证券代码：000686

证券简称：东北证券

东北证券股份有限公司

2025年9月11日投资者关系活动记录表

编号：2025-007

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	保宁资本有限公司唐旨怡女士
时间	2025年9月11日 13:30-14:30
地点	吉林省长春市生态大街 6666 号 1118 室
方式	现场会议
上市公司接待人员姓名	副董事长、总裁何俊岩先生，董事会秘书董曼女士，证券事务代表、证券部总经理刘洋女士，证券部投资者关系专员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 请介绍一下公司财富管理业务的竞争优势。</p> <p>答：近年来，我国居民财富管理需求和多元化配置需要日益增长，证券行业作为社会财富“管理者”的功能定位更加突出，公司立足“以中小创新企业投行及财富管理为特色的全能型券商”的定位，加速财富管理业务转型升级，聚焦财富管理客户、企业家客户和私募机构等重点客群，大力推进“研投顾专班”、“企业家专班”和“私募专班”三大专班建设，构建以客户为中心的财富管理体系，打造财富管理业务特色化、差异化竞争力。</p> <p>2025年上半年，公司积极把握行业发展机遇，持续巩固传统零售客户渠道，提升新媒体渠道获客能力，升级客户服务体</p>

系，丰富核心产品矩阵，全面加强资产配置服务能力，实现了客户规模和交易量的大幅提升，财富管理业务综合实力显著增强。

2. 公司上半年投行手续费同比下降的原因是什么？目前公司有哪些项目储备？

答：投行业务具有较强的周期性，受项目推进节奏的影响，公司投行业务核心项目多集中于下半年完成，导致上半年投行业务手续费收入同比出现下降。目前，公司正在推进的承销保荐、股转业务及财务顾问项目中，部分项目已落地完成或取得关键进展，其他项目也正在按照计划有序推进，公司将积极推进储备项目顺利落地。

3. 作为第二营收大区，华东地区今年上半年营收同比增长47%，营业利润也实现同比翻倍增长，这亮丽业绩的主要驱动因素是什么？

答：公司近年来持续加大和深化华东地区布局，截至上半年末，已在该区域设立了51家经纪业务区域分公司和营业部，积累了规模可观的客户资源，形成了较为扎实的业务基本盘。在此基础上，公司积极把握市场机遇，在华东区域重点推进财富管理转型，加强分支机构与私募专班和企业家专班的内部协同，为私募管理人提供一站式综合服务、为上市公司定制综合金融服务方案，有效推动私募产品规模和交易量、新增企业家客户资产同比显著增长，实现手续费及佣金净收入的大幅提升。

4. 自营证券投资为第二大业务板块，能否介绍一下今年固收及股权资产的投资策略？

答：公司自营业务总体采取谨慎稳健的投资策略，权益自营业务致力于构建多元化的盈利模式，以稳健风格把握配置节奏，重点围绕红利、价值和成长等差异化投资策略进行股票配置；同时加大非方向性投资领域开拓力度，通过推进量化权益类策略、衍生品套利策略协同，持续提升风险抵御能力和创收

能力。固定收益业务持续提升投研能力建设，快速识别市场变化，实时调整投资策略，重点捕捉交易性机会，合理应对市场变化规避市场风险，同时积极拓展主动撮合业务、分销业务等低风险资本中介业务，不断提升业绩贡献。

5. 公募基金改革对控股子公司东方基金及参股公司银华基金有何影响？今年两家基金公司的销售情况及基金表现如何？

答：今年5月，中国证监会印发《推动公募基金高质量发展行动方案》，着力督促基金公司、基金销售机构等行业机构从“重规模”向“重回报”转变，形成行业高质量发展的“拐点”。公司控股子公司东方基金和参股公司银华基金深入贯彻公募基金行业高质量发展要求，持续强化以长期投资业绩、保护持有人利益为核心的考核机制，健全与投资业绩水平、持有人利益相挂钩的激励约束机制，在新设立的主动管理权益类基金方面积极引入和推广基于业绩比较基准的浮动管理费收取模式，同时紧跟国家战略导向和投资者需求进一步丰富完善产品布局，坚持以持有人利益为核心价值导向，努力为全体持有人创造长期稳健的回报。截至2025年上半年末，东方基金共管理公募基金68只，基金资产管理总规模1,234.05亿元，较2024年末增长9.37%；银华基金存续管理公募基金产品227只，管理资产规模5,807.16亿元，较2024年末增长8.79%；两家公司发展势头较好。

6. 请介绍一下公司有哪些核心发展优势？

答：第一，公司作为较早成立并上市的证券公司，经过37年的发展和沉淀，始终坚持稳中求进、诚信经营，紧紧围绕以客户为中心的经营理念，秉承“有规模、有特色、有核心竞争力的一流现代金融服务商”的发展愿景，充分挖掘自身比较优势，确定了“以中小创新企业投行及财富管理为特色的全能型券商”的战略定位，聚焦特色化、精品化、生态化的业务

体系建设，扎实推进各项业务转型升级，持续扩大特色业务竞争优势，加速布局金融科技领域，以数字化赋能业务发展，向实现行业地位不断提升、形成差异化竞争优势、在细分业务与数字化领域行业领先的发展目标不断迈进。

第二，公司作为一家综合证券服务商，业务体系日益完整，综合金融服务功能不断加强，公司持续优化“三地三中心”布局，其中以北京为中心重点发展固定收益投资业务、投资银行及私募股权基金业务；上海靠近金融、科技人才高地，重点发展权益类投资、资产管理、财富管理、研究咨询及金融创新业务，打造业务创新中心；长春作为决策、治理中心，保有券商基础经纪业务和管理支持职能。与此同时，公司部分决策职能和合规、风控、信息技术、资金运营、人力资源等管理职能实现向上海、北京等地转移，提供更加高效、强大的后台服务支持，并在全国 28 个省、自治区、直辖市的 66 个大中城市设立了 132 家分支机构，构建了覆盖中国主要经济发达地区的营销网络体系，积累了丰富的营销渠道和充足的客户资源，为公司业务联动协同建设提供了较强平台基础。

第三，公司深化战略布局，驱动转型升级，全面构建大投资、大财富、大投行业务新格局。公司制定了清晰的发展战略并坚定执行：一是聚焦资产配置效率提升，进行投资业务体系整合。公司持续发挥专业优势，进行内部资源的布局、分配及整合，建立“自营投资+对客业务”的双轮驱动业务体系，打造全天候全品种多维度的大类资产投研体系，覆盖国内外股、债、商品等资产类别，提升公司大类资产配置能力和收益水平。二是聚焦财富管理转型，创新打造三大专班，着力实现客户增长，提升综合服务能力。公司围绕“中小创新企业投行及财富管理”的定位，探索建立以客户为中心的组织体系，针对财富管理客户、企业家客户和机构客户分别组建了跨业务条线的敏捷团队，成立了研投顾专班、企业家专班、私募专班，加快买方投顾转

型，提升资产配置服务能力，做大资产规模、优化客户结构，集中公司资源为各类客户提供全方位综合服务，并加强金融科技赋能，提升财富管理业务精细化、集约化运营水平。三是聚焦交易型投行构建，提升企业客户价值与公司价值。公司以中小创新企业需求为核心开展各项投行业务，打造全业务链、全生命周期、全方位的服务模式；围绕上市公司高质量发展需求，在市值管理、并购重组等方面建设差异化优势，实现跨越式发展。

7. 公司的人才战略，倾向于外部引进还是自身培养？

答：公司在人才战略方面保持开放性态度，对于市场化程度高的业务领域，包括投行、研究、IT 等，积极在市场上引进领军人物和高素质人才，加快推动业务转型创新和科技赋能；同时，在公司具备较好优势、团队成熟的业务领域，通过自身培养，储备专业骨干，持续提升团队能力，为公司转型创新发展提供了较好保障。

8. 管理层如何看待券商行业合并的趋势？

答：当前，在监管推动证券公司“做优做强”及市场竞争驱动下，证券行业格局正在发生重大转变，行业加速分化与整合，行业整体竞争力与规模效应不断提升。公司也密切关注，充分考虑资源整合和赋能转型效用，通过优势互补和战略延伸，在服务公司长远发展、战略落地等方面，寻求高质量的合作和实现路径，提升公司实力和市场竞争力。

9. 公司第一大股东股权转让的进度如何？对公司未来业务方向有何影响？

答：截至目前，公司大股东股权转让交易双方仍在积极推进交易进程，各相关方持续开展与政府部门和监管机构的沟通，公司将持续关注该事项进展，并按相关规定及时履行信息披露义务。本次股权转让不会对公司主营业务的方向产生根本性改变和重大影响，公司仍将继续坚定战略引领，聚焦核心主业，

	<p>加强特色化、精品化、生态化的业务体系建设，扎实推进各项业务转型升级，持续扩大特色业务竞争优势。</p> <p>10. 公司在股东回报以及利润分配方面的计划。</p> <p>答：公司在致力于稳健、高质量发展的同时，高度重视给予投资者合理的投资回报。自 2007 年上市以来，公司一直实施积极、稳定的现金分红，已累计分红 34.11 亿元。未来，公司将结合公司发展情况、行业发展趋势、自身经营模式以及是否有重大投资计划等因素，科学制定并严格执行积极、持续的利润分配政策，加大分红频次，力争为投资者创造更好回报。</p> <p>11. 请介绍未来公司 IT 投入和相关应用计划，以及目前信创系统建设情况。</p> <p>答：近年来，公司秉持“赋能、共创、引领”的科技定位，按照数字化转型蓝图，全方位推进数字化转型战略落地，以科技赋能各大业务板块和运营管理职能部门，加强公共平台化能力体系和 IT 管理能力体系建设，力争形成行业领先的数字化能力。未来，公司将持续推进数智中台、AI 中台、技术中台建设，并结合公司业务发展情况适时部署配套技术系统，保持与业务活动规模及复杂程度相适应的信息技术投入水平。</p> <p>公司自 2022 年起正式启动信息系统信创建设工作，每年由公司信创领导小组制定信创目标，公司各相关单位结合目标制定具体计划并落实。截至目前，公司历年信创目标均超额达成且信创系统运行平稳，为公司未来信息技术应用创新提供有力支撑。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 9 月 11 日