

证券代码：300250

证券简称：初灵信息

公告编号：2018-025

杭州初灵信息技术股份有限公司 2017 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所没变更，仍为中汇会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 232,269,206 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	初灵信息	股票代码	300250
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	许平	郑未荣	
办公地址	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	
传真	0571-86791287	0571-86791287	
电话	0571-86797396	0571-86791278	
电子信箱	IR@cncr-it.com	IR@cncr-it.com	

2、报告期主要业务或产品简介

一、报告期内公司的主要业务

公司自成立以来专注于提供信息数据接入解决方案，后陆续通过并购深圳博瑞得、北京视达科，围绕大数据接入、大数据挖掘与分析、大数据应用和数据源新业务的战略目标进行布局和深耕，在数据接入、数据采集分析、信令监测、大数据HADOOP综合处理平台、视频数据采集等夯实了坚实的技术基础，DPI

数据挖掘在联通、电信和移动占据较大的市场份额，大数据HADOOP共享平台也占据相当的省级运营商市场。依托这些大数据核心技术实力，公司在运营商大数据应用行业保持领先。在为运营商行业内应用提供服务的同时，公司积极拓展大数据共享平台在视频运营、大数据电话营销、大数据在中小企业商业智能应用、广告、征信、物联网等行业的应用，逐步形成大数据接入、大数据挖掘和分析、大数据应用变现这条小生态的雏形。

1、数据接入产品主要包括大客户信息接入系统、广电宽带信息接入系统等，主要客户为电信运营商和广电，主要产品有PTN、MSAP、IPRAN、联通M设备、PON拉远产品、EOC等及网际科技企业网关和政企IMS产品。公司通过数据接入系统参与运营商数据管道建设，运用公司DPI等核心技术对管道内数据进行采集、挖掘和分析，形成有价值的信息，再应用到运营商、视频、广告、征信、中小企业商业智能等行业，基于数据这条主线条，串起各业务板块，产生协同效应，形成竞争优势，实现价值。

2、数据服务主要系子公司博科思、博瑞得和视达科的业务，包括增值业务、数据挖掘、采集分析、视频运营及应用服务等，帮助客户充分利用数据的价值从而获得更高的生产效率和经营效益。主要客户同为电信运营商和广电。

(1) 子公司博科思开展基于大数据的行业精准营销和中小企业商业智能的应用变现，通过结合HADOOP共享数据平台的技术建立大数据智能电话营销平台，改变传统电话营销做法，专注积累行业数据，从运营商行业拓展到金融行业深度精准营销变现；同时与企业微信深度合作，成为第一批核心服务提供商，通过中小企业使用的各种SAAS模块开发应用，帮助企业采集管理数据，最终结合大数据平台以及人工智能算法提供企业商业大数据智能服务，提高中小企业的管理和商业竞争效率。未来还将结合数据接入方面的融合通信技术，提供更多企业商业智能功能。

(2) 子公司博瑞得专注运营商行业的大数据应用，如客户感知、网络优化、上网日志安全管理、VOLTE、NBIOT物联网数据平台应用等。博瑞得专注三大运营商的数据挖掘和应用，适时结合数据接入系统资源，在某些项目上形成独特的数据应用解决方案，比如宽带接入网智能运维和宽带流量智能经营方案等，形成技术协同优势，深耕运营商。

(3) 子公司视达科通过播控平台卡位以及对视频的深度理解，结合博瑞得的大数据HADOOP共享平台技术，国内率先推出视频大数据处理分析平台，运用大数据引擎的强计算能力，开展视频内容精准运营、电视广告精准运营的应用，为运营商提供可视化的直播排行统计、收视分析、广告效果评估等多维度数据分析，同时通过实时了解用户喜好、发现用户需求，为用户提供个性化的内容和呈现形式，逐步形成电视屏上的视频大数据应用变现。视达科专注广电、三大运营商、卫星电视等视频业务，逐步形成以播控系统、智能的CDN分发系统为基础，视频大数据处理分析系统搭戏台，视频内容精准运营、电视广告精准运营的应用唱戏的视频行业小生态。

二、公司所处行业分析

1、数据接入

接入设备行业的发展与网络建设是同步的。网络覆盖的用户越多，接入点越多，对接入设备的需求就越旺盛。随着目前全球范围内信息技术持续更新换代，宽带网络进一步普及、升级，接入设备行业获得了良好的市场机会。一方面，传统大型骨干企业加速“互联网化”的进程，其分支机构逐步由省级、市级向县级、乡镇、村落发展，网络规模逐步扩大，网络接入点增多，对接入设备的需求增大。另一方面，中小企业用户越来越依赖互联网，网络接入需求日趋旺盛，是企业接入设备的另一增长动力。

同时，在企业内部通信网络上，办公网络、计算机设备、语音网络和移动互联网络相互集成、融合，诞生了ICT融合通信市场需求，使用户在固网环境、移动网络环境中均能享受高质量、综合化的多种通信服务，从而顺应企业信息化的潮流。

2、数据服务

近年来，我国大数据发展的宏观政策环境不断完善。2017年12月8日，中共中央政治局就实施国家大数据战略进行第二次集体学习。中共中央总书记习近平在主持学习时强调，大数据发展日新月异，推动实施国家大数据战略，加快完善数字基础设施，推进数据资源整合和开放共享，保障数据安全，加快建设数字中国，更好服务我国经济社会发展和人民生活改善。中央对数字中国的决策，给行业带来极大前景。随着我国经济发展进入新常态，大数据将在稳增长、促改革、调结构、惠民生中承担越来越重要的角色，在经济社会发展中的基础性、战略性、先导性地位越来越突出。同时，大数据也将重构信息技术体系和产业格局，为我国信息技术产业的发展提供巨大机遇。

未来，在加快构建大数据产业链的基础上，公司将处理好大数据的连接、挖掘、处理、分析以及应用之间的内在联系，通过布局新行业和新技术，汇聚创新性的团队，积极创造数据变现的机会，通过着重加强业务板块内生协同发展，积极布局大数据产业投资，有目标的外向并购，响应国家数字中国战略，积极实现行业数据资产价值化，打造大数据小生态。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	450,200,474.23	450,584,052.42	-0.09%	366,387,312.51
归属于上市公司股东的净利润	77,897,243.87	136,352,340.44	-42.87%	71,613,308.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25,355,213.69	126,011,801.77	-79.88%	67,957,559.21
经营活动产生的现金流量净额	140,515,460.44	137,240,301.09	2.39%	83,480,598.97
基本每股收益（元/股）	0.34	0.60	-43.33%	0.76
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.60	-43.33%	0.74
加权平均净资产收益率	4.69%	9.70%	-5.01%	10.03%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	1,850,680,168.17	1,820,082,047.47	1.68%	950,452,326.36
归属于上市公司股东的净资产	1,685,667,655.64	1,641,913,078.02	2.66%	813,967,598.89

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	48,172,981.26	94,489,175.01	103,154,688.74	204,383,629.22
归属于上市公司股东的净利润	-14,273,609.19	27,790,813.67	39,164,820.94	25,215,218.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-15,698,475.84	27,049,483.57	35,191,806.08	-21,187,600.12
经营活动产生的现金流量净额	-35,342,194.53	25,620,769.25	57,929,202.91	92,307,682.81

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	16,061	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	18,625	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
-------------	--------	---------------------	--------	-------------------	---	---------------------------	---

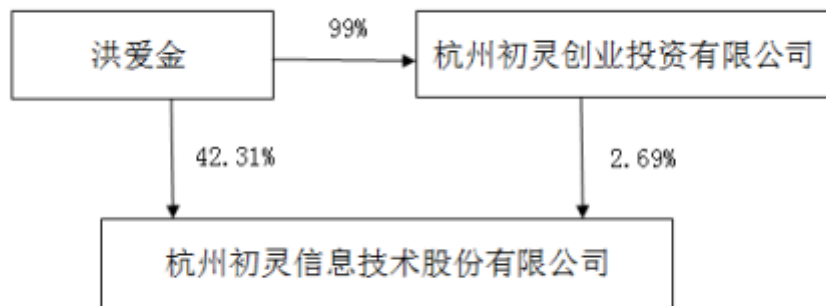
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
洪爱金	境内自然人	42.31%	98,267,918	73,700,938	质押	44,830,000
雷果	境内自然人	4.95%	11,497,612	10,825,898	质押	10,971,514
杭州初灵创业投资有限公司	境内非国有法人	2.69%	6,244,517	6,244,517	质押	6,244,497
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.90%	4,415,730	0		
罗卫宇	境内自然人	1.73%	4,014,098	2,795,699	质押	3,200,000
陈朱尧	境内自然人	1.62%	3,759,593	2,819,695	质押	2,000,000
西藏光耀荣合电子科技有限公司	境内非国有法人	1.51%	3,507,039	3,507,039	质押	2,300,000
严文娟	境内自然人	1.46%	3,400,505	2,914,605	质押	2,345,800
南华期货股份有限公司—南华期货立风 1 号资产管理计划	其他	1.09%	2,520,200	0		
中国银行股份有限公司—华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金	其他	0.70%	1,624,970	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中，洪爱金先生是杭州初灵创业投资有限公司的实际控制人；公司部分高管及员工通过认购南华期货股份有限公司—南华期货立风 1 号资产管理计划增持了公司股票；公司未知上述其他股东间是否存在关联关系，也未知其是否属于上市公司持股变动信息披露管理办法中规定的一致行动人。					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2017年是公司拓展数据服务平台的关键一年，从原来的纯数据技术平台提供商逐步转化数据服务、数据变现的数据运营商。公司借助现有的数据接入、数据挖掘、HADOOP数据平台、视频融合播控、智能CDN等技术基础平台，全力拓展视频大数据应用、精准营销大数据应用、商业数据智能应用、运营商大数据应用、物联网智能应用等服务平台落地。报告期内，公司实现营业收入45,020.05万元，较上年同期略降0.09%；归属于上市公司普通股股东的净利润为7,789.72万元，较上年同期下降42.87%。

1、产品与业务方面

2017年，公司经营在数据接入、视频数据应用板块，遇到较大的市场困难，造成利润下滑，但公司通过内部协同融合，加强新旧市场拓展和技术研发力度，在深耕运营商大数据应用行业的同时，积极拓展大数据共享平台在视频运营、大数据电话营销、大数据在中小企业商业智能应用、广告、征信、物联网等行业的应用，同时积极投资大数据在视频运营、效果广告、物联网方面的变现节点，为初步形成大数据接入、大数据挖掘、大数据变现的小生态打下了坚实基础。

数据接入：公司数据接入产品PTN在移动遇挫之后，同期下降较大。但同类产品积极参与电信的IPRAN和联通M设备测试，并在2017年底成功入选联通的推荐名单，有利于2018年开拓联通市场，并积极备战2018年的移动和电信的同类产品集中采购竞标工作。同时新产品PON拉远产品，也成功在2017第四季度二级集采陕西省移动入围。公司原有MSAP产品2018年各省移动和电信均有一定量的扩容，企业网关和政企IMS产品在2017年第四季度放量增长以后，于2018年有更好的预期增长。另外，数据接入方面，报告期内公司承接运营商NBIOT的物联网应用接入，如智能垃圾桶、智能消防告警等新的应用在推广，酒店融合通信平台和综合解决方案也成功在新疆移动落地，为2018年数据接入业务板块从产品型模式转变为产品和服务分成混合型模式奠定基础。

数据服务：

(1) 公司DPI及运营商行业的大数据应用，如客户感知、网络优化、上网日志安全管理、VOLTE等稳步发展，积极参与了运营商物联网的大数据应用平台建设，已经成功的率先承建电信的物联网大数据平台，并积极拓展HADOOP大数据共享平台在视频、广告、车联网等行业的应用。

(2) 公司在视频大数据应用方面，视达科原重要客户广西广电的管理层换届调整、芒果TV因拟上市进行的流程重新规范而造成视达科收入下降，2017年度业绩承诺未能完全实现，收购视达科所形成的商誉需计提部分减值准备，对公司净利润有较大影响。视频总消费，三大运营商加广电仍强劲增长，视达科通过播控平台卡位市场以及对视频的深度理解，结合子公司博瑞得的大数据HADOOP共享平台技术，以内部资源合作模式推出了视频大数据处理分析平台，开展视频内容精准运营、电视广告精准运营的应用，变得在市场更具有竞争力，可以同时开展为广电、电信、联通、移动、广电新媒体公司（IPTV牌照方）服务，逐步形成电视屏上的视频大数据应用变现，预计2018年将全面展开市场拓展，形成智能CDN、播控平台、视频智能运营、电视屏广告智能推送多条产品线，形成较强的内容智能运营和电视屏广告运营模式的转变。

(3) 在中小企业大数据商业智能应用和大数据电话营销方面，公司微加业务已成为企业微信的核心第三方服务供应商之一，并积极布局企业数据市场，和企业微信深度合作，通过中小企业使用的各种SAAS模块开发应用，采集企业管理数据，最终为企业提供商业大数据智能服务，提高企业管理和商业竞争效率，已取得月注册用户几千家企业、收费用户每月上百家的初步成绩。同时，通过建立大数据电话营销平台，改变传统电话营销做法，专注积累行业数据，实现深度精准营销。

2、新服务、新产品的技术研发方面

公司重视自主研发和技术创新，通过人才引进和自我培养，建立了高水平的创新研发队伍，保持在数据接入、数据分析和应用、大数据HADOOP综合处理平台、视频智能运营、视频智能CDN、视频大数据平台、大数据电话营销平台、中小企业商业智能的高强度投入，形成更强的核心竞争力，依托这些大数据核心技术实力。公司强调产品研发与市场需求的紧密结合，需求来源于客户，产品又服务于客户，通过持续开发、积极参加展会、走访客户单位，推广新产品，公司研发与市场形成了良好互动和相互促进，在技术研究、产品开发、平台建设等方面取得了系列化成果。报告期研发投入总额为8,568.93万元，占营业收入总额的19.03%。截至报告期末，公司研发、技术人员占比达54.69%。得益于持续的研发投入，公司（含子公司）取得了一系列研发成果，目前已获得80项专利，206项软件著作权，另有多项专利和著作权正处于受理中。报告期内，公司成立了杭州市级大数据院士工作站，公司被认定为企业省级研究院，成为浙江省物联网产业协会理事单位。技术成果持续快速增长，综合体现了公司的技术创新能力、自主研发的实力和基础，为公司长期持续健康发展提供了有力技术支撑。

3、投资布局方面

报告期内，公司参股杭州天卓网络科技有限公司切入互联网广告领域，基于自身在大数据领域的技术积累和数据处理分析相关经验，充分利用天卓网络拥有的互联网行业资源及大数据算法技术、广告投放平台等方面的技术资源优势，深入挖掘大数据技术在互联网广告领域的应用，进一步整合产业链，增强公司在互联网营销领域的竞争力，帮助公司实现大数据运营变现的有效落地。

报告期内公司先后投资参股南宁趣享文化传媒有限公司和南京昌亚智能科技有限公司，进一步扩大公司视频运营市场份额，实现视频大数据分析、精准运营等视频数据资产的变现。

2018年3月公司收购控股子公司网经科技剩余股权，有利于公司数据接入板块内生资源的融合协同，增强数据接入板块内生发展的动力，使数据接入产品积极向最终用户靠拢，有助于深度了解用户针对数据应用的需求，推出基于公司数据接入系统的语音数据云和视频数据云，并形成ICT推广方案，从而更好的打造公司产业链“数据接入-数据服务”。同时可以加强对网经科技的管控，提高经营决策效率。

4、员工激励方面

继公司股票期权实施完毕后，公司为健全长期、有效的激励约束机制，倡导公司与个人共同持续发展的理念，有效调动管理者和公司员工的积极性，吸引和保留优秀管理人才和业务骨干，提高员工的凝聚力和竞争力，公司于2018年2月推出了第一期员工持股计划，该员工持股计划已经公司2018年第一次临时股东大会审议通过，处于实施阶段。

5、公司管理方面

报告期内，公司进一步调整、优化组织结构，通过产业链整合、强化管理创新，协同效应和内部优势初步显现。公司及子公司明确了各阶段经营指标，定期组织各单位的经营分析会议，对各项计划实施情况及营销指标达成情况进行总结和分析并制定改进计划。同时，公司进一步加强应收账款的回收管理工作，通过深入讨论和分析，将原有应收款项目进行甄别分类，协同公司各相关部门针对具体项目制定个别措施，促进公司应收账款的及时收回。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减

通信接入设备	159,068,092.32	25,764,881.70	44.50%	-22.62%	-44.14%	-13.37%
数据采集、分析与应用	134,320,264.04	28,401,522.94	58.10%	63.97%	12.00%	-10.14%
增值服务	65,287,383.95	15,458,736.39	65.06%	9.08%	-43.97%	-18.32%
平台开发	64,342,094.98	20,426,467.79	87.23%	-8.54%	-34.92%	5.33%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

按业务年度口径汇总的主营业务数据

适用 不适用

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

报告期内，公司通信接入设备收入下降和毛利率下降以及收购视达科未能全部实现业绩承诺，计提大额商誉减值损失，较去年同期净利润大幅下降。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1、会计政策变更原因

2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，要求自2017年5月28日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。对于准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。

2017年5月10日，财政部发布了《企业会计准则第16号—政府补助》，要求自2017年6月12日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，并要求对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至准则施行日之间新增的政府补助根据新准则进行调整。

2017年12月25日，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

按照上述通知及企业会计准则的规定和要求，公司已履行相关决策程序，对原会计政策进行相应变更。

2、本次会计政策变更对公司的影响

本次会计政策变更对公司的财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。