

杭州初灵信息技术股份有限公司

Hangzhou CNCR-IT Co., Ltd



2011 年年度报告

股票代码：300250

股票简称：初灵信息

2012 年 3 月

重 要 提 示

1. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2. 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

3. 本年度报告已经过本公司第一届董事会第十六次会议审议通过，全体董事全部出席会议并作出表决。

4. 中汇会计师事务所有限公司为本公司2011年年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

5. 公司负责人洪爱金、主管会计工作负责人邵宏伟及会计机构负责人(会计主管人员)蒋勤声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况简介	4
第二节	会计数据和业务数据摘要	5
第三节	董事会报告	8
第四节	重要事项	36
第五节	股本变动及股东情况	42
第六节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	47
第七节	公司治理结构	55
第八节	监事会报告	64
第九节	财务报告	67
第十节	备查文件目录	124

第一节 公司基本情况简介

一、中文名称：杭州初灵信息技术股份有限公司

英文名称：Hangzhou CNCR-IT Co.,Ltd

中文简称：初灵信息

英文简称：CHU LING XIN XI

二、公司法定代表人：洪爱金

三、公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨可明	郑未荣
联系地址	杭州市滨江区浦沿街道伟业路1号5幢	杭州市滨江区浦沿街道伟业路1号5幢
电话	0571-86791278	0571-86791278
传真	0571-86791287	0571-86791287
电子信箱	IR@cncr-it.com	IR@cncr-it.com

四、公司注册地址：杭州市滨江区浦沿街道伟业路1号5幢

公司办公地址：杭州市滨江区浦沿街道伟业路1号5幢

邮政编码：310052

网 址：<http://www.cncr-it.com>

电子邮箱：IR@cncr-it.com

五、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》

登载年度报告的网站网址：www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：初灵信息

股票代码：300250

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	125,582,073.86	118,751,407.99	5.75%	82,536,872.93
营业利润 (元)	36,904,803.92	30,974,499.15	19.15%	22,261,043.72
利润总额 (元)	40,235,187.64	35,224,788.60	14.22%	24,351,237.02
归属于上市公司股东的净利润 (元)	35,082,568.37	32,672,753.11	7.38%	22,306,443.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	33,726,776.61	30,382,945.23	11.01%	20,699,455.63
经营活动产生的现金流量净额 (元)	15,518,744.18	24,747,106.15	-37.29%	6,517,981.44
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	443,618,087.75	116,390,339.41	281.15%	77,860,664.43
负债总额 (元)	95,146,056.25	32,761,995.23	190.42%	26,905,073.36
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	339,213,912.55	83,628,344.18	305.62%	50,955,591.07
总股本 (股)	40,000,000.00	30,000,000.00	33.33%	30,000,000.00

二、主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	1.03	1.09	-5.50%	0.74
稀释每股收益 (元/股)	1.03	1.09	-5.50%	0.74
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.99	1.01	-1.98%	0.69
加权平均净资产收益率 (%)	18.17%	48.55%	-30.38%	53.60%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	17.47%	45.63%	-28.16%	49.74%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.39	0.82	-52.44%	0.22

	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股 净资产 (元/股)	8.48	2.79	203.94%	1.70
资产负债率 (%)	21.45%	28.15%	-6.70%	34.56%

注：1、表中所列财务指标均按中国证监会规定的计算公式计算。

2、加权平均净资产收益率的计算过程。

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	35,082,568.37
非经常性损益	B	1,355,791.76
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	33,726,776.61
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	83,628,344.18
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	220,503,000.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	5
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
其他交易或事项引起的净资产增减变动	I	
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	J	
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	193,045,878.37
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	18.17%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	17.47%

3、基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	35,082,568.37
非经常性损益	B	1,355,791.76
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	33,726,776.61
期初股份总数	D	30,000,000.00

因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	10,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	5
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	34,166,666.67
基本每股收益	$M=A/L$	1.03
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.99

4、稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

三、非经常性损益项目

单位：人民币（元）

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,595,049.13
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	
所得税影响额	239,257.37
少数股东权益影响额（税后）	
合计	1,355,791.76

第三节 董事会报告

一、公司经营情况

(一) 公司报告期内总体经营情况

2011年，是公司成功登陆创业板的第一个年度，公司基本完成了从非上市公司向公众公司的转变。公司继续坚持既定发展战略，抓住发展机遇，积极落实、推进发展计划。致力于为社会创造简单、高效、轻松的信息接入方案，坚持技术服务与产品研发并进，积极进行市场拓展，不断优化业务结构、组织管理体系和人力资源结构，紧密围绕市场需求和发展需求进行深度挖掘和创新，公司竞争优势、品牌影响力得到进一步提升。

总体而言，公司的经营业绩在业务结构得到优化的基础上保持了稳定增长，2011年全年共实现营业总收入12,558.21万元，较上年同期比较增长5.75%；实现营业利润3,690.48万元，较上年同期比较增长19.15%；实现归属上市公司股东的净利润3,508.26万元，较上年同期比较增长7.38%。

报告期内，公司按照首次公开发行股票招股说明书中明确的发展规划和经营目标，主要完成了如下工作：

1、战略规划明确，发展目标与实施路径清晰

2011年，是国家“十二五”实施的开局之年，也是公司股票上市元年，公司登上到了一个新的发展平台，公司董事会基于对未来发展的分析，结合公司的实际情况，制定了明确的战略规划和公司愿景，为公司未来持续、健康、快速发展提供了明确的发展目标与实施路径。

2、完善公司治理，加强内控建设

报告期内，公司各位董事、监事和高管层团结一致，积极进取，本着对股东高度负责、对公司负责的态度，严格按照《公司法》、《证券法》、《创业板股票上市规则》、《创业板上市公司规范运作指引》等相关规则的要求，依法依规规范运作，使公司的运营更加透明规范，管理基础更加扎实。

2011年，公司继续加强质量管理、人力资源、制度建设等方面的管理优化工作，不断提升公司的管理水平。质量方面，公司质量管理严格执行ISO9001质量标准，不定期检查各个业务流程执行情况；人力资源方面，因公司成功上市导致人才需求的不断加大，公司加强了研发、销售、管理等方面人才的招聘，同时积极开展内外部培训，提升员工专业知识水平和业务能力；制度建设方面，公司按照创业板上市公司规范运作的要求，严格执行相关内控制度，主要有《总经理工作细则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《内部审计制度》、《股东大会议事规则》、《关联交易制度》、《募集资金使用管理办法》、《独立董事工作制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》等。

3、市场发展稳步开展

报告期内，公司通过加强营销网络的建设，提高营销队伍的专业化程度，进一步巩固了相关市场领域的占有率，本年度公司加大外设办事处，既重庆、吉林办事处设立后，又在此基础上设立了河南、湖北、山西、陕西、广西、辽宁、河北、云南、安徽办事处，现在部分办事处已经收到预期效果，如河南、吉林等。

4、研发实力大幅提升

报告期内，公司继续加大研发投入力度，2011年度研发总投入816.55万元，占年度营业总收入的6.50%，较上年研发投入增长35.00%。公司深刻的理解作为高新技术企业研发创新是企业生存和发展立足的根本，为满足技术研发的需要，公司不断完善软硬件条件和基础环境，加强相关领域的培训，同时引进和培养了一批高素质的技术研发人员，充实了研发队伍，研发团队的技术研发水平和整体实力均得到大幅提升，将对丰富公司产品结构、产品创新提供有力的研发支持。

5、募投项目全面推进

报告期内，公司积极推进发展战略和年度经营计划的落实，公司第一届董事会第十四次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，为提高资金使用效率，使募集资金尽早发挥效益，公司将“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接入产品生产能力的上海禄森电子有限公司。2012年1月，上海禄森电子有限公司已完成工商变更手续。

(二) 公司主营业务及其经营情况

1、主营业务分行业、产品情况表

(1) 主营业务收入/主营业务成本(按行业分类)

单位：人民币(万元)

行业名称	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(%)
信息技术业	12,068.88	6,576.45	45.51%	2.00%	-8.47%	6.24%

(2) 主营业务收入/主营业务成本(按产品分类)

单位：人民币(万元)

产品名称	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(%)
大客户接入 系统	6,038.08	3,247.32	46.22%	1.44%	-8.06%	5.56%
广电宽带接 入系统	5,502.40	3,140.30	42.93%	7.68%	-6.63%	8.75%
机房设备管 理系统	528.40	188.83	64.26%	-31.32%	-34.89%	1.95%
小 计	12,068.88	6,576.45	45.51%	2.00%	-8.47%	6.24%

报告期内，公司的主营业务及结构未发生重大变化，总体毛利率较上期有一定幅度的增加，主要系公司通过技术的不断改进，加大了研发力度，不断开发出毛利率高的新产品，同时，EOC 主端从端比例发生变化，使产品的毛利率保持在较高水平。

2、主营业务分地区情况

单位：人民币(万元)

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
内销	12,156.98	2.84%
外销	40.10	290.13%
小 计	12,197.08	3.09%

报告期内，外销营业收入较上年增长了 290.13%，主要系公司对外销进行了重点的开发，积极拓展了海外市场。

3、主要供应商、客户情况及其对公司的影响

(1) 主要客户情况

单位：人民币(万元)

客户名称	销售金额	占年度销售总金额比例 (%)	应收账款余额	占公司应收账款总余额比例 (%)	是否存在关联关系
前 5 名客户合计	5,543.91	44.15%	2,574.20	33.13%	否

(2) 主要供应商情况

单位：人民币(万元)

供应商名称	采购金额	占年度采购总金额比例 (%)	应付账款余额	占公司应付账款总余额比例 (%)	是否存在关联关系
杭州康帕斯科技有限公司	1,506.88	21.12%	0	0	否
深圳市华富洋电子有限公司	771.21	10.81%	116.07	2.41%	否
深圳市富森供应链管理有限公司	389.57	5.46%	0	0	否

杭州镁特电子科技有限公司	177.11	2.49%	71.93	1.49%	否
杭州正作机械有限公司	170.83	2.39%	91.27	1.89%	否
合计	3,015.60	42.27%	279.27	5.79%	

注：公司前五名销售客户和供应商与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上的股东、实际控制人和其他关联方在主要客户、供应商中无直接或间接权益。

4、公司近三年主要财务指标变动及原因如下：

单位：人民币(元)

指标名称	2011年	2010年	本年比上年增 减(%)	2009年
营业收入	125,582,073.86	118,751,407.99	5.75%	82,536,872.93
营业利润	36,904,803.92	30,974,499.15	19.15%	22,261,043.72
利润总额	40,235,187.64	35,224,788.60	14.22%	24,351,237.02
归属于上市公司股东的净利润	35,082,568.37	32,672,753.11	7.38%	22,306,443.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,726,776.61	30,382,945.23	11.01%	20,699,455.63
基本每股收益(元/股)	1.03	1.09	-5.50%	0.74
稀释每股收益(元/股)	1.03	1.09	-5.50%	0.74
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.99	1.01	-1.98%	0.69
加权平均净资产收益率(%)	18.17%	48.55%	-30.38%	53.60%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	17.47%	45.63%	-28.16%	49.74%
经营活动产生的现金流量净额	15,518,744.18	24,747,106.15	-37.29%	6,517,981.44

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.39	0.82	-52.44%	0.22
指标名称	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减（%）	2009年末
总资产	443,618,087.75	116,390,339.41	281.15%	77,860,664.43
归属于上市公司股东的所有者权益	339,213,912.55	83,628,344.18	305.62%	50,955,591.07
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	8.48	2.79	203.94%	1.70

报告期内，公司总资产增长 281.15%，归属于上市公司股东的所有者权益增长 305.62%，以及归属于上市公司股东的每股净资产增长 203.94%，主要是公司首次公开发行股票后，净资产大幅增加所致。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年下降 37.29%，主要系经营性应收项目的增加所致。应收账款虽然增长较快，但主要集中在持续发生交易的直销客户给、重点客户处，期后回款情况整体正常，应收账款整体质量较好。

5、期间费用及所得税费用分析

项 目	2011年度	2010年度	同比增减（%）	2009年度
销售费用	7,192,806.70	4,009,077.90	79.41%	2,695,393.92
管理费用	13,387,428.70	10,413,359.17	28.56%	10,233,470.10
财务费用	-2,256,781.84	-280,387.44	704.88%	32,090.84
期间费用合计	18,323,453.56	14,142,049.63	29.57%	12,960,954.86
所得税费用	5,152,619.27	2,552,035.49	101.90%	2,259,078.58

销售费用本期数较上年数增加 79.41%，主要系因公司本期销售人员薪酬及项目劳务费增加所致；财务费用本期数较上年数大幅度减少，主要系因公司本期银行存款较多，相应利息收入大幅度增加所致；所得税费用本期数较上年数增加 101.90%，一方面系因公司本期税前利润增加，另一方面系因子公司杭州初灵软

件技术有限公司本期企业所得税税率为 12.5%而上年处于免税期所致。

(三) 报告期公司资产构成和财务指标

1、报告期内公司主要资产构成情况

资产	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		本年末比上年末增减 (%)
	金额	占本期总资产比重 (%)	金额	占本期总资产比重 (%)	
货币资金	262,668,578.56	59.21%	38,972,730.03	33.48%	573.98%
应收账款	77,703,881.61	17.52%	40,586,822.84	34.87%	91.45%
预付款项	2,224,674.28	0.50%	89,821.28	0.08%	2376.78%
其他应收款	660,995.60	0.15%	571,900.00	0.49%	15.58%
存货	23,888,557.81	5.38%	15,523,212.69	13.34%	53.89%
其他流动资产	0	0.00%	0	0.00%	-
长期股权投资	0	0.00%	0	0.00%	-
固定资产	29,309,024.14	6.61%	11,917,925.11	10.24%	145.92%
无形资产	551,199.15	0.12%	547,853.94	0.47%	0.61%
商誉	13,112,821.57	2.96%	0	0.00%	-
递延所得税资产	1,793,197.18	0.40%	374,632.52	0.32%	378.65%
资产总计	443,618,087.75	100.00%	116,390,339.41	100.00%	281.15%

2、无形资产情况

(1) 商标

序号	商标	证书号	类别	取得方式	权利期限
1		第 3631385 号	第 9 类	自主申请	2005.02.14—2015.02.13
2		第 3631384 号	第 9 类	自主申请	2005.02.14—2015.02.13
3		第 5631225 号	第 9 类	自主申请	2009.11.28—2019.11.27
4		第 5286728 号	第 9 类	自主申请	2009.05.07—2019.05.06

5		第 8646427 号	第 9 类	自主申请	2011.09.21—2021.09.20
6		第 8646447 号	第 38 类	自主申请	2011.09.21—2021.09.20

(2) 软件著作权

公司（含子公司）在国家版权局登记的计算机软件著作权 18 项，权利范围均为“全部权利”。

序号	著作权人	登记证书编号	登记号	软件名称	取得方式	首次发表日期	取得时间
1	初灵股份	软著登字第 008663 号	2003SR3572	初灵协议转换嵌入式软件 v7.0	原始取得	2000.12.31	2003 年 6 月 3 日
2	初灵股份	软著登字第 008665 号	2003SR3574	初灵光纤传输嵌入式软件 v7.0	原始取得	2000.12.31	2003 年 6 月 3 日
3	初灵股份	软著登字第 046493 号	2005SR14992	SNMP 网络通信管理软件 v5.2	原始取得	2003.12.24	2005 年 12 月 12 日
4	初灵软件	软著登字第 114891 号	2008SR27712	初灵 SNMP 网络管理软件 v1.0	原始取得	2008.07.30	2008 年 11 月 4 日
5	初灵软件	软著登字第 114892 号	2008SR27713	初灵压缩视频管理软件 v1.0	原始取得	2008.07.30	2008 年 11 月 4 日
6	初灵软件	软著登字第 114893 号	2008SR27714	初灵监控数据传输系统网管软件 v1.0	原始取得	2008.07.30	2008 年 11 月 4 日
7	初灵软件	软著登字第 135089 号	2009SR08910	初灵私有网管卡控制软件 v1.0	原始取得	2008.11.13	2009 年 3 月 5 日
8	初灵软件	软著登字第 0178521 号	2009SR051522	初灵凯贝压缩视频管理软件 v1.0	受让取得	2008.10.30	2009 年 11 月 5 日
9	初灵软件	软著登字第 0178523 号	2009SR051524	初灵凯贝同轴电缆调制解调器网管软件 v1.0	受让取得	2008.12.06	2009 年 11 月 5 日
10	初灵软件	软著登字第 0178524 号	2009SR051525	初灵凯贝监控数据传输系统网管软件 v1.0	受让取得	2008.11.06	2009 年 11 月 5 日
11	初灵	软著登字第	2009SR051526	初灵凯贝标准网管	受让	2008.11.13	2009 年 11 月 5 日

	软件	0178525 号		卡控制软件 v1.0	取得		
12	初灵软件	软著登字第 0178527 号	2009SR051528	初灵凯贝 SNMP 网络管理软件 v1.0	受让取得	2008.11.06	2009 年 11 月 5 日
13	初灵软件	软著登字第 0192266 号	2010SR003993	初灵凯贝电源管理控制软件 v1.0	受让取得	2008.12.10	2010 年 1 月 22 日
14	初灵股份	软著登字第 0238702 号	2010SR050429	初灵视频监控服务软 v1.0	原始取得	2010.04.21	2010 年 9 月 24 日
15	初灵股份	软著登字第 0238712 号	2010SR050439	初灵网络摄像机嵌入式软 v1.0	原始取得	2010.04.30	2010 年 9 月 24 日
16	初灵软件	软著登字第 0238643 号	2010SR050370	初灵核心设备监控平台软件 v1.0	原始取得	2010.05.01	2010 年 9 月 21 日
17	初灵软件	软著登字第 0243764 号	2010SR055491	初灵视频监控播放软件 v1.0.2	原始取得	2010.05.06	2010 年 10 月 21 日
18	初灵软件	软著登字第 0243613 号	2010SR055340	初灵视频中心服务平台软件 v1.0	原始取得	2010.04.30	2010 年 10 月 21 日

(3) 专利

类别	专利名称	权利期限	专利号/申请号	专利类型	取得方式
已获授权	动态可重构指令处理器配置及通信控制装置	2007 年 8 月 23 日至 2027 年 8 月 22 日	ZL 2007 1 0070960.5	发明专利	受让
	家庭综合接入网络实现装置	2007 年 6 月 27 日至 2017 年 6 月 26 日	ZL 2007 2 0110956.2	实用新型	受让
	可编程集成电路配置通信控制器	2007 年 8 月 23 日至 2017 年 8 月 22 日	ZL 2007 2 0113621.6	实用新型	受让
	高速可信网络处理器	2007 年 8 月 23 日至 2017 年 8 月 22 日	ZL 2007 2 0113622.0	实用新型	受让
	基于 SOC 低成本低功耗可信同轴电缆三网融合系统	2008 年 6 月 10 日至 2018 年 6 月 9 日	ZL 2008 2 0088222.3	实用新型	受让
	可控、可管、可信、可回溯的下一代广电网络	2009 年 8 月 17 日至 2019 年 8 月 16 日	ZL 2009 2 0191255.5	实用新型	自创
	G.729 标准中线谱对系数转换及量化的方法	2008 年 11 月 27 日至 2028 年 11 月 26 日	ZL 200810162157.9	发明专利	合创

	一种光汇聚点对点 2M 传输设备	2010 年 11 月 2 日至 2020 年 11 月 1 日	ZL 201020591116.4	实用新型	自创
	一种光汇聚 2M 总线环传输设备	2010 年 11 月 2 日至 2020 年 11 月 1 日	ZL 201020591130.4	实用新型	自创
	一种多路串口和以太网业务抽时隙传输设备	2010 年 11 月 2 日至 2020 年 11 月 1 日	ZL 201020591143.1	实用新型	自创
已申报受理	一种 GPON 系统中数据帧重组的方法		200910152729.X	发明专利	合创
	一种应用于 GPON 的 16 位 FEC 解码实现方法		200910153200.X	发明专利	合创
	可控、可管、可信、可回溯的下一代互联网		200910101572.8	发明专利	自创
	基于 AVS 面向三网融合的数字家庭智能终端实现装置		201010146284.7	发明专利	自创
	多功能三网融合的数字家庭智能终端实现装置		201020158255.8	实用新型	自创
	动态时隙分配 TDMA 实现装置		200810061994.2	发明专利	自创
	一种并发选收逆反双向 2M 环及其设计方法		201010547264.0	发明专利	自创
	一种实现逆反双向 2M 环共享以太网功能的方法		201010547313.0	发明专利	自创

(4) 土地使用权

权证字号	使用权面积	座落地址	地号	终止日期	用途	使用权类型	他项权利
杭滨国用(2009)第 000597 号	4385M ²	滨江区伟业路 1 号	07-003-029-00024	2051 年 11 月 29 日	工业用地	出让	无

3、公司核心竞争产品和核心竞争优势情况

(1) 核心竞争产品情况

①广电宽带接入系统

本公司为国内首批推出广电双向改造 EOC 方案和设备的厂家，目前处于该领域龙头地位，公司将继续立足于现有产品和技术优势，开发生产更高吞吐率的 EOC 产品，逐步提高产品带宽，满足下一代广播电视网（NGB）建设需要。

从细分结构来看，公司在做强 EOC 产品的同时，将开发 EPON 和 EOC 相融合的网络软件及技术，提供融合性良好、一体化的整套 EPON+EOC 解决方案，不断延伸丰富公司在广电宽带接入系统领域的产品结构。

②大客户接入系统

公司拟扩充大客户接入系统，进一步开发在大客户视频信息接入这一细分领域的产品。在大客户数据信息接入领域，公司将致力于进一步提高大客户信息接入的带宽和传输速度，为大客户提供高集成度、高效率的数据接入方案。在大客户视频信息接入领域，公司将开发高密度、低成本的点到多点非压缩视频信息接入系统和无源光网络非压缩视频信息接入系统，更好的满足大客户在视频信息接入领域对实时性等方面的要求，并优化利用有限的光纤资源。

③机房设备管理系统

机房设备管理系统是公司长期以来充分准备并努力开拓的市场之一，也是公司未来发展的重心。公司计划丰富在该领域的产品品种，开发销售全平台的机房设备管理系统，增强产品综合竞争力。机房设备管理系统包括传输系统、采集系统和管理平台三大块，公司目前在传输系统、采集系统两大领域已有较深厚的技术积累，已批量生产并销售传输系统，并已小批量试产采集系统，公司计划逐步完善产品结构，开发综合管理平台，并在各细分领域逐渐深化。从传输系统来看，公司将逐步提高传输系统的集成度，在现有产品基础上实现技术升级；从采集系统来看，公司将对目前已小批量生产的基于电源管理设备、CONSOL 口管理、终端环境采集等系统进行产业化，在此基础上逐步纳入服务器管理模块；从管理平台来看，公司将开发综合的机房基站管理信息接入系统软件平台，为客户提供核心设备管理整体解决方案，实现机房所有设备在单一平台上的远程统一管理。

④公司将做强做大现有三大主营产品，同时根据市场动态，适时开拓无线信

息接入、物联网智能家居等前沿的信息接入领域。

报告期内，公司核心竞争能力未发生重大变化，未出现核心技术人员离职情况。随着公司业务发展需要，公司将不断增大对核心技术人员的储备和培养。

（2）核心竞争优势

技术和研发优势：

公司自成立以来一直专注于信息接入行业，历来注重研发投入与技术创新。2007 年，公司被评为杭州市第一批“信息港”企业；2008 年，公司被认定为浙江省第一批高新技术企业和杭州市企业研发中心；2009 年，公司被认定为杭州市企业高新技术研发中心，并成为广电双向改造标准组成员单位；2009 年，子公司杭州初灵软件技术有限公司被认定为软件企业；2010 年，公司被评为浙江省级高新技术企业研究开发中心。

①高效的研发机制

公司拥有一支优秀的信息接入研发团队，专注于信息接入领域的研究，报告期研发投入总额占营业收入总额的 6.50%。截至报告期末，研发人员占母公司人数的比例达 35.77%。公司根据信息接入产品生命周期的特点，建立了“项目线+资源线”的矩阵式研发管理体系，确保产品开发计划的高效率、高质量和市场适用性。同时，公司重视与外部机构的合作开发，以开放的态度不断汲取外界的先进技术和理念。未来，公司将继续加大研发投入，进一步提升在信息接入领域的技术优势，同时积极拓展与外部机构的技术合作，以内外互动的形式更快地跟进前沿技术的发展。

②突出的研发成果

得益于持续的研发投入，公司取得了一系列研发成果，目前已获得 10 项专利，18 项软件著作权，9 项软件产品登记证书，另有 8 项专利正处于审批阶段。

在大客户接入类产品研发方面，公司于 1999 年在国内较早使用 FPGA 可编程器件，以自主研发协议转换器和光端机产品，打破国外同类产品的垄断，并于 2003 年率先在国内推出光猫；在广电宽带信息接入领域，公司于 2005 年在国内提出将电力线上网技术进行改造，充分利用我国广电网络的入户网络，低成本、

高效率地推进广电网络的双向改造，目前已成为广电网络双向改造、实现“三网融合”的主流方案之一；在机房设备管理系统领域，公司所开发的“机房基站动环、核心设备管理及监控系统”被评为 2010 年度国家重点新产品。

产品优势：

公司凭借突出的研发能力、高效的管理模式、柔性化的生产模式，快速高效地开发适应市场需求的新产品。公司奉行产品“品质可靠，使用高效”的原则，在保证产品质量的前提下，不断提升产品的性能。

公司在 E1 信号处理技术、同轴数据信号处理技术、网络传输和控制技术、嵌入式系统开发技术、软件平台开发技术等方面已有深厚的积累，结合自身在电信、移动、联通、广电、金融、公安等领域所积累的行业服务经验，能为各行业客户研发适合其需求的信息接入设备。

管理及文化优势：

公司在运营过程中，导入 ERP 系统和 CRM 系统，有效实现了信息资源共享。公司在消化吸收众多先进企业管理经验的基础上，形成了有自己特色的、较为完善的经营管理制度和内部控制制度，具有较强的执行力。

公司在运营中坚持“一个流程，八个原则”。“一个流程”，是指贯穿于公司整个运营体系的质量管理流程；“八个原则”，是指诚信原则、顾客为中心原则、积极工作原则、细致管理原则、批评与自我批评原则、贡献原则、收入匹配原则和大胆用人原则。

（四）控股公司及参股公司的经营情况及业绩

1、杭州初灵软件技术有限公司（以下简称“初灵软件”）

初灵软件成立于 2008 年 4 月 29 日，目前注册资本 100 万元人民币，实收资本 100 万元，是公司全资子公司，现主要从事计算机软硬件的技术开发、技术服务、成果转让。

截止 2011 年 12 月 31 日，初灵软件总资产 36,164,543.32 元，净资产 35,638,412.63 元。报告期内，初灵软件实现净利润 9,812,235.03 元。

2、上海禄森电子有限公司（以下简称“禄森电子”）

禄森电子成立于 2004 年 10 月 10 日，目前注册资本 613.8 万元人民币，实收资本 613.8 万元，是公司控股子公司，主要是设计、生产、销售新型电子元器件、电子线路板及集成，从事货物及技术的进出口业务。

截止 2011 年 12 月 31 日，禄森电子总资产 96,151,538.45 元，净资产 23,145,297.38 元。报告期内，禄森电子实现净利润 4,571,150.44 元。

（五）公司不存在其控制下的特殊目的主体

二、对公司未来发展的展望

（一）公司所处行业的发展趋势

客户需求的发展是运营商业务发展的方向，进而也决定了信息接入行业的发展趋势。在经过多年发展之后，信息接入设备朝着宽带化、无线化及可控化的方向发展。

1、信息接入宽带化

“宽带提速”是运营商的战略选择，运营商的业务拓展有待于带宽的提高。随着信息化的深入发展和宽带业务的普及，人们越来越意识到信息接入（接入网）存在严重的带宽“瓶颈”。接入部分两端目前已跨入吉比特级以上的速率，如用户端广泛使用的 PC 内部传送的速率已达到吉比特速率；而作为接入部分的另一端，城域网或骨干网的每波长速率也已达到 2.5Gbps~10Gbps，它们比接入部分高出至少 3 个数量级。随着三网合一的推行，突破接入网瓶颈变得越来越迫切，只有突破接入部分的带宽“瓶颈”，才能使整个网络有效发挥宽带的作用，真正推动各种业务的发展，给运营商带来经济效益和社会效益。

2、信息接入无线化

信息无线接入是发展下一代网络的必然结果。信息无线接入在一些环境的应用中相对有线接入具有突出的优越性。无线接入系统的系统结构决定了其组网灵活、适应性强，由于采用无线方式，不需要对用户精确定位，可以克服一些地理环境的限制（如山区和多湖泊地区）进行网络覆盖，因此网络规划难度不大、网络建设速度快，可以在很短的时间内为用户开通服务。无线接入系统扩容非常容易，可以有效利用运营商的资金，更快地收回成本，同时无线传输降低了运营商

的运维成本。

3、接入设备的可控化

就运营商而言，由于其面对众多的网络传输设备，需依靠联网管理的方式来提升运营效率，这就要求网络设备提供联网管理功能，以协助运营商确定网络故障点，及时恢复信息的正常传输。就客户而言，尤其是集团客户，随着其业务的拓展和终端设备的增长，也需要客户端设备提供联网管理功能，以有效地提升企业运营效率，例如对企业机房核心设备的联机远程管理，就能有效的汇集设备的信息，提升管理的全局性和实时性。

（二）可能面临的风险因素

1、客户集中度较高的风险

2009 年、2010 年和 2011 年，公司向前五名客户的销售金额合计占当期营业收入的比例分别为 57.32%、48.73%和 44.15%。

公司实施大客户策略，充分把握核心客户的服务需求，在资源分配方面予以倾斜，优先保证大客户的需要。同时，报告期内公司不断拓展新客户，减少了公司对大客户的依赖程度，客户集中度在不断下降。但是，如果未来公司主要客户的需求变动未能快速响应、及时跟进，将对公司的经营造成一定的不利影响。

2、市场开拓风险

公司自成立以来一直专注于信息接入方案的设计及相应设备的研发、生产和销售，虽然在长期的发展过程中公司秉承市场导向的原则，积累了丰富的研发经验和成功技术转换案例，构建了符合所处阶段特点，同时覆盖 24 个省、市、自治区的营销网络，但是在后续的市场竞争中，也不排除因外部经济技术等环境因素发生重大变化，或者公司新技术开发与市场需求不同步，从而对公司市场的持续开拓造成不利影响。

3、核心人员流失的风险

公司的核心竞争力主要来源于公司拥有的关键管理人员、核心技术人员及其研发的核心技术。近年来，公司业绩的持续快速成长和核心技术的不断提升不可避免地依赖于上述核心人员。

针对核心人员流失、核心技术泄密的风险，公司采取以下激励和约束机制：第一，公司通过核心人员直接持有公司股权的方式，稳定核心人员与公司的服务关系，防范核心人员流失的风险；第二，公司与核心人员签订《保密协议》，明确公司与核心人员之间的权利义务，防止核心技术的流失或泄密；第三，公司将已经成型的技术进行知识产权保护申请，通过法律手段保证公司核心技术；第四，公司重视人才的培养和吸纳，不断地储备和壮大公司的人才队伍；第五，适当时候公司进行激励政策。虽然公司采取了以上措施，但仍不排除公司存在核心人员流失、核心技术泄密的风险，从而给公司的经营带来较大的负面影响。

4、募集资金投资项目风险

本次募集资金拟投向“年产 43.75 万台信息接入产品项目”、“信息接入技术研发中心建设项目”、“营销网络建设项目”和“其他与主营业务相关的营运资金”。募集资金投资项目是在公司现有业务良好发展态势和经过充分市场调研的基础上提出的，并且公司在核心技术、市场营销、人员安排等方面经过精心准备，若能得到顺利实施，公司的生产能力、技术水平、研发能力和营销能力将得以大幅提升，业务规模和范围也将进一步扩展，有利于公司进一步增强其核心竞争力和盈利能力，并能够在提高市场占有率等方面产生积极的影响。但是在上述项目的实施过程中，也不排除因经济环境发生重大变化，或者市场开拓与产能增加不同步所带来的风险，从而对项目的顺利实施和公司的预期收益造成不利影响。

5、毛利率以及成长性波动的风险

报告期内，公司主要产品售价整体出现下滑，但其通过技术的不断改进和议价能力的不断提高，将主要产品的毛利率保持在较高水平。与此同时，公司主要产品销售量均有显著提升，销售量的增加足以抵消售价持续下滑对营业利润和利润总额的不利影响，报告期内公司营业利润、利润总额和净利润均呈现大幅增长态势。但是不排除未来随着竞争的加剧以及电信、移动等通讯运营商客户议价能力的加强，公司主要产品价格可能出现持续下降。如果未来各类电子元器件采购价格不能持续下降，或者公司不能通过技术的不断改进等降低单位成本，不能通过有效的销售手段以进一步开拓市场提高销量，公司存在毛利率下降及公司整体成长性波动的风险。

6、实际控制人不当控制的风险

洪爱金持有公司控股股东上海玄战电子有限公司 100%的股权，上海玄战电子有限公司持有公司本次发行后 58.63%的股份，洪爱金能够控制公司 58.63%的表决权，是本公司的实际控制人。虽然本公司建立了关联交易回避表决制度、独立董事制度等，但本公司的实际控制人洪爱金仍可凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对本公司的人事任免、生产和经营决策等进行不当控制，从而损害公司及公司中小股东的利益。

7、税收优惠政策变化风险

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合发布的浙科发高[2008]250号文件，公司被认定为高新技术企业，认定有效期3年，故公司2008年度—2010年度的企业所得税的适用税率为15%。2011年公司已向浙江省高新技术企业认定工作小组领导办申请了高新技术企业复审，目前，公司已通过高新技术企业审核和审核结果公示，证书已下发，2011年公司所得税税率按照优惠税率15%计算。此外，子公司杭州初灵软件技术有限公司被认定为软件企业，根据财政部、国家税务总局发布的《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号），享受2009年、2010年免征企业所得税，2011-2013年度减半征收企业所得税的优惠政策。如果子公司未来不再符合享受相关税收优惠的条件，那么，将对公司的经营成果产生一定的不利影响。

8、应收账款余额较大的风险

报告期末，公司应收账款净额较大，为77,703,881.61元。主要原因为：受公司销售规模的扩张和销售季节性的影响，期末，公司按合同约定尚在信用期的应收账款增大；随着公司资金实力的提升及与部分地域运营商合作紧密度的提升，公司面向运营商等直销客户的销售不断提升。以运营商为主的直销客户一般实力较为雄厚，公司给予它们较经销客户相比较长的信用账期且授信额度较大。公司主要客户财务状况良好、商业信用度高，具有较强的支付能力。报告期内，公司应收账款的回款情况正常，截至报告期末，公司应收账款质量良好，账龄基本为一年以内，其发生坏账损失的风险较小。尽管如此，公司应收账款余额较大仍对公司业务的快速发展产生一定的不利影响。

9、核心元器件依赖进口的风险

公司核心元器件芯片基本依赖进口。由于进口主芯片的生产及供货周期较长，且部分芯片为厂商独家生产和供应，如果不能保证按时、足量供货，将对公司的正常生产经营造成不利影响。虽然公司已采取增加订货量、扩大库存、寻找替代芯片等方式防范主要芯片供应不足的影响，但并不排除因芯片供应不足对公司正常生产经营造成不利影响的风险。

（三）公司未来发展战略规划及 2012 年经营计划

1、未来发展战略规划

公司始终坚持“为社会创造简单、高效、轻松的信息接入方式”的价值导向，专注于为人与人、人与物、物与物之间的信息数据远程接入、互联提供解决方案，不断提高技术研发能力，完善产品结构，强化公司的核心竞争优势，巩固和扩大市场份额，公司将致力于成为高技术、高附加值、高增长、可持续发展并具有高度创新能力的信息接入产品及解决方案提供商。

根据长期以来持续不断的技术研究与市场分析，结合自身特点与外部环境，公司制定了清晰的发展规划：

（1）产品及解决方案的发展规划

公司将紧盯行业动态，把握市场发展趋势，开发符合市场需求的产品，完善产品种类结构，实现产品在技术标准、带宽、集成度等方面的持续升级，研究开发智能化、节能化、综合化和全光化的信息接入产品和解决方案，提供具有高适用性和高效能的信息接入解决方案。

（2）经营发展规划

在生产上，公司引进先进生产线，改进生产工艺流程，提高生产效率和产品品质；在研发上，公司将通过建设专业研发中心、改善研发条件，加强公司研发实力的建设并推动研发成果尽快的市场化；在销售上，公司将推进全国化经营战略，铺设全国销售网络，实施驻地营销，为客户提供贴身服务，进一步拓宽市场空间，努力开拓新的利润增长点，全面提高公司核心竞争力。

（3）品牌发展规划

公司将继续坚持推进品牌战略，增强自主品牌销售力度，借助产品和服务优

势，逐步提升品牌优势及专业形象，将“初灵”打造为我国信息接入行业的强势品牌。

2、公司 2012 年经营计划

(1) 加强新产品的技术研发、推广应用

公司将通过建设专业研发中心、改善研发条件，加强公司研发实力，加强对基础技术及前瞻性技术的研究，为信息接入产品提供技术支持，推动研发成果尽快的市场化。同时，公司还将持续关注和引入新技术，提高产品开发效率。

(2) 资本运作与母公司业务运营相结合，加强业务整合和运作能力

公司登录资本市场平台后，不仅要关注企业内部的资源，通过企业内部资源的优化组合来达到价值增值的目的，还要做到利用一切融资手段、信用手段扩大利用资本的份额，通过兼并、收购、参股、控股等途径，实现资本的扩张，使企业内部资源与外部资源结合起来进行优化配置，以获得更大的价值增值。

在收购上海禄森电子有限公司的基础上，2012 年度着力加强业务整合运作能力，提高公司生产组织的能力、优化公司成本的控制，使公司在较短的时间内大幅新增信息接入产品的生产能力，为公司应对市场竞争打下坚实的基础。

(3) 积极的市场开拓

继续加强营销网络建设，做好市场推广工作，完善客户关系管理，提高技术支持和服务水平。在全国重点市场区域建立分支机构，逐步建成一个以杭州总部为中心并辐射至全国的营销服务网络体系，总部提供技术、培训、营销、客户管理总支持，各分支机构承担营销、本地服务、市场调研职能，营销网络内部实现资源信息的充分共享，打造标准化和规范化的全面服务。

(4) 组织管理体系优化

公司以打造一个“高速增长、充满活力、和谐发展的高新技术企业”为目标，随着经营规模扩大和业务发展的需要，适时对整体组织架构、运行方式进行调整，通过制度建设、企业文化建设和内部激励机制建设，不断完善法人治理结构和内部控制制度。

（四）实现未来发展战略所需资金的计划

公司 2011 年 8 月首次公开发行股票募集资金净额为 220,503,000.00 元,较 104,873,800.00 元的募集资金投资项目资金需求超募资金 115,629,200.00 元。公司成功上市获得比内部积累更快的公司发展所需资金,能够有效支撑公司目前的发展规划,解决资金瓶颈问题。公司将合理安排资金,利用与银行之间的良好合作关系,盘活公司资产;利用上市优势,合理开展融资工作,确保公司未来发展资金需求。

（五）关于对公司招股说明书中已披露规划实施和目标实现的说明

1、变更募集资金投资项目的情况

2011年12月1日,第一届董事会第十四次会议决议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》和《关于投资上海禄森电子有限公司的议案》,公司将用于“年产43.75万台信息接入产品项目”的募集资金3,428.11万元中的2,700万元以收购股权及增资的方式取得上海禄森电子有限公司60%的股权。

2、技术研发

通过加大产品开发平台建设,引进和培养高素质的技术研发人员,充实了研发队伍,提升了研发团队的技术研发水平和整体实力,对丰富公司产品结构、产品创新提供了有力的研发支持。

3、市场开拓

公司加强营销网络建设,跟进广电、大客户、运营商等信息接入网络建设的步伐,加大办事处的设立,既重庆、吉林办事处设立后,又在此基础上设立了河南、湖北、山西、陕西、广西、辽宁、河北、云南、安徽办事处,现在部分办事处已经收到预期效果,如河南、吉林等。

三、报告期内公司投资情况

报告期内募集资金投资情况:

（一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准杭州初灵信息技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》(证监许可[2011]1105号)核准,向社会

公众公司人民币普通股 1,000 万股，每股面值 1 元，每股发行价格人民币 25.00 元，募集资金总额为人民币 250,000,000.00 元，扣除发行费用合计人民币 29,497,000.00 元，实际募集资金净额为人民币 220,503,000.00 元。以上募集资金已由中汇会计师事务所有限公司于 2011 年 7 月 28 日出具的中汇会验[2011]2151 号《验资报告》验证确认。

（二）募集资金使用情况

单位：人民币（万元）

项 目	金 额
实际募集资金净额	22,050.30
减：投入募集资金项目	2,760.96
加：利息收入	37.17
募集资金专用帐户年末余额	19,326.51

（三）募集资金管理和存放情况

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》等要求，结合公司实际情况，制订了公司《募集资金使用管理办法》。本公司对募集资金实行专户存储并对募集资金的使用执行严格的审批程序，以保证专款专用。公司与保荐机构国信证券股份有限公司，分别与中国工商银行股份有限公司杭州武林支行、中国农业银行股份有限公司杭州高新支行、兴业银行股份有限公司杭州湖墅支行、深圳发展银行杭州滨江支行签订了《募集资金三方监管协议》，并开设了募集资金专用账户，明确了各方的权利和义务。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司募集资金专户存储情况如下表所示：

开户银行	银行账号	账户类别	存储余额（元）
中国工商银行股份有限公司 杭州武林支行	1202021229900185176	募集资金专户	5,721,838.17

		定期存单	75,000,000.00
中国农业银行股份有限公司 杭州高新支行	19-045301040013541	募集资金专户	44,766,235.16
兴业银行股份有限公司杭州 湖墅支行	356930100100073535	募集资金专户	10,042,909.45
		定期存单	25,038,750.00
深圳发展银行股份有限公司 杭州滨江支行	11011479376602	募集资金专户	32,695,411.09
合 计	—	—	<u>193,265,143.87</u>

截至 2011 年 12 月 31 日止，尚未使用的募集资金余额为 19,289.34 万元，加上银行存款利息收入 37.17 万元，募集资金存储专户实际余额为 19,326.51 万元。

(四) 本年度募集资金的实际使用情况

单位：人民币万元

募集资金总额		22,050.30		本年度投入募集资金总额		2,760.96				
报告期内变更用途的募集资金总额		728.11		已累计投入募集资金总额		2,760.96				
累计变更用途的募集资金总额		728.11		截至期末投资进度 (%) (3) = (2)/(1)		项目达到预定可使用状态日期		本年度实现的效益		
累计变更用途的募集资金总额比例		3.30%		截至期末累计投入金额 (2)		项目达到预定可使用状态日期		是否达到预计效益		
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)	本年度投入金额	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	本年度实现的效益	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										
网络营销建设项目	否	3,761.55	3,761.55	21.40	21.40	0.57%	2013 年 08 月 31 日	0.00	是	否
年产 43.75 万台信息接入产品项目	是	3,428.11	2,700.00	2,700.00	2,700.00	100%	2012 年 06 月 30 日	0.00	是	否
信息接入技术研发中心项目	否	3,297.72	3,297.72	39.56	39.56	1.20%	2013 年 08 月 31 日	0.00	是	否
承诺投资项目小计	-	10,487.38	9,759.27	2,760.96	2,760.96	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款 (如有)	-						-	-	-	-
补充流动资金 (如有)	-						-	-	-	-
超募资金投向小计	-	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	10,487.38	9,759.27	2,760.96	2,760.96	-	-	0.00	-	-

	8								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无								
项目可行性发生重大变化的情况说明	无								
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用								
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 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。								
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 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。								
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	适用 “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”。								
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								

（五）公司变更募集资金投向的情况

经2011年12月20日公司2011年第一次临时股东大会决议通过，变更“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，具体变

更明细如下表所示：

项 目	变更前	变更后
实施方式	自行建设生产线	控股具有生产能力的公司
实施地点	利用公司现有场地	上海禄森电子有限公司
建设期	2 年	6 个月
投资金额	3,428.11 万元	2,700 万元
资金来源	募集资金	募集资金
多余募集资金处置	—	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”

(六) 会计师事务所对募集资金年度存放和使用情况专项报告的鉴证意见

公司管理层编制的《关于年度募集资金存放与使用情况的专项报告》符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定，如实反映了公司2011年度募集资金实际存放与使用情况。

四、公司董事会日常工作情况

(一) 董事会会议情况及决议情况

报告期内，公司共召开 4 次董事会，其中现场会议 2 次，通讯表决 2 次，会议情况如下：

1、公司于 2011 年 1 月 10 日在公司会议室召开第一届董事会第十一次会议，会议应到董事 7 名，亲自出席现场会议董事 7 名。

本次会议通过了《2010 年度总经理工作报告》、《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度审计报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配预案》、《2011 年度财务预算报告》、《关于续聘公司 2011 年度审计机构的议案》、《关于召开公司 2010 年年度股东大会的议案》。

2、公司于 2011 年 8 月 26 日以通讯表决方式召开第一届董事会第十二次会议，会议应参与表决董事 7 名，实际参与表决董事 7 名。

本次会议通过了《关于设立募集资金专项帐户的议案》、《关于签署募集资金三方监管协议的议案》。

3、公司于 2011 年 10 月 19 日在公司会议室召开第一届董事会第十三次会议，会议应到董事 7 名，亲自出席现场会议董事 7 名。

本次会议通过了《公司 2011 年第三季度报告全文及正文》。

4、公司于 2011 年 12 月 1 日以通讯表决方式召开第一届董事会第十四次会议，会议应参与表决董事 7 名，实际参与表决董事 7 名。

本次会议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》、《关于投资上海禄森电子有限公司的议案》、《内幕信息知情人管理制度》、《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

1、2010 年度利润分配方案的执行情况

经中汇会计师事务所有限公司审计，公司 2010 年度净利润 32,672,753.11 元，根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，提取 10%法定盈余公积 2,592,846.54 元，本年可供股东分配的利润为 31,050,682.24 元，加年初未分配利润 16,875,013.18 元，2010 年末累计可供股东分配利润为 47,925,695.42 元。

为保证公司正常生产经营的开展，2010 年度公司董事会拟不进行利润分配，也不进行公积金转增股本，可供分配利润用以补充公司经营所需的流动资金。

2、关于续聘 2011 年度审计机构决议的执行情况

公司董事会已根据 2010 年年度股东大会关于续聘 2011 年度审计机构的决议，续聘中汇会计师事务所有限公司为公司的审计机构。

3、董事会审计委员会的履职情况

2011 年，审计委员会共召开二次会议，审议了公司的财务报告、内部审计部提交的工作计划、募集资金存放与使用等的内部审计报告。

在 2011 年年报审计工作中，审计委员会与审计机构协商确定年度财务报告审计工作时间安排，对公司财务报表进行审阅并形成书面意见；督促审计工作进展，保持与审计会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成。

4、董事会提名、薪酬与考核委员会的履职情况

2011 年，提名、薪酬与考核委员会审查了董事、监事和高级管理人员的薪

酬，认为与实际发放情况一致，基本按照公司考核办法实施。薪酬与考核委员会建议公司管理层进一步完善和优化岗位评估办法，改革完善薪酬制度，以便更好地调动公司全体员工的积极性，提高工作绩效。

5、董事会战略与投资委员会的履职情况

报告期内，董事会战略委员会在公司申请上市过程中，积极地落实跟踪和检查，组织讨论了公司未来的战略定位，同时，结合募投项目的实施、资金运用及公司现有业务基础对公司长远发展目标、市场发展趋势进行研究并提出建议。

五、公司 2011 年度利润分配预案

（一）本期利润分配方案

鉴于公司目前股本规模较小，并且 2011 年度公司盈利状况较好，考虑到公司未来业务发展需要，同时能与全体股东分享公司成长的经营成果，根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，现拟定如下分配预案：以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 4000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.5 元人民币(含税)；同时进行资本公积金转增股本，以 4000 万股为基数向全体股东每 10 股转增 10 股。共计转增 4000 万股，转增后公司总股本将增加至 8000 万股。

公司独立董事认为：该利润分配预案符合公司实际情况，公司将在盈利状况和现金流满足正常经营和长期发展前提下，继续实施积极的利润分配政策。同意公司第一届董事会第十六次会议审议通过《2011年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，同意将该预案提请2011年度股东大会审议。

（二）最近三年利润分配情况

1、2008年度，为保证公司正常生产经营的开展，公司未进行股利分配。

2、2009年度，根据2009年7月5日初灵有限股东会决议，公司以累计未分配利润派发现金股利（含税）362.30万元。

3、2010年6月30日，公司未分配利润为3,367.77万元。经2010年8月6日公司2010年第二次临时股东大会决议：本次发行前滚存的未分配利润在公司首次公开发行股票并在创业板上市后，由公司本次发行后登记在册的新老股东依其所持股份比例共同分享。

4、最近三年现金分红情况

分红年度	现金分红金额(万元)	年度可分配利润	占年度可分配利润比例
2008年	-	906.23	-
2009年	362.30	2,230.64	16.24%
2010年	-	3,267.28	-
最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例			5.66%

(三) 公司的利润分配政策

根据《公司章程》中第一百五十七条规定：

1、公司每年将根据当期的经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东的利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的股利分配方案；

2、公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

3、公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十，或最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；

4、若公司董事会未能在定期报告中做出现金利润分配预案，公司将在定期报告中披露原因，独立董事将对此发表独立意见；

5、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司重视对股东投资的合理回报，分配和积累并重。利润分配政策会保持连续性和稳定性，使投资者对未来利润分配有更加明确与合理的预期，切实提升对公司投资者的回报。

六、其它需要披露的事项

(一) 公司投资者关系管理

公司董事会秘书杨可明先生为投资者关系管理负责人，公司董事会秘书办公室负责投资者关系管理的日常事务。

2011 年度，公司加强与投资者沟通和交流，多渠道、多层次地与投资者进行沟通，同时听取投资者的意见、建议，及时将投资者关注的问题反馈给公司董事会和经营层，形成良性互动，促进公司和投资者之间建立长期、稳定的良好关

系。

公司将继续认真做好信息披露工作，确保披露信息的真实、准确、及时、完整、公平，以便于投资者及时、全面地了解公司的经营状况和各项重大事项的进展情况。

（二）报告期内，公司选定的信息披露报纸为《中国证券报》，信息披露网站为中国证监会指定创业板信息披露网站，未发生变更。

（三）董事会对于内部控制责任的声明

建立健全和有效实施内部控制，并评价其有效性是董事会的责任。内部控制的目标是合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略。董事会已经按照相关法律、法规及《公司章程》的要求建立和实施内部控制，并不断进行规范，提高了公司经营管理水平和风险防范能力，保护了投资者的合法权益。但是，情况的变化可能会导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度。因此，董事会定期对内部控制的有效性进行自我评价，并至少每两年聘请注册会计师对内部控制自我评价报告进行一次鉴证，努力保证公司内部控制不存在重大缺陷。

（四）内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

维护信息披露的公平原则，规范重大信息的内部流转程序，公司严格执行《内幕信息知情人管理制度》及《信息披露事务管理制度》等相关文件规定，严格按照制度规定的流程来做好信息的传递、编制、审核、披露各个环节的内幕信息知情人登记及信息的管理。报告期内公司未接到监管部门的相关查处和整改通知。

第四节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

三、报告期内，公司不存在持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等事项的情况，也不存在买卖其他上市公司股份的情况。

四、报告期内，公司未发生重大资产收购、出售及企业合并事项。

收购资产：

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	所确认的商誉金额	自购买日起至报告期末为公司贡献的净利润（适用于非同一控制下的企业合并）	本年初至本期末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
上海禄森电子有限公司	60%的股权	2011年12月31日	2,700万元	1,311.28万元	0.00	0.00	否		是	是

2011年12月1日召开的第一届董事会第十四次会议审议通过了《关于投资上海禄森电子有限公司的议案》，使用公司公开发行股票募投项目“年产43.75万台信息接入产品项目”的资金2,700万元以收购股权及增资的方式取得禄森电子的60%股权。该投资项目有利于公司在较短的时间内大幅新增信息接入产品的生产能力，可以促进公司自身生产团队的培养、提高公司生产组织的能力、优化公司成本的控制，为公司应对市场竞争打下坚实的基础。公司管理层稳定，项目按计划如期实施。公司将2011年12月31日确定为购买日，截止2011年12月31日，禄森电子总资产9,615.15万元，净资产2,314.53万元。

上海禄森电子有限公司及上海禄森电子有限公司原股东向公司共同连带承诺和保证：禄森电子2011年度净利润（净利润以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）应不低于437万元。根据中汇会计师事务所有限公司出具的禄森电子2011年度审计报告（中汇会审[2012]0463号），禄森电子2011年度净利润为

457.12 万元，扣除非经常性损益后的净利润为 440.27 万元。禄森电子已实现其对公司 2011 年度的业绩承诺。

五、报告期内，公司未发生股权激励事项。

六、报告期内，公司未发生对外担保事项。

七、报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

八、报告期内，公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题。

九、报告期内重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司没有发生托管、承包其他公司资产或其他公司托管、承包公司资产的事项。

(二) 报告期内，公司没有发生担保事项。

(三) 公司没有发生报告期内或报告期继续委托他人进行现金资产管理事项。

(四) 报告期内，公司签订的股权收购协议。

2011年12月1日，公司与禄森电子及其股东签订了《股权转让协议》和《增资认购协议》，公司使用公开发行股票募投项目“年产43.75万台信息接入产品项目”的资金2,700万元以收购股权及增资的方式取得禄森电子的60%股权。

详见“第四节 重要事项”中的“四、报告期内，公司未发生重大资产收购、出售及企业合并事项”。

十、公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

(一) 首次公开发行股票前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺

本公司实际控制人洪爱金、控股股东上海玄战电子有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

本公司股东顾士平、金兰、殷延东、杨可明、郭希侠、杨桂飞、邵宏伟、蒋勤、任忠惠、肖友任、王力成、陈连清、张婷承诺：自公司股票上市之日起二十四个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

本公司股东何军强、都辉、李斌承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

本公司董事、监事、高级管理人员的洪爱金、金兰、殷延东、李斌、王力成、张婷、杨可明、郭希侠、杨桂飞、邵宏伟、任忠惠承诺：在其任职期间内，每年转让的股份不超过所直接或间接持有公司股份总数的25%；离任后半年内，不转让所持有的公司股份。

报告期内，上述承诺履行情况良好。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，保障公司的利益，公司的实际控制人洪爱金、控股股东上海玄战电子有限公司及股东何军强分别出具了不可撤销的《关于避免同业竞争的承诺函》：

“本人/本公司在作为股份公司实际控制人、控股股东、持有5%以上股份的主要股东期间，承诺：

1、本人/本公司目前没有、将来也不直接或间接从事与股份公司及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，包括但不限于研制、生产和销售与股份公司及其控股子公司研制、生产和销售产品相同或相近似的任何产品，并愿意对违反上述承诺而给股份公司造成的经济损失承担赔偿责任。

2、对本人/本公司控股企业或间接控股的企业，本人/本公司将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）在该等企业履行本承诺项下的义务，并愿意对违反上述承诺而给股份公司造成的经济损失承担赔偿责任；

3、自本承诺函签署之日起，如股份公司及其控股子公司进一步拓展其产品和业务范围，本人/本公司及本人/本公司控股的企业将不与股份公司及其控股子公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与股份公司及其控股子公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人/本公司及本人/本公司控股的企业按照如下方式退出与股份公司及其控股子公司的竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到股份公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。”

报告期内，上述承诺履行情况良好。截止报告期末，何军强已不再是公司持

股5%以上的股东。

十一、解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬情况

经公司2011年1月30日召开的2010年度股东大会审议通过，公司聘任中汇会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构。公司2011年度审计费用为35万元。

十二、报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十三、报告期公告信息披露索引

公告时间	公告编号	公告内容	披露媒体
2011-07-15		国信证券股份有限公司关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的发行保荐书	注
2011-07-15		中国证监会关于核准公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复	注
2011-07-15		公司章程（草案）	注
2011-07-15		关于公司内部控制的鉴证报告	注
2011-07-15		关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见	注
2011-07-15		首次公开发行股票并在创业板上市提示公告	注
2011-07-15		首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书	注
2011-07-15		北京市观韬律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书	注
2011-07-15		北京市观韬律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）	注
2011-07-15		2010年第二次临时股东大会决议	注
2011-07-15		北京市观韬律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（三）	注
2011-07-15		北京市观韬律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）	注

2011-07-15		国信证券股份有限公司关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的发行保荐工作报告	注
2011-07-15		关于公司最近三年非经常性损益的鉴证报告	注
2011-07-15		首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告	注
2011-07-15		审计报告	注
2011-07-15		控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见	注
2011-07-15		第一届董事会第九次会议决议	注
2011-07-15		北京市观韬律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告	注
2011-07-21		首次公开发行股票并在创业板上市网上路演公告	注
2011-07-22		首次公开发行股票并在创业板上市发行公告	注
2011-07-22		首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告	注
2011-07-22		首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书	注
2011-07-27		首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行申购情况及中签率公告	注
2011-07-27		首次公开发行股票并在创业板上市网下摇号中签及配售结果公告	注
2011-07-28		首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行摇号中签结果公告	注
2011-08-02		北京市观韬律师事务所关于公司首次公开发行的股票在创业板上市的法律意见书	注
2011-08-02		首次公开发行股票并在创业板上市上市公告书提示性公告	注
2011-08-02		首次公开发行股票并在创业板上市上市公告书	注
2011-08-02		国信证券股份有限公司关于公司股票上市保荐书	注
2011-08-02		公司章程（2010年12月）	注
2011-08-02		2010年第二次临时股东大会决议	注
2011-08-20	2011-001	关于完成工商变更登记的公告	注

2011-08-27	2011-002	关于签署募集资金三方监管协议的公告	注
2011-10-21		2011年第三季度报告全文	注
2011-10-21	2011-003	2011年第三季度报告正文	注
2011-10-31	2011-004	关于网下配售股票上市流通的提示性公告	注
2011-12-03		股权收购涉及的上海禄森电子有限公司股东全部权益评估报告	注
2011-12-03		独立董事关于变更部分募集资金投资项目所发表的独立意见	注
2011-12-03		上海禄森电子有限公司审计报告	注
2011-12-03	2011-005	第一届董事会第十四次会议决议公告	注
2011-12-03	2011-006	关于变更部分募集资金投资项目的公告	注
2011-12-03	2011-007	对外投资的公告	注
2011-12-03	2011-008	第一届监事会第八次会议决议公告	注
2011-12-03		国信证券股份有限公司关于公司变更部分募集资金投资项目的专项核查意见	注
2011-12-03		投资上海禄森电子有限公司项目可行性分析报告	注
2011-12-03	2011-009	关于召开2011年第一次临时股东大会通知的公告	注
2011-12-03		内幕信息知情人管理制度（2011年12月）	注
2011-12-21	2011-010	2011年第一次临时股东大会决议公告	注
2011-12-21		2011年第一次临时股东大会的法律意见书	注

注：以上公告在中国证监会指定的创业板信息披露网站及《中国证券报》上批注。

第五节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

截止 2011 年 12 月 31 日

(一) 股份变动情况表

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	30,000,000	100.00%						30,000,000	75.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	30,000,000	100.00%						30,000,000	75.00%
其中：境内非国有法人持股	23,451,000	78.17%						23,451,000	58.63%
境内自然人持股	6,549,000	21.83%						6,549,000	16.37%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份			10,000,000				10,000,000	10,000,000	25.00%
1、人民币普通股			10,000,000				10,000,000	10,000,000	25.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	30,000,000	100.00%	10,000,000				10,000,000	40,000,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海玄战电子有限公司	0	0	23,451,000	23,451,000	首发承诺	2014年8月3日
何军强	0	0	1,500,000	1,500,000	首发承诺	2012年8月3日
都辉	0	0	1,425,000	1,425,000	首发承诺	2012年8月3日
李斌	0	0	999,000	999,000	首发承诺	2012年8月3日
顾士平	0	0	990,000	990,000	首发承诺	2013年8月3日
金兰	0	0	510,000	510,000	首发承诺	2013年8月3日
殷延东	0	0	120,000	120,000	首发承诺	2013年8月3日
杨可明	0	0	120,000	120,000	首发承诺	2013年8月3日
郭希侠	0	0	120,000	120,000	首发承诺	2013年8月3日
杨桂飞	0	0	120,000	120,000	首发承诺	2013年8月3日
邵宏伟	0	0	120,000	120,000	首发承诺	2013年8月3日
蒋勤	0	0	120,000	120,000	首发承诺	2013年8月3日
任忠惠	0	0	102,000	102,000	首发承诺	2013年8月3日
肖友任	0	0	78,000	78,000	首发承诺	2013年8月3日
王力成	0	0	75,000	75,000	首发承诺	2013年8月3日
陈连清	0	0	75,000	75,000	首发承诺	2013年8月3日
张婷	0	0	75,000	75,000	首发承诺	2013年8月3日
中国建设银行—长盛积极配置债券型证券投资基金	0	500,000	500,000	0	定向发行限售	2011年11月3日
华夏银行股份有限公司—诺安优化收益债券型证券投资基金	0	500,000	500,000	0	定向发行限售	2011年11月3日
中国建设银行—工银瑞信增强收益债券型证券投资基金	0	500,000	500,000	0	定向发行限售	2011年11月3日
英大证券有限责任公司	0	500,000	500,000	0	定向发行限售	2011年11月3日
合计	0	2,000,000	32,000,000	30,000,000	—	—

二、证券发行与上市情况

(一) 新股发行情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准杭州初灵信息技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可[2011]1105号）核准，向社会公众发行人民币普通股1,000万股，每股面值1元，每股发行价格人民币25.00元，其中网下配售200万股。募集资金总额为人民币250,000,000.00元，扣除发行费用合计人民币29,497,000.00元，实际募集资金净额为人民币

220,503,000.00 元。以上募集资金已由中汇会计师事务所有限公司于 2011 年 7 月 28 日出具的中汇会验[2011]2151 号《验资报告》验证确认。

（二）新股上市情况

1、经深圳证券交易所《关于杭州初灵信息技术股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2011]229 号）同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“初灵信息”，股票代码“300250”，公司总股本为 4,000 万元。其中公开发行中网上定价发行的 800 万股股票于 2011 年 8 月 3 日起上市交易。

2、根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定，网下配售的股票自网上发持的股票在深圳证券交易所上市交易日即 2011 年 8 月 3 日起锁定 3 个月后方可上市流通，网下配售股份 200 万股于 2011 年 11 月 3 日起上市交易。

三、股东和实际控制人情况

（一）截止 2011 年 12 月 31 日，股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	5,156	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	5,515		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股 份数量	质押或冻结的股份 数量
上海玄战电子有限公司	境内非国有法人	58.63%	23,451,000	23,451,000	0
何军强	境内自然人	3.75%	1,500,000	1,500,000	0
都辉	境内自然人	3.56%	1,425,000	1,425,000	0
李斌	境内自然人	2.50%	999,000	999,000	0
顾士平	境内自然人	2.48%	990,000	990,000	0
中国工商银行一建信优选成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.33%	531,450	0	0
金兰	境内自然人	1.28%	510,000	510,000	0
华夏银行股份有限公司一诺安优化收益债券型证券投资基金	境内非国有法人	1.13%	450,000	0	0
顾健勇	境内自然人	0.37%	148,200	0	0
邵宏伟	境内自然人	0.30%	120,000	120,000	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
中国工商银行一建信优选成长股票型证	531,450		人民币普通股		

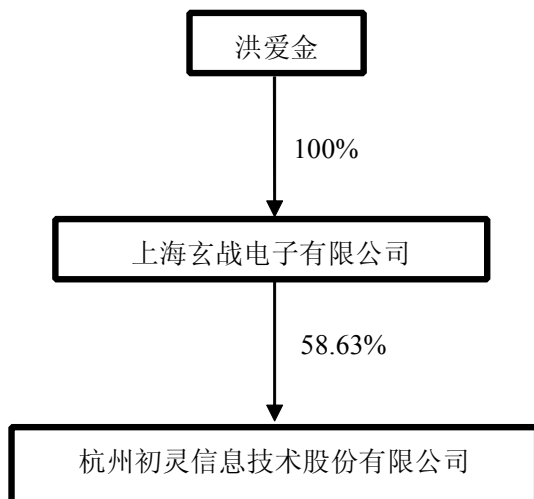
券投资基金			
华夏银行股份有限公司—诺安优化收益债券型证券投资基金		450,000	人民币普通股
顾健勇		148,200	人民币普通股
蔡伟华		105,500	人民币普通股
钱盛兰		102,495	人民币普通股
甘殿成		91,633	人民币普通股
郝荣志		91,000	人民币普通股
陈素嫦		60,000	人民币普通股
郭锐		48,072	人民币普通股
毛小尹		44,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东间不存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		

(二) 公司控股股东情况及实际控制人

1、报告期内，公司控股股东未发生变化。公司控股股东、实际控制人为自然人洪爱金先生，其持有公司股份比例为 58.63%。

洪爱金先生：董事长，1972 年生，硕士。历任杭州娃哈哈食品有限公司销售员，美国国民淀粉化学有限公司区域、省级销售经理，上海玄战电子有限公司执行董事、经理，初灵有限执行董事、总经理。现任公司董事长、总经理，杭州初灵软件技术有限公司执行董事、总经理，上海玄战电子有限公司执行董事，上海禄森电子有限公司董事长。

2、公司与实际控制人之间的产权和控制关系如下图：



(三) 其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东情况

截止报告期末，公司无其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东。

第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 现任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
洪爱金	董事长兼总经理	男	40	2009年08月20日	2012年08月20日	23,451,000	23,451,000	无	18.00	否
金兰	董事兼副总经理	女	37	2009年08月20日	2012年08月20日	510,000	510,000	无	20.85	否
殷延东	董事兼市场总监	男	35	2009年08月20日	2012年08月20日	120,000	120,000	无	28.02	否
李斌	董事	男	47	2009年08月20日	2012年08月20日	999,000	999,000	无	0.00	否
何元福	独立董事	男	57	2010年03月10日	2012年08月20日	0	0	无	6.00	否
唐晖	独立董事	男	42	2010年03月10日	2012年08月20日	0	0	无	6.00	否
马明	独立董事	男	64	2010年03月10日	2012年08月20日	0	0	无	6.00	否
王力成	监事会主席	男	30	2010年03月26日	2012年08月20日	75,000	75,000	无	17.62	否
张婷	监事	女	30	2009年08月20日	2012年08月20日	75,000	75,000	无	5.64	否
吴华燕	监事	男	34	2009年08月20日	2012年08月20日	0	0	无	9.72	否
杨可明	董事会秘书兼副总经理	男	34	2009年08月20日	2012年08月20日	120,000	120,000	无	20.65	否
郭希侠	物流总监	女	34	2009年08月20日	2012年08月20日	120,000	120,000	无	14.65	否
杨桂飞	生产总监	女	33	2009年08月20日	2012年08月20日	120,000	120,000	无	13.35	否
邵宏伟	财务总监	男	43	2009年08月20日	2012年08月20日	120,000	120,000	无	15.55	否
任忠惠	研发总监	男	36	2009年08月20日	2012年08月20日	102,000	102,000	无	44.73	否
合计	-	-	-	-	-	25,812,000	25,812,000	-	226.78	-

公司董事李斌先生不在公司领取报酬、津贴，也不在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员合计在公司领取报酬 226.78 万元。

（二）现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1、董事（7 人）

洪爱金先生

董事长，1972 年生，硕士。历任杭州娃哈哈食品有限公司销售员，美国国民淀粉化学有限公司区域、省级销售经理，上海玄战电子有限公司执行董事、经理，初灵有限执行董事、总经理。现任公司董事长、总经理，杭州初灵软件技术有限公司执行董事、总经理，上海玄战电子有限公司执行董事，上海禄森电子有限公司董事长。

金兰女士

董事，1975 年生，硕士，工程师。2002 年 7 月至 2009 年 8 月，在初灵有限历任研发工程师、研发经理；2009 年 8 月至今，现任公司董事、副总经理。

殷延东先生

董事，1977 年生，大专，SMBA 在读。2001 年 10 月至 2009 年 8 月，在初灵有限历任生产部经理、市场部经理；2009 年 8 月至今任公司董事、市场总监。

李斌先生

董事，1965 年生，硕士。2004 年 2 月至今，在祐康食品集团有限公司任董事、副总裁；在祐康食品国际有限公司任执行董事、副总裁、总裁。2009 年 8 月至今，任公司董事。

何元福先生

独立董事，1955 年生，本科，高级会计师，注册会计师。历任中国人民解放军战士、财务助理员、财务科科长、后勤处处长，浙江省财政厅会计管理处副

主任科员、主任科员，浙江省注册会计师协会副秘书长、秘书长、理事、常务理事，中国注册会计师协会、中国资产评估协会、浙江省注册税务师协会理事、常务理事，浙江省农村财会人员财政支农政策培训工作领导小组办公室主任，浙江菲达环保科技股份有限公司独立董事，浙江新安化工股份有限公司独立董事。现任浙江省财政干部教育中心主任、浙江省中华会计函授学校副校长、浙江省总会计师协会理事、常务理事、浙江省审计学会理事。何元福先生除担任本公司独立董事外，还担任海南海德实业股份有限公司、浙江向日葵光能科技股份有限公司、杭州中瑞思创科技股份有限公司、上海华峰超纤材料股份有限公司的独立董事。

唐晖先生

独立董事，1970年生，博士，研究员，博士生导师。历任中国科学院声学研究所助理研究员、副研究员、研究员、高性能网络实验室主任，重庆网通信息港网络有限公司技术委员会主任，网通宽带网络有限公司首席科学家。现任中国科学院声学研究所高性能网络实验室主任，国家中长期科学发展规划重大专项项目“新一代无线宽带移动通信网”专家组成员，“中国下一代互联网工程 CNGI”专家组成员，网通宽带网络有限责任公司首席科学家，歌华有线网络公司技术顾问，公司独立董事。唐晖先生已于2012年2月14日递交书面辞职报告，其辞职报告将在公司股东大会选举产生新任独立董事填补其空缺后生效。在下任独立董事就任前，唐晖先生按照法律、行政法规和《公司章程》的规定，履行职责。

马明先生

独立董事，1948年生，本科，教授级高级工程师，享受国务院特殊津贴。历任山西省晋剧院演奏员，中央广播交响乐团演奏员，广电部设计院室主任、所长，广电总局信息网络中心副主任，中广有线信息网络有限公司副总经理、高级副总裁、董事长，中广数据广播网络有限公司董事长，中广传输信息网络有限公司常务副总经理，广电总局广播科学研究院顾问。现任中国电子学会广播电视分会常务副主任、秘书长，四川九洲电器股份有限公司独立董事，公司独立董事。

2、监事（3人）

王力成先生

监事会主席，1982 年生，本科。2005 年 6 月至 2010 年 3 月，在初灵有限历任硬件工程师、研发经理；2010 年 3 月至今，任公司监事会主席、研发经理。

张婷女士

监事，1982 年生，本科。2005 年 5 月至 2009 年 8 月，在初灵有限任研发经理助理；2009 年 8 月至今，任公司监事、研发副经理。

吴华燕先生

职工代表监事，1978 年生，大专。2005 年 5 月至 2009 年 8 月初灵有限生产部副主管；2009 年 8 月至今，任公司职工代表监事，质管部经理。

3、高级管理人员（8 人）

洪爱金先生

见董事简历“洪爱金先生”部分。

金兰女士

见董事简历“金兰女士”部分。

殷延东先生

见董事简历“殷延东先生”部分。

杨可明先生

副总经理、董事会秘书，1978 年生，本科。2004 年 7 月至 2009 年 8 月，在初灵有限任生产部经理，2009 年 8 月至今任公司副总经理、董事会秘书，2011 年 12 月至今任上海禄森电子有限公司董事。

郭希侠女士

物流总监，1978 年生，大专。2002 年 1 月至 2009 年 8 月，在初灵有限历任商务主管、商务经理、物流经理；2009 年 8 月至今，任公司物流总监。

杨桂飞女士

生产总监，1979 年生，大专。2001 年 8 月至 2009 年 8 月，在初灵有限历任

研发部工艺主管、质管部经理；2009年8月至今，任公司生产总监，2011年12月至今任上海禄森电子有限公司董事。

邵宏伟先生

财务总监，1969年生，大专，注册纳税筹划师。2002年10月至2009年8月，在初灵有限任财务经理；2009年8月至今，任公司财务总监。

任忠惠先生

研发总监，1976年生，硕士。2003年7月至2009年8月，在初灵有限任研发工程师、研发部经理；2009年8月至今，任公司研发总监。

(三) 现任董事、监事、高级管理人员在除股东单位外的其他单位的兼职情况

姓名	兼职单位	职务	兼职单位与公司关联关系
洪爱金	上海玄战电子有限公司	执行董事	控股股东
	杭州初灵软件技术有限公司	执行董事、总经理	全资子公司
	上海禄森电子有限公司	董事长	控股子公司
金兰	无	无	无
殷延东	无	无	无
李斌	杭州宜康便利连锁有限公司	董事	无关联关系
	祐康食品（杭州）有限公司	董事	无关联关系
	杭州祐康电子商务网络有限公司	董事	无关联关系
	杭州祐康经济发展有限公司	董事	无关联关系

	浙江统冠物流发展有限公司	董事	无关联关系
	杭州荣和投资有限公司	董事	无关联关系
	杭州祐康置地有限公司	董事	无关联关系
	祐康食品集团有限公司	董事、副总裁	无关联关系
	祐康国际食品有限公司	执行董事、总裁	无关联关系
	海宁粤海彩印有限公司	董事长	无关联关系
	山东盈泰食品有限公司	董事长	无关联关系
	山东鲁南牧工商有限公司	董事长	无关联关系
何元福	海南海德实业股份有限公司	独立董事	无关联关系
	杭州中瑞思创科技股份有限公司	独立董事	无关联关系
	浙江向日葵光能科技有限公司	独立董事	无关联关系
	上海华峰超纤材料股份有限公司	独立董事	无关联关系
唐晖	无	无	无
马明	四川九洲电器股份有限公司	独立董事	无关联关系
王力成	无	无	无
张婷	无	无	无
吴华燕	无	无	无
杨可明	上海禄森电子有限公司	董事	控股子公司
郭希侠	无	无	无

杨桂飞	上海禄森电子有限公司	董事	控股子公司
邵宏伟	无	无	无
任忠惠	无	无	无

除上述公司董事、监事、高级管理人员外，其他董事、监事、高级管理人员均未在其他单位任职。

（四）董事、监事和高级管理人员年度报酬的决策及确定依据

根据公司年度工作目标和计划的完成情况，以及各高级管理人员的岗位职责，由董事会提名、薪酬与考核委员会对各高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行年终考评，并根据考评结果进行调整及发放奖金。

（五）报告期内，公司没有董事、监事、高管人员变动。

二、报告期内公司没有核心技术团队或关键技术人员变动。

三、公司员工情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司（含子公司）共有在册员工 457 人，其中各类人员构成情况如下：

（一）专业结构

项目	人数	比例（%）
研发、技术人员	101	22.10%
生产人员	273	59.73%
管理人员	44	9.63%
销售人员	39	8.54%
合 计	457	100%

（二）教育结构

项目	人数	占员工总数比例（%）
硕士及以上	5	1.09%
大学本科	78	17.07%

大专	94	20.57%
大专以下	280	61.27%
合 计	457	100%

(三) 年龄结构

年龄区间	员工人数	比例
25 岁及以下	196	42.89%
26-30 岁	149	32.60%
31-40 岁	103	22.54%
40 岁以上	9	1.97%
合 计	457	100%

第七节 公司治理结构

一、公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。截至报告期末，公司整体运作规范、独立性强、信息披露规范，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，切实保证中小股东的权益，平等对待所有投资者，使他们能够充分行使自己的权利。聘请律师列席股东大会并对股东大会的召开和表决程序出具法律意见书，充分尊重和维护全体股东的合法权益。

（二）关于公司与控股股东

公司控股股东严格规范自己的行为，未出现超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

（三）关于董事和董事会

公司董事会设董事7名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务。董事会下设的专门委员会，各尽其责，提高了董事会的办事效率。

（四）关于监事和监事会

公司监事会设监事3名，其中职工监事1名，监事会的人数和构成符合法律、

法规和《公司章程》的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重要事项、财务状况以及董事、高管人员、财务负责人履行职责的合法合规性进行监督。

（五）关于绩效评价与激励约束

公司正逐步建立绩效评价激励体系，经营者的收入与企业经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。报告期内，高级管理人员均认真履行了工作职责，较好地完成了经营管理任务。

（六）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

（七）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规以及《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息；并指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；并指定《中国证券报》和中国证监会指定创业板信息披露网站为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。公司将进一步加强与监管部门的联系和沟通，及时、主动地报告公司的有关事项，更准确地理解信息披露的规范要求。

（八）关于投资者关系管理

公司指定董事会秘书作为投资者关系管理负责人，公司在接待特定对象调研前，要求来访的特定对象签署承诺书，安排专人作好投资者来访接待工作，确保信息披露的公平性，并作好各次接待的资料存档工作。公司按照《投资者关系管理制度》的要求，加强与投资者的沟通，促进投资者对公司的了解和认同。

（九）关于关联交易

公司已制定了《关联交易制度》，在制度中对关联交易需遵循的原则、关联交易的审批决策程序、回避表决等作了明确规定，有效的防止了非公允关联交易的发生。2011年度公司未发生重大关联交易事项。

公司治理是一项系统且长期的工作，需要不断持续改进。公司将坚持科学发

展观，严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会、深圳证券交易所的相关法律法规要求，不断完善公司治理制度体系，加强执行情况的落实，促进公司健康发展，提高整体竞争力。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

(一) 报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司治理准则》及《公司章程》等法律、法规及规章制度的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加相关培训，提高规范运作水平，发挥各自的专业特长，积极的履行职责。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和股东特别是社会公众股股东的利益。

(二) 公司董事长洪爱金先生在履行职责时，严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》规定，行使董事长职权。积极推动公司治理工作和内部控制建设、督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保董事会依法正常运作。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报其他董事。同时，督促其他董事、监事、高管人员积极参加监管部门组织的培训，积极地向公司董事、监事及其他高级管理人员宣传新的法律、法规，提高董事、监事、高管人员的依法履职意识，确保公司规范运作。

(三) 公司独立董事何元福先生、唐晖先生和马明先生能够严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》等规定的要求，本着对公司、投资者负责的态度，勤勉尽责、忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法及观点，利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。各位独立董事通过多种方式，深入了解公司经营、研发经营状况和内部控制的建设及董事会决议执行情况，为公司经营和发展提出了合理化的意见和建议，完善监督机制。报告期内，对公司变更部分募集资金投资项目等事项发表独立董事意见，不受公司和控股股东的影响，切实维护了中小股东利益。报告期内，公司三名独立董事对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项均没有提出异议。

(四) 报告期内，公司董事出席董事会情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	其中，以通讯表决方式参加的次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
洪爱金	董事长	4	4	2	0	0	否
金兰	董事	4	4	2	0	0	否
殷延东	董事	4	4	2	0	0	否
李斌	董事	4	4	2	0	0	否
何元福	独立董事	4	4	2	0	0	否
唐晖	独立董事	4	4	2	0	0	否
马明	独立董事	4	4	2	0	0	否

三、公司股东大会运行情况

报告期内，公司共召开2次股东大会：2010年度股东大会、2011年第一次临时股东大会。股东大会的通知、召集、出席人员的资格、表决程序均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序和要求进行。具体情况如下：

（一）2010年度股东大会

公司于2011年1月30日在公司会议室召开了2010年度股东大会，出席会议的股东及股东代表17人，代表股份3000万股，占公司总股本3000万股的100%。会议审议通过了以下议案：

- 1、审议《2010年度董事会工作报告》；
- 2、审议《2010年度监事会工作报告》；
- 3、审议《2010年度财务决算报告》；
- 4、审议《2010年度利润分配预案》；
- 5、审议《2011年度财务预算报告》；
- 6、审议《关于续聘公司2011年度审计机构的议案》。

（二）2011年第一次临时股东大会

公司于2011年12月20日在公司会议室召开了2011年第一次临时股东大会。参加本次股东大会的股东及股东代表共15名，代表股份2508.81万股，占公司有表决权股份总数的62.72%。大会以记名表决方式，审议并通过了以下议案：

- 1、审议《关于变更部分募集资金投资项目的议案》；

2、审议《关于投资上海禄森电子有限公司的议案》。

会议决议于2011年12月21日刊登在中国证监会指定创业板信息披露网站。

四、董事会、下属委员会运行情况

董事会及其下属委员会的运行情况详见第三节董事会报告中的“四、公司董事会日常工作情况”。

五、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面情况及独立性

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

（一）业务独立情况

公司的主营业务为信息接入方案的设计及相应设备的研发、生产和销售，拥有独立的生产及辅助生产系统、采购和销售系统以及独立的研发体系，不依赖股东单位及其他关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争。

公司在元器件、原材料采购方面，拥有独立的采购决策机构和执行机构，在采购时，除部分特殊芯片外，会向两家以上供应商进行招标，择其优者采购，因此在采购方面，公司拥有独立性，电源模块和机械面板报告期内也均有两家供应商以上，不存在依赖控股股东和其他关联方的情况。

在销售方面，公司拥有完整的营销团队和营销网络，主要的客户开拓和客户维护，也均依靠公司自身的营销团队。

（二）人员独立情况

公司总经理、副总经理、董事会秘书、总监等高级管理人员均为专职，在公司领取薪酬，并无在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，亦没有领薪；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员，均以合法程序选举或聘任，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

（三）资产独立情况

公司拥有开展生产经营所必备的独立完整的资产，拥有其使用的土地、厂房、生产设备以及与生产经营相关的商标、专利、非专利技术等资产的所有权或使用权，具有独立的原材料采购、产品销售系统。

公司与股东之间的资产权属清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况，不存在以资产为其股东提供担保的情形，公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

公司产品均为通信接入设备，公司的核心竞争优势在于其研发能力和丰富的行业经验，能够根据上游芯片等技术的更新换代、下游不同行业客户的差别化需要，生产出引领市场、适应市场的信息接入产品。因此，公司并不专注于某一元器件的生产，生产中使用的元器件如激光器、芯片等，均为外购；在生产工艺上，除核心的功能设计过程和涉及产品质量保证的工艺外，还采用外协加工。公司的资产始终具有完整性。

（四）机构独立情况

公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构及相应的议事规则，形成了完整的法人治理结构。公司建立了适应经营需要的组织结构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体。公司与股东单位之间不存在混合经营、合署办公的情况，公司各职能部门与股东单位及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在股东单位干预公司正常经营活动的现象。

（五）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，并已按《中华人民共和国会计法》等有关法律法规的要求建立了独立的财务核算体系，能够独立的作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司独立在银行开立账户，不存在与股东单位及其下属企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

六、公司内部控制制度的建立健全情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》以及中国证监会有关法律法规的要求，规范运作，不断完善公司法人治理结构。公司致力于建立完善的内部控制体系，目前已建立起较为健全的内部控制制

度，包括法人治理、生产经营、财务管理、行政及人力资源管理、信息披露等方面，基本涵盖公司经营管理的的主要业务环节。通过对公司各项治理制度的规范和落实，公司的治理水平不断提高，有效的保证了公司经营效益水平的不断提升和战略目标的实现。

（一）法人治理方面

公司在报告期内及以前年度制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》和董事会审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会的议事规则等规章制度，确保公司股东大会、董事会、监事会的召开，这些制度对完善公司治理结构发挥着重要的作用。

（二）经营管理方面

公司根据自身经营特点，制定了较为科学、切实可行的覆盖公司生产、销售、采购、质量管理、研究开发、行政管理等各系统和部门的规章制度及工作手册，并认真落实和严格执行，以保障经营管理的规范和高效。在具体业务管理方面，公司制订了一系列工作流程、岗位说明书等规范性文件，保证各项业务有章可循，规范操作。公司在经营管理的各个方面没有重大漏洞。

（三）财务管理方面

公司已基本建立一套与公司财务信息相关的、符合公司实际情况的、较为合理的内部控制制度，并且得到了有效的执行。在财务管理和会计审核方面均设置了较为合理的岗位职责权限，并配备了相应的人员以保证财会工作的顺利开展。公司的会计管理内部控制完整、合理、有效，公司各级会计人员具备了相应的专业素质，不定期的参加相关业务培训，对重要会计业务和电算化操作制定和执行了明确的授权规定。公司的内部控制机制较为完善，能够得到切实有效地实施。

（四）信息披露方面

为保证公司披露信息的及时、准确和完整，避免重要信息泄露、违规披露等事件发生，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定，制订了《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》等信息披露制度。明确了公司各部门和有关人员的信息收集与管理以及信息披露职责范围和保密责任，要求相关责任人对可能发生或已发生重大信息事项时应及时向公司董事会办公室报备。不断加强公司与投

投资者之间的信息交流，使投资者能够全面、完整、真实、准确、及时、公平地了解和掌握公司的经营状况。

（五）内部审计方面

公司董事会下设的审计委员会是公司内部控制监督机构，审计委员会由3名董事组成，其中2名为独立董事，其中1名会计专业的独立董事任主任委员；审计委员会下设内审部，配备了专职的内部审计人员，独立于公司其他部门，直接对审计委员会负责，在董事会审计委员会的领导下执行日常内部控制的监督和检查工作。

七、对内部控制的评价及审核意见

（一）公司董事会对内部控制的自我评价

公司建立了较为完善的法人治理结构，现有内部控制体系较为健全，符合国家有关法律法规规定，在公司经营管理各个关键环节以及关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，因此，公司的内部控制是有效的。

（二）公司监事会的审核意见

经核查，公司已建立了较为完善的内部控制体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

（三）公司独立董事的审核意见

公司现有的内部控制制度符合国家法律法规的要求，符合公司当前生产经营实际情况需要，在经营管理的各个过程、各个关键环节中起到了较好的控制和防范作用。公司2011年度内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

（四）保荐机构的核查意见

保荐机构国信证券股份有限公司对公司内部控制合规性和有效性进行了核查，认为：2011年度，公司法人治理结构较为完善，现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制，公司的《内部控制自我评价报告》公允地反映了公司2011年度内部控制制度建设、执行的情况。

（五）会计师事务所的鉴证意见

公司按照《企业内部控制基本规范》和《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等相关规定建立的与财务报表相关的内部控制于2011年12月31日在所有重大方面是有效的。

第八节 监事会报告

一、监事会会议情况

2011年，公司监事会共召开3次会议，会议情况如下：

1、2011年1月10日公司召开了第一届监事会第六次会议，会议审议通过了《2010年度监事会工作报告》、《2010年度审计报告》、《2010年度财务决算报告》、《2010年度利润分配预案》、《2011年度财务预算报告》、《关于续聘公司2011年度审计机构的议案》。

2、2011年10月19日公司召开了第一届监事会第七次会议，会议审议通过了《公司2011年第三季度报告全文及正文》。

3、2011年12月1日公司召开了第一届监事会第八次会议，会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》、《关于投资上海禄森电子有限公司的议案》。

二、监事会对有关事项的审核意见

报告期内，监事会按照《公司法》和《公司章程》等的有关规定，从切实保护公司和中小股东利益的角度出发，认真履行了监事会职责，及时了解和检查公司财务运行状况，列席公司董事会和股东大会会议，并对公司规范运作、经营管理情况、财务状况、关联交易情况等各方面进行了全面的监督和检查，发表意见如下：

（一）公司依法运作情况

报告期内，依据国家有关法律、法规和《公司章程》的规定，公司建立了较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定。公司董事及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规、规章以及《公司章程》等的规定或损害公司及股东利益的行为。

（二）检查公司财务的情况

2011年度，监事会对公司的财务制度、内控制度和财务状况等进行了认真细致的检查，认为公司目前财务会计内控制度健全，会计无重大遗漏和虚假记载，公

司财务状况、经营成果及现金流量情况良好。

报告期内，中汇会计师事务所有限公司出具了无保留意见的2011年度审计报告，该审计报告真实、客观地反映了公司的财务情况。

（三）公司募集资金实际使用情况

报告期内，在募集资金的使用管理上，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的要求对募集资金进行使用和管理，募集资金的使用符合募投项目的综合需要，不存在违规使用募集资金的行为和损害股东利益的情形，符合中国证监会、深圳证券交易所关于募集资金使用的相关规定。

（四）公司收购、出售资产交易情况

2011年12月1日公司第一届董事会第十四次会议审议通过，使用“年产43.75万台信息接入产品项目”的募集资金3,428.11万元中的2,700万元以收购股权及增资的方式取得上海禄森电子有限公司60%的股权。已经2011年12月20日召开的2011年第一次临时股东大会审议通过。报告期内，未发现内幕交易，无损害股东权益或公司资产流失的情况。

（五）公司关联交易情况

监事会对报告期内公司的关联交易进行了核查，认为：报告期内公司未发生重大关联交易，公司没有对关联方构成重大依赖。

（六）公司对外担保及股权、资产置换情况

2011年度公司无对外担保，无债务重组、非货币性交易事项、资产置换，也无其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

（七）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

报告期内，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定了《内幕信息知情人管理制度》。公司董事、监事及高级管理人员和其他相关知情人严格遵守了内幕信息知情人管理制度，未发现内幕信息知情人利用内幕信息买卖本公司股份的情况。报告期内公司也未发生受到监管部门查处和整改的情形。

(八) 对董事会出具的内部控制自我评价报告的意见

公司监事会对董事会关于公司2011年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核,认为:公司已建立了较为完善的内部控制制度并能得到有效的执行,公司《2011年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

(九) 监事会对公司2011年度募集资金存放与使用情况的专项报告的意见

报告期内,公司不存在为控股股东及其他关联方、任何非法人单位或个人违规提供担保的情况,与控股股东及其他关联方之间也不存在违规占用资金的情况。

(十) 监事会对公司2011年年度报告的审核意见

监事会认真审阅了公司 2011 年年度报告及相关资料,监事会认为:董事会编制和审核公司2011年年度报告及摘要的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定,报告内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情况,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

在2012年,监事会将积极适应公司的发展需求,拓展工作思路,谨遵诚信原则,加强监督力度,以切实维护和保障公司及股东利益不受侵害为己任,忠实、勤勉地履行监督职责,扎实做好各项工作,以促进公司更好更快地发展。

第九节 财务报告

审计报告

中汇会审[2012]0458号

杭州初灵信息技术股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的杭州初灵信息技术股份有限公司(以下简称初灵信息公司)财务报表,包括2011年12月31日的资产负债表和合并资产负债表,2011年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是初灵信息公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估

计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，初灵信息公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了初灵信息公司2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。

中汇会计师事务所有限公司

中国注册会计师：潘晓姿

中国·杭州

中国注册会计师：吴成航

中国注册会计师：包平荣

报告日期：2012年3月28日

资产负债表
2011年12月31日

资产	行次	期末数		期初数		注释号	负债和所有者权益	期末数		期初数	
		合并	母公司	合并	母公司			合并	母公司		
金额单位：人民币元											
流动资产：							流动资产：				
货币资金	1	262,668,578.56	237,057,100.26	38,972,730.03	20,062,600.79	13	短期借款			10,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融资产	2					33	交易性金融负债				
应收票据	3	28,554,731.60	4,554,731.60	7,805,441.00	7,805,441.00	34	应付票据			19,000,000.00	
应收账款	4	77,703,881.61	62,380,830.85	40,586,822.84	40,586,822.84	35	应付账款	31,647,346.75	31,647,346.75	17,278,840.23	25,117,120.23
预付款项	5	2,224,674.28	1,247,723.26	89,821.28	89,821.28	36	预收款项	2,792,880.39	888,585.53	460,404.08	460,404.08
应收利息	6	1,822,520.67	1,822,520.67			37	应付职工薪酬	1,649,337.80	1,649,337.80	1,275,562.62	877,415.15
应收股利	7					38	应交税费	3,543,245.81	3,543,245.81	3,733,898.30	3,342,658.23
其他应收款	8	660,985.60	548,164.10	571,800.00	571,800.00	39	应付利息				
存货	9	23,888,587.81	12,340,554.45	15,523,212.69	15,151,227.69	40	其他应付款	19,990,428.60	19,990,428.60	15,290.00	15,290.00
一年内到期的非流动资产	10					41	一年内到期的非流动负债				
其他流动资产	11					42	其他流动负债				
流动资产合计	12	397,523,940.13	319,951,825.19	103,549,927.84	85,267,813.80	43	流动负债合计	57,818,974.49	57,818,974.49	32,761,995.23	39,812,287.69
非流动资产：						44	非流动负债：				
可供出售金融资产	13					45	长期借款				
持有至到期投资	14					46	应付债券				
长期应收款	15					47	长期应付款				
长期股权投资	16		28,000,000.00		1,000,000.00	48	专项应付款				
投资性房地产	17					49	预计负债				
固定资产	18	29,309,024.14	12,794,649.17	11,917,925.11	11,876,921.91	50	递延所得税负债				
在建工程	19					51	其他非流动负债				
工程物资	20					52	非流动负债合计				
固定资产清理	21					53	负债合计	57,818,974.49	57,818,974.49	32,761,995.23	39,812,287.69
生产性生物资产	22					21	所有者权益：				
油气资产	23					22	股本	331,137.24	331,137.24		
无形资产	24	551,139.15	248,724.07	547,853.94	331,137.24	23	资本公积			30,000,000.00	30,000,000.00
开发支出	25					24	减：库存股			3,109,802.22	3,109,802.22
商誉	26	13,112,321.57				25	专项储备				
长期待摊费用	10	1,327,905.68				26	盈余公积	5,046,130.24	5,046,130.24	2,592,846.54	2,592,846.54
递延所得税资产	11	1,793,137.18	903,080.61	374,632.52	374,632.52	27	未分配利润	45,415,172.09	45,415,172.09	47,325,695.42	23,335,618.82
其他非流动资产	29					28	外币报表折算差额				
非流动资产合计	30	46,094,147.62	41,941,453.85	12,840,411.57	13,532,741.67	29	归属于母公司所有者权益合计	304,074,104.55	304,074,104.55	83,628,344.13	59,038,287.58
						30	少数股东权益	304,074,104.55	304,074,104.55	83,628,344.13	59,038,287.58
资产总计	31	443,618,087.75	361,893,279.04	116,390,339.41	98,800,555.47	63	所有者权益合计	361,893,279.04	361,893,279.04	116,390,339.41	98,800,555.47
						64	负债和所有者权益总计				

主管会计工作负责人：

法定代表人：

利 润 表

2011年度

项 目	注释号	行次	本期数		上年数	
			合并	母公司	合并	母公司
			金额单位：人民币元			
一、营业收入	1	1	124,360,022.53	118,751,407.99	118,811,407.99	
减：营业成本	1	2	66,679,562.26	72,058,143.43	87,802,861.61	
营业税金及附加	2	3	1,501,263.15	1,077,149.09	753,329.37	
销售费用	3	4	7,192,806.70	4,009,077.90	4,009,077.90	
管理费用	4	5	13,387,428.70	10,413,359.17	9,216,681.39	
财务费用	5	6	-2,256,731.84	-280,337.44	-275,676.80	
资产减值损失	6	7	2,172,990.97	499,566.96	499,566.96	
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		8				
投资收益(损失以“-”号填列)		9				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		10				
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		11	36,904,803.92	26,920,923.99	16,805,567.56	
加：营业外收入	7	12	3,330,383.72	4,251,396.82	1,968,283.97	
减：营业外支出	8	13		1,107.37	1,107.37	
其中：非流动资产处置损失		14				
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		15	40,235,187.64	35,224,788.60	18,772,744.16	
减：所得税费用	9	16	5,152,619.27	2,552,035.49	2,552,035.49	
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		17	35,082,568.37	32,672,753.11	16,220,708.67	
归属于母公司所有者的净利润		18	35,082,568.37	32,672,753.11	16,220,708.67	
少数股东损益		19				
五、每股收益		20				
(一) 基本每股收益		21	1.03	1.09		
(二) 稀释每股收益		22	1.03	1.09		
六、其他综合收益(其他综合亏损以“-”号填列)		23				
七、综合收益总额(综合亏损总额以“-”号填列)		24	35,082,568.37	32,672,753.11	16,220,708.67	
归属于母公司所有者的综合收益总额		25	35,082,568.37	32,672,753.11	16,220,708.67	
归属于少数股东的综合收益总额		26				

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表
2011年度

金额单位：人民币元

项 目	本期数		上年数		注册号/行次	项 目	本期数		上年数		
	合并		母公司				合并		母公司		
	注册号/行次	合并	母公司	注册号/行次			合并	母公司			
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	1	126,172,714.44	124,645,464.44	119,070,745.43	19	取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		650,756.96			
收到的税费返还	2	1,847,225.76	111,691.17	5,618,612.62	20	支付其他与投资活动有关的现金		3,288,148.76	29,344,882.23	469,082.49	365,245.59
收到其他与投资活动有关的现金	3	2,137,611.35	21,314,806.68	1,463,911.98	21	投资活动现金流出小计		-3,288,148.76	-29,344,882.23	257,652.53	360,469.63
经营活现金流量流入小计	4	130,157,551.55	146,072,162.29	126,643,270.03	22	三、筹资活动产生的现金流量：		220,503,000.00	220,503,000.00		
购买商品、接受劳务支付的现金	5	77,665,485.66	82,865,486.66	73,060,985.74	23	吸收投资收到的现金					
支付给职工以及为职工支付的现金	6	10,998,494.19	8,844,934.33	8,040,013.57	24	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					
支付的各项税费	7	17,961,531.95	13,719,713.16	15,538,768.91	25	取得借款收到的现金					
支付其他与经营活动有关的现金	8	8,020,295.57	7,774,920.55	5,236,515.66	26	收到其他与筹资活动有关的现金					
经营活现金流量流出小计	9	114,638,807.37	113,198,053.70	101,696,163.88	27	筹资活动现金流入小计		198,779.99	198,779.99	465,296.67	465,296.67
经营活动产生的现金流量净额	10	15,518,744.18	32,874,108.59	24,747,106.15	28	偿还债务支付的现金					
二、投资活动产生的现金流量：					29	分配股利、利润或偿付利息支付的现金					
收回投资收到的现金	11				30	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润					
取得投资收益收到的现金	12				31	支付其他与筹资活动有关的现金					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13				32	筹资活动现金流出小计		10,198,779.99	10,198,779.99	10,965,296.67	10,965,296.67
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	14				33	筹资活动产生的现金流量净额		210,304,220.01	210,304,220.01	-965,296.67	-965,296.67
收到其他与投资活动有关的现金	15				34	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		65.52	65.52	-67.81	-67.81
投资活现金流量流入小计	16				35	五、现金及现金等价物净增加额		222,534,880.95	213,833,531.89	24,039,394.20	10,270,945.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17	2,637,391.80	2,944,882.23	469,082.49	36	加：期初现金及现金等价物余额		44,481,302.03	25,571,172.79	20,441,937.83	15,300,227.15
投资支付的现金	18		27,000,000.00		37	六、期末现金及现金等价物余额		267,016,182.98	238,404,704.68	44,481,302.03	25,571,172.79

会计机构负责人：

主管会计工作负责人：

法定代表人：

合并所有者权益变动表
2011年度

项 目	行次	本 期 数						上 年 数								
		股本		所有者权益		所有者权益合计		股本		所有者权益		所有者权益合计				
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计			
一、上期期末余额	1	30,000,000.00	3,109,802.22	2,592,846.54	47,925,635.42	83,628,344.18	30,000,000.00	3,109,802.22	970,775.87	16,875,013.18	50,955,591.07	30,000,000.00	3,109,802.22	970,775.87	16,875,013.18	50,955,591.07
加：会计政策变更	2															
前期差错更正	3															
二、本期期初余额	4	30,000,000.00	3,109,802.22	2,592,846.54	47,925,635.42	83,628,344.18	30,000,000.00	3,109,802.22	970,775.87	16,875,013.18	50,955,591.07	30,000,000.00	3,109,802.22	970,775.87	16,875,013.18	50,955,591.07
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5	10,000,000.00	210,503,000.00	2,453,283.70	32,629,284.67	284,843,687.32	10,000,000.00	210,503,000.00	1,622,070.87	31,050,682.24	32,672,753.11	10,000,000.00	210,503,000.00	1,622,070.87	31,050,682.24	32,672,753.11
(一) 净利润	6				35,082,568.37	35,082,568.37					32,672,753.11				32,672,753.11	
(二) 其他综合收益	7															
上述(一)和(二)小计	8				35,082,568.37	35,082,568.37					32,672,753.11				32,672,753.11	
(三) 所有者投入和减少资本	9	10,000,000.00	210,503,000.00			229,761,118.95	10,000,000.00	210,503,000.00								
1. 所有者投入资本	10	10,000,000.00	210,503,000.00			220,503,000.00	10,000,000.00	210,503,000.00								
2. 股份支付计入所有者权益的金额	11					9,258,118.95					9,258,118.95					
3. 其他	12															
(四) 利润分配	13															
1. 提取盈余公积	14			2,453,283.70	-2,453,283.70				2,453,283.70					1,622,070.87		
2. 对所有者分配	15			2,453,283.70	-2,453,283.70				2,453,283.70					1,622,070.87		
3. 其他	16															
(五) 所有者权益内部结转	17															
1. 资本公积转增资本	18															
2. 盈余公积转增资本	19															
3. 盈余公积弥补亏损	20															
4. 其他	21															
(六) 专项储备	22															
1. 本期提取	23															
2. 本期使用	24															
四、本期期末余额	25	40,000,000.00	213,512,802.22	5,046,130.24	80,554,980.09	349,472,031.51	40,000,000.00	3,109,802.22	2,592,846.54	47,925,635.42	32,672,753.11	40,000,000.00	3,109,802.22	2,592,846.54	47,925,635.42	32,672,753.11

会计机构负责人:

主管会计工作的负责人:

法定代表人:

母公司所有者权益变动表
2011年度

项 目	行次	本期数						上期数					
		股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1	30,000,000.00	3,109,802.22		2,592,846.54	23,335,618.82	59,038,267.58	30,000,000.00	3,109,802.22		970,775.67	8,735,581.02	42,817,556.91
加：会计政策变更	2												
前期差错更正	3												
二、本期期初余额	4	30,000,000.00	3,109,802.22		2,592,846.54	23,335,618.82	59,038,267.58	30,000,000.00	3,109,802.22		970,775.67	8,735,581.02	42,817,556.91
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5	10,000,000.00	210,503,000.00		2,453,283.70	22,079,853.27	245,035,836.97				1,622,070.87	14,596,637.80	16,220,708.67
(一) 净利润	6					24,532,836.97	24,532,836.97					16,220,708.67	16,220,708.67
(二) 其他综合收益	7												
上述(一)和(二)小计	8												
(三) 所有者投入和减少资本	9	10,000,000.00	210,503,000.00				220,503,000.00						
1. 所有者投入资本	10	10,000,000.00	210,503,000.00				220,503,000.00						
2. 股份支付计入所有者权益的金额	11												
3. 其他	12												
(四) 利润分配	13												
1. 提取盈余公积	14				2,453,283.70	-2,453,283.70					1,622,070.87	-1,622,070.87	
2. 对所有者进行分配	15				2,453,283.70	-2,453,283.70					1,622,070.87	-1,622,070.87	
3. 其他	16												
(五) 所有者权益内部结转	17												
1. 资本公积转增资本	18												
2. 盈余公积转增资本	19												
3. 盈余公积弥补亏损	20												
4. 其他	21												
(六) 专项储备	22												
1. 本期提取	23												
2. 本期使用	24												
四、本期期末余额	25	40,000,000.00	213,612,802.22		5,046,130.24	45,415,472.09	304,074,304.55	30,000,000.00	3,109,802.22		2,592,846.54	23,335,618.82	59,038,267.58

会计机构负责人：

主管会计工作负责人：

法定代表人：

杭州初灵信息技术股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

一、公司基本情况

杭州初灵信息技术股份有限公司(以下简称公司或本公司)系在杭州初灵信息技术有限公司的基础上整体变更设立的股份有限公司,由上海玄战电子有限公司(以下简称上海玄战公司)和何军强等16位自然人作为发起人,注册资本为人民币3,000万元,总股本为3,000万股(每股面值人民币1元)。公司于2009年8月24日在杭州市工商行政管理局登记注册,取得注册号为330108000000748的《企业法人营业执照》。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1105号文核准,公司于2011年7月向社会公开发行人民币普通股1,000万股,每股面值人民币1元,发行后总股本为4,000万股。公司股票于2011年8月在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属信息技术行业。经营范围:计算机软件,办公自动化设备,光纤通讯设备,数据接入设备,视频通讯设备的技术开发、技术服务、成果转让;计算机网络工程安装;光端机、协议转换器、视频通讯设备、数字电视设备的生产;集成电路、通讯设备及零部件、办公设备、计算机及外部设备、化工产品(除化学危险品及易制毒化学品)的销售;经营进出口业务(上述经营范围不含国家法律法规禁止、限制和许可经营的项目)。主要产品为大客户接入系统、广电宽带接入系统、机房设备管理系统。

本公司的基本组织架构:根据国家法律法规和公司章程的规定,公司建立了股东大会、董事会、监事会及经营管理层的规范的治理结构;董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会等四个专门委员会。公司下设内部审计部、证券投资部、财务部、质管部、市场部、物流部、生产部、研发部、行政部和人力资源部等主要职能部门。截止2011年12月31日,公司拥有杭州初灵软件技术有限公司(以下简称初灵软件公司)、上海禄森电子有限公司(以下简称禄森电子公司)2家子公司。

本财务报告已于2012年3月28日经公司第一届董事会第十六次会议批准报出。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司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、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1. 同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

公司在购买日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；对于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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买

日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

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。

本期若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司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；将子公司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。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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与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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的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净资产的差额，均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。

(七) 现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起 3 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。

(八) 外币业务折算

对发生的外币业务,采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额,外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算,除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外,其他汇兑差额计入当期损益;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;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,差额作为公允价值变动损益。

(九) 金融工具的确认和计量

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和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)、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类: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)、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时,按照公允价值计量;对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量,且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用,但下列情况除外:(1)持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法,按摊余成本计量;(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

公司采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量,但下列情况除外:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;(3)不属于指定

为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；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，并将收到的对价确认为一项金融负债。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)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2)未放弃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)所转移金融资产的账面价值；(2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照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，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

5. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃

市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(十) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额占应收账款账面余额 10%以上或金额列前五名的款项；其他应收款——金额 100 万元以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，参照信用风险组合以账龄分析法计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	以账龄为信用风险组合确认依据
---------	----------------

按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法
----------------	-------

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5%	5%
1-2 年	20%	20%
2-3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4. 对于其他应收款项 (包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等), 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货的确认和计量

1. 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本, 通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

3. 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法

4. 低值易耗品和包装物按照五五分摊法进行摊销。

5. 资产负债表日, 存货采用成本与可变现净值孰低计量, 按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成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; 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; 资产负债表日, 同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的, 分

别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

6. 存货的盘存制度为永续盘存制。

(十二) 长期股权投资的确认和计量

1. 长期股权投资的投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 长期股权投资的后续计量及收益确认方法

(1) 对实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(2) 采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(3) 采用权益法核算的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。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等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资不一致的，按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。投资企业与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益应予以抵销。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；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的，认定为重大影响。

4. 长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

(十三) 固定资产的确认和计量

1. 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1) 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2) 使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1) 与该固定资产有关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地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认

条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20	5%	4.75%
机器设备	10	5%	9.50%
运输工具	8	5%	11.88%
电子及其他设备	5	5%	19.00%

4. 固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，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基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十四) 借款费用的确认和计量

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发

生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

(十五) 无形资产的确认和计量

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。

2. 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，

以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

3. 无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，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其可收回金额。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，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4. 内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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的，可证明其有用性；(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地计量。

（十六）收入确认原则

1. 销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：(1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；(2)公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；(3)收入的金额能够可靠地计量；(4)相关的经济利益很可能流入企业；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

2. 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已完工作的测量结果确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。

（十七）长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）政府补助的确认和计量

1. 政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：(1)能够满足政府补助所附条件；(2)能够收到政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

3. 政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。企业取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。企业取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：(1)用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；(2)用于补偿企业

已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十九) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，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，则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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(二十) 租赁业务的确认和计量

1. 租赁的分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2)承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3)即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的75%以上(含75%)]；(4)承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)]；(5)租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

2. 经营租赁的会计处理

出租人：在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

承租人：在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

3. 融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

(二十一) 主要会计政策和会计估计变更说明

1. 会计政策变更

本期公司无会计政策变更事项。

2. 会计估计变更说明

本期公司无会计估计变更事项。

(二十二) 前期差错更正说明

本期公司无重要前期差错更正事项。

三、税项

(一) 主要税种及适用税率

税 种	计税依据	适用税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征，按房产原值一次减除30%后的余值	1.2%

城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(二) 税收优惠及批文

根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)有关规定及杭州市滨江区国家税务局《关于杭州初灵软件技术有限公司软件产品增值税超税负退税的批复》(杭国税滨[2011]129号)文件,子公司初灵软件公司销售自行开发生产的软件产品对增值税实际税负超过3%的部分即征即退。

本公司被认定为高新技术企业(证书编号:GF201133000744),自2011年1月1日至2013年12月31日期间享受国家高新技术企业15%的企业所得税税率。

子公司初灵软件公司2009年6月18日被认定为软件企业(证书编号:浙R-2009-0016号),根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税[2008]1号)以及杭国税滨软免备告字[2009]第(019)号文件,初灵软件公司2009年、2010年免征企业所得税,2011年至2013年减半征收企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

本节所列数据除非特别注明,金额单位为人民币万元。

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
初灵软件公司	有限责任公司	杭州	软件业	100.00	[注]

(续上表)

子公司名称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
初灵软件公司	100.00		100.00	100.00	是

[注]初灵软件公司经营范围:技术开发、技术服务、成果转让;计算机软硬件销售;其他无需报经审批的一切合法项目。

2. 非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
禄森电子公司	有限责任公司	上海	加工制造业	613.80	[注]

(续上表)

子公司全称	至本期末 实际投资额	实质上构成对子公 司的净投资余额	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	商誉(负商 誉)的金额
禄森电子公司	2,700.00		60.00	60.00	1,309.04

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数 股东损益的金额
禄森电子公司	927.31	

[注] 禄森电子经营范围：设计、生产、销售新型电子元器件、电子线路板及集成，从事货物及技术的进出口业务。

(二) 本期合并范围发生变更的说明

本期新纳入合并财务报表范围的主体

本期由于非同一控制下的企业合并而增加子公司的情况说明

根据本公司 2011 年 12 月 1 日与自然人廖艺军、刘明高及倪洁签订的股权转让协议及增资认购协议，本公司拟以 1,233.49 万元受让自然人廖艺军、刘明高及倪洁所持有的禄森电子公司 168.28 万股权，同时出资 1,466.51 万元对禄森电子公司增资获取 200.00 万股权，本公司将取得禄森电子公司 60% 股权。本公司 2011 年 12 月 20 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议批准了该投资方案。本公司已于 2011 年 12 月 21 日支付增资款 1,466.51 万元，于 2011 年 12 月 26 日支付股权转让款 1,233.49 万元。禄森电子公司于 2011 年 12 月 30 日办妥工商变更登记手续。本公司在 2011 年 12 月末已拥有该公司的实质控制权。为便于核算，将 2011 年 12 月 31 日确定为购买日，自 2011 年 12 月 31 日起将其纳入合并财务报表范围。

(三) 本期新纳入合并范围的主体

本期新纳入合并范围的子公司

名 称	期末净资产	本期净利润
禄森电子公司	2,314.53	

[注] 本期净利润系指新纳入合并范围的子公司自合并日至期末实现的净利润

(四) 本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	商誉(负商誉)金额	商誉(负商誉)计算方法
禄森电子公司	1,311.28	[注]

[注] 2011 年末, 本公司支付 2,700.00 万元取得禄森电子公司 60% 的股权, 自 2011 年 12 月 31 日起, 对该公司拥有实际控制权。购买日禄森电子公司的可辨认净资产公允价值为 2,314.52 万元, 支付的合并成本大于享有的在购买日禄森电子公司可辨认净资产公允价值份额 1,311.28 万元, 故将其确认为商誉。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别注明, 期初系指 2011 年 1 月 1 日, 期末系指 2011 年 12 月 31 日, 本期系指 2011 年度, 上年系指 2010 年度。金额单位为人民币元。

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

币 种	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金						
人民币			10,128.26			74.03
银行存款						
人民币			256,214,893.73			38,963,150.31
美元	70,394.49	6.3009	443,556.57	1,435.32	6.6227	9,505.69
小 计			<u>256,658,450.30</u>			<u>38,972,656.00</u>
其他货币资金						
人民币			6,000,000.00			
合 计			<u>262,668,578.56</u>			<u>38,972,730.03</u>

2. 应收票据

(1) 明细情况

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	21,554,731.60	7,805,441.00
商业承兑汇票	7,000,000.00	
合 计	<u>28,554,731.60</u>	<u>7,805,441.00</u>

(2) 已质押的应收票据

出票单位	出票日期	到期日	金额
中兴通讯股份有限公司	2011-8-20	2012-1-24	3,000,000.00
中兴通讯股份有限公司	2011-9-21	2012-2-28	2,000,000.00
中兴通讯股份有限公司	2011-9-21	2012-2-28	1,000,000.00
中兴通讯股份有限公司	2011-10-25	2012-3-27	2,000,000.00
中兴通讯股份有限公司	2011-10-25	2012-3-27	2,000,000.00
中兴通讯股份有限公司	2011-11-15	2012-4-26	1,000,000.00
中兴通讯股份有限公司	2011-11-15	2012-4-26	2,000,000.00
小 计			<u>13,000,000.00</u>

3. 应收账款

(1) 明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额	占总额 比例 (%)	坏账准备	计提 比例 (%)	账面余额	占总额 比例 (%)	坏账准备	计提 比例 (%)
单项金额重大 并单项计提坏 账准备								
按组合计提坏 账准备	82,947,255.04	100.00	5,243,373.43	6.32	42,804,785.12	100.00	2,217,962.28	5.18
单项金额虽不 重大但单项计 提坏账准备								
合 计	<u>82,947,255.04</u>	<u>100.00</u>	<u>5,243,373.43</u>	<u>6.32</u>	<u>42,804,785.12</u>	<u>100.00</u>	<u>2,217,962.28</u>	<u>5.18</u>

[注]应收账款种类的说明

①单项金额重大并单项计提坏账准备：金额占应收账款账面余额10%以上或金额列前五

名，单项计提坏账准备的应收账款。

②按组合计提坏账准备：除已包含在范围①以外，以账龄为信用风险组合，按组合计提坏账准备的应收账款。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围①以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的应收账款。

(2) 坏账准备计提情况

按组合计提坏账准备的应收账款

本公司期末对上述按组合列示的应收账款采用账龄分析法计提坏账准备，明细情况如下：

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	76,277,931.16	91.96	3,813,896.55	42,533,678.32	99.37	2,126,683.92
1-2 年	6,454,878.88	7.78	1,290,975.78	223,466.80	0.52	44,693.36
2-3 年	151,887.80	0.18	75,943.90	2,110.00		1,055.00
3 年以上	62,557.20	0.08	62,557.20	45,530.00	0.11	45,530.00
	<u>82,947,255.04</u>	<u>100.00</u>	<u>5,243,373.43</u>	<u>42,804,785.12</u>	<u>100.00</u>	<u>2,217,962.28</u>
合 计						

(3) 期末无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位账款。

(4) 期末应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
上海大亚科技有限公司	非关联方	10,717,505.92	1 年以内	12.92
新疆广电网络有限责任公司	非关联方	8,248,534.00	1 年以内	9.94
中国移动通信集团河南有限公司	非关联方	5,867,120.82	1 年以内	7.07
湖州华数数字电视有限公司	非关联方	4,081,216.00	1 年以内	4.92
陕西广电网络传媒股份有限公司	非关联方	3,829,200.00	1 年以内	4.62

小 计 32,743,576.74 39.47

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	2,224,674.28	100.00	89,821.28	100.00

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
上海蕾特纺织制品有限公司	非关联方	774,664.00	1 年以内	预付房租
杭州康帕斯科技有限公司	非关联方	565,175.47	1 年以内	货款结算未到期
上海宇端信息科技有限公司	非关联方	267,414.52	1 年以内	货款结算未到期
广东兴达鸿业电子有限公司	非关联方	105,191.97	1 年以内	货款结算未到期
同德科技有限公司	非关联方	75,790.84	1 年以内	货款结算未到期
小 计		<u>1,788,236.80</u>		

(3) 期末无预付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

5. 其他应收款

(1) 明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	715,637.47	100.00	54,641.87	5.00	602,000.00	100.00	30,100.00	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合 计	<u>715,637.47</u>	<u>100.00</u>	<u>54,641.87</u>	<u>5.00</u>	<u>602,000.00</u>	<u>100.00</u>	<u>30,100.00</u>	<u>5.00</u>

[注]其他应收款种类的说明

①单项金额重大并单项计提坏账准备：其他应收款——金额50万元以上，单项计提坏账

准备的其他应收款。

②按组合计提坏账准备：除已包含在范围①以外，以账龄为信用风险组合，按组合计提坏账准备的其他应收款。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围①以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的其他应收款。

(2) 坏账准备计提情况

按组合计提坏账准备的其他应收款

本公司期末对上述按组合列示的其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备，明细情况如下：

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	617,637.47	86.31	30,881.87	602,000.00	100.00	30,100.00
1-2 年	86,800.00	12.13	17,360.00			
2-3 年	9,600.00	1.34	4,800.00			
3 年以上	1,600.00	0.22	1,600.00			
小 计	<u>715,637.47</u>	<u>100.00</u>	<u>54,641.87</u>	<u>602,000.00</u>	<u>100.00</u>	<u>30,100.00</u>

(3) 期末无应收持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,049,382.28		12,049,382.28	5,090,044.65		5,090,044.65
在产品	4,970,391.55		4,970,391.55	3,124,859.20		3,124,859.20
库存商品	4,535,292.29		4,535,292.29	4,296,852.29		4,296,852.29
委托加工物资	1,383,495.01		1,383,495.01	3,011,456.55		3,011,456.55
周转材料	949,996.68		949,996.68			

合 计	<u>23,888,557.81</u>	<u>23,888,557.81</u>	<u>15,523,212.69</u>	<u>15,523,212.69</u>
-----	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

(2) 期末未发现存货存在明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。

(3) 期末存货余额中无资本化利息金额。

7. 固定资产

(1) 明细情况

类 别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值				
房屋及建筑物	12,476,168.63			12,476,168.63
机器设备		21,418,202.28		21,418,202.28
运输工具	468,400.00	512,603.24		981,003.24
电子及其他设备	3,220,630.13	3,305,195.78		6,525,825.91
合 计	<u>16,165,198.76</u>	<u>25,236,001.30</u>		<u>41,401,200.06</u>

2) 累计折旧

房屋及建筑物	1,391,322.69	708,541.80		2,099,864.49
机器设备		6,044,958.81		6,044,958.81
运输工具	241,030.85	202,184.25		443,215.10
电子及其他设备	2,614,920.11	889,217.41		3,504,137.52
合 计	<u>4,247,273.65</u>	<u>7,844,902.27</u>		<u>12,092,175.92</u>

3) 账面净值

房屋及建筑物	11,084,845.94		708,541.80	10,376,304.14
机器设备		15,373,243.47		15,373,243.47
运输工具	227,369.15	366,041.51	55,622.52	537,788.14
电子及其他设备	605,710.02	2,747,778.68	331,800.31	3,021,688.39
合 计	<u>11,917,925.11</u>	<u>18,487,063.66</u>	<u>1,095,964.63</u>	<u>29,309,024.14</u>

4) 减值准备

期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

5) 账面价值

房屋及建筑物	11,084,845.94		708,541.80	10,376,304.14
机器设备		15,373,243.47		15,373,243.47

运输工具	227,369.15	366,041.51	55,622.52	537,788.14
电子及其他设备	605,710.02	2,747,778.68	331,800.31	3,021,688.39
合 计	<u>11,917,925.11</u>	<u>18,487,063.66</u>	<u>1,095,964.63</u>	<u>29,309,024.14</u>

[注] 本期折旧额 1,139,798.68 元。期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值 2,539,429.03 元。

8. 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值				
新中大财务软件	20,000.00			20,000.00
LTGDNM-1R HFC 网管系统软件 V1.0	85,470.09			85,470.09
LTGCEDFA 1550NM 光放大器通信控制器软件	59,999.99			59,999.99
LTGCJR-1 可寻址有线电视加解扰系统管理软件	28,461.54			28,461.54
LTGDcable-bus 调制 EOC 管理系统软件 V1.0	145,982.91			145,982.91
SMARTBITS 测试卡及软件	105,982.90			105,982.90
网络视频监控服务平台	260,000.00			260,000.00
天思财务软件		174,900.00		174,900.00
合 计	<u>705,897.43</u>	<u>174,900.00</u>		<u>880,797.43</u>
2) 累计摊销				
新中大财务软件	17,341.24	2,283.71		19,624.95
LTGDNM-1R HFC 网管系统软件 V1.0	23,675.22	17,094.00		40,769.22
LTGCEDFA 1550NM 光放大器通信控制器软件	16,444.44	12,000.00		28,444.44
LTGCJR-1 可寻址有线电视加解扰系统管理软件	7,813.39	5,692.30		13,505.69
LTGDcable-bus 调制 EOC 管理系统软件 V1.0	40,603.99	29,196.58		69,800.57
SMARTBITS 测试卡及软件	8,831.91	21,196.58		30,028.49
网络视频监控服务平台	43,333.30	51,999.96		95,333.26
天思财务软件		32,091.66		32,091.66
合 计	<u>158,043.49</u>	<u>171,554.79</u>		<u>329,598.28</u>
3) 账面净值合计				
新中大财务软件	2,658.76		2,283.71	375.05

LTGDNM-1R HFC 网管系统软件 V1.0	61,794.87		17,094.00	44,700.87
LTGCEDFA 1550NM 光放大器通信控制器软件	43,555.55		12,000.00	31,555.55
LTGCJR-1 可寻址有线电视加解扰系统管理软件	20,648.15		5,692.30	14,955.85
LTGDcable-bus 调制 EOC 管理系统软件 V1.0	105,378.92		29,196.58	76,182.34
SMARTBITS 测试卡及软件	97,150.99		21,196.58	75,954.41
网络视频监控服务平台	216,666.70		51,999.96	164,666.74
天思财务软件		142,808.34		142,808.34
合 计	<u>547,853.94</u>	<u>142,808.34</u>	<u>139,463.13</u>	<u>551,199.15</u>

4) 减值准备

期末未发现无形资产存在明显减值迹象,故未计提减值准备。

5) 账面价值合计

新中大财务软件	2,658.76		2,283.71	375.05
LTGDNM-1R HFC 网管系统软件 V1.0	61,794.87		17,094.00	44,700.87
LTGCEDFA 1550NM 光放大器通信控制器软件	43,555.55		12,000.00	31,555.55
LTGCJR-1 可寻址有线电视加解扰系统管理软件	20,648.15		5,692.30	14,955.85
LTGDcable-bus 调制 EOC 管理系统软件 V1.0	105,378.92		29,196.58	76,182.34
SMARTBITS 测试卡及软件	97,150.99		21,196.58	75,954.41
网络视频监控服务平台	216,666.70		51,999.96	164,666.74
天思财务软件		142,808.34		142,808.34
合 计	<u>547,853.94</u>	<u>142,808.34</u>	<u>139,463.13</u>	<u>551,199.15</u>

[注]本期摊销额 139,463.13 元。

9. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	期末减值准备
禄森电子公司		13,112,821.57		13,112,821.57	

(2) 本期形成的商誉详见本财务报表附注四(四)之说明。

(3) 期末未发现商誉存在明显减值迹象,故未计提减值准备。

10. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
厂房装修费用		1,371,739.63	43,834.05	1,327,905.58

11. 递延所得税资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
坏账准备的所得税影响	882,398.50	374,632.52
应付职工薪酬的所得税影响	723,817.38	
未实现内部销售利润的所得税影响	186,981.30	
合 计	<u>1,793,197.18</u>	<u>374,632.52</u>

(2) 引起可抵扣暂时性差异的资产和负债项目对应的暂时性差异金额

项 目	期末数	期初数
应收款项坏账准备	5,298,015.30	2,497,550.14
应付职工薪酬计提未发	3,704,876.13	
未实现内部销售利润	1,495,850.43	
合 计	<u>10,498,741.86</u>	<u>2,497,550.14</u>

12. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	其他增加	期末数
坏账准备	2,248,062.28	2,172,990.97	876,962.05	5,298,015.30

[注]其他增加 876,962.05 元系禄森电子公司纳入本公司财务报表合并范围时的坏账准备金额。

13. 短期借款

借款类别	期末数	期初数
抵押借款	10,000,000.00	

14. 应付票据

(1) 明细情况

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	19,000,000.00	

(2) 期末无应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东票据。

(3) 期末无应付关联方票据。

15. 应付账款

(1) 明细情况

账龄	期末数	期初数
1 年以内	38,495,617.26	16,846,601.93
1-2 年	3,665,662.62	368,390.81
2-3 年	5,990,011.05	53,591.08
3 年以上	63,847.49	10,256.41
合计	<u>48,215,138.42</u>	<u>17,278,840.23</u>

(2) 期末无应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

单位名称	期末余额	未支付原因
深圳市盛行之火实业有限公司	6,324,140.16	尚未结算
上海一实贸易有限公司	2,604,168.26	分期购买设备款
小计	<u>8,928,308.42</u>	

16. 预收款项

(1) 明细项目

账龄	期末数	期初数
1 年以内	2,740,037.03	441,025.58
1-2 年	33,700.39	19,378.50
2-3 年	19,142.97	
合计	<u>2,792,880.39</u>	<u>460,404.08</u>

(2) 期末无预收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项

17. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期支付	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	1,273,562.62	11,837,089.10	9,405,775.59	3,704,876.13
职工福利费		455,039.20	455,039.20	
社会保险费		770,142.07	770,142.07	
其中：基本养老保险费		356,213.22	356,213.22	
医疗保险费		307,698.98	307,698.98	
失业保险费		56,661.97	56,661.97	
工伤保险费		14,804.4	14,804.36	
生育保险费		34,763.54	34,763.54	
住房公积金		312,102.00	312,102.00	
工会经费		81,358.44	31,504.81	49,853.63
职工教育经费		23,930.52	23,930.52	
合 计	<u>1,273,562.62</u>	<u>13,479,661.33</u>	<u>10,998,494.19</u>	<u>3,754,729.76</u>

(2) 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

期末应付职工薪酬预计于 2012 年一季度发放。

18. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	2,678,968.04	2,114,796.83
城市维护建设税	117,520.94	24,016.54
企业所得税	4,774,736.46	1,521,933.61
印花税	1,260.71	3,722.94
教育费附加	62,236.90	10,292.90
地方教育附加	41,492.21	6,861.86
水利建设专项资金	3,776.66	4,097.06
代扣代缴个人所得税	2,297,623.15	48,176.56

河道管理费	13,849.15	
合 计	<u>9,991,464.22</u>	<u>3,733,898.30</u>

19. 应付利息

项 目	期末数	期初数
短期借款		15,290.00

20. 其他应付款

(1) 明细项目

项 目	期末数	期初数
押金保证金	72,155.40	
暂借款	9,036,738.72	
应付暂收款	1,189,301.74	
其他	1,093,647.60	
合 计	<u>11,391,843.46</u>	

(2) 期末无其他应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

(3) 金额较大的其他应付款项性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质或内容
深圳市盛行之火实业有限公司	5,735,653.12	暂借款
廖艺军	3,301,085.60	暂借款
小 计	<u>9,036,738.72</u>	

21. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数		本期增减变动(+,-)					期末数	
	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									
1. 国家持股									
2. 国有法人持股									
3. 其他内资持股	30,000,000.00	100.00	2,000,000.00			-2,000,000.00		30,000,000.00	75.00

份	其中:境内法人持股	23,451,000.00	78.17	2,000,000.00			-2,000,000.00		23,451,000.00	58.63
	境内自然人持股	6,549,000.00	21.83						6,549,000.00	16.37
	4. 外资持股									
	其中:境外法人持股									
	境外自然人持股									
	有限售条件股份合计	30,000,000.00	100.00						30,000,000.00	75.00
(二) 无 限 售 条 件 股 份	1. 人民币普通股			8,000,000.00			2,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	25.00
	2. 境内上市的外资股									
	3. 境外上市的外资股									
	4. 其他									
	已流通股份合计			10,000,000.00			2,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	25.00
(三) 股份总数	30,000,000.00	100.00	10,000,000.00					10,000,000.00	40,000,000.00	100.00

(2) 本期股权变动情况说明

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1105号文核准,公司于2011年7月向社会公开发行人民币普通股1,000万股,每股面值人民币1元。上述公开发行新增股本业经中汇会计师事务所有限公司审验,并出具中汇会验[2011]2151号验资报告。公司已于2011年8月办妥上述新增股本的工商变更登记手续。

2011年11月3日,公司首次公开发行股份的有限售条件的200万股到期解除限售条件,转为无限售条件流通股。

22. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	3,109,802.22	210,503,000.00		213,612,802.22

(2) 资本公积增减变动原因及依据说明

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1105号文核准,公司2011年7月向社会公开发行人民币普通股1,000万股,每股面值人民币1元,每股发行价人民币25.00元,取得募集资金总额250,000,000.00元,扣除发行费用29,497,000.00元,实际募集资金净额220,503,000.00元,其中新增注册资本10,000,000.00元,资本公积210,503,000.00元。

23. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	2,592,846.54	2,453,283.70		5,046,130.24

(2) 盈余公积增减变动原因及依据说明

盈余公积本期增加 2,453,283.70 元,系根据母公司 2011 年实现的净利润按 10%提取的法定盈余公积。

24. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	金 额
上年年末余额	47,925,695.42
加: 年初未分配利润调整	
调整后本年年初余额	<u>47,925,695.42</u>
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	35,082,568.37
减: 提取法定盈余公积	2,453,283.70
应付普通股股利	
净资产折股	
期末未分配利润	<u>80,554,980.09</u>

(2) 利润分配情况说明

根据2012年3月28日公司第一届董事会第十六次会议通过的2011年度利润分配预案,按2011年度母公司净利润提取10%的法定盈余公积2,453,283.70元;以报告期末总股本4,000万股为基数,向全体股东每10股转增10股派发现金股利2.5元(含税),共计派发现金股利1,000.00万元。上述利润分配预案尚待公司股东大会审议批准。

(3) 期末未分配利润说明

期末数中包含拟分配现金股利 10,000,000.00 元。

(二) 合并利润表主要项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

1) 营业收入

项 目	本期数	上年数
主营业务收入	120,688,753.55	118,317,959.11
其他业务收入	4,893,320.31	433,448.88
合 计	<u>125,582,073.86</u>	<u>118,751,407.99</u>

2) 营业成本

项 目	本期数	上年数
主营业务成本	65,764,492.25	71,853,975.82
其他业务成本	915,070.01	204,167.34
合 计	<u>66,679,562.26</u>	<u>72,058,143.16</u>

(2) 主营业务收入/主营业务成本(按行业分类)

行业名称	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
信息技术业	120,688,753.55	65,764,492.25	118,317,959.11	71,853,975.82

(3) 主营业务收入/主营业务成本(按产品分类)

产品名称	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
大客户接入系统	60,380,794.61	32,473,183.47	59,523,612.10	35,319,470.07
广电宽带接入系统	55,023,927.29	31,402,996.86	51,100,231.63	33,634,289.80
机房设备管理系统	5,284,031.65	1,888,311.92	7,694,115.38	2,900,215.95
小 计	<u>120,688,753.55</u>	<u>65,764,492.25</u>	<u>118,317,959.11</u>	<u>71,853,975.82</u>

(4) 主营业务收入/主营业务成本(按地区分类)

地区名称	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
内销	120,287,743.17	65,533,241.64	118,215,170.79	71,804,577.43
外销	401,010.38	231,250.61	102,788.32	49,398.39
小 计	<u>120,688,753.55</u>	<u>65,764,492.25</u>	<u>118,317,959.11</u>	<u>71,853,975.82</u>

(5) 销售收入前五名情况

项 目	本期数	上年数
向前 5 名客户销售的收入总额	55,439,076.55	50,051,275.13

占当年营业收入比例	44.15%	42.15%
-----------	--------	--------

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年数
营业税	7,300.00	43,569.38
城市维护建设税	770,973.36	533,450.03
教育费附加	330,417.18	228,677.79
地方教育附加	220,279.12	152,177.62
水利建设专项资金	172,293.49	119,274.27
合 计	<u>1,501,263.15</u>	<u>1,077,149.09</u>

3. 销售费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	2,528,925.09	1,155,863.70
差旅费	1,028,184.79	632,549.23
广告宣传费	85,837.00	23,949.25
电信费	80,058.99	36,155.52
办公费	185,321.09	192,024.72
业务招待费	495,693.09	468,930.92
运输费	879,588.54	756,016.87
市内交通费	50,223.00	97,519.86
维修费	89,017.55	151,675.20
工程安装费	1,587,925.00	265,516.00
其他	182,032.56	228,876.63
合 计	<u>7,192,806.70</u>	<u>4,009,077.90</u>

4. 管理费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	5,344,237.12	3,223,240.50
办公费	601,522.22	530,598.90

差旅费	439,773.38	146,211.93
折旧、摊销费	834,817.20	629,445.30
业务招待费	217,714.05	191,116.00
电信费	49,078.24	75,799.76
市内交通费	147,018.10	147,939.00
税金	160,824.99	190,800.39
研发费用	5,075,477.30	4,911,072.19
中介费	178,000.00	120,000.00
其他	338,966.10	247,135.20
合 计	<u>13,387,428.70</u>	<u>10,413,359.17</u>

5. 财务费用

项 目	本期数	上年数
利息支出	183,489.99	489,975.75
减：利息收入	2,460,132.02	789,427.00
汇兑损失	4,481.71	1,104.10
减：汇兑收益	4,547.23	
手续费支出	19,925.71	17,959.71
合 计	<u>-2,256,781.84</u>	<u>-280,387.44</u>

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年数
坏账损失	2,172,990.97	499,566.96

7. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年数
政府补助	3,330,383.72	4,251,396.82

(2) 政府补助说明

①根据杭州高新技术产业开发区管理委员会文件杭高新[2011]179号《关于发展新兴产

业 推进自主创新打造人才特区的若干政策》，本公司因上市公开发行股票成功获取一次性奖励款 1,000,000.00 元。

②根据杭州市财政局文件杭财企[2011]936号《关于下达2011年国家集成电路设计杭州产业化基地扶持资金的通知》，本公司因GPON用户端芯片与多业务接入设备的开发项目获取补助款300,000.00元。

③根据杭州市科学技术局、杭州市财政局文件杭科计[2010]241号《关于下达2010年杭州市第三批重大科技创新项目补助经费的通知》，本公司高速宽带接入技术省级研发中心取得补助款200,000.00元。

④根据浙江省地方税务局《关于进一步加强水利建设专项资金减免管理有关问题的通知》(浙地税发[2007]63号)及杭州市地方税务局高新(滨江)税务分局《减免税(费)通知》(杭地税高新[2011]240号)，本公司收到水利建设专项资金返还95,049.13元。

⑤根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)有关规定及杭州市滨江区国家税务局《关于杭州初灵软件技术有限公司软件产品增值税超税负退税的批复》(杭国税滨[2011]129号)文件，本公司子公司初灵软件公司收到销售自行开发生产的软件产品增值税即征即退1,735,334.59元。

8. 营业外支出

项 目	本期数	上年数
非流动资产处置损失		1,107.37
其中：固定资产处置损失		1,107.37

9. 所得税费用

项 目	本期数	上年数
本期所得税费用	5,910,501.90	2,581,970.53
递延所得税费用	-757,882.63	-29,935.04
合 计	<u>5,152,619.27</u>	<u>2,552,035.49</u>

(三) 合并现金流量表主要项目注释

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
-----	-----	-----

利息收入	637,611.35	62,711.98
政府补助	1,500,000.00	1,891,200.00
合 计	<u>2,137,611.35</u>	<u>1,953,911.98</u>

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
支付的往来款	547,067.47	102,000.00
管理费用中付现支出	4,196,715.59	2,450,773.58
销售费用中付现支出	3,256,586.80	2,665,782.37
金融机构手续费	19,925.71	17,959.71
合 计	<u>8,020,295.57</u>	<u>5,236,515.66</u>

3. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	本期数	上年数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	35,082,568.37	32,672,753.11
加: 资产减值损失	2,172,990.97	499,566.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,139,798.68	959,273.16
无形资产摊销	139,463.13	120,156.08
长期待摊费用摊销		
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)		1,107.37
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)		
财务费用(收益以“—”号填列)	183,424.47	-260,810.54
投资损失(收益以“—”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-757,882.63	-29,935.04
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	4,678,508.67	-1,399,131.17

经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-23,295,359.81	-15,616,773.34
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-3,824,767.67	7,800,899.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	15,518,774.18	24,747,106.15
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	262,668,578.56	38,972,730.03
减: 现金的期初余额	38,972,730.03	19,196,390.83
加: 现金等价物的期末余额	4,347,604.42	5,508,572.00
减: 现金等价物的期初余额	5,508,572.00	1,245,517.00
现金及现金等价物净增加额	222,534,880.95	24,039,394.20

(2) 当期取得或处置子公司的有关信息

项 目	本期数	上年数
一、取得子公司的有关信息:		
1. 取得子公司的价格	27,000,000.00	
2. 取得子公司支付的现金和现金等价物	27,000,000.00	
减: 子公司持有的现金和现金等价物	26,349,243.04	
3. 取得子公司支付的现金净额	650,756.96	
4. 取得子公司的净资产	23,145,297.38	
流动资产	77,805,930.11	
非流动资产	18,345,608.34	
流动负债	73,006,241.07	
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数
一、现金	262,668,578.56	38,972,730.03

其中：库存现金	10,128.26	74.03
可随时用于支付的银行存款	256,658,450.30	38,972,656.00
可随时用于支付的其他货币资金	6,000,000.00	
二、现金等价物	4,347,604.42	5,508,572.00
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	267,016,182.98	44,481,302.03

六、母公司财务报表重要项目注释

以下注释项目除非特别注明，期初系指 2011 年 1 月 1 日，期末系指 2011 年 12 月 31 日，本期系指 2011 年度，上年系指 2010 年度。金额单位为人民币元。

(一) 母公司资产负债表重要项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	66,761,980.73	100.00	4,381,149.88	6.56	42,804,785.12	100.00	2,217,962.28	5.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合计	<u>66,761,980.73</u>	<u>100.00</u>	<u>4,381,149.88</u>	<u>6.56</u>	<u>42,804,785.12</u>	<u>100.00</u>	<u>2,217,962.28</u>	<u>5.18</u>

[注] 应收账款种类的说明

① 单项金额重大并单项计提坏账准备：金额占应收账款账面余额 10% 以上或金额列前五名，单项计提坏账准备的应收账款。

② 按组合计提坏账准备：除已包含在范围①以外，以账龄为信用风险组合，按组合计提坏账准备的应收账款。

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围①以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的应收账款。

(2) 坏账准备计提情况

按组合计提坏账准备的应收账款

本公司期末对上述按组合列示的应收账款采用账龄分析法计提坏账准备，明细情况如下：

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
				42,533,678.		2,126,683
	60,148,404.0	90.09	3,007,420.2	32	98.78	.92
1 年以内	5		0			
				223,466.80		44,693.36
		9.67	1,290,975.7		1.01	
1-2 年	6,454,878.88		8			
				2,110.00		1,055.00
		0.23			0.01	
2-3 年	151,887.80		75,943.90			
				45,530.00		45,530.00
		0.01			0.20	
3 年以上	6,810.00		6,810.00			
	<u>66,761,980.7</u>		<u>4,381,149.8</u>	<u>42,804,785.</u>		<u>2,217,96</u>
合 计	<u>3</u>	<u>100.00</u>	<u>8</u>	<u>12</u>	<u>100.00</u>	<u>2.28</u>

(3) 期末无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位账款。

(4) 期末应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
新疆广电网络有限责任公司	非关联方	8,248,534.00	1 年以内	12.36
中国移动通信集团河南有限公司	非关联方	5,867,120.82	1 年以内	8.79
湖州华数数字电视有限公司	非关联方	4,081,216.00	1 年以内	6.11
陕西广电网络传媒股份有限公司	非关联方	3,829,200.00	1 年以内	5.74
上海网程通信科技发展有限公司	非关联方	3,715,915.79	1 年以内	5.57
小 计		<u>25,741,986.61</u>		<u>38.57</u>

2. 其他应收款

(1) 明细情况

种 类	期末数	期初数
-----	-----	-----

	账面余额	占总额 比例 (%)	坏账准备	计提 比例 (%)	账面余额	占总额 比例 (%)	坏账准备	计提 比例 (%)
单项金额重大并单项 计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	588,067.47	100.00	39,903.37	6.79	602,000.00	100.00	30,100.00	5.00
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备								
	<u>588,067.47</u>	<u>100.00</u>	<u>39,903.37</u>		<u>602,000.00</u>			
合 计	<u>47</u>	<u>0</u>	<u>7</u>	<u>6.79</u>	<u>00</u>	<u>100.00</u>	<u>30,100.00</u>	<u>5.00</u>

[注]其他应收款种类的说明

①单项金额重大并单项计提坏账准备：其他应收款——金额50万元以上，单项计提坏账准备的其他应收款。

②按组合计提坏账准备：除已包含在范围①以外，以账龄为信用风险组合，按组合计提坏账准备的其他应收款。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围①以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的其他应收款。

(2) 坏账准备计提情况

按组合计提坏账准备的其他应收款

本公司期末对上述按组合列示的其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备，明细情况如下：

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
						30,100.
1 年以内	518,067.47	88.10	25,903.37	602,000.00	100.00	00
1-2 年	70,000.00	11.90	14,000.00			
	<u>588,067.47</u>					<u>30,100.</u>
小 计		<u>100.00</u>	<u>39,903.37</u>	<u>602,000.00</u>	<u>100.00</u>	<u>00</u>

(3) 期末无其他应收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
---------	------	------	-----	------	-----

初灵软件公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
禄森电子公司	成本法	27,000,000.00	27,000,000.00	27,000,000.00

(续上表)

被投资单位名称	持股比 例 (%)	表决权 比例 (%)	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期现 金红利
初灵软件公司	100.00	100.00				
禄森电子公司	60.00	60.00				

(2) 期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(二) 母公司利润表重要项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

1) 营业收入

项 目	本期数	上年数
主营业务收入	120,688,753.55	118,317,959.11
其他业务收入	3,671,268.98	493,448.88
合 计	<u>124,360,022.53</u>	<u>118,811,407.99</u>

2) 营业成本

项 目	本期数	上年数
主营业务成本	77,116,323.42	87,598,694.27
其他业务成本	915,070.01	204,167.34
合 计	<u>78,031,393.43</u>	<u>87,802,861.61</u>

(2) 主营业务收入/主营业务成本(按行业分类)

行业名称	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
信息技术业	120,688,753.55	77,116,323.42	118,317,959.11	87,598,694.27

(3) 主营业务收入/主营业务成本(按产品分类)

产品名称	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
大客户接入系统	60,380,794.61	34,989,254.91	59,523,612.10	41,656,254.67

广电宽带接入系统	55,023,927.29	39,381,689.81	51,100,231.63	41,173,804.19
机房设备管理系统	5,284,031.65	2,745,378.70	7,694,115.38	4,768,635.41
小 计	<u>120,688,753.55</u>	<u>77,116,323.42</u>	<u>118,317,959.11</u>	<u>87,598,694.27</u>

(4) 主营业务收入/主营业务成本(按地区分类)

地区名称	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
内销	120,287,743.17	76,850,585.63	118,215,170.79	87,549,295.88
外销	401,010.38	265,737.79	102,788.32	49,398.39
小 计	<u>120,688,753.55</u>	<u>77,116,323.42</u>	<u>118,317,959.11</u>	<u>87,598,694.27</u>

(5) 销售收入前五名情况

项 目	本期数	上年数
向前 5 名客户销售的收入总额	54,157,025.22	50,051,275.13
占当年营业收入比例	43.55%	42.13%

(三) 母公司现金流量表补充资料

项 目	本期数	上年数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	24,532,836.97	16,220,708.67
加: 资产减值损失	2,172,990.97	499,566.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,086,428.49	952,459.26
无形资产摊销	87,463.17	76,822.78
长期待摊费用摊销		
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)		1,107.37
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)		
财务费用(收益以“—”号填列)	183,424.47	-260,810.54
投资损失(收益以“—”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-528,448.09	-29,935.04
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	3,810,673.24	581,758.12

经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-23,325,359.81	-15,616,773.34
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	24,854,099.18	8,450,936.25
其他		
经营活动产生的现金流量净额	32,874,108.59	10,875,840.49
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	237,057,100.26	20,062,600.79
减: 现金的期初余额	20,062,600.79	14,054,710.15
加: 现金等价物的期末余额	2,347,604.42	5,508,572.00
减: 现金等价物的期初余额	5,508,572.00	1,245,517.00
现金及现金等价物净增加额	213,833,531.89	10,270,945.64

七、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1. 本公司的母公司情况

母公司	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
上海玄战公司	控股股东	有限责任公司	上海	洪爱金	投资咨询	500 万元

(续上表)

母公司名称	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
上海玄战公司	58.6275	58.6275	洪爱金	78187033-1

2. 本公司的子公司情况

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
初灵软件公司	子公司	有限责任公司	杭州	洪爱金	软件业
禄森电子公司	子公司	有限责任公司	上海	洪爱金	加工制造业

(续上表)

子公司名称	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
-------	------	---------	----------	--------

初灵软件公司	100 万元	100.00	100.00	67398744-4
禄森电子公司	613.8 万元	60.00	60.00	76724740-4

3. 本公司的其他关联方情况

单位名称	与本公司的关系	组织机构代码
杭州科尔惠电子有限公司	原受同一实际控制人控制	77926417-2
杭州世宸机械制造有限公司	原受同一实际控制人控制	79666573-6

[注]杭州科尔惠电子有限公司(以下简称科尔惠电子公司)、杭州世宸机械制造有限公司(以下简称世宸机械公司)原系与本公司受同一实际控制人洪爱金控制的企业,2010年3月洪爱金已将其股权转让给其他非关联方。

(二) 关联方交易情况

购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	定价方式及决策程序	本年度		上年度	
				金额(万元)	占同类交易金额比例(%)	金额(万元)	占同类交易金额比例(%)
科尔惠电子公司	采购	电源	协议价			52.69	0.75
世宸机械公司	采购	机械配件	协议价			55.57	0.79

(三) 关键管理人员薪酬

报告期间	本期数	上年数
关键管理人员人数	16	16
在本公司领取报酬人数	15	15
报酬总额(万元)	237.44	220.76

八、或有事项

截止资产负债表日,本公司无应披露的重大或有事项。

九、承诺事项

1. 本公司控股子公司禄森电子公司与上海蕾特纺织制品有限公司签订房屋租赁合同，承租使用位于上海市闵行区浦江镇恒南路 1358 号 1 号楼二楼以及 2、3、4 号楼，总面积约 7,400 平方米，用于办公及生产经营，该等租赁合同正在履行中。根据上述租赁合同，公司 2012 年、2013 年各需承担房租 161.20 万元，2014 年 1 至 3 月需承担房租 28.53 万元。

2. 资产质押情况

本公司控股子公司禄森电子公司期末已将 1,300 万银行承兑汇票以及 600 万保证金质押给宁波银行股份有限公司上海徐汇支行，以用于开具等额的银行承兑汇票。

十、资产负债表日后非调整事项

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的利润或股利	10,000,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	10,000,000.00

2012 年 3 月 28 日公司第一届董事会第十六次会议审议通过 2011 年度利润分配预案，以报告期末总股本 4,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.50 元(含税)，共计 10,000,000.00 元。以上股利分配预案尚须提交 2011 年度公司股东大会审议通过后方可实施。

十一、其他重要事项

公开发行股票

2011 年 7 月 28 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准杭州初灵信息技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可[2011]1105 号）核准，公司向公众公开发行人民币普通股（A 股）1,000 万股，每股面值人民币 1 元，发行价为每股人民币 25.00 元，募集资金总额为人民币 25,000.00 万元，减除发行费用人民币 2,949.70 万元，实际募集资金净额为人民币 22,050.30 万元，其中 1,000.00 万元计入股本，剩余 21,050.30 万元计入资本公积，上述公开发行新增股本业经中汇会计师事务所有限公司审验，并出具中汇会验[2011]2151 号验资报告。公司已于 2011 年 8 月 18 日在浙江省工商行政管理局办妥工商变更登记手续。

十二、补充资料

(一) 非经常性损益

1. 当期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会《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(2008)》的规定，本公司本期非经常性损益明细情况如下(收益为+，损失为-)：

项 目	本期数
非流动资产处置损益	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	1,595,049.13
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外	
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	
非货币性资产交换损益	
委托投资损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收支净额	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	

小 计	1,595,049.13
减：所得税影响数(所得税费用减少以“-”表示)	239,257.37
非经常性损益净额	1,355,791.76
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	1,355,791.76
归属于少数股东的非经常性损益	

2. 重大非经常性损益项目的内容说明

计入当期损益的政府补助详见本附注五(二)7(2)之说明。

(二) 净资产收益率和每股收益

1. 明细情况

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2011修订)的规定，本公司本期加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	18.17	1.03	1.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.47	0.99	0.99

2. 计算过程

(1) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	35,082,568.37
非经常性损益	2	1,355,791.76
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	33,726,776.61
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	83,628,344.18
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	5	220,503,000.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6	5
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	

其他交易或事项引起的净资产增减变动	9	
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	10	
报告期月份数	11	12
加权平均净资产	12[注]	193,045,878.37
加权平均净资产收益率	13=1/12	18.17%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	14=3/12	17.47%

[注]12=4+1*0.5+5*6/11-7*8/11±9*10/11

(2) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	35,082,568.37
非经常性损益	2	1,355,791.76
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	33,726,776.61
期初股份总数	4	30,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	6	10,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	5
报告期因回购等减少股份数	8	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	
报告期缩股数	10	
报告期月份数	11	12
发行在外的普通股加权平均数	12	34,166,666.67
基本每股收益	13=1/12	1.03
扣除非经常损益基本每股收益	14=3/12	0.99

[注]12=4+5+6×7/11-8×9/11-10

(3) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

1. 合并资产负债表项目

(1) 货币资金期末数较期初数增长 573.98%，主要系公司本期公开发行股票，募集资金到账所致；

(2) 应收票据期末数较期初数增长 265.83%，主要系因公司本期财务报表合并范围扩大，期末数含新增子公司禄森电子公司数据所致；

(3) 应收账款余额期末数较期初数增长 93.78%，一方面系因公司本期销售增长相应引起应收账款增长，另一方面系因公司本期财务报表合并范围扩大，期末数含新增子公司禄森电子公司数据所致；

(4) 应收利息期末数较期初数大幅度增长，系因公司本期募集资金到账，银行定期存款大幅度增长所致；

(5) 存货期末数较期初数增长 53.89%，主要系因公司本期财务报表合并范围扩大，期末数含新增子公司禄森电子公司数据所致；

(6) 固定资产账面原值期末数较期初数增长 157.92%，主要系因公司本期财务报表合并范围扩大，期末数含新增子公司禄森电子公司数据所致；

(7) 应付账款期末数较期初数增长 179.04%，主要系因公司本期财务报表合并范围扩大，期末数含新增子公司禄森电子公司数据所致；

(8) 应付职工薪酬期末数较期初数增长 194.82%，主要系因公司本期财务报表合并范围扩大，期末数含新增子公司禄森电子公司数据所致；

(9) 应交税费期末数较期初数增长 167.79%，主要系因公司本期财务报表合并范围扩大，期末数含新增子公司禄森电子公司数据所致；

(10) 资本公积期末数较期初数大幅度增长，系因公司本期公开发行股票引起股本溢价增加所致。

2. 合并利润表项目

(1) 营业税金及附加本期数较上年数增加 39.37%，主要系因公司本期销售毛利率提高，所缴纳的增值税提高，相应引起本期应交城建税、教育费附加等税费增加所致；

(2) 销售费用本期数较上年数增加 79.41%，主要系因公司本期销售人员薪酬及项目劳务费增加所致；

(3) 财务费用本期数较上年数大幅度减少，主要系因公司本期银行存款较多，相应利息收入大幅度增加所致；

(4) 所得税费用本期数较上年数增加 101.90%，一方面系因公司本期税前利润增加，另一方面系因子公司初灵软件公司本期企业所得税税率为 12.5%而上年处于免税期所致。

杭州初灵信息技术股份有限公司

2012 年 3 月 28 日

第十节 备查文件目录

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、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。

四、其他相关文件。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

杭州初灵信息技术股份有限公司

法定代表人：洪爱金

2012 年 3 月