



深圳市方直科技股份有限公司

2019 年第一季度报告

2019-024

2019 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贺林英及会计机构负责人(会计主管人员)廖晓莉声明：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）	38,402,922.06	36,310,871.31	5.76%
归属于上市公司股东的净利润（元）	12,408,167.22	8,945,841.33	38.70%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	10,675,215.01	7,463,575.57	43.03%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-5,265,017.33	-14,721,398.70	64.24%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.05	40.00%
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.05	40.00%
加权平均净资产收益率	2.07%	1.53%	0.54%
	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）	639,408,163.23	624,266,087.24	2.43%
归属于上市公司股东的净资产（元）	606,826,881.80	594,418,714.58	2.09%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	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）	-20,441.54	处置已到报废的固定资产
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）	712,948.41	政府资助
委托他人投资或管理资产的损益	1,344,253.42	理财收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,822.00	其他
减：所得税影响额	306,630.08	
合计	1,732,952.21	--

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、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	14,480	报告期末表决权恢复的优先股 股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
黄元忠	境内自然人	18.99%	31,872,343	23,904,257	质押	23,660,000
黄晓峰	境内自然人	13.01%	21,838,477	16,378,858	质押	3,150,000
陈克让	境内自然人	11.74%	19,698,478	14,773,858	质押	6,650,000
北京嘉豪伟业投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	4.65%	7,805,138	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	0		
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		
常鑫民	境内自然人	0.68%	1,147,678	0		
刘秀峰	境内自然人	0.62%	1,046,600	0		
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	7,968,086	人民币普通股	7,968,086			
北京嘉豪伟业投资中心（有限合伙）	7,805,138	人民币普通股	7,805,138			
黄晓峰	5,459,619	人民币普通股	5,459,619			
陈克让	4,924,620	人民币普通股	4,924,620			
衷唯菁	1,640,000	人民币普通股	1,640,000			
孙晓玲	1,637,164	人民币普通股	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	1,525,952	人民币普通股	1,525,952			
常鑫民	1,147,678	人民币普通股	1,147,678			
刘秀峰	1,046,600	人民币普通股	1,046,600			
中国建设银行股份有限公司-摩根士丹利华	901,300	人民币普通股	901,300			

鑫多因子精选策略混合型证券投资基金			
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）	无		

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	3,323,134	0	23,904,257	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	1,230,000	0	14,773,858	高管锁定股	当年解锁持有股份的 25%
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%
张文凯	692,903	0	0	692,903	高管锁定股	当年解锁持有股份的 25%
孙晓玲	1,227,873	1,227,873	0	0	高管锁定股	锁定至任期结束
林勇	300	300	0	0	高管锁定股	换届离任锁定 6 个月，至 2019 年 3 月 28 日解锁
朱文	2,000	2,000	0	0	高管锁定股	换届离任锁定 6 个月，至 2019 年 3 月 28 日解锁
刘念	300	300	0	0	高管锁定股	持有本公司股份不足 1,000 股时，解锁额度为其持有的本公司股份数
合计	62,594,536	5,783,607	0	56,810,929	--	--

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

项目	变动金额	变动幅度	重大变动说明
应收票据及应收账款	21,901,824.55	59.88%	春季开学，教育系统征订业务确认收入，形成的应收账款引起。
应付职工薪酬	-2,117,027.32	-52.20%	上年末计提的薪酬在本报告期支付所致。
应交税费	4,396,075.41	2603.91%	销售旺季，收入增加引起增值税和企业所得税计提数增加。
递延收益	-707,548.41	-39.69%	上年度取得的与收益相关的政府补助，按项目资金使用进度确认收入所致。
税金及附加	-174,543.58	-32.03%	因年初留抵税额较多，导致今年比去年同期缴纳的税金及附加税减少所致。
财务费用	-663,444.39	-49.48%	本期收到的银行存款利息收入较上年同期增加所致。
投资收益	314,520.81	31.07%	利用闲置资金进行理财取得的理财收益。
营业外收入	-675,042.91	-76.32%	去年同期公司收到南山区一笔资助款所致。
营业外支出	17,430.85	572.88%	报告期内，对公司已到期的一批电子设备进行报废处理，形成残值损失所致。
所得税费用	620,969.18	39.14%	本期企业利润总额增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	9,456,381.37	64.24%	本期销售商品、提供劳务收到的现金及收到的税费返还较上年同期增加较多所致。
投资活动产生的现金流量净额	-21,482,629.87	-144.06%	本期利用闲置资金购买银行保本类理财产品尚未到期，以及支付深圳嘉道方直教育产业投资企业第二期投资款所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-2,103,719.37	-100.00%	募集资金理财收益归入“取得投资收益所收到的现金”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2019年第一季度实现营业收入38,402,922.06元，营业收入较上年同期增长5.76%。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。

报告期内，方直科技始终秉承“人人分享优质教育”的使命，坚持用科技创新推动教育均衡发展，为中小学校、教师、学生提供与多种主流教材配套的教育资源，并按照与教学进度同步的方式提供服务。公司将研发更多的品类、更丰富的内容、更具市场竞争力的产品，满足广大中小學生不同的层级和不同的阶段性学习需求。同时紧跟趋势优化营销运营、渠道服务体系等工作，进一步夯实公司的市场竞争优势。

报告期内，公司在巩固现有主营业务的基础上，面对国家完善和发展职业教育政策为职教行业带来的广阔市场，根据公司发展战略，经过与通航人力资源有限公司（下称“通航人力资源”）协商确认，综合考虑通航教育科技有限公司（下称“通航教育”）在航空职业教育及相关产业方面培养通航专业人才的优势，经双方充分沟通，公司以自有资金人民币1元受让通航人力资源所持有的通航教育15%的股权（未实缴），对应认缴通航教育注册资本人民币750万元，甲乙双方按通航教育《公司章程》中规定的期限实缴出资额。

本次投资是公司从整体战略及长远发展所作出的决策，进一步增强公司的市场竞争能力和风险抵御能力，全面提升公司的综合竞争优势，促进公司的可持续发展，对公司业务发展产生积极影响。具体内容已于2019年3月15日在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网站上披露（www.cninfo.com.cn）。

未来工作安排及发展计划：

1、营销建设方面：根据人人分享优质教育的企业使命，大规模发展用户，从中选择高付费用户，提升高端客户服务价值。解决从普及到定制高中低端服务痛点，满足从整体到个体课内课外学习需求。在2019年重点建设深圳、广州、北京一线城市，升级VIP学校的的服务，加强标杆案例推广和团队服务技能培训，着力提升团队信息化应用素养整体水平，从而提升公司整体营销水平。

2、平台建设方面：持续推进MOD资源平台系统建设，包括数据分析系统、产品接入管理系统、教学资源系统、题库资源系统、知识点引擎的迭代与新建，实现资源平台全学科全学段覆盖。基于MOD资源平台规划，持续输出更多的资源标准规范，完善平台功能性建设，尝试对市场化导向的新产品预演，并优先支撑收入型的产品协同开发。在持续建设平台能力的同时有序支撑APP、小程序、个性辅导等产品的分模块接入（包括学习报告、错题集等分类模块），形成一套高效的联合开发和联调对接机制。

3、自主研发产品：构建教与学立体的产品体系

2019年以英语、语文语言类学科为核心自主研发产品，进一步丰富和优化小学各科资源，在英语取得突破的情况下，建设的重点转向初中。初中学段已转向应试方向，初中将重点推进并完成以学科专项及中

考专题为主的资源建设，名师资源的引导作用将进一步加强。

4、资源建设方面：确定以小学阶段用户为主要目标用户群体，重点加快英语资源的产品化，全面推进语文、数学等多学科的资源建设，在征订、数字教辅等项目驱动下，形成小学主流学科资源的整体覆盖。与此同时，加快推动全学科名师优课精品资源的引进，建立与名师共同运营推广的模式，打造业内标杆名师，从形成宣传带动作用。

5、人才建设方面：根据公司发展要求，加大优秀人才的引进与培养：建立初、中、高级任职资格标准，完成初级人才培养计划，依据任职资格标准建立快进快出的考核机制。

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，为了引导和适应市场新需求和新变化，更好满足互联网业务发展的需要，公司持续加强研发投入，持续维护和完善集资源管理、资源运营和资源开发为一体的资源综合服务平台，在平台能力基础上，着力建设丰富优质的多学科多版本全学段的教材配套资源；持续迭代开发同步学系列产品、数字教材小程序、爱配音、数字教辅等产品项目，顺利完成各项目开发目标。随着研发各项工作的持续投入和有序开展，研发团队创新能力、教学研究能力和互联网平台构建及支撑能力持续提升，数字化内容、互联网产品和服务得到进一步丰富，夯实了公司产品和服务体系的竞争力。

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		占报告期采购总额比例	
	本期	上期	本期	上期
前五供应商采购金额合计	8,984,551.03	7,014,608.19	87.08%	86.81%

报告期内，公司前五大供应商较上年同期未发生变动，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	占报告期总收入比例
------	----	-----------

	本期	上期	本期	上期
前五客户销售金额合计	25,206,887.53	22,427,726.92	65.64%	61.77%

报告期内，公司前五大客户较上年同期未发生变动，但前五客户收入占总销售收入比重与上年同期基本持平，前五大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营计划进行2019年日常经营活动，按计划实施市场战略、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

1、市场不规范竞争风险

近年来，在“互联网+”的资本热潮推波助燃下，市场上出现了很多在线教育企业，部分在线教育企业存在含有网络游戏、商业广告、诱导性消费、内容盗版、质量粗糙、侵犯知识产权等情况，行业竞争环境受到一定影响。随着政府不断完善法律法规政策，竞争环境将有所缓解。公司也将把握政策导向和市场需求，加强知识产权保护，增大研发投入从而提升产品研发迭代能力以及增强持续创新的能力，同时建设完善的渠道服务体系以满足市场需求。

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。同时全面加速推进公司优质资源建设、自主知识产权建设及平台建设，完成覆盖小学、初中、高中学段的多学科、多版本、全学段的优质、同步、配套的教与学资源体系，从而有效解决客户相对集中的风险。

3、新产品开发和技术更新换代的风险

市场需求不断变化，教育技术应用趋势在动态变化，如人工智能、大数据等前沿技术不断发展迭代。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。公司会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、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。

5、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8,100万元及利息。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。

截至报告期末，千锋互联公司方已根据协议约定归还投资款49,028,288.00元及利息5,701,068.05元，千锋互联公司方归还投资款义务已履行完毕；千锋互联三位原股东目前已归还本金及利息7,981,999.99元。已收回千锋互联公司及三位原股东退回的投资款占协议约定归还投资款的69.30%。公司正积极跟进三位原股东按协议要求履行还款义务，并定期了解三位原股东的财务状况，降低回款风险。

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

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8,100万元及利息。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。

截至报告期末，千锋互联公司方已根据协议约定归还投资款49,028,288.00元及利息5,701,068.05元，千锋互联公司方归还投资款义务已履行完毕；千锋互联三位原股东目前已归还本金及利息7,981,999.99元。已收回千锋互联公司及三位原股东退回的投资款占协议约定归还投资款的69.30%。公司正积极跟进三位原股东按协议要求履行还款义务，并定期了解三位原股东的财务状况，降低回款风险。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
《第三届董事会第二十二次会议决议公告》 《第三届监事会第十八次会议决议公告》 《关于对外投资的公告》 《独立董事关于公司对外投资事项的独立意见》	2017 年 01 月 18 日	www.cninfo.com.cn
《第三届董事会第二十五次会议决议公告》 《第三届监事会第二十一次会议决议公告》 《关于签订<投资协议之补充协议（一）>的公告》 《独立董事关于第三届董事会第二十五次会议相关事项的独立意见》	2017 年 05 月 25 日	www.cninfo.com.cn
《第三届董事会第二十九次会议决议公告》 《第三届监事会第二十五次会议决议公告》 《关于北京千锋互联有限公司股东回购方直科技所持千锋互联股权的公告》 《独立董事关于第三届董事会第二十九次会议的独立意见》	2017 年 12 月 29 日	www.cninfo.com.cn

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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		94.11			
累计变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额		2,756.7			
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%									
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	8.07	1,037.53	7.32%	2021年12月31日	-1.35	-1,198.32	不适用	否
同步资源学习系统	否	8,625.18	8,625.18	86.04	1,719.17	19.93%	2021年12月31日	600.75	-968.86	不适用	否
承诺投资项目小计	--	22,799.72	22,799.72	94.11	2,756.7	--	--	599.4	-2,167.18	--	--
超募资金投向											
无超募资金											
合计	--	22,799.72	22,799.72	94.11	2,756.7	--	--	599.4	-2,167.18	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	1、公司基于对未来经营战略的布局，经审慎考虑，于2018年12月7日召开第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议，审议通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》，将公司投资项目“教学研云平台”进行延期，同意公司对募集资金投资项目的实施进度进行调整，将公司募集资金投资项目预计可使用状态时间调整为2021年12月31日前，“教学研云平台”项目房屋购置暂缓。2、公司基于对未来市场整体布局考虑，为控制风险，经审慎考虑，于2018年12月7日召开第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议，审议通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》，将公司投资项目“同步资源学习系统”进行延期，同意公司对募集资金投资项目的实施进度进行调整，将公司募集资金投资项目预计可使用状态时间调整为2021年12月31日前，“同步资源学习系统”项目适当减少了前期房屋租赁、软硬件建设等投入。										
项目可行性发生重大	不适用										

变化的情况说明	
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6月置换大华会计师事务所（特殊普通合伙）验资等费用4.00万元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0.94万元。
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三十次会议和第三届监事会第二十六次会议审议通过了《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年年度股东大会审议通过，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。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	不适用

六、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

七、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。

八、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

2019 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	229,315,105.74	241,150,175.57
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产		
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		
应收票据及应收账款	58,475,450.04	36,573,625.49
其中：应收票据		
应收账款	58,475,450.04	36,573,625.49
预付款项	673,470.48	683,015.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	22,456,649.81	26,587,405.60
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产		
存货	8,148,193.75	8,003,640.61
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	130,085,727.87	131,317,855.84

流动资产合计	449,154,597.69	444,315,718.86
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	92,421,654.02	80,439,031.58
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	93,445,537.38	94,836,680.01
在建工程		
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,217,007.86	3,521,511.95
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	117,926.16	125,450.19
递延所得税资产	1,051,440.12	1,027,694.65
其他非流动资产		
非流动资产合计	190,253,565.54	179,950,368.38
资产总计	639,408,163.23	624,266,087.24
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
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		
应付票据及应付账款	17,452,013.26	15,925,517.83

预收款项	890,803.30	1,165,160.98
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,938,747.76	4,055,775.08
应交税费	4,564,901.54	168,826.13
其他应付款	5,969,116.15	6,021,385.77
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	30,815,582.01	27,336,665.79
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
预计负债		
递延收益	1,075,011.79	1,782,560.20
递延所得税负债	481,866.85	481,866.85
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	1,556,878.64	2,264,427.05
负债合计	32,372,460.65	29,601,092.84
所有者权益：		
股本	167,831,090.00	167,831,090.00
其他权益工具	0.00	0.00

其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	281,747,580.52	281,747,580.52
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
盈余公积	21,408,966.12	20,141,720.27
一般风险准备		
未分配利润	135,839,245.16	124,698,323.79
归属于母公司所有者权益合计	606,826,881.80	594,418,714.58
少数股东权益	208,820.78	246,279.82
所有者权益合计	607,035,702.58	594,664,994.40
负债和所有者权益总计	639,408,163.23	624,266,087.24

法定代表人：黄元忠

主管会计工作负责人：贺林英

会计机构负责人：廖晓莉

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年3月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	226,148,182.12	237,728,863.75
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据及应收账款	58,444,755.57	36,573,625.49
其中：应收票据		
应收账款	58,444,755.57	36,573,625.49
预付款项	684,280.81	677,744.17
其他应收款	22,453,671.51	26,584,427.30
其中：应收利息		
应收股利		
存货	8,102,329.04	7,957,775.90
合同资产		
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00

其他流动资产	130,038,963.56	131,273,247.25
流动资产合计	445,872,182.61	440,795,683.86
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	95,421,654.02	83,439,031.58
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	93,387,259.91	94,769,536.05
在建工程	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产		
无形资产	2,704,507.86	2,971,511.95
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	117,926.16	125,450.19
递延所得税资产	807,811.97	784,066.50
其他非流动资产	0.00	0.00
非流动资产合计	192,439,159.92	182,089,596.27
资产总计	638,311,342.53	622,885,280.13
流动负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据及应付账款	17,452,091.68	15,925,135.83
预收款项	845,202.48	1,130,103.11
合同负债		

应付职工薪酬	1,903,299.55	4,017,300.00
应交税费	4,564,269.15	167,163.63
其他应付款	5,921,188.91	5,985,196.91
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	30,686,051.77	27,224,899.48
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
预计负债		
递延收益	1,075,011.79	1,782,560.20
递延所得税负债	481,866.85	481,866.85
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	1,556,878.64	2,264,427.05
负债合计	32,242,930.41	29,489,326.53
所有者权益：		
股本	167,831,090.00	167,831,090.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	281,747,580.52	281,747,580.52
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
盈余公积	21,408,966.12	20,141,720.27
未分配利润	135,080,775.48	123,675,562.81
所有者权益合计	606,068,412.12	593,395,953.60
负债和所有者权益总计	638,311,342.53	622,885,280.13

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	38,402,922.06	36,310,871.31
其中：营业收入	38,402,922.06	36,310,871.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	25,847,818.41	27,736,691.64
其中：营业成本	13,453,013.88	14,052,743.03
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	370,405.64	544,949.22
销售费用	5,081,208.48	5,348,143.22
管理费用	3,294,190.58	2,884,563.80
研发费用	5,495,832.08	6,089,956.86
财务费用	-2,004,347.34	-1,340,902.95
其中：利息费用		
利息收入	2,011,121.38	1,347,863.09
资产减值损失	157,515.09	157,238.46
信用减值损失		
加：其他收益	507,246.29	
投资收益（损失以“-”号填列）	1,326,875.86	1,012,355.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-17,377.56	149,752.31
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		

列)		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,389,225.80	9,586,534.72
加：营业外收入	209,423.55	884,466.46
减：营业外支出	20,473.54	3,042.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,578,175.81	10,467,958.49
减：所得税费用	2,207,467.63	1,586,498.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,370,708.18	8,881,460.04
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	12,370,708.18	8,881,460.04
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	12,408,167.22	8,945,841.33
2.少数股东损益	-37,459.04	-64,381.29
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）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		

8.外币财务报表折算差额		
9.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	12,370,708.18	8,881,460.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	12,408,167.22	8,945,841.33
归属于少数股东的综合收益总额	-37,459.04	-64,381.29
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.07	0.05
（二）稀释每股收益	0.07	0.05

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：-301,750.34 元，上期被合并方实现的净利润为：-267,256.82 元。

法定代表人：黄元忠

主管会计工作负责人：贺林英

会计机构负责人：廖晓莉

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	38,322,865.02	36,293,452.69
减：营业成本	13,441,694.01	14,044,724.03
税金及附加	370,220.46	544,935.22
销售费用	4,972,086.97	5,265,649.60
管理费用	3,030,711.25	2,685,182.22
研发费用	5,495,832.08	6,089,956.86
财务费用	-1,998,297.49	-1,336,192.76
其中：利息费用		
利息收入	2,004,683.68	1,342,476.23
资产减值损失	157,515.09	157,238.46
信用减值损失		
加：其他收益	506,379.40	
投资收益（损失以“-”号填列）	1,326,875.86	1,012,355.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-17,377.56	149,752.31
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	14,686,357.91	9,854,314.11
加：营业外收入	209,423.55	883,943.89
减：营业外支出	15,855.31	3,042.69
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	14,879,926.15	10,735,215.31
减：所得税费用	2,207,467.63	1,586,498.45
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	12,672,458.52	9,148,716.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	12,672,458.52	9,148,716.86
（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）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类		

为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	12,672,458.52	9,148,716.86
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	20,233,491.60	9,736,796.08
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,233,999.20	3,160.57
收到其他与经营活动有关的现金	2,072,453.71	1,732,692.45
经营活动现金流入小计	23,539,944.51	11,472,649.10

购买商品、接受劳务支付的现金	12,757,665.73	7,183,051.68
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
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	10,515,296.55	10,933,003.07
支付的各项税费	16,670.21	682,185.33
支付其他与经营活动有关的现金	5,515,329.35	7,395,807.72
经营活动现金流出小计	28,804,961.84	26,194,047.80
经营活动产生的现金流量净额	-5,265,017.33	-14,721,398.70
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	123,317,978.08	91,065,149.26
取得投资收益收到的现金	2,183,628.42	48,904.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50.00	
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	125,501,656.50	91,114,053.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,709.00	1,201,476.00
投资支付的现金	132,000,000.00	75,000,000.00
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	132,071,709.00	76,201,476.00

投资活动产生的现金流量净额	-6,570,052.50	14,912,577.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		2,103,719.37
筹资活动现金流入小计		2,103,719.37
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		
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		
筹资活动产生的现金流量净额		2,103,719.37
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	-11,835,069.83	2,294,898.04
加：期初现金及现金等价物余额	241,150,175.57	166,476,159.08
六、期末现金及现金等价物余额	229,315,105.74	168,771,057.12

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	20,140,605.22	9,719,081.95
收到的税费返还	1,233,999.20	3,160.57
收到其他与经营活动有关的现金	2,065,616.01	1,725,654.59
经营活动现金流入小计	23,440,220.43	11,447,897.11
购买商品、接受劳务支付的现金	12,757,665.73	7,183,051.68
支付给职工以及为职工支付的	10,285,911.06	10,753,088.05

现金		
支付的各项税费	14,757.59	681,976.25
支付其他与经营活动有关的现金	5,392,465.18	7,321,979.49
经营活动现金流出小计	28,450,799.56	25,940,095.47
经营活动产生的现金流量净额	-5,010,579.13	-14,492,198.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	123,317,978.08	91,065,149.26
取得投资收益收到的现金	2,183,628.42	48,904.11
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	125,501,606.50	91,114,053.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,709.00	1,201,476.00
投资支付的现金	132,000,000.00	75,000,000.00
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	132,071,709.00	76,201,476.00
投资活动产生的现金流量净额	-6,570,102.50	14,912,577.37
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		2,103,719.37
筹资活动现金流入小计		2,103,719.37
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		2,103,719.37
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	-11,580,681.63	2,524,098.38
加：期初现金及现金等价物余额	237,728,863.75	164,014,442.50
六、期末现金及现金等价物余额	226,148,182.12	166,538,540.88

二、财务报表调整情况说明

1、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

2、首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

三、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

2019 年 4 月 24 日