

## 北京指南针科技发展股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2022-002

投资者关系活动类别	<input 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"/> 其他_____电话会议_____
参与单位名称及人员姓名	申万宏源证券：刘洋、洪依真 中银国际资管：肖宛远      汇添富基金：夏正安 以及通过申万宏源电话会议系统接入的投资者等
时间	2022年2月24日 15:15-16:15
地点	公司董秘办公室
公司接待人员姓名	董事、董事会秘书、副总经理 孙鸣 投资者关系总监 李静怡
投资者关系活动主要内容介绍	活动期间主要讨论内容见下文
附件清单（如有）	无
日期	2022年2月24日

活动期间主要讨论内容如下：

1. 请详细介绍一下目前网信证券收购计划时间表，公司内部预计在何时完成全部流程？

从整个收购计划的时间表来看，指南针 2021 年 9 月 16 号报名参与到 2022 年 2 月 10 号被网信证券第二次临时债权人会议确定为重整投资人。接下来按照程序，首先重整方案要得到债权人等相关方表决通过，之后需要得到行业监管机构的行政许可，以及沈阳中院就网

信证券破产重整的最终裁定，目前公司无法明确何时可以完成，但会根据事情进展及时履行信息披露义务，请及时关注公司公告。同时，这个事项由于未走完全部流程，还具有不确定性，请您注意投资风险。

## **2. 对网信证券后续是否完全控股？网信证券目前状态？**

从指南针报名参与网信证券破产重整投资人遴选，一直是以单一主体的方式参与，并没有联合其他公司，公司也持续及时地披露了各项进展情况。前面已经介绍过整个流程还需要一系列的审批，如未来公司可以顺利完成整个流程，应该是百分百控股网信证券。

网信证券过往情况，在它的公开披露信息以及中国证监会及辽宁证监局的通知、公告中可以查到一些。在 2018 年之前，网信证券因部分业务违法违规经营产生了 30 多亿亏损，后续算上利息，目前大概 40 多亿的负债。网信证券经营风险暴露后，2019 年，中国证监会辽宁监管局派出风险监控现场工作组对网信证券进行现场检查，对各项业务进行监控，协助并监督其化解风险。根据网信证券近年来公开披露的报表，除剩余少量经纪业务收入外，其余业务收入几乎没有。经历了多年风险处置后，网信证券目前业务并不复杂，相对清晰。

## **3. 完成牌照收购后，怎样规划后续业务开展？包括信息化建设和经纪业务等，是否会有更多的协同性？**

关于规划后续业务开展，我们认为，假如公司能够顺利走完整个流程，首先会考虑如何快速、彻底地把网信证券目前的风险化解掉，恢复它的正常经营；然后才能规划如何利用公司优势有效地发挥业务协同性以及后续的业务发展。

对于信息化建设和经纪业务发展，网信证券现有 IT 设备和系统都相对陈旧，指南针未来需要对网信证券 IT 系统进行升级改造等。在经纪业务发展上，指南针会在保持证券公司独立经营的情况下，发挥业务优势和协同效应，努力为客户提供更多更好的服务，打造新型证券公司，提升上市公司整体盈利水平。

## **4. 公司现有业务状况？活跃账户量级、ARPU、后续活跃能否提升等？**

公司自 2019 年上市以来，用户数量和转化率均有显著的提升。如此次能顺利完成网信证券的收购，预计用户数量未来可能还会有持续的增长。此外，公司自 2015 年开始陆续与几家证券公司合作开展广告服务业务，取得了良好的效果，积累了一定的经验和数据。如未来指南针可以控股一家证券公司，从产品、客户服务等方面将会有深度耦合的可能。公司也将会充分利用研发、产品、用户等优势，助推证券公司的长期发展。

## **5. 如何看待华林证券购买字节跳动旗下证券业务海豚股票 APP？以及和东方财富业务差异性和竞争？**

关于华林证券购买字节跳动旗下证券业务海豚股票 APP，在这里我们不予置评。

对比目前的指南针与东方财富，无论是市值还是业务规模，乃至不同的时间背景、市场环境，公司和东财都有很大的差异或差距。首先我们需要认真向东财学习，学习他们的经验；然后再根据我们自身的优势，拓展公司的新业务。多年来，指南针是以技术为基础，拥有相对扎实的证券研究、研发和互联网等能力，且深耕资本市场二十多年。每家企业都有其特色和内在基因。如果能够成功收购网信证券，指南针也将努力充分发挥自身技术优势和互联网特点，努力打造一家新型证券公司。

**6. 公司整合完成后是否会涉及基金代销业务？关于财富管理等业务，公司会去承接吗？**

从目前我们对网信证券的了解，它是一家全牌照的证券公司，其中包含基金销售。如果公司能够顺利完成本次收购，后续可能会根据自身业务发展情况，逐步开展这些业务。同时，在公司参与网信证券的重整过程中，也已经储备了相应的符合证券公司高管资格的管理人员。我们有信心未来在母子公司各自严格按照监管要求独立经营的前提下，兼顾到母子公司的协同发展。

**7. 从公司现在的资源，特别是资金实力，能否满足网信证券的重组和未来的再发展？后续是否有募集资金需求？**

关于重整方案的具体报价，由于整个流程尚未最终确定，公司目前不方便对外披露。但根据网信证券破产重整投资人招募公告要求至少需要 10 亿资金，公司是满足这个要求的。关于后续是否有募集资金需求，公司会根据事项进展适时作出安排。公司目前尚未完成网信证券的重整收购，也提醒您注意投资风险。

**8. 私享家版和先锋版的终端用户主要是哪些人？用户画像是什么样的？**

私享家版是公司全赢博弈系列的高端产品，先锋版 2017 年已更名为擒龙版，是全赢博弈系列的中端产品。关于用户画像类型，指南针的用户为证券市场中小投资者。由于指南针软件产品没有交易功能，公司也不具备相关经营资质，所以我们不掌握客户的资金情况。但根据公司软件的售价情况和一般经验，我们有理由认为公司高端产品用户应该会比中低端产品用户，在证券市场的资金量更大。

**9. 指南针和东财等公司对比，在流量获取方面自身有什么特点？**

关于流量获取这方面，公司与东方财富有较大的差异。东财的获客是通过其基金代销业务积累了很多基金客户，而这些客户与证券客户会有一定重叠，同时东财还经营网站、股吧等，所以多年来积累了海量客户。指南针多年来的业务发展，主要是通过互联网推广和大数

据精准获客，因此公司每年有较大比例的推广费用。两家公司因自身基因、发展历程不同，形成了不同的获客方式。至少，我们认为，公司目前的获客方式是健康高效的、仍有潜力的、可持续的。