55		96,856,904.88		1,444,580,434.65	-2,005,845.95	1,442,574,588.70
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,244,198,401.00				53,030,751.03	10,032,868.83	-8,310,854.98		68,838,101.55		96,856,904.88		1,444,580,434.65	-2,005,845.95	1,442,574,588.70
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							75,633,759.61				142,638,237.95		218,271,997.56	723,265.30	218,995,262.86

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东权益	所有 者权益 合计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
（一）综合 收益总额							75, 633 ,75 9.6 1				155 ,05 3,1 30. 96		230 ,68 6,8 90. 57	723 ,26 5.3 0	231 ,41 0,1 55. 87
（二）所有 者投入和减少资本															
1. 所有者 投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配											- 12, 414 ,89 3.0 1		- 12, 414 ,89 3.0 1		- 12, 414 ,89 3.0 1
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有 者（或股 东）的分配											- 12, 414 ,89 3.0 1		- 12, 414 ,89 3.0 1		- 12, 414 ,89 3.0 1
4. 其他															
（四）所有 者权益内部 结转															
1. 资本公 积转增资本 （或股本）															
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）															

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东权益	所有者 权益合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
3. 盈余公 积弥补亏损															
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益															
5. 其他综 合收益结转 留存收益															
6. 其他															
（五）专项 储备															
1. 本期提 取															
2. 本期使 用															
（六）其他															
四、本期期 末余额	1,244,198,401.00				53,030,751.03	10,032,868.83	67,322,904.63		68,838,101.55		239,495,142.83		1,662,852,432.21	-1,282,580.65	1,661,569,851.56

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,244,198,401.00				184,169,599.30	522,549.11	-8,739,907.46		157,246,498.43	499,219,516.11		2,075,571,558.27
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其												

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
他												
二、本年期初余额	1,244,198,401.00				184,169,599.30	522,549.11	-8,739,907.46		157,246,498.43	499,219,516.11		2,075,571,558.27
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					2,897,608.20	28,325,710.38				-36,539,422.66		-61,967,524.84
（一）综合收益总额										25,663,442.39		25,663,442.39
（二）所有者投入和减少资本					2,897,608.20	28,325,710.38						-25,428,102.18
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,897,608.20							2,897,608.20
4. 其他						28,325,710.38						-28,325,710.38
（三）利润分配										-62,202,865.05		-62,202,865.05
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-62,202,865.05		-62,202,865.05
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公												

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,244,198,401.00				187,067,207.50	28,848,259.49	-8,739,907.46		157,246,498.43	462,680,093.45		2,013,604,033.43

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,244,198,401.00				185,721,376.39	10,032,868.83	-8,739,907.46		157,246,498.43	646,597,736.77		2,214,991,236.30
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,244,198,401.00				185,721,376.39	10,032,868.83	-8,739,907.46		157,246,498.43	646,597,736.77		2,214,991,236.30
三、本期增										4,002,240.		4,002,240.

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
减变动金额（减少以“－”号填列）										86		86
（一）综合收益总额										16,417,133.87		16,417,133.87
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配										-12,414,893.01		-12,414,893.01
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-12,414,893.01		-12,414,893.01
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转留存收益												

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,244,198,401.00				185,721,376.39	10,032,868.83	-8,739,907.46		157,246,498.43	650,599,977.63		2,218,993,477.16

三、公司基本情况

1、公司概况

星辉互动娱乐股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为广东星辉塑胶实业有限公司，于2000年5月31日注册成立。

公司于2008年5月28日通过股东会决议，公司原股东作为发起人以发起方式将公司整体变更为广东星辉车模股份有限公司。各发起人以广东星辉塑胶实业有限公司截至2007年12月31日止经审计净资产额41,824,163.63元中的39,600,000.00元作为折股依据，相应折合为股份公司的全部股份。

2009年12月25日，公司经中国证券监督管理委员会“证监许可[2009]1459号文”核准，向社会公开发行1320万股人民币普通股，并于2010年1月20日在深圳证券交易所创业板上市交易。发行后的股本总额为人民币5,280.00万元。

2014年3月18日，公司名称由“广东星辉车模股份有限公司”变更为“星辉互动娱乐股份有限公司”。

截至2026年6月30日，本公司注册资本（股本）1,244,198,401.00元。

2、公司注册地址及总部办公地址

公司注册地址及总部办公地址：汕头市澄海区星辉工业园（上华镇夏岛路北侧）

3、公司主要经营活动

主要经营活动：游戏业务、玩具业务。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告业经公司董事会于 2026 年 8 月 28 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

公司自报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，按照企业会计准则的相关规定，针对应收款项坏账准备计提、投资性房地产摊销、固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计，详见本附注五各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，各境外子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
账龄超过 3 年的单项金额重大的应收账款	500 万元
重要的单项计提坏账准备的应收款项金额	500 万元
重要的坏账准备收回或转回金额	500 万元
本期重要的应收款项核销金额	500 万元
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项金额	500 万元
重要的在建工程金额	1,000 万元
账龄超过 1 年的重要应付账款金额	500 万元
重要投资活动有关的现金金额	10,000 万元
重要境外经营实体	境外经营实体营业收入、资产总额、净利润（或净亏损额之绝对值）中任一项目占合并报表相应项目 10%以上
重要的资本化研发项目金额	1,000 万元
重要的非全资子公司	子公司营业收入、资产总额、净利润（或净亏损额之绝对值）中任一项目占合并报表相应项目 10%以上，并且该子公司的少数股东持股比例大于 20%的
重要的合营企业或联营企业	单个投资项目账面价值占合并报表净资产 5%以上并且大于 1000 万元，并且该投资项目权益法下投资损益占合并报表净利润 5%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司合并成本为在购买日作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债的公允价值，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值及合并成本的计量进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值及合并成本是恰当的，则将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

（3）企业合并中相关费用的处理

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并财务报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

①增加子公司以及业务

A. 一般处理方法

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合

并现金流量表；同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。编制利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。编制现金流量表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

B. 分步购买股权至取得控制权

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当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。购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他股东权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他股东权益变动采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

②处置子公司以及业务

A. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

B. 分步处置股权至丧失控制权

企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进

行会计处理：在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (A) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (B) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (C) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (D) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- ①确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

对发生的非本位币经济业务，本公司按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币报表折算的会计处理方法

资产负债表日，将采用与本公司不同的记账本位币的境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构外币财务报表进行折算前，本公司将调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与本公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。即期汇率的近似汇率为全年平均汇率。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。即期汇率的近似汇率为全年平均汇率。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中股东权益项目下在“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融资产的分类、确认依据和计量方法

①金融资产的分类

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为三类：

A. 以摊余成本计量的金融资产；B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；C. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

②金融资产的初始计量

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第 14 号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

③金融资产的后续计量

A. 以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综

合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。除了获得的股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均应当计入其他综合收益，且后续不得转入损益。该类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

C. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认依据和计量方法

①金融负债的分类

本公司金融负债于初始确认时分类为：A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；B. 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；C. 不属于上述 A. 或 B. 的财务担保合同，以及不属于上述 A. 并以低于市场利率贷款的贷款承诺；D. 以摊余成本计量的金融负债。

②金融负债的初始计量

金融负债初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融负债，其相关交易费用计入其初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，终止确认时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值

累计变动额转入留存收益；其他公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

B. 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

C. 不属于上述 A. 或 B. 的财务担保合同，以及不属于上述 A. 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

企业在初始确认后按照金融工具的减值规定所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

D. 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬给转入方的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

（4）金融负债的终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。如存在下列情况：

①公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债。

②公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确认方法详见附注五、32。

（6）衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

①公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；

②公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（8）金融资产减值

①减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资金融资产、租赁应收款、合同资产、贷款承诺以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融资产未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于应收款项（含应收账款、应收票据等），无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融资产的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融资产，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融资产，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、其他应收款，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

A. 应收票据、应收账款

对于应收票据、应收账款具体划分组合情况如下：

应收票据组合

- a. 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- b. 应收票据组合 2：商业承兑汇票

应收账款组合

- a. 应收账款组合 1：应收合并报表范围客户组合
- b. 应收账款组合 2：应收玩具及其他业务客户组合
- c. 应收账款组合 3：应收游戏业务客户组合

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

B. 其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体划分组合情况如下：

- a. 其他应收款组合 1：合并报表范围组合
- b. 其他应收款组合 2：保证金组合
- c. 其他应收款组合 3：其他款项组合

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

应收账款的账龄自确认之日起计算。

②信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- B. 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

C. 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

D. 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

③已发生减值的金融资产

本公司对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

A. 发行方或债务人发生重大财务困难；

B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

C. 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

E. 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

F. 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

④金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其

变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

12、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本章节附注 11。

13、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本章节附注 11。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本章节附注 11。

15、存货

（1）存货的分类

存货分为原材料、包装物、库存商品、在产品、发出商品等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

（3）存货跌价准备的确认标准和计提方法

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备，其中：

①产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度：

存货采用永续盘存制，并定期盘点存货。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品的摊销方法：低值易耗品采用一次摊销法摊销。

包装物的摊销方法：包装物采用一次摊销法摊销。

16、长期股权投资

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。直接或通过子公司间接拥有被投资企业 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份

时，一般认为对被投资单位具有重大影响。除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

- A. 同一控制下的企业合并，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- B. 非同一控制下的企业合并，在购买日按照支付的合并对价的公允价值确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值（有确凿证据证明换入资产的公允价值更加可靠的除外）和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）后续计量和损益确认方法

①成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

②权益法核算：

- A. 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

- B. 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。
- C. 本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值，在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的净利润进行调整后确认。与被投资单位之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。在确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（公司负有承担额外损失义务的除外），被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。
- D. 本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

③处置长期股权投资

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例将原计入其他综合收益的部分转入当期损益。

- A. 因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。
- B. 因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

17、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产：包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，即使尚未签订租赁协议，也作为投资性房地产列报。

本公司对投资性房地产按成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见本财务报表附注五、21、长期资产减值。

18、固定资产

（1）确认条件

本公司固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	10-40	0-10%	0.9-10%
机器设备	年限平均法	10-15	0-10%	6-10%
运输设备	年限平均法	3-8	0-10%	11.25-33.33%
办公设备	年限平均法	1-20	0-10%	4.5-100%

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值确定其折旧率。

19、在建工程

（1）在建工程的分类：

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点：

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。

本公司房屋建筑物具体转为固定资产的标准和时点为房屋建筑物已竣工验收或已正式交付使用两者中之较早者；需要安装的机器设备具体转为固定资产的标准和时点为已验收或已正式交付使用两者中之较早者。

(3) 在建工程减值准备的确认标准、计提方法：

具体详见附注五、21。

20、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内按直线法摊销，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每个会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

本公司使用寿命有限的无形资产其使用寿命确认依据、估计情况如下：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	合同规定期限	法定使用权
手机游戏	1 年（见下注）	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
网页游戏	2 年（见下注）	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
软件	3-5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
改编权	合同约定期限	合同约定
版权及著作权	授权期限或 3 年	合同约定

注：手机游戏和网页游戏如在预计使用寿命内提前结束运营，则在运营平台游戏下线当月将剩余未摊销无形资产余额全部结转当月成本。

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 无形资产分类

本公司无形资产分为土地使用权、电脑软件、游戏软件、改编权等。

(3) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。

(4) 无形资产减值准备的确认标准、计提方法

具体详见附注五、21。

(5) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括直接发生的研发人员工资、直接材料、相关设备折旧费与长期待摊费用、设计费以及其他费用等。

本公司划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准如下：

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段。研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

③无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，证明其有用性。

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

21、长期资产减值

(1) 长期资产的适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、工程物资、无形资产（包括资本化的开发支出）、使用权资产、商誉等。

(2) 长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在资产负债表日，公司判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象，若存在减值迹象的，则进行减值测试。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回，即使价值得以恢复。

22、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均法进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23、合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

① 设定提存计划

公司设定提存计划主要包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

② 设定受益计划

本公司设定受益计划的会计处理如下：

A. 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

B. 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

C. 期末将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

25、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：①该义务是本公司承担的现时义务；②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

26、股份支付

(1) 股份支付的种类

股份支付，是指为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

（5）股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日

的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

（6）股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

27、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入的确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，也包括有能力阻止其他方主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格发生后续变动的，本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日

的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的

佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

(2) 按照本公司业务类型具体收入确认原则和计量方法

本公司收入主要包括：

业务类型	具体收入确认原则
玩具业务	内销：（1）送货上门方式或客户自行到公司提货的，客户在送货单上签收时确认收入。（2）托运方式的，直接交货给购货方或交付给购货方委托的承运人，以取得货物承运单或铁路运单时确认收入。 外销：（1）离岸价（FOB）结算形式的，采取海运方式报关出口，公司取得出口装船提单时确认收入。（2）其他结算形式的，按合同要求货物到达提货点并取得客户验收确认时确认收入。
游戏业务	（1）授权联合运营模式：该模式主要指公司通过自研或者代理的方式获得一款游戏产品的经营权后，授权游戏运营商运营该款游戏。公司与运营商按照联合运营协议约定的比例分成，经双方核对数据确认无误后的分成金额确认营业收入。 （2）代理联合运营模式：该模式主要指公司通过代理的方式获得一款游戏产品的经营权后，并同时在自有平台、非自有平台（包括该游戏的研发商）运营该款游戏。公司自有平台方面，在收到游戏玩家充值款项时确认营业收入；联合运营商方面，公司与运营商按照联合运营协议约定的比例分成，经双方核对数据确认无误后的分成金额确认营业收入。 （3）自主运营模式：该模式主要指公司将自研游戏产品发布在自有平台进行运营。游戏玩家通过充值获得游戏内的虚拟货币，公司在游戏玩家使用虚拟货币购买游戏道具时将已消费的金额确认为营业收入。 （4）版权金：公司收取的版权金在协议约定的受益期内按照直线法摊销确认为营业收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第4号——创业板行业信息披露》中的“互联网游戏业务”的披露要求：

28、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

（1）企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

29、政府补助

（1）政府补助的确认

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

（2）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；③属于其他情况的，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

（1）递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：A：该项交易不是企业合并；B：交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：A：商誉的初始确认；B：同时满足具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中产生的资产或负债的初始确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；C：公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

①本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

31、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

除采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- A. 租赁负债的初始计量金额；
- B. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- C. 承租人发生的初始直接费用；
- D. 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

②租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。租赁付款额包括：A. 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；C. 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；D. 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；E. 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。公司按照固定的周期性利

率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值详见本附注“五、11、金融工具”。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（3） 租赁的识别

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，公司进行如下评估：①合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；②承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；③承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（4） 租赁的分拆和合并

合同中同时包含多项单独租赁的，公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

企业与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同，在符合下列条件之一时，应当合并为一份合同进行会计处理：①该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。②该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。③该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

（5） 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时的价值低于人民币 40,000 元的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(6) 租赁变更

①本公司作为承租人

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理： A. 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围； B. 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

②本公司作为出租人

属于经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额应当视为新租赁的收款额。

属于融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理： A. 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围； B. 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

属于融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(7) 售后租回交易

本公司按照本附注 27、收入的规定评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本公司作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价

格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

②本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者公司未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

32、其他重要的会计政策和会计估计

（1）回购本公司股份

公司回购自身权益工具支付的对价和交易费用，应当减少所有者权益。

公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；如低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。公司回购自身权益工具，不确认利得或损失。

公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本，同时进行备查登记。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

公司回购其普通股形成的库存股不参与公司利润分配，公司将其作为在资产负债表中所有者权益的备抵项目列示。

（2）公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司采用公允价值计量相关资产或负债时，假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易，该有序交易是在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市

场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司以公允价值计量资产或负债时，采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。以公允价值计量非金融资产，公司考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术计量相关资产或负债的公允价值。使用估值技术时优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

根据财政部发布的《企业会计准则解释第19号》（财会〔2025〕32号）《企业会计准则解释第20号》（财会〔2026〕7号）的要求变更会计政策。本次会计政策变更属于根据法律、行政法规或者国家统一会计制度要求做出的变更，不会对本公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响，相关会计政策变更的具体情况如下：

A、变更原因

a. 财政部于2025年12月5日发布了《企业会计准则解释第19号》（财会〔2025〕32号），规定了“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等相关内容，并自2026年1月1日起施行。

b. 财政部于 2026 年 6 月 4 日发布了《企业会计准则解释第 20 号》（财会〔2026〕7 号），规定了“关于金融资产合同现金流量特征的评估”和“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”等相关内容，并自 2026 年 1 月 1 日起施行。

B、变更日期

公司按照财政部上述文件规定的施行日期开始执行上述企业会计准则

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售额	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	免抵税额和应交流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	详见下文
教育费附加	免抵税额和应交流转税额	3%
地方教育附加	免抵税额和应交流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
星辉互动娱乐股份有限公司	15%
雷星（香港）实业有限公司	16.5%
福建星辉玩具有限公司	25%
深圳市星辉车模有限公司	25%
广东星辉玩具有限公司	25%
汕头星辉网络科技有限公司	25%
新疆星辉商务服务有限公司	20%
广州星辉娱乐有限公司	15%
广东星辉天拓互动娱乐有限公司	15%
上海悠玩网络科技有限公司	25%
上海猫狼网络科技有限公司	20%
霍尔果斯市星拓网络科技有限公司	25%
星辉游戏（香港）有限公司	16.5%
星辉游戏（韩国）有限公司	10%
北海星河网络科技有限公司	15%
珠海星辉投资有限公司	25%
广州星辉趣游信息科技有限公司	25%
星辉体育（香港）有限公司	16.5%
广州百镒商业经营管理有限公司	20%
绍兴星拓网络科技有限公司	25%
星辉游戏（日本）有限公司	15%
广州市星澄网络科技有限公司	25%

2、税收优惠

(1) 增值税

根据财政部、国家税务总局 2019 年 3 月 20 日发布的《财政部、国家税务总局、海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）公司出口产品均按 13%退税。

(2) 企业所得税

星辉互动娱乐股份有限公司被认定为高新技术企业。2023 年 12 月 28 日获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR202344001421），企业所得税减免期限为 2023 年至 2025 年，2026 年，公司高新技术企业复审工作正在进行中，公司暂按 15%的税率计算本期所得税。

广州星辉娱乐有限公司被认定为高新技术企业。2024 年 11 月 28 日获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR202444004716），企业所得税减免期限为 2024 年至 2026 年，2026 年 1-6 月公司适用 15%的税率。

广东星辉天拓互动娱乐有限公司被认定为高新技术企业。2023 年 12 月 28 日获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR202344002018），企业所得税减免期限为 2023 年至 2025 年，2026 年，公司高新技术企业复审工作正在进行中，公司暂按 15%的税率计算本期所得税。

根据财政部、税务总局、国家发展改革委三部委联合发布《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》财政部公告 2020 年第 23 号，明确自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税，北海星河网络科技有限公司 2026 年 1-6 月适用 15%的税率。

《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）。2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

公司之下属子公司上海猫狼网络科技有限公司、广州百锲商业经营管理有限公司、新疆星辉商务服务有限公司 2026 年 1-6 月符合小型微利企业标准的，享受该企业所得税的优惠政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	287,099.75	269,539.33
银行存款	144,827,361.34	108,070,677.27
其他货币资金	29,044,569.42	21,217,722.73
合计	174,159,030.51	129,557,939.33
其中：存放在境外的款项总额	35,657,580.84	19,571,281.46

其他说明

注：受限货币资金参见本附注七、18。

2、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	96,843,527.58	158,579,700.89
1 至 2 年	4,080,510.76	2,358,536.78
2 至 3 年	1,142,066.02	2,079,873.10
3 年以上	3,678,527.77	1,794,266.93
3 至 4 年	2,745,156.00	1,502,518.44
4 至 5 年	848,802.66	259,388.21
5 年以上	84,569.11	32,360.28
合计	105,744,632.13	164,812,377.70

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,736,613.51	3.53%	3,736,613.51	100.00%	0.00	3,763,647.32	2.28%	3,763,647.32	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	102,008,018.62	96.47%	2,657,529.70	2.61%	99,350,488.92	161,048,730.38	97.72%	2,851,322.38	1.77%	158,197,408.00
其中：										
组合 1 玩具及其他业务	42,010,996.72	39.73%	1,570,946.59	3.74%	40,440,050.13	42,124,935.91	25.56%	878,780.27	2.09%	41,246,155.64
组合 2 游戏业务	59,997,021.90	56.74%	1,086,583.11	1.81%	58,910,438.79	118,923,794.47	72.16%	1,972,542.11	1.66%	116,951,252.36
合计	105,744,632.13	100.00%	6,394,143.21	6.05%	99,350,488.92	164,812,377.70	100.00%	6,614,969.70	4.01%	158,197,408.00

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额	期末余额
----	------	------

	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备	3,763,647.32	3,763,647.32	3,736,613.51	3,736,613.51	100.00%	收回有不确定性
合计	3,763,647.32	3,763,647.32	3,736,613.51	3,736,613.51		

按组合计提坏账准备类别名称：组合 1 玩具及其他业务

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	38,644,372.47	541,436.62	1.40%
1-2 年	2,355,167.25	488,074.50	20.72%
2-3 年	974,241.87	504,220.34	51.76%
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上	37,215.13	37,215.13	100.00%
合计	42,010,996.72	1,570,946.59	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：组合 2 游戏业务

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	58,199,155.11	880,345.71	1.51%
1-2 年	1,725,343.51	133,714.12	7.75%
2-3 年	763.71	763.71	100.00%
3-4 年	21,260.68	21,260.68	100.00%
4-5 年	3,144.91	3,144.91	100.00%
5 年以上	47,353.98	47,353.98	100.00%
合计	59,997,021.90	1,086,583.11	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	3,763,647.32				-27,033.81	3,736,613.51
按组合计提坏账准备	2,851,322.38		20,754.91		-173,037.77	2,657,529.70
合计	6,614,969.70		20,754.91		-200,071.58	6,394,143.21

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

注：1、本期无收回或转回金额重要的坏账准备。

2、本期变动金额的其他系汇率变动影响-200,071.58 元。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	9,954,695.03	0.00	9,954,695.03	9.41%	152,641.49
第二名	8,076,187.90	0.00	8,076,187.90	7.64%	123,565.67
第三名	7,876,655.65	0.00	7,876,655.65	7.45%	120,512.83
第四名	7,562,983.77	0.00	7,562,983.77	7.15%	105,963.07
第五名	7,024,210.30	0.00	7,024,210.30	6.64%	98,414.45
合计	40,494,732.65	0.00	40,494,732.65	38.29%	601,097.51

3、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,095,064.69	57,818,638.55
合计	2,095,064.69	57,818,638.55

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	17,769,304.38	17,902,429.65
借款本金与利息	57,034,166.67	116,135,523.63
押金、保证金	2,151,690.90	1,506,452.26
其他	53,640.40	120,790.34
合计	77,008,802.35	135,665,195.88

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	707,815.69	64,389,182.42
1至2年	100,739.40	180,403.50
2至3年	156,162.25	52,020.00
3年以上	76,044,085.01	71,043,589.96
3至4年	399,104.00	530,345.42
4至5年	606,836.68	732,149.24
5年以上	75,038,144.33	69,781,095.30
合计	77,008,802.35	135,665,195.88

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	74,803,471.05	97.14%	74,803,471.05	100.00%	0.00	74,803,471.05	55.14%	74,803,471.05	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	2,205,331.30	2.86%	110,266.61	5.00%	2,095,064.69	60,861,724.83	44.86%	3,043,086.28	5.00%	57,818,638.55
其中：										
合计	77,008,802.35	100.00%	74,913,737.66	97.28%	2,095,064.69	135,665,195.88	100.00%	77,846,557.33	57.38%	57,818,638.55

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备	74,803,471.05	74,803,471.05	74,803,471.05	74,803,471.05	100.00%	预计无法收回
合计	74,803,471.05	74,803,471.05	74,803,471.05	74,803,471.05		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备	2,205,331.30	110,266.61	5.00%
合计	2,205,331.30	110,266.61	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	3,043,086.28		74,803,471.05	77,846,557.33
2026年1月1日余额在本期				
本期计提	874.69			874.69
本期转回	2,932,806.34			2,932,806.34
其他变动	-888.02			-888.02
2026年6月30日余额	110,266.61		74,803,471.05	74,913,737.66

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
REIAL CLUB DEPORTIU ESPANYOL DE BARCELONA, S. A. D.	2,955,067.85	该笔应收款项已全额收回	银行转账收回	按预期信用损失率计提坏账准备，本期款项已收回，减值因素消失，予以转回，依据充分。
合计	2,955,067.85			

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	借款本金	52,034,166.67	5年以上	67.57%	52,034,166.67
第二名	往来款	11,726,387.00	5年以上	15.23%	11,726,387.00
第三名	借款本金	5,000,000.00	5年以上	6.49%	5,000,000.00
第四名	往来款	1,909,034.60	5年以上	2.48%	1,909,034.60
第五名	往来款	1,562,184.68	5年以上	2.03%	1,562,184.68
合计		72,231,772.95		93.80%	72,231,772.95

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	11,599,582.72	31.29%	11,285,704.12	33.92%
1至2年	3,685,247.16	9.94%	1,136,506.55	3.42%
2至3年	1,092,630.45	2.95%	252,218.73	0.76%
3年以上	20,695,809.35	55.82%	20,593,467.67	61.90%
合计	37,073,269.68		33,267,897.07	

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位：元

单位名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	坏账准备	未及时结算的主要原因
第一名	20,000,000.00	53.95	-	预付的分成款，游戏尚未上线
合 计	20,000,000.00	53.95	-	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
第一名	20,000,000.00	53.95
第二名	3,782,021.57	10.20
第三名	2,657,552.27	7.17
第四名	1,343,666.62	3.62
第五名	1,246,486.49	3.36
合计	29,029,726.95	78.30

其他说明：

5、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	28,176,843.21		28,176,843.21	20,225,884.95		20,225,884.95
在产品	3,682,118.88		3,682,118.88	2,284,393.11		2,284,393.11
库存商品	42,225,482.72	289,099.84	41,936,382.88	32,682,688.18	289,099.84	32,393,588.34
发出商品	6,264,303.75		6,264,303.75	8,717,625.14		8,717,625.14
包装物	1,779,237.66		1,779,237.66	1,129,953.69		1,129,953.69
合计	82,127,986.22	289,099.84	81,838,886.38	65,040,545.07	289,099.84	64,751,445.23

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第4号——创业板行业信息披露》中的“互联网游戏业务”的披露要求

前五名游戏情况

游戏业务期末无存货。

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	289,099.84					289,099.84
合计	289,099.84					289,099.84

按组合计提存货跌价准备

按组合计提存货跌价准备的计提标准

6、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣及暂估进项税额	27,473,889.17	25,651,210.62
预缴所得税		1,765,578.47
合计	27,473,889.17	27,416,789.09

补偿性资产相关信息

其他说明：

7、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
VELOCITY SPORTS LTD	329,418,785.52		18,734,976.32		22,720,190.80		310,683,809.20	公司基于战略投资，以非交易性为目的持有
合计	329,418,785.52		18,734,976.32		22,720,190.80		310,683,809.20	

本期存在终止确认

分项披露本期非交易性权益工具投资

其他说明：

8、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业											

二、联营企业												
易简传媒科技集团股份有限公司	44,722,172.01	26,449,601.45			-1,190,315.40				13,912,818.65		43,531,856.61	40,362,420.10
Nethe rfire Enter tainm ent, I nc.	7,813,812.28	7,813,812.28								-299,932.32	7,513,879.96	7,513,879.96
广州尚游网络科技有限公司	19,912,377.16				92,625.06						20,005,002.22	
广州骏豪宏风网络科技有限公司	13,491,505.06	13,491,505.06									13,491,505.06	13,491,505.06
广州麟龙信息技术有限公司	3,412,020.84	3,412,020.84									3,412,020.84	3,412,020.84
广州云图动漫设计有限公司	8,888,506.40				278,025.85						9,166,532.25	
广州纵星群英网络科技有限公司	24,414.94				-314.85						24,100.09	
广州星游世纪智能科	4,887,982.33				-2,615,506.23						2,272,476.10	

技有 限公 司												
小计	103,152,791.02	51,166,939.63			-3,435,485.57	0.00	0.00	0.00	13,912,818.65	-299,932.32	99,417,373.13	64,779,825.96
合计	103,152,791.02	51,166,939.63			-3,435,485.57	0.00	0.00	0.00	13,912,818.65	-299,932.32	99,417,373.13	64,779,825.96

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
易简传媒科技股份有限公司	43,531,856.61	3,169,436.51	40,362,420.10	享有被投资单位净资产的份额	被投资单位净资产	财务报表
合计	43,531,856.61	3,169,436.51	40,362,420.10			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

其他系公司对 Netherfire Entertainment, Inc. 长期股权投资进行外币报表折算产生的外币报表折算差异。

9、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
非上市公司股权投资	234,909,032.53	241,910,325.21
合计	234,909,032.53	241,910,325.21

其他说明：

10、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	642,812,797.69			642,812,797.69
2. 本期增加金额				

(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	642,812,797.69			642,812,797.69
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	116,182,261.45			116,182,261.45
2. 本期增加金额	8,084,917.74			8,084,917.74
(1) 计提或摊销	8,084,917.74			8,084,917.74
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	124,267,179.19			124,267,179.19
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	518,545,618.50			518,545,618.50
2. 期初账面价值	526,630,536.24			526,630,536.24

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	574,444,383.67	588,550,108.32
合计	574,444,383.67	588,550,108.32

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机械设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	791,402,319.66	107,228,312.87	8,092,222.97	53,418,262.17	960,141,117.67
2. 本期增加金额		530,972.56		276,937.81	807,910.37
(1) 购置		530,972.56		276,937.81	807,910.37
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
(4) 汇率原因增加					
3. 本期减少金额	653,994.09	80,794.09	474,586.91	1,107,464.16	2,316,839.25
(1) 处置或报废		80,794.09	474,586.91	1,098,733.67	1,654,114.67
(2) 汇率原因减少额	653,994.09			8,730.49	662,724.58
4. 期末余额	790,748,325.57	107,678,491.34	7,617,636.06	52,587,735.82	958,632,188.79
二、累计折旧					
1. 期初余额	218,882,904.89	96,975,954.04	7,495,412.34	48,236,738.08	371,591,009.35
2. 本期增加金额	11,506,478.35	1,654,330.75	138,144.60	1,157,590.28	14,456,543.98
(1) 计提	11,506,478.35	1,654,330.75	138,144.60	1,157,590.28	14,456,543.98
(2) 汇率原因增加					
3. 本期减少金额	249,146.26	52,314.36	474,586.91	1,083,700.68	1,859,748.21
(1) 处置或报废		52,314.36	474,586.91	1,076,106.14	1,603,007.41

(2) 汇率原因减少额	249,146.26			7,594.54	256,740.80
4. 期末余额	230,140,236.98	98,577,970.43	7,158,970.03	48,310,627.68	384,187,805.12
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	560,608,088.59	9,100,520.91	458,666.03	4,277,108.14	574,444,383.67
2. 期初账面价值	572,519,414.77	10,252,358.83	596,810.63	5,181,524.09	588,550,108.32

(2) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

12、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	土地	合计
一、账面原值					
1. 期初余额				17,135,143.50	17,135,143.50
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额				17,135,143.50	17,135,143.50
二、累计折旧					
1. 期初余额				2,019,859.79	2,019,859.79
2. 本期增加金额				201,985.98	201,985.98
(1) 计提				201,985.98	201,985.98

3. 本期减少 金额					
(1) 处 置					
4. 期末余额				2, 221, 845. 77	2, 221, 845. 77
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加 金额					
(1) 计 提					
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面 价值				14, 913, 297. 73	14, 913, 297. 73
2. 期初账面 价值				15, 115, 283. 71	15, 115, 283. 71

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

其他说明：

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	电脑软件	游戏软件	改编权	合计
一、账面原 值							
1. 期初 余额	63, 550, 596 . 20			14, 188, 332 . 05	190, 081, 26 2. 85	3, 773, 584. 85	271, 593, 77 5. 95
2. 本期 增加金额				176, 991. 15			176, 991. 15
(1) 购置				176, 991. 15			176, 991. 15
(2) 内部研 发							
(							

3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额				802.40			802.40
(							
1) 处置							
(2) 汇率原因减少				802.40			802.40
4. 期末余额	63,550,596.20			14,364,520.80	190,081,262.85	3,773,584.85	271,769,964.70
二、累计摊销							
1. 期初余额	20,005,522.42			12,847,985.49	190,081,262.85	3,773,584.85	226,708,355.61
2. 本期增加金额	634,967.16			253,451.50			888,418.66
(							
1) 计提	634,967.16			253,451.50			888,418.66
3. 本期减少金额				802.40			802.40
(							
1) 处置							
(2) 汇率原因减少				802.40			802.40
4. 期末余额	20,640,489.58			13,100,634.59	190,081,262.85	3,773,584.85	227,595,971.87
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
(							
1) 计提							
3. 本期减少金额							
(							
1) 处置							
4. 期末余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	42,910,106.62			1,263,886.21			44,173,992.83
2. 期初账面价值	43,545,073.78			1,340,346.56			44,885,420.34

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 59.50%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第4号——创业板行业信息披露》中的“互联网游戏业务”的披露要求

前五名游戏情况

单位：元

项目	账面余额	占期末无形资产账面余额总额比例	累计摊销	账面价值
游戏一	117,731,239.13	43.32%	117,731,239.13	0.00
游戏二	24,716,580.47	9.09%	24,716,580.47	0.00
游戏三	13,614,447.53	5.01%	13,614,447.53	0.00
游戏四	3,530,419.31	1.30%	3,530,419.31	0.00
合计	159,592,686.44	58.72%	159,592,686.44	0.00

(2) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
广东星辉天拓互动娱乐有限公司	721,500,809.10					721,500,809.10
广州星辉趣游信息科技有限公司	14,532,356.25					14,532,356.25
合计	736,033,165.35					736,033,165.35

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
广东星辉天拓互动娱乐有限公司	351,517,406.40					351,517,406.40
广州星辉趣游信息科技有限公司	14,532,356.25					14,532,356.25
合计	366,049,762.65					366,049,762.65

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
广东星辉天拓互动娱乐有限公司	资产组：广东星辉天拓互动娱乐有限公司，依据：独立产生现金流	属游戏分部，主营游戏业务	是
广州星辉趣游信息科技有限公司	资产组：广州星辉趣游信息科技有限公司，依据：独立产生现金流	属游戏分部，主营游戏业务	是

资产组或资产组组合发生变化

其他说明

资产组或资产组组合未发生变化。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

15、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
模具费用	7,792,703.18	4,325,988.93	3,353,037.44		8,765,654.67
店面装修费	376,493.23		191,965.80		184,527.43
游戏运营代理权	4,763,837.90	849,056.60	1,713,873.00		3,899,021.50
其他	606,833.77		383,693.92	19,649.89	203,489.96
平整工程	15,384,204.38		205,579.56		15,178,624.82
合计	28,924,072.46	5,175,045.53	5,848,149.72	19,649.89	28,231,318.38

其他说明

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	66,610,127.38	10,110,699.05	66,214,803.60	10,056,215.02
内部交易未实现利润	4,255,634.64	638,345.20	5,572,534.04	835,880.11
可抵扣亏损	126,322,809.61	20,414,502.98	163,060,954.80	25,489,975.03
待抵扣广告费	306,449,528.21	47,747,388.23	301,032,234.84	46,934,794.22
折旧与摊销差异	195,314,874.82	29,494,766.14	216,879,802.14	32,531,970.30
尚未拿到发票的费用			5,417,293.38	812,594.01
合计	698,952,974.66	108,405,701.60	758,177,622.80	116,661,428.69

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		108,405,701.60		116,661,428.69

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	714,747,221.70	687,581,708.80
可抵扣亏损	176,405,684.49	183,469,342.53
合计	891,152,906.19	871,051,051.33

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026年	16,106,882.85	16,404,109.51	
2027年	8,199,574.92	8,199,574.92	
2028年	6,576,442.86	6,576,442.86	
2029年	6,238,601.21	5,917,658.70	
2030年	1,482,912.83	1,209,228.30	
2031年			
2032年			
2033年	89,014,671.99	94,422,815.57	
2034年	48,786,597.83	50,739,512.67	
合计	176,405,684.49	183,469,342.53	

其他说明

17、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付软件款	151,353.98		151,353.98	178,953.98		178,953.98
预付工程设备款	164,790.00		164,790.00			

合计	316,143.98		316,143.98	178,953.98		178,953.98
----	------------	--	------------	------------	--	------------

补偿性资产相关信息

其他说明：

18、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	366,052,816.02	285,895,085.59	抵押	为本公司借款提供担保	650,650,008.38	488,233,396.84	抵押	为本公司借款提供担保
无形资产	12,536,293.00	8,647,666.24	抵押	为本公司借款提供担保	63,550,596.20	43,545,073.78	抵押	为本公司借款提供担保
货币资金-其他货币资金	3,577,112.80	3,577,112.80	保证金	品牌汽车授权保证金	3,561,974.41	3,561,974.41	保证金	品牌汽车授权保证金
货币资金-其他货币资金	1,500,000.00	1,500,000.00	保证金	信用证保证金	7,500,000.00	7,500,000.00	保证金	信用证保证金
货币资金-其他货币资金					3,342,244.27	3,342,244.27	冻结	司法冻结
货币资金-银行存款	41,329.03	41,329.03	冻结	冻结	47,142.36	47,142.36	冻结	冻结
应收账款					5,228,245.70	5,027,015.26	质押	为本公司借款提供担保
投资性房地产	642,812,797.69	518,545,618.50	抵押	为本公司借款提供担保	642,812,797.69	526,630,536.24	抵押	为本公司借款提供担保
合计	1,026,520,348.54	818,206,812.16			1,376,693,009.01	1,077,887,383.16		

其他说明：

19、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	384,071,137.53	340,016,991.96
保证借款	50,000,000.00	
抵押、保证借款	205,000,000.00	319,045,466.69
合计	639,071,137.53	659,062,458.65

短期借款分类的说明：

20、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	121,441,049.03	170,138,561.88
1-2 年	16,810,541.93	12,127,797.69
2-3 年	5,472,775.13	1,647,431.23
3-4 年	463,988.50	80,071.00
4-5 年	69,142.31	210,541.26
5 年以上	2,757,650.50	2,748,479.95
合计	147,015,147.40	186,952,883.01

21、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	17,289,757.12	21,093,736.73
合计	17,289,757.12	21,093,736.73

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	777,041.87	1,454,203.93
保证金	6,872,648.56	7,144,683.08
特别纳税调整利息	7,730,876.68	7,730,876.68
其他	1,909,190.01	1,648,829.63
借款		3,115,143.41
合计	17,289,757.12	21,093,736.73

注：特别纳税调整利息，系公司全资子公司广东星辉天拓互动娱乐有限公司因其转移定价事项补提企业所得税款计提的相应利息。

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
特别纳税调整利息	7,730,876.68	尚未缴纳利息
合计	7,730,876.68	

其他说明

22、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

1 年以内	22,296,192.26	21,417,110.98
1-2 年	1,336,639.23	5,783,151.36
2-3 年	55,284.17	4,942,211.09
3 年以上	197,282.64	43,140.05
合计	23,885,398.30	32,185,613.48

账龄超过 1 年的重要合同负债

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

23、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	36,494,707.62	121,405,819.60	141,569,657.25	16,330,869.97
二、离职后福利-设定提存计划		6,530,352.72	6,530,352.72	
合计	36,494,707.62	127,936,172.32	148,100,009.97	16,330,869.97

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	36,463,953.62	112,071,005.90	132,233,143.55	16,301,815.97
2、职工福利费		3,778,511.04	3,778,511.04	
3、社会保险费		2,979,220.66	2,979,220.66	
其中：医疗保险费		2,813,767.54	2,813,767.54	
工伤保险费		136,743.93	136,743.93	
生育保险费		28,709.19	28,709.19	
4、住房公积金		2,392,682.00	2,392,682.00	
5、工会经费和职工教育经费	30,754.00	184,400.00	186,100.00	29,054.00
合计	36,494,707.62	121,405,819.60	141,569,657.25	16,330,869.97

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		6,319,378.21	6,319,378.21	
2、失业保险费		210,974.51	210,974.51	
合计		6,530,352.72	6,530,352.72	

其他说明：

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,184,668.60	3,537,341.91
企业所得税	832,787.32	580,896.66
个人所得税	1,597,759.90	3,302,583.17
城市维护建设税	432,861.93	107,231.17
土地使用税	157,805.26	69,353.80
房产税	3,199,964.48	1,164,199.20
教育费附加	189,327.75	46,326.49
地方教育附加	126,218.33	30,884.14
印花税	162,007.71	190,558.09
股息红利税	80,908.63	844,013.81
合计	9,964,309.91	9,873,388.44

其他说明

25、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	20,000,000.00	20,000,000.00
合计	20,000,000.00	20,000,000.00

其他说明：

26、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	843,921.41	954,846.38
合计	843,921.41	954,846.38

短期应付债券的增减变动：

其他说明：

27、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押、保证借款	60,000,000.00	70,000,000.00
合计	60,000,000.00	70,000,000.00

长期借款分类的说明：

本公司按长期借款的借款条件对长期借款进行分类。

其他说明，包括利率区间：

长期借款的利率区间：年利率 2.6%。

28、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,750,064.95		39,138.58	1,710,926.37	政府补助
合计	1,750,064.95		39,138.58	1,710,926.37	

其他说明：

涉及政府补助的项目详见附注十一、2。

29、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,244,198,401.00						1,244,198,401.00

其他说明：

30、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,622,965.96			3,622,965.96
其他资本公积	47,856,007.98	2,897,608.20		50,753,616.18
合计	51,478,973.94	2,897,608.20		54,376,582.14

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积-其他资本公积本期增加 2,897,608.20 元，系公司 2025 年员工持股计划计提的股份支付费用。

31、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2024 年回购股份	522,549.11			522,549.11
2026 年回购股份		28,325,710.38		28,325,710.38
合计	522,549.11	28,325,710.38		28,848,259.49

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司于 2026 年 6 月 26 日召开第七届董事会第二次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分股份，用于维护公司价值及股东权益，回购股份后续将按有关规定予以全部出售。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 6,705,500 股，占公司目前总股本的 0.54%，成交总金额为 28,325,710.38 元。

32、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	- 12,725,12 1.94	- 18,734,97 6.32				- 18,734,97 6.32		- 31,460,09 8.26
权益 法下不能 转损益的 其他综合 收益	- 8,739,907 .46							- 8,739,907 .46
其他 权益工具 投资公允 价值变动	- 3,985,214 .48	- 18,734,97 6.32				- 18,734,97 6.32		- 22,720,19 0.80
二、将重 分类进损 益的其 他综合收 益	13,168,31 9.56	- 7,865,148 .77				- 7,865,148 .77		5,303,170 .79
外币 财务报表 折算差额	13,168,31 9.56	- 7,865,148 .77				- 7,865,148 .77		5,303,170 .79
其他综合 收益合计	443,197.6 2	- 26,600,12 5.09				- 26,600,12 5.09		- 26,156,92 7.47

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

33、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	68,838,101.55			68,838,101.55
合计	68,838,101.55			68,838,101.55

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

34、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
----	----	----

调整前上期末未分配利润	386,036,799.41	96,856,904.88
调整后期初未分配利润	386,036,799.41	96,856,904.88
加：本期归属于母公司所有者的净利润	92,468,963.84	155,053,130.96
应付普通股股利	62,202,865.05	12,414,893.01
期末未分配利润	416,302,898.20	239,495,142.83

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

35、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	497,159,254.27	185,849,763.43	1,109,409,181.15	444,098,661.53
其他业务	20,032,741.78	15,393,032.43	25,622,360.10	18,747,149.94
合计	517,191,996.05	201,242,795.86	1,135,031,541.25	462,845,811.47

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		分部间抵消		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	203,176,560.69	105,639,563.06	318,703,067.30	95,603,232.80	4,687,631.94	-	517,191,996.05	201,242,795.86
其中：								
车模及婴童用品	183,247,649.57	94,257,838.29					183,247,649.57	94,257,838.29
游戏			313,911,604.70	91,591,925.14			313,911,604.70	91,591,925.14
租金	15,997,707.27	8,971,348.55			4,687,631.94	-	11,310,075.33	8,971,348.55
其他	3,931,203.85	2,410,376.22	4,791,462.60	4,011,307.66			8,722,666.45	6,421,683.88
按经营地区分类	203,176,560.69	105,639,563.06	318,703,067.30	95,603,232.80	4,687,631.94	-	517,191,996.05	201,242,795.86
其中：								
境内	77,341,474.53	43,541,541.18	190,944,055.46	55,682,104.64	4,687,631.94	-	263,597,898.05	99,223,645.82
境外	125,835,086.16	62,098,021.88	127,759,011.84	39,921,128.16			253,594,098.00	102,019,150.04

按商品转让的时间分类	203,176,560.69	105,639,563.06	318,703,067.30	95,603,232.80	4,687,631.94	517,191,996.05	201,242,795.86
其中：							
在某一时点确认收入	187,178,853.42	96,668,214.51	311,690,711.38	95,603,232.80		498,869,564.80	192,271,447.31
在某段时间确认收入	15,997,707.27	8,971,348.55	7,012,355.92		4,687,631.94	18,322,431.25	8,971,348.55
合计	203,176,560.69	105,639,563.06	318,703,067.30	95,603,232.80	4,687,631.94	517,191,996.05	201,242,795.86

与履约义务相关的信息：

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 23,885,398.30 元，其中，23,130,681.32 元预计将于 2026 年度确认收入，754,716.98 元预计将于 2027 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

其他说明

36、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,252,558.55	1,463,720.12
教育费附加	545,693.18	732,701.59
房产税	2,436,628.16	3,428,209.27
土地使用税	227,159.06	227,159.06
印花税	319,196.10	459,697.38
地方教育附加	363,795.45	334,902.86
营业税		616,951.08
综合征收税		482,815.78
其他	6,135.07	7,492.50
合计	5,151,165.57	7,753,649.64

其他说明：

37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	16,758,294.71	44,372,242.97
折旧与摊销费用	9,469,164.03	24,261,199.58
办公费用	5,179,806.44	59,126,131.12
差旅费用	92,442.20	7,834,450.68
证券业务与中介机构费用	756,570.44	11,793,103.92
业务招待费	57,234.13	4,014,736.30
租赁费用	201,778.14	7,662,304.63

股权激励费用	2,897,608.20	
其他	1,564,965.39	861,410.58
合计	36,977,863.68	159,925,579.78

其他说明

38、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
授权费用	7,600,175.70	17,487,039.85
广告费用	106,139,537.40	285,326,372.67
职工薪酬	3,216,196.28	3,860,762.03
折旧与摊销费用	784,775.62	1,075,070.08
展览费用	678,433.29	1,176,087.88
差旅费用	192,045.55	194,197.56
办公费用	2,584,259.23	4,370,483.25
其他	998,029.40	762,290.42
合计	122,193,452.47	314,252,303.74

其他说明：

39、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	17,759,595.98	23,677,742.89
直接投入	2,874,117.84	4,039,635.39
折旧与摊销	1,846,534.64	482,092.42
外包费用	1,698,556.00	734,323.16
其他费用	360,712.77	716,838.54
合计	24,539,517.23	29,650,632.40

其他说明

40、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	6,323,103.34	28,854,627.81
减：利息收入	314,834.97	478,104.45
汇兑损益	9,671,292.80	-52,177,480.49
手续费	221,411.04	903,605.49
合计	15,900,972.21	-22,897,351.64

其他说明

41、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	572,823.38	5,343,660.20
其中：与递延收益相关的政府补助	39,138.58	51,524.79

直接计入当期损益的政府补助	533,684.80	5,292,135.41
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	185,933.08	330,029.61
其中：个税扣缴税款手续费	185,933.08	330,029.61
进项税加计扣除		
合 计	758,756.46	5,673,689.81

42、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	4,935,008.85	
合计	4,935,008.85	

其他说明：

43、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,435,485.57	3,115,115.48
银行理财产品投资收益	75,341.68	
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	495,934.96	861,667.24
合计	-2,864,208.93	3,976,782.72

其他说明

44、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	20,754.91	-83,003.41
其他应收款坏账损失	2,931,931.65	-25,824.32
合计	2,952,686.56	-108,827.73

其他说明

45、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		-552,537.05
二、长期股权投资减值损失	-13,912,818.65	
合计	-13,912,818.65	-552,537.05

其他说明：

46、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	95,546.00	127,841.52
合计	95,546.00	127,841.52

47、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	155,925.42	41,149.55	155,925.42
违约赔偿	45,137.61	213,441.84	45,137.61
合计	201,063.03	254,591.39	201,063.03

其他说明：

48、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	2,211.28	23,786.00	2,211.28
非流动资产报废损失合计	9,005.87	5,276,469.69	9,005.87
其中：固定资产报废损失	9,005.87	5,260,018.95	9,005.87
无形资产报废损失		16,450.74	
罚款、滞纳金		1,173,307.79	
其他	335,816.08	764,020.09	335,816.08
纳税调整事项		682,988.48	
合计	347,033.23	7,920,572.05	347,033.23

其他说明：

49、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,115,359.16	781,242.37
递延所得税费用	8,421,954.58	28,707,281.65
合计	10,537,313.74	29,488,524.02

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	103,005,229.12
按法定/适用税率计算的所得税费用	14,758,271.18

子公司适用不同税率的影响	-207,256.93
调整以前期间所得税的影响	1,876,472.00
非应税收入的影响	-4,486,851.53
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,228,837.40
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,953,174.34
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,213,462.31
加计扣除费用的影响	-892,446.35
所得税费用	10,537,313.74

其他说明：

50、其他综合收益

详见附注七、32 其他综合收益

51、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的银行存款利息	314,834.97	478,104.45
收到的政府补助	719,617.88	5,631,806.02
收到的租金收入及其他收入	16,060,210.38	18,526,539.23
收到经营性往来款		779,576.24
其他	201,063.03	127,255.78
合计	17,295,726.26	25,543,281.72

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付营业费用和管理费用等	139,129,036.73	290,781,091.99
财务费用中的手续费	221,411.04	903,605.49
捐赠支出、罚没及赔偿支出	332,657.83	1,177,762.49
支付往来款	1,153,038.71	
其他	14,375.40	6,742,809.56
合计	140,850,519.71	299,605,269.53

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回的其他应收款	59,101,356.96	
合计	59,101,356.96	

收到的重要的与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,763,538.15	41,357,578.56
合计	5,763,538.15	41,357,578.56

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到受限货币资金	9,332,919.21	
合计	9,332,919.21	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的借款费用	1,771,043.92	1,340,271.16
受限的货币资金		14,319,671.14
支付的筹资性往来款		114,941,253.21
回购股票	28,325,710.38	
合计	30,096,754.30	130,601,195.51

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	659,062,458.65	472,171,137.53	573,777.76	492,736,236.41		639,071,137.53
其他应付款——筹资性往来款	3,115,143.41			3,115,143.41		0.00
一年内到期的非流动负债	20,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00		20,000,000.00
长期借款	70,000,000.00				10,000,000.00	60,000,000.00
合计	752,177,602.06	472,171,137.53	10,573,777.76	505,851,379.82	10,000,000.00	719,071,137.53

52、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	92,467,915.38	155,463,360.45
加：资产减值准备	13,912,818.65	552,537.05
信用减值损失	-2,952,686.56	108,827.73
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、使用权资产折旧、投资性房地产折旧	22,541,461.72	37,693,295.99
使用权资产折旧		
无形资产摊销	888,418.66	38,207,456.30
长期待摊费用摊销	6,050,135.70	13,796,217.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-95,546.00	-127,841.52
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-4,935,008.85	
财务费用（收益以“-”号填列）	15,994,396.15	-23,322,852.68
投资损失（收益以“-”号填列）	2,864,208.93	-3,976,782.72
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	8,255,727.09	1,265,716.58
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		626,818.10
存货的减少（增加以“-”号填列）	-17,087,441.15	-18,717,761.59
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	56,008,899.39	-58,419,081.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-63,509,700.94	230,902,890.83
其他		
经营活动产生的现金流量净额	130,403,598.17	374,052,800.69
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		

现金的期末余额	169,040,588.68	305,037,092.88
减：现金的期初余额	115,106,578.29	56,034,716.26
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	53,934,010.39	249,002,376.62

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	169,040,588.68	115,106,578.29
其中：库存现金	287,099.75	269,539.33
可随时用于支付的银行存款	144,786,032.31	108,023,534.91
可随时用于支付的其他货币资金	23,967,456.62	6,813,504.05
三、期末现金及现金等价物余额	169,040,588.68	115,106,578.29
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	5,118,441.83	14,451,361.04

(3) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
银行存款	41,329.03	3,342,244.27	
其他货币资金	5,077,112.80	47,378,900.08	
合计	5,118,441.83	50,721,144.35	

53、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			46,033,081.42
其中：美元	4,851,411.02	6.8109	33,042,503.78
欧元	443,858.85	7.7671	3,447,493.98
港币	6,699,689.82	0.86855	5,819,015.59
日元	31,839,568.00	0.042045	1,338,466.25
英镑	234,413.22	9.0145	2,113,119.54
韩币	53,292,541.00	0.00440	234,644.86
泰铢	5,163.52	0.204244	1,054.82
新加坡元	6,970.95	5.2605	36,670.40
印度尼西亚卢比	294,600.00	0.00038	112.20
应收账款			44,991,292.32
其中：美元	6,381,512.13	6.8109	43,463,844.49
欧元	286.78	7.7671	2,227.45

港币	1,649,932.20	0.86855	1,433,048.62
日元	368,398.11	0.042045	15,486.65
英镑	4,718.81	9.0145	42,537.75
加拿大元	7,136.83	4.7847	34,147.36
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			436,602.21
其中：港币	502,679.42	0.86855	436,602.21
应付账款			30,911,535.74
其中：美元	4,538,539.08	6.8109	30,911,535.74
应交税费			301,549.30
其中：港币	264,975.96	0.86855	230,144.87
韩币	16,217,374.30	0.00440	71,404.43
预付账款			13,026.13
其中：美元	1,726.36	6.8109	11,758.07
韩币	288,002.00	0.00440	1,268.06

其他说明：

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☒适用 ☐不适用

本公司全资子公司雷星（香港）实业有限公司，主营经营地为香港，记账本位币为港币，选择依据：该公司主要从事贸易、零售，其采购销售主要以港币进行结算。

本公司全资子公司星辉体育（香港）有限公司，主营经营地为香港，记账本位币为港币，选择依据：该公司经营主要以港币进行结算。

本公司全资子公司星辉游戏（香港）有限公司，主营经营地为香港，记账本位币为港币，选择依据：该公司主要从事软件和信息技术服务业，其采购销售主要以港币进行结算。

星辉游戏（香港）有限公司之全资子公司星辉游戏（韩国）有限公司，主营经营地为韩国，记账本位币为韩币，选择依据：该公司主要从事软件和信息技术服务业，其采购销售主要以韩币进行结算。

星辉游戏（香港）有限公司之全资子公司星辉游戏（日本）有限公司，主营经营地为日本，记账本位币为日元，选择依据：该公司主要从事软件和信息技术服务业，其采购销售主要以日元进行结算。

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

54、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项 目	本期金额（元）
本期采用简化处理的短期租赁费用及低价值资产租赁费用	439,366.07

涉及售后租回交易的情况

无。

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物租赁收入	11,310,075.33	
合计	11,310,075.33	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	17,759,595.98	23,677,742.89
直接投入（材料类）	2,874,117.84	4,039,635.39
折旧与摊销	1,846,534.64	482,092.42

外包费用	1,698,556.00	734,323.16
其他费用	360,712.77	716,838.54
合计	24,539,517.23	29,650,632.40
其中：费用化研发支出	24,539,517.23	29,650,632.40

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本期未发生合并范围变动。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
雷星（香港）实业有限公司	20,000,000.00 美元	香港	香港	贸易、零售	100.00%		同一控制企业合并
福建星辉玩具有限公司	130,000,000.00 人民币	漳州	漳州	制造业	100.00%		设立
深圳市星辉车模有限公司	5,000,000.00 人民币	深圳	深圳	贸易、零售	100.00%		设立
新疆星辉商务服务有限公司	50,000,000.00 人民币	新疆	新疆	投资管理	100.00%		设立
广州星辉娱乐有限公司	10,000,000.00 人民币	广州	广州	软件和信息技术服务业	100.00%		设立
广州百镓商业经营管理有限公司	5,000,000.00 人民币	广州	广州	物业管理		100.00%	非同一控制企业合并
广东星辉天拓互动娱乐有限公司	12,941,200.00 人民币	广州	广州	软件和信息技术服务业	100.00%		非同一控制企业合并
星辉游戏（香港）有限公司	1,000,000.00 港币	香港	香港	软件和信息技术服务业	100.00%		设立
星辉游戏（韩国）有限公司	100,000,000.00 韩币	韩国	韩国	软件和信息技术服务业		100.00%	设立
上海悠玩网络科技有限公司	10,000,000.00 人民币	上海	上海	软件和信息技术服务业		100.00%	设立
上海猫狼网络科技有限公司	1,000,000.00 人民币	上海	上海	软件和信息技术服务业		70.00%	设立

公司							
霍尔果斯市星拓网络科技有限公司	3,000,000.00 人民币	新疆	新疆	软件和信息技术服务业		100.00%	设立
北海星河网络科技有限公司	1,000,000.00 人民币	北海	北海	软件和信息技术服务业		100.00%	设立
绍兴星拓网络科技有限公司	1,000,000.00 人民币	绍兴	绍兴	软件和信息技术服务业		100.00%	设立
珠海星辉投资有限公司	10,000,000.00 人民币	珠海	珠海	投资管理	100.00%		设立
广州星辉趣游信息科技有限公司	1,000,000.00 人民币	广州	广州	软件和信息技术服务业		100.00%	非同一控制企业合并
星辉体育（香港）有限公司	411,129,100.00 港币	香港	香港	足球俱乐部管理	100.00%		设立
星辉游戏（日本）有限公司	100,000.00 日元	日本	日本	软件和信息技术服务业		100.00%	设立
广州市星澄网络科技有限公司	1,000,000.00 人民币	广州	广州	软件和信息技术服务业		100.00%	设立
广东星辉玩具有限公司	200,000,000.00 人民币	汕头	汕头	玩具制造、贸易	100.00%		设立
汕头星辉网络科技有限公司	1,000,000.00 人民币	汕头	汕头	软件和信息技术服务业		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

2、在合营企业或联营企业中的权益

（1）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	34,637,547.17	51,985,851.39
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-3,435,485.57	4,878,456.25
--综合收益总额	-3,435,485.57	4,878,456.25

其他说明

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	1,750,064.95			39,138.58		1,710,926.37	资产相关
2012年产业振兴和技术改造项目	1,742,700.87			31,774.50		1,710,926.37	资产相关
科技型中小企业技术创新资金	7,364.08			7,364.08			资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	758,756.46	5,673,689.81
其中：		
个税手续费返还	185,933.08	330,029.61
季度性球场维护补贴		2,017,055.37
女足补贴		772,064.83
足协项目补贴		2,381,380.98
中央外经贸发展专项资金（开拓重点市场事项）		7,561.38
递延收益摊销	39,138.58	51,524.79
其他政府补助	533,684.80	114,072.85

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目

标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

（1）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

（2）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

A. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司面临的利率风险主要来源于银行短期借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类短期融资需求。并且通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

B. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。此外，公司根据必要签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避外汇风险的目的。公司面临的外汇风险主要来源于以外币计价的金融资产和金融负债。

公司开展外汇掉期业务的目的在于减少由于外币汇率频繁波动对公司业绩的影响。公司开展外汇掉期业务遵循锁定汇率风险原则，不进行投机交易。

外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额详见本财务报表附注七-53。

C. 其他价格风险

无。

(3) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
其他非流动金融资产			234,909,032.53	234,909,032.53
(三) 其他权益工具投资			310,683,809.20	310,683,809.20
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

本企业的母公司情况的说明

本公司无母公司。

本企业最终控制方是陈雁升和陈冬琼（陈雁升和陈冬琼系夫妻关系）。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、2、在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
广州易简天成科技有限公司	联营企业之子公司
广州尚游网络科技有限公司	联营企业
广州麟龙信息技术有限公司	联营企业
广州星游世纪智能科技有限公司（原“深圳星游世纪科技	联营企业

有限公司”)	
---------	--

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广东星辉控股有限公司	控股股东控制的企业
星辉环保材料股份有限公司及其子公司	控股股东控制的企业及其子公司
汕头市雷星控股有限公司及其子公司	控股股东控制的企业及其子公司
汕头市澄海区登峰学校	陈创煌之岳母控制的企业
汕头市恒昌泰塑胶实业有限公司	陈创煌之岳父、岳母共同控制的企业
汕头市澄海区澄华林纯英服装店	陈创煌之岳母控制的企业
广州骏豪宏风网络科技有限公司	董事会秘书孙琦担任董事的企业
广州云图动漫设计有限公司	董事会秘书孙琦担任董事的企业
易简传媒科技集团股份有限公司	董事会秘书孙琦担任董事的企业
陈创煌	实际控制人之子、董事长
蔡佳瑜	陈创煌之配偶

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广州易简天成科技有限公司	物业管理费	149,505.34	150,089.72
广州星游世纪智能科技有限公司	游戏代理运营收入	5,016,886.24	0.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
广州易简天成科技有限公司	办公室	88,600.80	88,600.80

本公司作为承租方：

关联租赁情况说明

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完
-----	------	-------	-------	-----------

				毕
陈雁升、陈冬琼、陈创煌、广东星辉玩具有限公司、汕头星辉娱乐衍生品有限公司	244,345,886.81	2022年08月22日	2030年07月31日	否
陈雁升、陈冬琼	76,824,250.72	2024年04月01日	2030年12月31日	否
陈雁升	50,000,000.00	2025年11月01日	2031年12月31日	否
陈雁升、陈冬琼	180,000,000.00	2025年11月18日	2027年04月19日	否
陈雁升、广东星辉天拓互动娱乐有限公司	30,000,000.00	2025年04月16日	2028年04月15日	是
星辉合成材料(香港)有限公司	41,090,000.00	2025年03月10日	2026年03月10日	是
星辉合成材料(香港)有限公司	47,960,000.00	2025年04月11日	2026年04月01日	是
星辉合成材料(香港)有限公司	13,900,000.00	2025年05月29日	2026年05月26日	是
星辉合成材料(香港)有限公司	34,000,000.00	2025年06月26日	2026年06月26日	是
星辉合成材料(香港)有限公司	44,900,000.00	2025年08月19日	2026年08月18日	否
星辉合成材料(香港)有限公司	32,000,000.00	2025年09月02日	2026年09月02日	否
陈创煌	10,000,000.00	2025年09月24日	2028年09月20日	否
陈雁升、陈冬琼、星辉合成材料(香港)有限公司	47,921,000.00	2026年03月10日	2027年03月10日	否
陈雁升、陈冬琼、星辉合成材料(香港)有限公司	33,080,000.00	2026年04月09日	2027年04月09日	否

关联担保情况说明

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,711,340.91	2,051,174.00

(5) 其他关联交易

为更好地促进公司业务发展，提高融资效率，公司控股股东陈雁升、陈冬琼及其关联方拟向公司及公司控股子公司提供总额度不超过人民币5亿元的借款，并同意公司根据第六届董事会第九次会议审议通过的《关于控股股东及其关联方向公司提供借款暨关联交易的议案》发生的借款展期不超过12个月，展期金额计入上述5亿元额度内。公司向控股股东陈雁升、陈冬琼及其关联方发生借款的期限为相关议案审议通过之日起12个月内，每笔借款的存续期限自发生之日起不超过12个月。上述借款将用于公司及下属子公司日常经营，公司董事会授权公司管理层依据具体资金需求确定每笔借款的实际使用对象，并根据流动资金情况确定每笔借款的还款主体，借款额度可在公司及下属子公司范围内循环使用。上述借款（包括展期款项）利率不高于同期全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款基准利率（LPR）下浮20%，无需提供保证、抵押、质押等任何形式的担保。

截至2026年6月30日，借款金额及资金拆借利息均已到期归还。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广州易简天成科技有限公司	6,041.24	92.43	3,288.91	164.45

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广州麟龙信息技术有限公司	56,673.61	56,673.61
合同负债	广州星游世纪智能科技有限公司	4,358,830.99	0.00
应付账款	广州尚游网络科技有限公司	6,325.41	6,325.41
其他应付款	陈雁升	0.00	3,115,143.41
其他应付款	广州易简天成科技有限公司	49,637.62	49,637.62

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
合计	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☑不适用

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日收盘价与授予价格之差
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日收盘价、授予价格
可行权权益工具数量的确定依据	公司根据可行权授予对象变动等信息作出估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	2,897,608.20
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,897,608.20

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	2,897,608.20	
合计	2,897,608.20	

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

无

十六、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

公司经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务，或在不同地区从事经营活动。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩

本公司报告分部包括：

玩具分部，负责玩具业务。

游戏分部，负责游戏业务。

投资管理分部，负责投资管理业务。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	玩具分部	游戏分部	投资管理分部	分部间抵销	合计
主营业务收入	183,247,649.57	313,911,604.70			497,159,254.27
主营业务成本	94,257,838.29	91,591,925.14			185,849,763.43
资产总额	3,194,332,577.18	444,771,817.74	61,726,886.84	1,039,596,404.12	2,661,234,877.64
负债总额	654,117,709.75	306,158,806.88	302,141,826.53	-326,306,875.15	936,111,468.01

(3) 其他说明

注：报告分部的财务信息反映与各分部主业相关的财务信息，以及主业之外归属于总部的财务信息。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	42,620,322.18	45,466,892.45
1至2年	2,355,167.25	974,241.87
2至3年	974,241.87	
3年以上	37,215.13	37,215.13
4至5年		37,215.13
5年以上	37,215.13	
合计	45,986,946.43	46,478,349.45

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收	45,986,946.43	100.00%	1,626,652.63	3.54%	44,360,293.80	46,478,349.45	100.00%	877,681.57	1.89%	45,600,667.88

账款										
其中：										
组合 2 玩具及其他业务	45,986,946.43	100.00%	1,626,652.63	3.54%	44,360,293.80	46,478,349.45	100.00%	877,681.57	1.89%	45,600,667.88
合计	45,986,946.43	100.00%	1,626,652.63	3.54%	44,360,293.80	46,478,349.45	100.00%	877,681.57	1.89%	45,600,667.88

按组合计提坏账准备类别名称：组合 2 玩具及其他业务

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	42,620,322.18	597,142.66	1.40%
1-2 年	2,355,167.25	488,074.50	20.72%
2-3 年	974,241.87	504,220.34	51.76%
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上	37,215.13	37,215.13	100.00%
合计	45,986,946.43	1,626,652.63	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	877,681.57	748,971.06				1,626,652.63
合计	877,681.57	748,971.06				1,626,652.63

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

本期无收回或转回金额重要的坏账准备。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	7,835,053.40	0.00	7,835,053.40	17.04%	109,774.97
第二名	7,562,983.77	0.00	7,562,983.77	16.45%	105,963.07
第三名	7,024,210.30	0.00	7,024,210.30	15.27%	98,414.45
第四名	5,406,098.88	0.00	5,406,098.88	11.76%	75,743.50
第五名	2,152,563.70	0.00	2,152,563.70	4.68%	30,159.03
合计	29,980,910.05	0.00	29,980,910.05	65.20%	420,055.02

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	49,376,300.00	61,826,300.00
其他应收款	441,490,468.05	493,057,099.46
合计	490,866,768.05	554,883,399.46

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
珠海星辉投资有限公司	24,376,300.00	36,826,300.00
广东星辉天拓互动娱乐有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00
合计	49,376,300.00	61,826,300.00

2) 重要的账龄超过1年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
珠海星辉投资有限公司	24,376,300.00	5年以上	尚未支付	否
广东星辉天拓互动娱乐有限公司	25,000,000.00	5年以上	尚未支付	否
合计	49,376,300.00			

3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	478,110.80	436,000.00
往来款	441,036,262.79	492,619,513.23
借款本金	57,034,166.67	57,034,166.67
其他		24,617.08
合计	498,548,540.26	550,114,296.98

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	61,810,976.45	128,383,224.74
1 至 2 年	10,008,491.57	11,279,061.97
2 至 3 年	11,277,061.97	14,341,021.80
3 年以上	415,452,010.27	396,110,988.47
3 至 4 年	14,341,021.80	14,431,021.80
4 至 5 年	14,431,021.80	107,470.00
5 年以上	386,679,966.67	381,572,496.67
合计	498,548,540.26	550,114,296.98

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	57,034,166.67	11.44%	57,034,166.67	100.00%	0.00	57,034,166.67	10.37%	57,034,166.67	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	441,514,373.59	88.56%	23,905.54	0.01%	441,490,468.05	493,080,130.31	89.63%	23,030.85	0.00%	493,057,099.46
其中：										
其中：组合 1 并表范围内	441,036,262.79	88.46%			441,036,262.79	492,619,513.23	89.55%			492,619,513.23
组合 2 其他	478,110.80	0.10%	23,905.54	5.00%	454,205.26	460,617.08	0.08%	23,030.85	5.00%	437,586.23
合计	498,548,540.26	100.00%	57,058,072.21	100.00%	441,490,468.05	550,114,296.98	100.00%	57,057,197.52	10.37%	493,057,099.46

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备	57,034,166.67	57,034,166.67	57,034,166.67	57,034,166.67	100.00%	预计无法收回
合计	57,034,166.67	57,034,166.67	57,034,166.67	57,034,166.67		

按组合计提坏账准备类别名称：组合 1 并表范围内

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1 并表范围内	441,036,262.79		0.00%
合计	441,036,262.79		

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：组合 2 其他

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2 其他	478,110.80	23,905.54	5.00%
合计	478,110.80	23,905.54	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	23,030.85		57,034,166.67	57,057,197.52
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	874.69			874.69
2026 年 6 月 30 日余额	23,905.54		57,034,166.67	57,058,072.21

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	384,175,717.02	1 年以内至 5 年以上	77.06%	
第二名	往来款	56,860,545.77	1 年以内	11.41%	
第三名	借款本金	52,034,166.67	5 年以上	10.44%	52,034,166.67
第四名	借款本金	5,000,000.00	5 年以上	1.00%	5,000,000.00
第五名	押金保证金	103,000.00	5 年以上	0.02%	5,150.00
合计		498,173,429.46		99.93%	57,039,316.67

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,700,174,682.11	535,142,824.64	1,165,031,857.47	1,700,174,682.11	535,142,824.64	1,165,031,857.47
对联营、合营企业投资	42,525,933.69	40,362,420.10	2,163,513.59	43,716,249.09	26,449,601.45	17,266,647.64

合计	1,742,700,615.80	575,505,244.74	1,167,195,371.06	1,743,890,931.20	561,592,426.09	1,182,298,505.11
----	------------------	----------------	------------------	------------------	----------------	------------------

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
雷星（香港）实业有限公司	63,758,667.77						63,758,667.77	
福建星辉玩具有限公司	130,000,000.00						130,000,000.00	
深圳市星辉车模有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
广东星辉天拓互动娱乐有限公司	486,209,347.14	325,790,652.86					486,209,347.14	325,790,652.86
珠海星辉投资有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
新疆星辉商务服务有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
广州星辉娱乐有限公司	5,987,799.84	4,012,200.16					5,987,799.84	4,012,200.16
星辉体育（香港）有限公司	105,016,389.50	205,339,971.62					105,016,389.50	205,339,971.62
星辉游戏（香港）有限公司	83,613,624.94						83,613,624.94	
广东星辉玩具有限公司	225,446,028.28						225,446,028.28	
合计	1,165,031,857.47	535,142,824.64					1,165,031,857.47	535,142,824.64

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业											

二、联营企业												
易简传媒科技集团股份有限公司	17,266,647.64	26,449,601.45			-1,190,315.40				13,912,818.65		2,163,513.59	40,362,420.10
小计	17,266,647.64	26,449,601.45			-1,190,315.40				13,912,818.65		2,163,513.59	40,362,420.10
合计	17,266,647.64	26,449,601.45			-1,190,315.40				13,912,818.65		2,163,513.59	40,362,420.10

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
易简传媒科技集团股份有限公司	42,525,933.69	2,163,513.59	40,362,420.10	享有被投资单位净资产的份额	被投资单位净资产	财务报表
合计	42,525,933.69	2,163,513.59	40,362,420.10			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	179,919,537.06	101,977,485.91	194,943,921.56	118,444,481.48
其他业务	28,258,320.26	12,601,242.26	19,592,270.57	12,743,095.81
合计	208,177,857.32	114,578,728.17	214,536,192.13	131,187,577.29

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	208,177,857.32	114,578,728.17					208,177,857.32	114,578,728.17
其中：								
主营业务收入-车模	179,919,537.06	101,977,485.91					179,919,537.06	101,977,485.91

及婴童用品								
其他业务收入-租赁	15,556,792.25	12,553,421.12					15,556,792.25	12,553,421.12
其他业务收入-其他	12,701,528.01	47,821.14					12,701,528.01	47,821.14
按经营地区分类	208,177,857.32	114,578,728.17					208,177,857.32	114,578,728.17
其中:								
境内	87,789,682.39	47,479,281.36					87,789,682.39	47,479,281.36
境外	120,388,174.93	67,099,446.81					120,388,174.93	67,099,446.81
按商品转让的时间分类	208,177,857.32	114,578,728.17					208,177,857.32	114,578,728.17
其中:								
在某一时点确认收入	192,621,065.07	102,025,307.05					192,621,065.07	102,025,307.05
在某段时间确认收入	15,556,792.25	12,553,421.12					15,556,792.25	12,553,421.12
合计	208,177,857.32	114,578,728.17					208,177,857.32	114,578,728.17

与履约义务相关的信息:

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 11,736,632.57 元，其中，11,736,632.57 元预计将于 2026 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

其他说明:

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,190,315.40	235,112.53
银行理财产品投资收益	75,341.68	
合计	-1,114,973.72	235,112.53

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	95,546.00	

计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	758,756.46	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	4,935,008.85	
委托他人投资或管理资产的损益	75,341.68	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-145,970.20	
减：所得税影响额	971,093.73	
少数股东权益影响额（税后）	0.00	
合计	4,747,589.06	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.21%	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.94%	0.07	0.07

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用



让健康快乐无处不在
www.rastar.com