



深圳市方直科技股份有限公司

2026 年半年度报告

2026-031

2026 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、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。

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)单秋平声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中如有涉及未来发展规划及经营计划陈述，均不构成本公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，敬请投资者注意投资风险。

公司在经营中可能存在的风险因素内容已在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险及应对措施”部分予以描述，敬请投资者注意并仔细阅读该章节相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	9
第四节 公司治理、环境和社会.....	29
第五节 重要事项.....	33
第六节 股份变动及股东情况.....	38
第七节 债券相关情况.....	42
第八节 财务报告.....	43

备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

二、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。

三、经公司法定代表人签名的 2026 年半年度报告文本原件。

四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券事务部

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司或方直科技	指	深圳市方直科技股份有限公司
控股股东、实际控制人	指	黄元忠先生
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
会计师事务所	指	北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）
公司章程	指	深圳市方直科技股份有限公司章程
股东会	指	深圳市方直科技股份有限公司股东会
董事会	指	深圳市方直科技股份有限公司董事会
连邦信息	指	深圳市连邦信息技术有限公司，系公司全资子公司
木愚科技	指	深圳市木愚科技有限公司，系公司全资子公司
执象科技	指	北京执象科技发展有限公司，系公司全资子公司
嘉道方直	指	深圳嘉道方直教育产业投资企业（有限合伙）
报告期	指	2026 年半年度
上年同期	指	2025 年半年度
元/万元	指	人民币元/人民币万元
特别说明：本半年度报告中所列示的数据可能因四舍五入原因与相关单项数据直接相加之和在尾数上略有差异。		

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	方直科技	股票代码	300235
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳市方直科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	方直科技		
公司的外文名称（如有）	Shenzhen Fangzhi Science & Technology Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	无		
公司的法定代表人	黄元忠		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李枫	周瑾姣
联系地址	深圳市南山区大新路 198 号创新大厦 B 座 9 楼	深圳市南山区大新路 198 号创新大厦 B 座 9 楼
电话	0755-86336966	0755-86336966
传真	0755-86336977	0755-86336977
电子信箱	feng.li@kingsunsoft.com	jinjiao.zhou@kingsunsoft.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、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
营业收入（元）	38,285,612.85	30,569,258.43	25.24%
归属于上市公司股东的净利润（元）	5,783,603.97	3,007,612.06	92.30%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	3,269,735.75	672,976.20	385.86%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-20,550,250.82	12,122,071.96	-269.53%
基本每股收益（元/股）	0.02	0.01	100.00%
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.01	100.00%
加权平均净资产收益率	0.82%	0.43%	0.39%
	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）	719,694,863.52	725,591,380.25	-0.81%
归属于上市公司股东的净资产（元）	706,976,122.44	707,461,460.61	-0.07%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
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）	-9,033.33	处置固定资产
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	455.26	政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	982,490.89	理财产品公允价值变动收益
委托他人投资或管理资产的损益	1,769,215.84	理财收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	215,995.62	其他

减：所得税影响额	439,124.85	
少数股东权益影响额（税后）	6,131.21	
合计	2,513,868.22	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《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的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司行业地位及主要业务

公司是国内领先的智能教育服务提供商，专注于中小学教育产品以及“人工智能+教育数字化”产品的研发、设计、销售及持续服务。公司利用互联网、人工智能、虚拟数字人等新兴技术，结合数字内容和数字场景，创新性地将这些技术运用于教育数字化领域。在中小学教育产品业务稳定发展的基础上，“人工智能+教育数字化”相关产品积极拓展到高等教育、职业教育、金融以及知识传播等领域，以助力教育教学数字化转型升级，为客户提供更高的价值。

方直科技在在线教育领域的优势体现在能够整合企业内部和外部的资源，构建了一个底层互通、数据互联、功能互补的教育应用生态系统。公司专注于产品的数字化升级，为出版发行企业提供了数字化出版发行解决方案，并在深圳、上海、广州等地市场得到了成功应用和客户的高度认可，形成了适配市场需求的数字化征订升级服务方案体系，为公司征订业务的巩固和未来的发展奠定了坚实的基础。公司不断开发和整合多学科的教育数字化应用与服务，以满足学生的多样化需求。公司聚焦于完善底层运营平台的核心应用开发能力和产品运营能力，实现了集群产品化的快速建设。在市场营销策略上，公司强调渠道合作，扩大市场覆盖面，并提升自身的线上运营能力，以此不断推动业绩的增长。通过与外部渠道的联合运营，实现教育数字化移动应用业务的扩展。在管理上，公司强化绩效管理和人力资源的职业化建设，专注于结果导向的价值创造。通过上下游评价、正负向激励等绩效管理措施，引导和激励员工为组织的战略目标贡献力量，促进个人和组织共同发展。

公司运用数字化技术，为广大的师生和家长提供配套、优质的教育数字资源与服务。公司助力教师提升教学质量，让学生更轻松有效地掌握课堂知识并提升学习能力。依托优质的教育数字资源，结合公司深厚的信息技术积累，深入理解教学、管理、学科的融合以及教育教学的需求，构建了先进的资源管理运营平台。公司为广大的师生和家长提供常态化的中小学教材教育数字化服务，让教育管理者和教师提升管理及教学效率。公司为中小学学校提供全面的信息化一体化解决方案，包括实用的智慧教学平台、先进的教学评测系统等。公司致力于帮助学校提升整体的信息化教学常态应用水平，并助力教师提升教学水平、优化教学过程、提高备课效率以及数字素养。在中小学教育领域，公司积累了丰富的管理和市场经验。公司致力于以数字化技术丰富区域和学校的管理创新方式，提升教育质量，提高学生的学习能力。公司坚定地为我国教育数字化建设赋能、助力，全力推动教育数字化转型。

公司秉持技术引领、产业驱动和人才培养一体化的理念，深化校企协同育人机制，着力培养高质量的职业技能人才队伍，借力人工智能，推进职业教育人才培养体系提升。通过积极推动校企深度整合的合作策略，公司已成功与多所院校建立起多元化、立体化的战略合作联盟。同时，公司积极承担院校学生企业实习、双师型教师赴企业实践锻炼的培养任务。公司长期深入研讨和实践探索，积极寻求利用先进科技驱动教学数字化升级的有效路径，为提升我国教育教学质量与人才培养效能提供有力支持。

2026年上半年，公司根据战略规划，持续加大重点项目投入，深化“人工智能+教育数字化”双轮驱动战略，积极布局未来业务增长点。公司继续推动自有知识产权系列智能教育产品（同步学等）内容的升级以及市场拓展，同时加快推进执象科技业务整合与协同效应释放。报告期内，公司核心业务运营稳健，新产品推进顺利。各项重点工作开展情况如下：

1、教育数字化应用与服务升级

根据新的政策及市场环境完成产品战略调整，随着 2024 年义务教育教材（根据 2022 年版课程标准修订）更新，重点完善公司征订业务传统产品向数字网络化服务的升级及市场复制，同时寻求数字化服务合作的业务机会；继续建设自主的教育数字化应用服务，储备满足个性化发展的应用集群产品的开发能力；优化教育数字化应用产品及运营服务，升级面向教师的数字资源产品，实现为教学赋能、增效、减压。

报告期内，公司在区域市场拓展层面，依托核心区域的教材资源优势，通过精准的引流活动与区域化运营方案的落地实施，有效巩固了本地市场的基本盘。同步学整体运营指标保持稳定，用户复购意愿与粘性有所提升。为进一步扩大市场覆盖，公司系统搭建了私域转化的标准化流程，优化分销系统的渠道服务功能，并通过对市场核心渠道的深度挖掘，实现了分销网络的全面拓展。针对不同产品线特性，公司构建了涵盖搜索流量优化、达人直播、联运分销等在内的矩阵化运营模式，实现了从用户精准触达到高效转化的全链路协同，为各条业务线的可持续增长注入了新动能。

2、营销渠道建设与数字化传播

报告期内，扩大公司征订业务数字网络化服务，把握国家义务教育阶段教材新审核机会，聚焦目标市场开拓新的教材及延伸服务，同时拓展多维度的渠道合作关系，建立数字化教育内容运营新模式，增大市场渗透。升级教师课堂教学服务的产品，推出了基于新教材内容设计的新版教学助手，扩大营销区域，以广东为重点试点，完成多级城市/区域覆盖。加强线上运营能力建设，构建新媒体矩阵，深化私域营销，以提升品牌传播效能与用户忠诚度，驱动高效转化。优化营销组织管理，强化成本与效益意识，完善营销支撑体系，营造良性竞争机制，持续提升盈利能力。

公司集中优势资源强化渠道建设与数字化营销核心能力，2026 年上半年重点拓展达人分销渠道和其它软硬件代理渠道，公司与部分头部教育母婴渠道及 KOL 达人分销机构等建立深度合作，共同推广方直科技系列产品。未来将与渠道达成长期合作计划，全年在不同关键营销节点合力推广方直科技产品，助力方直科技在互联网营销渠道推广宣传。

公司全资子公司木愚科技积极开展各项活动，通过深度参与行业政策研讨、举办专题研讨会、推进技术创新项目等途径，不断深化与业界同仁的合作关系，共同推动人工智能产业的健康快速发展。木愚科技聚焦 AI 数字内容创作系统、AI 教学智能体、专属 AI 模型定制、AI 产训一体平台、AI 职业赋能等特色科技成果，通过实物展示、技术视频解析、可视化展板说明等形式，全方位、多角度呈现其基于 AI 大模型的全栈式智能教育解决方案。报告期内，公司中标广西大学、深圳城市职业学院等项目，进一步验证了公司在 AI 教育数字化领域的竞争实力与市场认可度。

3、优化产品生态底层架构，加速 AIGC 平台建设

公司持续完善 AIGC 内容生成与存储平台，构建科学合理的资源数据存储结构，实现底层架构互通、数据资源连通、平台功能互补。通过建设自有特色的 AIGC 平台，提升优质内容生成和产品化研发效率，为各项业务提供底层技术支撑，助力公司产品快速商业化发展，提高市场占有率，与此同时，公司加强数据分析和用户行为研究，高效推进产品迭代与服务优化升级。

报告期内，公司持续夯实 AI 技术底座，覆盖多模态资源的智能生成与抽取，AIGC 生产平台的落地应用大幅提升了内容产出效率，为产品迭代提供了敏捷支撑。同时，技术团队强化创新研发和成果沉淀，新增多项发明专利及软件著作权，进一步巩固了公司在智能教育领域的核心技术壁垒。

4、自有知识产权的软硬件产品建设

公司在保持资源同步、配套和优质三大特色的基础上，继续推进优质教育数字资源建设以及自主知识产权产品建设，持续加强自有知识产权内容的研发与沉淀。依托对教育本质的深刻理解和数字化内容生产能力，研发新的软件应用及 AI 陪伴硬件产品。

报告期内，公司持续推进自主知识产权体系建设，依托公司在教育领域多年的深厚积累，进一步深耕数字技术和人工智能技术，不断探索新技术在产品应用中的创新实践。公司推出同步学、开口喵等一系列拥有自主知识产权的智能教育产品，并持续对软硬件产品阳仔 AI 陪伴机进行市场培育。2026 年下半年，公司将对阳仔 AI 陪伴机进行全面升级，从“亲子陪伴”定位转向“AI 儿童智能学习”，以公司内容资产激活硬件价值，深度融合课本同步学习、听课文、课本剧、绘本阅读等模块，打造面向少儿的 AI 智能学习产品。同时推进同步学 APP、私域社群、电商平台等多渠道推广销售，并打通产品功能、

会员权益、APP 活动、私域销售、电商渠道、配套物料及外部合作链路，最终将形成从产品可用、权益可领取到渠道可销售的完整闭环。

5、大力发展 AI 教育与技术服务业务

报告期内，公司继续夯实并拓展 AI 数字化市场，将生成式 AI 更加深入应用于高等教育、职业教育、知识传播、文化、证券等领域。公司以教育数字化转型为核心，深度融合多模态大模型与智能体技术，构建“数智教师-场景重构-内容进化”三位一体的教育智能生态。依托大模型的自然语言理解能力，实现教学场景的智能感知与动态适配。同时，公司密切关注人工智能前沿技术，与华为等头部企业紧密合作，持续探索新的技术领域，为业务发展带来更多的空间。

公司与多所院校落地 AIGC 产业人才培养方面的创新实践，包括建立多元化的人才培养模式，推动产学研用深度融合，以及通过实战项目提升人才的实践能力等。公司与深圳大学、深圳职业技术大学等院校合作落地 AI 公共实训中心，为 AIGC 产业人才培养提供了具有可操作性的实践方案。公司将继续坚持创新的理念，不断提高产品的技术水平和性能，为客户创造更大的价值。

6、深化执象科技整合，释放协同价值

报告期内，公司持续推进对执象科技的投后整合工作，在业务协同、管理融合及资源统筹等方面取得显著进展。执象科技的核心产品大象 AI 助教机器人与公司教师备课等相关产品具有高度的可融合性，已被纳入公司整体服务方案，增强了产品竞争力与附加值。双方在北京已实现合并办公，在地域与物理空间上的深度协同，为人才交流、技术合作、管理整合及客户服务提供了极大便利，显著降低了整合成本，有利于资源的高效协同与快速对接。

执象科技的市场渠道和客户资源可为公司产品带来更广阔的销售空间，扩大市场份额。公司积极推动双方在产品创新、客户资源、运营管理等方面的资源整合，加速释放协同价值。执象科技围绕学生成长全过程，形成以“课堂教学+家庭学习+体育健康+心理成长”为核心的产品矩阵，通过统一数据平台实现多场景数据融合。公司正逐步推动执象科技从单一教育产品提供商向 AI 教育运营服务商转型升级，力争将其打造为公司业绩增长的重要引擎。

(二) 主要产品及功能

1、主要产品

业务板块	产品分类	产品介绍
中小学教育	学生教材配套软件	教材配套类产品与国内多个版本的最新中小学教材配套。该产品主要服务于学生自学并培养学生的兴趣和学习能力。
	教师用书配套软件	公司为部分教师用书提供配套软件，以提高教学质量和效率。

	数字化教育应用与产品	同步学、开口喵、同步喵、教学助手等
	教育信息化智能化服务	涵盖智慧教育、智能硬件及多场景智能空间解决方案，致力于为学校提供智慧学习、智慧体育、智慧心理等领域的智能化产品与服务。 主要产品包括大象 AI 助教机器人（课堂 AI 助手）、小象 AI 智能伴学机（家庭 AI 学习助手）、飞象智慧体育、心象智慧心理等。
AI 教育与技术 服务	AIGC 实训解决方案	基于人工智能、生成式预训练语言模型、图像生成、AI 数字人等技术，提供以软硬一体的智能实训设备为主体的实训系统，打造培养面向 AIGC 产业数字工匠的综合解决方案。
	AI 数字化课程生产系统	融合 AI 数字教师、教学 GPT、AI 创意与教学课程等教学 AI 数字化要素，支撑教学课程的高效制作与更新，AI 赋能课程策划、拍摄、创作全流程，构建 AI 课程数字化安全体系，助力教育数字化发展，为客户提供综合解决方案。

公司专注于为中小学教育提供互动式及自主学习的整体教学方案。在产品设计中，充分重视教师的主导作用和学生的主体定位，确保产品与教材内容紧密结合。基于对教材体系的宏观把握，整合优质教育资源，形成标准化的模块，旨在增强教师授课和学生学习过程中的互动性、自主性、趣味性、拓展性和创造性。通过创新的网络增值服务，因材施教，为学生建立个人学习记录，进行智能评判，并提供个性化的学习系统方案。

在稳定推进中小学教育事业的同时，公司始终坚持以创新为驱动，不断加强 AI 数字化课程生产线与 AIGC 实训解决方案的研发和优化，为客户提供领先的教育数字化产品和服务。AI 数字化课程生产线通过生成超写实教师分身，有效攻克了课程制作中耗时的拍摄和繁琐的更新难题。借助尖端的 AIGC 技术，助力学校和企业实现课程策划、制作与更新的高效运作，构建出面向未来产业人才培养的丰富数字课程库及数字资源沉淀。AIGC 实训解决方案致力于培养与 AIGC 产业相契合的复合型人才，该方案不仅涵盖了从基础知识到高级技能的全方位 AIGC 课程体系，还通过实际项目操作，让学生实践 AIGC 产业的核心工作流程。

依托多年的教育资源积累和人工智能技术优势，公司致力于为学生打造个性化、智能化的学习体验。在报告期内，公司持续推动“开口喵”、“同步喵”等自主知识产权智能教育产品的迭代升级，同步喵聚焦教材同步学习，提供与中小学教材紧密配套的学习内容；开口喵专注英语口语训练，通过 AI 外教实时陪练、科学闭环训练及新课标精准对标功能，实现从语言输入到输出的一体化能力培养，形成标准化口语提分解决方案。

2、产品用途

（1）中小学教学业务相关产品及服务

传统的课堂教育有着先天的局限性。因为时间的限制和学生人数较多，老师所讲的内容有限，和学生之间的互动亦很有限；同时由于学生的基础和能力各不相同，课堂教学的内容并不能有效地满足所有学生的学习需求；平面化的图文课本内容也因为内容的简练和枯燥给学生的课前预习和课后复习带来一些障碍。

方直金太阳教育软件主要以国内基础教育为背景，将课堂教学的多媒体资源通过电脑、手机或平板电脑等移动设备，以符合中小学生心理的情感化交互式设计展现给用户，最大程度激发学生的学习兴趣，培养自主学习的核心素养，让学习变得自主、高效和有趣。

公司产品在设计理念上完全基于新课程标准的要求，具有较强的逻辑性、层次性，以培养中小学生的学习兴趣为出发点，最大程度地发挥学生的学习潜力。产品利用人机对话互动技术、动画模拟场景技术、数据库技术、模糊智能诊断技术、语音对比技术、可视化自动出卷评卷技术、学习游戏和互联网技术，激发学生的学习兴趣，培养学生的观察、记忆、思维、想象能力和创新能力，并在学习过程中完成形成性评价，在教学评价的基础上，有针对性地提供个性化服务。

公司全资子公司执象科技围绕学生成长全过程，形成以“课堂教学+家庭学习+体育健康+心理成长”为核心的产品矩阵，并通过统一数据平台实现多场景数据融合，为学校与家庭提供更加智能化、精准化的教育服务。执象科技主要产品及服务包括：

①大象 AI 助教机器人（课堂 AI 助手）：面向小学课堂教学场景推出的人工智能教学辅助设备，通过语音交互、大模型知识引擎、课堂行为感知及数据分析能力，实现 AI 在课堂中的实时参与。大象 AI 助教机器人可作为教师的智能助手，协助教师完成课堂互动、教学辅助与课堂管理工作，提高课堂教学效率与互动体验。

②小象 AI 智能伴学机（家庭 AI 学习助手）：面向家庭学习场景推出的智能学习终端，通过 AI 学习系统与学习数据平台，为学生提供课后学习辅助。小象学习终端与学校课堂教学系统形成数据联动，构建“校内学习+家庭学习”的一体化学习环境。

③飞象智慧体育：面向学校体育教学场景，通过人工智能视觉识别与运动数据分析技术，实现学生运动能力评估与训练指导。帮助学校提升体育教学信息化水平，并促进学生运动能力发展。

④心象智慧心理：面向学生心理健康教育场景，通过心理测评与数据分析技术，为学校提供心理健康管理与学生心理发展评估服务。该系统帮助学校更好地开展心理健康教育工作，促进学生健康成长。

（2）AI 教育与技术服务相关产品及服务

在 AIGC 快速发展的时代背景下，公司全资子公司木愚科技面向职业院校设计的 AIGC 实训解决方案旨在帮助职业院校培养出具备前沿技术能力和创新思维的复合型人才，以满足市场和行业发展的需

求。AIGC 实训解决方案可以作为校企合作的桥梁和纽带，通过模拟企业实际工作环境和任务，让学生在实践学习和成长，强化实践能力和职业素养。

公司核心产品“AI 数字化课程生产系统”以其前沿的人工智能技术和安全可控的操作机制，为教育数字化变革提供了技术支撑与实践方案。该产品运用深度学习的生成式智能化技术，对课程进行多维度数字要素解析，构建一个全面、高效、安全的智能课程数字化体系。该产品可协助学校、企业、社会组织等提升数字化课程建设或内容创作的效率和时效性，应用于知识传播、教育宣传、金融、文旅等领域，提高公众对公共服务的认知度。

（三）研产销自主一体运营模式

公司以服务教育为中心，集研发、设计、销售于一体的业务模式保证了产品设计与市场需求的紧密联系。

1、产品研发模式

公司 AI 教育与技术服务业务相关产品实行自主研发，依托现有博士后创新实践基地和广东省智能教学工程技术研究中心，针对多模态 AIGC、教学场景下智能交互、AI 安全、鸿蒙操作系统

（HarmonyOS）等核心技术进行攻关研究，预研人工智能前沿技术，优先考虑人工智能体系安全治理，为新一代数字化产品研发和技术路线提供必要的支撑，为其保驾护航。公司设立产品研发中心进行软件、系统等产品开发设计工作，产品研发工作以市场需求为导向，以核心技术为抓手，快速响应市场需求，缩短研发周期。

公司全资子公司执象科技将构建打造出“三层技术金字塔”。底层：AI 感知与算法引擎，包括多模态融合（视觉/语音/交互/生理数据/心理数据）、数字孪生体、强化学习引擎、纵向数据建模、AIGC 内容生成引擎、协同智能体框架。中层：AI 中台+教育知识图谱+多场景数据闭环支撑课堂、体育、心理三大场景的统一数据架构。上层：可规模化落地的场景化产品矩阵，包括 AI 课堂（机器人+三屏联动+教学智能体）、智慧体育（数字孪生体+个性化训练）、智慧心育（心理预警模型）、智慧学习空间（自习室/教师端/家长端）。执象科技已经形成“年度大版本+季度小版本”的迭代机制，并与多所高校及研究机构开展持续研发合作，进行快速迭代，确保产品保持领先性和技术可持续性。

2、生产模式

公司生产数字化教育产品并提供线上服务。公司实物产品主要为教学软件产品，采用委托生产模式。

公司教育信息化智能化服务、AI 教育与技术服务业务相关产品融合软件产品与硬件部署，软件产品自行研发，硬件产品采用委托生产模式。

3、产品销售模式

公司中小学教学产品销售模式主要有教育系统征订销售、直销模式、渠道销售、网络销售以及联运销售。

公司 AI 教育与技术服务业务相关产品采用以渠道销售为主，直销为辅的销售模式。

直销模式：AI 教育与技术服务业务相关产品的直销客户主要为高等院校、职业院校、技工院校、教育主管部门、企业等。

渠道销售模式：公司在已有的长期合作的渠道商基础上，进一步拓展了在各地区、各领域具备一定影响力的渠道商，其主要服务于出版社、各省市教育研究院、高等院校、职业院校、技工院校、大型企业培训组织机构、党校等，构建了全面覆盖的销售网络。

（四）业绩驱动因素

1、国家政策与市场需求

中小学教育服务与国家基础教育改革政策和新课标规划紧密相连，得益于政府对教育信息化的持续推动，中国中小学校的教育信息化建设在硬件基础基本满足需求后，教育信息化建设逐渐转向软件资源的开发和应用。这包括教学软件、管理平台、数字资源库等，旨在提升教学质量和管理效率。随着网络技术和多媒体技术的不断发展，教育信息化应用服务不断深化。例如，在线教育、远程教学、智能教学系统等新兴教学模式的出现，进一步推动了教育信息化的发展。随着互联网技术普及和家庭对教育重视程度的提高，学生与家长对个性化、高效化学习工具的需求显著增加。他们希望通过更加便捷、高效的方式获取优质的教育资源和服务，提升学习效果和竞争力。在线教育、AI 辅助教学等新模式逐渐被接受，尤其在二三四线城市，数字化教育产品渗透率仍较低，市场潜力较大。

2、教育数字化战略行动

2026 年是“十五五”开局之年，国家教育数字化战略行动正式迈入“2.0 新格局”，政策重心从“信息化建设”全面转向“人工智能与教育深度融合”。2026 年 4 月，教育部等五部门联合印发《“人工智能+教育”行动计划》（教科信〔2026〕1 号），明确到 2030 年基本形成 AI 与教育深度融合格局，要求开齐开足开好中小学人工智能课程并推动 AI 成为高校公共基础课，构建全学段教育和全社会通识教育体系。2026 年 6 月，国务院印发的《教育发展“十五五”规划》专章部署“推进教育数智化变革”，深入实施国家教育数字化战略，开展“人工智能+教育”行动，推动教育理念、培养模式、考试考核、科研范式和治理机制深层次变革，启动“国家数智教育大平台”提质升级计划。随着人工智能课程全学段普及、教育新基建向“数智化”纵深推进以及全民 AI 素养提升需求爆发，公司有望持续受益于行业渗透率提升与价值链重构，为业绩增长提供坚实支撑。

3、职业教育产教融合提升

在《职业教育产教融合赋能提升行动实施方案（2024—2026 年）》中，政府将加大对实训基地的支持，并丰富产教融合的办学形态和内容。增加对人工智能技术的研发投入，特别是针对职业教育领域的特定需求，开发更加智能、高效的教学工具和产品，这一政策将进一步推动公司在职业教育领域的人工智能业务发展。

4、技术创新与产品开发

公司将继续坚持自主研发，加大研发投入，强化自主研发能力。将科技创新作为公司发展的核心驱动力，不断推动人工智能技术的突破和应用。关注国际前沿技术动态，同时加强自主创新，形成具有自主知识产权的核心技术。推动人工智能技术与教育产业的深度融合，探索新技术在教育领域的应用场景和模式。通过跨界合作和资源整合，实现技术、人才和市场的优势互补，共同推动教育产业的创新发展。不断提升技术服务水平，推动人工智能在多个教育领域的深入应用，并探索教育产业发展新模式。

5、市场营销与销售网络

公司顺应数字化转型的潮流，强化了数字营销策略，通过参加国内外重要的教育技术和人工智能领域的展会，加强了对外的广告投放，成功提升了品牌知名度和影响力。同时，公司深化了与教育部门及学校的合作，推动公司产品应用，进一步巩固了市场地位。为了增强客户满意度和忠诚度，公司在报告期内重点发力达人分销及软硬件代理渠道建设。积极利用社交媒体、搜索引擎优化、内容营销等手段提高在线曝光率和用户参与度，扩大了私域规模和品牌影响力。

综上，国家政策的积极调整与支持、行业发展的需求、持续优化的产品和服务、不断的技术创新以及强化的市场营销策略，共同构成了驱动方直科技业务业绩的主要因素。展望未来，我们将继续利用这些驱动因素，不断推动公司向前发展，实现企业与社会共同进步。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

二、核心竞争力分析

报告期内，公司通过战略能力升级持续强化核心竞争力，以“人工智能+教育数字化”双轮驱动战略深耕中小学教育服务领域，构建了涵盖产品研发、场景化解决方案、全周期服务的教育科技生态闭环。通过跨领域整合出版、文化创意、互联网等产业要素，公司创新打造“科技赋能+教育理解”双螺旋发展模式，形成覆盖“教学场景-家庭场景-管理场景”的立体化服务体系，切实推动教育均衡发展。

1、品牌及客户资源优势

公司依托行业领先地位与品牌势能，构建了覆盖教育全场景的客户价值网络。基于自主研发的跨领

域通用 AI 技术，实现从 K12 教育向知识服务生态的延伸拓展。通过全国网格化渠道体系与本地化服务节点的协同运作，形成快速响应、精准定制的服务能力。在长期服务政府及教育机构过程中，沉淀出“专业智库+弹性交付”的特色服务模式，构筑起显著的服务壁垒。

方直科技通过战略级出版渠道联盟，构建了千万级师生用户生态。经过三十年深耕形成的用户心智占领，已实现 30 个省级行政区域、100+核心城市的深度渗透，累计服务中小学师生用户超 6,700 万人。品牌认可度和用户粘性显著，为公司业务发展提供了坚实基础。

2、核心人才优势

公司实施“专业纵深+跨界融合”的人才战略，构建了产学研协同的创新引擎。博士后创新实践基地形成的“学术研究-技术转化-商业应用”三级驱动机制，保障技术持续领先。营销团队凭借十年以上教育渠道深耕经验，建立行业洞察与资源整合的复合优势。跨教育科技、数字内容、智能服务等领域的复合型人才矩阵，为产业跨界提供战略支点。

报告期内，公司坚持以价值创造为核心的人力资源发展战略，优化组织结构，确保团队高效运作。坚持以任职资格为基础、绩效贡献为核心的价值评价体系，持续优化短期、中期和长期的激励机制，激发员工的积极性和创造力。公司引进并培养了一批高素质的优质人才，重点提升 AI 产品研发、数字化营销等核心岗位能力，为公司的未来发展奠定坚实的人才基础。公司重点推进 AI 技术应用以提升工作效率，加强员工的人机协同办公，提升了人力资本投入产出比。

3、产品全栈布局优势

公司构建了“云+端+服务”三位一体的全栈交付能力，率先完成教育数字化生态布局。通过“软件定义硬件+云端智能进化”的融合架构，既保障数据治理合规性，又实现轻量化敏捷部署。独创的弹性解决方案架构，支持从标准化产品到深度定制的全生命周期服务，形成差异化竞争力。

报告期内，公司产品矩阵持续完善。在基础教育业务方面，同步学、开口喵、同步喵等产品线不断迭代升级，同步学 App 完成豆包大模型接入，智能交互体验显著提升；在智能教育业务方面，AIGC 实训解决方案、AI 数字化课程生产系统等产品落地应用；在智能硬件方面，阳仔 AI 陪伴机持续推向市场。公司已形成覆盖软件、硬件、内容的全栈产品体系，能够为客户提供一体化解决方案。

4、技术研发优势

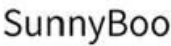
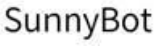
公司强化人工智能与教育场景的深度融合，持续保持研发投入强度。依托博士后工作站与省级智能教学工程中心，构建教育科技领域创新联合体，累计获得发明专利、软著等创新成果三百余项。国家级创新资质矩阵的构建，印证了技术领先性与商业价值的双重突破。公司采取“自主创新+开放合作”的双轮驱动模式，与多所高校及科研机构建立联合实验室，共同开展教育技术攻关，加速技术成果转化，使

公司始终保持行业技术领先地位。

未来，公司将深化“人工智能+教育数字化”驱动发展的战略：一方面强化 AI 与教育场景的深度融合，持续开发基于人工智能的软硬件产品，打造第二增长曲线；另一方面完善产学研用创新链条，通过人才飞轮效应持续提升核心竞争力。在保持既有优势的基础上，重点突破智能教育解决方案的标准化输出能力，构建科技服务教育的新范式。

截至报告期末，公司共拥有软件著作权 216 项（其中方直科技 125 项，木愚科技 22 项，执象科技 50 项，青海百序 19 项）；作品著作权 37 项（其中方直科技 32 项，木愚科技 5 项）；外观专利 10 项（其中方直科技 5 项，木愚科技 4 项，执象科技 1 项）；发明专利 24 项（其中方直科技 9 项，木愚科技 14 项，执象科技 1 项）；注册商标权 124 项（其中方直科技 81 项，木愚科技 27 项，执象科技 16 项）。报告期内，公司新增商标注册证 5 项、商标续展注册证明 9 项、发明专利证书 1 项、计算机软件著作权登记证书 8 项，具体如下：

商标注册证及商标续展注册证明：

序号	证书号	商标图形	注册人	申请类别	有效期	种类适用范围
1	71351104		方直科技	第 41 类	2036.01.20	教育；学校（教育）；教育信息；教育考核；教学；就业指导（教育或培训顾问）；书籍出版；电子桌面排版；在线电子书籍和杂志的出版；提供不可下载的在线电子出版物；组织文化或教育展览；除广告以外的版面设计；培训；文字出版（广告宣传文本除外）；函授课程；幼儿园；实际培训（示范）（截止）
2	84925357		方直科技	第 9 类	2036.02.27	安全监控机器人；学习机；辅助人类和供人娱乐用具有交流和学习功能的类人机器人（截止）
3	84918334		方直科技	第 28 类	2035.12.20	用于儿童教学的电子游戏器具；大积木；游戏机；遥控飞机（玩具）；玩具机器人；拼图玩具；智能玩具；玩具娃娃；积木（玩具）；轮滑鞋（截止）
4	85737417		方直科技	第 35 类	2035.12.27	组织商业或广告展览；为他人采购（为其他企业购买商品或服务）；市场营销；商业中介服务；为商品和服务的买卖双方提供在线市场；电视广告；广告；为零售目的在通信媒体上展示商品；商业管理咨询；特许经营的商业管理（截止）
5	74750348		方直科技	第 35 类	2035.09.20	为零售目的在通信媒体上展示商品；广告；商业中介服务；为他人采购酒精饮料（为其他企业购买商品）；人力资源管理；组织商业或广告展览；为建筑项目进行商业项目管理服务；饭店商业管理；商业管理咨询；商业调查（截止）
6	16769297		方直科技	第 41 类	2036.06.13 （商标续展）	学校(教育);教育;教育信息;教育考核;教学;培训;实际培训(示范);就业指导(教育或培训顾问);幼儿园;电子桌面排版;除广告以外的版面设计;书籍出版;在线电子书籍和杂志的出版;提供在线电子出版物(非下载);文字出版(广告宣传材料除外)(截止)

7	17541306		方直科技	第 41 类	2036.12.06 (商标续展)	录像带发行 (截止)
8	17541403		方直科技	第 42 类	2036.09.20 (商标续展)	技术研究;技术项目研究;替他人研究和开发新产品;计算机软件设计;计算机软件更新;把有形的数据或文件转换成电子媒体;提供互联网搜索引擎;计算机软件咨询;计算机软件安装;文档数字化(扫描)(截止)
9	17581052		方直科技	第 9 类	2036.09.27 (商标续展)	计算机;计算机外围设备;计算机游戏软件;计算机用光盘驱动器;计算机软件(已录制);已录制的计算机操作程序;计算机程序(可下载软件);已录制的计算机程序(程序);可下载的计算机应用软件;光盘;电子字典;笔记本电脑;电子出版物(可下载)(截止)
10	17869702		方直科技	第 9 类	2036.10.20 (商标续展)	计算机;计算机外围设备;计算机游戏软件;计算机用光盘驱动器;计算机软件(已录制);已录制的计算机操作程序;计算机程序(可下载软件);已录制的计算机程序(程序);可下载的计算机应用软件;光盘;电子字典;笔记本电脑;电子出版物(可下载)(截止)
11	17869874		方直科技	第 41 类	2036.10.20 (商标续展)	教育;学校(教育);教育信息;教育考核;教学;函授课程;培训;幼儿园;实际培训(示范);就业指导(教育或培训顾问);书籍出版;电子桌面排版;除广告以外的版面设计;文字出版(广告宣传材料除外);在线电子书籍和杂志的出版;提供在线电子出版物(非下载);组织文化或教育展览(截止)
12	17869923		方直科技	第 41 类	2036.12.27 (商标续展)	书籍出版;电子桌面排版;除广告以外的版面设计;文字出版(广告宣传材料除外);在线电子书籍和杂志的出版;提供在线电子出版物(非下载)(截止)
13	17870002		方直科技	第 9 类	2036.10.20 (商标续展)	计算机;计算机外围设备;计算机游戏软件;计算机用光盘驱动器;计算机软件(已录制);已录制的计算机操作程序;计算机程序(可下载软件);已录制的计算机程序(程序);可下载的计算机应用软件;光盘;电子字典;笔记本电脑;电子出版物(可下载)(截止)
14	19066485		方直科技	第 42 类	2037.03.13 (商标续展)	计算机软件设计;计算机软件更新;把有形的数据或文件转换成电子媒体;计算机软件安装;提供互联网搜索引擎;计算机软件咨询;软件运营服务[SaaS];云计算;文档数字化(扫描);计算机硬件设计和开发咨询(截止)

发明专利证书:

序号	发明名称	发明人	专利权人	专利号	证书号	专利申请日	授权公告日
1	基于昇腾 AI 处理器的数字人视频生成方法及相关设备	黄元忠;卢庆华;孙莉	方直科技	ZL 2025 1 0211116.8	第 8832782 号	2025.02.25	2026.04.03

计算机软件著作权登记证书:

序号	软件名称	著作权人	著作权登记日	权利取得方式	登记号	证书号
1	执象中小学英语单词教学系统 V1.0	执象科技	2026.01.13	原始取得	2026SR0077022	软著登字第 17291303 号
2	大象 AI 数学智能乐考系统[简称: 大象 AI 数学乐考]V1.0	执象科技	2026.03.11	原始取得	2026SR0415352	软著登字第 17629633 号

3	双象云平台安全管控系统[简称：双象云安管系统]V1.0	执象科技	2026.02.02	原始取得	2026SR0210667	软著登字第 17424948 号
4	执象语文生字教学系统 V2.0	执象科技	2026.02.10	原始取得	2026SR0261658	软著登字第 17475939 号
5	智教云智能备课系统 V1.0	青海百序	2026.01.13	原始取得	2026SR0076994	软著登字第 17291275 号
6	智教云普通话评测练习系统[简称：普通话评测练习]V1.0	青海百序	2026.02.03	原始取得	2026SR0222222	软著登字第 17436503 号
7	双象云数据平台智能清洗与洞察软件[简称：双象云数据清洗系统]V1.0	执象科技	2026.06.01	原始取得	2026SR0635248	软著登字第 17849529 号
8	双象云内容智能清洗与安全过滤系统[简称：双象云内容智能治理系统]V1.0	执象科技	2026.04.02	原始取得	2026SR0522001	软著登字第 17736282 号

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	38,285,612.85	30,569,258.43	25.24%	主要系报告期与上年同期比，合并范围增加所致。
营业成本	7,859,561.91	5,487,690.14	43.22%	主要系报告期与上年同期比，合并范围增加所致。
销售费用	9,288,709.79	10,041,862.50	-7.50%	
管理费用	8,234,340.29	5,882,126.41	39.99%	主要系报告期与上年同期比，合并范围增加所致。
财务费用	-586,060.77	-2,023,497.78	71.04%	主要系存款资金减少及利率变化的影响所致。
所得税费用	1,655,787.30	925,525.40	78.90%	主要系报告期内公司利润增加所致。
研发投入	10,249,929.17	10,295,812.30	-0.45%	
经营活动产生的现金流量净额	-20,550,250.82	12,122,071.96	-269.53%	主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金及收到的其他与经营活动有关的现金减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	57,973,615.15	-66,915,532.18	186.64%	主要系报告期内，公司利用闲置资金滚动购买银行理财产品，结算周期差异所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-6,268,942.14	-11,284,096.80	44.44%	主要系报告期内用于股东分红金额较上年同期减少所致。
现金及现金等价物净增加额	31,154,422.19	-66,077,557.02	147.15%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	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
分产品或服务						
自主产品	30,249,791.79	4,872,071.83	83.89%	17.27%	17.81%	-0.08%
集成项目	2,724,486.74	1,924,049.13	29.38%	708.05%	557.25%	16.20%
其他产品	910,415.75	207,786.04	77.18%	-20.02%	-40.36%	7.78%
技术开发、服务	2,602,853.48	572,251.86	78.01%	-5.56%	53.07%	-8.42%
AI 数字化产品	1,798,065.09	283,403.05	84.24%	231.16%	-15.93%	46.32%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求：

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	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
分客户所处行业						
教育行业	34,650,710.36	5,727,726.74	83.47%	21.37%	27.02%	-0.74%
其他	3,634,902.49	2,131,835.17	41.35%	80.03%	117.87%	-10.19%
分产品						
自主产品	30,249,791.79	4,872,071.83	83.89%	17.27%	17.81%	-0.08%
集成项目	2,724,486.74	1,924,049.13	29.38%	708.05%	557.25%	16.20%
其他产品	910,415.75	207,786.04	77.18%	-20.02%	-40.36%	7.78%
技术开发、服务	2,602,853.48	572,251.86	78.01%	-5.56%	53.07%	-8.42%
AI 数字化产品	1,798,065.09	283,403.05	84.24%	231.16%	-15.93%	46.32%
分地区						
华北区	15,144,612.78	2,940,669.93	80.58%	491.47%	940.05%	-8.38%
华东区	2,841,716.59	103,545.04	96.36%	-1.69%	-66.73%	7.13%
华南区	14,085,924.91	2,390,368.20	83.03%	-24.97%	29.15%	-7.11%
其他地区	6,213,358.57	2,424,978.74	60.97%	-2.07%	-20.31%	8.93%
分销售模式						
征订渠道	13,873,993.40	2,477,892.73	82.14%	-25.64%	-12.15%	-2.74%
互联网渠道	6,461,400.95	1,141,976.16	82.33%	-20.69%	7.77%	-4.66%
直销渠道	16,992,055.45	4,043,339.45	76.20%	512.26%	234.13%	19.80%
代理渠道	958,163.05	196,353.57	79.51%	-3.09%	-50.59%	19.70%

主营业务成本构成

单位：元

成本构成	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
直接成本	4,163,554.04	52.97%	2,092,144.03	38.13%	99.01%
人工成本	1,294,220.31	16.47%	773,946.25	14.10%	67.22%

其他成本	2,401,787.56	30.56%	2,621,599.86	47.77%	-8.38%
合计	7,859,561.91	100.00%	5,487,690.14	100.00%	43.22%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒适用 ☐不适用

直接成本同比增加，主要是合并范围变动的影响。

人工成本同比增加，主要是项目人力投入增加。

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,756,982.51	24.16%	理财收益及对外投资损益	否
公允价值变动损益	982,490.89	13.51%	理财产品公允价值变动收益	否
资产减值				否
营业外收入	217,665.56	2.99%	合作方违约金	否
营业外支出	10,544.66	0.14%	其他	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	110,210,107.26	15.31%	75,002,614.14	10.34%	4.97%	
应收账款	42,953,099.87	5.97%	24,118,334.11	3.32%	2.65%	
合同资产	60,690.00	0.01%	60,690.00	0.01%	0.00%	
存货	6,422,953.87	0.89%	7,685,905.97	1.06%	-0.17%	
长期股权投资	55,221,685.36	7.67%	55,233,918.69	7.61%	0.06%	
固定资产	67,942,441.70	9.44%	69,951,201.30	9.64%	-0.20%	
使用权资产	323,143.00	0.04%		0.00%	0.04%	
合同负债	809,781.04	0.11%	846,504.46	0.12%	-0.01%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	281,328,496.73	982,490.89			669,400,000.00	707,346,388.67	1,769,215.84	246,133,814.79
金融资产小计	281,328,496.73	982,490.89			669,400,000.00	707,346,388.67	1,769,215.84	246,133,814.79
上述合计	281,328,496.73	982,490.89			669,400,000.00	707,346,388.67	1,769,215.84	246,133,814.79
金融负债	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00

其他变动的内容

其他变动主要是购买理财产品取得的利息收入。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末余额	受限原因
货币资金	742,482.33	履约保证金
货币资金	4,053,070.93	合同纠纷
合计	4,795,553.26	

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
200,000.00	0.00	100.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
其他	281,328,496.73	982,490.89		669,400,000.00	707,346,388.67		1,769,215.84	246,133,814.79	自有资金
合计	281,328,496.73	982,490.89	0.00	669,400,000.00	707,346,388.67	0.00	1,769,215.84	246,133,814.79	—

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

（1）委托理财情况

☒适用 ☐不适用
报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	22,550	0
券商理财产品	低风险	2,000	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况
☐适用 ☒不适用

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京执象科技发展有限公司	子公司	其他科技推广服务	11,313,130.00	35,678,325.99	29,856,974.58	13,230,515.31	4,995,687.92	3,724,233.05
方舟视界传媒（深圳）有限公司	参股公司	文化活动服务	6,250,000.00	5,227,023.48	5,067,302.79	389.09	-815,558.77	-815,555.86

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、市场环境 with 需求变化风险

宏观经济波动可能影响教育行业的投资和消费需求，导致教育预算调整，进而影响相关产品采购；同时，教育需求正经历从“资源供给”向“价值创造”的深刻转变，对公市场（G 端/B 端）要求可量化的降本增效，C 端用户对智能交互的实时性与情感化反馈提出更高期待。若公司不能及时捕捉这些变化，可能导致产品竞争力下降，影响市场份额和盈利能力。

公司将密切关注宏观经济与市场环境变化，灵活调整业务策略；通过多元化市场布局与产品线拓展，降低对单一领域或市场的依赖，加强成本控制与运营效率，保障业务稳健运行。同时，加强市场调研与用户需求分析，建立快速响应机制，确保产品研发与市场需求同步；引入大数据与人工智能技术，优化产品的智能化和个性化功能，提升用户体验；加大研发投入，持续推出创新产品，巩固市场领先地位。

2、政策变化风险

教育科技行业高度依赖国家政策导向。2026 年上半年，教育部等五部门联合印发《“人工智能+教育”行动计划》（教科信〔2026〕1 号），国务院同步发布《教育发展“十五五”规划》，标志着教育数字化战略进入全面深化阶段。新政策明确要求加快人工智能与教育教学深度融合，推动大模型在教育场景的合规应用，促进课程体系、评价方式和治理架构的系统性变革，同时对数据安全、算法伦理、师生数字素养等提出更高监管标准。政策升级将可能对公司现有产品方向、技术路径及商业模式带来适应性挑战。

公司将持续强化政策跟踪与研判机制，动态跟踪国家和地方配套细则，建立风险预警与合规审查闭环流程，确保业务始终处于合规框架内。公司将持续针对 AI 安全等技术进行攻关研究，预研人工智

能前沿技术，优先考虑人工智能体系安全治理，满足客户在数字化进程中安全保护及监管的需求。依据最新政策要求，系统梳理产品设计、数据管理和运营流程，及时调整技术规范与操作标准，并对各业务条线开展常态化政策合规培训，提升全员风险意识。同时，公司坚持以教育本质为核心，依托优质内容资源和自研 AI 能力，致力于真正提高教育信息化水平与师生的教与学能力，将政策要求转化为产品创新动力，在服务师生教学、赋能教育治理的过程中，实现社会价值与商业价值的协同增长。

3、技术迭代与竞争风险

教育科技行业技术迭代速度快，人工智能、大数据、云计算等前沿技术的快速发展可能对公司的技术储备和研发能力提出更高要求。生成式人工智能技术的快速迭代对产品研发提出更高要求。若公司在大模型训练数据质量、算法优化等方面不能持续突破，可能影响 AI 教育产品的市场竞争力。同时，行业竞争日益激烈，传统教育企业、互联网巨头及新兴科技公司纷纷布局教育科技领域，可能对公司的市场份额和盈利能力构成威胁。

公司将加大技术研发投入，重点关注人工智能、大数据和云计算等前沿技术的应用研究。通过与高校、科研机构合作，建立“产、学、研”一体化创新平台，提升技术研发能力。同时，公司将加强知识产权保护，形成技术壁垒，增强核心竞争力。

4、业务整合与协同管控风险

公司业务规模近年来总体保持平稳。2025 年，公司完成对执象科技 100%股权的收购，并于当年年底完成相关整合工作，双方已在北京实现合并办公，业务运行平稳过渡。2026 年上半年，双方在技术研发、产品线互补及客户资源等方面的协同合作逐步深化，联合创新机制初步建立，部分协同项目已进入实质推进阶段，整体融合度与运营效率进一步提升。但随着协同范围的扩大和融合深度的增加，未来在业务流程全面对接、管理理念深度融合及资源配置动态优化等方面仍可能面临持续挑战。

公司将持续围绕战略目标推进投后深度融合，完善协同管控体系，建立常态化的跨部门沟通机制和资源共享平台，提升整体决策与执行效率。同时，加强组织文化和人才队伍建设，推动双方团队互信协作，巩固整合成果；定期开展协同效益评估，动态调整融合策略，确保协同效应持续释放，为公司稳健发展提供坚实支撑。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 05 月 08 日	约调研、价值在线	网络平台线上交流	个人	参与公司 2025 年度网上业绩	详见巨潮资讯网《方直科	巨潮资讯网 (http://www

				说明会的投资者	技：2026 年 5 月 8 日投资者关系活动记录表（2025 年度网上业绩说明会）》（编号：2026-001）	.cninfo.com.cn)
--	--	--	--	---------	--	-----------------

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☒是 ☐否

为践行中央金融工作会议提出的要“大力提高上市公司质量”及新“国九条”明确指出要推动上市公司提升投资价值的会议精神和决策部署，切实履行上市公司责任，持续推动公司高质量发展和投资价值提升，维护全体股东利益，促进资本市场长期健康发展，公司制订了“质量回报双提升”行动方案。该行动方案已经于 2026 年 4 月 17 日召开的公司第六届董事会第七次会议审议通过。具体举措包括五个方面：持续聚焦主业，提升经营质量；强化科技创新，发展新质生产力；完善公司治理，坚持规范运作；重视股东回报，共享经营发展成果；提升信息披露质量，加强投资者关系管理。自行动方案发布以来，公司积极落实相关工作，并于 2026 年 8 月 21 日召开第六届董事会第九次会议，审议通过了《关于“质量回报双提升”行动方案进展的议案》。

公司严格落实“质量回报双提升”行动方案的具体举措，切实推动公司高质量、可持续的健康发展，具体内容详见公司在巨潮资讯网披露的《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》、《关于“质量回报双提升”行动方案进展的公告》。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

(1) 2024 年 4 月 25 日，公司召开第五届董事会第十六次会议，审议通过了《关于〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2024 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。同日，公司召开第五届监事会第十六次会议审议通过了《关于〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于核实〈2024 年限制性股票激励计划激励对象名单〉的议案》，监事会对本激励计划的拟授予名单进行了核查并发表了同意意见。广东五维律师事务所就公司《2024 年限制性股票激励计划（草案）》出具了法律意见书。公司于 2024 年 4 月 26 日在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《2024 年限制性股票激励计划（草案）》等相关公告。

(2) 2024 年 4 月 26 日，公司 0A 发布了《2024 年限制性股票激励计划激励对象名单的公示》，将公司本次拟激励对象名单及职位予以公示，公示时间为 2024 年 4 月 26 日至 2024 年 5 月 6 日。在公示期限内，公司员工可以通过电话及当面反馈等方式向公司监事会进行反馈，监事会将充分听取公示意见。截至公示期满，公司监事会未收到任何异议。公司监事会根据《上市公司股权激励管理办法》、《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》及本激励计划的有关规定，结合对拟激励对象名单及职务的公示情况及监事会的核查结果，发表了核查意见。公司于 2024 年 5 月 7 日在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《监事会关于 2024 年限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见及公示情况说明》（公告编号：2024-029）。

(3) 2024 年 5 月 13 日, 公司召开 2024 年第一次临时股东大会, 审议通过了《关于〈2024 年限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》、《关于〈2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2024 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。同日, 公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露了《2024 年限制性股票激励计划》、《关于 2024 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票的自查报告》等相关公告。

(4) 2024 年 5 月 17 日, 公司召开第五届董事会第十七次会议与第五届监事会第十七次会议, 审议通过了《关于调整 2024 年限制性股票激励计划授予价格的议案》, 因 2023 年权益分派方案实施, 同意对 2024 年限制性股票激励计划的授予价格进行相应调整, 由 4.48 元/股调整为 4.43 元/股。广东五维律师事务所出具了法律意见书, 监事会对本次授予价格调整事项进行了核查并发表了同意意见。

(5) 2024 年 5 月 17 日, 公司召开第五届董事会第十七次会议与第五届监事会第十七次会议, 审议通过了《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》。董事会认为公司 2024 年限制性股票激励计划的授予条件已经成就, 同意以 2024 年 5 月 17 日为授予日向 3 名激励对象授予限制性股票合计 98.89 万股。广东五维律师事务所出具了法律意见书, 监事会对授予日的激励对象名单进行了核实并发表了同意意见。

(6) 2025 年 8 月 22 日, 公司召开第六届董事会第三次会议, 审议通过了《关于 2024 年限制性股票激励计划第一个归属期归属条件未成就及作废部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》, 公司董事会同意公司根据《2024 年限制性股票激励计划》及《2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》相关规定, 因公司 2024 年度业绩未达到第一个归属期的业绩考核要求, 对 2024 年限制性股票激励计划内 3 名激励对象对应第一个归属期拟归属的合计 49.445 万股限制性股票取消归属, 并作废失效。

(7) 2026 年 8 月 21 日, 公司召开第六届董事会第九次会议, 审议通过了《关于 2024 年限制性股票激励计划第二个归属期归属条件未成就及作废部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》, 根据公司《2024 年限制性股票激励计划》及《2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》相关规定, 公司 2025 年度业绩未达到第二个归属期的业绩考核要求, 第二个归属期归属条件未成就, 公司董事会同意对 2024 年限制性股票激励计划内 3 名激励对象对应第二个归属期拟归属的合计 49.445 万股限制性股票取消归属, 并作废失效。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

报告期内，公司积极践行企业社会责任，高效整合内部资源，推动公司治理结构持续向更高水平的规范化与优化迈进，致力于为股东构建长期、稳健的投资价值回报体系。通过优化运营管理、提升产品质量、扩大市场份额等方式，实现良好的经济效益。同时，公司积极承担对员工、客户、社会等其他相关利益者的责任，注重与供应商、客户等合作伙伴的共赢，推动整个产业链的可持续发展。

公司严格按照《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》、《公司章程》的规定和要求，规范股东会的召集、召开及表决程序，通过现场、网络等合法有效的方式，让更多的股东特别是中小股东能够参加股东会，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。公司认真履行信息披露义务，及时、准确、真实、完整地进行信息披露工作，秉持公平、公正、公开的原则对待全体投资者，维护广大投资者的利益。报告期内，公司发布“质量回报双提升”行动方案，明确将股东回报纳入专项举措，未来将结合经营业绩、现金流状况及公司发展需求，动态优化分红政策，平衡股东当期收益与公司长期发展。

在员工关怀方面，公司始终将员工作为发展的核心基石，把保障员工安全健康与促进职业发展摆在首要位置。公司持续加大在劳动保护、身心健康等方面的投入，通过构建全方位、多层次的关怀体系，着力打造安全、健康、充满活力的工作环境。同时，公司高度重视员工的职业成长，依托系统化的培训资源与多元化的发展通道，为每位员工搭建平等的成长平台，推动个人价值与企业愿景的深度融合。科学的绩效考核机制有效激发了员工的内在潜能，实现了员工成长与企业发展的同频共振。

公司积极履行企业公民义务，坚持“科技向善、教育为本”的理念，深耕教育科技领域，持续推动优质教育资源普惠化。作为深圳市南山区慈善会的重要成员，公司长期参与扶贫济困、教育帮扶等公益项目，并在担任理事单位期间积极传播公益理念，助力区域慈善事业发展。公司公益实践获得社会广泛认可，彰显企业的责任担当。公司将绿色低碳理念贯穿经营全流程，大力推行无纸化办公，优先选用环保材料，减少资源消耗与碳排放。同时，将 ESG 理念全面融入战略决策和日常运营，努力构建资源节约型、环境友好型企业，为生态文明建设贡献力量。

公司将继续坚持合规经营与创新发展，平衡经济效益与社会效益的和谐共生，严格遵守国家法律法规，积极履行纳税义务，同时创造更多就业机会，为地方经济发展贡献力量。未来，公司将继续秉持社会责任初心，以科技力量推动教育普惠，以公益行动传递企业温度，与社会各界携手，共创更美好的教育未来。

第五节 重要事项

一、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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	张智章	其他	受让方张智章承诺，在本次协议转让的上市公司股份完成过户登记之日起 12 个月内不得以任何形式转让通过本次协议转让受让的上市公司股份。	2026 年 07 月 30 日	股份完成过户登记之日起 12 个月内	截止目前，承诺方遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。
首次公开发行或再融资时所作承诺	陈克让、黄晓峰	股东一致行动承诺	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。	2011 年 04 月 21 日	长期	截止目前，承诺方均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。
首次公开发行或再融资时所作承诺	黄元忠、陈克让、黄晓峰	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	（一）避免同业竞争的承诺：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、陈克让先生分别做出避免同业竞争的承诺。（二）不占用公司资金承诺：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。	2011 年 04 月 21 日	长期	截止目前，承诺方均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计	不适用					

划	
---	--

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、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。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计
☐是 ☒否
公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁) 进展	诉讼(仲裁)审理结果及 影响	诉讼(仲裁)判决 执行情况	披露 日期	披露 索引
劳动争议(张明)	15	不适用	已判决	根据二审法院生效判决, 公司应于判决确定之履行期内向原告张明支付其在 2023 年 1 月 13 日至 2023 年 7 月 12 日期间履行竞业限制义务对应的经济补偿金, 计人民币 15 万元。	公司已向张明支付竞业限制经济补偿人民币 15 万元。 公司已向广东省高级人民法院申请再审该案件, 广东省高级人民法院已立案审查。		
买卖合同纠纷案(原告深圳创载科技有限公司与被告深圳市连邦信息技术有限公司、北京天空卫士网络安全技术有限公司、深圳天空卫士网络安全技术有限公司、深圳市方直科技股份有限公司)	405.31	不适用	待开庭	无	无		

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、日常经营重大合同

单位：元

合同订立 公司方名 称	合同订立 对方名称	合同总金 额	合同履行 的进度	本期确认 的销售收 入金额	累计确认 的销售收 入金额	应收账款 回款情况	影响重大 合同履行 的各项条 件是否发 生重大变 化	是否存在 合同无法 履行的重 大风险
-------------------	--------------	-----------	-------------	---------------------	---------------------	--------------	---	-----------------------------

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	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	48,613,844	19.31%				-1,666,313	-1,666,313	46,947,531	18.65%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	48,613,844	19.31%				-1,666,313	-1,666,313	46,947,531	18.65%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	48,613,844	19.31%				-1,666,313	-1,666,313	46,947,531	18.65%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	203,132,791	80.69%				1,666,313	1,666,313	204,799,104	81.35%
1、人民币普通股	203,132,791	80.69%				1,666,313	1,666,313	204,799,104	81.35%
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	251,746,635	100.00%				0	0	251,746,635	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

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

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、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	27,774,701	0	0	27,774,701	高管锁定股	当年解锁持有股份的 25%
陈克让	19,709,788	1,591,313	0	18,118,475	高管锁定股	当年解锁持有股份的 25%
张文凯	1,129,355	75,000	0	1,054,355	高管锁定股	当年解锁持有股份的 25%
合计	48,613,844	1,666,313	0	46,947,531	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		16,434	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）		0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
黄元忠	境内自然人	14.71%	37,032,935	0	27,774,701	9,258,234	不适用	0
陈克让	境内自然人	9.60%	24,157,967	0	18,118,475	6,039,492	不适用	0
黄晓峰	境内自然人	6.00%	15,114,865	-14,953,750	0	15,114,865	不适用	0
张智章	境内自然人	5.94%	14,953,750	14,953,750	0	14,953,750	不适用	0
张石锤	境内自然人	0.88%	2,222,900	-42,950	0	2,222,900	不适用	0
银岳（上海）投资管理有限公司—银岳智选私募证券投资基金	其他	0.73%	1,831,750	-281,782	0	1,831,750	不适用	0
蒋文洪	境内自然人	0.65%	1,635,800	1,635,800	0	1,635,800	不适用	0
银岳（上海）投资管理有限公司—银岳优选 3 期私募证券投资基金	其他	0.58%	1,471,400	913,950	0	1,471,400	不适用	0
张文凯	境内自然人	0.56%	1,405,807	0	1,054,355	351,452	不适用	0
靳清华	境内自然人	0.56%	1,400,400	1,400,400	0	1,400,400	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
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。公司未知上述其他股东间是否存在关联关系或属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							

前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
黄晓峰	15,114,865	人民币普通股	15,114,865
张智章	14,953,750	人民币普通股	14,953,750
黄元忠	9,258,234	人民币普通股	9,258,234
陈克让	6,039,492	人民币普通股	6,039,492
张石锤	2,222,900	人民币普通股	2,222,900
银岳（上海）投资管理有限公司 —银岳智选私募证券投资基金	1,831,750	人民币普通股	1,831,750
蒋文洪	1,635,800	人民币普通股	1,635,800
银岳（上海）投资管理有限公司 —银岳优选 3 期私募证券投资基金	1,471,400	人民币普通股	1,471,400
靳清华	1,400,400	人民币普通股	1,400,400
杨兴武	1,332,000	人民币普通股	1,332,000
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间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。公司未知上述其他股东间是否存在关联关系或属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	公司股东张石锤通过普通证券账户持有 0 股，通过平安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,222,900 股，实际合计持有 2,222,900 股；银岳（上海）投资管理有限公司—银岳智选私募证券投资基金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 1,831,750 股，实际合计持有 1,831,750 股；蒋文洪通过普通证券账户持有 1,351,900 股，通过东方证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 283,900 股，实际合计持有 1,635,800 股；银岳（上海）投资管理有限公司—银岳优选 3 期私募证券投资基金通过普通证券账户持有 0 股，通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,471,400 股，实际合计持有 1,471,400 股；杨兴武通过普通证券账户持有 294,000 股，通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,038,000 股，实际合计持有 1,332,000 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐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。

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

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

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	110,210,107.26	75,002,614.14
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	246,133,814.79	281,328,496.73
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	42,953,099.87	24,118,334.11
应收款项融资		
预付款项	4,324,536.99	7,003,416.35
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,613,335.36	1,619,702.16
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,422,953.87	7,685,905.97
其中：数据资源		
合同资产	60,690.00	60,690.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	80,586,325.34	100,370,986.30
其他流动资产	1,505,795.96	711,710.48
流动资产合计	494,810,659.44	497,901,856.24

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	55,221,685.36	55,233,918.69
其他权益工具投资	200,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	67,942,441.70	69,951,201.30
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	323,143.00	
无形资产	56,449.42	80,832.99
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	97,900,706.10	97,900,706.10
长期待摊费用	212,655.84	283,374.00
递延所得税资产	3,027,122.66	4,239,490.93
其他非流动资产		
非流动资产合计	224,884,204.08	227,689,524.01
资产总计	719,694,863.52	725,591,380.25
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		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	8,125,240.99	10,443,258.75
预收款项		
合同负债	809,781.04	846,504.46
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	953,420.64	2,900,249.59
应交税费	1,185,785.34	1,672,239.23
其他应付款	501,689.09	861,930.25

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	105,022.82	18,301.85
流动负债合计	11,680,939.92	16,742,484.13
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	27,600.20	211,107.80
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	27,600.20	211,107.80
负债合计	11,708,540.12	16,953,591.93
所有者权益：		
股本	251,746,635.00	251,746,635.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	197,844,217.25	197,844,217.25
减：库存股	9,997,279.00	9,997,279.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	37,296,051.57	37,296,051.57
一般风险准备		
未分配利润	230,086,497.62	230,571,835.79
归属于母公司所有者权益合计	706,976,122.44	707,461,460.61
少数股东权益	1,010,200.96	1,176,327.71
所有者权益合计	707,986,323.40	708,637,788.32
负债和所有者权益总计	719,694,863.52	725,591,380.25

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：单秋平

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	91,903,204.63	53,635,260.90
交易性金融资产	240,603,164.93	276,308,093.31
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	19,791,386.36	7,721,845.12
应收款项融资		
预付款项	2,831,536.50	5,410,201.20
其他应收款	9,143,346.96	8,205,803.55
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,856,652.93	2,816,011.56
其中：数据资源		
合同资产	60,690.00	60,690.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	80,586,325.34	100,370,986.30
其他流动资产	1,466,206.30	663,895.51
流动资产合计	449,242,513.95	455,192,787.45
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	188,221,685.36	188,233,918.69
其他权益工具投资	200,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	65,986,177.77	67,759,439.40
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	26,307.30	40,067.59
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,437,783.83	1,382,447.97
其他非流动资产		
非流动资产合计	255,871,954.26	257,415,873.65
资产总计	705,114,468.21	712,608,661.10

流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	3,739,121.57	5,424,346.44
预收款项		
合同负债	797,484.02	557,238.79
应付职工薪酬	339,440.42	1,590,119.81
应交税费	152,270.78	626,775.92
其他应付款	364,255.71	825,953.24
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	103,620.72	18,301.85
流动负债合计	5,496,193.22	9,042,736.05
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	27,600.20	175,107.80
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	27,600.20	175,107.80
负债合计	5,523,793.42	9,217,843.85
所有者权益：		
股本	251,746,635.00	251,746,635.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	197,844,217.25	197,844,217.25
减：库存股	9,997,279.00	9,997,279.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	37,296,051.57	37,296,051.57
未分配利润	222,701,049.97	226,501,192.43
所有者权益合计	699,590,674.79	703,390,817.25

负债和所有者权益总计	705, 114, 468. 21	712, 608, 661. 10
------------	-------------------	-------------------

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	38, 285, 612. 85	30, 569, 258. 43
其中：营业收入	38, 285, 612. 85	30, 569, 258. 43
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	35, 394, 917. 65	30, 081, 499. 65
其中：营业成本	7, 859, 561. 91	5, 487, 690. 14
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	348, 437. 26	397, 506. 08
销售费用	9, 288, 709. 79	10, 041, 862. 50
管理费用	8, 234, 340. 29	5, 882, 126. 41
研发费用	10, 249, 929. 17	10, 295, 812. 30
财务费用	-586, 060. 77	-2, 023, 497. 78
其中：利息费用		
利息收入	634, 180. 16	2, 082, 557. 28
加：其他收益	2, 174, 626. 77	2, 035, 038. 08
投资收益（损失以“—”号填列）	1, 756, 982. 51	553, 442. 88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-12, 233. 33	-986, 064. 30
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）	982, 490. 89	1, 103, 351. 28
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-738, 651. 75	-134, 653. 48
资产减值损失（损失以“—”号填列）		-95, 623. 36
资产处置收益（损失以“—”		

号填列)		
三、营业利润（亏损以“—”号填列)	7,066,143.62	3,949,314.18
加：营业外收入	217,665.56	5.98
减：营业外支出	10,544.66	8,901.43
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列)	7,273,264.52	3,940,418.73
减：所得税费用	1,655,787.30	925,525.40
五、净利润（净亏损以“—”号填列)	5,617,477.22	3,014,893.33
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列)	5,617,477.22	3,014,893.33
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列)	5,783,603.97	3,007,612.06
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列)	-166,126.75	7,281.27
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	5,617,477.22	3,014,893.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,783,603.97	3,007,612.06
归属于少数股东的综合收益总额	-166,126.75	7,281.27
八、每股收益：		

（一）基本每股收益	0.02	0.01
（二）稀释每股收益	0.02	0.01

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：单秋平

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	24,496,734.30	30,038,698.72
减：营业成本	5,628,039.63	5,150,605.93
税金及附加	288,604.75	395,232.53
销售费用	6,703,749.76	9,133,583.04
管理费用	6,618,529.73	5,478,828.72
研发费用	7,068,074.57	8,670,337.61
财务费用	-584,237.55	-1,956,082.07
其中：利息费用		
利息收入	626,355.69	2,012,544.46
加：其他收益	1,532,850.72	1,956,474.41
投资收益（损失以“—”号填列）	1,756,011.45	407,320.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-12,233.33	-986,064.30
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	951,841.03	1,043,773.24
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-368,905.70	-149,766.86
资产减值损失（损失以“—”号填列）		-95,623.36
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	2,645,770.91	6,328,370.78
加：营业外收入	207,502.30	4.60
减：营业外支出	10,471.65	8,901.43
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	2,842,801.56	6,319,473.95
减：所得税费用	374,001.88	925,525.40
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	2,468,799.68	5,393,948.55
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	2,468,799.68	5,393,948.55
（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	2,468,799.68	5,393,948.55
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	2026 年半年度	2025 年半年度
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	24,463,510.41	48,078,933.91
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	2,056,441.83	1,911,784.53
收到其他与经营活动有关的现金	2,577,333.26	3,644,864.61
经营活动现金流入小计	29,097,285.50	53,635,583.05
购买商品、接受劳务支付的现金	7,300,017.30	1,326,407.82
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	20,555,390.83	19,461,092.91
支付的各项税费	5,318,300.37	6,238,147.68
支付其他与经营活动有关的现金	16,473,827.82	14,487,862.68
经营活动现金流出小计	49,647,536.32	41,513,511.09
经营活动产生的现金流量净额	-20,550,250.82	12,122,071.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	773,946,745.15	1,082,310,000.00
取得投资收益收到的现金	3,692,328.45	2,739,276.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,760.00	400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		797,568.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	777,641,833.60	1,085,847,244.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	68,218.45	376,584.86
投资支付的现金	719,600,000.00	1,152,386,191.78
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	719,668,218.45	1,152,762,776.64
投资活动产生的现金流量净额	57,973,615.15	-66,915,532.18
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
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	6,268,942.14	11,284,096.80
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	6,268,942.14	11,284,096.80
筹资活动产生的现金流量净额	-6,268,942.14	-11,284,096.80
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	31,154,422.19	-66,077,557.02
加：期初现金及现金等价物余额	74,260,131.81	164,243,769.13
六、期末现金及现金等价物余额	105,414,554.00	98,166,212.11

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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	16,797,536.93	47,292,363.94
收到的税费返还	1,491,943.25	1,911,784.53
收到其他与经营活动有关的现金	1,827,112.45	3,157,646.83
经营活动现金流入小计	20,116,592.63	52,361,795.30
购买商品、接受劳务支付的现金	5,752,746.04	962,812.89
支付给职工以及为职工支付的现金	14,980,952.44	16,786,936.70
支付的各项税费	3,778,490.06	5,876,823.18
支付其他与经营活动有关的现金	9,530,243.89	13,019,183.48
经营活动现金流出小计	34,042,432.43	36,645,756.25
经营活动产生的现金流量净额	-13,925,839.80	15,716,039.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	768,946,745.15	1,081,431,185.26
取得投资收益收到的现金	3,670,953.97	2,624,371.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,760.00	400.00
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	772,620,459.12	1,084,055,956.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	57,733.45	195,704.40
投资支付的现金	714,100,000.00	1,142,386,191.78
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	714,157,733.45	1,142,581,896.18
投资活动产生的现金流量净额	58,462,725.67	-58,525,939.75
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
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	6,268,942.14	11,284,096.80
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	6,268,942.14	11,284,096.80
筹资活动产生的现金流量净额	-6,268,942.14	-11,284,096.80
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	38,267,943.73	-54,093,997.50
加：期初现金及现金等价物余额	53,635,260.90	145,820,680.88
六、期末现金及现金等价物余额	91,903,204.63	91,726,683.38

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	251,746,635.00				197,844,217.25	9,997,279.00			37,296,051.57		230,571,835.79		707,461,460.61	1,176,327.71	708,637,788.32
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	251,746,635.00				197,844,217.25	9,997,279.00			37,296,051.57		230,571,835.79		707,461,460.61	1,176,327.71	708,637,788.32
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-485,338.17		-485,338.17	-166,126.75	-651,464.92
（一）综合收益总额											5,783,603.97		5,783,603.97	-166,126.75	5,617,477.22

（二）所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配										-6,268,942.14		-6,268,942.14		-6,268,942.14
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-6,268,942.14		-6,268,942.14		-6,268,942.14
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增														

资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	251,746,635.00				197,844,217.25	9,997,279.00		37,296,051.57		230,086,497.62		706,976,122.44	1,010,200.96	707,986,323.40

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度
----	-----------

	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	251,746,635.00				198,537,057.22	9,997,279.00			35,691,116.27		224,870,140.38		700,847,669.87	-51,984.96	700,795,684.91
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	251,746,635.00				198,537,057.22	9,997,279.00			35,691,116.27		224,870,140.38		700,847,669.87	-51,984.96	700,795,684.91
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）					554,271.98						-8,276,484.74		-7,722,212.76	51,984.96	-7,670,227.80
（一）综合收益总额											3,007,612.06		3,007,612.06	7,281.27	3,014,893.33
（二）所有者投入和减少资本					554,271.98								554,271.98	44,703.69	598,975.67
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者					554,271.98								554,271.98		554,271.98

权益的金额															
4. 其他														44,703.69	44,703.69
（三）利润分配											-		-		-
										11,284,096.80		11,284,096.80			11,284,096.80
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-		-		-
										11,284,096.80		11,284,096.80			11,284,096.80
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项															

储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	251,746,635.00				199,091,329.20	9,997,279.00			35,691,116.27		216,593,655.64		693,125,457.11	693,125,457.11

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	251,746,635.00				197,844,217.25	9,997,279.00			37,296,051.57	226,501,192.43		703,390,817.25
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	251,746,635.00				197,844,217.25	9,997,279.00			37,296,051.57	226,501,192.43		703,390,817.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-3,800,142.46		-3,800,142.46
（一）综合收益总额										2,468,799.68		2,468,799.68
（二）所有者												

投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-6,268,942.14		-6,268,942.14
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-6,268,942.14		-6,268,942.14
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												

5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	251,746,635.00				197,844,217.25	9,997,279.00			37,296,051.57	222,701,049.97	699,590,674.79

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	251,746,635.00				198,537,057.22	9,997,279.00			35,691,116.27	223,340,871.50		699,318,400.99
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	251,746,635.00				198,537,057.22	9,997,279.00			35,691,116.27	223,340,871.50		699,318,400.99
三、本期增减变动金额（减少以					554,271.98					-5,890,148.25		-5,335,876.27

“一”号填列)												
(一) 综合收益总额										5,393,948.55		5,393,948.55
(二) 所有者投入和减少资本					554,271.98							554,271.98
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					554,271.98							554,271.98
4. 其他												
(三) 利润分配										-11,284,096.80		-11,284,096.80
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-11,284,096.80		-11,284,096.80
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公												

积转增资本 （或股本）												
3. 盈余公 积弥补亏损												
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												
5. 其他综 合收益结转 留存收益												
6. 其他												
（五）专项 储备												
1. 本期提 取												
2. 本期使 用												
（六）其他												
四、本期期 末余额	251,746,635.00				199,091,329.20	9,997,279.00			35,691,116.27	217,450,723.25		693,982,524.72

三、公司基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

深圳市方直科技股份有限公司（以下简称“公司”或“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，取得注册号 440301103180183《企业法人营业执照》。2016 年 4 月 27 日，本公司经深圳市市场监督管理局核准，工商营业执照、组织机构代码证和税务登记证三证合一，换发统一社会信用代码为 91440300279416467B 的《营业执照》。

本公司前身为深圳市方直电子科技有限公司，经深圳市人民政府办公厅以深府办复（1992）1747 号《关于成立深圳市方直电子科技有限公司的批复》批准，成立于 1993 年 2 月 19 日，注册资本人民币 30.00 万元，由黄元忠、张竑天和陈克让各出资人民币 10.00 万元设立。

1997 年 5 月 15 日，经本公司股东会决议通过，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 395.00 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，经本公司股东会决议通过，同意深圳市菲莫斯实业发展有限公司对公司进行增资，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以“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 51.00%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。同年 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以“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以“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 33.00%，黄元忠持股 34.00%，陈克让持股 33.00%。本公司于 2006 年 2 月 21 日完成工商变更登记。

2009 年 4 月 29 日，经本公司股东会决议通过，同意黄元忠和黄晓峰分别将其 1.70%和 1.20%的股权转让给张文凯；黄晓峰和陈克让分别将其 2.972%和 0.70%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 232.00 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 3,300.00 万元。本公司于 2009 年 6 月 24 日完成工商变更登记。

2010 年 7 月 26 日，经本公司 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%。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]901 号文核准，并经深圳证券交易所同意，本公司由主承销商平安证券有限责任公司于 2011 年 6 月 20 日向社会公众公开发行普通股（A 股）股票 1,100 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价人民币 19.60 元。此次公开发行共募集资金 21,560.00 万元，扣除发行费用 29,967,169.30 元，募集资金净额 185,632,830.70 元，经此次发行，注册资本变更为人民币 4,400.00 万元，此次增资业经立信大华会计师事务所有限公司“立信大华验字[2011]178 号”验资报告验证。

2012 年 4 月 20 日，经本公司 2012 年第一届董事会第二十次会议决议、2012 年 5 月 30 日股东大会审议通过《关于 2011 年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》，本公司以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 4,400.00 万股为基数，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增

4,400.00 万股，转增后公司总股本增加至 8,800.00 万股，注册资本变更为人民币 8,800.00 万元，此次增资业经深圳嘉达信会计师事务所“深嘉达信验字[2012]第 079 号”验资报告验证。

2014 年 4 月 11 日，经本公司 2014 年第二届董事会第十一次会议决议、2014 年 6 月 6 日股东大会审议通过《关于 2013 年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》，本公司以 2013 年 12 月 31 日公司总股本 8,800 万股为基数，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 8 股，共计转增 7,040 万股，转增后公司总股本增加至 15,840 万股，注册资本变更为 15,840.00 万元，此次增资业经深圳平海会计师事务所（普通合伙）“深平海验报字[2014]第 15 号”验资报告验证。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]56 号文核准，并经深圳证券交易所同意，本公司由主承销商平安证券有限责任公司于 2017 年 3 月 8 日向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定向增发普通股（A 股）股票 9,431,090 股，每股面值 1.00 元，每股发行价人民币 25.30 元，其中北京嘉豪伟业投资中心（有限合伙）7,905,138 股，前海开源基金管理有限公司 1,525,952 股。此次非公开发行共募集资金 238,606,577.00 元，扣除发行费用 10,609,431.09 元，募集资金净额 227,997,145.91 元，经此次发行，注册资本变更为人民币 167,831,090.00 元，此次增资业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）“大华验字[2017]000151 号”验资报告验证。

2023 年 3 月 24 日，经本公司 2023 年第五届董事会第八次会议决议、2023 年 4 月 21 日股东大会审议通过《关于公司 2022 年度利润分配预案的议案》，本公司以 2022 年 12 月 31 日公司总股本 167,831,090 股为基数，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 83,915,545 股，转增后公司总股本增加至 251,746,635 股，注册资本变更为 251,746,635 元。

截止 2026 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数 251,746,635 股，注册资本为 251,746,635 元，注册地址：深圳市南山区南头街道马家龙社区大新路 198 号创新大厦 B 栋 901，总部地址：深圳市南山区南头街道马家龙社区大新路 198 号创新大厦 B 栋 901，公司实际控制人为黄元忠先生，黄晓峰先生及陈克让先生为其一致行动人。

（二）公司业务性质和主要经营活动

本公司属信息传输、软件和信息技术服务行业，主要从事中小学教育产品及“人工智能+教育数字化”产品的研发、设计、销售及持续服务，主要产品是中小学教学和智能教育。

本公司经营范围主要为：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；计算机系统集成及相关技术服务、信息技术咨询；从事互联网文化活动；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）；房屋租赁。电子产品销售；通讯设备销售；人工智能硬件销售；计算机软硬件及辅

助设备零售；玩具销售；灯具销售；广播影视设备销售；移动终端设备销售；通信设备销售；可穿戴智能设备销售；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；组织文化艺术交流活动；市场营销策划；版权代理。网络与信息安全软件开发；人工智能应用软件开发；人工智能行业应用系统集成服务；智能机器人的研发；智能机器人销售；数字文化创意内容应用服务；新能源原动设备制造；新能源原动设备销售；储能技术服务；光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；光伏发电设备租赁；安防设备制造；安防设备销售；安全系统监控服务；安全技术防范系统设计施工服务；数字视频监控系统销售；工程管理服务；玩具制造；通信设备制造。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）出版物批发；第二类增值电信业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

（三）合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 9 户，详见本附注、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较年初相比，增加 1 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注、合并范围的变更。

（四）财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 8 月 21 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

2、持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
账龄超过一年的重要往来	单项账龄超过 1 年且金额大于 100.00 万元
重要的合营企业或联营企业	长期股权投资金额占合并财务报表总资产的 5%或形成的投资收益占利润总额的 5%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 同一控制下的企业合并

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资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

（3）非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

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，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投

资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

（4）为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并范围

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（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

（3）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

① 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务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；将子公司或业务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，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

② 处置子公司或业务

A. 一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B. 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- a. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- b. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- c. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- d. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

③ 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

④ 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

(1) 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

① 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

② 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

③ 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

(2) 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

① 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

② 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

③ 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

④ 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

⑤ 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

10、外币业务和外币报表折算

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。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。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- ① 以摊余成本计量的金融资产。
- ② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- ③ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

① 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

A. 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

B. 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

② 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

③ 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

④ 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

⑤ 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

A. 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

B. 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（2）金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

A. 能够消除或显著减少会计错配。

B. 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

② 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

B. 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

C. 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1）类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

（3）金融资产和金融负债的终止确认

① 资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

A. 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

B. 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

② 金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对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负债）之间的差额，应当计入当期损益。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

① 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

② 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

③ 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条①、②之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

A. 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

B. 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

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。

① 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：

A. 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

B. 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

② 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日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：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

B. 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）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。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（6）金融资产减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款，以及由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

① 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

② 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

③ 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

① 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- A. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- B. 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- C. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- D. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

E. 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

② 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

A. 发行方或债务人发生重大财务困难；

B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

C. 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

E. 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

F. 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

③ 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

A. 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

B. 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

C. 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

D. 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

④ 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

(7) 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- ① 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- ② 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注、金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收票据单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将 应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
商业承兑汇票	商业承兑汇票信用损失风险较高	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

13、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
信用风险特征组合	应收款项的账龄	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司基于减值矩阵确认该组合的预期信用损失
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

14、应收款项融资

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
信用风险特征组合	其他应收款项的账龄	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司基于减值矩阵确认该组合的预期信用损失
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内预期信用损失率，计算预期信用损失

16、合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的合同资产单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
信用风险特征组合	项目尾款	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司基于减值矩阵确认该组合的预期信用损失
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内预期信用损失率，计算预期信用损失

17、存货

（1）存货分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、库存商品等。

（2）存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按移动加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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，若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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并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。

（4）存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

- ① 低值易耗品采用一次转销法进行摊销；
- ② 包装物采用一次转销法进行摊销；
- ③ 其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

18、持有待售资产

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

（1）初始投资成本的确定

① 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认

① 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

② 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

（3）长期股权投资核算方法的转换

① 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

② 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

③ 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

④ 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

⑤ 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

① 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

② 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例

计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

① 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

② 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（5）共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：① 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；② 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；③ 与被投资单位之间发生重要交易；④ 向被投资单位派出管理人员；⑤ 向被投资单位提供关键技术资料。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

24、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	30	5	3.167
运输设备	年限平均法	5	5	19
电子及办公设备	年限平均法	5	5	19

25、在建工程

（1）在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

26、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- ① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件等。

① 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。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。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

② 无形资产的后继计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

A. 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
软件	5 年或 6 年	无形资产为企业带来经济利益的期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

B. 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

①划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益

②开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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，能够证明其有用性；

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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

30、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的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，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

31、长期待摊费用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

32、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

34、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。

对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

35、股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

(3) 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

(4) 会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

收入确认的具体方法

本公司营业收入主要包括直接销售业务收入、教育系统征订渠道销售收入、代理商传统业务销售收入、互联网软件线上销售收入和集成产品等其他产品销售收入。

收入确认具体政策如下：

① 直接销售业务收入确认的原则及方法：

公司根据终端消费者（主要是学生、家长、老师）的订单情况，通过第三方物流进行配送，或者营销人员直接向终端消费者提供产品，交付商品即时结算，并确认收入。

② 教育系统征订渠道销售收入确认的原则及方法：

本公司根据客户订单规定的交货时间及地址，下达发货单明细委托第三方配送发货，产品送至客户指定收货点后，经收货单位验收后于送货单上盖章或签字确认，本公司在收到客户已签收的送货单后确认收入。

③ 代理商传统业务销售收入确认的原则及方法：

本公司根据代理商的订货清单开具发货单，通知仓库配货及发货，公司根据代理商确认的销售结算清单确认收入。

④ 互联网软件线上销售收入确认的原则及方法：

消费者通过线上（平台、APP、小程序等）或线下支付等方式购买公司互联网产品和服务，本公司将对应的产品和服务开通交付给客户后确认收入。

⑤ 集成产品销售收入确认的原则及方法：

公司根据合同向客户提供信息网络系统及交付设备并进行安装调试，公司在交付产品并进行调试安装经客户签收后确认收入。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

38、合同成本

(1) 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

① 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

② 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。

③ 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

(2) 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

(3) 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

(4) 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

39、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。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(2) 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(3) 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

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，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；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损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

(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、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减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。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：① 该交易不是企业合并；② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(2) 确认递延所得税负债的依据

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：

- ① 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- ② 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- ③ 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- ① 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

② 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

41、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

① 租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

② 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

A. 该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

B. 该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

C. 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

③ 本公司作为承租人的会计处理

在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

A. 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

B. 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

① 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- A. 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- B. 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- C. 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- D. 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- E. 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

- A. 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- B. 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- C. 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

② 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- A. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- B. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- C. 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- D. 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；
- E. 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

③ 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

42、其他重要的会计政策和会计估计

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税销售服务为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
城市维护建设税	已交增值税	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%
教育费附加	已交增值税	3%
地方教育费附加	已交增值税	2%
房产税	按照房产原值的 70%为纳税基准	1.2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
深圳市方直科技股份有限公司	15%
深圳市连邦信息技术有限公司	20%
深圳市木愚科技有限公司	15%

弥光智能科技(深圳)有限公司	20%
深圳市木极科技有限公司	20%
方舟视界传媒(深圳)有限公司	20%
北京执象科技发展有限公司	15%
青海百序信息科技有限公司	20%
清学数智(北京)教育科技有限公司	20%
方直智汇(北京)科技有限公司	20%

2、税收优惠

(1) 企业所得税

深圳市方直科技股份有限公司于 2024 年 12 月 26 日取得《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202444205351，有效期三年，公司 2024-2026 年享受所得税 15%的优惠税率。

深圳市木愚科技有限公司于 2025 年 12 月 25 日取得《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202544206658，有效期三年，公司 2025-2027 年享受所得税 15%的优惠税率。

北京执象科技发展有限公司于 2024 年 10 月 29 日取得《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202411001006，有效期三年，公司 2024-2026 年享受所得税 15%的优惠税率。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023 年第 12 号）“三、对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日”，本公司下属子公司深圳市连邦信息技术有限公司、弥光智能科技(深圳)有限公司、深圳市木极科技有限公司、方舟视界传媒(深圳)有限公司、青海百序信息科技有限公司及清学数智(北京)教育科技有限公司、方直智汇(北京)科技有限公司符合该条件，享受“减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策”的优惠政策。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

(2) 增值税优惠

根据财政部、国家税务总局 2011 年 10 月 13 日联合发文《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），自 2011 年 1 月 1 日起，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按适用税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	34,000.00	34,000.00
银行存款	105,380,554.00	74,226,120.57
其他货币资金	4,795,553.26	742,493.57
合计	110,210,107.26	75,002,614.14

其他说明

单位：元

项目	期末余额	受限原因
货币资金	742,482.33	履约保证金
货币资金	4,053,070.93	合同纠纷
合计	4,795,553.26	

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	246,133,814.79	281,328,496.73
其中：		
银行理财产品	225,975,268.22	261,081,468.91
券商理财产品	20,158,546.57	20,247,027.82
其中：		
合计	246,133,814.79	281,328,496.73

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	38,586,966.90	19,670,148.81
1 至 2 年	4,219,329.75	4,974,383.48
2 至 3 年	1,364,912.38	220,964.69
3 年以上	505,010.00	341,894.00
3 至 4 年	505,010.00	341,894.00
合计	44,676,219.03	25,207,390.98

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	44,676,219.03	100.00%	1,723,119.16	3.86%	42,953,099.87	25,207,390.98	100.00%	1,089,056.87	4.32%	24,118,334.11
其中：										
信用风险特征组合	44,676,219.03	100.00%	1,723,119.16	3.86%	42,953,099.87	25,207,390.98	100.00%	1,089,056.87	4.32%	24,118,334.11
合计	44,676,219.03	100.00%	1,723,119.16	3.86%	42,953,099.87	25,207,390.98	100.00%	1,089,056.87	4.32%	24,118,334.11

按组合计提坏账准备类别名称：信用风险特征组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	38,586,966.90	386,702.47	1.00%
1-2 年	4,219,329.75	421,932.98	10.00%

2-3 年	1,364,912.38	409,473.71	30.00%
3 年以上	505,010.00	505,010.00	100.00%
合计	44,676,219.03	1,723,119.16	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	1,089,056.87	634,062.29				1,723,119.16
合计	1,089,056.87	634,062.29				1,723,119.16

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位一	11,055,350.52	0.00	11,055,350.52	24.70%	110,553.51
海南藏族自治州教育局	6,682,900.00	0.00	6,682,900.00	14.93%	66,829.00
单位三	5,443,216.24	0.00	5,443,216.24	12.16%	54,432.16
单位四	2,800,000.00	0.00	2,800,000.00	6.26%	280,000.00
单位五	2,351,590.97	0.00	2,351,590.97	5.25%	23,515.91
合计	28,333,057.73		28,333,057.73	63.30%	535,330.58

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
项目尾款	86,700.00	26,010.00	60,690.00	86,700.00	26,010.00	60,690.00
合计	86,700.00	26,010.00	60,690.00	86,700.00	26,010.00	60,690.00

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	86,700.00	100.00%	26,010.00	30.00%	60,690.00	86,700.00	100.00%	26,010.00	30.00%	60,690.00
其中：										
信用风险特征组合	86,700.00	100.00%	26,010.00	30.00%	60,690.00	86,700.00	100.00%	26,010.00	30.00%	60,690.00
合计	86,700.00	100.00%	26,010.00	30.00%	60,690.00	86,700.00	100.00%	26,010.00	30.00%	60,690.00

按组合计提坏账准备类别个数：1

按组合计提坏账准备类别名称：信用风险特征组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	0.00	0.00	1.00%
1-2 年	0.00	0.00	10.00%
2-3 年	86,700.00	26,010.00	30.00%
3 年以上	0.00	0.00	100.00%
合计	86,700.00	26,010.00	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	

2026 年 1 月 1 日余额 在本期				
-------------------------	--	--	--	--

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他应收款	2,613,335.36	1,619,702.16
合计	2,613,335.36	1,619,702.16

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

保证金及押金	2,115,451.40	2,097,145.10
备用金	147,548.62	72,617.21
往来款项及其他	1,294,864.03	289,879.08
合计	3,557,864.05	2,459,641.39

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,067,406.96	1,038,357.07
1 至 2 年	801,677.02	754,727.09
2 至 3 年	253,773.34	259,814.34
3 年以上	435,006.73	406,742.89
3 至 4 年	48,500.00	16,000.00
4 至 5 年	14,357.73	351,157.73
5 年以上	372,149.00	39,585.16
合计	3,557,864.05	2,459,641.39

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	207,200.00	5.82%	207,200.00	100.00%		207,200.00	8.42%	207,200.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	3,350,664.05	94.18%	737,328.69	22.01%	2,613,335.36	2,252,441.39	91.58%	632,739.23	28.09%	1,619,702.16
其中：										
信用风险特征组合	3,350,664.05	94.18%	737,328.69	22.01%	2,613,335.36	2,252,441.39	91.58%	632,739.23	28.09%	1,619,702.16
合计	3,557,864.05	100.00%	944,528.69	26.55%	2,613,335.36	2,459,641.39	100.00%	839,939.23	34.15%	1,619,702.16

按组合计提坏账准备类别名称：信用风险特征组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,067,406.96	104,842.30	5.07%
1-2 年	594,677.02	65,744.82	11.06%
2-3 年	253,773.34	131,934.84	51.99%
3 年以上	434,806.73	434,806.73	100.00%

合计	3,350,664.05	737,328.69	
----	--------------	------------	--

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	632,739.23		207,200.00	839,939.23
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	104,620.47			104,620.47
本期转回	31.01			31.01
2026 年 6 月 30 日余额	737,328.69		207,200.00	944,528.69

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	839,939.23	104,620.47	31.01			944,528.69
合计	839,939.23	104,620.47	31.01			944,528.69

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位一	保证金及押金	339,458.00	1 年以内	9.54%	3,394.58
单位二	保证金及押金	336,600.00	3 年以上	9.46%	336,600.00
单位三	保证金及押金	304,996.06	1-2 年	8.57%	30,499.61
单位四	往来款项及其他	300,000.00	1 年以内	8.43%	42,000.00
单位五	往来款项及其他	207,000.00	1-2 年	5.82%	207,000.00
合计		1,488,054.06		41.82%	619,494.19

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	4,158,070.63	96.15%	6,915,500.97	98.74%
1 至 2 年	128,710.13	2.98%	83,915.38	1.20%
2 至 3 年	35,756.23	0.82%	2,000.00	0.03%
3 年以上	2,000.00	0.05%	2,000.00	0.03%
合计	4,324,536.99		7,003,416.35	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例	账龄	未结算原因
单位一	943,396.28	21.81%	一年以内	合同履约中
单位二	446,020.12	10.31%	一年以内	合同履约中
江西捷科菲友信息科技有限公司	265,842.43	6.15%	一年以内	合同履约中
单位四	231,453.87	5.35%	一年以内	合同履约中
北京一笔两划科技有限公司	213,963.83	4.95%	一年以内	合同履约中
合 计	2,100,676.53	48.57%		

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料				1,176.18	1,176.18	
库存商品	4,927,729.34	5,363.66	4,922,365.68	4,928,830.78	4,187.48	4,924,643.30
合同履约成本	391,393.99		391,393.99	448,887.56		448,887.56
发出商品	1,109,194.20		1,109,194.20	2,312,375.11		2,312,375.11
合计	6,428,317.53	5,363.66	6,422,953.87	7,691,269.63	5,363.66	7,685,905.97

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,176.18				1,176.18	
库存商品	4,187.48	1,176.18				5,363.66
合计	5,363.66	1,176.18			1,176.18	5,363.66

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提 比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提 比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的定期存款	80,586,325.34	100,370,986.30
合计	80,586,325.34	100,370,986.30

（1） 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

（2） 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	255,462.03	345,906.96
预缴企业所得税	1,250,333.93	365,803.52
合计	1,505,795.96	711,710.48

补偿性资产相关信息

其他说明：

14、债权投资

（1） 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

（2） 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
------	------	------	------	----

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
深圳市方直智胜科技有限公司							200,000.00	
合计							200,000.00	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
深圳嘉道方直教育产业投资企业（有限合伙）	51,083,518.69				-19,858.86						51,063,659.83	
江西新华云教育科技有限公司	4,150,400.00	636,441.59			7,625.53						4,158,025.53	636,441.59
小计	55,233,918.69	636,441.59			-12,233.33						55,221,685.36	636,441.59
合计	55,233,918.69	636,441.59			-12,233.33						55,221,685.36	636,441.59

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	67,942,441.70	69,951,201.30
合计	67,942,441.70	69,951,201.30

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	运输设备	电子及办公设备	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	98,541,560.45	3,254,784.32	13,461,832.68	115,258,177.45
2. 本期增加金额			186,525.82	186,525.82
(1) 购置			69,432.01	69,432.01
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合				

并增加				
其他增加			117,093.81	117,093.81
3. 本期减少金额			253,122.66	253,122.66
(1) 处置或 报废			235,866.02	235,866.02
其他减少			17,256.64	17,256.64
4. 期末余额	98,541,560.45	3,254,784.32	13,395,235.84	115,191,580.61
二、累计折旧				
1. 期初余额	32,749,240.44	2,887,014.12	9,670,721.59	45,306,976.15
2. 本期增加金额	1,449,964.92	101,996.76	617,272.92	2,169,234.60
(1) 计提	1,449,964.92	101,996.76	617,272.92	2,169,234.60
3. 本期减少金额			227,071.84	227,071.84
(1) 处置或 报废			224,072.69	224,072.69
其他减少			2,999.15	2,999.15
4. 期末余额	34,199,205.36	2,989,010.88	10,060,922.67	47,249,138.91
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或 报废				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	64,342,355.09	265,773.44	3,334,313.17	67,942,441.70
2. 期初账面价值	65,792,320.01	367,770.20	3,791,111.09	69,951,201.30

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
电子设备	221,313.47	125,696.46		95,617.01	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋建筑物	8,230,511.95

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------	-----------	--------------	----------	------

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	车辆租赁	合计
一、账面原值		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额	328,620.00	328,620.00
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	328,620.00	328,620.00
二、累计折旧		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额	5,477.00	5,477.00
(1) 计提	5,477.00	5,477.00
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	5,477.00	5,477.00

三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	323, 143. 00	323, 143. 00
2. 期初账面价值		

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额				16, 221, 389. 66	16, 221, 389. 66
2. 本期增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额				16, 221, 389. 66	16, 221, 389. 66
二、累计摊销					
1. 期初余额				16, 140, 556. 67	16, 140, 556. 67
2. 本期增加金额				24, 383. 57	24, 383. 57
(1) 计提				24, 383. 57	24, 383. 57

3. 本期减少 金额					
(1) 处 置					
4. 期末余额				16,164,940.24	16,164,940.24
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加 金额					
(1) 计 提					
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面 价值				56,449.42	56,449.42
2. 期初账面 价值				80,832.99	80,832.99

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形 资产	自行开发的数据资源 无形资产	其他方式取得的数据 资源无形资产	合计
----	-----------------	-------------------	---------------------	----

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
深圳市连邦信息技术有限公司	83,940.16					83,940.16
北京执象科技发展有限公司	97,900,706.10					97,900,706.10
合计	97,984,646.26					97,984,646.26

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
深圳市连邦信息技术有限公司	83,940.16					83,940.16
合计	83,940.16					83,940.16

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
执象科技	执象科技合并口径全部资产和负债	依据管理层管理方式确定	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
执象科技	116,000,000.00	121,000,000.00		5	预测期利润率 21.79%至 24.36% 预测期息税前利润 9,998,900	稳定期为 2030 年及以后	收益法

					至 16,056,100		
合计	116,000,00 0.00	121,000,00 0.00					

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	283,374.00		70,718.16		212,655.84
合计	283,374.00		70,718.16		212,655.84

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	7,861,992.35	393,099.62	1,380,248.32	69,012.42
可抵扣亏损	6,894,618.37	1,038,729.69	18,120,516.49	2,678,285.20
未来可抵扣广告费超支	8,523,461.24	1,278,519.19	8,523,461.24	1,278,519.19
坏账准备	2,311,378.56	312,068.11	1,567,556.60	208,968.07
存货跌价准备	5,363.66	804.55	5,363.66	804.55
合同资产减值	26,010.00	3,901.50	26,010.00	3,901.50
合计	25,622,824.18	3,027,122.66	29,623,156.31	4,239,490.93

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负	抵销后递延所得税资	递延所得税资产和负	抵销后递延所得税资
----	-----------	-----------	-----------	-----------

	债期末互抵金额	产或负债期末余额	债期初互抵金额	产或负债期初余额
递延所得税资产		3,027,122.66		4,239,490.93

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	15,946,419.20	14,460,225.83
资产减值准备	992,710.88	997,881.10
合计	16,939,130.08	15,458,106.93

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025	185,563.09	432,919.64	
2026	524,721.91	524,721.91	
2027	2,094,668.90	2,094,668.90	
2028	2,679,651.90	2,679,651.90	
2029	2,951,086.90	2,951,086.90	
2030	5,777,176.58	5,777,176.58	
2031	815,555.86		
合计	15,028,425.14	14,460,225.83	

其他说明

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

补偿性资产相关信息

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	4,726,960.22	6,806,251.02
应付服务款	2,544,720.35	2,751,366.82
应付版权款	853,560.42	885,640.91
合计	8,125,240.99	10,443,258.75

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	501,689.09	861,930.25
合计	501,689.09	861,930.25

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	216,090.07	442,826.23
往来款及其他	285,599.02	419,104.02
合计	501,689.09	861,930.25

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	809,781.04	846,504.46
合计	809,781.04	846,504.46

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,601,578.14	15,044,741.10	16,926,664.66	719,654.58
二、离职后福利-设定提存计划	298,671.45	1,751,818.80	1,816,724.19	233,766.06
三、辞退福利		1,489,619.52	1,489,619.52	
合计	2,900,249.59	18,286,179.42	20,233,008.37	953,420.64

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,423,653.67	13,637,120.14	15,494,034.77	566,739.04
2、职工福利费		184,227.91	184,227.91	
3、社会保险费	103,495.97	699,118.56	710,418.99	92,195.54
其中：医疗保险费	83,064.23	627,690.90	627,335.45	83,419.68
工伤保险费	3,423.60	28,284.88	28,811.30	2,897.18
生育保险	17,008.14	43,142.78	54,272.24	5,878.68

费				
4、住房公积金	74,428.50	524,274.49	537,982.99	60,720.00
合计	2,601,578.14	15,044,741.10	16,926,664.66	719,654.58

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	285,361.37	1,674,544.40	1,736,696.18	223,209.59
2、失业保险费	13,310.08	77,274.40	80,028.01	10,556.47
合计	298,671.45	1,751,818.80	1,816,724.19	233,766.06

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,059,987.42	1,413,606.72
消费税	0.00	0.00
企业所得税	7,657.54	0.00
个人所得税	98,201.64	153,521.66
城市维护建设税	9,942.51	52,759.18
教育费附加	5,801.64	37,685.06
印花税	4,194.59	14,666.61
合计	1,185,785.34	1,672,239.23

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	105,022.82	18,301.85
合计	105,022.82	18,301.85

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

45、长期借款

（1）长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

（1）应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

（2）应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

（3）可转换公司债券的说明

（4）划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外	期初	本期增加	本期减少	期末
------	----	------	------	----

的金融工 具	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
-----------	----	------	----	------	----	------	----	------

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

（1）按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

（2）专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

（1）长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

（2）设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼		186,000.00	
应付退货款	27,600.20	25,107.80	
合计	27,600.20	211,107.80	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	251,746,635.00						251,746,635.00

其他说明：

54、其他权益工具

（1） 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

（2） 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外	期初	本期增加	本期减少	期末
------	----	------	------	----

的金融工 具	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
-----------	----	------	----	------	----	------	----	------

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢 价）	197,832,035.52			197,832,035.52
其他资本公积	12,181.73			12,181.73
合计	197,844,217.25			197,844,217.25

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
实行股权激励回购	9,997,279.00			9,997,279.00
合计	9,997,279.00			9,997,279.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	37,296,051.57			37,296,051.57
合计	37,296,051.57			37,296,051.57

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	230,571,835.79	224,870,140.38
调整后期初未分配利润	230,571,835.79	224,870,140.38
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,783,603.97	3,007,612.06
应付普通股股利	6,268,942.14	11,284,096.80
期末未分配利润	230,086,497.62	216,593,655.64

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	38,285,612.85	7,859,561.91	30,569,258.43	5,487,690.14
合计	38,285,612.85	7,859,561.91	30,569,258.43	5,487,690.14

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合并		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
自主产品					30,249,791.79	4,872,071.83	30,249,791.79	4,872,071.83
集成项目					2,724,486.74	1,924,049.13	2,724,486.74	1,924,049.13
其他产品					910,415.75	207,786.04	910,415.75	207,786.04
技术开发、服务					2,602,853.48	572,251.86	2,602,853.48	572,251.86
AI 数字化产品					1,798,065	283,403.0	1,798,065	283,403.0

					. 09	5	. 09	5
按经营地区分类								
其中:								
华北区					15, 144, 61 2. 78	2, 940, 669 . 93	15, 144, 61 2. 78	2, 940, 669 . 93
华东区					2, 841, 716 . 59	103, 545. 0 4	2, 841, 716 . 59	103, 545. 0 4
华南区					14, 085, 92 4. 91	2, 390, 368 . 20	14, 085, 92 4. 91	2, 390, 368 . 20
其他地区					6, 213, 358 . 57	2, 424, 978 . 74	6, 213, 358 . 57	2, 424, 978 . 74
市场或客户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
征订渠道					13, 873, 99 3. 40	2, 477, 892 . 73	13, 873, 99 3. 40	2, 477, 892 . 73
互联网渠道					6, 461, 400 . 95	1, 141, 976 . 16	6, 461, 400 . 95	1, 141, 976 . 16
直销渠道					16, 992, 05 5. 45	4, 043, 339 . 45	16, 992, 05 5. 45	4, 043, 339 . 45
代理渠道					958, 163. 0 5	196, 353. 5 7	958, 163. 0 5	196, 353. 5 7
合计								

					38,285,612.85	7,859,561.91	38,285,612.85	7,859,561.91
--	--	--	--	--	---------------	--------------	---------------	--------------

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	155,076.67	185,805.67
教育费附加	109,408.63	132,645.76
资源税	0.00	0.00
房产税	65,340.55	65,340.55
土地使用税	2,009.76	2,009.76
车船使用税	0.00	0.00
印花税	16,601.65	11,704.34
合计	348,437.26	397,506.08

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资、社保	5,722,474.66	3,886,553.75
差旅费	124,852.35	137,740.59
办公费用	236,357.43	207,728.71
租赁及物管费、水电	268,099.95	51,585.28
业务招待费	511,645.12	270,605.81
折旧及摊销费	527,071.51	300,404.02
会费及年审费、中介机构费	514,062.74	623,300.72
通讯费及网络费	104,888.60	87,782.64
培训费	19,613.28	60,873.07
其他	205,274.65	255,551.82

合计	8,234,340.29	5,882,126.41
----	--------------	--------------

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资、社保	3,897,874.62	3,534,252.06
差旅费	440,176.25	359,645.95
业务宣传费	3,475,030.21	4,627,305.19
办公费用	28,155.49	12,982.76
租赁及物管费	229,517.30	302,058.64
业务招待费	374,875.31	308,469.37
折旧费	492,090.54	583,643.64
会务费及培训费		288,237.20
通讯费及网络费	7,041.00	2,430.40
其他	343,949.07	22,837.29
合计	9,288,709.79	10,041,862.50

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资、社保	7,549,402.74	7,984,351.94
折旧及摊销费	1,011,228.86	1,097,130.69
对外委托	294,361.18	266,918.22
差旅费	4,493.58	1,751.34
办公费用	139,312.48	49,209.16
租赁及物管费	354,777.25	217,695.42
通讯费及网络费	895,208.50	653,083.63
其他	1,144.58	25,671.90
合计	10,249,929.17	10,295,812.30

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息收入	634,180.16	2,082,557.28
加：汇兑损失		
其他	48,119.39	59,059.50
合计	-586,060.77	-2,023,497.78

其他说明

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,128,535.42	1,998,337.47
个税手续费返还	46,091.35	36,700.61
合计	2,174,626.77	2,035,038.08

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
理财产品	982,490.89	1,103,351.28
合计	982,490.89	1,103,351.28

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-12,233.33	-986,064.30
处置长期股权投资产生的投资收益		-44,703.69
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,769,215.84	1,584,210.87
合计	1,756,982.51	553,442.88

其他说明

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-634,062.29	-31,223.89
其他应收款坏账损失	-104,589.46	-103,429.59
合计	-738,651.75	-134,653.48

其他说明

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		-95,623.36
合计		-95,623.36

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
-----------	-------	-------

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
违约赔偿收入	207,500.00	0.00	207,500.00
其他	10,165.56	5.98	10,165.56
合计	217,665.56	5.98	217,665.56

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废损失	9,033.33	8,901.42	9,033.33
滞纳金	1,511.33		1,511.33
其他		0.01	
合计	10,544.66	8,901.43	10,544.66

其他说明：

76、所得税费用

（1） 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	443,419.03	947,921.10
递延所得税费用	1,212,368.27	-22,395.70
合计	1,655,787.30	925,525.40

（2） 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	7,273,264.52
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,090,989.68
子公司适用不同税率的影响	635,214.31
调整以前期间所得税的影响	2,917.50
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣	29,790.52

亏损的影响	
其他	-103,124.71
所得税费用	1,655,787.30

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注

78、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	418,841.12	1,610,160.02
政府补助	87,543.21	123,253.55
往来款及其他	2,070,948.93	1,911,451.04
合计	2,577,333.26	3,644,864.61

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
费用	8,572,836.32	8,833,465.11
往来款及其他	7,900,991.50	5,654,397.57
合计	16,473,827.82	14,487,862.68

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

（2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,617,477.22	3,014,893.33
加：资产减值准备	738,651.75	230,276.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,169,234.60	2,157,426.76
使用权资产折旧	5,477.00	
无形资产摊销	24,383.57	58,308.06
长期待摊费用摊销	70,718.16	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	9,033.33	8,901.42
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-982,490.89	-1,103,351.28
财务费用（收益以“－”号填列）		

投资损失（收益以“－”号填列）	-1,756,982.51	-553,442.88
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,212,368.27	-22,395.70
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	1,262,952.10	-482,682.78
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-23,039,464.93	22,701,557.33
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-5,881,608.49	-13,887,419.14
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-20,550,250.82	12,122,071.96
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	105,414,554.00	98,166,212.11
减：现金的期初余额	74,260,131.81	164,243,769.13
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	31,154,422.19	-66,077,557.02

（2） 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

（3） 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	

其中：	
其中：	

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	105,414,554.00	74,260,131.81
其中：库存现金	34,000.00	34,000.00
可随时用于支付的银行存款	105,380,554.00	74,226,120.57
可随时用于支付的其他货币资金		11.24
三、期末现金及现金等价物余额	105,414,554.00	74,260,131.81

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元			
欧元			
港币			

应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

（2） 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

（3） 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☐适用 ☒不适用

（4） 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

公司短期租赁主要为租赁合同期限在一年（含一年）的房屋租赁，公司本期无简化处理的低价值资产租赁。

涉及售后租回交易的情况

（2） 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物	215,596.34	
合计	215,596.34	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资、社保	7,549,402.74	7,984,351.94
折旧及摊销费	1,011,228.86	1,097,130.69
对外委托	294,361.18	266,918.22
差旅费	4,493.58	1,751.34
办公费用	139,312.48	49,209.16
租赁及物管费	354,777.25	217,695.42
通讯费及网络费	895,208.50	653,083.63
其他	1,144.58	25,671.90
合计	10,249,929.17	10,295,812.30
其中：费用化研发支出	10,249,929.17	10,295,812.30

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产	开始资本化的时	开始资本化的具
----	------	--------	---------	---------	---------

			生方式	点	体依据
--	--	--	-----	---	-----

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

（2）合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：
企业合并中承担的被购买方的或有负债：
其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易
☐是 ☒否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本期新设子公司：方直智汇（北京）科技有限公司。

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
深圳市连邦信息技术有限公司	2,000,000.00	深圳	深圳	贸易服务	100.00%		收购
深圳市木愚科技有限公司	10,000,000.00	深圳	深圳	人工智能+教育的相关研发、服务和营销工作	100.00%		投资设立
方舟视界传媒（深圳）有限公司	6,250,000.00	深圳	深圳	文化活动服务	80.00%		投资成立
深圳市木极科技有限公司	1,000,000.00	深圳	深圳	其他技术推广服务		51.00%	投资成立
弥光智能科技有限公司（深圳）有限公司	1,000,000.00	深圳	深圳	计算机、软件及辅助设备批发		51.00%	投资成立
北京执象科技发展有限公司	11,313,130.00	北京	北京	其他科技推广服务业	100.00%		收购
青海百序信息科技有限公司	10,000,000.00	青海	青海	技术服务		100.00%	收购
清学数智（北京）教育科技有限公司	5,000,000.00	北京	北京	其他技术推广服务		100.00%	收购
方直智汇（北京）科技有限公司	2,000,000.00	北京	北京	其他技术推广服务	51.00%	49.00%	投资成立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	

调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资 的会计处理方 法
				直接	间接	
深圳嘉道方直 教育产业投资 企业（有限合 伙）	深圳	深圳	投资咨询	39.74%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的 公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		

净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	深圳嘉道方直教育产业 投资企业（有限合伙）	深圳嘉道方直教育产业 投资企业（有限合伙）
流动资产	128,510,210.56	128,560,188.70
非流动资产		
资产合计	128,510,210.56	128,560,188.70
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	128,510,210.56	128,560,188.70
按持股比例计算的净资产份额	51,063,659.83	51,083,518.69
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	51,063,659.83	51,083,518.69
存在公开报价的联营企业权益投资的 公允价值		
营业收入		
净利润	-49,978.14	1,300.65
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-49,978.14	1,300.65
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
--	------------	------------

合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	4, 158, 025. 53	4, 150, 400. 00
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	7, 625. 53	-989, 288. 71
--综合收益总额	7, 625. 53	-989, 288. 71

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	2,128,535.42	1,998,337.47

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、应收款项及应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会

采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在对外提供财务担保的情况。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 63.42%（2025 年 6 月 30 日：70.42%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司投资的银行理财产品，交易对方的信用评级须高于或与本公司相同。鉴于交易对方的信用评级良好，本公司管理层并不预期交易对方会无法履行义务。

（2）流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。

(3) 市场风险

1. 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。公司本期无汇率风险。

2. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行存款、交易性金融资产等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

3. 价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的 被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用
其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资 产		246,133,814.79		246,133,814.79
1. 以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产		246,133,814.79		246,133,814.79
银行理财产品		225,975,268.22		225,975,268.22
券商理财产品		20,158,546.57		20,158,546.57
二、非持续的公允价 值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。

本公司期末持有持续第二层公允价值为银行理财产品、券商理财产品构成的交易性金融资产。公司结合银行理财产品合同、券商理财合同约定的利率方式对其公允价值进行估值。

- 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息
- 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析
- 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策
- 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
- 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况
- 9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

公司实际控制人为黄元忠先生，黄晓峰先生及陈克让先生为其一致行动人。

本企业最终控制方是黄元忠。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
黄元忠	董事长
陈克让	董事
张文凯	董事、总经理
李枫	副总经理、董事会秘书
贺林英	副总经理、财务总监
卢庆华	副总经理、技术总监
乔东斌	董事
王翔宇	独立董事
傅冠强	独立董事
邬克强	独立董事
徐州金太阳教育科技有限公司	本公司的董监高在其他企业担任董监高的企业
深圳市齐普生科技股份有限公司	本公司的董监高在其他企业担任董监高的企业

其他说明

5、关联交易情况

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额 度	上期发生额
徐州金太阳教育科技有限公司	采购商品	398.60		否	878.70
北京执象科技发展有限公司	采购商品			否	20,000.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
徐州金太阳教育科技有限公司	销售商品		573.46

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2） 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包 方名称	受托方/承包 方名称	受托/承包资 产类型	受托/承包起 始日	受托/承包终 止日	托管收益/承 包收益定价依 据	本期确认的托 管收益/承包 收益
---------------	---------------	---------------	--------------	--------------	-----------------------	------------------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,828,854.86	2,195,000.00

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	徐州金太阳教育科技有限公司	398.60	83.50
合同负债	徐州金太阳教育科技有限公司	21,924.80	21,924.80

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

公司于 2026 年 5 月底收到深圳市南山区人民法院发出的应诉通知书，原告深圳创载科技有限公司与被告深圳市连邦信息技术有限公司、北京天空卫士网络安全技术有限公司、深圳天空卫士网络安全技术有限公司、深圳市方直科技股份有限公司，买卖合同纠纷案涉及金额 405.31 万元，截至本报告披露日，本案尚未开庭。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司主要业务为中小学教育产品以及“人工智能+教育数字化”产品的研发、设计、销售及持续服务。公司将此业务视作一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司按产品/地区分类的营业收入及营业成本详见第八章财务报告说明。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

公司主要业务为中小学教育产品以及“人工智能+教育数字化”产品的研发、设计、销售及持续服务。公司将此业务视作一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	19,362,063.85	7,516,594.16
1 至 2 年	688,098.76	174,150.78
2 至 3 年	5,220.37	163,116.00
3 年以上	505,010.00	341,894.00
3 至 4 年	505,010.00	341,894.00
合计	20,560,392.98	8,195,754.94

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	20,560,392.98	100.00%	769,006.62	3.74%	19,791,386.36	8,195,754.94	100.00%	473,909.82	5.78%	7,721,845.12
其中：										
信用风险特征组合	20,560,392.98	100.00%	769,006.62	3.74%	19,791,386.36	7,245,754.94	88.41%	473,909.82	6.54%	6,771,845.12
合并范围内关联方组合						950,000.00	11.59%			950,000.00

合计	20,560,392.98	100.00%	769,006.62	3.74%	19,791,386.36	8,195,754.94	100.00%	473,909.82	5.78%	7,721,845.12
----	---------------	---------	------------	-------	---------------	--------------	---------	------------	-------	--------------

按组合计提坏账准备类别名称：信用风险特征组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	19,362,063.85	193,620.63	1.00%
1-2 年	688,098.76	68,809.88	10.00%
2-3 年	5,220.37	1,566.11	30.00%
3 年以上	505,010.00	505,010.00	100.00%
合计	20,560,392.98	769,006.62	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	473,909.82	295,096.80			0.00	769,006.62
合计	473,909.82	295,096.80	0.00	0.00	0.00	769,006.62

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位一	11,055,350.52		11,055,350.52	53.54%	110,553.51
单位二	2,351,590.97		2,351,590.97	11.39%	23,515.91
单位三	2,257,920.00		2,257,920.00	10.94%	22,579.20
单位四	795,729.09		795,729.09	3.85%	7,957.29
单位五	505,010.00		505,010.00	2.45%	505,010.00
合计	16,965,600.58		16,965,600.58	82.17%	669,615.91

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	9,143,346.96	8,205,803.55
合计	9,143,346.96	8,205,803.55

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	284,805.07	307,185.23
备用金	147,548.62	64,617.21
往来款项及其他	970,697.22	18,450.16
合并范围内关联方示项	8,001,680.00	8,003,126.00
合计	9,404,730.91	8,393,378.60

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,205,024.85	8,171,436.38
1 至 2 年	8,019,615.99	64,074.99
2 至 3 年	113,883.34	87,924.34
3 年以上	66,206.73	69,942.89
3 至 4 年	16,500.00	16,000.00
4 至 5 年	14,357.73	14,357.73
5 年以上	35,349.00	39,585.16
合计	9,404,730.91	8,393,378.60

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

其中:										
按组合计提坏账准备	9,404,730.91	100.00%	261,383.95	2.78%	9,143,346.96	8,393,378.60	100.00%	187,575.05	2.23%	8,205,803.55
其中:										
信用风险特征组合	9,404,730.91	100.00%	261,383.95	2.78%	9,143,346.96	8,393,378.60	100.00%	187,575.05	2.23%	8,205,803.55
合计	9,404,730.91	100.00%	261,383.95	2.78%	9,143,346.96	8,393,378.60	100.00%	187,575.05	2.23%	8,205,803.55

按组合计提坏账准备类别名称：信用风险特征组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,205,024.85	96,970.67	8.05%
1-2 年	8,019,615.99	8,238.72	0.10%
2-3 年	113,883.34	89,967.84	79.00%
3 年以上	66,206.73	66,206.73	100.00%
合计	9,404,730.91	261,383.95	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	187,575.05			187,575.05
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	73,808.90			73,808.90
2026 年 6 月 30 日余额	261,383.95			261,383.95

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收账款坏账准备	187,575.05	73,808.90				261,383.95
合计	187,575.05	73,808.90				261,383.95

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位一	合并范围内关联方款项	8,001,680.00	1 年以内、1-2 年	85.08%	
单位二	往来款项及其他	300,000.00	1 年以内	3.19%	42,000.00
单位三	往来款项及其他	160,000.00	1 年以内	1.70%	22,400.00
单位四	保证金及押金	72,800.00	1 年以内	0.77%	10,192.00
单位五	保证金及押金	50,000.00	2-3 年	0.53%	39,500.00
合计		8,584,480.00	——	91.27%	114,092.00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	133,000,000.00		133,000,000.00	133,000,000.00		133,000,000.00
对联营、合营企业投资	55,858,126.95	636,441.59	55,221,685.36	55,870,360.28	636,441.59	55,233,918.69
合计	188,858,126.95	636,441.59	188,221,685.36	188,870,360.28	636,441.59	188,233,918.69

	95		36	28		69
--	----	--	----	----	--	----

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
深圳市连邦信息技术有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
深圳市木愚科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
方舟视界传媒（深圳）有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
北京执象科技发展有限公司	116,000,000.00						116,000,000.00	
合计	133,000,000.00						133,000,000.00	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
深圳嘉道方直教育产业投资企业（有限合伙）	51,083,518.69				-19,858.86						51,063,659.83	
江西新华云教育科技有限公司	4,150,400.00	636,441.59			7,625.53						4,158,025.53	636,441.59

司												
小计	55,233,918.69	636,441.59			-12,233.33						55,221,685.36	636,441.59
合计	55,233,918.69	636,441.59			-12,233.33						55,221,685.36	636,441.59

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	24,496,734.30	5,628,039.63	30,038,698.72	5,150,605.93
合计	24,496,734.30	5,628,039.63	30,038,698.72	5,150,605.93

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合并		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
自主产品					20,117,181.14	4,165,875.93	20,117,181.14	4,165,875.93
集成项目					-	-	-	-
其他产品					613,483.16	182,256.84	613,483.16	182,256.84
技术开发、服务					2,455,294.58	173,712.17	2,455,294.58	173,712.17
AI 数字化产品					1,310,775.42	1,106,194.69	1,310,775.42	1,106,194.69
按经营地								

区分类								
其中:								
华北区					1,678,738 .98	201,987.1 9	1,678,738 .98	201,987.1 9
华东区					2,841,716 .59	103,545.0 4	2,841,716 .59	103,545.0 4
华南区					13,762,92 0.16	2,897,528 .66	13,762,92 0.16	2,897,528 .66
其他地区					6,213,358 .57	2,424,978 .74	6,213,358 .57	2,424,978 .74
市场或客 户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转 让的时间 分类								
其中:								
按合同期 限分类								
其中:								
按销售渠 道分类								
其中:								
征订渠道					13,873,99 3.40	2,477,892 .73	13,873,99 3.40	2,477,892 .73
互联网渠 道					6,461,400 .95	1,141,976 .16	6,461,400 .95	1,141,976 .16
直销渠道					3,417,531 .31	1,882,974 .34	3,417,531 .31	1,882,974 .34
代理渠道					743,808.6 4	125,196.4 0	743,808.6 4	125,196.4 0
合计					24,496,73 4.30	5,628,039 .63	24,496,73 4.30	5,628,039 .63

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客	公司提供的质量保证类型及
----	-----------	---------	-------------	----------	--------------	--------------

					户的款项	相关义务
--	--	--	--	--	------	------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-12,233.33	-986,064.30
处置长期股权投资产生的投资收益		-178,814.74
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,768,244.78	1,572,199.43
合计	1,756,011.45	407,320.39

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-9,033.33	处置固定资产
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	455.26	政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	982,490.89	理财产品公允价值变动收益
委托他人投资或管理资产的损益	1,769,215.84	理财收益
除上述各项之外的其他营业外收入和	215,995.62	其他

支出		
减：所得税影响额	439,124.85	
少数股东权益影响额（税后）	6,131.21	
合计	2,513,868.22	—

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.82%	0.02	0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.46%	0.01	0.01

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他

深圳市方直科技股份有限公司

法定代表人：黄元忠

2026 年 8 月 25 日