



杭州初灵信息技术股份有限公司

2015 年第三季度报告

2015 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）	908,525,357.21	491,535,516.45	84.83%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	756,373,912.48	402,672,468.41	87.84%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	7.7158	5.0334	53.29%	
	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）	69,899,708.84	8.79%	178,221,414.57	14.07%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	13,748,561.24	98.02%	23,732,803.99	16.00%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	21,311,395.69	63,982.24%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	0.2174	63,982.24%
基本每股收益（元/股）	0.14	55.56%	0.25	-3.85%
稀释每股收益（元/股）	0.14	55.56%	0.25	-3.85%
加权平均净资产收益率	1.90%	0.07%	3.46%	-1.94%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	1.84%	0.19%	3.36%	-1.82%

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）	-12,132.02	
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）	753,988.17	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	157,207.32	
减：所得税影响额	144,292.48	

少数股东权益影响额（税后）	27,699.84	
合计	727,071.15	--

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

适用 不适用

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

二、重大风险提示

1、市场开拓风险

公司自成立以来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。

2、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，进行股权激励。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。

3、商誉减值风险

公司收购了上海禄森电子有限公司、杭州博科思科技有限公司和深圳市博瑞得科技有限公司，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，杭州博科思科技有限公司合并时商誉为42,546,977.41元，深圳市博瑞得科技有限公司合并时商誉为225,435,393.47元，如果三家子公司未来经营状况恶化，则存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响，提请投资者注意。

公司将努力经营，加强对子公司的管理，通过整合互补资源，保持持续竞争力，提高服务及扩大销售，来提高盈利能力，使商誉对公司未来业绩的影响降到最低程度。

4、应收账款余额较大的风险

报告期末，公司应收账款净额较大，为 17,162.72万元。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，账龄大部分为一年以内，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。

5、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和深圳市博瑞得科技有限公司后，相应的管理模式等会根据公司和各子公司的需要进行调整 and 对接，促进各方在产品、技术、客户、管理及文化等各方面的有效融合。如果未来因各方管理团队的经营、管理理念不同，不能较好地融合实现协同效应，则会对合作带来不利影响。

公司加强各项管理工作，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，同时，通过技术、市场优势互补，实现业务整合的协同效应。

6、税收优惠政策变化风险

子公司博瑞得自2012年1月1日至2014年12月31日期间被认定为高新技术企业（证书编号是GF201244200173），享受国家高新技术企业15%的企业所得税税率。2015年博瑞得需重新认定高新技术企业资质，在此期间企业所得税率暂按25%税率预缴，如认定通过后按15%税率进行调整。如果未来博瑞得不再被认定为高新技术企业或者国家税收优惠政策发生重大变化，博瑞得的所得税费用将上升，将对公司未来经营成果产生一定影响。

7、子公司承诺业绩可能无法完成的风险

根据公司与博瑞得交易对方（博瑞得原股东）签订的《盈利预测补偿协议》，交易对方承诺博瑞得2015年、2016年、2017年归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润将不低于3,590万元、4,130万元、3,860万元。公司收购博科思剩余股权时，博科思交易对方（博科思原股东）承诺博科思2015年度、2016年度和2017年度归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润不低于1,046万元、1,255万元和1,507万元。博瑞得和博科思将努力经营以实现承诺盈利，交易对方的业绩承诺存在可能无法实现的风险。

8、重大资产重组可能暂停、终止或取消的风险

报告期内，公司拟通过向特定对象非公开发行股份和支付现金相结合的方式购买罗卫宇、陈朱尧、严文娟等3名自然人及西藏光耀荣合电子科技有限公司、杭州初灵创业投资有限公司等2名法人持有的北京视达科科技有限公司100%股权，并募集配套资金不超过25,000万元。本次交易尚需上市公司股东大会审议及中国证监会审核，因此本次交易还存在因股东大会审议或中国证监会审核无法通过而取消的风险。

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						5,843
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	质押或冻结情况	

				件的股份数量	股份状态	数量
新余玄战投资有限公司	境内非国有法人	47.85%	46,902,000	35,176,500		
雷果	境内自然人	8.66%	8,490,427	8,490,427	质押	1,500,000
中央汇金投资有限责任公司	国有法人	2.26%	2,216,400	0		
中国农业银行股份有限公司—工银瑞信高端制造行业股票型证券投资基金	其他	1.65%	1,619,172	0		
申万菱信基金—光大银行—申万菱信资产—华宝瑞森林定增 1 号	其他	1.01%	988,732	988,732		
苏州松禾成长二号创业投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	0.94%	925,652	925,652		
金兰	境内自然人	0.86%	842,000	631,500		
贺晞	境内自然人	0.75%	730,900	730,900	质押	730,900
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	其他	0.67%	661,400	0		
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	其他	0.67%	661,400	0		
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	其他	0.67%	661,400	0		
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	其他	0.67%	661,400	0		
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	其他	0.67%	661,400	0		
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	其他	0.67%	661,400	0		
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	其他	0.67%	661,400	0		

华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	其他	0.67%	661,400	0		
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	其他	0.67%	661,400	0		
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	其他	0.67%	661,400	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				
		股份种类	数量			
新余玄战投资有限公司	11,725,500	人民币普通股	11,725,500			
中央汇金投资有限责任公司	2,216,400	人民币普通股	2,216,400			
中国农业银行股份有限公司—工银瑞信高端制造业股票型证券投资基金	1,619,172	人民币普通股	1,619,172			
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	661,400	人民币普通股	661,400			
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	661,400	人民币普通股	661,400			
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	661,400	人民币普通股	661,400			
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	661,400	人民币普通股	661,400			
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	661,400	人民币普通股	661,400			
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	661,400	人民币普通股	661,400			
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	661,400	人民币普通股	661,400			
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	661,400	人民币普通股	661,400			
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	661,400	人民币普通股	661,400			
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	661,400	人民币普通股	661,400			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东间是否存在关联关系，也未知其是否属于上市公司持股变动信息披露管理办法中规定的一致行动人。					

参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无
--------------------	---

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

是 否

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

限售股份变动情况

适用 不适用

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

√ 适用 □ 不适用

1、合并资产负债表项目

- (1) 应收票据余额期末数较期初数减少78.71%，系公司收款减少应收票据结算所致；
- (2) 应收账款余额期末数较期初数增长34.47%，系公司销售增加及合并博瑞得应收款所致；
- (3) 预付账款余额期末数较期初数增长250.71%，系子公司博瑞得预付采购款增加所致；
- (4) 应收利息余额期末数较期初数增长52.14%，系公司定期存单到期续存计提利息增加所致；
- (5) 其他应收款余额期末数较期初数增长443.15%，主要系合并子公司博瑞得招投标保证金和备用金增加所致；
- (6) 存货余额期末数较期初数增长173.65%，主要系合并子公司博瑞得存货增加所致；
- (7) 其他流动资产期末数较期初数增长4264.68%，主要系合并子公司博瑞得可抵扣税金所致；
- (8) 长期股权投资期末数较期初数减少42.31%，主要系联营公司杭州妙联亏损增加所致；
- (9) 无形资产期末数较期初数增长3952.4%，主要系合并子公司博瑞得无形资产增加所致；
- (10) 商誉期末数较期初数增长414.51%，主要系合并子公司博瑞得商誉增加所致；
- (11) 短期借款期末数较期初数增长100%，主要系合并子公司博瑞得短期贷款增加所致；
- (12) 应付票据余额期末数较期初数减少87.22%，系公司付款减少应付票据结算所致；
- (13) 预收账款余额期末数较期初数增长608.1%，主要系子公司博瑞得预收货款增加所致；
- (14) 应交税费期末数较期初数增长33.06%，主要系公司期权行权尚未交纳个税增加所致。
- (15) 其他应付款期末数较期初数增长932.12%，主要系公司部分股权转让款尚未支付所致。
- (16) 长期借款期末数较期初数增长100%，主要系合并子公司博瑞得长期贷款增加所致；
- (17) 资本公积期末数较期初数增长173.67%，主要系收购子公司博瑞得和期权行权增加所致；
- (18) 少数股东权益期末数较期初数减少55.33%，主要系收购子公司杭州博科思少数股权所致；

2、合并利润表项目

- (1) 销售费用1-9月较上年同期增长139.21%，主要系公司加强销售投入及新增合并子公司博瑞得销售费用增加所致；
- (2) 管理费用1-9月较上年同期增长79.16%，主要系公司计提期权费用及新增合并子公司博瑞得管理费用增加所致；
- (3) 营业外收入1-9月较上年同期增长58.86%，主要系公司退税收入增加所致；
- (4) 营业外支出1-9月较上年同期减少93.95%，主要系公司处置不需用固定资产减少所致；
- (5) 少数股东损益 1-9月较上年同期减少175.18%，主要系子公司亏损和收购博科思少数股权所致；

3、合并现金流量表项目

- (1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长63982.24%，主要系公司销售收款增加所致；
- (2) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期增长5007.32%，主要系公司支付收购博瑞得及博科思股权款所致；
- (3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长1112.57%，主要系公司配套融资增加所致。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

1、报告期主营业务经营情况

报告期内，公司继续以加大产品研发、实行产品和技术创新、完善营销网络建设及市场开拓为工作重点，积极开展研发、销售、管理等各项日常工作。报告期内大客户接入系统趋于增长，广电宽带接入系统由于各厂商之间在价格上竞争激烈，销售额和利润仍有下降。报告期内，公司实现营业收入6,989.98万元，比上年同期增长8.79%；实现归属于上市公司股东的净利润1,374.86万元，比上年同期增长98.02%。

报告期内，公司筹划了以发行股份和支付现金相结合的方式购买北京视达科科技有限公司100%股权的重大资产重组事项，拟实现以数据接入、大数据处理和大数据应用服务协同并进的战略格局。北京视达科是一家从事互动媒体平台业务支撑系统软件（BO）、媒体服务平台软件（MSP）、应用客户端软件的设计、开发、部署和技术服务的公司，致力于为广电、通信等运营商提供完备的OTT、OTT+DVB、OTT+IPTV系统解决方案及视频运营服务，属于大数据应用领域。2015年10月19日，公司召开第二届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关议案，披露了《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案修订稿）》、《关于重组报告书的修订说明》等相关公告。

2、公司的业务发展规划

通过收购博瑞得和北京视达科，公司拟实现以数据接入、大数据处理和大数据应用服务协同并进的战略格局。一方面，以大客户产品线、EOC产品线为开发重点，扩大产品应用领域，积极地拓展市场，扩大销售规模；另一方面，抓住大数据挖掘处理和大数据应用服务的发展契机，扩大公司在数据服务的市场份额，促进公司产品+服务的市场拓展，增强公司核心竞争力。同时，公司将结合实际，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。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

2015年7月，公司与中国移动通信集团终端有限公司云南分公司（以下简称“移动终端云南分公司”）签署了《初灵CLJ1000W机顶盒采购协议》，合同总金额1950万元，具体内容详见公司于巨潮资讯网上公告的《关于与移动终端云南分公司签署采购CLJ1000W机顶盒协议的公告》（2015-043），目前尚未有订单。

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

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

适用 不适用

报告期内公司前5大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前5大客户的变化情况及影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

报告期内，公司围绕2015年度经营计划积极落实各项工作，具体经营执行情况详见“第三节 管理层讨论与分析”之“二、业务回顾和展望”部分。

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

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺	公司	公司承诺不为激励对象依股票期权激励计划提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2013 年 12 月 29 日	2018 年 4 月 24 日	严格履行了所做承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	洪爱金	<p>1、维护初灵信息独立性的承诺：本次收购对初灵信息的人员、资产、财务、业务、机构等方面的独立性不产生影响。在本次收购完成后，初灵信息仍将具有独立的经营能力和经营场所，在采购、销售等方面仍然保持独立。本次股份增持完成后，将继续保持初灵信息资产独立、人员独立、财务独立、业务独立和机构独立。</p> <p>2、关于关联交易事项的承诺：对于由于各种合理原因而可能发生的关联交易将遵循公开、公平、公正的原则，依法签订协议，按照公允、合理的市场价格与初灵信息进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行决策程序，依法履行信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。</p> <p>3、关于同业竞争事项的承诺：在作为初灵信息实际控制人期间，将不以直接或间接方式从事与初灵信息相同或相似的业务，若收购人及其控制的其他企业获得的商业机会与初灵信息及其下属公司主营业务发生或可能发生同业竞争的，收购人将立即通知上市公司并将前述商业机会优先让予给初灵信息，以避免与初灵信息及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争。</p>	2015 年 07 月 21 日	长期有效	严格履行了所做承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。
资产重组时所作	雷果;车新奕;叶春	1、交易对方中雷果因本次发行股份	2015 年 02 月 10 日	2018 年 2 月 10 日	严格履行了所

承诺	生	<p>购买资产而获得的初灵信息股份按下述条件分批解锁：1) 若于 2014 年 12 月 31 日前发行完成，则：A. 自发行完成之日起十二个月内不转让；B. 自发行完成之日起第十三个月起，解除锁定的股份数量为雷果因本次发行股份购买资产而获得的初灵信息股份数量的 12.5%；C. 自发行完成之日起第二十五个月起，解除锁定的股份数量为雷果因本次发行股份购买资产而获得的初灵信息股份中尚未解锁股份数量的 12.5%；D. 自发行完成之日起第三十七个月起，且经具有证券从业资格的会计师事务所审计确认雷果无需向初灵信息履行股份补偿义务或雷果对初灵信息的股份补偿义务已经履行完毕的，雷果因本次发行股份购买资产而获得并届时持有的初灵信息股份全部解除锁定。2) 若于 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日期间发行完成，则：A. 自发行完成之日起十二个月内不转让；B. 自发行完成之日起第十三个月起，解除锁定的股份数量为雷果因本次发行股份购买资产而获得的初灵信息股份数量的 20%；C. 自发行完成之日起第二十五个月起，解除锁定的股份数量为雷果因本次发行股份购买资产而获得的初灵信息股份中尚未解锁股份数量的 20%；D. 自发行完成之日起第三十七个月起，且经具有证券从业资格的会计师事务所审计确认雷果无需向初灵信息履行股份补偿义务或雷果对初灵信息的股份补偿义务已经履行完毕的，雷果因本次发行股份购买资产而获得并届时持有的初灵信息股份全部解除锁定。2、交易对方中车新奕、叶春生因本次发行股份购买资产而获得的初灵信息股份自本次发行完成之日起三十六个月内不转让。第三十七个月起，且经具有证券从业资格的会计师事务所审计确认车新奕、叶春生无需向初灵信息履行股份补偿义</p>	日	日	做承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。
----	---	---	---	---	---------------------

		务或车新奕、叶春生对初灵信息的股份补偿义务已经履行完毕的，车新奕、叶春生因本次发行股份购买资产而获得并届时持有的初灵信息股份全部解除锁定。			
	苏州松禾成长二号创业投资中心(有限合伙);深圳市悦享兴业创业投资企业(有限合伙);深圳市悦享财富创业投资企业(有限合伙);贺晔;合肥同安创业投资基金行(有限合伙);深圳市同威稳健投资企业(有限合伙);姚凤娟;刘立新;陈默;吴兰珍;海通证券股份有限公司;东海基金管理有限责任公司;东海证券股份有限公司;申万菱信(上海)资产管理有限公司;都辉	1、除雷果、车新奕及叶春生以外的交易对方，因本次发行股份购买资产而获得的初灵信息股份自本次发行完成之日起十二个月内不转让，在此之后按中国证监会及深交所的有关规定执行。2、根据《配套融资股份认购合同》，吴兰珍、海通证券股份有限公司、东海基金管理有限责任公司、东海证券股份有限公司、申万菱信(上海)资产管理有限公司、都辉等6名配套融资认购方本次认购的上市公司股票的上市锁定期为12个月。	2015年02月10日	2016年2月10日	严格履行了所做承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。
	雷果;车新奕;叶春生	根据《资产评估报告》，雷果、车新奕、叶春生等3人确认，如本次现金及发行股份购买资产于2014年内实施完毕，则利润补偿期间为2014年、2015年、2016年，博瑞得在利润补偿期间各年度的承诺净利润分别为3,120万元、3,590万元、4,130万元；如本次现金及发行股份购买资产于2015年内实施完毕，则利润补偿期间为2015年、2016年、2017年，博瑞得在利润补偿期间各年度的承诺净利润分别为3,590万元、4,130万元、3,860万元。如果在利润补偿期间，博瑞得届时实际实现的扣除非经常性损益后净利润未达到承诺净利润数，则雷果、车新奕、叶春生等3名自然人应就未达到承诺净利润的差	2015年01月01日	2017年12月31日	严格履行了所做承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。

		<p>额部分对初灵信息进行补偿, 补偿方式为股份补偿。在利润补偿期间届满时, 公司聘请具有证券业务资格的会计师事务所对标的资产进行减值测试, 如(标的资产期末减值额/标的资产作价) > [利润补偿期间内已补偿股份总数/ (标的资产作价/本次发行股份价格)], 则雷果、车新奕、叶春生等 3 名自然人应向初灵信息另行股份补偿。当雷果、车新奕、叶春生等 3 名自然人所持股份不足以补偿时, 则另行补偿现金。</p>			
	<p>雷果;苏州松禾成长二号创业投资中心(有限合伙);深圳市悦享兴业创业投资企业(有限合伙);深圳市悦享财富创业投资企业(有限合伙);车新奕;叶春生;贺晞;合肥同安创业投资基金行(有限合伙);深圳市同威稳健投资企业(有限合伙);姚凤娟;刘立新;陈默</p>	<p>1、为避免本次交易完成后可能产生的同业竞争情形, 本次交易的交易对方出具了《避免同业竞争承诺函》, 承诺: 本人/本合伙企业作为公司现金及发行股份购买资产的交易对方, 承诺在作为初灵信息股东期间, 如本人/本合伙企业在中国境内或者境外以任何形式(包括但不限于单独经营、通过合资、合作经营或拥有其他公司或企业的股份或权益)直接或间接参与任何与初灵信息及其控股子公司构成同业竞争的业务或经营活动的, 本人/本合伙企业在其中持有的权益或股份不得超过 5% (其中雷果、车新奕、叶春生三名核心股东不得持有其中权益或股份); 如本人/本合伙企业以任何形式支持初灵信息及其控股子公司以外的企业、个人、合伙或其他任何组织, 开展与初灵信息及其控股子公司在中国境内外市场上存在直接或间接竞争的业务、产品及服务的, 本人/本合伙企业在其中拥有的权益或持有的股份不超过 5% (其中雷果、车新奕、叶春生三名核心股东不持有其中权益或股份)。2、为规范本次交易完成后可能产生的关联交易情形, 本次交易的交易对方出具了承诺函: 在作为初灵信息股东期间, 承诺人及承诺人控制的其他企业将减少与初灵信息及其控股子公司之间的关联交易; 承诺人及承诺人控制的其他企业如与初灵信息及其控股</p>	<p>2015 年 02 月 10 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>严格履行了所做承诺事项, 不存在违反承诺事项的情形。</p>

		子公司发生关联交易，将严格按照初灵信息的《关联交易制度》及其他相关制度执行。			
	雷果;车新奕;叶春生	<p>为保证博瑞得持续发展和保持持续竞争优势，博瑞得核心股东总经理雷果、副总经理兼运营总监车新奕、副总经理兼总工程师叶春生承诺：（1）自标的资产交割日起，仍需至少在博瑞得或博瑞得的子公司任职 60 个月。</p> <p>（2）在博瑞得任职期限内未经初灵信息同意，不得在初灵信息、博瑞得以外，从事与初灵信息及博瑞得相同或类似的业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务；不得在其他与初灵信息、博瑞得有竞争关系的公司任职。（3）在博瑞得任职期限届满后或者离职后 24 个月内，不从事与初灵信息、博瑞得相同或者类似的主营业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务；不在同初灵信息、博瑞得存在相同或者类似主营业务或有竞争关系的公司任职或者担任任何形式的顾问；不自己开业生产或者经营与初灵信息、博瑞得相同或者类似的同类产品、从事同类业务；不得以初灵信息、博瑞得以外的名义为初灵信息、博瑞得现有客户提供与初灵信息、博瑞得主营业务相同或类似的服务。</p>	2015 年 01 月 01 日	长期有效	严格履行了所做承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。
首次公开发行或再融资时所作承诺	洪爱金、金兰、殷延东、郭希侠、杨桂飞、任忠惠、王力成、张婷	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、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	长期有效	报告期内，公司上述股东均遵守了以上承诺，未有违反上述承诺的情况。
	洪爱金、控股股东新余玄战	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、控股股东新余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、	2010 年 03 月 26 日	长期有效	报告期内，承诺人遵守了上述承诺，未有违反上述承诺的情况。

		<p>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。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。”</p>			
	洪爱金、控股股东 新余玄战	<p>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、控股股东新余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，新余玄战、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。</p>	2010 年 07 月 17 日	长期有效	<p>报告期内，承诺人遵守了上述承诺，未有违反上述承诺的情况。</p>

其他对公司中小股东所作承诺	公司	为更好地发挥募集资金的效能，提高资金的使用效率，降低财务费用，提升公司经营效益，实现股东利益最大化，根据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规及规范性文件的规定，公司将首发募集资金投资项目进行结项，结余资金合计 1,822.50 万元永久补充公司日常运营所需的流动资金。公司承诺在本次永久补充流动资金后十二个月内，不进行证券投资、委托理财、衍生品投资、创业投资等高风险投资。	2014 年 12 月 09 日	十二个月	严格履行了所做承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。
	李宏伟、马志锋、杨传法	子公司杭州博科思管理层李宏伟、马志锋及杨传法通过二级市场分别增持了 244000 股、38000 股及 19000 股，自愿承诺：遵守中国证监会、深圳证券交易所有关法律、法规及规范性文件的相关规定，在增持行为完成后的 12 个月内，不转让持有的公司股份。	2015 年 06 月 30 日	2016 年 6 月 30 日	严格履行了所做承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。
	洪爱金、控股股东新余玄战	在今年年内不减持本公司股票。	2015 年 07 月 08 日	2015 年 12 月 31 日	严格履行了所做承诺事项，不存在违反承诺事项的情形。
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）	无				

二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	32,532.25					本季度投入募集资金总额		507			
报告期内变更用途的募集资金总额	0										
累计变更用途的募集资金总额	3,370.57					已累计投入募集资金总额		26,850.41			
累计变更用途的募集资金总额比例	10.36%										
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部	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	截至期末投资进度(3)	项目达到预定可使用	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实	是否达到预计效益	项目可行性是否发生

	分变更)				额(2)	=(2)/(1)	状态日期		现的效益		重大变化
承诺投资项目											
营销网络建设项目	是	3,761.55	3,761.55	40	2,348	62.42%	2015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		2,700	100.00%	2012年06月30日	-89.57	5,814.67	否	否
信息接入技术研发中心项目	是	3,297.72	3,297.72		2,108.81	63.95%	2015年12月31日				否
永久补充流动资金					1,280.1	100.00%					
收购深圳市博瑞得科技有限公司项目		10,500	10,500		10,500	100.00%	2015年01月31日	369.51	29.3	否	否
承诺投资项目小计	--	20,987.38	20,259.27	40	18,936.91	--	--	279.94	5,843.97	--	--
超募资金投向											
对外投资设立沃云科技		275	275		275	100.00%		-8.73	-296.02	否	否
对外投资收购杭州博科思		4,971.5	4,971.5		4,971.5	100.00%		509.47	2,188.43	是	否
购买建设用地建设接入网、三网融合、物联网技术研发中心		5,523.7	5,523.7	467	467	8.45%					否
补充流动资金（如有）	--	2,200	2,200		2,200	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	12,970.2	12,970.2	467	7,913.5	--	--	500.74	1,892.41	--	--
合计	--	33,957.58	33,229.47	507	26,850.41	--	--	780.68	7,736.38	--	--
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报告期内实现收益-89.57 万元，根据公司 2011 年 12 月《杭州初灵信息技术股份有限公司关于变更部分募集资金投资项目的公告》，预计该项目年新增净利润 4,266.51 万元。效益未达预期主要系受宏观环境影响，公司产品销售数量以及毛利水平未达到预期。</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。2013 年 8</p>										

	<p>月 28 日，公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于部分募投项目调整实施进度的议案》，同意公司调整“信息接入技术研发中心建设项目”和“营销网络建设项目”的实施进度至 2014 年 12 月 31 日。2014 年 1 月 27 日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于变更部分募投项目实施方式的议案》，将“信息接入技术研发中心建设项目”和“营销网络建设项目”中原拟用于场地购置、装修及展厅建设的 1,362.36 万元募集资金的使用方式变更为购买建设用地自主建设。2014 年 2 月 14 日 2014 年第二次临时股东大会审议通过了该议案。目前与杭州市国土资源局已签订了《国有建设用地使用权出让合同》。</p> <p>2014 年 12 月 9 日，公司第二届董事会第二十二次会议审议通过了《关于募投项目结项并将结余募集资金及利息永久补充流动资金的议案》，公司募投项目“年产 43.75 万台信息接入产品项目”、“信息接入技术研发中心项目”和“营销网络建设项目”已经完成投资，为更好地发挥募集资金的效能，提高资金的使用效率，降低财务费用，公司将上述募集资金投资项目进行结项，结余资金 1,280.11 万元（不包括项目尾款）和利息 542.39 万元，合计为 1,822.50 万元永久补充公司日常运营所需的流动资金。募投项目需支付的尾款将继续存放于募集资金专户，待支付完毕后，公司董事会将授权财务部相关人员办理募集资金专户的注销事项。2014 年 12 月 26 日，公司 2014 年第四次临时股东大会审议通过了该议案。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、2012 年 1 月 16 日，公司第一届董事会第十五次会议审议通过了《关于计划使用超募资金对外投资设立控股子公司的议案》；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。</p> <p>2、2012 年 7 月 31 日，公司第一届董事会第十八次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金人民币 2,200 万元永久性补充日常经营所需的流动资金。全体独立董事和保荐机构国信证券股份有限公司出具了同意意见。</p> <p>3、2012 年 12 月 20 日，公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金收购杭州博科思科技有限公司 61% 股权的议案》，同意公司使用部分超募资金 4,971.5 万元收购杭州博科思科技有限公司 61% 的股权。全体独立董事和保荐机构国信证券股份有限公司出具了同意意见。</p> <p>4、2014 年 1 月 27 日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于购买建设用地建设接入网、三网融合、物联网技术研发中心的议案》、《关于变更部分募投项目实施方式的议案》、《关于使用剩余超募资金购买建设用地建设接入网、三网融合、物联网技术研发中心的议案》。拟投资不超过 15,000.00 万元资金用于购买建设用地建设接入网、三网融合、物联网技术研发中心，其中，使用募集资金 1,362.36 万元，包括募投项目“信息接入技术研发中心建设项目”中用于场地购置、装修的 870.00 万元和募投项目“营销网络建设项目”中用于场地购置、装修和展厅建设的 492.36 万元；使用剩余超募资金 5,523.70 万元（含利息）；其余部分公司以自有资金解决。以上议案已经 2014 年 2 月 14 日公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过。目前与杭州市国土资源局已签订了《国有建设用地使用权出让合同》，并支付了 507 万土地转让款。</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</p>

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

三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

发行股份和支付现金购买北京视达科科技有限公司100%股权交易方案情况：

1、公司发行股份和支付现金购买资产交易方案概述

拟通过向特定对象非公开发行股份和支付现金相结合的方式购买罗卫宇、陈朱尧、严文娟等3名自然人及西藏光耀荣合电子科技有限公司、杭州初灵创业投资有限公司等2名法人持有的北京视达科100%的股权，并拟向包括公司实际控制人洪爱金在内的不超过5名特定投资者发行股份募集配套资金不超过25,000万元，配套募集资金扣除发行费用后，用于支付购买标的资产的现金对价并以增资的方式补充北京视达科所需流动资金。

具体详见巨潮资讯网披露的《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案修订稿）》及其摘要。

2、本次交易的审议、批准程序

2015年8月4日，公司召开第二届董事会第三十次会议，审议通过了《关于公司筹划重大资产重组事项的议案》，同意公司筹划重大资产重组事项。

2015年9月28日，公司召开第二届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关议案，披露了《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》等相关公告。

2015年10月19日，公司召开第二届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关议案，披露了《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案修订稿）》、《关于重组报告书的修订说明》等相关公告。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

1、利润分配政策的制定及调整情况

根据中国证监会关于进一步明确与细化上市公司利润分配政策的指导意见，结合自身实际情况和投资者意愿，经公司第一届董事会第十八次会议、2012年8月20日召开的2012年第一次临时股东大会审议通过，公司对《公司章程》中第一百五十七条利润分配条款进行了修订。《公司章程》明确规定了公司进行利润分配的原则、形式、比例、条件以及利润分配政策的决策机制和审批程序等，符合中国证监会等相关监管机构对于上市公司股利分配政策的最新要求，分红标准和比例明确、清晰。

报告期内，公司利润分配政策未发生任何变动。

2、利润分配政策的执行

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了2014年度利润分配方案，2014年度股东大会审议通过了《关于2014年度利润分配方案的议案》，公司2014年度的利润分配方案为：以公司总股本9,701.4942万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.50元人民币（含税），共计派发现金股利485.07万元。公司于2015年6月4日发布了《2014年年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为：2015年6月10日，除权除息日为：2015年6月11日。

报告期内未实施利润分配方案。

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

适用 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

适用 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

适用 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	244,343,000.20	206,457,052.46
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	6,099,899.38	28,647,335.56
应收账款	171,627,202.10	127,631,021.93
预付款项	11,088,017.92	3,161,627.82
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	2,197,526.39	1,444,374.35
应收股利		
其他应收款	14,346,965.49	2,641,458.41
买入返售金融资产		
存货	87,381,827.93	31,932,510.02
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		7,500.16
其他流动资产	5,775,577.70	132,325.39
流动资产合计	542,860,017.11	402,055,206.10
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
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	855,205.63	1,482,304.68
投资性房地产		
固定资产	22,218,516.01	23,532,617.64
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	50,964,741.57	1,257,642.78
开发支出	1,052,504.32	
商誉	279,821,326.34	54,385,932.87
长期待摊费用	1,150,409.48	1,070,365.63
递延所得税资产	9,602,636.75	7,751,446.75
其他非流动资产		
非流动资产合计	365,665,340.10	89,480,310.35
资产总计	908,525,357.21	491,535,516.45
流动负债：		
短期借款	25,000,000.00	
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,000,000.00	7,824,685.00
应付账款	33,000,597.81	33,478,415.20
预收款项	30,642,202.94	4,327,367.39
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,758,713.11	6,311,407.07
应交税费	11,563,883.69	8,690,502.22
应付利息	42,308.74	

应付股利		
其他应付款	13,531,987.91	1,311,083.22
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	119,539,694.20	61,943,460.10
非流动负债：		
长期借款	15,000,000.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	83,333.33	
递延所得税负债	5,502,319.76	
其他非流动负债		
非流动负债合计	20,585,653.09	
负债合计	140,125,347.29	61,943,460.10
所有者权益：		
股本	98,028,942.00	80,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	499,204,413.83	182,413,968.65
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	15,567,478.23	15,567,478.23

一般风险准备		
未分配利润	143,573,078.42	124,691,021.53
归属于母公司所有者权益合计	756,373,912.48	402,672,468.41
少数股东权益	12,026,097.44	26,919,587.94
所有者权益合计	768,400,009.92	429,592,056.35
负债和所有者权益总计	908,525,357.21	491,535,516.45

法定代表人：洪爱金

主管会计工作负责人：许平

会计机构负责人：蒋勤

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	170,165,512.40	175,656,347.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,172,745.18	15,530,683.36
应收账款	128,874,669.61	146,175,661.85
预付款项		1,508,327.56
应收利息	1,859,911.95	1,215,305.74
应收股利		
其他应收款	3,073,926.17	1,868,264.46
存货	2,919,802.46	3,795,783.74
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		7,500.16
其他流动资产	35,653.27	
流动资产合计	309,102,221.04	345,757,874.32
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	487,239,199.27	86,896,411.33
投资性房地产		
固定资产	10,230,039.71	10,555,233.09

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	5,062,785.09	40,700.62
开发支出	1,052,504.32	
商誉		
长期待摊费用	300,000.00	
递延所得税资产	6,828,977.49	5,648,153.64
其他非流动资产		
非流动资产合计	510,713,505.88	103,140,498.68
资产总计	819,815,726.92	448,898,373.00
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,674,617.73	47,226,161.75
预收款项		2,235,799.15
应付职工薪酬	1,730,970.42	4,025,588.33
应交税费	12,517,352.98	6,048,837.15
应付利息		
应付股利		
其他应付款	11,112,774.30	1,178,479.44
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	27,035,715.43	60,714,865.82
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		

永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	27,035,715.43	60,714,865.82
所有者权益：		
股本	98,028,942.00	80,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	540,064,465.16	182,508,724.97
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	15,567,478.23	15,567,478.23
未分配利润	139,119,126.10	110,107,303.98
所有者权益合计	792,780,011.49	388,183,507.18
负债和所有者权益总计	819,815,726.92	448,898,373.00

3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	69,899,708.84	64,254,038.80
其中：营业收入	69,899,708.84	64,254,038.80
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	60,520,116.91	59,935,714.38
其中：营业成本	29,936,905.62	46,306,953.30

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	694,374.60	529,411.98
销售费用	10,294,539.08	4,171,396.76
管理费用	18,783,082.41	10,413,627.00
财务费用	-478,404.06	-1,270,328.21
资产减值损失	1,289,619.26	-215,346.45
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）	-279,318.20	-84,182.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-279,318.20	-84,182.03
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,100,273.73	4,234,142.39
加：营业外收入	3,927,773.84	1,772,664.06
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		152,061.90
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	13,028,047.57	5,854,744.55
减：所得税费用	270,567.78	-1,900,666.55
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	12,757,479.79	7,755,411.10
归属于母公司所有者的净利润	13,748,561.24	6,942,908.19
少数股东损益	-991,081.45	812,502.91
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	12,757,479.79	7,755,411.10
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,748,561.24	6,942,908.19
归属于少数股东的综合收益总额	-991,081.45	812,502.91
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.14	0.09
(二)稀释每股收益	0.14	0.09

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

法定代表人：洪爱金

主管会计工作负责人：许平

会计机构负责人：蒋勤

4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	35,316,101.88	50,243,247.15
减：营业成本	14,436,163.81	37,456,771.19
营业税金及附加	479,198.18	569,182.28
销售费用	8,224,416.64	3,935,693.84
管理费用	6,040,489.35	5,967,747.94

财务费用	-1,151,103.17	-1,159,063.89
资产减值损失	84,960.88	-244,779.55
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）	-279,318.20	-84,182.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-279,318.20	-84,182.03
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	6,922,657.99	3,633,513.31
加：营业外收入	3,442,380.50	353,371.65
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		151,613.82
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	10,365,038.49	3,835,271.14
减：所得税费用		-1,800,640.70
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	10,365,038.49	5,635,911.84
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		

6.其他		
六、综合收益总额	10,365,038.49	5,635,911.84
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	178,221,414.57	156,244,505.97
其中：营业收入	178,221,414.57	156,244,505.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	162,773,181.23	135,613,126.90
其中：营业成本	83,876,628.68	96,069,856.07
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	1,701,868.44	1,478,581.13
销售费用	24,697,606.06	10,324,745.22
管理费用	54,551,711.96	30,449,148.48
财务费用	-2,860,603.44	-3,721,752.76
资产减值损失	805,969.53	1,012,548.76
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）	-627,099.05	-117,949.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-627,099.05	-117,949.10
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	14,821,134.29	20,513,429.97
加：营业外收入	8,045,671.49	5,064,709.80
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	12,132.02	200,459.46
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	22,854,673.76	25,377,680.31
减：所得税费用	545,817.16	3,023,513.23
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	22,308,856.60	22,354,167.08
归属于母公司所有者的净利润	23,732,803.99	20,460,158.44
少数股东损益	-1,423,947.39	1,894,008.64
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	22,308,856.60	22,354,167.08
归属于母公司所有者的综合收益	23,732,803.99	20,460,158.44

总额		
归属于少数股东的综合收益总额	-1,423,947.39	1,894,008.64
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.25	0.26
（二）稀释每股收益	0.25	0.26

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	104,341,188.51	114,309,062.63
减：营业成本	44,560,237.89	73,508,714.02
营业税金及附加	1,389,001.92	972,480.05
销售费用	18,957,361.51	9,391,072.57
管理费用	20,981,167.12	17,083,010.35
财务费用	-3,719,271.99	-3,417,095.26
资产减值损失	-684,492.54	1,124,177.00
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）	4,252,900.95	22,322,050.90
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）	27,110,085.55	17,968,754.80
加：营业外收入	6,892,483.33	3,308,714.28
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		159,611.29
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	34,002,568.88	21,117,857.79
减：所得税费用	139,999.66	1,909,066.06
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	33,862,569.22	19,208,791.73
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	33,862,569.22	19,208,791.73
七、每股收益：		
(一)基本每股收益		
(二)稀释每股收益		

7、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	227,262,594.37	116,429,384.62
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	8,075,138.77	3,355,757.34
收到其他与经营活动有关的现金	39,588,877.67	16,330,842.91
经营活动现金流入小计	274,926,610.81	136,115,984.87
购买商品、接受劳务支付的现金	102,270,699.12	57,471,879.31
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	52,380,521.67	34,869,398.10
支付的各项税费	22,892,631.65	17,705,644.49
支付其他与经营活动有关的现金	76,071,362.68	26,102,423.41
经营活动现金流出小计	253,615,215.12	136,149,345.31
经营活动产生的现金流量净额	21,311,395.69	-33,360.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
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	1,044,956.69	890,586.22
投资支付的现金	104,880,000.00	2,020,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	42,728,000.00	

支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	148,652,956.69	2,910,586.22
投资活动产生的现金流量净额	-148,652,956.69	-2,910,586.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	126,461,787.79	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	40,000,000.00	
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	166,461,787.79	
偿还债务支付的现金	18,323,613.31	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,118,224.50	13,560,000.00
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	1,575,605.33	13,860.45
筹资活动现金流出小计	29,017,443.14	13,573,860.45
筹资活动产生的现金流量净额	137,444,344.65	-13,573,860.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	10,616.30	-12,367.36
五、现金及现金等价物净增加额	10,113,399.95	-16,530,174.47
加：期初现金及现金等价物余额	234,229,600.25	193,006,271.30
六、期末现金及现金等价物余额	244,343,000.20	176,476,096.83

8、母公司年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	126,481,005.34	76,374,105.20
收到的税费返还	7,037,504.28	3,342,861.72
收到其他与经营活动有关的现金	19,196,139.15	9,256,785.39
经营活动现金流入小计	152,714,648.77	88,973,752.31
购买商品、接受劳务支付的现金	69,296,855.39	49,819,138.49
支付给职工以及为职工支付的现	13,971,854.50	11,939,407.44

金		
支付的各项税费	13,758,145.30	13,763,199.01
支付其他与经营活动有关的现金	37,876,704.13	14,500,160.61
经营活动现金流出小计	134,903,559.32	90,021,905.55
经营活动产生的现金流量净额	17,811,089.45	-1,048,153.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	4,880,000.00	2,440,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,880,000.00	2,440,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	855,191.19	186,410.00
投资支付的现金	104,880,000.00	2,020,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	42,611,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	148,346,191.19	2,206,410.00
投资活动产生的现金流量净额	-143,466,191.19	233,590.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	126,461,787.79	
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	126,461,787.79	
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	4,744,615.45	12,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,575,605.33	13,860.45
筹资活动现金流出小计	6,320,220.78	12,013,860.45
筹资活动产生的现金流量净额	120,141,567.01	-12,013,860.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	22,699.68	-267.12

五、现金及现金等价物净增加额	-5,490,835.05	-12,828,690.81
加：期初现金及现金等价物余额	175,656,347.45	166,867,533.79
六、期末现金及现金等价物余额	170,165,512.40	154,038,842.98

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。