



深圳市方直科技股份有限公司

2018 年第一季度报告

2018-031

2018 年 04 月

## 第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人黄元忠、主管会计工作负责人黄晓峰及会计机构负责人(会计主管人员)贺林英声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	36,310,871.31	31,292,850.97	16.04%
归属于上市公司股东的净利润（元）	8,945,841.33	7,406,599.66	20.78%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	7,463,575.57	6,343,499.79	17.66%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-14,721,398.70	-13,102,674.75	-12.35%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.04	25.00%
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.04	25.00%
加权平均净资产收益率	1.53%	2.08%	-0.55%
	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）	626,582,407.64	608,796,383.19	2.92%
归属于上市公司股东的净资产（元）	591,048,499.36	582,102,658.03	1.54%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
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）	877,966.46	政府资助
委托他人投资或管理资产的损益	862,602.74	理财收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,457.31	其他
减：所得税影响额	261,525.59	
少数股东权益影响额（税后）	235.16	
合计	1,482,265.76	--

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。

### 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开发平台的开发，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

公司非公开发行的募集资金将投入“教学研云平台”、“同步资源学习系统”项目。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。尽管公司对前述建设项目已有一定的技术、人才及客户资源储备，并在项目实施前进行了充分的可行性论证，但该论证系基于目前的技术发展水平、国家产业政策、国内外市场环境、客户需求情况等条件所作出的投资决策，在实际运营过程中，随着时间的推移，上述因素存在发生变化的可能。由于市场本身具有的不确定性因素，仍有可能使该项目实施后面临一定的市场风险。

## 6、千锋互联投资退股回款的风险

2017年12月28日，公司召开第三届董事会第二十九次会议审议通过了《关于签署〈关于北京千锋互联科技有限公司之退股返还投资款协议〉的议案》，公司与千锋互联及其原股东签署了《关于北京千锋互联科技有限公司之退股返还投资款协议》，千锋互联及其原股东同意方直科技退出所占千锋互联12%股份并返还全部投资款人民币8100万元及利息。退出对千锋互联的投资不会影响公司既定的经营及投资战略，对公司的经营成果等无重大影响。

由于市场的不确定性，公司能否及时收回投资款，主要受到对方所处的大环境及企业决策和经营管理水平高低的影响。为避免风险，公司会定期跟进千锋互联的企业财务状况，测算评估对方的现金流量与偿债能力，以有效降低回款风险。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	14,337	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
黄元忠	境内自然人	21.63%	36,303,188	27,227,391	质押	31,220,000
黄晓峰	境内自然人	13.01%	21,838,477	16,378,858	质押	5,850,000
陈克让	境内自然人	11.74%	19,698,478	16,003,858	质押	4,950,000
北京嘉豪伟业投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	4.71%	7,905,138	0		
方正富邦基金—浦发银行—西藏信托—顺浦 28 号单一资金信托	其他	2.71%	4,548,412	0		

北京柘量投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.21%	2,030,500	0	
衷唯菁	境内自然人	0.98%	1,640,000	0	
孙晓玲	境内自然人	0.98%	1,637,164	1,637,164	
前海开源基金－浦发银行－中融国际信托－中融－融珲 60 号单一资金信托	其他	0.91%	1,525,952	0	
杨颖	境内自然人	0.84%	1,414,737	1,061,053	
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	9,075,797	人民币普通股	9,075,797		
北京嘉豪伟业投资中心（有限合伙）	7,905,138	人民币普通股	7,905,138		
黄晓峰	5,459,619	人民币普通股	5,459,619		
陈克让	3,694,620	人民币普通股	3,694,620		
方正富邦基金－浦发银行－西藏信托－顺浦 28 号单一资金信托	2,300,412	人民币普通股	2,300,412		
北京柘量投资中心（有限合伙）	2,030,500	人民币普通股	2,030,500		
衷唯菁	1,640,000	人民币普通股	1,640,000		
前海开源基金－浦发银行－中融国际信托－中融－融珲 60 号单一资金信托	1,525,952	人民币普通股	1,525,952		
#周成武	1,208,937	人民币普通股	1,208,937		
常鑫民	1,147,678	人民币普通股	1,147,678		
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。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东周成武通过普通证券账户持有 0 股，通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,208,937 股，实际合计持有 1,208,937 股。				

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

是  否

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

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 3、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
黄元忠	27,227,391	0	0	27,227,391	高管锁定股	当年解锁持有股份的 25%
黄晓峰	16,378,858	0	0	16,378,858	高管锁定股	当年解锁持有股份的 25%
陈克让	16,003,858	0	0	16,003,858	高管锁定股	当年解锁持有股份的 25%
北京嘉豪伟业投资中心（有限合伙）	7,905,138	7,905,138	0	0	非公开发行限售股	2018 年 3 月 28 日
前海开源基金－浦发银行－中融国际信托－中融－融璋 60 号单一资金信托	1,525,952	1,525,952	0	0	非公开发行限售股	2018 年 3 月 28 日
孙晓玲	1,637,164	0	0	1,637,164	高管锁定股	锁定至任期结束
杨颖	1,061,053	0	0	1,061,053	高管锁定股	当年解锁持有股份的 25%
林勇	225	225	0	0	高管锁定股	当年解锁持有股份的 25%
朱文	1,275	0	225	1,500	高管锁定股	当年解锁持有股份的 25%
合计	71,740,914	9,431,315	225	62,309,824	--	--

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、本报告期末应收账款比年初增长89.54%，主要原因是春季开学，教育系统征订业务确认收入形成的应收账款较大所致。

2、本报告期末在建工程比年初增长382.68%，主要原因是公司新办公楼有部分楼层还在装修尚未完工所致。

3、本报告期末应付款比年初增长51.70%，主要原因系销售次旺季为满足销售需求库存增加，采购应付款相应增加所致。

4、本报告期末应付职工薪酬比年初下降84.31%，主要原因是上年末计提的薪酬在本报告期支付所致。

5、本报告期末应交税金比年初增长1061.84%，主要原因是春季教育系统征订业务确认收入增加引起增值税和企业所得税计提数增加所致。

6、本报告期末其他应付款下降45.2%，主要原因是支付上年末计提的版权费用及其他费用。

7、报告期内，财务费用与上年同期比下降831.56%，主要原因系非公开发行人民币普通股募集资金到位，该资金使用按计划分期投入，导致账户留存资金的存款利息收入较上年同期大幅增加所致。

8、报告期内，税金及附加与上年同期比增长89.55%，主要原因是去年同期取得的进项发票较多，对税项进行抵扣后，导致去年同期所缴纳的增值税及附加税较少。

9、报告期内，管理费用与上年同期比增长35%，主要原因是公司尚处转型期，加大了开人力成本的投入，以及新办公楼投入使用增加折旧费用所致。

10、报告期内，营业外收入与上年同期比增长259.38%，主要原因系本期收到50万政府资助款在当期确认收益，以及前期取得的与收益相关的政府资助按项目资金使用进度（即确认相关费用的期间）计入当期损益所致。

11、报告期内，营业外支出与上年同期比下降76.33%，主要原因是去年同期处置固定资产产生的损失所致。

12、报告期内，资产减值损失与上年同期比增长98.11%，主要原因是公司其他应收款增加，计提的坏账准备增加所致。

13、报告期内，投资收益与上年同期比增长411.82%，主要原因是对外投资项目收益较上年同期增加



约为149万元所致。

14、报告期内，经营活动产生的现金流量净额比上年同期下降12.35%，主要原因是公司正处在转型期，加大了人力成本的投入及宣传推广等费用的投入所致。

15、报告期内，投资活动产生的现金流量净额比上年同期增长137.59%，主要原因是2017年1月经董事会同意，以自有资金人民币10,146.789万元对北京千锋互联科技有限公司进行投资，取得千锋互联12%的股份所致。

16、报告期内，筹资活动产生的现金流量净额比上年同期下降99.08%，主要原因系去年同期非公开发行人民币普通股募集资金22,799.72万元到位所致。

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

公司在2018年第一季度实现营业收入36,310,871.31元，营业收入较上年同期增长16.04%，主要来自于教育系统征订销售收入增加。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、销售业务仍是公司的核心业务。华南、华北和华东三个地区是公司产品销售比较集中的区域，报告期内各地区销售收入占主营业务收入比例分别为60.59%、21.82%、5.16%。

报告期内，公司根据2018年度计划继续推进MOD资源平台系统建设，现已初步完成教学资源系统的建设、产品接入管理系统。重点加快了英语资源的产品化，推出中小学英语学科APP，拓展产品应用范围，进一步完善了优质数字化教育资源整体解决方案。加强了在重点城市如在深圳、广州、北京等一线城市的市场渗透率和产品使用率。

公司将持续秉持“人人分享优质教育”的理念，坚持“科技服务于教育”，大力发展在线教育资源运营和服务，紧密围绕公司发展战略，进一步推动互联网教育转型升级，同时加快推进优质资源整合，积极探索教育行业各细分领域的投资并购机会，推动公司业务外延式发展，加速经营业绩的快速提升和业务结构的优化转型。

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

供应商名称	金额		占采购金额比例	
	本期	上期	本期	上期
前五大供应商采购金额合计	7,014,608.19	7,419,575.87	86.81%	75.05%

报告期内，公司前五大供应商较上年同期发生一定变动，主要是采购需求的变化，前五大供应商的变动不会对公司生产经营活动产生重大影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

客户名称	金额		占总销售收入比例	
	本期	上期	本期	上期
前五客户销售合计	22,427,726.92	18,858,997.79	61.77%	60.27%

报告期内，公司前五大客户较上年同期发生一定的变动，但前五客户收入占总销售收入比重与上年同期基本持平，前五客户的变动不会对公司未来的生产经营活动产生重大影响。

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2018年日常经营活动，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

参见本报告“第二节 二、重大风险提示”。

### 三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

#### 1、非公开发行股票事项

公司于2017年01月16日取得中国证券监督管理委员会证监许可[2017]56号文《关于核准深圳市方直科

技股份有限公司非公开发行股票批复》，核准公司非公开发行不超过1,500万股新股。公司向特定投资者北京嘉豪伟业投资中心（有限合伙）和前海开源基金管理有限公司共发行人民币普通股(A股) 9,431,090股，每股面值人民币1.00元，每股发行认购价格为人民币25.30元，共计募集人民币238,606,577.00元，扣除与发行有关费用人民币10,609,431.09元，公司实际募集资金净额为人民币227,997,145.91元。

截至2017年03月09日止，公司上述发行募集的资金已全部到位，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字[2017]000150号《验资报告》验证确认。本次非公开发行新增股份9,431,090股，已于2017年03月24日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕股份登记手续，并于2017年03月27日在深圳证券交易所上市。

北京嘉豪伟业投资中心（有限合伙）和前海开源基金管理有限公司均承诺：“自方直科技非公开发行股票上市之日起，本公司在本次非公开发行过程中认购的方直科技股票12个月内不予转让。”截至本公告日，上述股东均已严格履行上述承诺。

本次非公开发行股份的限售股份已于2018年03月28日办理解除限售，可上市流通数量为9,431,090股，占公司总股本的比例为5.62%。本次解除限售的股份不存在质押、冻结的情况。

本次非公开发行股份解除限售及上市流通具体情况如下：

序号	发行对象	证券账户名称	所持限售股份总数（股）	本次解除限售数量（股）	本次实际可上市流通数量（股）
1	北京嘉豪伟业投资中心（有限合伙）	北京嘉豪伟业投资中心（有限合伙）	7,905,138	7,905,138	7,905,138
2	前海开源基金管理有限公司	前海开源基金—浦发银行—中融国际信托—中融—融珲60号单一资金信托	1,525,952	1,525,952	1,525,952
合计			<b>9,431,090</b>	<b>9,431,090</b>	<b>9,431,090</b>

非公开发行股份事项的具体情况详见公司分别于2017年01月16日、2017年03月23日、2018年03月23日在巨潮资讯网披露的相关公告（公告编码：2017-001、2017-013、2017-014、2018-011）。

## 2、北京千锋互联科技有限公司相关事项

报告期内，千锋互联及其原股东根据《关于北京千锋互联科技有限公司之退股返还投资款协议》约定正常履行还款义务，公司会持续跟进千锋互联的企业财务状况及各股东财务状况，测算评估对方的现金流量与偿债能力，以有效降低回款风险。

退出对千锋互联的股权投资不会影响公司既定的经营及投资战略，对公司的经营成果等无重大影响，有利于维护公司及全体股东的利益，有利于补充公司运营现金流，增强公司资产流动性和持续经营能力。

上述对外投资事项详见公司于2017年01月18日、2017年05月25日、2017年12月29日在巨潮资讯网

(www.cninfo.com.cn) 披露的公告 (公告编码: 2017-004、2017-053、2017-097)。

### 3、对前期会计差错更正及追溯调整事项

报告期内, 公司根据《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》, 经公司2018年04月16日第三届董事会第三十次会议、第三届监事会第二十六次会议审议通过, 公司对前期差错进行追溯更正, 会计差错更正及追溯调整事项详见公司于2018年04月18日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的公告(公告编码: 2018-024)。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司非公开发行股份发行上市等情况	2017年01月16日	www.cninfo.com.cn
	2017年03月23日	www.cninfo.com.cn
	2018年03月23日	www.cninfo.com.cn
公司投资北京千锋互联科技有限公司等相关事项	2017年01月18日	www.cninfo.com.cn
	2017年05月25日	www.cninfo.com.cn
	2017年12月29日	www.cninfo.com.cn
会计差错更正及追溯调整事项	2018年04月18日	www.cninfo.com.cn

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

适用  不适用

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

### 五、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额			22,799.72			本季度投入募集资金总额			468.29		
累计变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额			1,632.21		
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											
教学研云平台	否	14,174.54	14,174.54	142.91	638.51	4.50%	2019年12月31日	-115.6	-710.44	不适用	否
同步资源学习系统	否	8,625.18	8,625.18	325.38	993.7	11.52%	2019年12月31日	301.6	-472.31	不适用	否
承诺投资项目小计	--	22,799.72	22,799.72	468.29	1,632.21	--	--	186	-1,182.75	--	--
超募资金投向											
无超募资金	否										
合计	--	22,799.72	22,799.72	468.29	1,632.21	--	--	186	-1,182.75	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因	无										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
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	适用 2017年置换大华会计师事务所(特殊普通合伙)验资等费用4.00万及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记托管费0.94万										
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	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	公司召开第三届董事会第二十六次会议和第三届监事会第二十二次会议审议通过了《关于运用闲置募集资金购买短期银行保本理财产品的议案》，并经过公司 2017 年第三次临时股东大会审议通过，同意公司利用闲置募集资金购买安全性高、流动性好、由商业银行发行并提供保本承诺的短期银行保本理财产品。在额度内，资金可以滚动使用。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	无

## 六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

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

适用  不适用

## 八、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：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	168,771,057.12	166,476,159.08
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	66,260,666.88	34,958,886.38
预付款项	1,042,972.40	1,051,645.97
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	70,507,623.55	75,929,095.46
买入返售金融资产		
存货	8,812,388.23	8,788,530.38
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	127,238,489.94	137,302,151.38
流动资产合计	442,633,198.12	424,506,468.65
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
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	80,434,526.45	80,284,774.14
投资性房地产		
固定资产	96,560,100.89	97,878,613.23
在建工程	1,533,723.08	317,751.00
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	4,261,762.37	4,657,013.67
开发支出		
商誉	83,940.16	83,940.16
长期待摊费用	350,966.31	367,240.32
递延所得税资产	724,190.26	700,582.02
其他非流动资产		
非流动资产合计	183,949,209.52	184,289,914.54
资产总计	626,582,407.64	608,796,383.19
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	22,250,905.29	14,667,719.39
预收款项	819,699.62	732,633.00
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	324,214.92	2,066,459.38
应交税费	5,025,717.48	432,565.67
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,817,452.28	5,141,102.09



应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	31,237,989.59	23,040,479.53
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	3,289,600.22	2,582,545.87
递延所得税负债	618,452.61	618,452.61
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,908,052.83	3,200,998.48
负债合计	35,146,042.42	26,241,478.01
所有者权益：		
股本	167,831,090.00	167,831,090.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	281,747,580.52	281,747,580.52
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	19,734,248.31	18,819,376.62
一般风险准备		
未分配利润	121,735,580.53	113,704,610.89

归属于母公司所有者权益合计	591,048,499.36	582,102,658.03
少数股东权益	387,865.86	452,247.15
所有者权益合计	591,436,365.22	582,554,905.18
负债和所有者权益总计	626,582,407.64	608,796,383.19

法定代表人：黄元忠

主管会计工作负责人：黄晓峰

会计机构负责人：贺林英

## 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	166,538,540.88	164,014,442.50
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	65,943,941.13	34,642,160.63
预付款项	1,017,586.56	1,034,874.58
应收利息		
应收股利		
其他应收款	70,080,423.55	75,503,395.46
存货	8,766,523.52	8,742,665.67
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	127,198,796.69	137,264,333.85
流动资产合计	439,545,812.33	421,201,872.69
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	82,434,526.45	82,284,774.14
投资性房地产		
固定资产	96,479,608.24	97,793,503.35
在建工程	1,533,723.08	317,751.00
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	3,599,262.37	3,957,013.67
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	350,966.31	367,240.32
递延所得税资产	480,565.86	456,957.62
其他非流动资产		
非流动资产合计	184,878,652.31	185,177,240.10
资产总计	624,424,464.64	606,379,112.79
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	22,250,523.29	14,667,337.39
预收款项	819,699.62	732,633.00
应付职工薪酬	303,703.01	2,045,891.88
应交税费	5,025,717.48	432,565.67
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,795,534.43	5,127,169.25
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	31,195,177.83	23,005,597.19
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	3,289,600.22	2,582,545.87
递延所得税负债	618,452.61	618,452.61
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,908,052.83	3,200,998.48
负债合计	35,103,230.66	26,206,595.67
所有者权益：		
股本	167,831,090.00	167,831,090.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	281,747,580.52	281,747,580.52
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	19,734,248.31	18,819,376.62
未分配利润	120,008,315.15	111,774,469.98
所有者权益合计	589,321,233.98	580,172,517.12
负债和所有者权益总计	624,424,464.64	606,379,112.79

### 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	36,310,871.31	31,292,850.97
其中：营业收入	36,310,871.31	31,292,850.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	27,736,691.64	22,540,241.34
其中：营业成本	14,052,743.03	11,274,601.15
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	544,949.22	287,495.06
销售费用	5,348,143.22	4,395,060.04
管理费用	8,974,520.66	6,647,659.58
财务费用	-1,340,902.95	-143,942.24
资产减值损失	157,238.46	79,367.75
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	1,012,355.05	-324,663.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	149,752.31	-1,343,077.02
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,586,534.72	8,427,946.33
加：营业外收入	884,466.46	246,110.21
减：营业外支出	3,042.69	12,857.18
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,467,958.49	8,661,199.36
减：所得税费用	1,586,498.45	1,342,640.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,881,460.04	7,318,558.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	8,881,460.04	7,318,558.48
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	8,945,841.33	7,406,599.66
少数股东损益	-64,381.29	-88,041.18
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	8,881,460.04	7,318,558.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,945,841.33	7,406,599.66
归属于少数股东的综合收益总额	-64,381.29	-88,041.18
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.05	0.04
（二）稀释每股收益	0.05	0.04

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：-267256.82 元，上期被合并方实现的净利润为：-369407.27 元。

法定代表人：黄元忠

主管会计工作负责人：黄晓峰

会计机构负责人：贺林英

#### 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	36,293,452.69	31,260,817.35
减：营业成本	14,044,724.03	11,244,601.15
税金及附加	544,935.22	286,490.86
销售费用	5,265,649.60	4,296,596.27
管理费用	8,775,139.08	6,366,115.32
财务费用	-1,336,192.76	-135,331.92
资产减值损失	157,238.46	79,367.75
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	1,012,355.05	-324,663.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	149,752.31	-1,343,077.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,854,314.11	8,798,314.62
加：营业外收入	883,943.89	245,149.19
减：营业外支出	3,042.69	12,857.18
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,735,215.31	9,030,606.63

减：所得税费用	1,586,498.45	1,342,640.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,148,716.86	7,687,965.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	9,148,716.86	7,687,965.75
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	9,148,716.86	7,687,965.75
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,736,796.08	10,111,779.50
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	3,160.57	72,792.70
收到其他与经营活动有关的现金	1,732,692.45	158,072.40
经营活动现金流入小计	11,472,649.10	10,342,644.60
购买商品、接受劳务支付的现金	7,183,051.68	10,023,745.94
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	10,933,003.07	8,422,649.82
支付的各项税费	682,185.33	195,057.00
支付其他与经营活动有关的现金	7,395,807.72	4,803,866.59
经营活动现金流出小计	26,194,047.80	23,445,319.35
经营活动产生的现金流量净额	-14,721,398.70	-13,102,674.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	85,000,000.00	184,500,000.00
取得投资收益收到的现金	48,904.11	926,758.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,315.00
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	6,065,149.26	
投资活动现金流入小计	91,114,053.37	185,429,073.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,201,476.00	636,545.00
投资支付的现金	75,000,000.00	224,467,890.00
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		1,210.00
投资活动现金流出小计	76,201,476.00	225,105,645.00
投资活动产生的现金流量净额	14,912,577.37	-39,676,571.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		228,606,577.00
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	2,103,719.37	70,640.33
筹资活动现金流入小计	2,103,719.37	228,677,217.33
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		121.56
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		9,431.09
筹资活动现金流出小计		9,552.65
筹资活动产生的现金流量净额	2,103,719.37	228,667,664.68
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	2,294,898.04	175,888,418.84
加：期初现金及现金等价物余额	166,476,159.08	62,808,703.02
六、期末现金及现金等价物余额	168,771,057.12	238,697,121.86

## 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	9,719,081.95	10,079,745.88
收到的税费返还	3,160.57	72,792.70
收到其他与经营活动有关的现金	1,725,654.59	147,729.26
经营活动现金流入小计	11,447,897.11	10,300,267.84
购买商品、接受劳务支付的现金	7,183,051.68	9,993,745.94
支付给职工以及为职工支付的现金	10,753,088.05	8,146,050.20
支付的各项税费	681,976.25	193,920.65
支付其他与经营活动有关的现金	7,321,979.49	4,750,194.89
经营活动现金流出小计	25,940,095.47	23,083,911.68
经营活动产生的现金流量净额	-14,492,198.36	-12,783,643.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	85,000,000.00	184,500,000.00
取得投资收益收到的现金	48,904.11	926,758.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,315.00
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	6,065,149.26	
投资活动现金流入小计	91,114,053.37	185,429,073.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,201,476.00	628,948.00
投资支付的现金	75,000,000.00	224,467,890.00
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		1,210.00
投资活动现金流出小计	76,201,476.00	225,098,048.00
投资活动产生的现金流量净额	14,912,577.37	-39,668,974.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		228,606,577.00
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	2,103,719.37	70,640.33
筹资活动现金流入小计	2,103,719.37	228,677,217.33
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		121.56
支付其他与筹资活动有关的现金		9,431.09
筹资活动现金流出小计		9,552.65
筹资活动产生的现金流量净额	2,103,719.37	228,667,664.68
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	2,524,098.38	176,215,046.75
加：期初现金及现金等价物余额	164,014,442.50	58,359,450.97
六、期末现金及现金等价物余额	166,538,540.88	234,574,497.72

## 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

二〇一八年四月二十四日