

证券代码：300803

证券简称：指南针

公告编号：2025-054

北京指南针科技发展股份有限公司

2025 年第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

- 1.董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 2.公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。
- 3.第一季度报告是否经过审计
- ☐是 ☒否

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期 增减（%）
营业总收入（元）	542,058,996.00	293,508,665.00	84.68%
归属于上市公司股东的净利润（元）	138,664,932.00	16,788,949.00	725.93%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	72,139,160.00	16,138,435.00	347.00%
经营活动产生的现金流量净额（元）	298,188,071.00	1,037,765,421.00	-71.27%
基本每股收益（元/股）	0.23	0.03	666.67%
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.03	666.67%
加权平均净资产收益率	5.99%	0.89%	5.10%
	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）	11,520,128,581.00	10,873,691,318.00	5.94%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,231,385,006.00	2,245,573,679.00	-0.63%

公司报告期末至季度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

☒是 ☐否

	本报告期
支付的优先股股利（元）	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.2317

（二）非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	本报告期金额	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）	10,309.00	
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）	26,942.00	政府补助
委托他人投资或管理资产的损益	1,381,882.00	银行理财产品收益
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	65,536,435.00	先锋基金公允价值重估计入投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-222,513.00	
减：所得税影响额	207,283.00	
合计	66,525,772.00	--

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。

（三）主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产负债表项目	本报告期末	本报告期初	变动比例	变动原因
交易性金融资产	1,228,689,198	929,973,465	32.12%	报告期末公司持有的理财产品余额上升，麦高证券自营业务交易性金融资产余额增加
代理买卖证券款	7,136,124,951	6,623,633,022	7.74%	麦高证券经纪业务客户规模增长
利润表项目	本期发生额	上期发生额	变动比例	变动原因

营业收入	423,625,663	240,821,626	75.91%	金融信息服务业务收入增加
手续费及佣金净收入	97,284,887	39,992,128	143.26%	证券经纪业务收入增加
营业成本	41,684,782	28,796,579	44.76%	职工薪酬及 IDC 邮电通信费同比增长
销售费用	259,337,888	143,805,441	80.34%	公司持续加大广告宣传投入，以及销售部门的职工薪酬增加
管理费用	121,585,664	81,545,146	49.10%	管理费用包括麦高证券的业务及管理费，本期增加主要系麦高证券为经营发展持续增加投入
研发费用	50,727,767	34,100,199	48.76%	公司加大研发投入，扩充研发团队，增加研发人员的薪酬
投资收益	105,671,938	29,429,208	259.07%	除证券自营业务形成的投资收益外，本期因先锋基金公允价值重估计入 6,554 万元投资收益
归属于母公司所有者的净利润	138,664,932	16,788,949	725.93%	主要系主营业务收入增加及先锋基金并表所致
现金流量表项目	本期发生额	上期发生额	变动比例	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	298,188,071	1,037,765,421	-71.27%	主要系麦高证券代理买卖证券收到的现金净额减少
投资活动产生的现金流量净额	-418,603,091	-120,930,098	-246.15%	主要系收购先锋基金股权所致
筹资活动产生的现金流量净额	142,923,530	-3,587,705	4,083.70%	主要系新增流动资金贷款净额较上期增加

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	70,945	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
广州展新通讯科技有限公司	境内非国有法人	40.14%	240,158,477	0	质押	22,982,500
隋雅丽	境内自然人	1.68%	10,068,036	0	不适用	0
中国工商银行股份有限公司－易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.54%	9,184,033	0	不适用	0
陈宽余	境内自然人	1.34%	7,999,926	0	不适用	0
北京挚盟资本管理有限公司－挚盟超弦五号私募证券投资基金	其他	1.30%	7,757,500	0	不适用	0
孙鸣	境内自然人	0.85%	5,104,505	3,828,378	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.85%	5,067,858	0	不适用	0
中国农业银行股份有限公司－中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.76%	4,548,500	0	不适用	0

张春林	境内自然人	0.64%	3,839,377	0	不适用	0
中国建设银行股份有限公司—华安创业板 50 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.61%	3,642,941	0	不适用	0
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	持有无限售条件股份数量	股份种类		数量		
		股份种类	数量			
广州展新通讯科技有限公司	240,158,477	人民币普通股	240,158,477			
隋雅丽	10,068,036	人民币普通股	10,068,036			
中国工商银行股份有限公司—易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	9,184,033	人民币普通股	9,184,033			
陈宽余	7,999,926	人民币普通股	7,999,926			
北京挚盟资本管理有限公司—挚盟超弦五号私募证券投资基金	7,757,500	人民币普通股	7,757,500			
香港中央结算有限公司	5,067,858	人民币普通股	5,067,858			
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	4,548,500	人民币普通股	4,548,500			
张春林	3,839,377	人民币普通股	3,839,377			
中国建设银行股份有限公司—华安创业板 50 交易型开放式指数证券投资基金	3,642,941	人民币普通股	3,642,941			
中国建设银行股份有限公司—华宝中证金融科技主题交易型开放式指数证券投资基金	2,839,887	人民币普通股	2,839,887			
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中，广州展新通讯科技有限公司、陈宽余、孙鸣、张春林之间不存在关联关系或一致行动关系。除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

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

（二）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐适用 ☒不适用

（三）限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

三、其他重要事项

☒适用 ☐不适用

（一）经营业绩变动说明

公司 2025 年一季度经营发展态势良好，与上年同期相比出现大幅增长，主要原因为：

1. 受益于国内资本市场 2024 年四季度以来的景气度持续回暖，公司的客户活跃度显著提升，公司的金融信息服务业务和证券业务均呈现良好发展态势。报告期内，公司实现营业总收入 5.42 亿元，较上年同期增长 84.68%；实现归属于上市公司股东净利润 1.39 亿元，较上年同期增长 725.93%。

2. 公司金融信息服务业务的产品和服务以“体验式”销售模式开展，不同级别版本的产品销售周期各年度不完全相同，且全年分布不均衡。受此业务特点影响，公司可能呈现经营业绩全年分布不均衡的特点，由此公司 2025 年一季度业绩无法准确反映 2025 年全年业绩情况。报告期内，公司开展完成了高端产品全赢系列私享家版软件的营销，取得了较好的经营业绩，当期销售商品、提供劳务收到的现金 5.08 亿元，较上年同期增长 93.09%。

3. 报告期内，麦高证券的经纪业务和自营业务继续保持快速发展，其中，手续费及佣金净收入 9,728 万元，较上年同期增长 143.26%；利息净收入 2,115 万元，较上年同期增长 66.59%；报告期内，代理买卖证券款 71.36 亿元，较上年度末 66.24 亿元增长 7.74%。

4. 2025 年一季度，公司持续扩大品牌推广及客户拓展力度，广告宣传及网络推广费用较上年同期呈现较大幅度增长，新增注册用户和付费用户数量较上年同期亦呈现较大幅度增长，投产比保持健康稳定，确保了业务长期可持续发展。此外，公司 2022 年股票期权激励计划正在实施中，2023 年股票期权激励计划处于等待期。在此基础上，公司进一步推出了 2025 年股票期权激励计划，报告期内相关股份支付费用较上年同期出现一定程度的增长。

（二）公司收购先锋基金股权事项说明

报告期内，公司先后完成北京鹏康投资有限公司和大连亚联投资管理有限公司分别持有的先锋基金 22.5050%股权和 33.3074%股权的收购，已持有先锋基金 95.0100%股权，成为先锋基金控股股东。依照相关企业会计准则要求，报告期内公司将先锋基金纳入合并报表范围，形成对应商誉并确认了 6,554 万元的非经常性投资收益，该事项是导致本期归母净利润与扣非归母净利润产生较大差异的核心因素。

（三）股权激励行权情况说明

1. 2022 年股票期权激励计划

报告期内，公司股本由 412,563,611 股增加至 412,590,211 股，其中因股票期权自主行权增加 26,600 股，激励对象离职 1 名。在公司完成资本公积转增股本后，股本变更为 598,255,805 股；后因股票期权自主行权增加 870 股，公司股本由 598,255,805 股增加至 598,256,675 股。截至报告期末，2022 年股票期权激励计划首次授予股票期权中尚未行权数量为 407,867 份。

2. 2023 年股票期权激励计划

报告期内，公司 2023 年股票期权激励计划尚处于行权等待期。

3. 2025 年股票期权激励计划

2025 年 1 月 24 日，公司分别召开第十三届董事会第三十三次会议、第十四届监事会第二十四次会议，审议通过了《关于公司 2025 年股票期权激励计划（草案）及其摘要的议案》、《关于公司 2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2025 年股票期权激励计划相关事宜的议案》、《关于核查公司 2025 年股票期权激励计划激励对象名单的议案》等相关议案，公司监事会对本次股权激励事项审议并发表同意意见，本

次股权激励事项已经独立董事专门会议审议通过。北京大成律师事务所对本次股权激励计划出具了法律意见书，上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司对本次股权激励计划出具了独立财务顾问报告。

2025 年 1 月 25 日至 2025 年 2 月 5 日，公司在内部对 2025 年股票期权激励计划的激励对象名单和职务进行了公示。在公示期内，公司监事会未收到任何人提出意见或异议，并认为公司 2025 年股票期权激励计划激励对象名单的人员均符合相关法律、行政法规及规范性文件所规定的条件，符合此次激励计划规定的激励对象条件，其作为此次激励计划的激励对象的主体资格合法、有效。

2025 年 2 月 14 日，公司召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2025 年股票期权激励计划（草案）及其摘要的议案》、《关于公司 2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2025 年股票期权激励计划相关事宜的议案》，公司此次激励计划获 2024 年年度股东大会审议通过，授权董事会办理 2025 年股票期权激励计划所需的相关事宜。

2025 年 2 月 14 日，公司分别召开第十三届董事会第三十五次会议、第十四届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于向激励对象授予 2025 年股票期权的议案》。董事会、监事会认为公司此次激励计划的授予条件已成就，同意以 2025 年 2 月 14 日为授予日，以 91.75 元/份的价格向符合条件的 422 名激励对象授予 529.09 万份股票期权。监事会对授予日的激励对象名单进行核实并发表了核查意见。本次授予事项已经独立董事专门会议审议通过。北京大成律师事务所对公司 2025 年股票期权激励计划授予价格、授予数量和授予事项出具了法律意见书，上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司对公司 2025 年股票期权激励计划授予相关事项出具了独立财务顾问报告。

4. 根据 2024 年度权益分派方案，公司相应调整了三期股权激励计划的期权数量及行权价格

2025 年 2 月 14 日，公司召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《2024 年度利润分配方案》，以 412,563,611 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.5 股，不送红股，不派发现金红利。若在利润分配方案公布后至实施前，公司股本因股权激励行权、可转债转股、股份回购等情况发生变动，将按照“转增比例不变，调整转增总额”的原则实施。

2025 年 3 月 7 日，公司披露了《2024 年年度权益分派实施公告》，因公司处于 2022 年股票期权激励计划的自主行权期，公司实施 2024 年度权益分派时公司总股本为 412,590,211 股，因股票期权自主行权较 2024 年 12 月 31 日增加了 26,600 股。截至 2025 年 3 月 17 日，公司已完成资本公积转增股本，转增后的公司股本为 598,255,805 股。

2025 年 3 月 21 日，公司召开第十三届董事会第三十九次会议、第十四届监事会第二十九次会议，审议通过了《关于调整公司 2022 年股票期权激励计划、2023 年股票期权激励计划、2025 年股票期权激励计划的股票期权行权价格和行权数量的议案》，对公司 2022 年股票期权激励计划、2023 年股票期权激励计划、2025 年股票期权激励计划的股票期权行权价格和行权数量进行调整。公司 2022 年股票期权激励计划中的股票期权的行权价格由每份 49.75 元调整为每份 34.310 元；2023 年股票期权激励计划中的股票期权的行权价格由每份 59.20 元调整为每份 40.828 元；2025 年股票期权激励计划中的股票期权的行权价格由每份 91.75 元调整为每份 63.276 元。公司 2022 年股票期权激励计划首次授予第一个行权期尚未行权数量及等待期不可行权数量由 418.0588 万份调整为 606.1852 万份；2023 年股票期权激励计划股票期权数量由 812.93 万份调整为 1,178.7485 万份；2025 年股票期权激励计划股票期权数量由 529.09 万份调整为 767.1805 万份。

上述具体内容详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告及文件。

截至报告期末，因实施资本公积转增股本，公司全部在有效期内的股权激励计划所涉及的标的股票总数（不含已行权部分）累计为 2,552.0272 万份/万股，占期末公司总股本的比例为 4.27%。

四、季度财务报表

（一）财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：北京指南针科技发展股份有限公司

2025 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	6,440,015,334.00	6,559,218,052.00
结算备付金	906,213,783.00	745,548,779.00
融出资金		
交易性金融资产	1,228,689,198.00	929,973,465.00
衍生金融资产		
存出保证金	1,569,935.00	1,169,570.00
应收票据		
应收账款	456,374,314.00	136,254,243.00
应收款项融资		
预付款项	24,130,318.00	9,085,091.00
其他应收款	19,018,730.00	56,555,497.00
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		126,012,887.00
存货	297,756.00	168,072.00
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	55,521,864.00	54,966,794.00
流动资产合计	9,131,831,232.00	8,618,952,450.00
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		126,678,595.00
其他权益工具投资	95,412,766.00	95,412,766.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,944,504.00	1,974,363.00
固定资产	378,219,014.00	378,752,358.00
在建工程		

使用权资产	52,569,257.00	54,493,524.00
无形资产	92,808,182.00	68,124,129.00
开发支出		
商誉	1,588,696,285.00	1,286,544,299.00
长期待摊费用	17,450,866.00	18,171,324.00
递延所得税资产	145,646,337.00	172,935,463.00
其他非流动资产	15,550,138.00	51,652,047.00
非流动资产合计	2,388,297,349.00	2,254,738,868.00
资产总计	11,520,128,581.00	10,873,691,318.00
流动负债：		
短期借款	550,755,099.00	402,889,794.00
拆入资金		270,046,041.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	162,035,283.00	113,458,388.00
预收款项	142,740.00	97,235.00
合同负债	72,106,191.00	77,404,969.00
卖出回购金融资产款	227,069,864.00	
代理买卖证券款	7,136,124,951.00	6,623,633,022.00
代理承销证券款		
应付职工薪酬	219,831,698.00	259,953,008.00
应交税费	14,535,922.00	22,956,059.00
其他应付款	54,485,814.00	48,818,626.00
其中：应付利息		
应付股利		
一年内到期的非流动负债	23,114,344.00	18,727,727.00
其他流动负债	9,266,706.00	9,199,600.00
流动负债合计	8,469,468,612.00	7,847,184,469.00
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	31,378,145.00	34,753,164.00
长期应付款		
长期应付职工薪酬	1,141,940.00	1,242,380.00
预计负债		
递延收益	2,244,800.00	2,269,742.00

递延所得税负债	5,002,789.00	4,869,946.00
其他非流动负债	797,266,239.00	757,678,713.00
非流动负债合计	837,033,913.00	800,813,945.00
负债合计	9,306,502,525.00	8,647,998,414.00
所有者权益：		
股本	598,256,675.00	412,563,611.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	362,280,073.00	700,826,742.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	114,669,072.00	114,669,072.00
一般风险准备	19,302,540.00	
未分配利润	1,136,876,646.00	1,017,514,254.00
归属于母公司所有者权益合计	2,231,385,006.00	2,245,573,679.00
少数股东权益	-17,758,950.00	-19,880,775.00
所有者权益合计	2,213,626,056.00	2,225,692,904.00
负债和所有者权益总计	11,520,128,581.00	10,873,691,318.00

法定代表人：冷晓翔
 主管会计工作负责人：郑勇
 会计机构负责人：刘耀坤

2、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	542,058,996.00	293,508,665.00
其中：营业收入	423,625,663.00	240,821,626.00
利息净收入	21,148,446.00	12,694,911.00
手续费及佣金净收入	97,284,887.00	39,992,128.00
二、营业总成本	482,496,963.00	293,685,452.00
其中：营业成本	41,684,782.00	28,796,579.00
税金及附加	2,635,651.00	1,898,430.00
销售费用	259,337,888.00	143,805,441.00
管理费用	121,585,664.00	81,545,146.00
研发费用	50,727,767.00	34,100,199.00
财务费用	6,525,211.00	3,539,657.00
其中：利息费用	3,883,121.00	2,558,895.00
利息收入	470,486.00	454,677.00
加：其他收益	829,946.00	211,718.00
投资收益（损失以“－”号填列）	105,671,938.00	29,429,208.00

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	-6,168,685.00	936,337.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5,594.00	-226,634.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	40,342.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	159,941,168.00	30,173,842.00
加：营业外收入	27,907.00	32,096.00
减：营业外支出	226,521.00	485,842.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	159,742,554.00	29,720,096.00
减：所得税费用	21,769,875.00	12,932,358.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	137,972,679.00	16,787,738.00
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	137,972,679.00	16,787,738.00
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	138,664,932.00	16,788,949.00
2.少数股东损益	-692,253.00	-1,211.00
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	137,972,679.00	16,787,738.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	138,664,932.00	16,788,949.00

归属于少数股东的综合收益总额	-692,253.00	-1,211.00
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.23	0.03
（二）稀释每股收益	0.23	0.03

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：冷晓翔

主管会计工作负责人：郑勇

会计机构负责人：刘耀坤

3、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	508,150,751.00	263,167,558.00
收取利息、手续费及佣金的现金	133,027,163.00	60,918,054.00
拆入资金净增加额		
为交易目的而持有的金融资产净减少额		
回购业务资金净增加额	226,293,044.00	92,447,961.00
返售业务资金净减少额	126,018,113.00	149,029,064.00
代理买卖证券收到的现金净额	160,052,576.00	977,144,776.00
收到的税费返还	47,052,871.00	1,550.00
收到其他与经营活动有关的现金	2,023,825.00	1,311,712.00
经营活动现金流入小计	1,202,618,343.00	1,544,020,675.00
购买商品、接受劳务支付的现金	23,840,446.00	17,744,143.00
融出资金净增加额	270,101,525.00	
为交易目的而持有的金融资产净增加额	69,035,541.00	166,007,092.00
回购业务资金净减少额		
返售业务资金净增加额		
代理买卖证券支付的现金净额		
支付利息、手续费及佣金的现金	8,116,830.00	4,531,231.00
支付给职工以及为职工支付的现金	271,912,535.00	168,900,039.00
支付的各项税费	22,179,677.00	5,082,587.00
支付其他与经营活动有关的现金	239,243,718.00	143,990,162.00
经营活动现金流出小计	904,430,272.00	506,255,254.00
经营活动产生的现金流量净额	298,188,071.00	1,037,765,421.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,421,471,882.00	1,090,927,054.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	54,949.00	27,280.00
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	1,421,526,831.00	1,090,954,334.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,008,988.00	24,062,837.00
投资支付的现金	1,552,111,300.00	1,187,821,595.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	261,009,634.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,840,129,922.00	1,211,884,432.00
投资活动产生的现金流量净额	-418,603,091.00	-120,930,098.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,848,200.00	909,028.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,495,000.00	
取得借款收到的现金	338,400,000.00	108,010,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	152,500.00	37,482.00
筹资活动现金流入小计	342,400,700.00	108,956,510.00
偿还债务支付的现金	190,550,000.00	105,810,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,179,898.00	2,456,151.00
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	4,747,272.00	4,278,064.00
筹资活动现金流出小计	199,477,170.00	112,544,215.00
筹资活动产生的现金流量净额	142,923,530.00	-3,587,705.00
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	22,508,510.00	913,247,618.00
加：期初现金及现金等价物余额	7,300,782,227.00	2,810,638,110.00
六、期末现金及现金等价物余额	7,323,290,737.00	3,723,885,728.00

（二）2025 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

（三）审计报告

第一季度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司第一季度报告未经审计。

北京指南针科技发展股份有限公司董事会

2025 年 04 月 26 日