

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2月27日投资者关系活动记录表

编号：2025-001

|               |   |
|---------------|---|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他 |
| 参与单位名称及人员姓名   | 华创证券刘潇伟先生、杜婉楨女士，招银理财胡敏慧女士，国泰君安资产管理姚紫涵先生，富国基金卞开欣女士，信诚基金侯伊姍女士，东方红资管韦梦格女士。   |
| 时间            | 2025年2月27日 13:00-15:00  |
| 地点            | 吉林省长春市生态大街6666号1118室  |
| 方式            | 现场会议、线上会议   |
| 上市公司接待人员姓名    | 副董事长、总裁何俊岩先生，副总裁、财务总监王天文先生，董事会秘书董曼女士，总裁助理、北京固定收益分公司总经理陈旭华女士，相关部门负责人及投资者关系管理工作专员。  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p><b>1. 请介绍一下公司股权转让的进展情况。</b></p> <p>答：截至目前，公司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协商。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。</p> <p><b>2. 怎么理解公司无实控人的情况？股东对公司的支持、管理和考核体现在哪些方面？</b></p>  |

答：公司股权比较分散，无持股超过 50%或虽然持股比例不足 50%但其所享有的表决权足以对公司股东大会决议产生重大影响的股东，公司股东之间亦不存在一致行动协议或其他约定安排，因此公司无控股股东、无实际控制人。

公司主要股东均长期、稳定持有公司股份，通过支持公司资本补充、战略转型和高效决策等途径全力支持公司规范、快速、市场化发展。公司主要股东通过董事会和股东大会参与公司重大事项决策，不直接参与公司管理，也未直接给公司设定业绩指标或进行考核。

### **3. 公司自营业务的配置理念及方向如何？**

答：公司自营业务总体采取谨慎稳健的投资策略，权益自营业务以绝对收益为目标，致力于构建多元化的盈利模式，通过审慎研判市场，积极寻求结构性投资机会；同时推进衍生品业务发展，加快策略创新研究，努力提升投资收益率。固定收益业务在严控风险的前提下捕捉高确定性投资标的，紧跟市场波动，适时调整投资策略，合理应对市场变化，丰富可转债、可交换债、公募 REITs 等“固收+”资产品种布局。

### **4. 公司资产负债情况如何？如何进行债务结构控制？**

答：公司资产负债率保持行业平均水平，整体结合公司运营管理、净资产规模和盈利能力来进行调整，目前结构能够满足公司资金需要。公司会根据业务资金需求来确定发债的品种、时间和规模，为业务提供指标和资金支持。

### **5. 请介绍一下公司信用风险管理体系情况。**

答：公司以内部信用评级为基础，通过尽职调查、授信管理、同一客户管理等方式进行信用风险的识别与评估；采用违约概率、违约损失率、违约风险敞口和压力测试等计量信用风险；采

用准入管理、分级授权审批、限额管理、抵押品缓释、信用风险的监测预警等手段控制信用风险；通过建立严格的准入机制和各类指标标准等，有效控制债券投资和信用交易等业务的信用风险，形成了机制健全、高效协同、管控有效的信用风险管理体系。

**6. 公司如何管理综合负债成本，后续发债计划如何？**

答：公司建立了基于现金流变动和流动性变化的双支柱分析框架和基于资产稳定、资产上升以及资产下降的多情景负债融资规划体系，形成以三年为周期、按年滚动更新、按季逐步调整的操作频率，完善融资规划预期管理，为公司负债融资提供有效支持。2025 年，公司在交易所长期债券发行方面，将根据融资需求，继续实施“拆小细分”策略，增加发行频率，降低期均规模，以价定量，降低长债发行成本。

**7. 请介绍一下公司股票质押风险管控情况及融资融券业务的发展情况。**

答：公司严格控制股票质押项目规模、项目审核和风险化解，目前主要风险项目质押股票均已司法执行完毕，已收回全部及部分债权本金，并进行了规范的财务处理，未对公司经营产生较大影响。同时，公司融资融券业务紧密跟踪行业发展情况，在保证公司收益和客户权益的基础上，充分考虑地域因素，实行市场化利率政策，采取市场化调节机制，保持两融规模与公司体量规模和服务能力相匹配，保持业务竞争力。

后续，公司将继续严控股票质押项目风险，同时不断推动两融业务模式的创新和升级，构建财富管理下的多业务协同发展体系，提升公司资本中介业务的核心竞争力。

**8. 公司是如何赋能东方基金和银华基金的发展的？**

答：公司作为东方基金和银华基金的股东，高度认可其以投

投资者利益为中心、为投资者创造长期价值的发展理念，一直以来为两家基金公司提供了稳定的资本支持、高效的决策支持和互利的业务支持。公司积极支持东方基金和银华基金打造形成基金份额持有人、股东与员工利益一致的长效激励约束机制，为其引进优秀人才、实现长期稳定发展提供支持，也充分发挥公司网点和客户优势，代销东方基金和银华基金发行的基金产品，助力两家基金公司提升产品市场渗透率，增强公司财富管理业务竞争力。

### **9. 公司是否考虑通过并购重组方式提升综合实力？**

答：当前，证券行业格局在发生重大转变，行业加速分化与整合。在此过程中，公司密切关注落实监管精神，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。

### **10. 请介绍一下公司整体业务发展战略。**

答：公司秉承“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，围绕“以中小创新企业投行及财富管理为特色的全能型券商”定位，加强战略聚焦，打造细分领域优势，持续提升核心竞争力。

一方面，公司坚定地聚焦整合三大主航道业务，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，构建多元市场多资产配置能力，打造稳健、绩优组织和高效、协同模式，提升公司大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，推动业务深度融合。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，针对个人客户、企业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，集中公司资源为各类

|          |  |
|----------|--|
|          | <p>客户提供全方位综合服务。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。</p> <p>另一方面，公司大力推进数字化转型，以科技赋能公司高质量发展。公司近年来持续加大金融科技和人工智能投入，打造东北证券数字化蓝图，加快推进公司数字化转型，通过强化基础设施建设，加强财富管理、机构、权益自营、资管等核心业务领域和风控、合规等中后台领域数字化应用，实现人工智能在合规咨询、投顾服务等多场景本地化部署，持续探索 AI 驱动下研究、投资、风险管理等重点方面的智能转型，大幅提升数字化能力，促进公司业务模式演进、服务智能化水平增强、数字化赋能成果持续迭代，推动公司 IT 架构深度变革，为公司经营能力提升和业务发展提供强大助力。</p> |
| 附件清单(如有) | 无  |
| 日期       | 2025 年 2 月 27 日  |