



KINGSUN
方直金太阳

深圳市方直科技股份有限公司

2015 年第一季度报告

2015-028

2015 年 04 月

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人黄元忠、主管会计工作负责人孙晓玲及会计机构负责人(会计主管人员)全丽声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	32,939,917.48	25,899,384.30	27.18%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	12,204,187.58	9,767,137.28	24.95%
经营活动产生的现金流量净额（元）	878,344.87	-294,220.16	398.53%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0055	-0.0033	266.67%
基本每股收益（元/股）	0.08	0.06	33.33%
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.06	33.33%
加权平均净资产收益率	3.56%	3.02%	0.54%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	3.24%	2.35%	0.89%
	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）	374,954,486.55	354,751,851.30	5.69%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	348,448,071.02	336,243,883.44	3.63%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	2.1998	2.1228	3.63%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-2,564.48	处置固定资产损益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	194,980.62	政府资助
委托他人投资或管理资产的损益	1,129,350.63	理财收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-50.00	
减：所得税影响额	198,220.19	

合计	1,123,496.58	--
----	--------------	----

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、宏观政策的风险

随着教育改革的深入，国家教育部在2011年颁布新课标并要求现有教材重新送审，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。公司将强化与著作权人的合作关系，并根据教材变化和教学改革要求完善配套软件内容，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、客户相对集中的风险

目前公司的销售区域仍主要以珠三角、长三角及京津地区等大中城市为主，市场区域相对集中并存在一定风险，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、产品拓展计划和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。

3、新产品开发和技术更新换代的风险

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。

公司积极投入同步教学软件及在线教育网络服务平台的开发，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。

4、公司规模扩大带来的管理风险

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、募集资金投资项目风险

公司公开发行股票募集的资金分别用于中小学多学科（不含英语）同步教育软件项目、中小学英语同步教育软件升级及新版本开发项目、研发中心建设项目和营销网络扩建项目与主营业务相关的营运资金。募集资金投资项目的顺利实施，将进一步增强公司的研发实力，扩大公司在既有市场的占有率并开拓新市场，提升公司的综合竞争力。尽管公司已经做好相应的技术准备和市场准备，但在项目的具体实施过程中仍可能遇到技术更新效果不佳、市场开拓不力、市场环境发生变化、国家教育部颁布新课标和现有教材重新送审改版等不利情形，从而可能导致募集资金投资项目的实际收益低于预期，带来一定的项目投资风险。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		19,992				
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
黄元忠	境内自然人	22.65%	35,875,188	26,906,391	质押	12,330,000
陈克让	境内自然人	14.73%	23,338,478	17,503,858	质押	5,418,000
黄晓峰	境内自然人	13.79%	21,838,477	19,378,857	质押	4,100,000
中国工商银行—浦银安盛价值成长股票型证券投资基金	其他	1.36%	2,150,297			
孙晓玲	境内自然人	1.21%	1,911,014			
杨颖	境内自然人	1.04%	1,639,837			
张能斌	境内自然人	0.92%	1,450,475			
常鑫民	境内自然人	0.72%	1,147,678			
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	其他	0.69%	1,100,000			

张文凯	境内自然人	0.58%	923,871		
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		
黄元忠	8,968,797	人民币普通股	8,968,797		
陈克让	5,834,620	人民币普通股	5,834,620		
黄晓峰	2,459,620	人民币普通股	2,459,620		
中国工商银行－浦银安盛价值成长股票型证券投资基金	2,150,297	人民币普通股	2,150,297		
张能斌	1,450,475	人民币普通股	1,450,475		
常鑫民	1,147,678	人民币普通股	1,147,678		
上海浦东发展银行－广发小盘成长股票型证券投资基金	1,100,000	人民币普通股	1,100,000		
张文凯	923,871	人民币普通股	923,871		
拉萨戈尔登投资有限公司	816,653	人民币普通股	816,653		
何志坚	539,840	人民币普通股	539,840		
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。公司未知上述其他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。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用				

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
黄元忠	26,906,391	0	0	26,906,391	高管锁定股	2015-01-02
陈克让	17,503,858	0	0	17,503,858	高管锁定股	2015-01-02
黄晓峰	19,378,857	0	0	19,378,857	高管锁定股	2015-01-02
孙晓玲	1,694,710	0	0	1,694,710	高管锁定股	2015-01-02
杨颖	1,439,878	0	0	1,439,878	高管锁定股	2015-01-02
合计	66,923,694	0	0	66,923,694	--	--

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

(1) 本报告期末货币资金比上期末下降53.78%，主要原因是为了增加理财收益，合理利用自有闲置资金，公司通过董事会审议增加了购买短期保本类理财产品额度。

(2) 本报告期末应收账款比上期末增长121.14%，主要原因是春季教育系统征订业务确认收入形成的应收账款较大所致。

(3) 本报告期末应收利息比上期末下降56.78%，主要原因是前期计提的应收利息到期收回所致。

(4) 本报告期末其他流动资产比上期末增长65.47%，主要原因是利用闲置的自有资金在董事会审议通过的额度内购入保本类理财产品增加所致。

(5) 本报告期末长期待摊费用比上期末下降46.03%，主要原因是费用摊销结转所致。

(6) 本报告期末应付账款比上期末增长89.20%，主要原因是为了满足销售需求，增加同步教育软件库存，采购应付款相应增加。

(7) 本报告期末应付职工薪酬比上期末下降了80.39%，主要原因是上年末计提的薪酬在本报告期支付所致。

(8) 本报告期末应交税金比上期末增长1,090.64%，主要原因是收入增加引起增值税和企业所得税计提数增加。

(9) 本报告期营业成本较去年同期增长35.23%，主要原因是收入增加引起成本增加；另一方面毛利率略低的其他产品销售增长导致营业成本增长率大于收入增长率。

(10) 本报告期财务费用较去年同期增长51.85%，主要原因是本报告期内增加理财产品额度，引起货币资金减少，相应减少利息收入。

(11) 本报告期营业外收入较去年同期下降84.76%，主要原因是报告期内政府资助收入减少。

(12) 本报告期所得税费用较去年同期增长40.16%，主要原因是本报告期内收入增加以及调减项减少引起所得税费用计提数增加。

(13) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额比上年同期增长358.93%，增加额117.26万元，主要原因是本期销售商品收到的现金流入比去年同期增加以及购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

(14) 报告期内，投资活动产生的现金流量净额比上年同期下降9,919.81%，主要原因是为提高资金使用效率，提高自有资金购买短期保本类理财产品额度引起投资所支付的现金增加。

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

1、报告期主营业务经营情况

公司在2015年一季度实现营业收入3,293.99万元，与上年同期相比增长27.18%。其中：母公司营业收入增长31.62%，技术服务收入较上年同期增幅较大。2015年一季度实现净利润1,220.42万元，较上年同期增长24.95%。

公司根据计划推进了教材改版配套软件的制作与维护工作，依据各地各版本教材的更新进度有序安排开发。在全体研发人员共同努力下，按时完成了新旧产品的升级替换及时满足了市场需求，同时根据公司“线上线下”相结合的发展战略，推出了线上移动学习应用点读宝APP启用网络学习平台+客户端产品营销方式，引导用户享受公司提供的一系列网络增值服务，增加用户粘性，提升市场占有率。

2、未来工作安排及发展计划

（一）产品方面：

至2015年一季度，公司已完成所有课改新课标教材配套教育软件开发；在多年教育资源积累的基础上，启动了以“四化”为核心的同步教育产品、新版客户端、教育资源网等的研发，以期推出与互联网结合，更贴近教育一线且具有自主知识产权的教育软件，移动端产品也在“点读宝”集群化发展的同时，开始研发新的听说类App（“听说宝”）。同时启动IOS平台产品研究，将择机推出苹果APP应用。实现PC客户端产品、互联网web应用和移动APP互补的形态，打造具有综合服务能力的“MOD”教育平台。

（二）资本方面：

公司将以成为国内最领先的整体数字化在线教育资源的提供商为目标逐渐向互联网教育企业进行转变。在2015年努力整合业内部分从事教学资源管理、在线教育和个性化服务的企业，并利用上市公司的综合优势吸引人才，初步从教育资源型企业发展成为集优质教育资源和优秀技术平台为一身的互联网教育企业，形成具有资源和平台相结合的综合优势。公司将严格按照中国证监会和深交所的各项规定，规范、有效地使用募集资金，积极推进募投项目建设，努力提高募集资金使用效率，尽快使募投项目产生效益。同时，公司将合理安排自有资金，积极筹备资本运作，收购或投资同行业公司，为公司的长远发展奠定基础。

（三）市场方面：

1、产品：采用的新介质产品实现销售快速增长，加强线上移动学习应用点读宝APP的市场推广，进一步提升产品的市场覆盖率；利用公司“四化”产品的综合优势，提高市场的渗透率；提升除同步英语外的多学科品牌影响力以期增加多学科产品的发行量。

2、渠道：公司继续加强渠道建设，包括代理渠道的服务，终端渠道立体化。完善公司电商平台，分区域、渠道、市场特性进行产品组合；整合市场的各项资源，集中精力做好新区域合作伙伴和代理商的开发、签约工作。针对重点终端的业务工作进行相应的督导，提前规划终端活动，提升业务人员的沟通能力和对终端流程的了解

（四）人才方面：

报告期内，公司完善了人力选拔与培养体系，加大了对核心人才的投入力度，建立了人才能力提升与培养的任职资格管理体系。在人才引进方面，加大了对高层次人才和互联网人才的引进力度；在人才培养方面，建立科学的培训管理体系，注重员工能力水平的提升。在人才激励方面，执行差异化的薪酬策略，对有责任心，敢担当的员工加大激励措施。在人才梯队建设方面，通过传、帮、带的举措，形成有效的技术和管理梯队。

（五）内部管理方面：

按照百年企业质量至上的原则，进一步提高质量管理水平。深入开展质量文化建设工作，进一步提高员工的精品质量意识。促使公司的“KINGSUN”品牌发挥核心竞争力的作用，建立品牌战略下的高效质量体系。

为满足线上业务的迅速发展，公司将完善电商信息系统的建设，计划实现从用户下单到发货跟踪各个环节的信息化和自动化管理。

为加快员工职业化建设，进一步完善任职资格体系。通过任职资格体系规范人才的选拔及培训，引导并激励员工不断提高其职位胜任能力，提升员工素质，保持公司的持续性发展。

为确保方直销售业绩稳步增长，人才的培养及建立利益分享机制将是2015年公司内部管理工作的的重要组成部分。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

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，公司严格按照发展规划和经验计划进行日常经营活动，继续实施市场战略、质量战略、产品战略、人才战略，努力稳定和扩大市场占有率，持续改善和提升产品质量，加快研发各类新产品，提升公司品牌影响力，加强内部控制，不断规范公司的管理和运营流程。注重人才队伍建设，强化和完善基础管理，取得了一定的经营成效。

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

第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺					
收购报告书或权益变动报告书所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	发行人股东 黄元忠、 黄晓峰、 陈克让、 孙晓玲、 杨颖、 张振华、 何华辉、 武文静。	<p>(一) 公司股票上市前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺</p> <p>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、孙晓玲、杨颖、张振华、何华辉、武文静承诺：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。</p> <p>(二) 避免同业竞争的承诺</p> <p>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。</p> <p>(三) 不占用公司资金承诺</p> <p>公司控股股东、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。</p> <p>(四) 不谋求实际控制权的承诺</p> <p>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</p>	2011 年 04 月 21 日	作出承诺时至承诺履行完毕	截止报告期末，公司上述股东均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。

		类似安排的方式取得方直科技的实际控制权，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。			
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用				

二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		18,563.28				本季度投入募集资金总额			873.43		
累计变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额			15,908.75		
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											
1. 中小学英语同步教育软件项目升级及版本扩产项目	否	3,528	3,528	495.95	3,693.58	104.69%	2015年12月31日	676.88	3,471.84	是	否
2. 中小学多学科(不含英语)同步教育软件项目	否	2,724	2,724	257.31	1,604.13	59.00%	2016年12月31日	137.38	402.56	是	否
3. 营销服务中心建设项目	否	2,700	2,361.23		2,361.23	100.00%					否
4. 研发中心建设项目	否	1,200	1,200	120.17	844.45	70.00%	2015年12月31日				否
承诺投资项目小计	--	10,152	9,813.23	873.43	8,503.39	--	--	814.26	3,874.4	--	--
超募资金投向											
1. 其他与主营业务相关的营运资金项目	否	8,411.28	8,750.05		7,405.36						否
超募资金投向小计	--	8,411.28	8,750.0		7,405.3	--	--			--	--

			5		6						
合计	--	18,563.28	18,563.28	873.43	15,908.75	--	--	814.26	3,874.4	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 超募资金金额为 8750.05 万元，包含公司“营销服务中心建设”项目结余转入超募资金 338.77 万元。截至 2014 年 12 月 31 日超募资金已使用 7,405.36 万元，用于购置深圳办公房产。该超募资金的使用经公司 2013 年第一次临时股东大会及公司第二届董事会第八次会议审议通过。尚未使用的超募资金均存放在公司的募集资金专户。										
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 以前年度发生 2013 年 8 月 13 日公告《关于募投项目部分实施地变更》，将中小学英语同步教育软件升级及新版本开发项目、中小学多学科（不含英语）同步教育软件项目和研发中心建设项目的部分工作移至长沙分公司展开，募投项目部分实施地点变更为长沙市高新区桐梓坡西路 229 号麓谷国际工业园孵化楼 A 栋 1001。										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
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	适用 截至 2014 年 12 月 31 日，公司“营销服务中心建设”项目已达到预定可使用状态，公司已对该项目结项。该项目累计投入募集资金 2,361.23 万元，结余募集资金 338.77 万元。结余募集资金占承诺投资金额的 12.54%，实际投入金额与计划投入金额不存在重大差异。“营销服务中心建设”项目出现结余的主要原因为以下三个方面： 1、原计划购买的硬件工具及相关办公配套设施的投资出现结余，主要原因是：一、根据公司发展规划，分公司和办事处建设计划有所调整，只在北京和长沙设立分公司，故有结余；二、客服系统根据公司的实际情况，建设的方式发生了变化，亦有结余。 2、分公司和办事处设立方面，考虑到北京是政治文化中心，聚集了大量出版社及教育行业资源，建立北京分公司方便与公司上游合作单位进行联系，在业务上辐射华北区域；华中地区人力资源丰富，特别是动漫人才相对集中，公司在长沙设立分公司，一方面作为公司开发制作基地，另一方面通过分公司实现对包括武汉在内的周边的市场辐射与覆盖，完善销售网络体系；由于西北市场为公司初始开拓市场，市场产出规模不大，按照公司市场发展规划设立办事处，行使办事处职能，故市场建设方面的募集资金有结余。										

	<p>3、在客户服务中心建设方面，公司目前的产品主要以光盘为载体发行，产品稳定性好，咨询量主要集中在开学季，并以“非主动性服务”为主，故公司采用低成本租赁服务器的方式（400 托管座席型呼叫中心）即可满足现有的服务规模。因此，公司未购置客户服务系统。</p> <p>为了更好地发挥募集资金的效能，提高资金的使用效率，实现股东利益最大化，根据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规及规范性文件的规定，公司将营销服务中心建设项目进行结项，将该项目结余募集资金 338.77 万元转回超募资金专户管理，并根据《创业板信息披露业务备忘录第 1 号——超募资金及闲置募集资金使用（2014 年 12 月修订）》和公司《募集资金管理制度》等相关法律、法规和规范性文件规定进行管理和使用。2015 年 01 月 19 日，第二届董事会第十五次会议和第二届监事会第十四次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目结项并将结余募集资金及利息转回超募资金账户的议案》。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金均存放在公司的募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	一季度中小学同步英语项目合计总投入超出募投资金承诺总金额的 165.58 万元，主要来源于该募投资金项目专户的利息收入，截止 2015 年 3 月 31 日该募投资金专户余额为 193469.44 元（利息收入）。

三、其他重大事项进展情况

适用 不适用

四、报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内公司利润分配政策未发生任何变动。

报告期内，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，审议通过后将在规定时间内实施，切实保证了全体股东的利益。

根据《公司章程》中有关现金分红的规定，公司制定了《关于公司2014年度利润分配的议案》预案。本次利润分配方案考虑到在满足公司未来业务发展需要的同时，又可使全体股东分享公司成长的经营成果，公司决定以2014年12月31日公司总股本15,840万股为基数向全体股东每10股派发现金股利 1元人民币（含税）。本次不进行资本公积金转增股本。本次利润分配的预案须经公司 2014 年度股东大会审议批准后实施。

五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：深圳市方直科技股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	56,062,513.14	121,299,781.90
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		
应收账款	37,040,355.62	16,749,408.88
预付款项	2,360,759.05	3,368,725.73
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	703,969.86	1,628,808.89
应收股利		
其他应收款	1,302,803.42	1,138,190.09
买入返售金融资产		
存货	6,581,578.23	5,137,881.57
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	165,465,550.00	100,000,000.00
流动资产合计	269,517,529.32	249,322,797.06
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	6,000,000.00	6,000,000.00

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	18,932,911.19	18,849,079.62
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,353,601.73	3,678,299.87
开发支出	2,665,636.38	2,421,278.60
商誉	83,940.16	83,940.16
长期待摊费用	17,273.14	32,004.01
递延所得税资产	330,037.63	310,894.98
其他非流动资产	74,053,557.00	74,053,557.00
非流动资产合计	105,436,957.23	105,429,054.24
资产总计	374,954,486.55	354,751,851.30
流动负债：		
短期借款		
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	11,257,111.62	5,949,989.55
预收款项	1,232,579.08	1,218,599.82
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	163,576.16	833,936.88
应交税费	5,054,617.75	424,528.58
应付利息		

应付股利		
其他应付款	3,327,083.76	4,478,877.25
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	21,034,968.37	12,905,932.08
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	5,275,212.74	5,405,801.36
递延所得税负债	196,234.42	196,234.42
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,471,447.16	5,602,035.78
负债合计	26,506,415.53	18,507,967.86
所有者权益：		
股本	158,400,000.00	158,400,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	62,580,990.76	62,580,990.76
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	15,262,536.59	14,026,838.97

一般风险准备		
未分配利润	112,204,543.67	101,236,053.71
归属于母公司所有者权益合计	348,448,071.02	336,243,883.44
少数股东权益		
所有者权益合计	348,448,071.02	336,243,883.44
负债和所有者权益总计	374,954,486.55	354,751,851.30

法定代表人：黄元忠

主管会计工作负责人：孙晓玲

会计机构负责人：全丽

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	50,278,154.73	116,068,978.16
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		
应收账款	36,662,293.69	16,396,589.97
预付款项	2,347,854.31	3,368,725.73
应收利息	703,969.86	1,628,808.89
应收股利		
其他应收款	1,015,703.42	851,090.09
存货	6,445,282.75	5,001,586.09
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	165,465,550.00	100,000,000.00
流动资产合计	262,918,808.76	243,315,778.93
非流动资产：		
可供出售金融资产	6,000,000.00	6,000,000.00
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	18,914,733.25	18,829,001.62

在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,353,601.73	3,678,299.87
开发支出	2,665,636.38	2,421,278.60
商誉		
长期待摊费用	17,273.14	32,004.01
递延所得税资产	246,329.21	227,250.31
其他非流动资产	74,053,557.00	74,053,557.00
非流动资产合计	107,251,130.71	107,241,391.41
资产总计	370,169,939.47	350,557,170.34
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	11,204,521.90	6,691,306.63
预收款项	1,232,579.08	1,218,599.82
应付职工薪酬	164,076.16	833,936.88
应交税费	5,043,652.65	363,933.51
应付利息		
应付股利		
其他应付款	3,327,305.82	4,477,977.25
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	20,972,135.61	13,585,754.09
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	5,275,212.74	5,405,801.36
递延所得税负债	196,234.42	196,234.42
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,471,447.16	5,602,035.78
负债合计	26,443,582.77	19,187,789.87
所有者权益：		
股本	158,400,000.00	158,400,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	62,580,990.76	62,580,990.76
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	15,262,536.59	14,026,838.97
未分配利润	107,482,829.35	96,361,550.74
所有者权益合计	343,726,356.70	331,369,380.47
负债和所有者权益总计	370,169,939.47	350,557,170.34

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	32,939,917.48	25,899,384.30
其中：营业收入	32,939,917.48	25,899,384.30
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	20,088,351.60	17,270,979.72
其中：营业成本	10,128,884.78	7,490,351.47

利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	341,881.54	366,310.17
销售费用	4,583,198.52	4,196,229.70
管理费用	5,422,027.85	6,152,619.54
财务费用	-515,586.46	-1,070,806.05
资产减值损失	127,945.37	136,274.89
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）	1,129,350.63	1,264,356.16
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）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	13,980,916.51	9,892,760.74
加：营业外收入	194,980.62	1,279,264.07
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	2,614.48	
其中：非流动资产处置损失	2,564.48	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,173,282.65	11,172,024.81
减：所得税费用	1,969,095.07	1,404,887.53
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	12,204,187.58	9,767,137.28
归属于母公司所有者的净利润	12,204,187.58	9,767,137.28
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	12,204,187.58	9,767,137.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	12,204,187.58	9,767,137.28
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.08	0.06
(二)稀释每股收益	0.08	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：-152,788.65 元，上期被合并方实现的净利润为：-10,006.64 元。

法定代表人：黄元忠

主管会计工作负责人：孙晓玲

会计机构负责人：全丽

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	32,835,996.11	24,947,973.99
减：营业成本	10,052,276.52	6,858,410.57
营业税金及附加	333,769.50	355,171.92
销售费用	4,486,200.93	4,080,760.81

管理费用	5,316,918.62	5,921,118.66
财务费用	-484,904.84	-1,042,409.95
资产减值损失	127,690.39	136,589.39
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）	1,129,350.63	1,264,356.16
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）	14,133,395.62	9,902,688.75
加：营业外收入	194,980.62	1,279,264.07
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	2,241.19	
其中：非流动资产处置损失	2,191.19	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,326,135.05	11,181,952.82
减：所得税费用	1,969,158.82	1,404,808.90
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	12,356,976.23	9,777,143.92
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	12,356,976.23	9,777,143.92
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	17,401,003.64	16,047,829.79
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		
收到其他与经营活动有关的现金	1,537,771.56	1,134,703.95
经营活动现金流入小计	18,938,775.20	17,182,533.74
购买商品、接受劳务支付的现金	7,040,612.65	6,306,020.45
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	7,064,318.63	6,389,607.93
支付的各项税费	678,794.99	696,914.64
支付其他与经营活动有关的现金	3,276,704.06	4,084,210.88
经营活动现金流出小计	18,060,430.33	17,476,753.90
经营活动产生的现金流量净额	878,344.87	-294,220.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	170,000,000.00	70,000,000.00
取得投资收益收到的现金	759,604.35	1,007,232.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	720.00	
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	170,760,324.35	71,007,232.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	644,069.26	331,520.04
投资支付的现金	236,470,000.00	70,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	237,114,069.26	70,331,520.04
投资活动产生的现金流量净额	-66,353,744.91	675,712.84
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	239,044.29	330,202.29

金		
筹资活动现金流入小计	239,044.29	330,202.29
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	913.01	
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	913.01	
筹资活动产生的现金流量净额	238,131.28	330,202.29
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	-65,237,268.76	711,694.97
加：期初现金及现金等价物余额	121,299,781.90	126,386,318.45
六、期末现金及现金等价物余额	56,062,513.14	127,098,013.42

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	16,464,913.64	14,903,229.79
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,524,931.79	1,124,741.48
经营活动现金流入小计	17,989,845.43	16,027,971.27
购买商品、接受劳务支付的现金	6,923,561.00	6,046,198.55
支付给职工以及为职工支付的现金	6,905,979.23	6,152,234.95
支付的各项税费	603,082.64	591,631.24
支付其他与经营活动有关的现金	3,232,332.36	3,978,755.51
经营活动现金流出小计	17,664,955.23	16,768,820.25
经营活动产生的现金流量净额	324,890.20	-740,848.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	170,000,000.00	70,000,000.00

取得投资收益收到的现金	759,604.35	1,007,232.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	620.00	
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	170,760,224.35	71,007,232.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	644,069.26	331,520.04
投资支付的现金	236,470,000.00	70,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	237,114,069.26	70,331,520.04
投资活动产生的现金流量净额	-66,353,844.91	675,712.84
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	239,044.29	330,202.29
筹资活动现金流入小计	239,044.29	330,202.29
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	913.01	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	913.01	
筹资活动产生的现金流量净额	238,131.28	330,202.29
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	-65,790,823.43	265,066.15
加：期初现金及现金等价物余额	116,068,978.16	122,502,939.84
六、期末现金及现金等价物余额	50,278,154.73	122,768,005.99

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。

深圳市方直科技股份有限公司

法定代表人：黄元忠

2015 年 4 月 23 日