

证券代码：300250

证券简称：初灵信息

公告编号：2019-029

杭州初灵信息技术股份有限公司 2018 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：公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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，围绕数据接入、数据挖掘、数据服务、数据变现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、视频数据采集分析等夯实了坚实的技术基础，DPI数据采集在联

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内容智慧运营、电视广告精准运营、大数据电话营销、大数据在中小企业商业智能应用以及征信、物联网、政府、旅游、交通等行业大数据的应用，逐步形成大数据接入、大数据挖掘和分析、大数据应用变现的小生态雏形。

1、数据接入主要系母公司和子公司网经科技的业务，主要客户为广电、通信等运营商，其业务模式主要通过公开招投标形式参与广电、通信等运营商的公开招标，主要招标形式有运营商集团一集集采和省级二级集采，中标后公司与广电（省级招标）、通信等运营商签约框架协议，后续公司根据框架协议或具体合同订单提供产品。代表产品有PTN、MSAP、IPRAN、联通M设备、PON拉远产品、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。主要客户同为广电、通信等运营商。

(1) 子公司博科思的业务模式，一是为运营商等大客户提供精确营销服务，发展企业业务，如商务彩铃、挂机短信等，二是为企业提供SaaS业务，即为企业、事业等单位提供云办公、云学院、云文化及智慧党建等SaaS业务。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，是公司拓展非运营商市场的一个行业大数据应用场景，在公司蓝鲸大数据平台上，搭建通过短信、电话到达用户的营销平台，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，同时基于企业微信搭建企业SaaS的微加业务，做精做细企业办公模块以及微加智慧党建等，耕耘中小企业市场的商业智能，加强对中小企业商业数据的分析和应用。公司将继续探索新的发展模式，努力拓展非运营商市场的行业数据应用另一极。

(2) 子公司博瑞得业务模式主要通过公开招投标形式承接项目，客户以国内通信运营商为例，通信运营商会在其招标网站公告本次招标的招标文件，包括技术部分和商务部分，其中技术部分主要是对本次采购商品的技术规范提出要求，商务部分提出本次投标公司的资质要求和付款方式以及总价上限的相关要求。博瑞得会根据客户对于项目所提出的技术规范、技术要求以及报价要求，由研发部门对产品进行设计，制作技术建议书，之后由采购部根据研发部门的具体设计方案对所需采购的硬件设备进行初步预算并采购，最终博瑞得会根据运营商要求将初步研发的产品送至运营商的技术部门进行产品测试，同时将商务部分标书送至运营商的采购部参与竞标。如产品测试和商务标书均通过评审，则博瑞得取得本次订单。

博瑞得当前主要聚焦于面向运营商建设、维护、市场、客服、信息化等多个部门提供大数据采集类(DPI)产品、大数据存储与计算的平台类产品、大数据运营支撑类分析应用及业务支撑类增值应用软件等产品，专业开拓运营商的数据运营业务，深度耕耘运营商数据应用。

(3) 子公司视达科主要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，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。互动媒体平台业务支撑系统软件(BO)、媒体服务平台软件(MSP)、应用客户端软件采用直接销售的方式对客户进行销售，主要以投标和竞争性谈判两种方式获得销售合同；视频运营服务主要为按照运营项目需求为客户提供技术支撑、内容整合、本地运营等服务，以长期合作的方式取得运营服务合同。

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，针对新媒体客厅大屏，配合视频行业算法和标签来部署流量整合，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。

公司拥有独立完整的研发、服务采购和销售模式，为行业客户提供相关的自主研发的产品、服务及行业解决方案。公司在保持传统经营模式基础上，积极探索和创新商业模式，通过有效地利用自身优势并整合资源，实现公司的可持续发展。

二、报告期业绩驱动因素

公司实现营业收入41,979.37万元，较上年同期下降6.75%；归属于上市公司普通股股东的净利润为-30,479.03万元，较上年同期下降491.27%。主要原因系：

2018年公司主要子公司实现盈利，但业绩完成不如预期，基于审慎原则，公司计提大额商誉减值等损失，具体如下：视达科平台类业务销售收入下降，同时智能CDN系统等方面研发投入较大；博瑞得收入下降，DPI采集层硬件合同占比较高，同时DPI采集等方面研发投入较大；博科思SaaS研发投入较大，收入也未达预期，以上计提了较大的商誉减值损失。

三、公司所处行业分析

1、数据接入

2017年“十九大”报告进一步确立了“十三五”规划中对信息通信业在社会生产活动中基础性、战略性、先导性地位，2018年是全面贯彻十九大精神的开局之年，在2018年的两会和政府工作报告中，更是将“百万企业上云”、推动集成电路产业升级、加快推进5G发展、加快IPv6规模部署等信息通信领域的关键发展目标提上了新的高度，从各个层面加快信息基础设施的建设，充分发挥信息化在经济社会发展中的倍增作用。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。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，中小企业用户也越来越依赖互联网。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。这对于公司数据接入业务有一定的正相关性。但另一方面，国家对提速降费、普遍服务等要求，让电信运营商持续推动对家庭和企业宽带、流量等业务资费下调，对基础电信网络的压力已开始显现，而2018年国内三大运营商的整体投入规划较上年同比持续降低，加剧了设备厂商之间的竞争。在上述形势下，公司同时面临着机遇和挑战，经过多年的努力和积累，公司已成为国内产品线齐全的数据接入系统供应商之一。

2、数据服务

为落实国务院《促进大数据发展行动纲要》，按照国家“十三五”规划纲要总体部署，2017年1月工业和信息化部正式发布了《大数据产业发展规划（2016—2020年）》。在国家政策利好的驱动下，各省市纷纷推出地方法规。习总书记强调，中共十九大制定了新时代中共特色社会主义的行动纲领和发展蓝图，提出要建设网络强国、数字中国、智慧社会、推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合，发展数字经济、共享经济，培育新增长点，形成新动能。2017年12月8日，中共中央第二次集体学习时，习总书记又再次强调，要审时度势精心谋划超前布局力争主动，实施国家大数据战略加快建设数字中国。国家领导人的多次会议和讲话无不体现党中央和政府通过大数据等技术提升国家信息化的高度重视。

大数据已经上升到资源的高度，开发具有自主核心技术的大数据产品，推动行业对大数据的应用水平，促进大数据的应用创新，符合国家对大数据产业的宏观支持政策。大数据已经得到了政府的高度重视，战略地位快速提升，围绕大数据的商业模式将不断推陈出新。我国正试图抓住大数据发展先机，运用好丰富的大数据资源，借助大数据实现经济社会各方面的改革创新。根据2017年1月工信部公布的《大数据产业发展规划(2016-2020年)》，到2020年，技术先进、应用繁荣、保障有力的大数据产业体系基本形成，大数据相关产品和服务业务收入突破1万亿元，年均复合增长率保持30%左右。通过对大数据的采集、存储、挖掘与分析、应用与变现，释放大数据在精准营销、精细管理等多方向的价值。一方面大数据可以帮助客户提高决策效率、提升服务水平及改进营销方式，助力行业内企业降低成本、提高经营效益，另一方面可以帮助企业进行商业模式创新及发现新的市场商机。从对整个社会的价值来看，大数据在各个行业的垂直特色化应用想象空间巨大，包括电信、金融、征信、视频、媒体广告、政府、旅游、交通、物联网等领域的应用前景广阔。

随着全国各地数字经济建设的持续推进，以及大数据产业生态的完善，“大数据+”将引爆多行业应用，推动传统产业转型升级和新兴产业发展，成为经济增长的新引擎。大数据产业发展呈现五大趋势：一是大数据将成为数字经济建设核心驱动力；二是“大数据+”将引爆多行业应用；三是数据外包将成为产业新机遇点；四是数据安全防护需求将驱动制度和技术变革；五是线下场景营销成为大数据应用新机遇。

此外，根据工信部等部门提出的5G推进工作部署以及三大运营商的5G商用计划，我国将于2020年启动商用服务。按照国家信息基础设施“三同步”等建设要求，为实现公司的长远发展，博瑞得2018年进行了

大数据可视化平台支撑系统项目研发，在5G-DPI产品的规划、预研上面，引进AI算法人才，在DPI智能识别、大数据反欺诈等方向并取得了进展，目前正在某移动实验网中做5G-DPI产品的试点验证。视达科研发的视达大数据平台，是基于视频大数据的视频内容智能运营平台，大屏流量精准推送平台，支持5GMEC，4K，AVS2相关的下一代智能CDN系统。公司虽有相关研发投入和技术准备，但研发投入未来能否转化为业绩具有不确定性。

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

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	419,793,679.76	450,200,474.23	-6.75%	450,584,052.42
归属于上市公司股东的净利润	-304,790,303.95	77,897,243.87	-491.27%	136,352,340.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-498,742,093.38	25,355,213.69	-2,067.02%	126,011,801.77
经营活动产生的现金流量净额	39,277,966.15	140,515,460.44	-72.05%	137,240,301.09
基本每股收益（元/股）	-1.32	0.34	-488.24%	0.60
稀释每股收益（元/股）	-1.32	0.34	-488.24%	0.60
加权平均净资产收益率	-21.00%	4.69%	-25.69%	9.70%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	1,549,571,911.94	1,850,680,168.17	-16.27%	1,820,082,047.47
归属于上市公司股东的净资产	1,219,153,540.74	1,685,667,655.64	-27.68%	1,641,913,078.02

(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	72,054,421.76	79,354,424.81	125,907,964.31	142,476,868.88
归属于上市公司股东的净利润	1,252,835.62	17,619,750.59	40,180,278.17	-363,843,168.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,587,357.35	14,387,918.22	37,611,988.42	-552,329,357.37
经营活动产生的现金流量净额	-4,714,016.48	-24,398,601.78	1,211,035.88	67,179,548.53

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	16,220	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	22,754	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
-------------	--------	---------------------	--------	-------------------	---	---------------------------	---

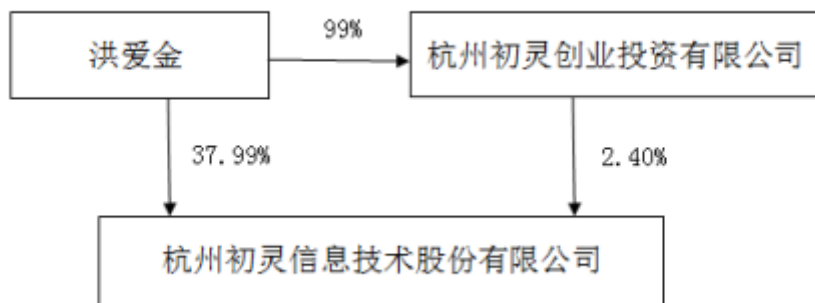
前 10 名股东持股情况						数
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
洪爱金	境内自然人	37.99%	87,314,676	73,972,918	质押	55,485,000
中国银河证券股份有限公司	国有法人	2.87%	6,598,000	0		
杭州初灵创业投资有限公司	境内非国有法人	2.40%	5,518,780	5,518,780		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.92%	4,415,730	0		
西藏光耀荣合电子科技有限公司	境内非国有法人	1.35%	3,099,451	3,099,451	质押	2,300,000
雷果	境内自然人	1.27%	2,923,546	0	质押	2,000,000
陈朱尧	境内自然人	1.18%	2,710,162	2,418,764		
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	1.10%	2,520,200	0		
罗卫宇	境内自然人	0.98%	2,252,676	1,677,420	质押	2,049,997
严文娟	境内自然人	0.92%	2,105,959	1,748,763	质押	1,180,000
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
是

软件与信息技术服务业

报告期内，公司紧紧围绕发展战略及2018年经营计划，持续布局和落实“数据接入+数据挖掘+数据服务+数据变现”大数据产业小生态，积极拓展大数据接入和应用服务市场，各项业务均有序开展：接入业务板块不断研发新产品，应标运营商集采，拓展市场份额；视频数据应用业务板块从视频播控平台项目向平台项目和视频服务运营混合发展；运营商大数据应用业务板块向DPI及运营商行业的大数据应用聚焦；商业智能大数据应用板块，拓展企业市场，专注积累行业数据。报告期内，公司实现营业收入41,979.37万元，较上年同期下降6.75%；归属于上市公司普通股股东的净利润为-30,479.03万元，较上年同期下降491.27%。报告期内，公司重点开展了以下工作：

1、各业务板块方面

（1）数据接入业务板块

数据接入业务板块发展良好，公司收购控股子公司网经科技剩余股权，促进了公司数据接入板块内生资源的融合协同，使数据接入产品积极向最终用户靠拢。公司在IMS项目、企业网关项目、光纤聚合拉远项目、MSAP项目、IPPBX项目、SIP网关项目和融合网关项目等的招投标中，陆续入围相关省市。公司原有MSAP产品、企业网关和政企IMS产品在2018年实现了预期增长，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。2019年随着5G时代的临近，公司将积极推出新产品，应标运营商集采，拓展市场份额，保持数据接入增长态势。

（2）视频数据应用业务板块

子公司视达科未完成业绩承诺，主要是平台类业务销售收入下降，同时在视频大数据平台、基于视频大数据的视频内容智能运营平台、大屏流量精准推送平台、支持5GMEC、4K、AVS2相关的下一代智能CDN系统上，投入较大，研发费用的增加，同时这些系统的布点项目也未能确认当期收入，造成收入下降。但视达科2018年实现了两个主要拓展：其一是从传统媒体解决方案向智慧运营、智能运维、广告运营转型，提升视频行业的流量价值；其二是除了深耕广电市场外，在IPTV CDN系统研发上大力投入，向电信、联通运营商市场突破，以开拓更大的市场空间。得益于持续的研发投入，报告期内视达科在中国联通集团CDN及TV视频平台有了突破，中标黑龙江广播电视台精准推送项目，在视频大数据、视频内容智慧运营、电视广告精准运营等方面陆续产生收入，为未来形成IP播控、5G智能CDN、视频大数据平台、内容智能运营应用、大屏流量精准推送应用的视频数据应用小链条打下较好的基础。

（3）运营商大数据应用业务板块

子公司博瑞得业绩不及预期，主要是收入下降，同时在5G DPI、物联网DPI及数据应用、4G移动网的数据应用研发投入较大。博瑞得在4G移动网统一DPI的市场积极拓展，已取得全国20多个省的运营商市场份额成绩，与中国移动签署的《2018年统一DPI设备集中采购项目4G部分采购供货框架协议》，已落实签约，后续在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、物联网等大数据应用方面将稳步发展，为未来5G的到来抢战市场先机。

（4）商业智能大数据应用业务板块

子公司博科思持续在企业人的管理及营销提效两个维度的基于数据的SaaS工具研发投入较大，同时2018年实体经济较为困难，也导致收入未达预期。但微加模块和智慧党建已成为企业微信的核心服务供应商，同时也被众多公司选择使用，后续将保持合理投入和服务创新继续推出基于大数据的人力资源预警模块以及大数据企业营销平台来拓展企业市场，专注积累行业数据，未来在人的管理和营销提效两个维度上实现企业智能数据应用。

2、新服务、新产品的技术研发方面

持续创新是企业发展的核心动力，公司主要业务板块均属于高新技术领域，报告期内，公司完善以市场需求为导向的研发创新体系，聚焦新技术与市场发展方向，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、蓝鲸大数据平台、大数据电话营销平台、中小企业商业智能等的高强度投入，从根本上支撑了公司的“数据接入+数据挖掘+数据服务+数据变现”发展战略。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 91 项专利，235 项软件著作权，另有多项专利和著作权正处于受理中。报告期内主要研发项目有：

DPI 采集研发中心项目：主要用于 4G DPI 性能的提升，有助于提升数据采集速度，提升数据采集能力，已满足使用需求。该项目有助于对当年的 DPI 采集合同项目完成验收确认收入提供了研发和技术支持。

大数据可视化平台支撑系统项目：在 5G-DPI 产品的规划、预研上面，引进 AI 算法人才，在 DPI 智能识别、大数据反欺诈等方向并取得了进展，已达到研发要求，目前正在某移动实验网中做 5G-DPI 产品的试点验证。

电信物联网专网端到端感知分析系统项目：有助于开发物联网垂直行业的端到端感知和感知保障支撑性功能，已达到研发要求，并已取得著作权证书。

智能终端软探针软件和 WEB UI 系统软件：主要用在运营方面，有助于数据采集的快速上线，加快数据收集，已达到可使用状态满足客户需求，并已取得著作权证书。

积分系统软件：有助于丰富运营手段，增加用户粘性，已达到满足客户需求，提高用户的参与度，并已取得著作权证书。

视频大数据分析系统：智能运营、智能运维、程序化广告等业务开展的基础，是运营商了解用户、发展用户、增加用户粘性、吸引用户付费等精准运营的必要手段。报告期内已完成了智能推荐算法优化、百万数据秒级查询等产品迭代开发，并引导广电、通信运营商客户立项，2018 年年底已成功入围并参与中国联通视频质量监控项目集采测试，已达到可使用状态满足客户需求。

CDN 软件及迭代：有助于拓展通信运营商市场，其他如业务支撑系统软件、媒体服务平台软件等软件升级和模块优化等方面也有改善。该项目已应用在了公司中标的中国联通 CDN 集采项目上，同时也通过了中国电信的解耦 CDN 集采测试资格预审，满足需求。

3、投资布局方面

(1) 收购了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。

(2) 设立了全资子公司杭州初灵数据科技有限公司，打造为行业大数据应用服务的核心底层大数据平台——蓝鲸大数据，来高效和简单的解决行业问题，也为公司构造大数据生态产业系统提供统一的底层技术平台，实现一个平台多个维度数据标签，核心算法库，支持行业多种应用变现。

(3) 设立了合资公司新疆视达科信息科技有限公司，主要从事西部地区和中亚国家的视频内容运营和大数据运营服务，以新疆为基础，向中亚国家拓展，从而积极扩大公司视频运营市场份额，更快形成国内向海外的视频运营、大数据业务辐射布局，更好打造基于视频大数据运营产业小生态，从而提升公司整体价值。

(4) 设立了合资公司重庆九格慧科技有限公司，旨在进一步加强和扩大公司在大数据领域的行业地位，提升运营商的数据资产在非运营商行业的应用价值，协同运营商一起积极开拓其他行业的数据应用市场，从而实现数据资产合理变现，形成分成收入。

(5) 设立了杭州阿而法股权投资有限公司，未来计划以该股权投资公司作为普通合伙人，整合外部社会资源设立围绕与公司产业链相关的产业投资基金和产业并购基金，通过产业基金的形式，对大数据应用、人工智能（数据+智能算法）、物联网（数据+人工算法）等相关的技术和项目进行投资，巩固和提升公司在行业内的地位，培育新的利润增长点。

(6) 通过签订表决权委托协议控股杭州天卓网络有限公司，可以使公司通过受托管理托管股权的方式将公司的底层大数据技术平台、算法技术以及业务方面的管理经验运用于天卓网络，更好地将双方的优势和公司现有的大数据业务板块相结合，促进技术、业务、管理等方面协同效应。同时，天卓网络作为公司

储备标的项目，协议的签订促进天卓网络成为公司大数据技术和算法能力在获客端应用变现的载体，关键的一环，实现获客应用端变现。未来天卓网络各方达成一致的并购条件时通过合理对价置入公司，有利于管理层融合，降低投资风险，提高公司竞争力和持续盈利能力。

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公司竞争力，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。

公司董事会、股东大会审议通过本次员工持股计划相关议案后，公司一直积极与多家银行、信托管理机构沟通，积极推进员工持股计划的相关事宜。但在员工持股计划购买的六个月有效期内，资本市场环境、金融监管、资管新政等政策均发生了较大变化，未能从银行等资金端配资到位。经各方深入沟通和交流，同时征求公司员工持股计划参与人意见后，为更好地维护公司、股东和员工的利益，经2018年8月31日第三届董事会第二十五次会议审议通过，终止实施本次员工持股计划。

公司于2018年9月6日召开的第三届董事会第二十六次会议及2018年9月26日召开的2018年第二次临时股东大会审议通过了关于回购公司股份事项的相关议案，并于2018年10月12日披露了《关于回购公司股份的报告书》，相关内容具体情况详见公司在中国证监会指定创业板信息披露网站巨潮资讯网上披露的相关公告。截至目前，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份3,329,943股，占公司总股本的1.45%，最高成交价为15.97元/股，最低成交价为10.5元/股，成交总金额41,143,272.44元（不含交易费用）。本次回购股份方案已实施完毕，回购的公司股份全部用于实施员工持股计划。公司披露回购结果暨股份变动公告后三年内，如存在因员工持股计划未能经公司董事会和股东大会等决策机构审议通过、员工放弃认购股份或员工未筹集到足额认购资金等情况，导致已回购的股份无法全部授出，其未被授出的股份将依法予以注销。

公司将紧紧抓住大数据产业发展契机，继续推进战略布局，着力整合现有各业务板块，拓展运营商及其他行业的数据应用市场，促进内生增长，创新外延扩张模式，并持续提升公司管理水平，实现公司健康快速发展。

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	187,944,763.23	10,438,624.06	46.56%	18.15%	-59.49%	2.06%
数据采集、分析与应用	117,430,388.48	5,687,375.44	49.83%	-12.57%	-79.98%	-8.27%
增值服务	29,260,587.70	-1,272,889.44	61.88%	-55.18%	-108.23%	-3.18%
平台开发	31,339,924.83	12,260,860.01	88.20%	-51.29%	-39.98%	0.97%

注：营业利润未考虑商誉减值损失。

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，主要子公司虽实现盈利，但业绩完成不如预期，基于审慎原则，公司计提大额商誉减值等损失，导致净利润较去年同期大幅下降。具体原因如下：子公司视达科平台类业务销售收入下降，同时智能CDN系统等方面研发投入较大；子公司博瑞得收入下降，DPI采集层硬件合同占比较高，同时DPI采集等方面研发投入较大；子公司博科思SaaS研发投入较大，收入也未达预期，以上计提了较大的商誉减值损失。

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

财政部于2017年先后发布《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》，要求相关境内上市的企业自2019年1月1日起施行新金融工具准则。

财政部于2018年发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

按照上述文件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。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

1) 非同一控制下企业合并

根据本公司与杭州卓游投资合伙企业(有限合伙)、杭州千岛湖初灵投资合伙企业(有限合伙)于2018年11月5日签订的《表决权委托协议》，杭州卓游投资合伙企业(有限合伙)、杭州千岛湖初灵投资合伙企业(有限合伙)分别将所持有的杭州天卓网络科技有限公司21%、20%股权对应的表决权委托给本公司行使，此次表决权委托后，本公司合计持有杭州天卓网络科技有限公司股东会表决权比例达到51%。同时杭州天卓网络科技有限公司新的董事会于2018年11月30日成立，在新一届董事会中公司派出董事已占多数，公司在2018年11月末已拥有该公司的实质控制权。将2018年11月30日确定为购买日，自2018年12月1日起将其纳入合并财务报表范围。

2) 处置子公司

根据本公司与全代梅、程璟于2018年8月9日签订的《股权转让协议》，本公司将所持有的淳安宇宏信息技术有限公司95%股权作价2,850,000.00元转让给全代梅，将所持有的淳安宇宏信息技术有限公司5%股

权作价150,000.00元转让给程璟。本公司已于2018年8月28日收到股权转让款3,000,000.00元。本公司自2018年8月28日起，不再将其纳入合并财务报表范围。

3) 其他原因引起的合并范围的变动

2018年7月，本公司出资设立杭州初灵数据科技有限公司。该公司于2018年7月6日完成工商设立登记，注册资本为人民币1,000万元，全部由本公司认缴，本公司拥有对其的实质控制权。

2018年8月，本公司与杭州宣瑞诚投资合伙企业(有限合伙)、上海源沂企业管理咨询中心(有限合伙)、诸葛彬、王晓东、唐素平共同出资设立杭州阿而法股权投资有限公司。该公司于2018年8月30日完成工商设立登记，注册资本为人民币1,000万元，其中本公司认缴出资额510万元，占其注册资本的51%，拥有对其的实质控制权。

2018年8月，子公司深圳市博瑞得科技有限公司与杭州千岛湖初灵投资合伙企业(有限合伙)共同出资设立重庆九格慧科技有限公司。该公司于2018年8月16日完成工商设立登记，注册资本为人民币2,000万元，其中深圳市博瑞得科技有限公司认缴出资额1,020万元，占其注册资本的51%，拥有对其的实质控制权。

2018年6月，子公司成都视达科信息技术有限公司与宋福生、崔凯共同出资设立新疆视达科信息科技有限公司。该公司于2018年6月4日完成工商设立登记，注册资本为人民币500万元，其中成都视达科信息技术有限公司认缴出资额255万元，占其注册资本的51%，拥有对其的实质控制权。

2018年7月，杭州爱萝网络有限公司股东决议公司解散。该公司已于2018年9月27日清算完毕，并于2018年9月28日办妥注销手续。故自该公司注销时起，不再将其纳入合并财务报表范围。