

证券代码：300803

证券简称：指南针

公告编号：2026-021

北京指南针科技发展股份有限公司

2026 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.董事会及董事、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.第一季度财务会计报告是否经过审计

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)	709,895,634.00	542,058,996.00	30.96%
归属于上市公司股东的净利润(元)	111,214,782.00	138,664,932.00	-19.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	110,001,229.00	72,139,160.00	52.48%
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,812,680,414.00	298,188,071.00	507.90%
基本每股收益(元/股)	0.18	0.23	-21.74%
稀释每股收益(元/股)	0.18	0.23	-21.74%
加权平均净资产收益率	3.91%	5.99%	-2.08%
	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)	18,750,441,554.00	15,297,047,896.00	22.58%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	2,865,595,623.00	2,789,369,753.00	2.73%

(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）	-58,571.00	
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）	211,415.00	
委托他人投资或管理资产的损益	1,373,409.00	银行理财产品收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-109,059.00	
减：所得税影响额	198,144.00	
少数股东权益影响额（税后）	5,497.00	
合计	1,213,553.00	--

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	3,552,091,316	2,191,287,770	62.10%	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	11,661,687,294	10,115,456,014	15.29%	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	517,918,590	423,625,663	22.26%	金融信息服务业务收入增加
手续费及佣金净收入	162,956,698	97,284,887	67.50%	证券经纪业务收入增加
管理费用	169,565,136	121,585,664	39.46%	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
投资收益	38,724,129	105,671,938	-63.35%	主要系麦高证券的证券自营业务形成；上期发生额包含因先锋基金公允价值重估计入 6,554 万元
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	1,812,680,414	298,188,071	507.90%	主要系麦高证券代理买卖证券收到的现金净额较上年同期大幅增加
投资活动产生的现金流量净额	343,940,468	-418,603,091	182.16%	银行理财净赎回
筹资活动产生的现金流量净额	99,713,000	142,923,530	-30.23%	本期实施了 2025 年度现金分红 4,878 万元

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	131,581	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	39.38%	240,158,477	0	质押	12,330,000
香港中央结算有限公司	境外法人	1.37%	8,348,960	0	不适用	0
隋雅丽	境内自然人	1.13%	6,863,236	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	0.81%	4,957,500	0	不适用	0
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	其他	0.75%	4,600,455	0	不适用	0
中国银行股份有限公司—嘉实中证软件服务交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.67%	4,104,778	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	0.59%	3,608,073	0	不适用	0
陈宽余	境内自然人	0.49%	2,986,492	0	不适用	0
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.48%	2,900,929	0	不适用	0
孟令翠	境内自然人	0.46%	2,790,670	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				
		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			
香港中央结算有限公司	8,348,960	人民币普通股	8,348,960			
隋雅丽	6,863,236	人民币普通股	6,863,236			
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	4,957,500	人民币普通股	4,957,500			
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	4,600,455	人民币普通股	4,600,455			

中国银行股份有限公司—嘉实中证软件服务交易型开放式指数证券投资基金	4,104,778	人民币普通股	4,104,778
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	3,608,073	人民币普通股	3,608,073
陈宽余	2,986,492	人民币普通股	2,986,492
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	2,900,929	人民币普通股	2,900,929
孟令翠	2,790,670	人民币普通股	2,790,670
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）	公司股东孟令翠通过信用证券账户持有 2,790,670 股，通过普通证券账户持有 0 股，实际合计持有 2,790,670 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

（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 2026 年一季度主营业务发展稳健，与上年同期相比实现稳步增长，主要原因为：

1. 公司的金融信息服务业务与资本市场景气度高度关联，尤其是与一定周期内证券市场总成交额规模呈一定的正相关性和滞后性。2026 年一季度，证券市场整体呈现震荡态势，且受 2026 年春节较 2025 年春节偏晚影响，公司高端产品全赢系列私享家版软件在一季度的营销节奏有所滞后，部分现金回款将被计入二季度。当期销售商品、提供劳务收到的现金 6.57 亿元，较上年同期增长 29.24%。

此外，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 2026 年一季度业绩无法准确反映 2026 年全年业绩情况。

2. 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 1.59 亿元，较上年同期增长 62.96%；利息净收入 2,835 万元，较上年同期增长 34.08%；报告期内，代理买卖证券款 116.62 亿元，较上年度末 101.15 亿元增长 15.29%。

3. 2026 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有所增长，新增注册用户和付费用户数量较上年同期亦实现同步增长，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 2023 年股票期权激励计划正在实施中，2025 年股票期权激励计划处于等待期，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。

4. 2025 年一季度，公司因先锋基金纳入合并报表范围，形成商誉并确认 6,554 万元非经常性投资收益。受此影响，2026 年一季度归母净利润较上年同期有所下降，而扣非归母净利润较上年同期相比实现增长。

（二）永续期公司债券情况说明

2026 年 1 月 29 日，公司召开第十四届董事会第十三次会议，审议通过了《关于非公开发行永续期公司债券的议案》。2026 年 2 月 25 日，公司召开 2025 年年度股东会，审议通过了《关于非公开发行永续期公司债券的议案》。本次非公开发行永续期公司债券发行总额不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元），采用面向专业投资者非公开发行方式，可一次或分期发行；债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利；基础期限不超过 5 年（含本数），公司享有续期选择权，每次续期周期不超过基础期限。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。

（三）股权激励行权情况说明

1. 2023 年股票期权激励计划

截至报告期末，2023 年股票期权激励计划第一个行权期股票期权尚未行权数量为 1,450 份，第二个行权期尚处于等待期。

2. 2025 年股票期权激励计划

报告期内，公司 2025 年股票期权激励计划尚处于行权等待期。

截至报告期末，公司总股本为 609,791,915 股。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 1,270.3522 万份/万股，占期末公司总股本的比例为 2.08%。

（四）其他情况说明

2026 年 1 月 14 日，经香港特别行政区公司注册处注册，公司在香港投资设立全资子公司北极星科技有限公司，主要从事互联网信息服务等业务。

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

2026 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	11,353,998,780.00	9,251,245,571.00
结算备付金	1,314,943,072.00	1,160,318,947.00
融出资金		

交易性金融资产	3,552,091,316.00	2,191,287,770.00
衍生金融资产		
存出保证金	3,677,347.00	2,504,048.00
应收票据		
应收账款	29,739,736.00	201,913,294.00
应收款项融资		
预付款项	47,028,920.00	13,461,437.00
其他应收款	27,717,018.00	14,161,584.00
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,508,754.00	2,287,651.00
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	44,397,597.00	44,827,385.00
流动资产合计	16,375,102,540.00	12,882,007,687.00
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		
其他权益工具投资	85,600,000.00	85,600,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	5,538,936.00	5,629,555.00
固定资产	386,751,354.00	384,337,769.00
在建工程		
使用权资产	53,489,792.00	57,665,665.00
无形资产	94,150,122.00	99,664,114.00
开发支出		
商誉	1,588,696,285.00	1,588,696,285.00
长期待摊费用	28,330,639.00	20,350,681.00
递延所得税资产	131,169,936.00	165,471,032.00
其他非流动资产	1,611,950.00	7,625,108.00
非流动资产合计	2,375,339,014.00	2,415,040,209.00
资产总计	18,750,441,554.00	15,297,047,896.00
流动负债：		
短期借款	675,507,785.00	525,049,959.00
拆入资金	150,007,000.00	
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	131,682,077.00	130,134,584.00
预收款项	301,470.00	335,330.00
合同负债	71,260,757.00	67,043,286.00
卖出回购金融资产款	1,458,770,639.00	
代理买卖证券款	11,661,687,294.00	10,115,456,014.00
代理承销证券款		
应付职工薪酬	236,126,618.00	273,485,272.00
应交税费	37,959,936.00	20,432,196.00
其他应付款	40,333,088.00	43,179,890.00
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	24,491,010.00	23,511,954.00
其他流动负债	9,733,183.00	9,801,360.00
流动负债合计	14,497,860,857.00	11,208,429,845.00
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	425,523,288.00	420,345,206.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	29,528,716.00	33,037,239.00
长期应付款		
长期应付职工薪酬	923,323.00	980,987.00
预计负债	325,594.00	325,594.00
递延收益	2,145,031.00	2,169,973.00
递延所得税负债	4,627,270.00	4,732,946.00
其他非流动负债	936,186,929.00	859,166,449.00
非流动负债合计	1,399,260,151.00	1,320,758,394.00
负债合计	15,897,121,008.00	12,529,188,239.00
所有者权益：		
股本	609,791,915.00	609,791,915.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	843,087,208.00	829,291,063.00
减：库存股		
其他综合收益	-9,814,470.00	-9,812,766.00
专项储备		

盈余公积	118,131,511.00	118,131,511.00
一般风险准备		
未分配利润	1,304,399,459.00	1,241,968,030.00
归属于母公司所有者权益合计	2,865,595,623.00	2,789,369,753.00
少数股东权益	-12,275,077.00	-21,510,096.00
所有者权益合计	2,853,320,546.00	2,767,859,657.00
负债和所有者权益总计	18,750,441,554.00	15,297,047,896.00

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	709,895,634.00	542,058,996.00
其中：营业收入	517,918,590.00	423,625,663.00
利息净收入	29,020,346.00	21,148,446.00
手续费及佣金净收入	162,956,698.00	97,284,887.00
二、营业总成本	607,276,235.00	482,496,963.00
其中：营业成本	51,883,068.00	41,684,782.00
税金及附加	4,630,871.00	2,635,651.00
销售费用	320,358,616.00	259,337,888.00
管理费用	169,565,136.00	121,585,664.00
研发费用	52,479,516.00	50,727,767.00
财务费用	8,359,028.00	6,525,211.00
其中：利息费用	4,493,640.00	3,883,121.00
利息收入	118,571.00	470,486.00
加：其他收益	3,917,420.00	829,946.00
投资收益（损失以“-”号填列）	38,724,129.00	105,671,938.00
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）	-2,097,507.00	-6,168,685.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-138,140.00	5,594.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8,564.00	40,342.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	143,033,865.00	159,941,168.00
加：营业外收入	16,209.00	27,907.00
减：营业外支出	155,569.00	226,521.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	142,894,505.00	159,742,554.00
减：所得税费用	32,517,703.00	21,769,875.00

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	110,376,802.00	137,972,679.00
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	110,376,802.00	137,972,679.00
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	111,214,782.00	138,664,932.00
2.少数股东损益	-837,980.00	-692,253.00
六、其他综合收益的税后净额	-1,704.00	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,704.00	
（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	-1,704.00	
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	-1,704.00	
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	110,375,098.00	137,972,679.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	111,213,078.00	138,664,932.00
归属于少数股东的综合收益总额	-837,980.00	-692,253.00
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.18	0.23
（二）稀释每股收益	0.18	0.23

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	656,711,433.00	508,150,751.00
收取利息、手续费及佣金的现金	220,153,636.00	133,027,163.00

拆入资金净增加额	149,848,355.00	
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	1,455,738,607.00	226,293,044.00
返售业务资金净减少额	2,351.00	126,018,113.00
代理买卖证券收到的现金净额	1,783,509,861.00	160,052,576.00
收到的税费返还		47,052,871.00
收到其他与经营活动有关的现金	4,102,646.00	2,023,825.00
经营活动现金流入小计	4,270,066,889.00	1,202,618,343.00
购买商品、接受劳务支付的现金	25,926,996.00	23,840,446.00
拆入资金净减少额		270,101,525.00
为交易目的而持有的金融资产净增加额	1,762,922,658.00	69,035,541.00
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	12,335,425.00	8,116,830.00
支付给职工以及为职工支付的现金	330,781,348.00	271,912,535.00
支付的各项税费	18,349,564.00	22,179,677.00
支付其他与经营活动有关的现金	307,070,484.00	239,243,718.00
经营活动现金流出小计	2,457,386,475.00	904,430,272.00
经营活动产生的现金流量净额	1,812,680,414.00	298,188,071.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,678,790,221.00	1,421,471,882.00
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	12,510.00	54,949.00
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	1,678,802,731.00	1,421,526,831.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,834,191.00	27,008,988.00
投资支付的现金	1,316,028,072.00	1,552,111,300.00
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	1,334,862,263.00	1,840,129,922.00
投资活动产生的现金流量净额	343,940,468.00	-418,603,091.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,073,000.00	3,848,200.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	10,073,000.00	2,495,000.00
取得借款收到的现金	217,240,000.00	338,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	352,610.00	152,500.00
筹资活动现金流入小计	227,665,610.00	342,400,700.00

偿还债务支付的现金	66,900,000.00	190,550,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54,336,285.00	4,179,898.00
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	6,716,325.00	4,747,272.00
筹资活动现金流出小计	127,952,610.00	199,477,170.00
筹资活动产生的现金流量净额	99,713,000.00	142,923,530.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,088.00	
五、现金及现金等价物净增加额	2,256,330,794.00	22,508,510.00
加：期初现金及现金等价物余额	10,385,564,974.00	7,300,782,227.00
六、期末现金及现金等价物余额	12,641,895,768.00	7,323,290,737.00

（二）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

（三）审计报告

第一季度财务会计报告是否经过审计

是 否

公司第一季度财务会计报告未经审计。

北京指南针科技发展股份有限公司董事会

2026 年 04 月 25 日