

北京指南针科技发展股份有限公司

2024 年度财务决算报告

一、2024 年度财务报表审计情况

公司 2024 年度财务报表经致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“致同所”）审计，并出具标准无保留意见的审计报告（致同审字（2025）第 110A000107 号）。

致同所认为，公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

二、主要财务状况和经营成果

单位：人民币元

主要资产项目	2024.12.31		2024.01.01		金额变动幅度
	金额	占资产总计比重	金额	占资产总计比重	
货币资金	6,559,218,052	60.32%	2,569,531,060	47.31%	155.27%
结算备付金	745,548,779	6.86%	242,423,302	4.46%	207.54%
交易性金融资产	929,973,465	8.55%	384,668,320	7.08%	141.76%
固定资产	378,752,358	3.48%	373,557,846	6.88%	1.39%
商誉	1,286,544,299	11.83%	1,286,544,299	23.69%	0.00%

报告期末，货币资金及结算备付金余额较期初大幅上升，主要原因系与麦高证券经纪业务相关的客户存款余额大幅增加。

报告期末，交易性金融资产余额较期初大幅上升，主要系麦高证券自营业务在报告期内持有的交易性金融资产净增加所致。

报告期内，商誉的余额未有变化，全部系麦高证券纳入合并范围而形成。公司已于期末对此商誉进行减值测试，麦高证券资产组的可收回金额高于账面价值，本期不需计提减值准备。

单位：人民币元

主要负债项目	2024.12.31		2024.01.01		金额变动幅度
	金额	占负债总计比重	金额	占负债总计比重	
短期借款	402,889,794	4.66%	192,437,748	5.38%	109.36%
拆入资金	270,046,041	3.12%	-	-	不适用
代理买卖证券款	6,623,633,022	76.59%	2,409,739,171	67.36%	174.87%
其他非流动负债	757,678,713	8.76%	657,446,059	18.38%	15.25%

短期借款余额系流动资金贷款的本金和应计利息合计，报告期内公司向银行申请的流动资金贷款净增加，导致报告期末短期借款余额较上期末上升。除银行贷款外，公司于 2023 年向控股股东广州展新借款 5,000 万元尚未归还，用途系公司补充流动资金。

报告期末，拆入资金、代理买卖证券款，全部系麦高证券的相关业务形成。

报告期末，其他非流动负债主要系与金融信息服务相关的客户已签订合同尚未履行的履约义务。

单位：人民币元

主要损益项目	2024 年度		2023 年度		金额变动幅度
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入	1,211,411,921	79.24%	986,924,894	88.68%	22.75%
利息净收入	76,308,897	4.99%	34,233,592	3.08%	122.91%
手续费及佣金净收入	241,020,687	15.77%	91,702,085	8.24%	162.83%
营业成本	173,365,979	11.34%	141,004,260	12.67%	22.95%
税金及附加	14,221,104	0.93%	7,616,214	0.68%	86.72%
销售费用	804,379,409	52.62%	549,245,178	49.35%	46.45%
管理费用	452,242,252	29.58%	284,912,422	25.60%	58.73%
研发费用	162,573,764	10.63%	145,926,482	13.11%	11.41%
财务费用	19,471,381	1.27%	13,800,642	1.24%	41.09%
其他收益	51,502,488	3.37%	3,867,721	0.35%	1231.60%
投资收益	148,908,481	9.74%	77,878,109	7.00%	91.21%
公允价值变动损益	-939,994	-0.06%	10,598,905	0.95%	-108.87%
所得税费用	-2,959,917	-0.19%	-9,917,750	-0.89%	70.16%
净利润	104,186,622	6.82%	72,599,491	6.52%	43.51%
归属于母公司所有者的净利润	104,197,092	6.82%	72,609,808	6.52%	43.50%

报告期内营业收入较上期的增加主要由金融信息服务收入上升引起，报告期内金融信息服务收入为 11,836.56 万元，较上期增长 24.77%。

利息净收入、手续费及佣金净收入，全部来自麦高证券的相关业务，报告期内收入较上期大幅增长，主要原因系麦高证券的证券经纪业务发展较快。

销售费用较上期大幅增长，主要原因系公司加大广告宣传投入以及销售部门的职工薪酬增加。

由于麦高证券的业务及管理费全部计入合并报表的管理费用，报告期内管理费用较上期大幅增长，主要原因系麦高证券为经营发展增加投入。

报告期内，投资收益及公允价值变动损益的合计金额，较上期大幅增加，主要原因系麦高证券自营业务经营良好。

单位：人民币元

	2024 年度	2023 年度	增加变动幅度
经营活动现金流入小计	6,432,204,880	3,049,091,158	110.95%
经营活动现金流出小计	1,954,321,621	1,611,846,198	21.25%
经营活动产生的现金流量净额	4,477,883,259	1,437,244,960	211.56%
投资活动现金流入小计	4,628,312,577	2,081,890,305	122.31%
投资活动现金流出小计	4,970,206,101	2,152,471,383	130.91%
投资活动产生的现金流量净额	-341,893,524	-70,581,078	-384.40%
筹资活动现金流入小计	812,354,499	610,799,983	33.00%
筹资活动现金流出小计	458,200,117	528,988,999	-13.38%
筹资活动产生的现金流量净额	354,154,382	81,810,984	332.89%
现金及现金等价物净增加额	4,490,144,117	1,448,474,866	209.99%

报告期内经营活动产生的现金流量净额较上期大幅增加，主要原因系麦高证券代理买卖证券收到的现金净额较上期大幅增加。

投资活动产生的现金流入、流出，大部分系由公司赎回、购买银行理财产品形成。报告期内投资活动产生的现金流量净流出额较上期大幅增加，除购置固定资产、无形资产及其他长期资产外，主要与新增的投资项目相关，包括先锋基金、和谐汇一等。

报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上期大幅增加，本期净额流入主要包括流动资金贷款净增加额，以及收到股票期权的行权款项。

三、主要财务指标分析

		2024 年度	2023 年度	变动幅度
盈利能力指标	销售毛利率（不含证券业务）	85.69%	85.71%	-0.02%
	净利润率	8.60%	7.36%	1.24%
	加权平均净资产收益率	5.27%	4.08%	1.19%
偿付能力指标	资产负债率	79.53%	65.88%	13.65%
	流动比率	1.10	1.21	-9.09%
	速动比率	1.10	1.21	-9.09%
营运能力指标	应收账款周转率	9.96	13.03	-23.56%
	总资产周转率	0.15	0.20	-25.00%

报告期内，销售毛利率（不含证券业务）保持稳定；得益于净利润较大幅度的增长，净利润率、加权平均净资产收益率同比均获得提升。

报告期内，资产负债率持续上升，主要系麦高证券经纪业务相关的客户资产、负债同时大幅增长造成。随着麦高证券经纪业务的发展，预期资产负债率会保持较高水平并有可能进一步上升，该指标与证券行业的其他上市公司比较，属于正常及合理范围。

北京指南针科技发展股份有限公司

2025年1月25日