

深圳市方直科技股份有限公司

2011 年半年度报告



2011 年 8 月 17 日

目 录

第一节 重要提示	1
第二节 公司基本情况简介	2
第三节 董事会报告	6
第四节 重要事项	21
第五节 股本变动及股东情况	23
第六节 董事、监事、高级管理人员情况	26
第七节 财务报告	28
第八节 备查文件	83

第一节 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、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。

二、没有董事、监事、高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

三、公司所有董事均已出席审议本报告的董事会会议。

四、公司半年度财务报告未经审计。

五、公司负责人黄元忠、主管会计工作负责人黄元忠及会计机构负责人孙晓玲声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、基本情况

1、公司名称：深圳市方直科技股份有限公司

中文名称缩写：方直科技

英文名称：SHENZHEN KINGSUN SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD

2、公司法定代表人：黄元忠

3、董事会秘书和证券事务代表：

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孙晓玲	李枫
联系地址	深圳市南山区科技中二路深圳软件园 12#楼 302	
电话	0755-86336966	0755-86336966
传真	0755-86336977	0755-86336977
电子信箱	xiaoling.sun@kingsunsoft.com	feng.li@kingsunsoft.com

4、注册地址：深圳市南山区科技中二路深圳软件园 12#楼 302

办公地址：深圳市南山区科技中二路深圳软件园 12#楼 302

邮政编码：518057

公司网址：<http://www.kingsunsoft.com>

电子信箱：kingsunsoft@kingsunsoft.com

5、公司信息披露报纸名称：《证券时报》

登载半年度报告的网址：中国证监会指定网站

公司半年度报告备置地点：公司证券事务部

6、上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：方直科技

股票代码：300235

7、持续督导机构：平安证券有限责任公司

二、公司主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：元

项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	29,586,037.70	23,732,030.59	24.67
营业利润	8,450,794.70	7,464,194.97	13.22
利润总额	10,778,874.15	7,806,305.69	38.08
归属于普通股股东的净利润	9,225,458.21	7,328,195.20	25.89
归属于普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润	7,419,460.35	7,150,425.61	3.76
经营活动产生的现金流量净额	-4,842,334.55	436,623.03	-1,209.04
项目	报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	295,189,770.67	96,622,380.39	205.51
所有者权益(或股东权益)	276,496,087.76	81,637,798.85	238.69
股本	44,000,000.00	33,000,000.00	33.33

2、主要财务指标

单位：元

项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益	0.28	0.22	27.27
稀释每股收益	0.28	0.22	27.27
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.22	0.22	---
加权平均净资产收益率	10.70%	13.43%	-2.73
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	8.60%	13.10%	-4.50
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.11	0.01	-1,200.00
项目	报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
归属于普通股股东的每股净资产	6.28	2.47	154.25

本报告期每股收益 0.28 元，较上年同期 0.22 元增加 27.27%，主要是公司上半年营业收入较去年同期有所增长，净利润相应增长所致。

本报告期加权平均净资产收益率为 10.70%，较上年同期 13.43%降低 2.73 个百分点。由于公司是在 2011 年 6 月公开发行股票 1,100 万股，募集资金 21,560 万元。虽然报告期末净资产规模大幅增加，但按加权平均法计算不属于影响净资产

产收益率的因素。导致本报告期净资产收益率与上年同期相比下降 2.73 个百分点的主要原因是，由于销售的季节性因素公司生产经营产生的净利润大部分在下半年，导致今年上半年的加权平均净资产远大于去年上半年的加权平均净资产。且加权平均净资产增幅超过同期净利润的增幅。

本报告期末公司每股净资产较期初增长 154.25%，主要是由于本报告期末公开发行的股票，溢价发行后净资产大幅增加所致。

加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率和基本每股收益计算过程如下：

(1) 加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率计算过程如下：

单位：（人民币）元

项目	报告期（1-6 月）	上年同期
归属于公司普通股股东的净利润	9,225,458.21	7,328,195.20
归属于公司普通股股东的非经常性损益	1,805,997.86	177,769.59
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7,419,460.35	7,150,425.61
归属于公司普通股股东的期初净资产	81,637,798.85	53,234,141.75
发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产	185,632,830.70	-
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	-	-
回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产	-	7,000,000.00
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	-	2
其他事项引起的净资产增减变动	-	-
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	-	-
报告期月份数	6	6
归属于公司普通股股东的期末净资产	276,496,087.76	81,637,798.85
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	86,250,527.96	54,564,906.02
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	10.70%	13.43%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	8.60%	13.10%

(2) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

单位：（人民币）元

项目	报告期（1-6 月）	上年同期
报告期归属于公司普通股股东的净利润	9,225,458.21	7,328,195.20

报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	1,805,997.86	177,769.59
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7,419,460.35	7,150,425.61
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	-	-
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	-	-
期初股份总数	33,000,000.00	33,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	11,000,000.00	-
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	-	-
报告期月份数	6	6
发行在外的普通股加权平均数	33,000,000.00	33,000,000.00
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	-	-
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	-	-
归属于公司普通股股东的基本每股收益（元/股）	0.28	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益（元/股）	0.22	0.22
归属于公司普通股股东的稀释每股收益（元/股）	0.28	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益（元/股）	0.22	0.22

3、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
非流动资产处置损益	-6,298.69
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,736,000.00
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	284,037.59
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-201.00
非经常性损益总额	2,013,537.90
减：非经常性损益的所得税影响数	207,540.04
非经常性损益净额	1,805,997.86
合计	1,805,997.86

第三节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况

(一) 报告期内总体经营情况

报告期内，公司秉承“科技创新、服务教育”的经营理念，按照年初公司经营规划及经营目标，坚持以管理为基础、市场为导向、加强研发工作，始终坚持专业、领先的创新精神，巩固和提高在中小学同步教育软件业的市场领先地位；内部继续通过技术进步等措施降低研发成本，进一步强化质量管理体系，加强内部治理和制度建设，充分发挥内外部监督机构的监督职能，确保公司规范运作和稳健发展。

报告期内，公司实现营业总收入29,586,037.70元，营业利润为8,450,794.70元，归属于普通股股东的净利润为9,225,458.21元，分别较上年同期增长24.67%、13.22%和25.89%。

(二) 主营业务的范围及经营情况

1. 主营业务及主要产品

本公司为国内领先的中小学同步教育产品及服务提供商。为广大中小学教师与学生提供同步教育互动式软件及网络服务

目前金太阳教育软件是公司的主要产品。包括学生教材配套软件、教师用书配套软件及网络在线服务。

2. 分产品说明报告期内公司主营业务收入构成情况

单位：万元

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减(%)
金太阳教育软件	2,556.71	650.50	74.56	33.53	26.41	1.44
其他产品	313.75	254.62	18.85	8.15	33.36	-15.35
技术服务收入	88.14	-	100.00	-47.65	-	0.00
合计	2,958.60	905.12	69.41	24.67	28.29	-0.86

注：其他产品指邮件系统产品和通用软件产品。

报告期公司实现营业总收入 29,586,037.70 元，实现主营业务收入为 29,586,037.70 元，主营业务收入较上年同期增长 24.67%，主要是母公司实现主

营业务收入 26,428,959.04 元，占总收入的 89.33%，其中金太阳教育软件销售收入较去年同期增长 33.53%，其他产品较去年同期增长 8.15%。

报告期公司通过扩大营销服务与管理，使金太阳教育软件的市场认知度不断提升，产品销售收入持续增长。

报告期主营业务成本比上年同期增加 28.29%，金太阳教育软件毛利率较稳定，其营业收入的增长带来营业成本的相应增长；其他产品中通用软件产品价格较透明，市场竞争较充分，毛利率较低呈下降趋势，导致其他产品营业成本的增长速度超过了收入的增长速度。

报告期内，公司核心产品业务及其结构未发生重大变化，金太阳教育软件的开发、销售、服务业务仍是公司的核心业务。

3. 分地区说明报告期公司营业收入的构成情况

单位：（人民币）元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
华南地区	15,654,064.60	22.08%
华东地区	7,653,372.71	27.78%
华北地区	5,003,681.31	25.18%
西南\西北地区	639,867.40	101.09%
东北地区	403,711.29	10.22%
华中地区	231,340.39	-2.87%
合计	29,586,037.70	24.67%

华南、华东和华北等三个地区是公司产品销售比较集中的地区，报告期销售收入合计占公司主营业务收入的比例分别为 52.91%、25.87%、16.91%。西南\西北地区销售收入次之，但其销售收入增幅为 101.09%。

4. 主要客户及供应商情况

	报告期销售 金额（万元）	占报告期销售 总金额比（%）	应收账款余额 （万元）	占公司报告期应收 账款总余额比（%）	是否存在 关联关系
前 5 名客户合计	790.41	26.72	538.43	32.61	否
其中：公司无向单一客户销售比例超过 30%的情况					

	报告期采购 金额 (万元)	占报告期采购 总金额比 (%)	应付账款余额 (万元)	占公司报告期应付 账款总余额比 (%)	是否存在 关联关系
前 5 名供应商合计	746.62	66.48	160.04	27.90	否
其中：公司无向单一供应商采购比例超过 30%的供应商					

公司前五名客户及前五名供应商与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上的股东、一致行动人和其他关联方在主要客户、供应商中无直接或间接利益，且不存在单一客户销售比例超过30%的情况。

(三) 公司主要财务数据分析

1、资产、负债构成情况分析

单位：元

资 产	2011 年 6 月 30 日		2011 年 1 月 1 日		同比变动 (%)
	金额	占本期总资产 比重 (%)	金额	占本期总资产 比重 (%)	
货币资金	264,056,636.53	89.45	76,841,642.17	79.53	243.64
应收账款	16,316,385.13	5.53	6,004,238.64	6.21	171.75
预付帐款	547,657.97	0.19	403,267.14	0.42	35.81
其他应收款	1,011,557.32	0.34	2,324,306.24	2.41	-56.48
存货	6,905,466.71	2.34	4,883,544.83	5.05	41.40
固定资产	1,222,286.08	0.41	1,363,289.27	1.41	-10.34
无形资产	3,951,305.92	1.34	4,240,333.16	4.39	-6.82
开发支出	795,546.01	0.27	189,831.68	0.20	319.08
商誉	83,940.16	0.03	83,940.16	0.09	0.00
长期待摊费用	190,374.02	0.06	231,563.96	0.24	-17.79
递延所得税资产	108,614.82	0.04	56,423.14	0.06	92.50
资产合计	295,189,770.67	100.00	96,622,380.39	100.00	205.51
负 债	2011 年 6 月 30 日		2011 年 1 月 1 日		同比变动 (%)
	金额	占本期总负债 比重 (%)	金额	占本期总负债 比重 (%)	
短期借款	4,900,000.00	26.21	4,900,000.00	32.70	0.00
应付账款	5,736,171.43	30.69	5,730,307.82	38.24	0.10
预收款项	567,380.97	3.04	134,008.48	0.89	323.39

应付职工薪酬		0.00	202,288.61	1.35	-100.00
应交税金	353,571.11	1.89	2,102,776.71	14.03	-83.19
其他应付款	7,136,559.4	38.18	1,915,199.92	12.78	272.63
负债合计	18,693,682.91	100.00	14,984,581.54	100.00	24.75

报告期内，货币资金大幅增长的主要原因是公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）1,100万股后，于6月23日止收到募集资金19,410万元。

报告期内，应收帐款增长171.75%，变动的主要原因是由于产品销售规模扩大形成营业收入增加所致。报告期末春季教育征订业务的应收账款余额占应收账款总额的50.06%。截止7月份已收到教育征订业务款4,564,299.26元。

报告期内，预付账款增长35.81%，主要原因是公司按合同预付的部份采购订金和预付的北京分公司、杭州办事处写字楼租金等支出增加所致。

报告期内，其他应收款减少56.48%，变动的主要原因是公司在报告期初对上市发行前费用进行了归集，在报告期末完成了向社会公众公开发行股票的工作，归集的大部分上市发行前费用按是否属于发行费用列支范围，分别抵减发行溢价收入和计入当期损益。

报告期内，存货增加的主要原因是公司扩大销售区域后发出商品的增加以及报告期末提前生产了秋季开学前所需的教育征订产品。

报告期内，固定资产降低的主要原因是公司设备折旧所致。

报告期内，无形资产降低主要原因是公司无形资产摊销所致。

报告期内，商誉发生的原因是公司增资深圳市连邦信息技术有限公司，合并成本大于其可辨认净资产的公允价值份额所致。

报告期内，长期待摊费用减少的原因是费用的摊销所致。

报告期内，递延所得税资产增加的主要原因是无形资产的摊销年限与税务规定无形资产摊销年限不一致而形成的递延所得税资产增加所致。

报告期内，预收款项增长的主要原因是按公司与渠道代理商的合同约定，在春季学期末受理了代理商库保申请退货后形成的预收款项。

报告期内，应交税费下降主要是应交所得税和应交增值税下降。所得税下降的主要原因是公司缴纳了2010年度所得税款。增值税下降的主要原因是由于销售的季节性，公司的主要销售集中在秋季学期所致。

报告期内，应付职工薪酬大幅降低的主要原因是公司发放了2010年底提取的

应付薪酬所致。

报告期内，其他应付款增加的主要原因是上市期间发生的相关费用，并经会计师事务所验资确认允许从发行溢价中列支的发行费用。

2、主要费用情况

单位：(人民币)元

项目	报告期（1-6 月）	上年同期	同比变动额	同比变动（%）
销售费用	5,928,961.57	5,315,943.80	613,017.77	11.53
管理费用	6,167,563.22	3,811,276.99	2,356,286.23	61.82
财务费用	-295,842.38	-148,026.14	-147,816.24	-99.86
所得税费用	1,553,415.94	478,110.49	1,075,305.45	224.91

(1) 报告期内，销售费用与上年同期同比增长11.53%，主要是随着销售规模扩大，产品运输费用、业务招待费用等有所增长。

(2) 报告期内，管理费用与上年同期相比增长较大，主要是为保证公司长远发展，公司上半年加大了在研发方面的投入；各项人工费用支出也较上年同期增加；以及公司上市发行前归集的部分不属于发行费用列支范围的相关费用直接计入当期损益所致。

(3) 报告期内，财务费用较上年同期减少99.86%，主要是由于报告期内利息收入较上年同期大幅增加所致。

(4) 报告期内，所得税费用较上年同期增加，主要原因是由于报告期内利润与去年同期相比有所增长，其次，报告期内所得税税率比去年同期增加1个百分点。

3、现金流量构成情况分析

单位：元

项目	报告期（1-6 月）	上年同期	变动金额	变动比率（%）
经营活动产生的现金流量净额	-4,842,334.55	436,623.03	-5,278,957.58	-1,209.04
投资活动产生的现金流量净额	-593,479.62	-1,036,120.64	442,641.02	42.72
筹资活动产生的现金流量净额	192,650,808.53	-7,494,670.35	200,145,478.88	2,670.50
现金及现金等价物	187,214,994.36	-8,094,167.96	195,309,162.32	2,412.96

净增加额				
------	--	--	--	--

(1) 经营活动产生的现金流量净额与上年同期比下降，其主要原因是经营活动现金流出增加较多。经营活动现金流出增加的主要原因是购买商品支付的现金和支付的各项税费比去年同期增加所致。

(2) 报告期，公司购建固定资产、无形资产较去年同期减少，使投资活动产生的现金流量净额较去年同期投资活动产生的现金流量净额降低。

(3) 报告期，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）1,100万股后，收到投资款是公司当期筹资活动产生的现金流量金额较上年同期增加的主要原因。

4、非经常损益情况

单位：（人民币）元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-6,298.69
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,736,000.00
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	284,037.59
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-201.00
非经常性损益总额	2,013,537.90
减：非经常性损益的所得税影响数	-207,540.04
非经常性损益净额	1,805,997.86
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	1,805,997.86

计入当期损益的政府补助为 1,736,000.00 元，明细如下：

项目	本报告期发生额
深圳市民营及中小企业发展专项资金-企业改制上市培育项目资助	1,000,000.00
基础教育门户网站《金太阳教育在线》的运营配套资助	500,000.00
科技研发资金 CMMI 认证资助	230,000.00
计算机软件著作权登记补贴	3,000.00

北京软件博览会参会资助	3,000.00
合计	1,736,000.00

(四) 报告期内利润构成、主营业务或其结构、主营业务盈利能力未发生的重大变化。金太阳教育软件的销售与服务依然是公司利润的主来源，报告期金太阳教育软件实现收入25,567,074.04元，占公司总收入的86.42%，金太阳教育软件实现的毛利19,062,109.46元，占公司总毛利的92.83%。

(五) 报告期内无对报告期利润产生重大影响的其他经营业务活动。

(六) 报告期内无形资产及核心技术重大变动情况

1、商标

报告期内，公司“”注册商标继续延用，有效期自2010年1月7日至2020年1月6日。

公司于2010年11月17日向中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局申请注册以下商标，具体情况见下表：

序号	申请日期	申请号	类别	新商标
1	2010-11-17	8853232	9	
2	2010-11-17	8853251	9	
3	2010-11-17	8853274	16	
4	2010-11-17	8853296	16	
5	2010-11-17	8853325	28	
6	2010-11-17	8853404	41	

7	2010-11-17	8853470	42	
---	------------	---------	----	---

2、著作权登记情况：

报告期内，公司申请登记10项软件著作权。

证书号	软件著作权登记号	软件名称
软著登字第0274479	2011SR010805	方直金太阳高中语文同步辅导软件V1.0
软著登字第0274557	2011SR010883	方直金太阳冀教版初中英语同步辅导软件V1.0
软著登字第0274648	2011SR010974	方直金太阳儿童英语同步辅导软件V3.0
软著登字第0274542	2011SR010868	方直金太阳初中语文同步辅导软件V1.0
软著登字第0288687	2011SR025013	方直金太阳英语考试软件V1.0
软著登字第0288836	2011SR025162	方直金太阳小学语文同步辅导软件V1.0
软著登字第0289366	2011SR025692	方直金太阳湘少版小学英语同步辅导软件V1.0
软著登字第0288755	2011SR025081	方直金太阳小学数学同步辅导软件V1.0
软著登字第0274556	2011SR010882	方直金太阳国际音标软件V3.0
软著登字第0274506	2011SR010832	方直金太阳深圳版初中英语同步辅导软件V3.0

3、外购无形资产情况

报告期内，公司新购置系统及办公软件146,963.24元。

（七）产品研发情况

单位：元

项目	报告期（1-6月）	上年同期	增减变动幅度
母公司营业收入	26,428,959.04	20,830,869.14	26.87%
研发投入	3,358,139.34	2,919,435.71	15.03%
研发投入占当期收入比例	12.71%	14.01%	-1.30%

研发投入占营业收入的比例按公司全面预算控制在10%以上，报告期研发投入占当期收入变动原因为：报告期母公司营业收入较去年同期增长26.87%，研发投入较去年同期增长15.03%，导致比例变动。

（八）报告期内未发生因设备或技术升级换代、核心技术人员辞职、版权授权丧失等导致公司核心竞争能力受到严重影响。

（九）公司子公司深圳市连邦信息技术有限公司经营情况

该公司成立时间为1996年4月12日，注册资本为200万元，本公司持有其100%

股权，为全资子公司。该公司经营范围：计算机软件、硬件技术开发，视频图像通讯系统软件技术开发、销售及其技术服务。

报告期期末公司总资产 894.20 万元，报告期内营业收入 342.35 万元，净利润-10.20 万元。

（十）公司业务相关的宏观经济层面或外部经营环境的发展现状和变化趋势，以及公司的行业地位或区域市场地位的变动趋势。

1. 宏观经济层面或外部经营环境的发展现状和变化趋势：国家长期重视教育改革并大力加强教育扶持力度，教育信息技术的普及和使用范围的不断扩大，为同步教育服务业发展打造了良好的宏观环境。随着中国经济逐步发展，以及各省市经济差距的缩小，教育软件的市场需求将会逐步提升。根据财政部、商务部、工业和信息化部印发的《关于全国推广家电下乡工作的通知》（财建[2008]862号）。家电下乡整个政策推广的第三步为“电脑下乡”，将更快的推动电脑普及，大大降低了硬件环境约束对软件产品推广带来的不利影响。这将进一步扩大中国教育软件市场规模，推动中国教育软件产业的发展。广阔的发展前景和巨大的市场容量，将吸引更多的厂商进入同步教育行业，因此未来市场竞争将会更为激烈。

同步教育软件及网络在线服务，涉及了教育、软件、出版、动漫等多个领域，以下从这几方面的政策环境进行解读：

教育环境：同步教育服务业的发展依赖于教育信息化技术的普及。国务院办公厅《2006—2020 年国家信息化发展战略》就要求信息化发展的战略重点应推进社会信息化加快教育科研信息化步伐。另外，《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010—2020 年）》指出：把教育摆在优先发展的战略地位，完善中国特色社会主义现代教育体系，重点推进义务教育均衡发展，加强计算机应用、软件技术等人才培养。并且，国家实施的“校校通”工程特别指出，要重点扶持和发展农村中小学信息化基础设施建设和人才培养。中国教育信息化的总体规划将从三个层面推进：一是中小学信息技术教育；二是网络；三是现代远程教育。未来的教育服务追随着互联网的发展趋势，将向着网络化方向发展。信息化技术的普及和广泛应用，将极大拓展教育服务的应用领域，也将为教育服务业快速发展提供强有力的技术支撑。

软件环境：2011年国务院国发[2011]4号文，《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》为软件产业的发展创造了良好的政策环境，极大地调动了各方面的积极性，这对于优化产业发展环境，增强科技创新能力，提高产业发展质量和水平都具有重要意义。此外，信息产业部会同有关部门制定的《软件企业认定标准及管理办法》、《软件产品管理办法》、《国家软件产业基地管理办法》、《软件业统计管理办法(试行)》等政策，引导和推动各地方制定适合本地的政策措施，有力地支持了软件企业的发展。并且，国务院办公厅《2006—2020年国家信息化发展战略》提出，我国信息化发展的战略重点是推进社会信息化和加快教育科研信息化步伐。2009年初，《电子信息产业振兴规划》从财政、税收优惠与减免、扩大投资、改善软硬件环境等多角度制订了十项政策措施，这些优惠措施将对软件企业带来实质利好。

出版环境：国务院办公厅于2004年和2008年分别发布了《保护知识产权专项行动方案》和《国家知识产权战略纲要》，加大了对知识产权的保护力度。目前市场上教育服务产业面临的风险之一即是“盗版”现象。国家颁布的保护知识产权法规，从法律层面为促进科技创新，营造发展高新技术产业创造了良好的环境，也让企业自主研发的教育软件得到了很好的保护。另外，根据《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》，国家共制定了四十八项与文化产业发展相关的政策和指导方针，文中指出：支持出版物发行企业开展跨地区、跨行业、跨所有制经营，重点发展连锁经营、现代物流和网络书店等现代出版物流通系统，形成若干大型发行集团，建设全国统一、开放、竞争、有序的出版物市场。

动漫环境：基于中小学教育的同步教育软件多以大量原创动漫形象为蓝本，跟随教材课程的配套，增加了学生学习的兴趣和主动性。动漫业的振兴有利于同步教育软件业的发展。2006年国务院办公厅转发了《财政部等部门关于推动我国动漫产业发展的若干意见》（国办发[2006]32号），体现出国家对动漫业的高度重视。《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》再次提出，着力发展数字内容和动漫产业，大幅度提高国产动漫产品的数量和质量。2009年，财政部、国家税务总局联合下发了《财政部、国家税务总局关于扶持动漫产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2009]65号），国家扶持动漫产业发展的相关税收政策得到了进一步明确。

2. 主要产品行业地位或区域市场地位的变动趋势

目前金太阳教育软件为公司的主要产品。包括学生教材配套软件、教师用书配套软件及网络在线服务。华南、华东和华北等三个地区是母公司产品销售比较集中的地区，报告期销售收入占母公司主营业务收入的比例分别为49.12%、27.12%和18.93%，收入增幅分别为21.59%、33.87%和29.07%。西南西北地区销售收入次之，但报告期内其销售收入增幅为101.09%，西南西北地区销售的大幅度增长，体现公司产品服务从珠三角、长三角等发达经济区域向内陆及二三线拓展战略的实施及成效初显。报告期内公司网络注册用户增至约19万，公司线上线下结合的产品服务模式得到进一步发展。

在一线城市零售终端销售方面，金太阳教育软件产品市场占有率较高，处于行业领先水平。金太阳教育软件产品之所以能够同步教育软件占据领导地位，很大程度上是由于公司产品的设计和开发始终以贴近用户需求为首要目标，经过长时期的市场培育，产品已获得市场的广泛认可，并形成持续购买。随着教材的修订、教学理念的变化以及技术的进步和制作水平的提高，公司通过更为科学、有效的方式，对软件产品升级，扩充产品功能，提升产品品质，将会进一步扩大市场份额。

随着经济发展和教育信息化程度的不断提高，电脑等硬件设施开始在二三线城市普及，内地家庭收入中投入于中小学生学习支出的比重逐年提升，教育软件和网络在线服务的市场需求将在该等区域逐步释放。公司通过新版本的开发，进一步丰富版本资源，将能进一步促进二、三线城市的销售收入增长，使公司整体市场地位更具竞争优势。

(十一)可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素及应对

1. 政策风险

随着教育改革的深入，国家教育部在今年将会颁布新课标并要求现有教材重新送审，国内教材将进行全面修订和改版，教材版本可能会发生重大变化，将会给公司带来签署著作权合作的风险和新版教材产品开发成本增加的风险。

公司将密切关注教育改革动态，强化与著作权人的合作关系，并根据教材变化完善配套软件内容，跟踪新的教学改革要求，升级产品和建设更为快捷高效的开发平台。同时，公司将进一步积极研发创新产品，提升公司的创新能力和完善自主产品。

2. 竞争风险

同步教育服务行业具有广阔的发展前景和巨大的市场容量，公司上市后的信息公开披露，将会吸引更多的竞争对手。披露的信息有可能被对手利用从而对公司的竞争力产生一定影响。

公司将坚持持续自主创新，充分利用现代信息技术分享优质教学资源，并利用网络技术提供线上线下相结合的个性化服务，通过技术创新提高产品竞争力。并且，通过创新营销手段和提升服务品质，进一步提高品牌知名度与影响力，努力扩大市场份额。

3. 盗版风险

随着产品的销售网络不断扩大，产品在部分二、三线城市仍有可能被非法复制或盗版，给本公司造成不利影响。

公司将对产品采取加密措施，并对产品不断进行更新、升级，同时强化线下产品和线上网络服务结合，为正版用户提供免费和增值服务，提升正版软件的使用率和客户的依赖度，从而抑制盗版产品的发展。

4. 技术风险

市场需求不断变化，教育技术不断发展，如果公司对行业关键技术的发展动态不能及时掌控，对教育教学当中的新理念以及广大教师和学生的教学需求不能正确把握，研发的产品将不具备竞争力。

公司将积极掌握教学软件及网络服务开发平台的特点及发展趋势，使公司开发的同步教育服务类产品具有更强的针对性和实用性；同时加强基础教育项目研究，在开发实施过程中进行有效管理、把握开发周期、降低开发成本。

5. 技术人才流失和匮乏风险

同步教育产品行业需要大量具有一定教育背景和技术背景的专业人员。尽管公司凭借多年教育服务行业的优势及网络技术开发经验已经培养出一批符合公司现有业务架构需要的复合型人才，但随着行业竞争的日趋激烈，公司的不断发

展和投资规模的扩大，仍可能面临管理、营销和技术人才匮乏的风险。

公司为此制定了详细的管理、营销和技术等专业人才的引进和培养计划，促使公司人才架构更为科学化。通过企业文化建设，不断加强公司的凝聚力。同时，建立了基础培训、技能培训、经验库培训以及上岗专人指导培训等人才培养制度，有效带动了后续人才的补充和发展，保证公司在高速发展中的人才需要。

5. 产品及销售区域及相对集中风险

公司目前以英语学科为主导产品，英语学科产品销售收入占公司销售收入的比例较高。另外，销售区域主要以珠三角，长三角及京津地区等大中城市为主。主导产品及销售区域相对较为集中，降低了本公司抵御市场风险的能力，将可能对本公司未来盈利能力造成影响。

公司将通过技术研发和产品拓展计划，营销渠道拓展计划解决上述产品及销售区域较为集中的风险。一方面通过开发语文、数学等其他学科的研发，将各学科发展均衡。另一方面，公司将把开创新的销售区域作为战略重点，通过与现有的主流出版社、教研系统所建立的良好合作关系，充分把握各地中小学教材的新特点、新趋势，对潜在用户的市场需求进行调研分析，积极开发地方版本系列以满足二、三线城市的拓展需求。

二、下半年工作展望

公司将围绕年度经营目标和任务，切实加强科学管理，大力发展主营业务。严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的规定，不断完善公司治理结构，规范公司经营行为，加强内部控制，努力创建一流的上市公司。

下半年的工作重点主要包括以下几个方面：

（一）贯彻公司基于技术发展产品和服务规划的发展战略，在稳固同步教育软件现有市场份额的基础上，努力提高产品的市场占有率，确保公司在同步教育软件服务领域的领先优势，使公司业绩实现持续稳健增长。

（二）把握教育部教材重审的契机，依托公司积累资源及研发平台优势，完成新教材配套服务项目规划并全面提升现有产品服务品质，为公司战略实施提供产品及服务保障。

(三) 依托公司现有的用户资源优势进一步提升金太阳同步教育服务品牌, 通过提升系列产品服务内在品质等增强市场竞争力的市场组合策略, 密切与各地教学研究机构以及经销商的战略合作伙伴关系, 确保市场占有率的基础上稳步扩大销售。

(四) 以经营目标为导向, 继续强化预算管理, 在保证产品服务质量的基礎上公司将落实好成本与费用管控, 提高资金利用率, 努力完成公司经营目标。

(五) 公司将加强市场调研和市场预测, 巩固现有市场, 加强多学科产品服务推广, 积极拓展二、三线目标市场。同时重点建设客户端产品和线上增值服务项目, 大力推进金太阳练习测评管理系统、金太阳口语训练系统、金太阳教育资源管理系统、用户积分管理系统等在线产品服务的开发, 积极寻求新技术, 提升公司核心竞争力, 增强用户粘度, 降低盗版风险, 进一步提高公司盈利能力。

(六) 认真做好募投项目的组织实施工作, 加快募投资金项目的建设, 管好用好募集资金, 提高募集资金使用效率, 满足公司经营发展的需要。

(七) 完善公司员工职业生涯规划体系、上升通道、评价标准及培训体系等人力资源制度建设, 制订和实施人员的培训计划, 保证公司在高速发展中的人才需要。

(八) 在公司质量管理体系稳健运行的基础上, 进一步明确建立各个部门数量化的质量管理目标, 建立指标数据的日常收集机制; 强化5S现场管理及质量改进活动的效果, 引入卓越绩效管理等理念和方法, 进一步提升质量管理, 树立良好质量文化。

(九) 公司计划在优先满足研发经营快速发展所需各种资源的前提下, 将根据发展战略、市场竞争状况积极稳妥地开展对外投资。

(十) 按《分公司、办事处综合管理制度》实施分公司及办事处管理, 利用公司营销网络、管理团队与先进理念, 促进分公司、办事处尽快抓住市场机遇提高产品市场占有率, 提升销售量。

三、报告期内的投资情况

(一) 报告期内募集资金使用情况

公司于六月底完成向社会公众公开发行人民币普通股(A股)1,100万股,

报告期暂无募集资金使用情况说明。

(二) 非募集资金项目情况：无

(三) 报告期内，公司未持有以公允价值计量的境内外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产。

四、报告期内，公司不存在对本年度经营计划进行修改和调整的情况。

五、公司不存在下一期净利润可能为亏损或与上年同期发生大幅度变化的情况。

六、报告期内公司实施的利润分配方案

2011 年半年度公司实现净利润人民币 9,225,458.21 元，公司截至 2011 年 6 月 30 日可供股东分配的利润 49,287,008.76 元。本公司截至 2011 年 6 月 30 日资本公积为 176,980,990.76 元，盈余公积为 6,228,088.24 元。

公司 2011 年 8 月 17 日召开一届十三次董事会会议，审议通过了 2011 年度半年度利润分配方案：以截至 2011 年 6 月 30 日总股本 4,400 万股为基数，以公司可供股东分配的利润向全体股东拟每 10 股派发现金股利 2.00 元（含税），合计派发现金股利 880 万元，剩余未分配利润 40,487,008.76 元结转以后分配。该利润分配方案尚需在 2011 年 9 月 5 日召开的第二次临时股东大会上审议通过。

第四节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

二、重大资产收购、出售、合并事项

（一）资产收购事项

报告期内，公司不存在资产收购事项。

（二）出售资产事项

报告期内，公司不存在出售资产事项。

（三）资产合并事项

报告期内，公司不存在资产合并事项。

三、报告期内，公司无股权激励计划。

四、报告期内，公司不存在重大关联交易事项。

五、重大合同及其履行情况

（一）报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的重大事项。

（二）报告期内，公司无对外担保合同。

（三）报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理事项。

（四）其他重大合同

无

六、报告期内，公司承诺事项履行情况

1、发行人股东黄元忠、黄晓峰、陈克让承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购其所持有的发行人股份；

发行人股东平安财智、融元创投承诺：自受让发行人股权的工商变更登记完成之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不要求发行人回购其所持有的发行人股份；

发行人股东张文凯、孙晓玲、杨颖、吴文峰、戈尔登承诺：自发行人股票

在证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前持有的发行人股份，也不要求发行人回购其所持有的发行人股份。

担任发行人董事、监事、高级管理人员的直接或间接股东黄元忠、黄晓峰、陈克让、张文凯、孙晓玲、杨颖、张振华、布献伟、杨正华承诺：上述前述承诺期满后，在本人任职期间，每年转让的发行人股份不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让直接或间接持有的发行人股份。

报告期内，上述股东均遵守了所做的承诺。

2、为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，公司控股股东、实际控制人黄元忠先生及其一致行动人、主要股东黄晓峰先生、陈克让先生、戈尔登公司分别做出避免同业竞争的承诺。

报告期内，公司控股股东、实际控制人黄元忠及其一致行动人、主要股东黄晓峰先生、陈克让先生信守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

3、发行人控股股东、实际控制人黄元忠及其他主要股东陈克让、黄晓峰、孙晓玲、杨颖、张文凯分别承诺：“截止本承诺函出具日，本人不存在占用方直科技资金的情形；自本承诺函出具日起，本人将严格遵守相关法律、法规及公司相关规定，不占用公司资金。”

报告期内，上述股东均遵守了所做的承诺。

4、黄晓峰、陈克让承诺：二人为各自独立的自然人股东，相互之间不存在关联关系，在作为发行人股东期间，不相互转让股份，不通过受让其他股东持有的方直科技股份、增资等途径取得方直科技的控股地位，不通过与其他任何第三方签订一致行动协议或类似安排的方式取得方直科技的实际控股地位，不得做出有损发行人实际控制权及经营稳定、整体利益的行为。

报告期内，上述股东均遵守了所做的承诺。

七、解聘、聘任会计师事务所情况

经公司 2010 年度股东大会审议通过，公司续聘立信大华会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构，聘期一年。

八、报告期内公司重要事项公告索引

报告期内公司无刊登的公告信息（2011 年 6 月 29 日上市）

第五节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	33,000,000	100%	2,200,000				2,200,000	35,200,000	80%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	33,000,000	100%	2,200,000				2,200,000	35,200,000	80%
其中：境内非国有法人持股	5,426,722	16.44%	2,200,000				2,200,000	7,626,722	17.33%
境内自然人持股	27,573,278	83.56%						27,573,278	62.67%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份			8,800,000				8,800,000	8,800,000	20%
1、人民币普通股			8,800,000				8,800,000	8,800,000	20%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	33,000,000	100%	11,000,000				11,000,000	44,000,000	100%

二、公司前 10 名股东和前 10 名无限售流通股股东情况表

股东总数						4,554
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
黄元忠	境内自然人	22.65	9,965,330	9,965,330	9,965,330	
黄晓峰	境内自然人	16.31	7,177,355	7,177,355	7,177,355	
陈克让	境内自然人	16.31	7,177,355	7,177,355	7,177,355	
深圳市戈尔登投资有限公司	境内自然人	4.83	2,126,722	2,126,722	2,126,722	
平安财智投资管理有限公司	境内自然人	3.75	1,650,000	1,650,000	1,650,000	

深圳市融元创业投资有限责任公司	境内自然人	3.75	1,650,000	1,650,000	1,650,000
孙晓玲	境内自然人	2.58	1,134,144	1,134,144	1,134,144
杨颖	境内自然人	2.41	1,060,803	1,060,803	1,060,803
张文凯	境内自然人	2.04	898,294	898,294	898,294
中国银行-易方达平衡增长证券投资基金	境内非国有法人	1.25	550,000	550,000	550,000
全国社保基金五零一组合	境内非国有法人	1.25	550,000	550,000	550,000
全国社保基金四零二组合	境内非国有法人	1.25	550,000	550,000	550,000
中国建设银行-富国天丰强化收益债券型证券投资基金	境内非国有法人	1.25	550,000	550,000	550,000
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	
林瑞玉		200,000		人民币普通股	
中海信托股份有限公司—中海聚发—新股约定申购 1 资金信托		185,000		人民币普通股	
中国对外经济贸易信托有限公司—鸿道 3 期		110,000		人民币普通股	
山东省国际信托有限公司—鸿道 1 期集合资金信托		104,175		人民币普通股	
王宁		100,229		人民币普通股	
阚海波		100,056		人民币普通股	
华宝信托有限责任公司—单一类资金信托 R2007ZX018		89,750		人民币普通股	
黄海雄		86,260		人民币普通股	
陕西省国际信托股份有限公司—07009		84,350		人民币普通股	
王肖铭		80,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司实际控制人黄元忠先生同黄晓峰先生、陈克让先生为一致行动人。 公司未知上述无限售条件股东间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。			

三、限售流通股股份变动情况表

股东名称	年初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
黄元忠	9,965,330	0	0	9,965,330	首发承诺	2014-06-29
黄晓峰	7,177,355	0	0	7,177,355	首发承诺	2014-06-29
陈克让	7,177,355	0	0	7,177,355	首发承诺	2014-06-29
深圳市戈尔登投资有	2,126,722	0	0	2,126,722	首发承诺	2012-06-29

限公司						
平安财智投资管理有 限公司	1,650,000	0	0	1,650,000	首发承诺	2013-08-26
深圳市融元创业投资 有限责任公司	1,650,000	0	0	1,650,000	首发承诺	2013-08-26
孙晓玲	1,134,144	0	0	1,134,144	首发承诺	2012-06-29
杨颖	1,060,803	0	0	1,060,803	首发承诺	2012-06-29
张文凯	898,294	0	0	898,294	首发承诺	2012-06-29
吴文峰	159,997	0	0	159,997	首发承诺	2012-06-29
中国银行-易方达平衡 增长证券投资基金		0	550,000	550,000	首发承诺	2011-09-29
全国社保基金五零一 组合		0	550,000	550,000	首发承诺	2011-09-29
全国社保基金四零二 组合		0	550,000	550,000	首发承诺	2011-09-29
中国建设银行-富国天 丰强化收益债券型证 券投资基金		0	550,000	550,000	首发承诺	2011-09-29
合计	33,000,000	0	2,200,000	3,5200,000	—	—

四、报告期内，公司不存在控股股东及实际控制人变更情况

第六节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动情况

公司董事、监事和高级管理人员持股变动情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	期末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
黄元忠	董事长、总经理	男	47	2009年06月21日至2012年06月21日	9,965,330	9,965,330		8.94	否
黄晓峰	董事、副总经理	男	43	2009年06月21日至2012年06月21日	7,177,355	7,177,355		8.26	否
陈克让	董事、副总经理	男	46	2009年06月21日至2012年06月21日	7,177,355	7,177,355		6.20	否
贾国义	独立董事	男	49	2009年06月21日至2012年06月21日				0.15	否
李亮	独立董事	男	45	2009年06月21日至2012年06月21日				0.15	否
陈赛芝	独立董事	女	47	2011年01月26日至2012年06月21日				0.10	否
任立	董事	男	50	2009年06月21日至2012年06月21日				0.15	否
邹奇	独立董事	男	42	2009年06月21日至2011年01月25日				0.10	否
张振华	监事会主席	男	47	2009年06月21日至2012年06月21日				4.18	否
布献伟	股东监事	男	38	2009年06月21日至2012年06月21日				5.69	否
杨正华	职工监事	男	38	2009年06月21日至2012年06月21日				3.87	否
孙晓玲	副总经理、财务负责人、董事会秘书	女	39	2009年06月21日至2012年06月21日	1,134,144	1,134,144		6.46	否
杨颖	副总经理	女	47	2009年06月21日至2012年06月21日	1,060,803	1,060,803		5.95	否
张文凯	副总经理	男	43	2009年06月21日至2012年06月21日	898,294	898,294		7.90	否
合计	-	-	-	-	27,413,281	27,413,281		58.10	

注：税前报酬总额包括基本工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费和各项保险费、公积金、年金以及以其他形式从公司获得的报酬。

二、董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

公司于 2011 年 2 月 10 日召开 2011 年第 1 次临时股东大会审议通过《关于变更独立董事的议案》，同意邹奇先生辞去独立董事职务。并根据董事会的提名，选举陈赛芝女士为公司新任独立董事，接替原由邹奇先生担任的相关委员会职务，任期与本届董事任期相同。

第七节 财务报告

一、财务报表

(一) 资产负债表

编制单位：深圳市方直科技股份有限公司

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	264,056,636.53	261,164,426.40	76,841,642.17	73,206,270.01
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	16,316,385.13	12,775,795.87	6,004,238.64	5,285,345.25
预付款项	547,657.97	482,487.47	403,267.14	338,696.64
应收利息				
其他应收款	1,011,557.32	3,053,763.76	2,324,306.24	2,307,728.78
存货	6,905,466.71	4,540,707.79	4,883,544.83	4,102,122.81
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	288,837,703.66	282,017,181.29	90,456,999.02	85,240,163.49
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		2,000,000.00		2,000,000.00
投资性房地产				
固定资产	1,222,286.08	1,162,200.25	1,363,289.27	1,299,693.61
在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
无形资产	3,951,305.92	3,951,305.92	4,240,333.16	4,240,333.16
开发支出	795,546.01	795,546.01	189,831.68	189,831.68
商誉	83,940.16		83,940.16	
长期待摊费用	190,374.02	190,374.02	231,563.96	231,563.96

递延所得税资产	108,614.82	92,992.67	56,423.14	52,536.60
其他非流动资产				
非流动资产合计	6,352,067.01	8,192,418.87	6,165,381.37	8,013,959.01
资产总计	295,189,770.67	290,209,600.16	96,622,380.39	93,254,122.50
流动负债：				
短期借款	4,900,000.00	4,900,000.00	4,900,000.00	4,900,000.00
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	5,736,171.43	2,686,768.22	5,730,307.82	4,892,012.85
预收款项	567,380.97	554,380.97	134,008.48	133,808.48
应付职工薪酬			202,288.61	202,288.61
应交税费	353,571.11	429,661.49	2,102,776.71	1,678,205.01
应付利息				
应付股利				
其他应付款	7,136,559.40	7,136,559.40	1,915,199.92	1,905,913.75
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	18,693,682.91	15,707,370.08	14,984,581.54	13,712,228.70
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
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	18,693,682.91	15,707,370.08	14,984,581.54	13,712,228.70
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	44,000,000.00	44,000,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00
资本公积	176,980,990.76	176,980,990.76	2,348,160.06	2,348,160.06
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	6,228,088.24	6,228,088.24	5,119,373.38	5,119,373.38

未分配利润	49,287,008.76	47,293,151.08	41,170,265.41	39,074,360.36
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	276,496,087.76	274,502,230.08	81,637,798.85	79,541,893.80
少数股东权益				
所有者权益合计	276,496,087.76	274,502,230.08	81,637,798.85	79,541,893.80
负债和所有者权益总计	295,189,770.67	290,209,600.16	96,622,380.39	93,254,122.50

法定代表人：黄元忠

主管会计工作负责人：黄元忠

会计机构负责人：孙晓玲

(二) 利润表

编制单位：深圳市方直科技股份有限公司

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	29,586,037.70	26,428,959.04	23,732,030.59	20,830,869.14
减：营业成本	9,051,165.43	6,504,964.58	7,055,217.52	5,145,989.47
营业税金及附加	251,328.85	214,924.75	74,614.59	65,864.41
销售费用	5,928,961.57	5,532,669.28	5,315,943.80	4,927,347.77
管理费用	6,167,563.22	5,946,572.83	3,811,276.99	3,503,815.04
财务费用	-295,842.38	-274,398.32	-148,026.14	-145,376.19
资产减值损失	32,066.31	-26,611.73	158,808.86	142,409.64
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				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,450,794.70	8,530,837.65	7,464,194.97	7,190,819.00
加：营业外收入	2,334,579.14	2,334,579.14	342,110.72	342,110.72
减：营业外支出	6,499.69	6,499.69		
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,778,874.15	10,858,917.10	7,806,305.69	7,532,929.72
减：所得税费用	1,553,415.94	1,531,411.52	478,110.49	480,504.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,225,458.21	9,327,505.58	7,328,195.20	7,052,425.69
归属于母公司所有者的净利润	9,225,458.21	9,327,505.58	7,328,195.20	7,052,425.69
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.28	0.28	0.22	0.21
（二）稀释每股收益	0.28	0.28	0.22	0.21

七、其他综合收益				
八、综合收益总额	9,225,458.21	9,327,505.58	7,328,195.20	7,052,425.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,225,458.21	9,327,505.58	7,328,195.20	7,052,425.69
归属于少数股东的综合收益总额				

法定代表人：黄元忠

主管会计工作负责人：黄元忠

会计机构负责人：孙晓玲

(三) 现金流量表

编制单位：深圳市方直科技股份有限公司

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	23,448,462.90	22,614,802.90	20,349,253.80	17,738,220.20
收到的税费返还	2,333,379.14	2,333,379.14	342,010.72	342,010.72
收到其他与经营活动有关的现金	357,339.36	348,674.11	160,644.05	156,628.84
经营活动现金流入小计	26,139,181.40	25,296,856.15	20,851,908.57	18,236,859.76
购买商品、接受劳务支付的现金	12,950,807.57	10,495,085.96	8,144,818.30	6,253,442.55
支付给职工以及为职工支付的现金	6,431,319.04	6,121,863.30	4,895,900.98	4,474,521.93
支付的各项税费	5,988,041.62	5,138,938.86	1,454,361.34	1,325,098.81
支付其他与经营活动有关的现金	5,611,347.72	7,648,626.55	5,920,204.92	5,582,912.29
经营活动现金流出小计	30,981,515.95	29,404,514.67	20,415,285.54	17,635,975.58
经营活动产生的现金流量净额	-4,842,334.55	-4,107,658.52	436,623.03	600,884.18
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	593,479.62	584,993.62	1,036,120.64	1,036,120.64
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				
投资活动现金流出小计	593,479.62	584,993.62	1,036,120.64	1,036,120.64
投资活动产生的现金流量净额	-593,479.62	-584,993.62	-1,036,120.64	-1,036,120.64
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	194,100,000.00	194,100,000.00		
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	194,100,000.00	194,100,000.00		
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			7,000,000.00	7,000,000.00
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	1,449,191.47	1,449,191.47	494,670.35	494,670.35
筹资活动现金流出小计	1,449,191.47	1,449,191.47	7,494,670.35	7,494,670.35
筹资活动产生的现金流量净额	192,650,808.53	192,650,808.53	-7,494,670.35	-7,494,670.35
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	187,214,994.36	187,958,156.39	-8,094,167.96	-7,929,906.81
加：期初现金及现金等价物余额	76,841,642.17	73,206,270.01	38,144,695.95	37,027,043.65
六、期末现金及现金等价物余额	264,056,636.53	261,164,426.40	30,050,527.99	29,097,136.84

法定代表人：黄元忠

主管会计工作负责人：黄元忠

会计机构负责人：孙晓玲

(四) 合并股东权益变动表

编制单位：深圳市方直科技股份有限公司

单位：元

项目	本期金额 (2011 年 1-6 月)								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	33,000,000.00	2,348,160.06			5,119,373.38	41,170,265.41		81,637,798.85	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	33,000,000.00	2,348,160.06			5,119,373.38	41,170,265.41		81,637,798.85	
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	11,000,000.00	174,632,830.70			1,108,714.86	8,116,743.35		194,858,288.91	
(一) 净利润						9,225,458.21		9,225,458.21	
(二) 其他综合收益									
上述 (一) 和 (二) 小计						9,225,458.21		9,225,458.21	
(三) 股东投入和减少股本	11,000,000.00	174,632,830.70						185,632,830.70	
1. 股东投入股本	11,000,000.00	174,632,830.70						185,632,830.70	
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配					1,108,714.86	-1,108,714.86			
1. 提取盈余公积					1,108,714.86	-1,108,714.86			

2. 提取一般风险准备									
3. 股东的分配									
4. 其他									
(五) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	44,000,000.00	176,980,990.76			6,228,088.24	49,287,008.76			276,496,087.76

法定代表人：黄元忠

主管会计工作负责人：黄元忠

会计机构负责人：孙晓玲

合并股东权益变动表

编制单位：深圳市方直科技股份有限公司

单位：元

项目	上年金额								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	33,000,000.00	1,840,680.36			1,670,088.67	16,275,530.47			52,786,299.50
加：会计政策变更									
前期差错更正		507,479.70			-5,963.75	-53,673.70			447,842.25
二、本年初余额	33,000,00.00	2,348,160.06			1,664,124.92	16,221,856.77			53,234,141.75
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,455,248.46	24,948,408.64			28,403,657.10
（一）净利润						35,403,657.10			35,403,657.10
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						35,403,657.10			35,403,657.10
（三）股东投入和减少股本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配					3,455,248.46	-10,455,248.46			-7,000,000.00
1. 提取盈余公积					3,455,248.46	-3,455,248.46			
2. 股东的分配						-7,000,000.00			-7,000,000.00

4. 其他									
(五) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本期期末余额	33,000,000.00	2,348,160.06			5,119,373.38	41,170,265.41			81,637,798.85

法定代表人：黄元忠

主管会计工作负责人：黄元忠

会计机构负责人：孙晓玲

(五) 母公司股东权益变动表

编制单位：深圳市方直科技股份有限公司

单位：元

项目	本期金额（2011年1-6月）						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	33,000,000.00	2,348,160.06			5,119,373.38	39,074,360.36	79,541,893.80
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	33,000,000.00	2,348,160.06			5,119,373.38	39,074,360.36	79,541,893.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,000,000.00	174,632,830.70			1,108,714.86	8,218,790.72	194,960,336.28
（一）净利润						9,327,505.58	9,327,505.58
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						9,327,505.58	9,327,505.58
（三）股东投入和减少股本	11,000,000.00	174,632,830.70					185,632,830.70
1. 股东投入股本	11,000,000.00	174,632,830.70					185,632,830.70
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配					1,108,714.86	-1,108,714.86	
1. 提取盈余公积					1,108,714.86	-1,108,714.86	

2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配							
4. 其他							
(五) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
其他							
四、本期期末余额	44,000,000.00	176,980,990.76			6,228,088.24	47,293,151.08	274,502,230.08

法定代表人：黄元忠

主管会计工作负责人：黄元忠

会计机构负责人：孙晓玲

母公司股东权益变动表

编制单位：深圳市方直科技股份有限公司

单位：元

项目	上年金额						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	33,000,000.00	1,840,680.36			1,670,088.67	15,030,797.95	51,541,566.98
加：会计政策变更							
前期差错更正		507,479.70			-5,963.75	-53,673.70	447,842.25
其他							
二、本年初余额	33,000,000.00	2,348,160.06			1,664,124.92	14,977,124.25	51,989,409.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,455,248.46	24,097,236.11	27,552,484.57
（一）净利润						34,552,484.57	34,552,484.57
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						34,552,484.57	34,552,484.57
（三）股东投入和减少股本							
1. 股东投入股本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配					3,455,248.46	-10,455,248.46	-7,000,000.00
1. 提取盈余公积					3,455,248.46	-3,455,248.46	
2. 对股东的分配						-7,000,000.00	-7,000,000.00

4. 其他							
(五) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本期期末余额	33,000,000.00	2,348,160.06		5,119,373.38	39,074,360.36		79,541,893.80

法定代表人：黄元忠

主管会计工作负责人：黄元忠

会计机构负责人：孙晓玲

二、2011 年半年度报表附注

财务报表附注 2011 半年度 (除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

深圳市方直科技股份有限公司(以下简称“本公司”)是以黄元忠等 7 位自然人和深圳市戈尔登投资有限公司为发起人, 由深圳市方直科技有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司, 领有深圳市工商行政管理局核发的注册号为 440301103180183 号《企业法人营业执照》。注册资本为人民币 3,300 万元。

法定代表人: 黄元忠。注册地址: 深圳市南山区科技中二路深圳软件园 12#楼 302。

本公司前身为深圳方直电子科技有限公司, 系于 1992 年 12 月 2 日经深圳市人民政府办公厅以深府办复(1992)1747 号《关于成立深圳方直电子科技有限公司的批复》同意, 成立于 1993 年 2 月 19 日, 注册资本人民币 30 万元, 由黄元忠、张竑天和陈克让各出资人民币 10 万元设立。

1997 年 5 月 15 日, 本公司股东会通过决议, 同意张竑天将所持公司股权转让给黄晓峰; 同意广州保税区开特科技发展有限公司、广州保税区立诚经济发展有限公司及本公司原股东对公司进行增资, 增资后注册资本变更为人民币 395 万元。本公司于 1997 年 7 月 7 日完成工商变更登记。

1999 年 8 月 11 日, 本公司股东会通过决议, 同意深圳市菲莫斯实业发展有限公司对方直科技进行增资, 增资后注册资本变更为人民币 806.12 万元。本公司于 1999 年 10 月 11 日完成工商变更登记。

2000 年 7 月, 经深圳市福田区公证处以“(2000)深福证字第 2795 号”公证书公证, 深圳市菲莫斯实业发展有限公司将其所持公司 51%的股权转让给深圳市菲莫斯科技开发有限公司。本公司于 2000 年 7 月 24 日完成工商变更登记。

2005 年 7 月, 经深圳国际高新技术产权交易所“深高交所见(2005)字第 2244 号”《股权转让见证书》见证, 深圳市金讯新世纪投资发展有限公司(原名深圳市菲莫斯科技开发有限公司)将所持公司 51%的股权转让给黄晓峰。转让后黄晓峰持股 59.06%。本公司于 2005 年 7 月 26 日完成工商变更登记。2005 年 8 月, 公司名称变更为深圳市方直科技有限公司。

2006 年 1 月，经深圳国际高新技术产权交易所“深高交所见（2006）字第 153 号及 154 号”《股权转让见证书》见证，广州保税区开特科技发展有限公司及广州市立诚贸易有限公司（原名广州保税区立诚经济发展有限公司）分别将所持公司 12.41% 的股权转让给黄晓峰。转让后黄晓峰持股 83.88%。本公司于 2006 年 1 月 19 日完成工商变更登记。

2006 年 2 月，经深圳国际高新技术产权交易所“深高交所见（2006）字第 468 号”《股权转让见证书》见证，黄晓峰将所持公司 25.94% 的股权转让给黄元忠，将所持公司 24.94% 的股权转让给陈克让，转让后黄晓峰持股 33%，黄元忠持股 34%，陈克让持股 33%。本公司于 2006 年 2 月 21 日完成工商变更登记。

2009 年 4 月 29 日，本公司股东会通过决议，同意黄元忠和黄晓峰分别将其 1.7% 和 1.2% 的股权转让给张文凯；黄晓峰和陈克让分别将其 2.972% 和 0.7% 的股权转让给孙晓玲；黄晓峰将其 0.259% 的股权转让给吴文峰；陈克让将其 3.472% 的股权转让给杨颖；并同意深圳市戈尔登投资有限公司以货币资金人民币 232 万元对本公司进行增资。其中，55.53 万元为新增注册资本，其余部分 176.47 万元为资本公积。深圳国际高新技术产权交易所分别于 2009 年 4 月 30 日、2009 年 5 月 18 日出具深高交所见（2009）字第 03381 号和深高交所见（2009）字第 03912 号《股权转让见证书》，对上述股权转让事宜予以见证。本公司于 2009 年 5 月 25 日完成工商变更登记，变更后黄元忠持股 30.20%，黄晓峰持股 26.75%，陈克让持股 26.75%，孙晓玲持股 3.44%，张文凯持股 2.72%，杨颖持股 3.21%，吴文峰持股 0.49%，深圳市戈尔登投资有限公司持股 6.44%。

2009 年 6 月 15 日，黄元忠等 7 位自然人和深圳市戈尔登投资有限公司签署发起人协议，本公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司。本公司根据截止 2009 年 5 月 31 日经审计的净资产折股，注册资本变更为 3,300 万元。其中：自然人持股比例及股份数为 93.56% 和 30,873,278 股。本公司于 2009 年 6 月 24 日完成工商变更登记。

2010 年 7 月 26 日，本公司 2010 年第二次临时股东大会决议通过，同意黄晓峰将其 5% 的股权转让给平安财智投资管理有限公司；陈克让将其 5% 的股权转让给深圳市融元创业投资有限责任公司。本公司于 2010 年 8 月 30 日完成工商变更登记，变更后黄元忠持股 30.20%、黄晓峰持股 21.75%、陈克让持股 21.75%、孙晓玲持股 3.44%、张文凯持股 2.72%、杨颖持股 3.21%、吴文峰持股 0.49%、深圳市戈尔登投资有限公司持股 6.44%、平安财智投资管理有限公司持股 5.00%、深圳市融元创业投资有限责任公司持股 5.00%。

中国证券监督管理委员会证监许可 [2011] 901 号文核准，本公司于 2011 年 6 月 20 日公开发行 1,100 万股人民币普通股。本次发行采用网下向配售对象配售与网上向社会公众

投资者定价发行相结合的方式，其中网下配售 220 万股，网上定价发行 880 万股，发行价格为 19.60 元/股。2011 年 6 月 29 日经深圳证券交易所审核同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，经此次发行后，本公司注册资本变更为人民币 4,400 万元。

本公司主要的经营业务包括：计算机软、硬件、网络及教育软件和教学资源开发、销售、咨询及其技术服务；图书报刊零售（凭“新出发深零字第 A0394 号出版物经营许可证”经营，有效期至 2013 年 12 月 31 日）；电子产品的开发、销售（不含二、三类医疗器械等需许可项目）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；投资兴办实业（具体项目另行申报）。

二、主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基准

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定（以下简称“新会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制 2010 年半年（以下简称“报告期”）财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整的反映了本公司报告期的财务状况、经营成果和现金流量。

（三）会计期间

本公司采用公历年为会计年度，即自每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1. 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收

入不足冲减的，冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2. 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本公司的现金是指：公司持有的库存现金以及随时可以支付的存款；现金等价物是指：期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动很小的投资。

（八）外币业务核算方法及外币财务报表的折算方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算，折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

(1) 所转移金融资产的账面价值;

(2) 因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

(3) 终止确认部分的账面价值;

(4) 终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;本公司若与债权人签定协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,则终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时,终止确认的金融负债账面价值与支付对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。

原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

对于年末单项金额重大的应收账款、其他应收款单独进行减值测试。单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

应收款项（包括应收账款、其他应收款）单项金额重大是指人民币超过 50 万元。

应收款项单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的确定依据为：根据本公司经营特点，账龄 3 年以上的应收款项回收风险较大，因此将单项金额低于 50 万元且账龄 3 年以上的应收款项归入该组合。

对于单项金额不重大的应收款项与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄分析法划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，计入当期损益。本公司对合并范围内的关联方应收款项不计提坏账准备。

本公司按账龄组合确定计提坏账准备的比例如下：

账龄分析法		
账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	1%	1%
1—2 年（含 2 年）	10%	10%

2—3 年（含 3 年）	30%	30%
3 年以上	100%	100%

本公司确认坏账的标准是：①因债务人撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等；②因债务人逾期未履行偿债义务，且有明显特征表明无法收回的。对有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，确认为坏账损失，冲销已提取的坏账准备。

（十一）存货

本公司存货主要包括原材料、库存商品等。

各类存货的购入与入库按实际成本计价；发出存货采用移动加权平均法；低值易耗品在领用时一次摊销；存货采用永续盘存制。期末，存货按成本与可变现净值孰低计价，存货跌价准备按成本高于可变现净值分类计提。

期（年）末，存货按成本与可变现净值孰低计价。如果由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，分类按可变现净值低于成本的差额计提存货跌价损失准备。可变现净值按正常经营过程中，以估计售价减去估计至完工成本及销售所必须的估计费用的价值确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。本公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（十二）长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，和对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

期（年）末对长期投资进行逐项检查，如果被投资单位的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，按其可收回金额低于账面价值的差额单项计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十三）固定资产

1. 本公司将为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的资产确认为固定资产。

2. 固定资产按照成本进行初始计量。对弃置时预计将产生较大费用的固定资产，预计弃置费用，并将其现值记入固定资产成本。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产折旧采用直线法计算，并按各类固定资产的原值和预计的使用寿命扣除预计净残值确定其折旧率，分类折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	30 年	5%	3.167%
电子设备	5 年	5%	19%
运输设备	5 年	5%	19%
其他设备	5 年	5%	19%

期末，逐项检查预计的使用年限和净残值率，若与原先预计有差异，则做调整。由于市

价持续下跌或技术落后、设备陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项或资产组预计可收回金额，并按其与账面价值的差额提取减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。若固定资产处于处置状态，并且通过使用或处置不产生经济利益，则停止折旧和计提减值，同时调整预计净残值。

报告期内固定资产未发生应当计提减值准备情形，未计提固定资产减值准备。

（十四）在建工程

在建工程按为工程所发生的直接建筑、安装成本及所借入款的实际承担的利息支出、汇兑损益核算反映工程成本，以所购建的固定资产达到预定可使用状态作为在建工程结转为固定资产的时点。

期（年）末，对在建工程进行全面检查，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，计入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

（十五）借款及借款费用

借款初始取得时按成本入账，取得后采用实际利率法，以摊余成本计量。借款费用应同时满足在资产支出已经发生、借款费用已经发生以及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始的条件下才允许资本化。除此之外，借款费用确认为当期费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定为应予以资本化的费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率应当根据一般借款加权平均利率计算确定。按照至当期末止购建符合资本化条件资产的累计支出加权平均数与资本化率的乘积并以不超过实际发生的利息进行。

（十六）无形资产与研究开发费用

无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产，以其成本扣除预计残值后的金额，在预计的使用年限内采用直线法进行摊销。

对于无形资产的使用寿命按照下述程序进行判断：

a. 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；

b. 合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

按上述程序仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等的支出为开发阶段支出。除满足下列条件的开发阶段支出确认为无形资产外，其余确认为费用：

a. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

b. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

c. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

d. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

e. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

研究阶段的支出在发生时计入当期费用。

期（年）末，逐项检查无形资产，对于已被其他新技术所代替，使其为企业创造经济利益受到更大不利影响的或因市值大幅度下跌，在剩余摊销期内不会恢复的无形资产，按单项预计可收回金额，并按其低于账面价值的差额计提减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

（十七）商誉

在非同一控制下企业合并时，支付的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

本公司于期末，将商誉分摊至相关的资产组进行减值测试，计提的减值准备计入当期损益，减值准备一经计提，在以后的会计期间不转回。

（十八）长期待摊费用

本公司以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，以及对实际发生但应由本期和

以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，作为长期待摊费用，按照项目的预计受益期平均摊销；筹备期间的开办费在发生时计入当期费用。

（十九）应付职工薪酬

在每一会计期间内，将应付的职工薪酬确认为负债，按受益对象分别计入产品或劳务成本、当期费用或固定资产或无形资产成本。根据有关规定，本公司按照月工资额的一定比例提取保险费和公积金，并按月向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期成本或费用。

（二十）预计负债的确认

本公司将同时符合以下条件与或有事项相关的义务确认为负债：该义务是企业承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

待执行合同变成亏损合同的，该亏损合同产生的义务满足上述条件的，确认为预计负债。

本公司承担的其他义务（如承担超额亏损、重组义务、弃置费用等）满足上述条件，确认为预计负债。

（二十一）收入确认

商品销售收入：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

提供劳务收入：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

期（年）末，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，本公司选用已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

让渡资产使用权收入：相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠地计量。

本公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- a. 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- b. 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十二）政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2. 确认递延所得税负债的依据

本公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

（二十四）会计政策与会计估计的变更

本期无重大会计政策与会计估计的变更

三、税项

1. 本公司适用的税种及税率

本公司适用的税种主要包括：增值税、营业税、城市维护建设税、教育费附加、企业所得税等。

流转税税率分别为：增值税 13%及 17%、营业税 5%。

附加税费：城市维护建设税为应交流转税之和的 7%，教育费附加为应交流转税之和的 3%。

本公司及控股子公司本报告期各年度企业所得税适用税率为：

公司名称	2011年度
深圳市方直科技股份有限公司	12%
深圳市连邦信息技术有限公司	24%

2. 本公司享受的税收优惠

(1) 增值税

根据财政部、国家税务总局《关于宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》(财税[2006]153号)、《财政部、国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》(财税[2009]9号)的相关规定,自2007年1月1日起本公司销售自行研发的软件产品(电子出版物)按13%的税率计缴增值税,销售其他产品仍按17%的税率计缴增值税。

根据国务院《关于印发鼓励软件企业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发[2000]18号)和财政部、国家税务总局、海关总署《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收问题的通知》(财税[2000]25号)文有关精神,2010年底以前,本公司自行开发研制软件产品销售收入按法定税率计缴增值税后,对实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

根据国务院《关于印发进一步鼓励软件企业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发[2011]4号)文有关精神,继续实施国发18号文件明确的政策,继续实施软件增值税优惠政策。

(2) 企业所得税

根据深圳市南山区地方税务局于2007年7月23日出具的深地税南函(2007)237号《关于深圳市方直科技有限公司减免企业所得税问题的复函》,本公司为生产型企业,经营期超过10年,根据深府[1988]232号文《深圳市人民政府关于深圳特区企业税收政策若干问题的规定》第八条规定,同意本公司自获利年度起,第一至第二年度免征企业所得税,第三至第五年度减半征收企业所得税。2007年度为本公司弥补亏损后第一个获利年度,2007年度、2008年度免征企业所得税,2009年度、2010年度和2011年度减半征收企业所得税。

根据国务院国发[2007]39号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》,自2008年1月1日起,原享受低税率优惠政策的企业,在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。其中:享受企业所得税15%税率的企业,2008年按18%税率执行,2009年按20%税率执行,2010

年按 22%税率执行，2011 年按 24%税率执行，2012 年按 25%税率执行。故本公司 2010 年实际执行 11%的优惠税率。

(3) 营业税

根据《财政部、国家税务总局关于贯彻落实《中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定》有关税收问题的通知》（财税字[1999]273 号）文有关精神，本公司提供技术开发服务取得的收入，在经当地科技主管部门认定和主管税务机关审核同意后，免征营业税。

四、企业合并及合并财务报表

1. 控股子公司

控股公司名称	注册地	业务范围	注册资本(元)	持股比例	表决权比例	备注
非同一控制下的企业合并形成的子公司						
深圳市联邦信息技术有限公司	深圳	计算机软件、硬件技术开发，销售及技术服务	2,000,000.00	100%	100%	合并

本公司原持有深圳市联邦软件有限公司 37.50%的股权，2006 年 2 月 27 日，经深圳国际高新技术产权交易所“深高交所见（2006）字第 688 号”《股权转让见证书》见证，刘浪（又名刘乙丁）将所持深圳市联邦软件有限公司 37.5%的股权以人民币 15 万元的价格转给本公司，并于 2006 年 3 月 29 日完成股权转让的工商变更登记手续，变更后本公司持有深圳市联邦软件有限公司 75%的股权。

2007 年 5 月 30 日，经深圳国际高新技术产权交易所“深高交所见（2007）字第 3225 号”《股权转让见证书》见证，缪洪将其持有深圳市联邦软件有限公司 25%的股权以 10 万元的价格转让给本公司，并于 2007 年 6 月 6 日完成股权转让的工商变更登记手续。变更后深圳市联邦软件有限公司变为本公司的全资子公司。

2007 年 6 月，本公司对深圳市联邦软件有限公司增资人民币 160 万元，增资后深圳市联邦软件有限公司注册资本变更为人民币 200 万元。

2009 年 8 月 25 日，深圳市联邦软件有限公司名称变更为深圳市联邦信息技术有限公司。

2. 合并商誉的确认

本公司以收购日深圳市联邦信息技术有限公司账面净资产为可辨认净资产公允价值，合并成本大于所取得被购买方可辨认净资产公允价值的份额而确认的商誉金额：

项目	金额
合并成本	150,000.00
收购日被购买方净资产	176,159.58
收购的股权比例	37.50%
商誉	83,940.16

五、合并财务报表主要项目注释（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

以下注释项目（含母公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，期末指 2011 年 6 月 30 日，期初指 2011 年 1 月 1 日，本期指 2011 年上半年，上期指 2010 年上半年。

（一）货币资金

种类	币种	2011.6.30	2011.1.1
现金	RMB	134,883.43	113,348.43
银行存款	RMB	263,921,753.10	76,728,293.74
合计		264,056,636.53	76,841,642.17

注：

（1）2011 年 6 月 30 日余额较 2010 年 12 月 31 日增加 1.872 亿元，增幅为 243.64%，主要是报告期内公司取得募集资金 1.941 亿元所致。

（2）截至 2011 年 6 月 30 日，本公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制或有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1. 应收账款账龄分类

账龄	2011.6.30			2011.1.1		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一年以内	16,425,223.09	99.48%	164,253.03	6,002,694.59	98.82%	60,026.95
一年以上至二年以内	23,957.41	0.15%	2,395.74	58,144.00	0.96%	5,814.40
二年以上至三年以内	48,362.00	0.29%	14,508.60	13,202.00	0.22%	3,960.60
三年以上	13,202.00	0.08%	13,202.00	-	0.00%	-
合计	16,510,744.50	100.00%	194,359.37	6,074,040.59	100.00%	69,801.95

2. 应收账款风险分类

类别	2011.6.30			2011.1.1		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一、单项金额重大	10,776,209.60	65.27%	107,762.10	3,332,671.94	54.87%	33,326.72
二、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	13,202.00	0.08%	13,202.00	-	-	-
三、其他不重大	5,721,332.90	34.65%	73,395.27	2,741,368.65	45.13%	36,475.23
合计	16,510,744.50	100.00%	194,359.37	6,074,040.59	100.00%	69,801.95

3. 应收账款坏账准备的变动如下：

项目	2011.1.1	本期计提额	本期减少额		2011.6.30
			转回	转销	
应收账款坏账准备	69801.95	124557.42	---		194,359.37

4. 2011年6月30日余额中无持股5%以上（含5%）股东欠款。

5. 2011年6月30日余额中无应收关联方款项。

6. 2011年6月30日应收账款中欠款金额前五名的单位详细情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	账龄	欠款金额	占应收账款总额的比例
1	广东教育书店有限公司	无关联关系	一年以内	2,005,910.78	12.15%
2	广东人民出版社	无关联关系	一年以内	1,812,506.10	10.98%
3	语文出版社	无关联关系	一年以内	1,565,900.00	9.48%
4	人民教育电子音像出版社	无关联关系	一年以内	1,284,822.00	7.78%
5	河北天鹿电子出版社	无关联关系	一年以内	1,029,978.68	6.24%
	合计			7,699,117.56	46.63%

（三）预付款项

1. 账龄分析

账龄	2011.6.30		2011.1.1	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	483,087.47	88.21%	338,696.64	83.99%
一年以上至二年以内	64,570.50	11.79%	64,570.50	16.01%
合计	547,657.97	100.00%	403,267.14	100.00%

2. 2011 年 6 月 30 日无预付持股 5%以上（含 5%）股东款项。

3. 2011 年 6 月 30 日无预付关联方款项。

（四）其他应收款

1. 其他应收款账龄分类

账龄	2011. 6. 30			2011. 1. 1		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一年以内	919,624.79	84.31%	9,196.25	1,197,440.47	47.98%	11,974.41
一年以上至两年以内	16,200.00	1.49%	1,620.00	1,149,389.35	46.05%	114,938.94
二年以上至三年以内	123,313.24	11.31%	36,764.46	149,128.24	5.97%	44,738.47
三年以上	31,580.00	2.90%	31,580.00	---	---	---
合计	1,090,718.03	100.00%	79,160.71	2,495,958.06	100.00%	171,651.82

2. 其他应收款风险分类

类别	2011. 6. 30			2011. 1. 1		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一、单项金额重大	---	---	---	---	---	---
二、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	31,580.00	2.90%	31,580.00	---	---	---
三、其他不重大	1,059,138.03	97.10%	47,580.71	2,495,958.06	100.00%	171,651.82
合计	1,090,718.03	100.00%	79,160.71	2,495,958.06	100.00%	171,651.82

注：表中第二项是三年以上的房租押金等

3. 其他应收款坏账准备的变动如下：

项目	2011. 1. 1	本期计提额	本期减少额		2011. 6. 30
			转回	转销	
其他应收款坏账准备	171,651.82	-92,491.11	---	---	79,160.71

4. 2011 年 6 月 30 日余额中无持股 5%以上（含 5%）股东欠款。

5. 2011 年 6 月 30 日余额中无其他应收关联方款项。

(五) 存货及存货跌价准备

类别	2011. 6. 30			2011. 1. 1		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2, 552, 922. 17	---	2, 552, 922. 17	2, 648, 202. 12	---	2, 648, 202. 12
库存商品	4, 352, 544. 54	---	4, 352, 544. 54	2, 235, 342. 71	---	2, 235, 342. 71
合计	6, 905, 466. 71	---	6, 905, 466. 71	4, 883, 544. 83	---	4, 883, 544. 83

2011 年 6 月 30 日本公司存货不存在可变现价值低于账面成本的情形，故未计提存货跌价准备。

(六) 固定资产及累计折旧

1. 固定资产原值

类别	2011. 1. 1	本期增加	本期减少	2011. 6. 30
电子设备	1, 498, 861. 01	49, 792. 84	19, 495. 13	1, 529, 158. 73
运输设备	827, 831. 00	---	---	827, 831. 00
其他设备	216, 305. 93	---	---	216, 305. 92
合计	2, 542, 997. 94	49, 792. 84	19, 495. 13	2, 573, 295. 65

2. 累计折旧

类别	2011. 1. 1	本期计提	本期减少	2011. 6. 30
电子设备	877, 460. 53	86, 730. 80	13, 196. 44	950, 994. 89
运输设备	218, 147. 03	65, 710. 59	---	283, 857. 62
其他设备	84, 101. 11	32, 055. 95	---	116, 157. 06
合计	1, 179, 708. 67	184, 497. 34	13, 196. 44	1, 351, 009. 57

3. 固定资产净值

类别	2011. 1. 1			2011. 6. 30
电子设备	621, 400. 48			578, 163. 84
运输设备	609, 683. 97	---	---	543, 973. 38
其他设备	132, 204. 82	---	---	100, 148. 86
合计	1, 363, 289. 27	---	---	1, 222, 286. 08

4. 期末无闲置、待售或待处置的固定资产。

5. 期末固定资产无抵押或用于担保的情况。
6. 期末固定资产未发现有减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

(七) 无形资产

项目	2011.1.1	本期增加	本期减少	2011.6.30
一、原价合计	4,983,041.91	146,963.24	---	5,130,005.15
同步课堂网络平台	1,017,166.92	---	---	1,017,166.92
分站式项目	121,757.76	---	---	121,757.76
中小学教材教参同步软件	3,844,117.23	---	---	3,844,117.23
微软授权	---	146,963.24	---	146,963.24
二、累计摊销额合计	742,708.75	435,990.48	---	1,178,699.23
同步课堂网络平台	237,338.92	101,716.68	---	339,055.60
分站式项目	20,293.00	12,175.80	---	32,468.80
中小学教材教参同步软件	485,076.83	320,873.31	---	805,950.14
微软授权	---	1,224.69	---	1,224.69
三、无形资产减值准备累计金额合计	---	---	---	---
同步课堂网络平台	---	---	---	---
分站式项目	---	---	---	---
中小学教材教参同步软件	---	---	---	---
微软授权	---	---	---	---
四、无形资产账面价值合计	4,240,333.16	---	---	3,951,305.92
同步课堂网络平台	779,828.00	---	---	678,111.32
分站式项目	101,464.76	---	---	89,288.96
中小学教材教参同步软件	3,359,040.40	---	---	3,038,167.09
微软授权	---	---	---	145,738.55

1. 期末无形资产无抵押或用于担保的情况。
2. 期末无形资产未发现有减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

(八) 开发支出

项目	2011.1.1	本期增加	本期转入 无形资产	2011.6.30
中小学教材教参同步软件	189,831.68	316,158.32		505,990.00

金太阳练习测评管理系统		219,098.94		219,098.94
中小学教辅同步教育软件		70,457.07		70,457.07
合计	189,831.68	605,714.33		795,546.01

。中小学教材教参同步软件是公司新增各地中小学英语及其他学科教材教参多版本同步辅导软件开发支出。

。中小学教辅同步软件是公司新增各地中小学英语及其他学科教学辅助用书的多版本同步辅导软件开发支出。

。金太阳练习测评管理系统是公司新增的一个以题库为基础，在线进行出题、组卷、考试的应用系统。

（九）商誉

项目	形成来源	2011.1.1	本期增加	本期减少	2011.6.30
深圳市连邦信息技术有限公司	购买	83,940.16	---	---	83,940.16

商誉形成原因及计算过程详见四、企业合并及合并财务报表。

（十）长期待摊费用

类别	原始发生额	2011.1.1	本期增加额	本期摊销额	累计摊销额	2011.6.30	剩余摊销年限
办公室装修费	411,899.50	231,563.96		41,189.94	221,525.48	190374.02	26-40个月
合计	411,899.50	231,563.96		41,189.94	221,525.48	190374.02	

（十一）递延所得税资产

项目	2011.6.30	2011.1.1
坏账准备	32,749.30	30,529.07
无形资产摊销期限差异	75,865.52	25,894.07
合计	108,614.82	56,423.14

本公司期末不存在未确认的递延所得税资产。

（十二）资产减值准备

项目	2011.1.1	本期计提额	本期减少额		2011.6.30
			转回	转销	

坏账准备	241,453.77	32,066.31	---	---	273,520.08
合计	241,453.77	32,066.31	---	---	273,520.08

(十三) 短期借款

借款类别	2011.6.30	2011.1.1
抵押借款	4,900,000.00	4,900,000.00
合计	4,900,000.00	4,900,000.00

根据 2010 年 6 月 28 日本公司与深圳市高新技术投资担保有限公司、华夏银行股份有限公司深圳南山支行签订的编 SZ081072100033 号《委托借款合同》，深圳市高新技术投资担保有限公司委托华夏银行股份有限公司深圳南山支行向本公司发放无息委托贷款 500 万元，借款期限自 2010 年 7 月 7 日始至 2011 年 7 月 7 日止。

根据 2010 年 6 月 28 日陈克让、雷金萍与华夏银行股份有限公司深圳南山支行签订的 SZ081072100033-21 号《个人抵押合同》，陈克让、雷金萍以其位于深圳市福田区新洲路北环梅林立交的景龙大厦 2-013F 房产为上述借款提供抵押保证，抵押期限自 2010 年 7 月 7 日始至 2011 年 7 月 7 日止。

根据 2010 年 6 月 28 日，陈克让、雷金萍与华夏银行股份有限公司深圳南山支行签订的 SZ081072100033-12《个人保证合同》，陈克让、雷金萍为上述借款提供连带责任保证，保证期间为主债务履行期届满之日起 2 年。

(十四) 应付账款

账龄	2011.6.30		2011.1.1	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	5,734,791.53	99.98%	5,728,792.33	99.97%
一年以上至二年以内	1,379.90	0.02%	4.90	---
二年以上至三年以内	---	---	1,510.59	0.03%
合计	5,736,171.43	100.00%	5,730,307.82	100%

1. 2011 年 6 月 30 日余额中无欠持有 5%以上（含 5%）表决权股东的款项。
2. 2011 年 6 月 30 日余额中无应付关联方款项。

(十五) 预收款项

账龄	2011. 6. 30		2011. 1. 1	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	566, 120. 98	99. 78%	134, 008. 48	100%
一年以上两年以内	1, 259. 99	0. 22%	---	---
合计	567, 380. 97	100. 00%	134, 008. 48	100%

1. 2011 年 6 月 30 日余额无预收持有 5%以上（含 5%）表决权股东的款项。

2. 2011 年 6 月 30 日余额中无预收关联方款项。

（十六）应付职工薪酬

项目	2011. 1. 1	本期计提额	本期支付额	2011. 6. 30
一、工资、奖金、津贴和补贴	202, 288. 61	6, 122, 917. 55	6, 325, 206. 16	---
二、职工福利费	---	---	---	---
三、社会保险费	---	531, 221. 84	531, 221. 84	---
四、住房公积金	---	215, 744. 00	215, 744. 00	---
五、工会经费和职工教育经费	---	---	---	---
六、非货币性福利	---	---	---	---
七、因解除劳动关系给予的补偿	---	---	---	---
八、其他	---	---	---	---
其中：以现金结算的股份支付	---	---	---	---
合计	202, 288. 61	6, 869, 883. 39	7, 072, 172. 00	---

（十七）应交税费

税项	2011. 6. 30	2011. 1. 1
增值税	173, 160. 29	1, 292, 597. 72
城建税	123, 613. 90	90, 630. 51
教育费附加	52, 977. 39	38, 841. 64
企业所得税	---	674, 944. 70
堤围费	2, 329. 54	1, 344. 37
营业税	---	2, 199. 00
个人所得税	1, 490. 00	2, 218. 77
合计	353, 571. 11	2, 102, 776. 71

2011 年 6 月 30 日余额比 2011 年 1 月 1 日余额增加 1, 749, 205. 60 元，减少比例为 494. 73%，主要原因是期末应交流转税及企业所得税减少所致。

(十八) 其他应付款

账龄	2011.6.30		2011.1.1	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	6,059,105.97	84.90%	834,305.29	43.56%
一年以上至二年以内	1,065,453.43	14.93%	1,080,894.63	56.44%
二年以上至三年以内	12,000.00	0.17%	---	---
合计	7,136,559.40	0.00%	1,915,199.92	100.00%

- 2011年6月30日余额中无欠持有本公司5%以上(含5%)表决权股东的款项。
- 2011年6月30日余额中无其他应付关联方款项。
- 2011年6月30日余额中大额其他应付款前五名情况如下:

单位名称	2011.6.30	2011.1.1	经济内容
立信大华会计师事务所	1,310,000.00	---	上市发行费用
深圳市文化产业办公室	1,000,000.00	1,000,000.00	*
深圳证券信息有限公司	850,000.00	---	上市发行费用
东华商律师事务所	800,000.00	---	上市发行费用
深圳证券时报传媒有限公司	600,000.00	---	上市发行费用
合计	4,560,000.00	1,000,000.00	

* 系深圳市文化产业办公室拨付本公司的“金太阳教育在线”项目补助100万元,该等款项要求专款专用,项目通过验收方能核销,截止2011年6月30日,该项目尚未验收完毕。

(十九) 股本

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	33,000,000	100%	2,200,000				2,200,000	35,200,000	80%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	33,000,000	100%	2,200,000				2,200,000	35,200,000	80%
其中:境内非国有法人持股	5,426,722	16.44%	2,200,000				2,200,000	7,626,722	17.33%

境内自然人持股	27,573,278	83.56%					27,573,278	62.67%
4、外资持股								
其中：境外法人持股								
境外自然人持股								
5、高管股份								
二、无限售条件股份			8,800,000			8,800,000	8,800,000	20%
1、人民币普通股			8,800,000			8,800,000	8,800,000	20%
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
三、股份总数	33,000,000	100%	11,000,000			11,000,000	44,000,000	100%

1. 公司成立于1993年2月19日，注册资本30万元，实收资本业经深圳华通会计师事务所于1993年3月2日出具“深华审所字（1993）28号”《验资报告》验证。

1997年6月，公司注册资本变更为395万元，实收资本业经深圳市粤安会计师事务所于1997年6月5日出具“深粤安所验字（1997）第丙089号”《验资报告》验证。

1999年9月，公司注册资本变更为806.12万元，实收资本业经深圳市永明会计师事务所于1999年9月30日出具“验资（1999）523号”《验资报告》验证。

2009年5月，公司注册资本变更为861.65万元，实收资本业经深圳天鹏会计师事务所于2009年5月14日出具“深天鹏验资字（2009）第011号”《验资报告》验证。

2009年6月15日，公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以截止2009年5月31日经审计的净资产中人民币33,000,000.00元按1:1的比例折合为股本3300万股，每股面值人民币1元，共计折合股本为人民币叁仟叁佰万元整（¥33,000,000.00），剩余部分1,786,717.53元作为资本公积。本次净资产折股转增股本业经广东大华德律会计师事务所（特殊普通合伙）于2009年6月19日出具“华德验字[2009]55号”《验资报告》验证。

2011年6月20日，经中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市方直科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可[2011]901号）核准，向社会公开发行人民币普通股（A股）1,100,000股，每股面值人民币1元。上述公开发行新增股本已经立信大华会计师事务所有限公司于2011年6月24日出具“立信大华验字[2011]178号”《验资报告》验证。

2. 报告期内股权变更情况详见一、公司基本情况。

(二十) 资本公积

项 目	期初数	本期增加*	本期减少	期末数
股本溢价	2,348,160.06	174,632,830.70	---	176,980,990.76
合 计	2,348,160.06	174,632,830.70	---	176,980,990.76

*资本公积本期增加额系本期溢价发行新股产生。

(二十一) 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	5,119,373.38	1,108,714.86		6,228,088.24
合 计	5,119,373.38	1,108,714.86	-	6,228,088.24

本期增加额系本公司根据公司章程规定，按税后利润的 10%计提法定盈余公积。

(二十二) 未分配利润

项 目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	41,170,265.41	
调整年初未分配利润合计数(调整+, 调减-)		
调整后年初未分配利润	41,170,265.41	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	9,225,458.21	
盈余公积弥补亏损	---	
其他转入	---	
减: 提取法定盈余公积	1,108,714.86	10%
提取任意盈余公积	---	
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利	---	
期末未分配利润	49,287,008.76	

(二十三) 营业收入和营业成本

项目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	29,586,037.70	9,051,165.43	23,732,030.59	7,055,217.52
其他业务	---	---	---	---
合计	29,586,037.70	9,051,165.43	23,732,030.59	7,055,217.52

1. 按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

项目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
方直金太阳教育软件	25,567,074.04	6,504,964.58	19,147,200.14	5,145,989.47
其他产品	3,137,478.66	2,546,200.85	2,901,161.45	1,909,228.05
技术开发服务*	881,485.00	-	1,683,669.00	-
合计	29,586,037.70	9,051,165.43	23,732,030.59	7,055,217.52

技术开发服务毛利率 100%的原因：技术开发服务的成本支出为光盘成本，由于所使用的光盘数量少且单位成本极低，技术人员领用时直接作为办公物耗，计入当期管理费用。

2. 主营业务收入分布情况。本公司主营业务收入为方直金太阳教育软件、其他产品的销售收入及技术开发服务收入，全部于中国境内实现，具体分布如下：

地区/期间	2011年1-6月	2010年1-6月
华南地区	15,654,064.60	12,822,963.50
华东地区	7,653,372.71	5,989,268.34
华北地区	5,003,681.31	3,997,124.18
西南\西北地区	639,867.4	318,199.00
东北地区	403,711.29	366,293.29
华中地区	231,340.39	238,182.29
合计	29,586,037.70	23,732,030.59

3. 公司前五名客户的主营业务收入情况

客户名称	2011年1-6月	占公司全部主营业务收入的比 例
上海世纪出版股份有限公司外语教育图书分公司	1,878,655.27	6.35%
广东教育书店有限公司	1,775,142.28	6.00%
广东人民出版社	1,603,987.70	5.42%
语文出版社	1,385,752.21	4.68%
深圳市新华书店有限公司	1,260,516.87	4.26%
合计	7,904,054.34	26.72%

(二十四) 营业税金及附加

税种	2011年1-6月	2010年1-6月	计提标准
营业税	980.00	---	营业额的5%

城市维护建设税	173,165.94	18,118.26	流转税的 7%
教育费附加	74,214.00	54,232.62	流转税的 3%
堤围费	2,968.91	2,263.71	流转税的 1%
合计	251,328.85	74,614.59	

(二十五) 财务费用

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
利息支出	---	---
减:利息收入	289,422.87	-152,127.21
汇总损益	-13,861.53	-1,644.10
其他	7,442.02	5,745.17
合计	-295,842.38	-148,026.14

(二十六) 资产减值损失

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
坏账损失	32,066.31	158,808.86
合计	32,066.31	158,808.86

(二十七) 营业外收入

1、营业外收入明细

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
1. 非流动资产处置利得合计	---	---
其中: 固定资产处置利得	---	---
2. 增值税返还	598,579.14	342,010.72
3. 政府补助	1,736,000.00	---
4. 其他	---	100.00
合计	2,334,579.14	342,110.72

2、政府补助明细

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
北京软件博览会资助	3,000.00	---
计算机软件著作权资助	3,000.00	---
CMMI 政府资助	230,000.00	---
基础教育门户网站《金太阳教育在线》的运营配套资助	500,000.00	---

公司上市资助	1,000,000.00	---
合 计	1,736,000.00	0.00

(二十八) 营业外支出

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
1. 非流动资产处置损失合计	6,298.69	---
其中：固定资产处置损失	6,298.69	---
2. 捐赠支出	---	---
3. 其他	201.00	---
合 计	6,499.69	---

(二十九) 所得税费用

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
当期所得税费用	1,605,607.62	490,955.75
递延所得税费用	-52,191.68	-12,845.26
合 计	1,553,415.94	478,110.49

(三十) 现金流量表附注**1. 收到的其他与经营活动有关的现金**

项 目	金 额
收到的保证金、押金	61,340.00
利息收入	293,644.36
其他	2,355.00
合 计	357,339.36

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
提发货费	273,803.63
招待费	492,785.10
差旅费	499,658.79
办公费	237,462.99
房租、水电	724,937.04
修理修缮费	21,454.00
版权费用	1,277,993.68
广告宣传费	839,418.56
会议、培训费	127,783.00

办公电话费	125,484.02
其他支出	990,566.91
合 计	5,611,347.72

3. 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	金 额
收到投资的投资款	194,100,000.00
合 计	194,100,000.00

4. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	金 额
支付上市前期费用	1,449,191.47
合 计	1,449,191.47

5. 现金流量表补充资料

补充资料	2011年1-6月	2010年1-6月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	9,225,458.21	7,328,195.20
加: 资产减值准备	32,066.31	158,808.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	185,281.16	164,965.30
无形资产摊销	435,990.48	144,021.53
长期待摊费用摊销	41,189.94	166,189.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	6,298.69	
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用		
投资损失		
递延所得税资产减少	-52,191.68	-12,845.26
递延所得税负债增加		
存货的减少	-2,021,921.88	-476,712.37
经营性应收项目的减少	-10,750,554.30	-6,800,469.99
经营性应付项目的增加	-1,943,961.48	-235,530.16
其他		
经营活动产生的现金净额	-4,842,344.55	436,623.03
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		

补充资料	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	264,056,636.53	30,050,527.99
减：现金的期初余额	76,841,642.17	38,144,695.95
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	187,214,994.36	-8,094,167.96

六、关联方关系及其交易

1. 存在控制关系的关联方

关联方名称	国籍	持股比例	表决权比例
黄元忠	中国	22.65%	22.65%

2. 本公司的子公司的相关信息见四、企业合并及合并财务报表。

3. 关联方交易

(1) 如五、(十三)所述，本公司股东陈克让以其位于深圳市福田区新洲路北环梅林立交的景龙大厦 2-013F 房产为公司借款 500 万元提供抵押保证，抵押期限自 2010 年 7 月 7 日始至 2011 年 7 月 7 日止。本公司股东陈克让为公司借款 500 万元提供连带责任保证，保证期间为主债务履行期届满之日起 2 年。

(2) 报告期内不存在其他关联交易。

七、或有事项

截止 2011 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的或有事项。

八、承诺事项

截止 2011 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

截止报告日, 本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

截止 2011 年 6 月 30 日, 本公司不存在其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1. 应收账款账龄分类

账龄	2011.6.30			2011.1.1		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一年以内	12,897,548.09	99.92%	128,976.28	5,321,802.58	99.65%	53,218.03
一年以上至二年以内	1,150.40	0.01%	115.04	18,623.00	0.35%	1,862.30
二年以上至三年以内	8,841.00	0.07%	2,652.30	-	-	-
合计	12,907,539.49	100%	131,743.62	5,340,425.58	100%	55,080.33

2. 应收账款风险分类

类别	2011.6.30			2011.1.1		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一、单项金额重大	8,776,209.60	67.99%	87,762.10	3,332,671.94	62.40%	33,326.72
二、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	-	-	-	-	-	-
三、其他不重大	4,131,329.89	32.01%	43,981.52	2,007,753.64	37.60%	21,753.61
合计	12,907,539.49	100%	131,743.62	5,340,425.58	100%	55,080.33

3. 应收账款坏账准备的变动如下:

项目	2011.1.1	本期计提额	本期减少额		2011.6.30
			转回	转销	
应收账款坏账准备	55,080.33	76,663.29			131,743.62

4. 2011 年 6 月 30 日余额中无持股 5%以上 (含 5%) 股东欠款。

(二) 其他应收款

1. 其他应收款账龄分类

账龄	2011. 6. 30			2011. 1. 1		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一年以内	918,124.79	85.67%	9,181.25	1,193,731.92	48.24%	11,937.32
一年以上至二年以内	16,200.00	1.51%	1,620.00	1,146,389.35	46.32%	114,638.94
二年以上至三年以内	120,313.24	11.23%	35,864.46	134,548.24	5.44%	40,364.47
三年以上	17,000.00	1.59%	17,000.00	---	---	---
合计	1,071,638.03	100.00%	63,665.71	2,474,669.51	100%	166,940.73

2. 其他应收款风险分类

类别	2011. 6. 30			2011. 1. 1		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一、单项金额重大	---	---	---			
二、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	17,000.00	1.59%	17,000.00			
三、其他不重大	1,054,638.03	98.41%	46,665.71	2,474,669.51	100.00%	166,940.73
合计	1,071,638.03	100.00%	63,665.71	2,474,669.51	100.00%	166,940.73

注：表中第二项是三年以上的房租押金。

3. 其他应收款坏账准备的变动如下：

项目	2011. 1. 1	本期计提额	本期减少额		2011. 6. 30
			转回	转销	
其他应收款坏账准备	166,940.73	-103,275.02	---	---	63,665.71

4. 2011 年 6 月 30 日余额中无持股 5%以上（含 5%）股东欠款。

(三) 长期股权投资

1. 明细列示如下：

项目	2011. 6. 30			2011. 1. 1		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期股权投资-对子公司投资	2,000,000.00	---	2,000,000.00	2,000,000.00	---	2,000,000.00

2. 成本法核算的对子公司投资

被投资单位名称	占被投资单位 注册资本比例	投资成本	2011.1.1	本期 增加	本期 减少	2011.6.30
深圳市连邦信息技术有限公司	100%	2,000,000.00	2,000,000.00	---	---	2,000,000.00

(四) 营业收入和营业成本

项目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	26,428,959.04	6,504,964.58	20,830,869.14	5,145,989.47
其他业务	---	---	---	---
合计	26,428,959.04	6,504,964.58	20,830,869.14	5,145,989.47

1. 按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

项目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
方直金太阳教育软件	25,567,074.04	6,504,964.58	19,147,200.14	5,145,989.47
其他产品	---	---	---	---
技术开发服务*	861,885.00		1,683,669.00	
合计	26,428,959.04	6,504,964.58	20,830,869.14	5,145,989.47

技术开发服务毛利率 100%的原因：技术开发服务的成本支出为光盘成本，由于所使用的光盘数量少且单位成本极低，技术人员领用时直接作为办公物耗，计入当期管理费用。

2. 主营业务收入分布情况。本公司主营业务收入为方直金太阳教育软件、其他产品的销售收入及技术开发服务收入，全部于中国境内实现，具体分布如下：

地区/期间	2011年1-6月	2010年1-6月
东北地区	403,711.29	366,293.29
华北地区	5,003,681.31	3,876,782.30
华东地区	7,167,996.64	5,354,627.91
华南地区	12,982,362.01	10,676,784.36
华中地区	231,340.39	238,182.29
西南\西北地区	639,867.40	318,199.00
合计	26,428,959.04	20,830,869.14

3. 公司前五名客户的主营业务收入情况

客户名称	2011 年 1-6 月	占公司全部主营业务收入的比例
上海世纪出版股份有限公司外语教育图书分公司	1,878,655.27	7.11%
广东教育书店有限公司	1,775,142.28	6.72%
广东人民出版社	1,603,987.70	6.07%
语文出版社	1,385,752.21	5.24%
深圳市新华书店有限公司	1,260,516.87	4.77%
合计	7,904,054.34	29.91%

(五) 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	9,327,505.58	7,052,425.69
加: 资产减值准备	-26,611.73	142,409.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	173,939.18	150,355.12
无形资产摊销	435,990.48	144,021.53
长期待摊费用摊销	41,189.94	166,189.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	6,298.69	
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用		
投资损失		
递延所得税资产减少	-40,456.07	-10,451.73
递延所得税负债增加		
存货的减少	-438,584.98	-964,311.91
经营性应收项目的减少	-9,929,008.14	-5,948,359.79
经营性应付项目的增加	-3,657,921.47	-131,394.29
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-4,107,658.52	600,884.18
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	---	---
一年内到期的可转换公司债券	---	---
融资租入固定资产	---	---
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	261,164,426.40	29,097,136.84

补充资料	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
减：现金的期初余额	73,206,270.01	37,027,043.65
加：现金等价物的期末余额	---	---
减：现金等价物的期初余额	---	---
现金及现金等价物净增加额	187,958,156.39	-7,929,906.81

十二、补充资料

1. 当期非经常损益明细表

(1) 扣除所得税影响前的非经常损益金额：

性质与内容	扣除所得税影响前金额
1. 非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)：	-6,298.69
(1) 处置长期资产收入	
其中：固定资产清理收入	
股权转让收益	
(2) 处置长期资产支出	6,298.69
其中：处理固定资产净损失	6,298.69
非流动资产处置损益净额	
2. 越权审批、或无正式批准文件、或偶发性的税收返还、减免	284,037.59
3. 计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	1,736,000.00
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
6. 非货币性资产交换损益	
7. 委托投资或管理资产的损益	
8. 因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
9. 债务重组损益	
10. 企业重组费用	
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性	

性质与内容	扣除所得税影响前金额
金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
16. 对外委托贷款取得的损益	
17. 计入费用的应付职工薪酬--福利费期末余额冲回	
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
19. 受托经营取得的托管费收入	
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出：	
(1) 营业外收入	
其中：其他	
(2) 营业外支出	
其中：捐赠	
其他	201.00
营业外收支净额	-201.00
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目	
扣除少数股东损益前非经常性损益合计	2,013,537.90
减：少数股东损益影响金额	
扣除少数股东损益后非经常性损益合计	2,013,537.90

(2) 扣除所得税影响后的非经常损益金额：

性质与内容	扣除所得税影响后金额
1. 非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)：	-5,542.85
(1) 处置长期资产收入	
其中：固定资产清理收入	
股权转让收益	
(2) 处置长期资产支出	5,542.85
其中：处理固定资产净损失	5,542.85
非流动资产处置损益净额	
2. 越权审批、或无正式批准文件、或偶发性的税收返还、减免	284,037.59
3. 计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	1,527,680.00

性质与内容	扣除所得税影响后金额
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
6. 非货币性资产交换损益	
7. 委托投资或管理资产的损益	
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
9. 债务重组损益	
10. 企业重组费用	
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
16. 对外委托贷款取得的损益	
17. 计入费用的应付职工薪酬—福利费期末余额冲回	
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
19. 受托经营取得的托管费收入	
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出：	
(1) 营业外收入	
其中：其他	
(2) 营业外支出	176.88
其中：捐赠	
其他	176.88
营业外收支净额	-176.88
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目	
扣除少数股东损益前非经常性损益合计	1,805,997.86
减：少数股东损益影响金额	
扣除少数股东损益后非经常性损益合计	1,805,997.86

2. 净资产收益率

项目	加权平均净资产收益率
归属于公司普通股股东的净利润	10.70%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.60%

计算过程如下：

项目	计算公式	
归属于公司普通股股东的净利润	P	9,225,458.21
非经常性损益	A	1,805,997.86
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$P_0 = P - A$	7,419,460.35
归属于公司普通股股东的期初净资产	E_0	81,637,798.85
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E_i	185,632,830.70
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	E_j	
报告期月份数	M_0	6
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	M_i	-
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	M_j	
因其他交易或事项引起的净资产增减变动(增加+、减少-)	E_k	
发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期月份数	M_k	
加权平均净资产	$D = E_0 + P \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0$	86,250,527.96
加权平均净资产收益率	$E = P \div D$	10.70%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	$F = P_0 \div D$	8.60%

3. 每股收益

项目	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.22

(1) 基本每股收益的计算过程如下：

项目	计算公式	
归属于公司普通股股东的净利润	P	9,225,458.21
非经常性损益	A	1,805,997.86
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$P_0 = P - A$	7,419,460.35
期初股份总数	S_0	33,000,000.00

项目	计算公式	
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	11,000,000.00
报告期因回购等减少股份数	Sj	
报告期缩股数	Sk	
报告期月份数	M0	6
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$	33,000,000.00
基本每股收益	$B=P \div S$	0.28
扣除非经常性损益后每股收益	$C=P0 \div S$	0.22

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益相同。

4、公司主要会计报表项目的异常情况的说明

报告期内，货币资金大幅增长的主要原因是公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）1100万股后，于6月23日止收到募集资金19,410万元。

报告期内，应收帐款增长171.75%，变动的主要原因是由于产品销售规模扩大形成营业收入增加所致。报告期末春季教育征订业务的应收账款余额占应收账款总额的50.06%。截止7月份已收到教育征订业务款4,564,299.26元。

报告期内，预付账款增长35.81%，主要原因是公司按合同预付的部份采购订金和预付北京分公司、杭州办事处写字楼租金等原因所致。

报告期内，其他应收款减少56.48%，变动的主要原因是公司在2011年6月份前进行了上市费用的归集，由于报告期末完成了向社会公众公开发行股票的工作，归集的大部分上市发行前费用按是否属于发行费用列支范围，分别抵减溢价发行收入和计入当期损益中。

报告期内，存货增加的主要原因是公司扩大销售区域后发出商品的增加以及报告期末提前生产了秋季开学前所需的教育征订产品。

报告期内，固定资产降低的主要原因是公司设备折旧所致。

报告期内，无形资产降低主要原因是公司无形资产摊销所致。

报告期内，商誉发生的原因是公司增资深圳市连邦信息技术有限公司，合并成本大于其可辨认净资产的公允价值份额所致。

报告期内，长期待摊费用减少的原因是费用的摊销所致。

报告期内，递延所得税资产增加的主要原因是无形资产的摊销年限与税务规定无形资产摊销年限不一致而形成的递延所得税资产增加所致。

报告期内，预收款项增长的主要原因是按公司与渠道代理商的合同约定，在春季学期未受理了代理商库保申请退货后形成的预收款项。

报告期内，应交税费下降主要是应交所得税和应交增值税下降。所得税下降的主要原因是公司在报告期缴纳了2010年度所得税款。增值税下降的主要原因是由于销售的季节性，公司的主要销售集中在秋季学期所致。

报告期内，应付职工薪酬大幅降低的主要原因是公司发放2010年底提取的奖励所致。

报告期内，其他应付款增加的主要原因是上市期间发生的相关费用，并经会计师事务所验资确认允许从溢价发行收入中支付的相关发行费用。

(15)股本和资本公积增长的主要原因是报告期内向社会公开发行人民币普通股(A股)1,100,000股并溢价发行所致。

(16)营业收入增长24.67%的主要原因是公司销售规模扩大所致。

(17)营业成本增长28.29%主要原因是随着销售增长，营业成本相应增长。

(18)管理费用增长61.82%的主要原因是公司加大了研发费用的投入及不属于发行费用列支范围的部分上市前期相关费用795,569.00元计入当期损益所致。

(19)营业外收入增长的主要原因是本期收到了政府各项资助。

(20)所得税费用增长主要是利润增加、所得税税率增加和递延所得税调整。

(22)支付给职工的现金及为职工支付的现金增长主要为公司发放2010年度提取的奖励及本年度人员增加所致。

(23)支付的各项税费的增长主要是交纳了2010年度所得税和预交的一季度季度所得税所致。

第八节 备查文件

- 一、载有法定代表人签名的半年度报告文本。
- 二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报告。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

以上备查文件的备置地点：公司证券事务部

深圳市方直科技股份有限公司

董事长： 黄元忠

2011 年 8 月 17 日