

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3月19日投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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（中信证券 2025 年春季策略会）
参与单位名称及人员姓名	中信证券股份有限公司陆昊先生、孙雯雯女士，工银瑞信基金管理有限公司王可心女士，长盛基金管理有限公司王欣女士，上海国有资产经营有限公司李嘉豪先生。
时间	2025年3月19日 14:30-15:30
地点	济南市香格里拉酒店 810 会议室
方式	现场会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书董曼女士，投资者关系管理工作人员。
投资者关系活动主要内容介绍	<b>1. 公司自营业务的投资策略及布局安排是怎样的？</b> 答：公司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，努力提升投资收益率。公司固定收益投资业务以投资业务和资本中介业务为双轮驱动，致力于建立固定收益、混合策略以及各种量化策略为主的多策略、多产品体系，在不同市场环境下为公司持续创造稳定收益。今年，公司对投资业务条线进行整合，积极

推动业务领域改革升级，进一步提升业务的专业性和协同性，推动业务更好发展。

## **2. 公司 DeepSeek 的部署及应用落地情况如何？**

答：目前，公司已本地化部署了 DeepSeek，并在合规咨询、投顾服务等场景进行了应用，同时也在陆续推进智能投顾、智能检索与知识问答、代码开发与测试用例生成、智能运维等场景的应用，后续公司也将继续探索在行业与市场研究、投资决策、风险管理等方面的应用。

DeepSeek 等大模型将促进业务模式加速演进，服务形态、服务智能化程度都将随之变革，以人工分析为主的投研转向数据驱动的智能模式，投资领域基于大模型的智能策略将应用更为广泛。大模型也将促进数字化转型加速，数智中台等包含 AI 大模型的基础设施成为刚需，数字化赋能场景也将更加丰富智能，未来将促进企业 IT 架构深度变革。

公司将 AI 大模型能力建设融入数字化转型进程，结合数智中台中已沉淀的数据资产，全面推进数字化转型向智能化阶段演进。目前已建立 AI 研发、大数据研发和数字化赋能开发团队，持续补充中高端人才，推进智能化场景落地，促进智能员工、智能展业的体系建设。

## **3. 公司作为中小券商差异化发展的路径和方向是怎样的？**

答：公司秉承“致力于客户成长，成为有规模、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，持续提升核心竞争能力。

公司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、绩优的组织架构和高效、协同的运营模式，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，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、并购重组等方面形成差异化优势，实现跨越式发展。

**4. 公司股东对于公司的考核指标着重于哪些方面？是否有市值管理相关目标？**

答：公司股东对公司不直接设定业绩指标或者进行考核，多年来对公司发展始终给予充分信任和支持；在这样的背景下，公司管理层积极进取，重点围绕市场竞争力指标和合规风控指标进行考核。今年，公司将“提升市值管理能力”纳入年度重点工作事项之一，将紧密围绕投资者诉求，充分调度公司资源，积极推动各项市值管理工作计划实践落地，力争公司股价合理反映公司的内在价值。

**5、公司股权转让进展如何？**

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协调沟通。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。

**6、公司敦化农商行诉讼案件进展如何？**

答：目前，最高人民法院正在对该诉讼进行立案审查，公司

	<p>将根据最高法的审查结果开展后续工作，依据代理律师所出具的专业意见，就当前情形而言，法院驳回再审申请的可能性颇高；如法院确定再审，公司也将积极应诉，全力维护公司和股东的合法权益。鉴于最终结果存在不确定性，暂时无法预计其对公司经营业绩等方面的影响。</p> <p><b>7. 公司是否有并购重组计划？</b></p> <p>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。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 3 月 19 日