



深圳市方直科技股份有限公司

2020 年第一季度报告

2020-043

2020 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）	35,872,266.48	38,402,922.06	-6.59%
归属于上市公司股东的净利润（元）	13,582,045.36	12,408,167.22	9.46%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	12,556,981.77	10,675,215.01	17.63%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,515.61	-5,265,017.33	99.97%
基本每股收益（元/股）	0.08	0.07	14.29%
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.07	14.29%
加权平均净资产收益率	2.14%	2.07%	0.07%
	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）	680,682,989.97	655,996,153.98	3.76%
归属于上市公司股东的净资产（元）	640,188,215.57	626,606,170.21	2.17%

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）	227,927.09	政府资助
委托他人投资或管理资产的损益	910,990.96	理财收益
减：所得税影响额	113,854.46	
合计	1,025,063.59	--

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	25,408	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	18.19%	30,523,023	23,904,257	质押	8,455,000
黄晓峰	境内自然人	13.01%	21,838,477	21,838,477	质押	3,150,000
陈克让	境内自然人	10.44%	17,518,478	13,138,858	质押	8,200,000
北京嘉豪伟业投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	4.71%	7,906,340			
衷唯菁	境内自然人	1.30%	2,180,000			
中国工商银行股份有限公司－南方 大数据 100 指数证券投资基金	其他	1.06%	1,786,083			
罗金生	境内自然人	0.77%	1,293,800			
杨颖	境内自然人	0.71%	1,196,737	1,047,553		
张文凯	境内自然人	0.55%	923,871	692,903		
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	0.45%	762,952			
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			
北京嘉豪伟业投资中心（有限合伙）	7,906,340	人民币普通股	7,906,340			
黄元忠	6,618,766	人民币普通股	6,618,766			
陈克让	4,379,620	人民币普通股	4,379,620			
衷唯菁	2,180,000	人民币普通股	2,180,000			
中国工商银行股份有限公司－南方大数据 100 指数证券投资基金	1,786,083	人民币普通股	1,786,083			
罗金生	1,293,800	人民币普通股	1,293,800			
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	762,952	人民币普通股	762,952			
中信证券股份有限公司	738,910	人民币普通股	738,910			
冯伟平	400,000	人民币普通股	400,000			

JPMORGCHASEBANK,NASSOCI	391,319	人民币普通股	391,319
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。		
前 10 名股东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	23,904,257	0	0	23,904,257	高管锁定股	当年解锁持有股份的 25%
黄晓峰	21,838,477	0	0	21,838,477	高管锁定股	离职锁定 6 个月，至 2020 年 6 月 27 日解锁
陈克让	14,773,858	1,635,000	0	13,138,858	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%
杨颖	1,061,053	13,500	0	1,047,553	高管锁定股	当年解锁持有股份的 25%
合计	62,270,548	1,648,500	0	60,622,048	--	--

### 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（元）	变动幅度	重大变动说明
交易性金融资产	65,000,000.00	65.00%	主要原因是报告期内利用闲置资金购买银行理财产品所致。
应收账款	29,007,199.87	132.20%	主要原因是春季开学旺季，教育系统征订业务确认收入，形成的应收账款较大所致。
其他应收款	-1,781,822.93	-68.93%	主要原因是收到国家税务总局深圳市南山区税务局2019年增值税即征即退税收补贴所致。
其他流动资产	-1,714,757.22	-64.97%	主要原因是年初留存的进项税额在本期进行抵扣以及2019年预缴所得税在本期进行抵减所致。
短期借款	2,200,000.00	44.00%	主要原因是报告期内公司向宁波银行办理短期借款220万元，补充流动资金。
应付账款	9,917,799.54	104.49%	主要原因是销售旺季为满足销售需求，同步教育软件产品采购增加，应付款相应增加所致。
应付职工薪酬	-2,136,804.92	-40.05%	主要原因是上年末计提的薪酬在本年度内支付所致。
应交税费	3,396,092.03	2686.29%	主要原因是销售旺季，教育系统征订业务营业收入增加，引起增值税和企业所得税计提数增加所致。
递延收益	-167,401.94	-39.02%	主要原因是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。
递延所得税负债	-40,648.38	-79.81%	主要原因是本报告期计提的坏账准备抵减递延所得税负债所致。
销售费用	-1,554,579.37	-30.59%	主要原因是在保障公司各项业务正常运作的前提下，有效降低差旅费、招待费、宣传推广费等相关费用所致。
开发费用	-1,963,362.40	-35.72%	主要原因是在保障公司各项业务正常运作的前提下，对公司的人力结构进行了优化，有效降低了公司的人力成本所致。
财务费用	686,107.65	34.23%	主要原因是银行利率差异影响以及报告期支付银行贷款利息所致。

其他收益	-437,028.34	-86.16%	本报告期的政府资助款，按项目资金使用情况确认的收入低于去年同期所致。
投资收益	-537,281.72	-40.49%	主要原因是本报告期与去年同期对比，银行理财利率下调以及对外投资的联营企业投资收益减少所致。
信用资产减值损失/资产减值损失	-246,391.41	-156.42%	主要原因是去年同期收回千锋互联科技三位原股东归还的投资款冲减当期所计提的坏帐准备所致。
所得税费用	-737,612.65	-33.41%	主要原因是本报告期公司符合《国家规划布局内重点集成电路设计企业》的认定要求，享受国家企业所得税税收优惠政策影响所致。
经营活动产生的现金流量净额	5,263,501.72	99.97%	主要原因是本报告期销售商品收到的现金(按净额法确认收入)及收到的税费返还较上年同期增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-57,535,166.54	-875.72%	主要原因是本报告期利用闲置资金购买银行保本类理财产品结算周期差异所致。
筹资活动产生的现金流量净额	2,120,133.34	100.00%	主要原因是公司向宁波银行办理短期借款220万元，补充流动资金。

## 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2020年第一季度实现营业收入35,872,266.48元，受新型冠状病毒肺炎疫情影响，公司核心产品业务的营业收入较上年同期下降6.59%。公司业务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、更具有市场竞争力的产品，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。在2020年一季度，公司的同步学APP通过了教育部备案。在疫情期间，公司充分发挥自身在教育板块的优势，积极响应教育部“停课不停学”的号召，公司以免费提供收费服务的方式，第一时间内向疫情重灾区湖北和全国各地的师生送去关怀，为抗击疫情贡献自己的力量。

1、针对湖北地区的学生，方直科技在人民教育电子音像出版社及上海教育出版社的支持下，在疫情期间免费向湖北小学生开放小学生智能学习平台“同步学APP”所有付费模块，凡是湖北地区1-6年级的学

生，通过登记手机号即可领取同步学的一学期使用权限。

2、随着疫情形势变化，各地学校纷纷延迟开学时间，方直科技进一步面向全国广大师生免费开放在线教学全场景应用服务。针对全国小学生，在疫情期间方直科技免费开放旗下的“同步学”（多学科）所有课本同步配套内容，以及基于微信场景的“小学英语点读小程序”和“小学诗词同步学小程序”，让学生在家就可以对新学期内容进行系统学习。针对全国小学教师，方直科技免费开放“金太阳老师”智能教学研平台，为老师们免费提供教案、PPT课件、优质课等180万个优质资源，切实帮助教师在疫情期间减负增效。

3、公司积极与外部平台进行合作：

（1）与人民教育出版社、上海教育出版社、海天出版社等联合，免费开放“金太阳教师资源网”、“深圳市小学英语资源平台”、“深圳初中英语小程序”等师生服务平台，以及“同步学”、“小学英语点读”中课本同步学习内容为广大师生提供丰富多样的优质教学资源，全力保障师生在疫情期间能正常的在线授课和在线学习。

（2）与阿里钉钉联合推出针对教育系统疫情防控的停课不停学解决方案；

联合友商整合优质资源为各地教育主管部门提供更加全面便捷的“停课不停学”解决方案，受到多地教育主管部门认可，成为各地筹备的“停课不停学”方案中的重要参考，为落实方案提供了有力工具和资源内容；与阿里钉钉合作加入其生态闭环，借力整合进政府方案，扩大市场份额和触角。

通过“停课不停学”的相关举措使得更多的教育部门、学校、家庭加速了解并使用在线教育产品及服务，从而提升在线教育的市场渗透率和市场空间。同时加速用户培养使用习惯，推动在线教育应用和普及，提升用户认知和体验，从而带来用户数增加。

未来工作安排及发展计划

1、组织结构持续优化：持续完善适应发展的组织结构。建立以客户交付为目标的上下游的评价机制，明确目标交付标准，适应业务运作清晰的组织结构。

2、营销建设：（1）加强客户的服务管理，尤其是征订业务链的客户服务管理，通过CRM管理系统建立客户档案管理，健全立体服务体系，挖掘客户潜在价值，形成长期合作，使企业得到更长久的发展。（2）加强营销渠道建设，在直营区域持续加快北、广、深等一线城市的市场渗透，建设具有竞争力的营销渠道通路，在非直营区域以互联网运营模式进行快速的市场覆盖。（3）教育信息化整体解决方案的完善与市场复制，基于公司优质资源应用为标准服务方案，加强教育信息化各类方案的集成，进行多渠道复制。（4）以成为核心优质内容服务供应商为目标继续推进中国移动、中国电信、中国联通三大运营商的运营合作，在持续提供优质数字教育内容服务的同时，随着5G商用逐步铺开，寻求新生态圈整合。（5）通过加入合作伙伴生态，提升合作层级和发展战略级关系；从深圳智慧教育项目入手，向合作伙伴推出方直教学资源、

工具应用等服务能力，建立双方对口业务链接；在疫情期公益合作的基础上，跟阿里钉钉从产品应用和运营合作入手并寻求后续拓展；加入平安智慧城市教育项目打造方直家校共育平台能力以及为后续复制运营奠定基础。

3、资源与产品建设：构建教与学立体的产品体系，建立多学科、多版本、全学段以互联网云平台为技术基础的优质数字化教育产品整体解决方案，为开放式在线教育运营奠定坚实的基础。2020年语数英学科核心产品加大自主研发，然后进一步丰富和优化小学各科资源。结合AI人工智能技术，为5-12岁孩子打造的AI智能英语学习平台Linkid，为用户提供更高价值的服务。

4、平台建设方面：持续完善MOD资源平台，同时加强平台的产品运营能力和核心应用开发能力建设。基于对产业生态中的出版发行、教育行政、教研师资、学生、家庭这些不同特性客户群的需求分析，计划通过自主研发和行业合作整合，用两年左右的时间，形成集教学资源、教学工具、教学应用、家校共育服务能力的方直信息化教育基础平台和解决方案。

5、人才建设方面：持续完善人才机制，建立初、中、高级任职资格标准，完成各级人才培养计划，依据任职资格标准建立快进快出的考核机制，同时制作短中长期激励方案。

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，公司持续加大研发投入并推进 MOD 平台建设，扩展基础设施服务和基础服务，在此基础上包括持续迭代的同步学、数字教材小程序以及联运的华为联运应用、小米小爱应用、QQ 小程序，还有新增开发的 AI 互动课堂，以及为教师服务的教师资源服务平台，海天数字教辅项目，以及持续完善的区域智慧教育解决方案、智慧学校、课堂解决方案以及个性化辅导等产品的支撑，进一步丰富，夯实了公司的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
前五大供应商采购小计	8,897,697.79	8,984,551.03	90.18%	87.08%

报告期内，公司前五大供应商较上年同期，只有一家供应商排名发生变动，公司与主要的供应商有着良好的合作。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		占本报告期销售收入比例	
	本期	上期	本期	上期
前五大客户销售小计	25,436,136.91	25,206,887.53	70.91%	65.64%

报告期内，公司前五大客户较上年同期，只有一家客户排名发生变动，公司主要的客户群相对稳定。前五大客户收入占总销售收入比重与上年同期比略有增长，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2020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

随着近年来教育信息化建设快速推进，一方面进入教育领域的企业及资本快速增加，另一方面教育信息化建设的技术及应用趋势在动态变化，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。公司始终以用户需求为导向，坚持为用户提供优质产品和服务，同步学APP作为广东省教育厅首批过审白名单APP，以高于行业标准研发，在使用优质内容服务用户的同时，同样注重用户信息安全保护，同步学APP在接受了涵盖等级保护安全技术要求的五个层面和安全管理要求的五个层面的严格测评打分，成功通过了国家信

息系统等级保护二级测试，并依法正式获取了《信息系统安全等级保护备案证明》二级证书，这标志着同步学APP在网络信息规范化管理方面更加严密，数据管理更加安全，必将极大助推公司的全面发展。未来公司会充分发挥企业的社会价值，引领构建绿色、健康、高效的“互联网+教育”育人环境。

## 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，公司将把开拓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、人才流失风险

随着行业发展以及公司已全面向互联网模式进行转变，对与大平台合作的渠道人才和互联网营销人才需求量较大，公司经营和管理需要面临更高的要求和挑战。如果公司不能有效保持和完善核心人员的激励机制，将会影响到核心人员积极性、创造性。而互联网人才流动大，优秀的互联网人才日益紧缺，人力成本不断攀升。公司需要引入优秀人才、增强企业技术竞争实力是改革基础之一，同时重视企业文化建设，

建立人才激励分享企业经营成果。

### 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A股股票事项

2020年4月7日，公司召开了第四届董事会第九次会议、第四届监事会第九次会议，会议审议通过了公司非公开发行A股股票的相关议案。公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过45,000万元，本次非公开发行拟投资“人工智能自适应学习系统建设项目”。本次非公开发行募集资金投资项目是公司基于在智能教学领域的研究成果，以在线虚拟智能教师替代真人教师在线教学，为广大学生提供智能教学服务，是公司现有主营业务的巩固、延伸和丰富。本投资项目的建设，将有助于进一步提升公司综合竞争实力，提高公司行业地位和盈利能力，使公司不断发展壮大，并以良好业绩回报投资者。本次非公开发行方案及相关事项尚需公司股东大会审议通过以及中国证监会的核准。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
非公开发行股票预案相关公告	2020年04月08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			306.56		
累计变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额			3,573.08		
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	174.58	1,547.31	10.92%	2021 年 12 月 31 日	85.84	-1,082.42	不适用	是
同步资源学习系统	否	8,625.18	8,625.18	131.98	2,025.77	23.49%	2021 年 12 月 31 日	1,082.89	286.38	不适用	是
承诺投资项目小计	--	22,799.72	22,799.72	306.56	3,573.08	--	--	1,168.73	-796.04	--	--
超募资金投向											
本期无超募资金											
合计	--	22,799.72	22,799.72	306.56	3,573.08	--	--	1,168.73	-796.04	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>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。</p> <p>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。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
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	公司召开第四届董事会第八次会议及第四届监事会第八次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用额度不超过人民币壹亿陆仟万元的闲置募集资金购买安全性高、流动性好、有保本承诺的短期银行理财产品。在额度内，资金可以滚动使用，该议案尚需提交公司 2019 年年度股东大会审议。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

2020 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	251,638,814.50	313,625,415.81
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	165,000,000.00	100,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	50,949,473.63	21,942,273.76
应收款项融资		
预付款项	9,406,170.82	11,536,561.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	802,977.59	2,584,800.52
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,071,721.49	6,052,467.27
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	924,381.83	2,639,139.05
流动资产合计	484,793,539.86	458,380,657.41
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	105,479,172.59	105,600,569.41
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	88,240,987.39	89,554,843.04
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,035,734.75	2,321,512.53
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	119,624.51	124,640.72
递延所得税资产	13,930.87	13,930.87
其他非流动资产		
非流动资产合计	195,889,450.11	197,615,496.57
资产总计	680,682,989.97	655,996,153.98
流动负债：		
短期借款	7,200,000.00	5,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	19,409,277.00	9,491,477.46
预收款项		2,563,745.62
合同负债	2,180,627.38	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
应付职工薪酬	3,198,520.88	5,335,325.80
应交税费	3,522,515.12	126,423.09
其他应付款	4,667,689.15	6,319,490.50
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
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	40,178,629.53	28,836,462.47
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		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	261,640.84	429,042.78
递延所得税负债	10,280.80	50,929.18
其他非流动负债		
非流动负债合计	271,921.64	479,971.96
负债合计	40,450,551.17	29,316,434.43
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	24,865,963.90	23,509,148.87
一般风险准备		
未分配利润	165,743,581.15	153,518,350.82
归属于母公司所有者权益合计	640,188,215.57	626,606,170.21
少数股东权益	44,223.23	73,549.34
所有者权益合计	640,232,438.80	626,679,719.55
负债和所有者权益总计	680,682,989.97	655,996,153.98

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	2020年3月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	246,651,938.26	309,274,125.55
交易性金融资产	165,000,000.00	100,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	50,949,473.63	21,942,273.76
应收款项融资		
预付款项	3,469,152.30	4,051,087.62
其他应收款	10,651,517.55	12,530,897.28
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,061,367.65	6,042,113.43
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	159,336.94	1,639,691.89
流动资产合计	482,942,786.33	455,480,189.53
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		

长期应收款		
长期股权投资	108,479,172.59	108,600,569.41
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	88,199,502.96	89,509,160.35
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,673,234.75	1,921,512.53
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	119,624.51	124,640.72
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	198,471,534.81	200,155,883.01
资产总计	681,414,321.14	655,636,072.54
流动负债：		
短期借款	7,200,000.00	5,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	20,092,193.20	10,174,393.66
预收款项		1,507,339.99
合同负债	2,150,619.21	
应付职工薪酬	3,134,020.36	5,183,325.00
应交税费	3,514,409.20	124,272.85
其他应付款	4,412,767.61	6,096,529.47
其中：应付利息		
应付股利		
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	40,504,009.58	28,085,860.97
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		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	261,640.84	429,042.78
递延所得税负债	10,280.80	50,929.18
其他非流动负债		
非流动负债合计	271,921.64	479,971.96
负债合计	40,775,931.22	28,565,832.93
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	24,865,963.90	23,509,148.87
未分配利润	166,193,755.50	153,982,420.22
所有者权益合计	640,638,389.92	627,070,239.61
负债和所有者权益总计	681,414,321.14	655,636,072.54

### 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	35,872,266.48	38,402,922.06
其中：营业收入	35,872,266.48	38,402,922.06

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	21,472,999.93	25,690,303.32
其中：营业成本	12,552,948.35	13,453,013.88
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	318,447.38	370,405.64
销售费用	3,526,629.11	5,081,208.48
管理费用	2,860,745.10	3,294,190.58
研发费用	3,532,469.68	5,495,832.08
财务费用	-1,318,239.69	-2,004,347.34
其中：利息费用	79,866.66	
利息收入	1,403,290.29	2,011,121.38
加：其他收益	70,217.95	507,246.29
投资收益（损失以“-”号填列）	789,594.14	1,326,875.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-121,396.82	-17,377.56
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-403,906.50	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-157,515.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）		

列)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	14,855,172.14	14,389,225.80
加：营业外收入	167,402.09	209,423.55
减：营业外支出		20,473.54
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	15,022,574.23	14,578,175.81
减：所得税费用	1,469,854.98	2,207,467.63
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	13,552,719.25	12,370,708.18
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	13,552,719.25	12,370,708.18
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	13,582,045.36	12,408,167.22
2.少数股东损益	-29,326.11	-37,459.04
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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.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	13,552,719.25	12,370,708.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,582,045.36	12,408,167.22
归属于少数股东的综合收益总额	-29,326.11	-37,459.04
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.08	0.07
（二）稀释每股收益	0.08	0.07

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：元，上期被合并方实现的净利润为：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	35,517,191.80	38,322,865.02
减：营业成本	12,522,936.34	13,441,694.01
税金及附加	317,945.00	370,220.46
销售费用	3,448,870.03	4,972,086.97
管理费用	2,681,726.05	3,030,711.25
研发费用	3,440,473.08	5,495,832.08
财务费用	-1,311,717.67	-1,998,297.49
其中：利息费用	79,866.66	
利息收入	1,395,674.22	2,004,683.68
加：其他收益	60,009.00	506,379.40
投资收益（损失以“－”号填列）	789,594.14	1,326,875.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-121,396.82	-17,377.56
以摊余成本计量的金融		

资产终止确认收益（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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-403,406.50	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-157,515.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,863,155.61	14,686,357.91
加：营业外收入	167,402.09	209,423.55
减：营业外支出		15,855.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,030,557.70	14,879,926.15
减：所得税费用	1,462,407.39	2,207,467.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	13,568,150.31	12,672,458.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	13,568,150.31	12,672,458.52
（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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	13,568,150.31	12,672,458.52
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	9,942,736.58	20,233,491.60
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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	2,036,805.88	1,233,999.20
收到其他与经营活动有关的现金	15,974,138.42	2,072,453.71
经营活动现金流入小计	27,953,680.88	23,539,944.51

购买商品、接受劳务支付的现金	2,611,475.70	12,757,665.73
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		
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	9,404,567.48	10,515,296.55
支付的各项税费	21,045.31	16,670.21
支付其他与经营活动有关的现金	15,918,108.00	5,515,329.35
经营活动现金流出小计	27,955,196.49	28,804,961.84
经营活动产生的现金流量净额	-1,515.61	-5,265,017.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	125,000,000.00	123,317,978.08
取得投资收益收到的现金	910,990.96	2,183,628.42
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	125,910,990.96	125,501,656.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,210.00	71,709.00
投资支付的现金	190,000,000.00	132,000,000.00
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	190,016,210.00	132,071,709.00
投资活动产生的现金流量净额	-64,105,219.04	-6,570,052.50
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	2,200,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,200,000.00	
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	79,866.66	
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	79,866.66	
筹资活动产生的现金流量净额	2,120,133.34	
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	-61,986,601.31	-11,835,069.83
加：期初现金及现金等价物余额	313,625,415.81	241,150,175.57
六、期末现金及现金等价物余额	251,638,814.50	229,315,105.74

## 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	9,641,269.12	20,140,605.22
收到的税费返还	2,036,805.88	1,233,999.20
收到其他与经营活动有关的现金	14,505,741.23	2,065,616.01
经营活动现金流入小计	26,183,816.23	23,440,220.43
购买商品、接受劳务支付的现金	2,590,424.20	12,757,665.73
支付给职工以及为职工支付的现金	9,061,446.06	10,285,911.06
支付的各项税费	19,996.41	14,757.59
支付其他与经营活动有关的现金	15,149,051.15	5,392,465.18
经营活动现金流出小计	26,820,917.82	28,450,799.56
经营活动产生的现金流量净额	-637,101.59	-5,010,579.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	125,000,000.00	123,317,978.08
取得投资收益收到的现金	910,990.96	2,183,628.42

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	125,910,990.96	125,501,606.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,210.00	71,709.00
投资支付的现金	190,000,000.00	132,000,000.00
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	190,016,210.00	132,071,709.00
投资活动产生的现金流量净额	-64,105,219.04	-6,570,102.50
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	2,200,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,200,000.00	
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	79,866.66	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	79,866.66	
筹资活动产生的现金流量净额	2,120,133.34	
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	-62,622,187.29	-11,580,681.63
加：期初现金及现金等价物余额	309,274,125.55	237,728,863.75
六、期末现金及现金等价物余额	246,651,938.26	226,148,182.12

## 二、财务报表调整情况说明

### 1、2020 年起首次执行新收入准则、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

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	313,625,415.81	313,625,415.81	
交易性金融资产	100,000,000.00	100,000,000.00	
应收账款	21,942,273.76	21,942,273.76	
预付款项	11,536,561.00	11,536,561.00	
其他应收款	2,584,800.52	2,584,800.52	
存货	6,052,467.27	6,052,467.27	
其他流动资产	2,639,139.05	2,639,139.05	
流动资产合计	458,380,657.41	458,380,657.41	
非流动资产：			
长期股权投资	105,600,569.41	105,600,569.41	
固定资产	89,554,843.04	89,554,843.04	
无形资产	2,321,512.53	2,321,512.53	
长期待摊费用	124,640.72	124,640.72	
递延所得税资产	13,930.87	13,930.87	
非流动资产合计	197,615,496.57	197,615,496.57	
资产总计	655,996,153.98	655,996,153.98	
流动负债：			
短期借款	5,000,000.00	5,000,000.00	
应付账款	9,491,477.46	9,491,477.46	
预收款项	2,563,745.62		-2,563,745.62
合同负债		2,563,745.62	2,563,745.62
应付职工薪酬	5,335,325.80	5,335,325.80	
应交税费	126,423.09	126,423.09	
其他应付款	6,319,490.50	6,319,490.50	
流动负债合计	28,836,462.47	28,836,462.47	
非流动负债：			
递延收益	429,042.78	429,042.78	
递延所得税负债	50,929.18	50,929.18	
非流动负债合计	479,971.96	479,971.96	
负债合计	29,316,434.43	29,316,434.43	
所有者权益：			

股本	167,831,090.00	167,831,090.00	
资本公积	281,747,580.52	281,747,580.52	
盈余公积	23,509,148.87	23,509,148.87	
未分配利润	153,518,350.82	153,518,350.82	
归属于母公司所有者权益合计	626,606,170.21	626,606,170.21	
少数股东权益	73,549.34	73,549.34	
所有者权益合计	626,679,719.55	626,679,719.55	
负债和所有者权益总计	655,996,153.98	655,996,153.98	

## 调整情况说明

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(财会【2017】22 号)，本公司于 2020 年 1 月 1 日起执行上述新收入会计准则。根据衔接规定，首次执行本准则的企业，应当根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。公司具体影响财务报表项目及金额见上述调整报表。

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	309,274,125.55	309,274,125.55	
交易性金融资产	100,000,000.00	100,000,000.00	
应收账款	21,942,273.76	21,942,273.76	
预付款项	4,051,087.62	4,051,087.62	
其他应收款	12,530,897.28	12,530,897.28	
存货	6,042,113.43	6,042,113.43	
其他流动资产	1,639,691.89	1,639,691.89	
流动资产合计	455,480,189.53	455,480,189.53	
非流动资产：			
长期股权投资	108,600,569.41	108,600,569.41	
固定资产	89,509,160.35	89,509,160.35	
无形资产	1,921,512.53	1,921,512.53	
长期待摊费用	124,640.72	124,640.72	
非流动资产合计	200,155,883.01	200,155,883.01	
资产总计	655,636,072.54	655,636,072.54	

流动负债：			
短期借款	5,000,000.00	5,000,000.00	
应付账款	10,174,393.66	10,174,393.66	
预收款项	1,507,339.99		-1,507,339.99
合同负债		1,507,339.99	1,507,339.99
应付职工薪酬	5,183,325.00	5,183,325.00	
应交税费	124,272.85	124,272.85	
其他应付款	6,096,529.47	6,096,529.47	
流动负债合计	28,085,860.97	28,085,860.97	
非流动负债：			
递延收益	429,042.78	429,042.78	
递延所得税负债	50,929.18	50,929.18	
非流动负债合计	479,971.96	479,971.96	
负债合计	28,565,832.93	28,565,832.93	
所有者权益：			
股本	167,831,090.00	167,831,090.00	
资本公积	281,747,580.52	281,747,580.52	
盈余公积	23,509,148.87	23,509,148.87	
未分配利润	153,982,420.22	153,982,420.22	
所有者权益合计	627,070,239.61	627,070,239.61	
负债和所有者权益总计	655,636,072.54	655,636,072.54	

#### 调整情况说明

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(财会【2017】22 号)，本公司于 2020 年 1 月 1 日起执行上述新收入会计准则。根据衔接规定，首次执行本准则的企业，应当根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。公司具体影响财务报表项目及金额见上述调整报表。

## 2、2020 年起首次执行新收入准则、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

2020 年 4 月 28 日