



杭州初灵信息技术股份有限公司

2013 年第三季度报告

2013 年 10 月

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)	
总资产 (元)	433,213,256.20	457,475,028.59	-5.3%	
归属于上市公司股东的净资产 (元)	367,957,407.95	353,956,779.81	3.96%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	4.5995	4.4245	3.96%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减 (%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	48,036,938.78	-5.89%	147,020,282.16	3.51%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	6,556,394.46	21.97%	21,995,348.14	14.76%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	--	--	7,824,761.91	115.45%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	--	--	0.0978	115.45%
基本每股收益 (元/股)	0.08	14.29%	0.27	12.5%
稀释每股收益 (元/股)	0.08	14.29%	0.27	12.5%
净资产收益率 (%)	1.81%	0.25%	6.09%	0.51%
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	1.8%	0.28%	6.02%	0.6%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益 (包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-105,477.30	
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	450,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	173,541.41	
减: 所得税影响额	127,667.59	

少数股东权益影响额（税后）	150,729.61	
合计	239,666.91	--

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

适用 不适用

二、重大风险提示

1、客户集中度较高的风险

2010年、2011年、2012年和2013年1-9月，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48.73%、44.15%、60.22%和57.90%。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。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。

公司将不断拓展新客户，减少公司对大客户的依赖程度，努力实现客户集中度下降。

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，同时覆盖多个省、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。

针对市场策略，公司采取通过加大自主研发、提高产品质量、降低成本、扩大市场份额、培育品牌影响力等多项措施提高市场开拓的能力。

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，公司的持续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

为了强化公司主业，提升公司生产能力，公司已利用首次公开发行的募集资金投资于上海禄森电子有限公司，并使用超募资金4,971.50万元投资于杭州博科思科技有限公司，以延伸公司业务链，实现公司产品+服务的战略构想。另外，为拓展和加强EPON产品线，公司使用超募资金275万元设立了杭州沃云科技有限公司。虽然公司在选择上述投资项目过程中，已聘请有关专业机构在多方面进行了论证和预测分析，公司董事会也对项目进行了充分的可行性研究，但不排除由于预测分析的偏差、外界环境的变化、公司自身管理能力的局限等因素，造成投资风险的可能性。

公司董事会和董事会审计委员会对募投项目的实施进展进行实时的监控和定期的检查，及时发现问题并制定合理有效的补救措施及时纠正，避免因无法实施而对公司预期收益造成不利影响的情况出现。

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。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，或者控股子公司上海禄森电子有限公司主营的加工制造业务毛利率持续下降，公司存在毛利率下降及公司整体成长性波动的风险。

公司持续开发各类电子元器件供应商，降低采购价格。同时，通过技术的不断改进，加大研发力度，不断开发出毛利率高的新产品。

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制度、独立董事工作制度等，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。

公司通过不断完善相关内部控制制度、提高公司治理水平、优化股权结构、加强监管等措施以防范实际控制人不当控制。

7、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104,614,610.25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。

公司建立相关的考核机制，加强对应收账款的管理。

8、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。

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。同时通过在香港成立子公司来完善供应链。

9、管理团队不能较好融合的风险

公司控股上海禄森电子有限公司、杭州沃云科技有限公司、杭州博科思科技有限公司、宁波正浩通信技术有限公司后，相应的管理模式等会根据公司和禄森电子、沃云科技、杭州博科思、宁波正浩的需要进行调整和对接，促进双方在产品、管理及文化等各方面的有效融合。如果未来因双方管理团队的经营、管理理念不同，不能较好地融合，则会对双方的合作带来不利影响。

公司加强各项管理工作，不断优化部门的设置，加强团队建设和企业文化建设，提升员工的凝聚力。

10、商誉减值风险

公司收购了上海禄森电子有限公司和杭州博科思科技有限公司，根据《企业会计准则》规定，非同一控制下合并所形成的商誉不作摊销处理，应当在未来每年年度终了进行减值测试。上海禄森电子有限公司合并时商誉为13,112,821.57元，2012年末公司结合相关资产组进行减值测试，计提商誉减值准备1,273,866.11元，其报告期净利润为-91.24万元；杭州博科思科技有限公司合并时商誉为42,546,977.41元，其报告期净利润为237.70万元。如果标的公司未来经营状况恶化，则存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响，提请投资者注意。

公司将努力经营，加强对子公司的管理，通过整合采购资源，降低采购成本，扩大销售，来提高盈利能力。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		9,514				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
上海玄战电子有限公司	境内非国有法人	58.63%	46,902,000	46,902,000		
都辉	境内自然人	1.63%	1,300,000	0		
李斌	境内自然人	1.55%	1,238,000	0		
金兰	境内自然人	1.12%	893,400	765,000		
顾士平	境内自然人	0.47%	377,000	0		
毛贵有	境内自然人	0.39%	314,959	0		
邵宏伟	境内自然人	0.28%	225,000	0		
蒋勤	境内自然人	0.25%	200,000	0		
殷延东	境内自然人	0.24%	195,000	180,000		
杨桂飞	境内自然人	0.24%	190,000	180,000		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类		
				股份种类	数量	
都辉	1,300,000			人民币普通股	1,300,000	
李斌	1,238,000			人民币普通股	1,238,000	
顾士平	377,000			人民币普通股	377,000	

毛贵有	314,959	人民币普通股	314,959
邵宏伟	225,000	人民币普通股	225,000
蒋勤	200,000	人民币普通股	200,000
金国民	167,000	人民币普通股	167,000
孙开友	159,000	人民币普通股	159,000
公水英	156,300	人民币普通股	156,300
金兰	128,400	人民币普通股	128,400
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；公司未知前 10 名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东“金国民”除通过普通账户持有 91,000 股外，还通过“中信证券（浙江）有限责任公司客户信用交易担保证券账户”持有 76,000 股，实际合计持有 167,000 股。		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海玄战电子有限公司	46,902,000	0	0	46,902,000	首发承诺	2014 年 8 月 3 日
顾士平	1,980,000	1,980,000	0	0		
金兰	1,020,000	1,020,000	0	765,000	高管锁定	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
杨可明	240,000	240,000	0	180,000	离职锁定	2014 年 2 月 28 日
殷延东	240,000	240,000	0	180,000	高管锁定	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
杨桂飞	240,000	240,000	0	180,000	高管锁定	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
郭希侠	240,000	240,000	0	180,000	高管锁定	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
邵宏伟	240,000	240,000	0	0		
蒋勤	240,000	240,000	0	0		
任忠惠	204,000	204,000	0	153,000	高管锁定	每年按照上年末

						持有股份数的 25%解除限售
肖友任	156,000	156,000	0	0		
张婷	150,000	150,000	0	112,500	高管锁定	每年按照上年末 持有股份数的 25%解除限售
王力成	150,000	150,000	0	112,500	高管锁定	每年按照上年末 持有股份数的 25%解除限售
陈连清	150,000	150,000	0	0		
合计	52,152,000	5,250,000	0	48,765,000	--	--

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

1、合并资产负债表项目

- (1) 应收利息余额期末数较期初数增长62.31%，系公司定期存款利息增加所致；
- (2) 其他应收款余额期末数较期初数增长150.47%，系公司投标保证金增加及员工出差暂借款增加所致；
- (3) 长期待摊费用余额期末数较期初数减少54.97%，系公司摊销长期待摊费用所致；
- (4) 预收账款余额期末数较期初数增长57.84%，系公司预收客户货款增加所致；
- (5) 应付职工薪酬期末数较期初数减少54.42%，主要系公司发放年终奖所致；
- (6) 应交税费期末数较期初数减少93.92%，主要系公司缴纳收购杭州博科思股权代扣代缴的个人所得税所致；
- (7) 其他应付款期末数较期初数减少94.08%，主要系公司支付收购杭州博科思股权剩余款项所致。

2、合并利润表项目

- (1) 1-9月营业税金及附加较上年同期增长73.55%，主要系合并杭州博科思所缴纳的营业税金及附加所致；
- (2) 1-9月管理费用较上年同期增长41.64%，主要系提高公司管理人员待遇、研发费用增加以及合并杭州博科思所致；
- (3) 1-9月资产减值损失较上年同期增长30.48%，主要系公司计提坏账准备所致；
- (4) 1-9月营业外收入较上年同期增长362.23%，主要系公司收到前期及本期的嵌入式软件退税所致；
- (5) 1-9月营业外支出较上年同期增长121.89%，主要系禄森电子处置非流动资产所致；
- (6) 1-9月少数股东损益较上年同期增长211.72%，主要系杭州博科思少数股东收益增加所致。

3、现金流量表项目

- (1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长115.45%，主要系公司加强应收款管理及现金流管理所致；
- (2) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少1927.71%，主要系公司支付收购杭州博科思剩余股权转让款所致。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

1、报告期主营业务经营情况

报告期内，公司积极推进生产、研发、销售、管理等各项工作，面对目前广电行业所处的发展趋势、面临的机遇及存在的市场竞争，公司充分挖掘内部潜力，发挥自身资源和技术优势，优化产品结构，开辟新的市场领域。报告期内，公司实现营业收入4,803.69万元，比上年同期下降5.89%；实现营业利润 602.33万元，比上年同期下降14.06%；实现利润总额 773.51万元，比上年同期增长8.04%；实现归属于上市公司股东的净利润655.64万元，比上年同期增长21.97%。

2、公司的业务发展规划

三网融合将在试点基础上全面进入推广阶段，但目前广电行业的传统有线网络模式已不能适应三网融

合的发展，广电行业的发展仍然处于快速改造阶段，广电运营商的整合还有诸多困难，如省网整合还未完成、技术标准的不统一等不确定因素的存在，都会给广电行业的发展带来限制。但带来限制和挑战的同时，也给有线双向网改设备厂商提供了发展良机。公司将根据发展战略和市场需求，一方面，加大研发力度，加快新产品的研发速度，进一步完善产品结构，丰富产品种类；另一方面，基于公司在行业内的丰富实践和经验，继续加强营销网络建设，完善客户关系管理，提高技术支持和服务水平，以拓展市场覆盖率。同时，公司将结合公司实际，继续积极寻求优质的投资项目，通过收购兼并、合作投资、结成伙伴等资本手段进行合作，拓宽业务范围，快速进入与现有关联的业务领域，提升规模效益，保障公司持续健康稳定发展。

3、报告期内其他事项的说明

子公司杭州博科思科技有限公司为发展互联网业务，于2013年8月设立了杭州爱萝网络有限公司。该公司注册资本为300万人民币，由杭州博科思科技有限公司与相关业务领域的人士共同投资设立。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

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

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

报告期内，根据年度经营总体计划，顺利的推进各项工作：继续加强营销网络建设，扩大公司的市场覆盖范围，提高市场份额；通过加大研发力度，扩充研发团队，不断提升研发实力，提升公司品牌影响力；通过制订和完善内部管理制度，加强内部控制，不断规范公司的管理和运营流程。

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

适用 不适用

请参见“第二节公司基本情况，二、重大风险提示”。

第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	洪爱金、控股股东上海玄战、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、张婷、王力成、陈连清	公司实际控制人洪爱金、控股股东上海玄战承诺：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。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。除此之外，担任公司董事、监事、高级管理人员的洪爱金、金兰、殷延东、王力成、张婷、杨可明、郭希侠、杨桂飞、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。	2010 年 03 月 26 日	承诺及法规要求的期限	报告期内，上述承诺人履行承诺的情况良好。
	洪爱金、控股股东上海玄战	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：一、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	2010 年 03 月 26 日	承诺及法规要求的期限	报告期内，上述承诺人履行承诺的情况良好。

		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。二、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；三、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。”			
	洪爱金、控股股东上海玄战	公司前身杭州初灵信息技术有限公司因2007年底至2009年期间与关联方之间存在资金占用的情况，公司实际控制人洪爱金、控股股东上海玄战出具了与关联方资金占用的承诺函：若因前述资金占用行为给公司造成经济损失，由上海玄战、洪爱金承担连带责任。同时，上海玄战、洪爱金还出具了《有关规范上市公司与关联方资金往来的规定的承诺》：在作为公司控股股东、实际控制人期间，将严格执行中国证监会有关规范上市公司与关联企业资金往来的规定。	2010年07月17日	至不处于公司控股股东或实际控制人为止	报告期内，上述承诺人履行承诺的情况良好。
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用				

二、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		22,050.3					本季度投入募集资金总额		540.81		
报告期内变更用途的募集资金总额		0					已累计投入募集资金总额		12,459.24		
累计变更用途的募集资金总额		728.11					项目达到预定可使用状态日期				
累计变更用途的募集资金总额比例		3.3%					本报告期实现的效益		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)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
承诺投资项目											
营销网络建设项目	否	3,761.55	3,761.55	184.88	975.15	25.92%	2014年12月31日			否	
年产43.75万台信息接入产品项目	是	3,428.11	2,700	0	2,700	100%	2012年06月30日	-91.24	否	否	
信息接入技术研发中心建设项目	否	3,297.72	3,297.72	355.93	1,337.59	40.56%	2014年12月31日			否	
承诺投资项目小计	--	10,487.38	9,759.27	540.81	5,012.74	--	--	-91.24	--	--	
超募资金投向											
对外投资设立控股子公司		275	275	0	275	100%		-49.73	否		
对外投资收购杭州博科思科技有限公司		4,971.5	4,971.5	0	4,971.5	100%		237.7	是		
补充流动资金(如有)	--	2,200	2,200	0	2,200	100%	--	--	--	--	
超募资金投向小计	--	7,446.5	7,446.5	0	7,446.5	--	--	187.97	--	--	
合计	--	17,933.88	17,205.77	540.81	12,459.24	--	--	96.73	--	--	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>1、“年产43.75万台信息接入产品项目”于2011年12月变更为投资具有生产能力的上海禄森电子有限公司后，该项目因产品销售价格下滑，导致利润率下降。</p> <p>2、“信息接入技术研发中心建设和营销网络建设项目”原计划两年达成，未达到计划进度的主要原因是原计划中购置办公用房的款项与其相关配套尚未实施，以及运输工具尚未全部购买。为提高募集资金的使用效率和效益，经综合考虑房源价格和市场成本等因素，结合公司实际情况，暂以公司现有场地解决项目新增人员和相关配套的办公场地问题，从而导致项目的实施进度有所延缓。</p> <p>公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于部分募投项目调整实施进度的议案》，同意公司调整“信息接入技术研发中心建设项目”和“营销网络建设项目”的实施进度至2014年12月31日。目前公司正积极的通过申请购置土地自建厂房来新增办公用房，相关工作正在进行中，同时公司也在</p>										

	考察公司周边合适的房产，以促进“信息接入技术研发中心建设项目”和“营销网络建设项目”的实施。
项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、2012 年 1 月 16 日，公司第一届董事会第十五次会议审议通过了《关于计划使用超募资金对外投资设立控股子公司的议案》；公司与葛念梅、任曙共同出资设立杭州沃云科技有限公司，注册资本为人民币 500 万元。该项目主要用于拓展和加强 EPON 产品线。公司用超募资金投入 275 万元，持有新公司 55%的股权，自然人葛念梅投入 135 万元，持有新公司 27%的股权，自然人任曙投入 90 万元，持有新公司 18%的股权。</p> <p>2、2012 年 7 月 31 日，公司第一届董事会第十八次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金人民币 2,200 万元永久性补充日常经营所需的流动资金。全体独立董事和保荐机构国信证券股份有限公司出具了同意意见。</p> <p>3、2012 年 12 月 20 日，公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金收购杭州博科思科技有限公司 61%股权的议案》，同意公司使用部分超募资金 4,971.5 万元收购杭州博科思科技有限公司 61%的股权。全体独立董事和保荐机构国信证券股份有限公司出具了同意意见。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>2011 年 12 月 1 日，公司第一届董事会第十四次会议、第一届监事会第八次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，年产 43.75 万台信息接入产品项目的实施方式由自行建设生产线变更为控股具有生产能力的公司，实施地点由利用公司现有场地变更为上海禄森电子有限公司，投资金额由 3,428.11 万元变更为 2,700.00 万元，多余募集资金 728.11 万元转入“其他与主营业务相关的营运资金”。全体独立董事和保荐机构国信证券股份有限公司出具了同意意见。2011 年 12 月 20 日，公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过该议案。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>2011 年 12 月 1 日，公司第一届董事会第十四次会议、第一届监事会第八次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，年产 43.75 万台信息接入产品项目的实施方式由自行建设生产线变更为控股具有生产能力的公司，实施地点由利用公司现有场地变更为上海禄森电子有限公司，投资金额由 3,428.11 万元变更为 2,700.00 万元，多余募集资金 728.11 万元转入“其他与主营业务相关的营运资金”。全体独立董事和保荐机构国信证券股份有限公司出具了同意意见。2011 年 12 月 20 日，公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过该议案。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>“年产 43.75 万台信息接入产品项目”募集资金承诺投资总额为 3428.11 万元，公司对“年产 43.75 万台信息接入产品项目”的实施方式、实施地点及投资金额等进行了变更，使用该募投项目承诺投资总额 3428.11 万元中的 2700 万元将“年产 43.75 万台信息接入产品项目”实施方式由原计划公司利用现有场地自行建设生产线变更为控股具有信息产品生产能力的上海禄森电子有限公司，多余募集资</p>

	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

三、其他重大事项进展情况

不适用

四、报告期内现金分红政策的执行情况

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

报告期内，公司未制定或实施利润分配方案。

五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

不适用

六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

不适用

七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

不适用

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：杭州初灵信息技术股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	178,407,032.33	207,186,460.72
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	14,782,880.00	19,370,814.63
应收账款	104,614,610.25	105,210,786.88
预付款项	1,690,761.56	1,410,293.38
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	2,192,528.08	1,350,830.19
应收股利		
其他应收款	3,489,609.37	1,393,222.71
买入返售金融资产		
存货	42,680,349.02	33,762,249.59
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	347,857,770.61	369,684,658.10
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		

投资性房地产		
固定资产	26,998,840.99	28,320,266.79
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,914,189.98	2,299,026.13
开发支出		
商誉	54,385,932.87	54,385,932.87
长期待摊费用	317,170.83	704,343.37
递延所得税资产	1,739,350.92	2,080,801.33
其他非流动资产		
非流动资产合计	85,355,485.59	87,790,370.49
资产总计	433,213,256.20	457,475,028.59
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据	7,200,000.00	8,000,000.00
应付账款	30,091,244.14	35,612,510.99
预收款项	2,381,706.93	1,508,907.25
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,176,070.43	4,773,923.79
应交税费	848,824.65	13,950,534.07
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,293,641.14	21,841,348.11
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	43,991,487.29	85,687,224.21
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	43,991,487.29	85,687,224.21
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	80,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	173,612,802.22	173,612,802.22
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	10,880,710.73	10,880,710.73
一般风险准备		
未分配利润	103,458,615.00	89,463,266.86
外币报表折算差额	5,280.00	
归属于母公司所有者权益合计	367,957,407.95	353,956,779.81
少数股东权益	21,264,360.96	17,831,024.57
所有者权益（或股东权益）合计	389,221,768.91	371,787,804.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	433,213,256.20	457,475,028.59

法定代表人：洪爱金

主管会计工作负责人：许平

会计机构负责人：蒋勤

2、母公司资产负债表

编制单位：杭州初灵信息技术股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	155,142,678.69	189,119,380.39
交易性金融资产		
应收票据	7,782,880.00	15,370,814.63
应收账款	85,446,586.08	78,811,103.70
预付款项	987,780.16	910,275.76
应收利息	2,170,366.15	1,350,830.19
应收股利		
其他应收款	2,813,208.72	1,166,279.80
存货	33,090,337.82	20,377,023.16
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	287,433,837.62	307,105,707.63
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	85,516,043.00	79,465,000.00
投资性房地产		
固定资产	13,167,248.25	12,561,670.24
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	139,622.31	213,707.79
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	76,041.76	117,166.72
递延所得税资产	1,226,146.60	1,159,032.84
其他非流动资产		
非流动资产合计	100,125,101.92	93,516,577.59
资产总计	387,558,939.54	400,622,285.22
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	20,758,357.18	14,908,134.92
预收款项	88,543.16	228,658.50
应付职工薪酬	1,030,553.69	2,062,556.23
应交税费	-125,564.30	9,374,447.18
应付利息		
应付股利		
其他应付款	3,141,643.47	21,628,578.96
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	24,893,533.20	48,202,375.79
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	24,893,533.20	48,202,375.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	80,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	173,612,802.22	173,612,802.22
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	10,880,710.73	10,880,710.73
一般风险准备		
未分配利润	98,171,893.39	87,926,396.48
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	362,665,406.34	352,419,909.43
负债和所有者权益（或股东权益）总	387,558,939.54	400,622,285.22

计		
---	--	--

法定代表人：洪爱金

主管会计工作负责人：许平

会计机构负责人：蒋勤

3、合并本报告期利润表

编制单位：杭州初灵信息技术股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	48,036,938.78	51,042,897.38
其中：营业收入	48,036,938.78	51,042,897.38
二、营业总成本	42,013,595.29	44,034,356.42
其中：营业成本	30,262,382.32	36,549,172.07
营业税金及附加	445,557.94	203,672.19
销售费用	3,073,693.22	2,318,738.13
管理费用	9,239,810.79	6,431,306.12
财务费用	-1,088,646.00	-1,391,831.64
资产减值损失	80,797.02	-76,700.45
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,023,343.49	7,008,540.96
加：营业外收入	1,818,793.87	151,200.00
减：营业外支出	107,084.94	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,735,052.42	7,159,740.96
减：所得税费用	902,031.37	1,570,085.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,833,021.05	5,589,655.53
归属于母公司所有者的净利润	6,556,394.46	5,375,587.95
少数股东损益	276,626.59	214,067.58
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.08	0.07
（二）稀释每股收益	0.08	0.07
八、综合收益总额	6,833,021.05	5,589,655.53
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,556,394.46	5,375,587.95
归属于少数股东的综合收益总额	276,626.59	214,067.58

法定代表人：洪爱金

主管会计工作负责人：许平

会计机构负责人：蒋勤

4、母公司本报告期利润表

编制单位：杭州初灵信息技术股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	30,395,966.73	31,081,540.84
减：营业成本	17,932,024.42	19,046,208.89
营业税金及附加	216,158.33	182,556.07
销售费用	2,898,921.24	2,171,609.76
管理费用	5,214,575.35	4,248,110.75
财务费用	-1,034,542.78	-1,401,872.94
资产减值损失	125,765.98	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,043,064.19	6,834,928.31
加：营业外收入	1,710,984.44	
减：营业外支出	1,168.91	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,752,879.72	6,834,928.31
减：所得税费用	728,650.44	636,972.36
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,024,229.28	6,197,955.95
五、每股收益：	--	--
七、综合收益总额	6,024,229.28	6,197,955.95

法定代表人：洪爱金

主管会计工作负责人：许平

会计机构负责人：蒋勤

5、合并年初到报告期末利润表

编制单位：杭州初灵信息技术股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	147,020,282.16	142,041,219.40
其中：营业收入	147,020,282.16	142,041,219.40
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	124,989,459.07	118,947,809.70
其中：营业成本	91,906,564.70	96,562,283.15
利息支出		

手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	1,463,739.69	843,423.54
销售费用	8,835,952.30	7,234,237.35
管理费用	25,302,518.57	17,863,769.55
财务费用	-3,843,369.09	-4,570,695.43
资产减值损失	1,324,052.90	1,014,791.54
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	22,030,823.09	23,093,409.70
加：营业外收入	5,595,459.44	1,207,910.29
减：营业外支出	107,084.94	48,260.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	27,519,197.59	24,253,059.99
减：所得税费用	3,341,513.06	4,386,837.82
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	24,177,684.53	19,866,222.17
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	21,995,348.14	19,166,134.90
少数股东损益	2,182,336.39	700,087.27
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.27	0.24
（二）稀释每股收益	0.27	0.24
七、其他综合收益		

八、综合收益总额	24,177,684.53	19,866,222.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	21,995,348.14	19,166,134.90
归属于少数股东的综合收益总额	2,182,336.39	700,087.27

法定代表人：洪爱金

主管会计工作负责人：许平

会计机构负责人：蒋勤

6、母公司年初到报告期末利润表

编制单位：杭州初灵信息技术股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	79,803,720.39	88,183,718.32
减：营业成本	44,547,476.88	52,144,252.39
营业税金及附加	591,396.20	718,335.74
销售费用	8,346,488.84	6,980,218.42
管理费用	13,287,706.60	10,130,489.21
财务费用	-3,567,610.30	-4,448,771.04
资产减值损失	1,333,414.71	1,014,791.54
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		31,174,571.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	15,264,847.46	52,818,973.42
加：营业外收入	4,968,058.63	421,722.13
减：营业外支出	1,168.91	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	20,231,737.18	53,240,695.55
减：所得税费用	1,986,240.27	2,681,729.12
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	18,245,496.91	50,558,966.43
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		

七、综合收益总额	18,245,496.91	50,558,966.43
----------	---------------	---------------

法定代表人：洪爱金

主管会计工作负责人：许平

会计机构负责人：蒋勤

7、合并年初到报告期末现金流量表

编制单位：杭州初灵信息技术股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	139,964,582.16	111,163,954.85
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	5,033,141.85	1,187,026.34
收到其他与经营活动有关的现金	6,365,886.84	11,062,938.95
经营活动现金流入小计	151,363,610.85	123,413,920.14
购买商品、接受劳务支付的现金	74,361,497.73	91,963,642.78
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	37,830,156.20	24,235,104.71
支付的各项税费	12,048,752.54	15,654,229.18
支付其他与经营活动有关的现金	19,298,442.47	42,209,748.97

经营活动现金流出小计	143,538,848.94	174,062,725.64
经营活动产生的现金流量净额	7,824,761.91	-50,648,805.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	587,651.00	1,546,222.90
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	29,219,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	29,806,651.00	1,546,222.90
投资活动产生的现金流量净额	-29,806,651.00	-1,546,222.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,251,000.00	2,250,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,251,000.00	2,250,000.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,251,000.00	2,250,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,000,000.00	10,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		46,766.40
筹资活动现金流出小计	8,000,000.00	10,046,766.40
筹资活动产生的现金流量净额	-6,749,000.00	-7,796,766.40

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-48,539.30	
五、现金及现金等价物净增加额	-28,779,428.39	-59,991,794.80
加：期初现金及现金等价物余额	207,186,460.72	262,668,578.56
六、期末现金及现金等价物余额	178,407,032.33	202,676,783.76

法定代表人：洪爱金

主管会计工作负责人：许平

会计机构负责人：蒋勤

8、母公司年初到报告期末现金流量表

编制单位：杭州初灵信息技术股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	81,261,179.93	73,270,794.78
收到的税费返还	4,969,867.50	24,342.65
收到其他与经营活动有关的现金	5,122,786.28	27,361,224.24
经营活动现金流入小计	91,353,833.71	100,656,361.67
购买商品、接受劳务支付的现金	52,325,517.48	73,422,869.41
支付给职工以及为职工支付的现金	11,097,977.13	8,764,858.17
支付的各项税费	8,295,804.96	10,415,549.38
支付其他与经营活动有关的现金	12,041,085.83	35,589,334.21
经营活动现金流出小计	83,760,385.40	128,192,611.17
经营活动产生的现金流量净额	7,593,448.31	-27,536,249.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	411,948.00	1,019,285.75
投资支付的现金	33,158,120.00	2,750,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	33,570,068.00	3,769,285.75
投资活动产生的现金流量净额	-33,570,068.00	-3,769,285.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,000,000.00	10,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		46,766.40
筹资活动现金流出小计	8,000,000.00	10,046,766.40
筹资活动产生的现金流量净额	-8,000,000.00	-10,046,766.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-82.01	
五、现金及现金等价物净增加额	-33,976,701.70	-41,352,301.65
加：期初现金及现金等价物余额	189,119,380.39	237,057,100.26
六、期末现金及现金等价物余额	155,142,678.69	195,704,798.61

法定代表人：洪爱金

主管会计工作负责人：许平

会计机构负责人：蒋勤

二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是 否

公司第三季度报告未经审计。