



杭州初灵信息技术股份有限公司

2015 年第一季度报告

2015 年 04 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	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	60,776,393.43	35,290,230.82	72.22%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	-3,542,523.38	4,670,379.16	-175.85%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-7,981,680.11	2,914,197.54	-373.89%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.0823	0.036	-328.61%
基本每股收益（元/股）	-0.0414	0.058	-171.38%
稀释每股收益（元/股）	-0.0362	0.058	-162.41%
加权平均净资产收益率	-0.88%	1.24%	-2.12%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-0.95%	1.20%	-2.15%
	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）	886,462,645.26	491,535,516.45	80.35%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	709,481,405.49	402,672,468.41	76.19%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	7.3131	5.033	45.30%

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）	313,652.29	
减：所得税影响额	44,304.84	
少数股东权益影响额（税后）	-2,987.11	
合计	260,202.54	--

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，2013年、2014年公司经天源资产评估有限公司评估并结合相关资产组进行减值测试，均未发现公司商誉存在减值情形，其报告期净利润为-34.93万元；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83.89万元；深圳博瑞得科技有限公司合并时商誉为207,503,687.13元，合并后在报告期实现的净利润为-238.63万元。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17,198.71万元。主要原因为：受公司销售规模的扩张和销售季节性的影响，以及新增合并了博瑞得的应收款，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。

#### 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禄森电子、沃云科技、杭州博科思、宁波正浩和博瑞得的需要进行调整 and 对接，促进双方在产品、技术、客户、管理及文化等各方面的有效融合。如果未来因双方管理团队的经营、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，同时，通过技术、市场优势互补，实现业务整合的协同效应。

#### 6、技术风险

软件和信息技术服务业具备较高的技术含量，博瑞得所处的网络数据采集分析领域处于本行业的中游，受到来自上游和下游技术水平发展情况的影响较大，技术水平的高低很大程度上决定了公司的市场竞争能力，先进的技术是本行业企业为客户提供高质量服务并赢得市场竞争的重要保障。本行业的技术更替速度较快，虽然博瑞得目前在本领域已经积累了一定的技术实力，取得了较大的先发优势，并且凭借其技术优势和技术特色赢得了一定的竞争优势，但是，如果不能及时开发新技术并保持对先进技术跟踪和学习，则博瑞得现有的核心技术优势可能遭到削弱，甚至面临技术落伍的可能，从而对其经营业绩及财务状况产生不利影响。

公司通过加大研发力度，及时开发新技术并保持对先进技术跟踪和学习，以提高市场竞争力。

#### 7、博瑞得业绩下滑或出现亏损的风险

报告期内博瑞得业绩亏损，业绩未达预期主要系博瑞得从事的业务主要为向运营商提供信息数据处理与应用等相关产品，根据行业特点，考虑运营商对类似业务项目验收可能存在统一安排或延迟验收等情形，因此特提醒投资者注意博瑞得可能存在由于运营商无法及时验收确认收入导致业绩下滑或亏损的风险，从而影响公司当期业绩。

公司将加强对博瑞得的管理，针对市场策略，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，扩大市场份额。

### 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		6,358				
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	48.35%	46,902,000	46,902,000		
雷果	境内自然人	8.75%	8,490,427	8,490,427		
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	1.02%	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	0.95%	925,652	925,652		
金兰	境内自然人	0.81%	785,000	588,750		
中国农业银行—大成精选增值混合型证券投资基金	其他	0.80%	771,429	0		
贺晞	境内自然人	0.75%	730,900	730,900		
中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金	其他	0.57%	555,191	0		
索郡	境内自然人	0.54%	526,251	0		
叶春生	境内自然人	0.53%	511,629	511,629		
车新突	境内自然人	0.53%	511,629	511,629		

## 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
中国农业银行—大成精选增值混合型证券投资基金	771,429	人民币普通股	771,429
中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金	555,191	人民币普通股	555,191
索郡	526,251	人民币普通股	526,251
李斌	495,200	人民币普通股	495,200
吴培春	456,200	人民币普通股	456,200
冯玉平	430,000	人民币普通股	430,000
中国农业银行股份有限公司—长盛航天海工装备灵活配置混合型证券投资基金	400,000	人民币普通股	400,000
赵泽华	370,000	人民币普通股	370,000

葛伟芳	310,000	人民币普通股	310,000
中国银行股份有限公司—长盛高端装备制造灵活配置混合型证券投资基金	309,973	人民币普通股	309,973
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人；公司未知前十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）	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

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	追加承诺	2015 年 6 月 3 日
金 兰	670,050	81,300	0	588,750	高管锁定	2015 年 1 月 5 日
殷延东	146,250	36,563	0	109,687	高管锁定	2015 年 1 月 5 日
郭希侠	135,000	0	0	135,000	高管锁定	2015 年 1 月 5 日
杨桂飞	142,500	13,875	0	128,625	高管锁定	2015 年 1 月 5 日
任忠惠	114,750	28,688	0	86,062	高管锁定	2015 年 1 月 5 日
王力成	99,375	24,844	0	74,531	高管锁定	2015 年 1 月 5 日
张 婷	106,875	26,719	0	80,156	高管锁定	2015 年 1 月 5 日
叶春生	0	0	511,629	511,629	首发后个人限售	2018 年 2 月 10 日
都辉	0	0	398,274	398,274	首发后个人限售	2016 年 2 月 10 日
刘立新	0	0	131,649	131,649	首发后个人限售	2016 年 2 月 10 日
雷果	0	0	8,490,427	8,490,427	首发后个人限售	2016 年 2 月 10 日、2017 年 2 月 10 日和 2018 年 2 月 10 日分批解锁
车新奕	0	0	511,629	511,629	首发后个人限售	2018 年 2 月 10 日
吴兰珍	0	0	398,274	398,274	首发后个人限售	2016 年 2 月 10 日
陈默	0	0	146,187	146,187	首发后个人限售	2016 年 2 月 10 日
姚凤娟	0	0	131,649	131,649	首发后个人限售	2016 年 2 月 10 日
贺晞	0	0	730,900	730,900	首发后个人限售	2016 年 2 月 10 日

合肥同安创业投资基金行（有限合伙）	0	0	501,523	501,523	首发后机构限售	2016年2月10日
深圳市悦享兴业创业投资企业（有限合伙）	0	0	457,353	457,353	首发后机构限售	2016年2月10日
深圳市悦享财富创业投资企业（有限合伙）	0	0	411,404	411,404	首发后机构限售	2016年2月10日
海通证券股份有限公司	0	0	398,274	398,274	首发后机构限售	2016年2月10日
申万菱信（上海）资产—工商银行—中融信托—中融—瑞林集合资金信托计划	0	0	494,366	494,366	首发后机构限售	2016年2月10日
申万菱信资产—工商银行—深圳金晟硕恒创业投资中心（有限合伙）	0	0	43,620	43,620	首发后机构限售	2016年2月10日
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	0	0	988,732	988,732	首发后机构限售	2016年2月10日
深圳市同威稳健投资企业（有限合伙）	0	0	214,957	214,957	首发后机构限售	2016年2月10日
苏州松禾成长二号创业投资中心（有限合伙）	0	0	925,652	925,652	首发后机构限售	2016年2月10日
东海证券股份有限公司	0	0	398,274	398,274	首发后机构限售	2016年2月10日
东海基金—工商银行—东海基金—定增策略6号资产管理计划	0	0	99,568	99,568	首发后机构限售	2016年2月10日
东海基金—工商银行—银领资产2号资产管理计划	0	0	199,137	199,137	首发后机构限售	2016年2月10日
东海基金—工商银行—东海基金—银领资产3号资产管理计划（鑫龙100号）	0	0	199,137	199,137	首发后机构限售	2016年2月10日
东海基金—工商银行—定增策略7号资产管理计划	0	0	232,327	232,327	首发后机构限售	2016年2月10日
合计	48,316,800	211,989	17,014,942	65,119,753	--	--

### 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

(一) 资产负债表项目变动幅度大的情况及原因:

- 1、报告期内，应收票据较期初减少44.02%，主要是因为应收票据到期或支付货款所致。
- 2、报告期内，应收账款较期初增长34.75%，主要是因为合并博瑞得公司应收款所致。
- 3、报告期内，预付款较期初增长261.66%，主要是因为合并博瑞得公司预付采购款，采购发票尚未收到所致。
- 4、报告期内，应收利息较期初增长87%，主要是因为公司定期存款未到期计提利息所致。
- 5、报告期内，其他应收款较期初增长772.54%，主要是因为公司备用金、投标保证金增加和合并博瑞得备用金增加所致。
- 6、报告期内，存货较期初增长209.81%，主要是因为合并博瑞得发出商品及库存商品等存货及禄森电子存货增加所致。
- 7、报告期内，其他流动资产较期初增长4493.74%，主要是因为合并博瑞得可抵扣进项税所致。
- 8、报告期内，无形资产较期初增长3632.13%，主要是因为合并博瑞得无形资产增加所致。
- 9、报告期内，商誉较期初增长381.54%，主要是因为合并博瑞得形成的商誉增加所致。
- 10、报告期内，短期借款较期初增长100%，主要是因为合并博瑞得银行贷款所致。
- 11、报告期内，应付票据较期初增长72.89%，主要是因禄森电子采用票据结算增加所致。
- 12、报告期内，应付账款较期初增长40.63%，主要是因禄森电子采购原材料、商品未结算增加及合并博瑞得应付款增加所致。
- 13、报告期内，预收账款较期初增长525.35%，主要是因合并博瑞得预收款增加所致。
- 14、报告期内，应交税费较期初减少35.54%，主要是因公司税款交纳所致。
- 15、报告期内，其他应付款较期初增长3336.71%，主要是因公司收购博科思剩余股权未支付部分增加所致。
- 16、报告期内，资本公积较期初增长160.81%，主要是因公司收购博瑞得公司、配套融资发行股份以及计提期权费用增加所致。
- 17、报告期内，少数股东权益较期初减少50.89%，主要是因公司收购博科思少数股权所致。

(二) 利润表项目变动幅度大的情况及原因:

- 1、报告期内，营业收入较去年同期增加72.22%，主要是因为公司销售收入增加及合并博瑞得公司收入增加所致。
- 2、报告期内，营业成本较去年同期增加107.06%，主要是因为公司销售成本增加及合并博瑞得公司成本增加所致。
- 3、报告期内，营业税金及附加较去年同期增长30.93%，主要是因为公司计提的税金及附加增加所致。
- 4、报告期内，销售费用较去年同期增长184.34%，主要是因为公司销售费用增长及合并博瑞得销售费用增加所致。
- 5、报告期内，管理费用较去年同期增长111.68%，主要是因为公司、博科思管理费用增长及合并博瑞得管理费用增加所致。
- 6、报告期内，财务费用较去年同期减少55.96%，主要是因为公司存款利息增加所致。
- 7、报告期内，资产减值损失较去年同期增加117.46%，主要是因为公司计提应收款坏账增加所致。

(三) 现金流量表项目变动幅度大的情况及原因:

- 1、“经营活动产生的现金流量净额”本期金额比去年同期金额减少1089.59万元，主要是因为博科思和博瑞得经营活动产生的现金流量净额减少所致。
- 2、“投资活动产生的现金流量净额”本期金额比去年同期金额减少11800.96万元，主要是因为公司支付收购博瑞得及博科思剩余股权现金所致。
- 3、“筹资活动产生的现金流量净额”本期金额比去年同期金额增加10489.3万元，主要是因为公司发行股份配套融资吸收投资增加所致。

## 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

报告期内，公司认真落实2015年度经营计划，积极推进生产、研发、销售、管理等各项工作。在大客户接入和EOC市场领域，公司围绕PTN接入设备和EOC智能终端产品，积极地拓展市场。同时，通过加大研发力度，加快新产品的研发速度，以增强公司的核心竞争力，扩大产品应用领域。

报告期内，公司实现营业收入6,077.64万元，比上年同期增长72.22%；实现归属于上市公司股东的净利润-354.25万元，比上年同期下降175.85%。报告期亏损的原因主要是：其一，新增合并深圳市博瑞得科技有限公司，该公司一季度亏损；其二，报告期内，杭州博科思科技有限公司成本、费用上升；其三，公司计提一季度期权费用。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

2014年4月，公司与中国移动通信集团湖北有限公司签署了《湖北移动批量采购【初灵PTN局端设备】框架合同》，合同总金额2088.10万元，具体内容详见公司于巨潮资讯网上公告的《关于签署湖北移动批量采购PTN局端设备框架合同的公告》（2014-038），目前供货正常。

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，公司根据年度经营总体计划推进各项工作，加大业务的开拓力度，并积极尝试服务创新和新的业务模式；同时，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。报告期内，公司以自有资金人民币5070万元收购子公司杭州博科思科技有限公司剩余39%的股权，以提高杭州博科思规范运作水平和完善其治理结构，进一步整合、拓展市场和业务。

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

参见本报告第二节“公司基本情况”之“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					
资产重组时所作承诺	雷果;车新奕;叶春生	1、交易对方中雷果因本次发行股份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，	2015年02月10日	2018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。

		<p>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%；</p> <p>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%；</p> <p>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。</p> <p>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。</p>			
	<p>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；吴兰珍；海通证券股份有限公司；东海基金管理有</p>	<p>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。</p> <p>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。</p>	<p>2015 年 02 月 10 日</p>	<p>2016 年 2 月 10 日</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>

	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				
	雷果;车新奕;叶春生	<p>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）&gt; [ 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>	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。
	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);	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/	2015 年 02 月 10 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。

	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	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	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。(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	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。

		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。			
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”	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>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、控股股东上海玄战	<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。</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	洪爱金、控股股东上海玄战	<p>基于对公司未来发展的信心，承诺人对所持有的公司首发限售股又一次追加锁定二个月至 2015 年 6 月 3 日，在上述锁定期</p>	2015 年 03 月 26 日	2015 年 6 月 3 日	<p>严格履行了所做承诺事项，不存在违反承诺事项</p>

		间内, 承诺人将严格按照中国证监会、深圳证券交易所关于股份变动管理的相关规定管理该部分股份, 不转让或者委托他人管理所持有的公司股份, 也不由公司回购所持有的股份。对于锁定期期间因送股、公积金转增股本等权益分派产生的股份, 同比例锁定。若违反承诺减持股份的所得收益将全部上缴公司。			的情形。
	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。
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			10,500		
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			26,343.41		
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	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变

							期		益		化
承诺投资项目											
营销网络建设项目	是	3,761.55	3,761.55		2,308	61.36%	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	-20.96	5,983.55	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	否	10,500	10,500	10,500	10,500	100.00%	2015年01月31日	-238.63	-238.63	否	否
承诺投资项目小计	--	20,987.38	20,259.27	10,500	18,896.91	--	--	-259.59	5,744.92	--	--
超募资金投向											
对外投资设立控股子公司		275	275		275	100.00%		-14.13	-280.69	否	否
对外投资收购杭州博科思科技有限公司		4,971.5	4,971.5		4,971.5	100.00%		51.17	1,680.24	是	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	--	7,446.5	7,446.5		7,446.5	--	--	37.04	1,399.55	--	--
合计	--	28,433.88	27,705.77	10,500	26,343.41	--	--	-222.55	7,144.47	--	--
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 2014 年实现收益 3,561.17 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 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</p>										

	<p>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。目前土地申请相关工作正在进行中。</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；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。目前土地申请相关工作正在进行中。</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> <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。目前土地申请相关工作正在进行中。</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

#### 1、公司股权激励情况

2013年12月29日,公司分别召开了第二届董事会第十二次会议和第二届监事会第十一次会议,审议通过了《杭州初灵信息技术股份有限公司股票期权激励计划(草案)》及其摘要,公司独立董事对此发表了

独立意见，公司监事会对本次激励对象名单出具了核查意见。

公司将《股票期权激励计划（草案）》及相关资料报送中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”），并根据证监会的反馈意见对《股票期权激励计划（草案）》的部分内容进行了修订，证监会对公司报送的草案及修订部分确认无异议并进行了备案。

2014年3月7日，公司分别召开了第二届董事会第十五次会议和第二届监事会第十三次会议，审议通过了《杭州初灵信息技术股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）》及其摘要，公司独立董事对此发表了独立意见，公司监事会对本次激励对象名单出具了核查意见。

2014年3月26日，公司召开2014年第三次临时股东大会，审议通过了《杭州初灵信息技术股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）》及其摘要等议案。

2014年4月24日，公司分别召开第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十七次会议，审议通过了《关于调整股票期权激励计划激励对象名单及授予数量的议案》和《关于公司股票期权激励计划所涉股票期权首次授予事项的议案》，同意公司将首次授予股票期权的激励对象人数调整为92人，股票期权数量调整为352万份，确定公司股票期权激励计划首次授予股票期权的授权日为2014年4月24日，公司独立董事对此发表了独立意见，公司监事会对本次调整后的激励对象名单进行了核实。

2014年5月15日，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司已完成股票期权激励计划所涉首次授予352万份股票期权的登记工作，期权简称：初灵JLC1，期权代码：036133。

目前股权激励处于等待期。

2、2015年3月，公司以自有资金人民币5070万元收购子公司杭州博科思科技有限公司剩余39%的股权，以提高杭州博科思规范运作水平和完善其治理结构，进一步整合、拓展市场和业务。本次转让后，杭州博科思成为公司全资子公司。

3、2015年3月，子公司杭州沃云科技有限公司股东葛念梅将其持有的沃云科技27%的股份转让给公司，转让价格27万元，相关工商变更正在办理中。本次转让后，沃云科技成为公司全资子公司。

#### 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2014年度利润分配方案已经公司第二届董事会第二十五次会议审议通过，尚需经2014年度股东大会审议通过。

报告期内，公司未发生利润分配政策的调整。

#### 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	211,120,366.35	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	16,037,837.08	28,647,335.56
应收账款	171,987,141.56	127,631,021.93
预付款项	11,434,187.07	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	2,700,944.57	1,444,374.35
应收股利		
其他应收款	23,047,766.58	2,641,458.41
买入返售金融资产		
存货	98,930,062.55	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	6,078,681.91	132,325.39
流动资产合计	541,336,987.67	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	1,377,759.88	1,482,304.68
投资性房地产		
固定资产	24,372,574.80	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	46,936,891.38	1,257,642.78
开发支出		
商誉	261,889,620.00	54,385,932.87
长期待摊费用	1,013,409.16	1,070,365.63
递延所得税资产	9,535,402.37	7,751,446.75
其他非流动资产		
非流动资产合计	345,125,657.59	89,480,310.35
资产总计	886,462,645.26	491,535,516.45
流动负债：		
短期借款	17,600,000.00	
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	13,527,717.19	7,824,685.00
应付账款	47,082,213.15	33,478,415.20
预收款项	27,061,278.78	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	6,953,488.04	6,311,407.07
应交税费	5,602,166.57	8,690,502.22
应付利息		

应付股利		
其他应付款	45,058,144.69	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	875,000.00	
流动负债合计	163,760,008.42	61,943,460.10
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	163,760,008.42	61,943,460.10
所有者权益：		
股本	97,014,942.00	80,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	475,750,487.11	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	121,148,498.15	124,691,021.53
归属于母公司所有者权益合计	709,481,405.49	402,672,468.41
少数股东权益	13,221,231.35	26,919,587.94
所有者权益合计	722,702,636.84	429,592,056.35
负债和所有者权益总计	886,462,645.26	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	175,370,208.90	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	2,510,119.89	15,530,683.36
应收账款	130,076,247.25	146,175,661.85
预付款项		1,508,327.56
应收利息	2,582,062.07	1,215,305.74
应收股利		
其他应收款	3,075,047.98	1,868,264.46
存货	2,776,968.44	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	316,426,307.80	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	487,761,753.52	86,896,411.33
投资性房地产		
固定资产	10,789,464.01	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	32,001.19	40,700.62
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	5,829,766.88	5,648,153.64
其他非流动资产		
非流动资产合计	504,412,985.60	103,140,498.68
资产总计	820,839,293.40	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	24,278,649.78	47,226,161.75
预收款项		2,235,799.15
应付职工薪酬	3,683,844.72	4,025,588.33
应交税费	3,079,980.29	6,048,837.15
应付利息		
应付股利		
其他应付款	43,211,066.76	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	74,253,541.55	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	74,253,541.55	60,714,865.82
所有者权益：		
股本	97,014,942.00	80,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	516,610,538.45	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	117,392,793.17	110,107,303.98
所有者权益合计	746,585,751.85	388,183,507.18
负债和所有者权益总计	820,839,293.40	448,898,373.00

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	60,776,393.43	35,290,230.82
其中：营业收入	60,776,393.43	35,290,230.82
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	66,586,382.39	30,726,738.23
其中：营业成本	38,275,300.16	18,485,152.89

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	612,510.61	467,802.16
销售费用	8,247,248.32	2,900,467.59
管理费用	20,014,374.54	9,455,202.20
财务费用	-1,781,205.88	-1,142,068.85
资产减值损失	1,218,154.64	560,166.24
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）	-104,544.80	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-104,544.80	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-5,914,533.76	4,563,492.59
加：营业外收入	2,503,446.07	1,984,853.26
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	12,132.02	
其中：非流动资产处置损失	12,132.02	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-3,423,219.71	6,548,345.85
减：所得税费用	348,117.16	1,623,690.18
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-3,771,336.87	4,924,655.67
归属于母公司所有者的净利润	-3,542,523.38	4,670,379.16
少数股东损益	-228,813.49	254,276.51
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	-3,771,336.87	4,924,655.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	-3,542,523.38	4,670,379.16
归属于少数股东的综合收益总额	-228,813.49	254,276.51
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	-0.0414	0.058
(二)稀释每股收益	-0.0362	0.058

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

法定代表人：洪爱金

主管会计工作负责人：许平

会计机构负责人：蒋勤

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	38,552,512.54	23,649,341.76
减：营业成本	23,523,770.43	13,437,602.57
营业税金及附加	498,338.12	181,697.28
销售费用	5,914,502.43	2,658,796.12
管理费用	8,345,013.48	4,596,660.24

财务费用	-1,544,838.75	-1,037,366.44
资产减值损失	1,210,754.94	539,983.07
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）	4,775,455.20	2,440,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	5,380,427.09	5,711,958.92
加：营业外收入	2,157,379.53	1,720,382.75
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	7,537,806.62	7,432,341.67
减：所得税费用	252,317.43	1,174,091.03
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,285,489.19	6,258,250.64
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	7,285,489.19	6,258,250.64
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	59,879,518.40	34,510,029.88
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	2,200,696.26	1,756,162.88
收到其他与经营活动有关的现金	31,203,855.37	6,147,925.49
经营活动现金流入小计	93,284,070.03	42,414,118.25
购买商品、接受劳务支付的现金	28,691,469.74	14,929,728.06
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	15,797,994.12	9,836,319.73
支付的各项税费	7,933,263.17	2,926,063.16
支付其他与经营活动有关的现金	48,843,023.11	11,807,809.76
经营活动现金流出小计	101,265,750.14	39,499,920.71
经营活动产生的现金流量净额	-7,981,680.11	2,914,197.54
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	618,936.95	434,346.89
投资支付的现金	117,825,000.00	
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	118,443,936.95	434,346.89
投资活动产生的现金流量净额	-118,443,936.95	-434,346.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	107,499,987.79	
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		
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	107,499,987.79	
偿还债务支付的现金	723,613.31	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,663,378.47	1,560,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,496,000.00	1,560,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	780,000.00	
筹资活动现金流出小计	4,166,991.78	1,560,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	103,332,996.01	-1,560,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-16,612.37	
五、现金及现金等价物净增加额	-23,109,233.42	919,850.65
加：期初现金及现金等价物余额	234,229,599.77	193,006,271.30
六、期末现金及现金等价物余额	211,120,366.35	193,926,121.95

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	34,857,250.42	18,452,313.42
收到的税费返还	2,145,579.53	1,748,192.37
收到其他与经营活动有关的现金	3,496,069.70	1,872,697.20
经营活动现金流入小计	40,498,899.65	22,073,202.99
购买商品、接受劳务支付的现金	16,553,240.93	12,089,651.16
支付给职工以及为职工支付的现金	3,188,549.67	3,537,443.69
支付的各项税费	5,588,037.12	1,576,917.02
支付其他与经营活动有关的现金	8,651,758.80	5,264,579.78
经营活动现金流出小计	33,981,586.52	22,468,591.65
经营活动产生的现金流量净额	6,517,313.13	-395,388.66
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	583,517.95	
投资支付的现金	117,825,000.00	
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	118,408,517.95	
投资活动产生的现金流量净额	-113,528,517.95	2,440,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	107,499,987.79	
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	107,499,987.79	
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		
支付其他与筹资活动有关的现金	780,000.00	
筹资活动现金流出小计	780,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	106,719,987.79	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,078.48	
五、现金及现金等价物净增加额	-286,138.55	2,044,611.34
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	175,370,208.90	168,912,145.13

## 二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。