

证券代码：300803

证券简称：指南针

## 指南针上市公司投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：券商策略会
参与单位名称及人员姓名	<p><b>一、中金公司 电话会议</b></p> <p>中金公司研究部、银华基金、嘉实基金、招商基金、工银瑞信基金、建信基金、中银基金、景顺长城基金、前海开源基金、华宝基金、泰康基金、永赢基金、恒越基金、Guotai Junan Assets (Asia) Ltd、Mega Prime Development Limited、淡水泉（北京）投资、北京泓澄投资、北京汉和汉华资管、上海和谐汇一资管、北京禹田资管、北京衍航投资、谢诺辰阳私募证券投资、上海海岸号角私募基金、上海恒穗资管、上海博郁投资、上海弥远投资、深圳聚联汇投资、机智股权、麦高证券、中航信托，共33人</p> <p><b>二、广发证券 电话会议</b></p> <p>广发证券研究所、海富通基金、江苏瑞华投资、深圳市华安合鑫资管、上海聆泽投资、信泰人保、博时基金、招商基金、广发证券资管（广东）、景顺长城基金、路博迈基金、西藏中睿合银投资、格林基金、进门财经、上海冲积资管、嘉合基金、万和证券、上海混沌投资、上海长江财富资管、诺安基金、海通证券、华福证券、富荣基金、上海彤源投资、东方证券、上海名禹资管、新华资管、上海泽茂私募基金、上海雅策投资、天弘基金、宝盈基金、上银基金、建信保险资管、光大证券、Dymon Asia Capital (HK) Limited、LMR Partners Limited、中国人寿养老保险、宁波澹易投资、天治基金、光大保德信基金、百嘉基金、华宝基金、珠江人寿保险、上海国泰君安证券资管、广发证券(香港)经纪、中国国际金融股份有限公司资产管理部，共54人</p>

### **三、东吴证券 电话会议**

东吴证券研究所、进门财经、华夏财富、汇泉、淡水泉投资、深圳广汇缘资管、东吴基金、正圆投资、趣时资产、中银理财、泓澄投资、宏利基金、泰康基金、混沌投资、博时基金、上海名禹资管、长江资管、东方证券资管，共22人

### **四、兴业证券 电话会议**

兴业证券研究所、先锋基金、东方马拉松资管、华夏基金、平安大华基金、泰康基金、中再资产、上海和谐汇一资产、招商基金、招商资管、华润元大基金、香港马可波罗至真基金、湘财基金、财通资管、秋晟资产，共18人

### **五、国金证券 现场调研**

国金证券研究所、平安证券资管、信泰人寿、中金资管、安联投资、华夏基金、中信建投自营，共8人

### **六、天风证券 电话会议**

天风证券研究所、鹏华基金、长城基金，共12人

### **七、长江证券 现场调研**

长江证券研究所、华泰柏瑞基金，共2人

### **八、开源证券 春季策略会**

开源证券研究所、宏利基金、上海彤源投资、前海开源基金、国联基金、太平洋资管、财通资管、北京衍航投资，共7人

### **九、德邦证券 春季策略会**

德邦证券研究所、浦银安盛基金、汇佳资本，共3人

### **十、中金公司 电话会议**

	<p>Azimut Investments、平安资管、财通基金、贵铁基金、山东国惠基金、青岛市北建投集团、陕西金控创新、首钢基金、蜀道创新投资、第一创业证券、国新证券、华泰证券、华西证券、山西证券、西南证券、银河证券、华能贵诚信托、外贸信托、建信理财、董卫国、苏奕元、朱蜀秦、北京锦桐私募基金、博润银泰、纯达资产、迪策投资、东坤资产、东证锦信、富善投资、国海创新资本、海越私募基金、红线私募基金、湖南聚力财富私募基金、湖南天惠、江西大成资本、理享家私募、青骊投资、仁豪资本、上海海越私募基金、上海毅远、深圳纽富斯投资、苏高新私募、泰德圣基金、维科产投、湘银资本、常州新发展、毅远基金、远信投资、长沙高新炜德基金、浙江谦履、纵贯资本，共62人</p> <p><b>十一、中信建投证券 电话会议</b></p> <p>中信建投证券研究所、北京市星石投资、中国国际金融股份有限公司、Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company, Limited、合众资管、平安资管、广东正圆私募基金、淡水泉（北京）投资、诺安基金、北京衍航投资、上海混沌投资、长城财富保险资管、中英人保、九泰基金、上海鲸航资管、青骊投资、嘉实基金、北京泓澄投资、泰康资管、华能贵诚信托、Capital International, Inc.中信保诚基金、广东谢诺辰阳私募证券投资、长江养老保险、上海环懿私募基金、上海玖鹏资管、Willing Capital Management Limited、上海东恺投资、明世伙伴基金，共32人</p>
时间	2024年1月28日至3月5日
地点	线下策略会、电话会议、现场调研
公司接待人员姓名	董事会秘书：李静怡女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>第一部分：公司介绍</b></p> <p>指南针公司于2001年成立，2019年在创业板上市，是中国证监会核准的证券投资咨询机构。公司披露了2023年年报后，得到了市场投资者的普遍关注。从2023年度整体业绩表现来看，与2022年度相比出现大幅下滑，其主要原因为：</p> <p>①公司金融信息服务业务与资本场景气度高度关联，且对公司经营业绩的影响呈现出一定的滞后性特征（资本场景气度变动在先，经营业绩变动在</p>

后)。2022年证券场景气度整体不及2021年，且2022年四季度因客观原因导致经营上的较大困难和收入减少，特别是高端产品营销所需的中端产品客户积累减少。因此，相较于上年同期而言，上述因素给2023年的经营带来了一定的负面影响。与此同时，2023年证券市场交易低迷，进而导致开展中高端产品销售一定程度上的相对减少。

②2022年，公司参与麦高证券重整投资及增资，累计先后支出现金20亿元，导致公司常年账面闲置的自有资金大幅减少，也大幅度改变了公司的资产负债结构，进而导致报告期内利息及理财收入同比大幅减少，公司的财务费用亦由负转正，对公司当期利润产生了一定影响。此外，公司在实施2021年限制性股票与股票期权激励计划和2022年股票期权激励计划的基础上，继续推出2023年股票期权激励计划，2023年相关股份支付费用同比增加较多，对公司当期利润亦产生了一定影响。

③2023年，面对市场景气度下降及股票交易额同比出现下降的整体形势和压力，公司有序推进麦高证券各项业务展业，努力发挥业务协同优势，全面加强流量转化，确保证券业务顺利企稳回升，实现扭亏为盈。但受制于市场景气度较低，公司对麦高证券的业务协同效果尚未充分发挥出来，麦高证券收入/利润规模相对有限。未来随着市场回暖，预计业务协同效果会得到更充分的体现。

关于公司的定增事项进展，当前仍处于深交所审核过程中，各项工作正常推进。

## **第二部分：问答交流**

### **1. 2023年，麦高证券开展了哪些业务？**

答：2023年，公司已有序推进麦高证券各项业务恢复展业，充分发挥资源整合、产品研发等核心竞争优势及整体协同效应，并着力恢复证券经纪业务和证券自营业务，其他证券业务亦根据自身情况及上级主管部门指导意见，以自查展业或验收展业方式陆续建设和恢复，相关工作进展顺利。

### **2. 2023年全年，麦高证券的经纪业务开户数量、转化率及入金率是怎样的？**

答：2023 年，公司积极发挥业务协同优势，推进麦高证券经纪业务良性展业。麦高证券客户托管资产规模、经纪业务收入等均有显著增长。其中，代理买卖证券款 24.10 亿元，较 2022 年末增长 106.98%；手续费及佣金净收入 9,170.21 万元，较 2022 年增长 161.32%；利息净收入 3,423.36 万元，较 2022 年增长 103.42%，经纪业务已实现稳步恢复。

### **3. 公司定增的进展情况？**

答：公司向特定对象发行股份事宜仍处于深交所审核阶段，截至目前各项工作均处于正常推进过程中。

由于公司自身业务具备一定的互联网行业特征，且本次募集资金用途为增资下属金融机构麦高证券，本次再融资需同时符合国家对于互联网业务以及金融机构的相关政策指导精神与监管要求。过去一年中，公司与深交所保持密切沟通，积极落实各监管部门反馈意见，做好再融资各项前期筹备工作。后续公司也将根据本事项具体进展及时履行信息披露义务。

### **4. 公司产品在 AI 方面是否有布局？**

答：公司从事金融信息服务业务二十多年，给中小投资者提供的证券工具型软件，一直都有 AI 相关应用，比如金融工程学下的量化策略研究，又比如客户通话的语音语义识别等。事实上公司业务中，过去、当下和未来，均存在巨大的 AI 应用潜力。未来，公司将在充分权衡这些 AI 应用能否提升用户体验的基础上，适时加以考虑。但是，当前公司对 AI 领域的技术，将主要停留在成熟技术应用层面，目前不考虑在 AI 基础研究领域做广泛的投入。

### **5. 麦高证券经纪业务开户及入金采用的营销活动是什么？**

答：公司收购麦高证券一年多以来，加强业务资源整合、产品研发等核心竞争优势，积极发挥业务协同效应。关于经纪业务开户及入金的营销活动，公司采用赠送金融信息服务产品等方式；同时麦高证券通过更新 A5 交易系统、举办线上定期策略会等方式持续完善服务体系，均取得较好效果。

	<p><b>6. 2023 年，公司销售费用与 2022 年相比基本持平，广告获客情况怎样？</b></p> <p>答：历年来，公司的销售费用主要由销售客服岗位的职工薪酬和广告推广费二者构成。其中，职工薪酬和公司各期的销售成果高度相关。2023 年，公司金融信息服务的业绩与 2022 年相比有所下滑，职工薪酬亦出现减少，是正常经营的结果；同期，公司广告推广费用与 2022 年相比，保持稳定且有所增长，彰显了公司在本期市场景气度不足的背景下，依然坚持并努力扩大获客的经营策略，从结果上看，2023 年公司获客规模保持稳定健康。</p> <p><b>7. 2023 年，公司员工总数较 2022 年有所增长，新增的员工是哪些业务相关的？</b></p> <p>答：对比近两年的员工总数，新增的员工主要是公司研发人员和麦高证券的业务人员等。</p> <p><b>8. 公司在 2024 年股份支付的费用是否会继续增长？</b></p> <p>答：公司自 2019 年上市以来，在实施 2021 年限制性股票与股票期权激励计划和 2022 年股票期权激励计划的基础上，继续推出 2023 年股票期权激励计划，近三年股份支付费用持续增长。关于 2024 年的股份支付费用，建议查阅公司近三年实施的股权激励方案，方案中分别列示了三期股权激励的股份支付费用分摊情况。</p> <p><b>9. 公司在 2023 年 12 月竞拍了先锋基金的股份，请问后期的发展计划是什么？</b></p> <p>答：公司参与司法竞拍先锋基金 34.2076%股权事项，后续股权变更还需取得中国证监会核准，存在一定的不确定性，公司将根据事项进展及时履行信息披露义务。</p> <p>注：在本次与投资者交流过程中，投资者提出的问题与公司前期披露内容有重复的，公司不再重复披露，请参阅公司过往已披露的投资者关系活动记录表。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 3 月 5 日