



**杭州初灵信息技术股份有限公司**

**2017 年第一季度报告**

**2017 年 04 月**

## 第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人洪爱金、主管会计工作负责人许平及会计机构负责人(会计主管人员)蒋勤声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	48,172,981.26	59,756,365.94	-19.38%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-14,273,609.19	7,045,927.08	-302.58%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-15,698,475.84	3,406,079.86	-560.90%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-35,342,194.53	-47,142,295.32	-25.03%
基本每股收益（元/股）	-0.06	0.04	-250.00%
稀释每股收益（元/股）	-0.06	0.04	-250.00%
加权平均净资产收益率	-0.87%	0.86%	-1.73%
	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）	1,789,023,414.65	1,820,082,047.47	-1.71%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,627,696,535.16	1,641,913,078.02	-0.87%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,850,474.35	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-19,731.45	
减：所得税影响额	303,076.20	
少数股东权益影响额（税后）	102,800.05	
合计	1,424,866.65	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、重大风险提示

### 1、市场开拓风险

公司主营信息接入方案的设计及相应设备的研发、生产、销售和数据挖掘、采集、平台运营及应用服务，虽然在长期的发展过程中公司积累了丰富的研发经验和成功技术转换案例，构建了覆盖全国范围的多个营销网络，但由于大数据广阔的市场前景，大量企业进入大数据产业链各细分领域，行业竞争日趋激烈。市场机会增加的同时，也伴随着参与竞争的企业数量增加，若公司不能在技术创新、市场开拓和客户服务等方面进一步增强实力，未来将对公司持续的市场开拓造成不利影响。

针对以上风险，公司拟采取如下应对措施：（1）对市场进行充分调研，深刻理解客户需求，保障技术开发与市场需求同步。（2）紧跟行业前沿技术，加大研发投入，优化产品结构，涉足更广阔的大数据领域市场，不断探索全新的商业模式和创新产品，寻找利润增长点。（3）采取销售网络延伸、兼并收购等手段，促进公司业绩的持续增长。

### 2、对大客户依赖的风险

公司实施大客户策略，充分把握核心客户的服务需求，公司客户主要集中在电信运营商和广电，对主要客户依赖度较强。如果未来行业宏观环境发生不利变化，或者电信运营商和广电对信息化建设的投资规模下降，将对公司的盈利能力产生影响。

公司在与已有客户建立长期合作伙伴关系的基础上，将持续创新开发新技术和新产品，以满足客户的不断需求，并持续提高服务质量，更好的服务客户，为客户创造更大的价值。同时，积极拓展国内外的市场，开发新潜在客户，并依托公司大数据技术优势以及在行业积累的丰富经验，向行业外大数据应用市场渗透。

### 3、商誉减值风险

公司收购了杭州博科思科技有限公司、深圳市博瑞得科技有限公司和北京视达科科技有限公司，根据《企业会计准则》规定，非同一控制下合并所形成的商誉不作摊销处理，应当在未来每年年度终了进行减值测试。杭州博科思科技有限公司合并时商誉为42,546,977.41元，深圳市博瑞得科技有限公司合并时商誉为229,728,738.15元，北京视达科科技有限公司合并时商誉621,801,306.70元，如果上述三家子公司未来经营状况恶化，则存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响，提请投资者注意。

公司将努力经营，加强已并购标的在业务、技术、管理等方面的资源整合，充分发挥公司和标的资产的协同效应，提升持续竞争力和盈利能力，使商誉对公司未来业绩的影响降到最低程度。

### 4、应收账款发生坏账的风险

报告期末，公司应收账款净额为227,534,600.32元，数额较大，主要是由于销售收入增长、公司规模的扩大和行业结算特点所致。公司应收账款客户主要是电信运营商和广电，该等客户一般信誉良好，业务关系稳定，具备较好的经济实力和偿债能力，应收账款的收回有保障。但若该等客户信用情况发生变化，公司的应收账款将可能因此不能按期或无法回收，从而对公司的经营业绩和生产经营产生较大影响。

公司将进一步加强应收账款管理和客户信用管理，制定严格的应收账款催收制度，加大对业务人员综合回款率的考核，促进公司应收账款的及时收回，最大限度降低应收款对公司现金流量的影响，为公司经营业务规模日益扩大所需资金提供合理的保障。

### 5、管理团队不能较好融合的风险

公司控股杭州沃云科技有限公司、杭州博科思科技有限公司、宁波正浩通信技术有限公司、深圳市博瑞得科技有限公司、网经科技（苏州）有限公司和北京视达科科技有限公司后，由于各公司在企业文化、业务模式、人员管理等方面差异较大，因而公司将在制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控

制等方面面临更大的挑战，如果未来因各方管理团队的经营、管理理念不同，不能较好地融合实现协同效应，则会对合作带来不利影响。

公司将根据不同企业的特点，逐步建立和完善各种防控体制，将公司及其他公司相对成熟的制度体系和规范运作引入各子公司，不断改进管理思维、缩短决策链条、提升决策效率、优化公司管理流程，提升管理团队管理理念和管理水平。同时，通过技术、市场优势互补，实现业务整合的协同效应。

#### 6、子公司承诺业绩可能无法完成的风险

根据公司与博瑞得交易对方签订的《盈利预测补偿协议》，交易对方承诺博瑞得2017年归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润将不低于3,860万元；公司收购博科思剩余股权时，博科思交易对方承诺博科思2017年度归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润不低于1,507万元；根据公司与北京视达科交易对方签订的《盈利预测补偿协议》，交易对方承诺视达科2017年、2018年归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润将不低于6,280万元、7,480万元。未来如果标的公司经营情况未达预期，可能导致业绩承诺无法实现，进而影响公司的整体经营业绩和盈利水平。

博瑞得、博科思和北京视达科将努力经营以实现承诺盈利，若未实现业绩承诺，承诺人将以股份或现金补偿上市公司，交易双方约定的业绩补偿方案能够在较大程度上保障公司及广大股东的利益，降低风险。

### 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

#### 1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		18,026		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
洪爱金	境内自然人	42.73%	98,267,918	73,700,938	质押	19,250,000	
雷果	境内自然人	5.00%	11,497,612	10,825,898	质押	5,400,000	
杭州初灵创业投资有限公司	境内非国有法人	2.72%	6,244,517	6,244,517	质押	6,244,500	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.92%	4,415,730	0			
严文娟	境内自然人	1.69%	3,886,140	3,886,140	质押	1,165,800	
陈朱尧	境内自然人	1.63%	3,759,593	3,449,764	质押	1,700,000	
罗卫宇	境内自然人	1.62%	3,727,598	3,727,598	质押	2,000,000	
西藏光耀荣合电子科技有限公司	境内非国有法人	1.53%	3,507,039	3,507,039			
第一创业证券—国信证券—共盈大岩量化定增集	其他	1.05%	2,412,566	2,412,566			

合资产管理计划						
广发基金—招商银行—添翼定增分级 6 号特定客户资产管理计划	其他	0.61%	1,399,293	1,399,293		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
洪爱金	24,566,980	人民币普通股	24,566,980			
中央汇金资产管理有限责任公司	4,415,730	人民币普通股	4,415,730			
何开勇	1,258,582	人民币普通股	1,258,582			
雷波	1,087,218	人民币普通股	1,087,218			
都辉	793,481	人民币普通股	793,481			
雷果	671,714	人民币普通股	671,714			
贺晞	660,318	人民币普通股	660,318			
李斌	579,692	人民币普通股	579,692			
上海浦东发展银行股份有限公司—长信金利趋势混合型证券投资基金	507,573	人民币普通股	507,573			
中国国际金融股份有限公司	493,571	人民币普通股	493,571			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，洪爱金是杭州初灵创业投资有限公司的实际控制人，雷波和雷果是兄弟；公司未知上述其他股东间是否存在关联关系，也未知其是否属于上市公司持股变动信息披露管理办法中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 3、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期

洪爱金	74,907,222	1,206,284	0	73,700,938	高管锁定；首发后个人限售	高管锁定股每年按 25%解限；首发后个人限售股于 2019 年 4 月 7 日解除限售
许平	98,619	0	0	98,619	高管锁定	每年按 25%解限
王力成	123,319	30,530	0	92,789	高管锁定	每年按 25%解限
殷延东	301,027	0	0	301,027	高管锁定	2017 年 6 月 2 日
金兰	1,343,307	314,534	0	1,028,773	高管锁定	每年按 25%解限
杨桂飞	383,448	0	0	383,448	高管锁定	2017 年 6 月 2 日
叶春生	1,019,318	0	0	1,019,318	首发后个人限售	2018 年 2 月 10 日
雷果	13,532,372	2,706,474	0	10,825,898	首发后个人限售	2018 年 2 月 10 日
车新突	1,019,318	0	0	1,019,318	首发后个人限售	2018 年 2 月 10 日
李宏伟	391,487	1	0	391,486	高管锁定	每年按 25%解限
罗卫宇	3,727,598	0	0	3,727,598	首发后个人限售	2017 年 4 月 7 日、2018 年 4 月 7 日和 2019 年 4 月 7 日分批解锁
严文娟	3,886,140	0	0	3,886,140	首发后个人限售	2017 年 4 月 7 日、2018 年 4 月 7 日和 2019 年 4 月 7 日分批解锁
陈朱尧	3,682,136	232,372	0	3,449,764	首发后个人限售	2017 年 4 月 7 日、2018 年 4 月 7 日和 2019 年 4 月 7 日分批解锁
西藏光耀荣合电子科技有限公司	3,507,039	0	0	3,507,039	首发后机构限售	2019 年 4 月 7 日
杭州初灵创业投资有限公司	6,244,517	0	0	6,244,517	首发后机构限售	2019 年 4 月 7 日
财通基金—工商银行—富春定增 365 号资产管理计划	482,513	0	0	482,513	首发后机构限售	2017 年 4 月 7 日
财通基金—工商银行—富春定增	965,028	0	0	965,028	首发后机构限售	2017 年 4 月 7 日

733 号资产管理计划						
广发基金—招商银行—添翼定增分级 6 号特定客户资产管理计划	1,399,293	0	0	1,399,293	首发后机构限售	2017 年 4 月 7 日
财通基金—光大银行—富春天誉定增 1 号资产管理计划	193,006	0	0	193,006	首发后机构限售	2017 年 4 月 7 日
财通基金—光大银行—瓊江定增 1 号资产管理计划	144,754	0	0	144,754	首发后机构限售	2017 年 4 月 7 日
财通基金—光大银行—富春天誉定增 2 号资产管理计划	723,770	0	0	723,770	首发后机构限售	2017 年 4 月 7 日
财通基金—平安银行—上海金元百利资产管理有 限公司	699,643	0	0	699,643	首发后机构限售	2017 年 4 月 7 日
财通基金—宁波银行—财通基金—至尊宝 3 号资产管理计划	217,131	0	0	217,131	首发后机构限售	2017 年 4 月 7 日
第一创业证券—国信证券—共盈大岩量化定增集合资产管理计划	2,412,566	0	0	2,412,566	首发后机构限售	2017 年 4 月 7 日
周亮	7,322	0	0	7,322	高管锁定	每年按 25%解限
龚永兴	8,965	0	0	8,965	高管锁定	每年按 25%解限
合计	121,420,858	4,490,195	0	116,930,663	--	--



### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

##### 1. 合并资产负债表项目

报表项目	期末数较期初数 变动幅度	变动原因说明
应收票据	51.79%	本期通过应收票据结算增加所致
其他应收款	34.54%	本期投标保证金及员工备用金增加所致
在建工程	64.64%	本期支付接入网系统设备产业化基地工程工程款所致
预收款项	43.13%	本期子公司深圳市博瑞得科技有限公司预收货款增加所致
应交税费	-33.58%	本期交纳税款所致

##### 2. 合并利润表项目

报表项目	本期数较上年数 变动幅度	变动原因说明
营业成本	-33.40%	营业收入下降相应的营业成本下降所致
管理费用	102.92%	本期非同一控制下合并北京视达科科技有限公司及加大研发投入所致
财务费用	-383.76%	本期贷款利息支出下降所致
资产减值损失	-54.14%	本期对坏账准备计提减少所致
营业外收入	-57.75%	本期收到的政府补助和增值税退税收入减少所致
营业外支出	-96.44%	本期支付的政府补助申报服务费减少所致

##### 3. 合并现金流量表项目

报表项目	本期数较上年 数变动幅度	变动原因说明
投资活动产生的 现金流量净额	-273.84%	主要是投入接入网系统设备产业化基地工程款增加所致

筹资活动产生的 现金流量净额	-100.11%	主要是去年同期募集重组配套融资增加所致
-------------------	----------	---------------------

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

2017年，公司坚持“数据接入+数据服务”的发展战略，加强公司各业务板块协作，整合资源配置，充分发挥公司产品技术及市场优势，继续加强产品创新和商业模式创新，积极参加展会，加大市场布局。数据接入方面，报告期内公司积极跟进与移动集团各省框架协议的签署落地，同时子公司网经科技中标中国电信2016年政企网关集中采购项目，促进了公司在融合通信领域的进一步拓展。数据服务方面，凭借大数据平台方面的技术优势，公司在运营商大数据应用、视频大数据应用、微加等方面加强投入，有力推动了相关业务板块的顺利运行。

报告期内，公司实现营业收入4,817.30万元，比上年同期下降19.38%；实现归属于上市公司股东的净利润-1,427.36万元，比上年同期下降302.58%。报告期亏损的原因主要是：其一，公司传统数据接入产品于去年年底在移动集团中标，各省的框架协议签署等落地销售工作尚需时间；其二，子公司博瑞得和视达科受季节性因素影响项目的验收确认主要集中在下半年，收入和利润也更多在下半年体现；其三，一季度加大投入费用上升。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

2016年8月23日，公司在创业板指定信息披露网站披露了公司子公司成都视达科信息技术有限公司与Win IPTV Co.,Ltd（译：多赢IPTV公司）签署了《IPTV+OTT系统开发和技术服务合同》，因泰国政局变化，项目的基础工程光纤开挖等实施滞后，故该项目目前尚处于滞后状态。

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前5大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

报告期内公司前5大客户的变化情况及影响

适用  不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

报告期内，公司深入开展各项工作，持续推动核心技术的研发和创新，不断加强营销体系建设，深入

拓展数据接入和数据服务的各个市场领域，公司2017年度经营计划中的各项工作在报告期内得到了较好的执行，后续将继续基于在技术和市场等方面的积累和优势，努力完成全年的经营计划和目标。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用  不适用

对公司未来经营产生不利影响的风险因素、经营存在的主要困难及公司应对各风险拟采取的具体措施，具体请参见第二节之“重大风险提示”的相关内容。

### 三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

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

适用  不适用

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

### 五、募集资金使用情况对照表

适用  不适用

单位：万元

募集资金总额		56,825.35				本季度投入募集资金总额			1,302.35		
报告期内变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额			54,181.43		
累计变更用途的募集资金总额		3,370.57									
累计变更用途的募集资金总额比例		5.93%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
营销网络建设项目	是	3,761.55	3,761.55		2,348	62.42%	2018年12月31日			是	否
年产43.75万台信息接入产品项目	是	3,428.11	2,700		2,700	100.00%	2012年06月30日			否	否
信息接入技术研发中心项目	是	3,297.72	3,297.72	795.24	3,034.26	92.01%	2018年12月31日			是	否

							日				
永久补充流动资金	否				1,280.1	100.00%	2014 年 12 月 31 日			是	否
收购深圳市博瑞得 科技有限公司项目	否	10,481.95	10,481. 95		10,481. 95	100.00%	2015 年 01 月 31 日	-82.72	8,274.6 8	是	否
收购北京视达科科 科技有限公司项目	否	24,293.1	24,293. 1		24,293. 1	100.00%	2016 年 03 月 31 日	-776.84	4,518.6 2	是	否
承诺投资项目小计	--	45,262.43	44,534. 32	795.24	44,137. 41	--	--	-859.56	12,793. 3	--	--
超募资金投向											
对外投资设立沃云 科技		275	275		275	100.00%		7.18	-224.48	否	否
对外投资收购杭州 博科思		4,971.5	4,971.5		4,971.5	100.00%		175.24	2,463.5 9	是	否
购买建设用地建设 接入网、三网融合、 物联网技术研发中 心		4,116.42	4,844.5 3	507.11	2,597.5 2	53.62%					否
补充流动资金（如 有）	--	2,200	2,200		2,200	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	11,562.92	12,291. 03	507.11	10,044. 02	--	--	182.42	2,239.1 1	--	--
合计	--	56,825.35	56,825. 35	1,302.35	54,181. 43	--	--	-677.14	15,032. 41	--	--
未达到计划进度或 预计收益的情况和 原因（分具体项目）	<p>“信息接入技术研发中心建设和营销网络建设项目”原计划两年达成，未达到计划进度的主要原因是原计划中购置办公用房的款项与其相关配套尚未实施，以及运输工具尚未全部购买。为提高募集资金的使用效率和效益，经综合考虑房源价格和市场成本等因素，结合公司实际情况，暂以公司现有场地解决项目新增人员和相关配套的办公场地问题，从而导致项目的实施进度有所延缓。2013 年 8 月 28 日，公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于部分募投项目调整实施进度的议案》，同意公司调整“信息接入技术研发中心建设项目”和“营销网络建设项目”的实施进度至 2014 年 12 月 31 日。2014 年 1 月 27 日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于变更部分募投项目实施方式的议案》，将“信息接入技术研发中心建设项目”和“营销网络建设项目”中原拟用于场地购置、装修及展厅建设的 1,362.36 万元募集资金的使用方式变更为购买建设用地自主建设。2014 年 2 月 14 日 2014 年第二次临时股东大会审议通过了该议案。公司与杭州市国土资源局已签订了《国有建设用地使用权出让合同》，项目已动工。</p> <p>2014 年 12 月 9 日，公司第二届董事会第二十二次会议审议通过了《关于募投项目结项并将结余募集资金及利息永久补充流动资金的议案》，公司募投项目“年产 43.75 万台信息接入产品项目”、“信息接入技术研发中心项目”和“营销网络建设项目”已经完成投资，为更好地发挥募集资金的效能，提</p>										

	<p>高资金的使用效率,降低财务费用,公司将上述募集资金投资项目进行结项,结余资金 1,280.11 万元(不包括项目尾款)和利息 542.39 万元,合计为 1,822.50 万元永久补充公司日常运营所需的流动资金。募投项目需支付的尾款将继续存放于募集资金专户,待支付完毕后,公司董事会将授权财务部相关人员办理募集资金专户的注销事项。2014 年 12 月 26 日,公司 2014 年第四次临时股东大会审议通过了该议案。2017 年 3 月,“信息接入技术研发中心项目”需支付的尾款已支付完毕,该募集资金专户已注销。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、2012 年 1 月 16 日,公司第一届董事会第十五次会议审议通过了《关于计划使用超募资金对外投资设立控股子公司的议案》,投资设立杭州沃云科技有限公司,注册资本为人民币 500 万元。该项目主要用于拓展和加强 EPON 产品线。公司用超募资金投入 275 万元,持有新公司 55%的股权。</p> <p>2、2012 年 7 月 31 日,公司第一届董事会第十八次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》,同意公司使用部分超募资金人民币 2,200 万元永久性补充日常经营所需的流动资金。全体独立董事和保荐机构国信证券股份有限公司出具了同意意见。</p> <p>3、2012 年 12 月 20 日,公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金收购杭州博科思科技有限公司 61%股权的议案》,同意公司使用部分超募资金 4,971.5 万元收购杭州博科思科技有限公司 61%的股权。全体独立董事和保荐机构国信证券股份有限公司出具了同意意见。</p> <p>4、2014 年 1 月 27 日,公司第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于购买建设用地建设接入网、三网融合、物联网技术研发中心的议案》、《关于变更部分募投项目实施方式的议案》、《关于使用剩余超募资金购买建设用地建设接入网、三网融合、物联网技术研发中心的议案》。拟投资不超过 15,000.00 万元资金用于购买建设用地建设接入网、三网融合、物联网技术研发中心,其中,使用募集资金 1,362.36 万元,包括募投项目“信息接入技术研发中心建设项目”中用于场地购置、装修的 870.00 万元和募投项目“营销网络建设项目”中用于场地购置、装修和展厅建设的 492.36 万元;使用剩余超募资金 5,523.70 万元(含利息);其余部分公司以自有资金解决。以上议案已经 2014 年 2 月 14 日公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过。公司与杭州市国土资源局已签订了《国有建设用地使用权出让合同》。截止报告期末,该项目已使用超募资金 2,597.52 万元。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>2011 年 12 月 1 日,公司第一届董事会第十四次会议、第一届监事会第八次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》,年产 43.75 万台信息接入产品项目的实施方式由自行建设生产线变更为控股具有生产能力的公司,实施地点由利用公司现有场地变更为上海禄森电子有限公司,投资金额由 3,428.11 万元变更为 2,700.00 万元,多余募集资金 728.11 万元转入“其他与主营业务相关的营运资金”。全体独立董事和保荐机构国信证券股份有限公司出具了同意意见。2011 年 12 月 20 日,公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过该议案。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>2011 年 12 月 1 日,公司第一届董事会第十四次会议、第一届监事会第八次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》,年产 43.75 万台信息接入产品项目的实施方式由自行建设生产线变更为控股具有生产能力的公司,实施地点由利用公司现有场地变更为上海禄森电子有限公司,投资金额由 3,428.11 万元变更为 2,700.00 万元,多余募集资金 728.11 万元转入“其他与主营业务相关的</p>

	<p>营运资金”。全体独立董事和保荐机构国信证券股份有限公司出具了同意意见。2011 年 12 月 20 日，公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过该议案。</p> <p>2014 年 1 月 27 日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于变更部分募投项目实施方式的议案》，将“信息接入技术研发中心建设项目”和“营销网络建设项目”中原拟用于场地购置、装修及展厅建设的 1,362.36 万元募集资金的使用方式变更为购买建设用地自主建设。2014 年 2 月 14 日 2014 年第二次临时股东大会审议通过了该议案。公司与杭州市国土资源局已签订了《国有建设用地使用权出让合同》。</p>
募集资金投资项目 先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时 补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集 资金结余的金额及 原因	<p>适用</p> <p>“年产 43.75 万台信息接入产品项目”募集资金承诺投资总额为 3428.11 万元，公司对“年产 43.75 万台信息接入产品项目”的实施方式、实施地点及投资金额等进行了变更，使用该募投项目承诺投资总额 3428.11 万元中的 2700 万元将“年产 43.75 万台信息接入产品项目”实施方式由原计划公司利用现有场地自行建设生产线变更为控股具有信息产品生产能力的上海禄森电子有限公司，多余募集资金 728.11 万元转入“其他与主营业务相关的营运资金”。</p> <p>2014 年 12 月 9 日，公司第二届董事会第二十二次会议审议通过了《关于募投项目结项并将结余募集资金及利息永久补充流动资金的议案》，公司募投项目“年产 43.75 万台信息接入产品项目”、“信息接入技术研发中心项目”和“营销网络建设项目”已经完成投资，为更好地发挥募集资金的效能，提高资金的使用效率，降低财务费用，公司将上述募集资金投资项目进行结项，结余资金 1,280.11 万元（不包括项目尾款）和利息 542.39 万元，合计为 1,822.50 万元永久补充公司日常运营所需的流动资金。募投项目需支付的尾款将继续存放于募集资金专户，待支付完毕后，公司董事会将授权财务部相关人员办理募集资金专户的注销事项。2014 年 12 月 26 日，公司 2014 年第四次临时股东大会审议通过了该议案。2017 年 3 月，“信息接入技术研发中心项目”需支付的尾款已支付完毕，该募集资金专户已注销。</p>
尚未使用的募集资 金用途及去向	尚未使用的募集资金（包括超募资金）均存放在公司募集资金专户。
募集资金使用及披 露中存在的问题或 其他情况	无

## 六、报告期内现金分红政策的执行情况

√ 适用 □ 不适用

公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案，分红标准和分红比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，相关的议案经董事会、监事会审议过后提交股东大会审议，并由独立董事发表独立意见，审议通过后在规定时间内进行实施，切实保证了全体股东的利益。

报告期内，公司未发生利润分配政策的调整，也未发生现金分红事项。2017年4月14日公司第三届董事会第十次会议审议通过了《关于2016年度利润分配预案的议案》，以截止2016年12月31日的总股本

229,951,764股为基数，每10股派发现金股利人民币2.20元（含税），计50,589,388.08元。以上预案需提交公司2016年年度股东大会审议。

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

适用  不适用

## 八、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：杭州初灵信息技术股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	376,629,429.52	422,966,446.26
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	13,625,408.81	8,976,507.03
应收账款	227,534,600.32	244,402,447.20
预付款项	14,495,352.42	11,252,712.74
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	2,002,325.86	2,037,846.78
应收股利		
其他应收款	10,807,685.64	8,033,059.36
买入返售金融资产		
存货	101,951,892.70	90,506,045.46
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,877,484.33	10,900,602.19
流动资产合计	757,924,179.60	799,075,667.02
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	6,755,227.41	6,755,227.41



持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	15,077,655.38	15,009,317.79
在建工程	31,103,767.58	18,891,648.47
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	62,874,615.54	67,538,561.20
开发支出	5,981,089.56	4,883,447.34
商誉	894,246,219.12	894,246,219.12
长期待摊费用	1,267,982.34	1,166,777.35
递延所得税资产	13,792,678.12	12,515,181.77
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,031,099,235.05	1,021,006,380.45
资产总计	1,789,023,414.65	1,820,082,047.47
流动负债：		
短期借款	8,000,000.00	8,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	46,435,109.12	51,912,772.61
预收款项	34,314,329.69	23,973,749.44
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	14,836,924.56	18,740,188.05
应交税费	28,829,951.75	43,402,948.48
应付利息	21,770.83	32,645.83

应付股利		
其他应付款	6,606,899.43	9,184,017.88
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	15,000,000.00	15,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	154,044,985.38	170,246,322.29
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	611,860.86	611,860.86
递延所得税负债	7,232,305.19	7,759,362.01
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,844,166.05	8,371,222.87
负债合计	161,889,151.43	178,617,545.16
所有者权益：		
股本	229,951,764.00	229,951,764.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,098,403,206.79	1,098,403,206.79
减：库存股		
其他综合收益	19,855.55	-37,210.78
专项储备		
盈余公积	25,755,434.16	25,755,434.16

一般风险准备		
未分配利润	273,566,274.66	287,839,883.85
归属于母公司所有者权益合计	1,627,696,535.16	1,641,913,078.02
少数股东权益	-562,271.94	-448,575.71
所有者权益合计	1,627,134,263.22	1,641,464,502.31
负债和所有者权益总计	1,789,023,414.65	1,820,082,047.47

法定代表人：洪爱金

主管会计工作负责人：许平

会计机构负责人：蒋勤

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	253,831,163.21	211,389,781.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	8,511,088.82	5,078,715.04
应收账款	119,649,635.02	123,328,289.35
预付款项	9,710,977.00	7,888,767.48
应收利息	1,294,879.46	1,345,862.88
应收股利		
其他应收款	33,172,921.18	26,809,745.23
存货	1,601,703.87	1,441,397.18
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,729,877.18	4,196,287.46
流动资产合计	433,502,245.74	381,478,846.47
非流动资产：		
可供出售金融资产	6,755,227.41	6,755,227.41
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,166,544,475.06	1,166,544,475.06
投资性房地产		
固定资产	9,391,920.29	9,302,442.49

在建工程	31,103,767.58	18,891,648.47
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	9,310,332.66	9,779,623.23
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	296,657.42	310,114.43
递延所得税资产	11,837,927.27	11,837,927.27
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,235,240,307.69	1,223,421,458.36
资产总计	1,668,742,553.43	1,604,900,304.83
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	20,997,851.50	20,359,760.33
预收款项	3,663,146.56	3,639,711.46
应付职工薪酬	9,246,042.85	9,859,893.94
应交税费	592,749.21	647,001.23
应付利息		
应付股利		
其他应付款	81,384,384.99	7,144,132.14
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	115,884,175.11	41,650,499.10
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		

永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	115,884,175.11	41,650,499.10
所有者权益：		
股本	229,951,764.00	229,951,764.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,140,372,531.31	1,140,372,531.31
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	25,755,434.16	25,755,434.16
未分配利润	156,778,648.85	167,170,076.26
所有者权益合计	1,552,858,378.32	1,563,249,805.73
负债和所有者权益总计	1,668,742,553.43	1,604,900,304.83

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	48,172,981.26	59,756,365.94
其中：营业收入	48,172,981.26	59,756,365.94
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	66,791,738.04	62,519,138.17
其中：营业成本	17,606,811.67	26,436,676.06

利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	691,658.11	685,504.76
销售费用	13,244,216.13	14,037,566.38
管理费用	34,600,354.83	17,051,618.83
财务费用	-1,465,725.45	-302,984.36
资产减值损失	2,114,422.75	4,610,757.10
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-18,618,756.78	-2,762,772.23
加：营业外收入	3,947,676.36	9,344,601.09
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	19,731.45	554,568.62
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-14,690,811.87	6,027,260.24
减：所得税费用	-235,036.08	-774,770.14
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-14,455,775.79	6,802,030.38
归属于母公司所有者的净利润	-14,273,609.19	7,045,927.08
少数股东损益	-182,166.60	-243,896.70
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-14,455,775.79	6,802,030.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	-14,273,609.19	7,045,927.08
归属于少数股东的综合收益总额	-182,166.60	-243,896.70
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	-0.06	0.04
(二)稀释每股收益	-0.06	0.04

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：洪爱金

主管会计工作负责人：许平

会计机构负责人：蒋勤

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	17,544,064.26	38,637,385.36
减：营业成本	13,778,533.44	13,006,372.09
税金及附加	127,209.28	551,254.22
销售费用	7,648,426.52	9,917,250.88
管理费用	8,228,497.82	4,968,628.46

财务费用	-1,337,458.98	-1,004,508.46
资产减值损失	1,412,254.32	4,572,052.44
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		15,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-12,313,398.14	21,626,335.73
加：营业外收入	1,930,106.14	8,192,328.24
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	8,135.41	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-10,391,427.41	29,818,663.97
减：所得税费用		-685,807.87
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-10,391,427.41	30,504,471.84
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		



6.其他		
六、综合收益总额	-10,391,427.41	30,504,471.84
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	85,154,849.30	58,866,272.18
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	1,994,691.98	2,988,148.39
收到其他与经营活动有关的现金	23,518,262.81	16,954,324.65
经营活动现金流入小计	110,667,804.09	78,808,745.22
购买商品、接受劳务支付的现金	44,794,089.22	40,686,450.11
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		

支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	30,653,842.85	18,208,901.50
支付的各项税费	19,978,655.30	37,100,061.78
支付其他与经营活动有关的现金	50,583,411.25	29,955,627.15
经营活动现金流出小计	146,009,998.62	125,951,040.54
经营活动产生的现金流量净额	-35,342,194.53	-47,142,295.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		9,609,200.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		9,609,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,950,718.67	547,167.86
投资支付的现金		1,612,200.00
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	12,950,718.67	2,159,367.86
投资活动产生的现金流量净额	-12,950,718.67	7,449,832.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		243,999,966.86
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计		243,999,966.86
偿还债务支付的现金		2,070,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	276,000.01	785,406.88
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		16,502.50
筹资活动现金流出小计	276,000.01	2,871,909.38
筹资活动产生的现金流量净额	-276,000.01	241,128,057.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-48,528.34	-4,420.65
五、现金及现金等价物净增加额	-48,617,441.55	201,431,173.65
加：期初现金及现金等价物余额	402,902,395.91	301,492,436.21
六、期末现金及现金等价物余额	354,284,954.36	502,923,609.86

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	17,122,512.15	32,807,132.79
收到的税费返还	1,269,055.74	2,978,425.91
收到其他与经营活动有关的现金	18,497,651.11	19,713,320.87
经营活动现金流入小计	36,889,219.00	55,498,879.57
购买商品、接受劳务支付的现金	20,876,801.15	25,441,236.99
支付给职工以及为职工支付的现金	5,274,301.12	5,243,596.55
支付的各项税费	1,544,083.86	20,907,246.09
支付其他与经营活动有关的现金	30,125,032.92	16,133,736.30
经营活动现金流出小计	57,820,219.05	67,725,815.93
经营活动产生的现金流量净额	-20,931,000.05	-12,226,936.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		9,609,200.00
取得投资收益收到的现金		15,000,000.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		24,609,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,660,728.67	11,294.02
投资支付的现金		1,612,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	4,000,000.00	
投资活动现金流出小计	16,660,728.67	1,623,494.02
投资活动产生的现金流量净额	-16,660,728.67	22,985,705.98
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		243,999,966.86
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	80,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	80,000,000.00	243,999,966.86
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		16,502.50
筹资活动现金流出小计		16,502.50
筹资活动产生的现金流量净额	80,000,000.00	243,983,464.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,165.73
五、现金及现金等价物净增加额	42,408,271.28	254,738,068.25
加：期初现金及现金等价物余额	209,213,610.90	187,173,806.96
六、期末现金及现金等价物余额	251,621,882.18	441,911,875.21

## 二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。