



杭州初灵信息技术股份有限公司

2018 年第一季度报告

2018 年 04 月

## 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需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）	72,054,421.76	48,172,981.26	49.57%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,252,835.62	-14,273,609.19	108.78%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,587,357.35	-15,698,475.84	110.11%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-4,714,016.48	-35,342,194.53	186.66%
基本每股收益（元/股）	0.01	-0.06	116.67%
稀释每股收益（元/股）	0.01	-0.06	116.67%
加权平均净资产收益率	0.07%	-0.87%	0.94%
	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）	1,848,206,706.45	1,850,680,168.17	-0.13%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,687,136,774.94	1,685,667,655.64	0.09%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-393,554.98	
减：所得税影响额	-59,033.25	
合计	-334,521.73	--

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、市场开拓和竞争加剧风险

公司主营数据接入和大数据挖掘、采集分析、视频数据运营及运营商数据应用服务，积极拓展中小企

业、行业大数据应用。虽然在长期的发展过程中公司积累了丰富的研发经验和成功技术转换案例，构建了覆盖全国范围的多个营销网络，但由于大数据广阔的市场前景，大量企业进入大数据产业链各细分领域，通过创新产品或者服务等方式加入竞争，同时运营商在网络接入市场，形成标准化的接入模型，规模大的企业在拓展业务方面的优势日趋明显，未来竞争日趋激烈。伴随市场机会增加的同时，也伴随着参与竞争的企业数量增加，使得公司面临更大的市场挑战，若公司不能在技术创新、市场开拓和客户服务等方面进一步增强实力，未来将对公司持续的市场开拓造成不利影响。

针对以上风险，公司拟采取如下应对措施：（1）对市场进行充分调研，深刻理解客户需求，保障技术开发与市场需求同步。（2）紧跟行业前沿技术，加大研发投入，优化产品结构，涉足更广阔的大数据领域市场，不断探索全新的商业模式和创新产品，寻找利润增长点。（3）采取销售网络延伸、兼并收购等手段，促进公司业绩的持续增长。

## 2、客户集中度高和业务收入季节波动的风险

公司充分把握核心客户的服务需求，客户主要集中在电信运营商和广电运营商。如果电信行业政策和市场环境变化，将对公司的盈利能力产生影响。同时，电信运营商由于采购流程审批、投资预算控制和项目验收等因素影响，业务结算一般集中在下半年，而公司费用支出相对平均，造成季节性经营业绩波动，投资者不宜以某一季度或半年度的数据推测公司全年盈亏状况。

公司在与已有客户建立长期合作伙伴关系的基础上，持续创新和升级软件产品，以满足客户不断增长的需求，并积极拓展国内外的市场，开发新潜在客户，依托公司大数据技术优势以及在运营商和广电行业积累的丰富经验，向其他行业大数据应用市场渗透。同时，以合同为牵引，加强项目管理和商务流程管控，促进按时验收结算，减小业务收入季节波动的风险。

## 3、商誉减值风险

公司收购了杭州博科思科技有限公司、深圳市博瑞得科技有限公司和北京视达科科技有限公司，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。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229,728,738.15元，北京视达科科技有限公司合并时商誉621,801,306.70元。2017年末公司结合相关资产组进行减值测试，并经中企华评估事务所评估，视达科计提商誉减值准备71,073,767.28元。后续若因宏观经济环境的恶化或被收购公司的经营出现风险，则相关收购形成的商誉仍存在减值的风险，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，加强已并购标的在业务、技术、管理等方面的资源整合，充分发挥公司和标的资产的协同效应，提升持续竞争力和盈利能力，使商誉对公司未来业绩的影响降到最低程度。同时，公司在投资并购方面采取较为稳健的投资策略，审慎选择投资标的，投前做好市场以及收购对象的尽职调查工作，并完善投资并购协议以减少法律风险，投后发挥协同效应实现其价值，从而不断提升公司盈利能力和市场规模。

## 4、应收账款发生坏账的风险

报告期末，公司应收账款余额较大。公司应收账款客户主要是电信运营商和广电运营商，虽然该客户信誉良好，业务关系稳定，具备较好的经济实力和偿债能力，应收账款的收回有一定保障，应收账款发生坏账的风险较小。但由于公司应收账款余额较大，如果未来该等客户信用情况发生变化，公司的应收账款不能按期或无法回收，公司将面临流动资金短缺和坏账损失的风险，从而对公司盈利水平造成不利影响。

为规避上述风险，公司将做好账龄分析，进一步加强应收账款管理和客户信用管理，制定严格的应收账款催收制度，加大对业务人员综合回款率的考核，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，最大限度降低应收款对公司现金流量的影响，为公司经营业务规模日益扩大所需资金提供合理的保障。

## 5、管理风险

公司上市以来经营规模、业务范围和人员规模不断扩大，对公司的经营能力，包括管理能力、技术能力、市场营销能力、研发能力等有了更高的要求，由于公司与各子公司在企业文化、业务模式、人员管理等方面差异较大，因而公司将在制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面面临更大的挑战，如果未来因各方的经营、管理理念不同，不能较好地融合实现协同效应，或者公司管理水平不能及时适应规模扩张的需要，则公司经营将受到不利影响。

公司实行董事会管理下的业务决策委的管理体制，通过设立垂直的营销、人力资源、财务投资等功能决策委对各子公司之间进行功能资源管控和调配，确保同一业务决策委下的各子公司之间业务资源灵活调动、优化配置和相互支持，从而促进各公司融合，实现制度、文化的统一。公司将逐步实行决策委小团队管理，避免个人决策带来的风险，同时将公司及其他公司相对成熟的制度体系和规范运作引入各子公司，不断改进管理思维、缩短决策链条、提升决策效率、优化整个公司管理流程。

#### 6、子公司承诺业绩可能无法完成的风险

根据公司与北京视达科交易对方签订的《盈利预测补偿协议》，交易对方承诺视达科2018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7,480万元；公司收购网经科技剩余股权时，交易对方承诺网经科技2018年度、2019年度和2020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900万元、1,080万元和1,296万元。未来如果标的公司经营情况未达预期，可能导致业绩承诺无法实现，商誉减值，进而较大程度的影响公司的整体经营业绩和盈利水平。

各子公司将努力经营以实现承诺盈利，若未实现业绩承诺，承诺人将以股份或现金补偿上市公司，交易双方约定的业绩补偿方案能够在一定程度上保障公司及广大股东的利益，降低风险。对于尚未实现业绩承诺的子公司，公司已充分意识到潜在的商誉减值风险，并从源头开始控制风险，最大限度地降低的商誉减值风险。

### 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

#### 1、普通股股东总数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	18,625	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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	59,110,000
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		
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	1.68%	3,896,098	2,795,699	质押	3,750,000
陈朱尧	境内自然人	1.62%	3,759,593	2,819,695	质押	2,400,000
西藏光耀荣合电	境内非国有法人	1.51%	3,507,039	3,507,039	质押	2,300,000

子科技有限公司						
严文娟	境内自然人	1.46%	3,400,505	2,914,605	质押	2,545,800
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		
金兰	境内自然人	0.66%	1,523,112	1,142,334		
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			
洪爱金	24,566,980	人民币普通股	24,566,980			
中央汇金资产管理有限责任公司	4,415,730	人民币普通股	4,415,730			
南华期货股份有限公司—南华期货立风 1 号资产管理计划	2,520,200	人民币普通股	2,520,200			
中国建设银行股份有限公司—光大保德信创业板量化优选股票型证券投资基金	1,314,800	人民币普通股	1,314,800			
罗卫宇	1,100,399	人民币普通股	1,100,399			
张绪生	966,900	人民币普通股	966,900			
陈朱尧	939,898	人民币普通股	939,898			
富国基金—恒丰银行—青岛城投金融控股集团有限公司	910,500	人民币普通股	910,500			
徐正	800,000	人民币普通股	800,000			
陈心泉	760,000	人民币普通股	760,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，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。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东雷果除通过普通证券账户持有 11,017,412 股外，还通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 480,200 股，实际合计持有 11,497,612 股。					

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。

## 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

## 3、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	拟解除限售日期
洪爱金	73,700,938	0	0	73,700,938	高管锁定；首发后个人限售	高管锁定股每年按 25%解限；首发后个人限售股于 2019 年 4 月 7 日解除限售
许平	164,365	0	0	164,365	高管锁定	每年按 25%解限
王力成	92,789	0	0	92,789	高管锁定	每年按 25%解限
金兰	1,142,334	0	0	1,142,334	高管锁定	每年按 25%解限
叶春生	1,019,318	0	0	1,019,318	首发后个人限售	2018 年 2 月 10 日
雷果	10,825,898	0	0	10,825,898	首发后个人限售	2018 年 2 月 10 日
车新奕	1,019,318	0	0	1,019,318	首发后个人限售	2018 年 2 月 10 日
李宏伟	409,417	0	0	409,417	高管锁定	每年按 25%解限
罗卫宇	2,795,699	0	0	2,795,699	首发后个人限售	2018 年 4 月 7 日和 2019 年 4 月 7 日分批解锁
严文娟	2,914,605	0	0	2,914,605	首发后个人限售	2018 年 4 月 7 日和 2019 年 4 月 7 日分批解锁
陈朱尧	2,819,695	0	0	2,819,695	首发后个人限售；高管锁定	首发后个人限售股于 2018 年 4 月 7 日和 2019 年 4 月 7 日分批解锁；高管锁定股每年按 25%解限
西藏光耀荣合电子科技有限公司	3,507,039	0	0	3,507,039	首发后机构限售	2019 年 4 月 7 日
杭州初灵创业投资有限公司	6,244,517	0	0	6,244,517	首发后机构限售	2019 年 4 月 7 日
周亮	7,322	0	0	7,322	高管锁定	每年按 25%解限
龚永兴	20,918	0	0	20,918	高管锁定	每年按 25%解限
王敏	52,500	0	0	52,500	高管锁定	每年按 25%解限
管桂琴	525	525	0	0	高管锁定	已解除限售
合计	106,737,197	525	0	106,736,672	--	--

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生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

报表项目	期末数较期初数变动幅度	变动原因说明
货币资金	下降 56.73%	主要系本期用银行存款购买理财产品和结构性存款所致。
应收票据	增长 107.58%	主要系本期用银行承兑汇票结算收到所致。
应收利息	下降 86.24%	主要系定期存款到期未续存减少所致。
其他流动资产	增长 347.48%	主要系本期购买理财产品所致。
预收款项	增长 78.93%	主要系本期预收项目款增加所致。

##### 2. 合并利润表项目

报表项目	本期数较上年数变动幅度	变动原因说明
营业收入	增长 49.57%	主要系公司本期通信设备收入增长所致。
营业成本	增长 55.70%	主要系本期收入增加对应的的硬件成本增长所致。
销售费用	增长 33.26%	主要系本期加大销售费用增加所致。
资产减值损失	下降 123.29%	主要系本期计提坏账准备减少所致。
其他收益	大幅度增长	主要系公司本期按财政部颁发的《企业会计准则第 16 号-政府补助(2017 年修订)》的规定,将与日常经营活动相关的政府补助计入本科目所致。
营业外收入	大幅度下降	主要系公司本期按财政部颁发的《企业会计准则第 16 号-政府补助(2017 年修订)》的规定,将与日常经营活动相关的政府补助计入其他收益所致,不计入本科目。
营业外支出	增长 1894.57%	主要本期确认的政府补助申报服务费较上期增加所致。
所得税费用	增长 935.00%	主要系本公司当期应纳税所得额增加所致。

##### 3. 合并现金流量表项目

报表项目	本期数较上年数变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	增长 86.66%	主要系公司加大销售和应收款回款增长所致。
投资活动产生的现金流量净额	下降 1659.23%	主要系本期购买理财产品投资所致。

## 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，公司实现营业收入7,205.44万元，比上年同期增长49.57%；实现归属于上市公司股东的净利润125.28万元，比上年同期增长108.78%。驱动业务收入和公司利润增长的主要因素在于：

报告期内，公司各数据平台积极推进。由运营商HADOOP平台到推出行业HADOOP通用引擎平台；由智能CDN项目到推出视频智能运维；视频大数据项目，推出视频内容智慧运营和电视屏广告精准推送的数据变现业务；精准营销大数据平台，按垂直行业收集和清洗数据，优先在运营商行业产品和互联网金融行业产品上，开展电话和短信营销实现初步变现；中小企业商业数据平台，还处于积极拓展应用模块，布署商业数据轨迹收集阶段，大约已有数万家中小企业注册用户。同时，在数据接入板块方面，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。公司潜心打造大数据底层技术和应用平台，为以后变现创造有利空间。

同时，继续加强产品创新和商业模式创新，不断深化对各子公司的业务整合，发挥协同效应，积极抢占5G、NBIOT物联网方面运营商的数据接入市场地位，巩固运营商数据应用市场领先地位的同时，致力在四大运营商视频、中小企业商业智能等行业开拓新市场、新客户，在视频运营、微加、物联网等领域的布局初见成效，另外，数据网关和政企IMS产品、PON拉远产品均有增长，促进了公司报告期内营业收入较去年同期增长，同时加强费用的管控，从而使公司2018年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润较去年同期扭亏为盈，但受公司所在行业季节性因素影响，每年一季度收入相对较低，因此公司报告期内整体盈利125.28万元。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

2017年12月13日，公司在创业板指定信息披露网站披露了公司子公司网经科技（苏州）有限公司与中国移动通信集团广东有限公司签署了《中国移动广东公司2017-2019年IMS接入设备二级集采（PBX、IAD设备）框架合同》，合同总金额不超过2,178.21万元。截止本报告披露日，该项目已产生部分收入，进展正常。

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，公司持续推进和落实“数据接入+数据挖掘+数据服务+数据变现”大数据产业小生态发展战略，加强产品创新和商业模式创新，深入拓展数据接入和数据服务的各个市场领域，公司2018年度经营计划中的各项工作在报告期内得到了较好的执行，在研发、生产、和管理等方面得到了进一步提升。后续将继续基于在技术和市场等方面的积累和优势，努力完成全年的经营计划和目标。

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

对公司未来经营产生不利影响的风险因素、经营存在的主要困难及公司应对各风险拟采取的具体措施，具体请参见第二节之“重大风险提示”的相关内容。

### 三、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

#### 1、员工持股计划

2017年12月5日，公司披露了《关于筹划员工持股计划的提示性公告》。基于对公司大数据产业发展的信心，进一步完善公司长效激励机制，结合对公司股票价值的合理判断，为有效维护广大股东利益，增强投资者信心，公司拟推出第一期员工持股计划，以实现公司持续、健康的发展。

经2018年2月9日召开第三届董事会第二十次会议和2018年3月1日召开2018年第一次临时股东大会审议通过，公司推出了第一期员工持股计划。参加人员范围为公司部分董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员、公司及下属公司的核心及骨干员工，总人数预计不超过100人，资金总额不超过20,000万元，其中，公司员工的自筹资金金额不超过10,000万元，银行等金融机构向员工持股计划提供配资金额不超过10,000万元。本员工持股计划的股票来源为在股东大会审议通过此次计划后6个月内通过二级市场购买、大宗交易以及法律法规许可的其他方式来直接或者间接持有公司股票。

截至本报告披露日，公司第一期员工持股计划尚未购买公司股票。

#### 2、收购控股子公司剩余股权

公司于2018年3月12日第三届董事会第二十一次会议审议通过了《关于收购控股子公司股权暨关联交易的议案》，依据公司与网经科技原股东签署的《股权转让协议》，网经科技原股东承诺网经科技2018年度、2019年度和2020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900万元、1,080万元和1,296万元。

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。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
员工持股计划	2018年02月10日	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
收购控股子公司剩余股权	2018年03月13日	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）

#### 四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

#### 五、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		56,825.35				本季度投入募集资金总额			692.81		
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			57,445.79		
累计变更用途的募集资金总额比例		5.93%									
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	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化
承诺投资项目											
营销网络建设项目	是	3,761.55	3,761.55	407.11	2,800.36	74.45%	2018年12月31日			是	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			否	否
信息接入技术研发中心项目	是	3,297.72	3,297.72		3,034.25	92.01%	2018年12月31日			是	否
永久补充流动资金	否				1,280.1	100.00%	2014年12月31日			是	否
收购深圳市博瑞得科技有限公司项目	否	10,481.95	10,481.95		10,481.95	100.00%	2015年01月31日	-914.61	11,552.93	是	否
收购北京视达科科技有限公司项目	否	24,293.1	24,293.1		24,293.1	100.00%	2016年03月31日	100.7	10,040.03	否	否
承诺投资项目小计	--	45,262.43	44,534.32	407.11	44,589.76	--	--	-813.91	21,592.96	--	--

超募资金投向											
对外投资设立沃云科技		275	275		275	100.00%		1.3	-223.54	否	否
对外投资收购杭州博科思		4,971.5	4,971.5		4,971.5	100.00%		123.33	3,346.69	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		4,116.42	4,844.53	285.7	5,409.53	105.77%					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	--	11,562.92	12,291.03	285.7	12,856.03	--	--	124.63	3,123.15	--	--
合计	--	56,825.35	56,825.35	692.81	57,445.79	--	--	-689.28	24,716.11	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>“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。公司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》，项目已动工。</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。“信息接入技术研发中心项目”募集资金专户需支付的尾款已支付完毕，该账户已于2017年3月销户。</p> <p>收购北京视达科科技有限公司项目未达到预计收益的主要原因是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。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</p>										

	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。
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》，投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，持有其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。公司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》，项目已动工。截止报告期末，该项目已使用超募资金5,409.53万元。</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</p>

	年第二次临时股东大会审议通过了该议案。公司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》，项目已动工。
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。“信息接入技术研发中心项目”募集资金专户需支付的尾款已支付完毕，该账户已于 2017 年 3 月销户。</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

## 六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

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。

2018年4月20日公司第三届董事会第二十二次会议审议通过了《关于2017年度利润分配预案的议案》，以截止2017年12月31日的总股本232,269,206股为基数，每10股派发现金股利人民币2.00元（含税），计46,453,841.20元。以上预案需提交公司2017年年度股东大会审议。

## 七、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 八、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

## 第四节 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	179,104,150.37	413,968,358.47
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	11,032,891.85	5,314,977.26
应收账款	205,719,960.86	222,736,565.18
预付款项	19,776,127.69	18,405,003.51
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	199,747.95	1,451,943.47
应收股利		
其他应收款	12,731,600.26	9,972,648.05
买入返售金融资产		
存货	112,418,483.43	92,062,648.26
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	277,304,719.51	61,969,848.86
流动资产合计	818,287,681.92	825,881,993.06
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	41,755,227.41	41,755,227.41

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,286,094.60	10,286,094.60
投资性房地产		
固定资产	13,867,799.98	16,189,314.23
在建工程	62,804,391.21	55,266,780.10
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	53,570,847.59	57,587,133.78
开发支出	18,280,862.45	14,306,411.77
商誉	823,003,254.98	823,003,254.98
长期待摊费用	830,583.71	673,345.90
递延所得税资产	5,519,962.60	5,669,595.74
其他非流动资产		61,016.60
非流动资产合计	1,029,919,024.53	1,024,798,175.11
资产总计	1,848,206,706.45	1,850,680,168.17
流动负债：		
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00
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		
应付账款	75,408,503.65	72,595,041.71
预收款项	15,324,203.85	8,564,220.71
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	13,211,302.61	15,893,817.85
应交税费	34,533,831.57	47,916,083.82
应付利息		15,950.00

应付股利		
其他应付款	8,464,996.94	5,634,575.53
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		
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	156,942,838.62	160,619,689.62
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		184,238.94
递延收益		
递延所得税负债	4,110,868.17	4,580,733.79
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,110,868.17	4,764,972.73
负债合计	161,053,706.79	165,384,662.35
所有者权益：		
股本	232,269,206.00	232,269,206.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,112,464,357.43	1,112,464,357.43
减：库存股		
其他综合收益	-141,172.45	30,918.41
专项储备		
盈余公积	37,300,095.44	37,300,095.44

一般风险准备		
未分配利润	305,244,288.52	303,603,078.36
归属于母公司所有者权益合计	1,687,136,774.94	1,685,667,655.64
少数股东权益	16,224.72	-372,149.82
所有者权益合计	1,687,152,999.66	1,685,295,505.82
负债和所有者权益总计	1,848,206,706.45	1,850,680,168.17

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	89,140,613.01	152,617,376.52
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	5,704,891.85	2,194,977.26
应收账款	75,697,842.46	70,671,716.23
预付款项	10,686,257.44	16,926,117.89
应收利息	199,747.95	1,451,943.47
应收股利		
其他应收款	23,414,714.75	26,608,596.84
存货	12,604,456.70	6,771,830.37
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	274,179,542.35	59,539,584.01
流动资产合计	491,628,066.51	336,782,142.59
非流动资产：		
可供出售金融资产	41,755,227.41	41,755,227.41
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,226,268,121.73	1,226,268,121.73
投资性房地产		
固定资产	8,850,140.53	9,116,695.04

在建工程	62,804,391.21	55,266,780.10
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	7,962,704.82	8,205,861.78
开发支出	5,222,197.38	4,014,951.00
商誉		
长期待摊费用	149,925.93	195,296.97
递延所得税资产	4,419,423.53	4,419,423.53
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,357,432,132.54	1,349,242,357.56
资产总计	1,849,060,199.05	1,686,024,500.15
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	23,955,293.52	25,074,690.34
预收款项	80,902.40	4,074,372.23
应付职工薪酬	3,731,962.43	3,734,220.06
应交税费	962,073.89	5,564,504.69
应付利息		
应付股利		
其他应付款	166,279,115.60	3,072,144.09
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	195,009,347.84	41,519,931.41
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	195,009,347.84	41,519,931.41
所有者权益：		
股本	232,269,206.00	232,269,206.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,154,452,627.59	1,154,452,627.59
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	37,300,095.44	37,300,095.44
未分配利润	230,028,922.18	220,482,639.71
所有者权益合计	1,654,050,851.21	1,644,504,568.74
负债和所有者权益总计	1,849,060,199.05	1,686,024,500.15

### 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	72,054,421.76	48,172,981.26
其中：营业收入	72,054,421.76	48,172,981.26
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	70,476,566.12	66,791,738.04
其中：营业成本	27,413,048.61	17,606,811.67

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		
税金及附加	732,151.57	691,658.11
销售费用	17,648,786.87	13,244,216.13
管理费用	26,460,504.44	34,600,354.83
财务费用	-1,285,466.04	-1,465,725.45
资产减值损失	-492,459.33	2,114,422.75
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）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	2,419,468.69	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,997,324.33	-18,618,756.78
加：营业外收入	2.66	3,947,676.36
减：营业外支出	393,557.64	19,731.45
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,603,769.35	-14,690,811.87
减：所得税费用	1,962,559.19	-235,036.08
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,641,210.16	-14,455,775.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,641,210.16	-14,455,775.79
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	1,252,835.62	-14,273,609.19
少数股东损益	388,374.54	-182,166.60
六、其他综合收益的税后净额	-141,172.45	
归属母公司所有者的其他综合收益	-141,172.45	

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	-141,172.45	
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	-141,172.45	
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	1,500,037.71	-14,455,775.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,111,663.17	-14,273,609.19
归属于少数股东的综合收益总额	388,374.54	-182,166.60
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.01	-0.06
（二）稀释每股收益	0.01	-0.06

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	26,314,496.96	17,544,064.26
减：营业成本	8,619,844.17	13,778,533.44
税金及附加	2,065.37	127,209.28
销售费用	4,333,271.36	7,648,426.52
管理费用	3,957,024.66	8,228,497.82
财务费用	-981,057.39	-1,337,458.98
资产减值损失	-280,869.05	1,412,254.32
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		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	606,818.24	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	11,271,036.08	-12,313,398.14
加：营业外收入		1,930,106.14
减：营业外支出	104,733.85	8,135.41
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	11,166,302.23	-10,391,427.41
减：所得税费用	1,674,945.33	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,491,356.90	-10,391,427.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	9,491,356.90	-10,391,427.41
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
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	9,491,356.90	-10,391,427.41
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	113,082,716.40	85,154,849.30
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	2,182,208.17	1,994,691.98

收到其他与经营活动有关的现金	7,779,173.49	23,518,262.81
经营活动现金流入小计	123,044,098.06	110,667,804.09
购买商品、接受劳务支付的现金	56,080,468.07	44,794,089.22
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	30,605,673.89	30,653,842.85
支付的各项税费	18,920,141.08	19,978,655.30
支付其他与经营活动有关的现金	22,151,831.50	50,583,411.25
经营活动现金流出小计	127,758,114.54	146,009,998.62
经营活动产生的现金流量净额	-4,714,016.48	-35,342,194.53
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	7,832,507.63	12,950,718.67
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		
支付其他与投资活动有关的现金	220,000,000.00	
投资活动现金流出小计	227,832,507.63	12,950,718.67

投资活动产生的现金流量净额	-227,832,507.63	-12,950,718.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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		
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	130,500.00	276,000.01
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		
筹资活动现金流出小计	130,500.00	276,000.01
筹资活动产生的现金流量净额	-130,500.00	-276,000.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-19,807.76	-48,528.34
五、现金及现金等价物净增加额	-232,696,831.87	-48,617,441.55
加：期初现金及现金等价物余额	408,617,010.69	402,902,395.91
六、期末现金及现金等价物余额	175,920,178.82	354,284,954.36

## 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	16,139,948.14	17,122,512.15
收到的税费返还	647,862.38	1,269,055.74
收到其他与经营活动有关的现金	7,651,405.69	18,497,651.11
经营活动现金流入小计	24,439,216.21	36,889,219.00
购买商品、接受劳务支付的现金	8,362,888.06	20,876,801.15
支付给职工以及为职工支付的	3,083,114.19	5,274,301.12

现金		
支付的各项税费	3,907,017.61	1,544,083.86
支付其他与经营活动有关的现金	9,033,882.78	30,125,032.92
经营活动现金流出小计	24,386,902.64	57,820,219.05
经营活动产生的现金流量净额	52,313.57	-20,931,000.05
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	164,000,000.00	
投资活动现金流入小计	164,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,539,545.63	12,660,728.67
投资支付的现金		
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	220,000,000.00	4,000,000.00
投资活动现金流出小计	227,539,545.63	16,660,728.67
投资活动产生的现金流量净额	-63,539,545.63	-16,660,728.67
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		80,000,000.00
筹资活动现金流入小计		80,000,000.00
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		
支付其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		80,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-63,487,232.06	42,408,271.28
加：期初现金及现金等价物余额	149,480,480.57	209,213,610.90
六、期末现金及现金等价物余额	85,993,248.51	251,621,882.18

## 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。