

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 11 月 13 日投资者关系活动记录表

编号：2025-010

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 其他（中信证券 2026 年资本市场年会）</div>                                   |
| 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，建信基金管理有限责任公司曾文琦先生，富国基金管理有限公司徐健荣先生                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 时间            | 2025 年 11 月 13 日 13:30-14:30                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 地点及形式         | 深圳福田香格里拉大酒店                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事会秘书董曼女士，董事会办公室投资者关系工作人员                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>1. 请介绍一下公司 2025 年前三季度经营情况。</div> <div>答：2025 年以来，公司坚持以“三一五三”战略为引领，聚焦主责主业，扎实做好金融“五篇大文章”，积极把握市场机遇，加快业务模式转型升级，全力推进大财富、大投行、大投资三大业务条线优化举措加速落地，强化数字赋能和科技引领，提升资产配置效率，打造差异化核心竞争优势，为经营业绩的稳步提升奠定了坚实基础。2025 年前三季度，公司实现营业收入 38.61 亿元，同比增长 38.83%；实现归母净利润 10.67 亿元，同比增长 125.21%，主要是公司财富业务和证券自营业务收入同比增加所致。</div> <div>2. 今年以来公司两融业务开展情况如何？</div> <div>答：2025 年以来，公司坚持以客户需求为导向，积极发挥资本中介功能，多措并举推动融资融券业务稳健发展。客户服</div> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>务方面，积极适应客户需求变化，着力提升超高净值个人、私募机构、上市公司等核心客群的精准服务能力，通过业务融合和资源整合为客户提供一站式综合服务，充分满足客户多场景交易需要；风险防控方面，加大数字化技术投入，拓展 AI 应用场景，实现客户风险特征的精细化评估与潜在风险的主动识别，建立“风险预警+定制化业务”双轨服务机制，为客户提供风控增值服务。截至 2025 年三季度末，公司融资融券业务规模同比实现较好增长。</p> <p><b>3. 请介绍一下公司自营业务的投资策略。公司董事会授权的自营业务投资规模是多少？</b></p> <p>答：在大投资业务方面，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。</p> <p>其中，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。</p> <p>根据公司 2024 年度股东大会审议通过的《关于预计公司 2025 年度自营投资额度的议案》，公司 2025 年度自营投资业务额度不超过中国证监会各项规章和规范性文件的规定上限，其中，自营权益类证券及其衍生品投资的合计规模不超过公司净资本规模的 100%；自营非权益类证券及其衍生品投资的合计规模不超过公司净资本规模的 500%。在股东大会授权范围内，</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>由公司经理层根据市场环境审慎决定实际自营投资额度的大小，加强现金管理，灵活配置资金。</p> <p><b>4. 截至 2025 年三季度末，公司其他权益工具投资金额为 34.15 亿元，同比增加 36783.56%，主要增长原因是什么？</b></p> <p>答：2025 年以来，公司权益自营业务重点围绕红利、价值和成长等差异化投资策略进行股票配置，其中，由于对红利策略股票增持，公司其他权益工具投资相应增加。</p> <p><b>5. 目前公司股权转让事项进展情况如何？</b></p> <p>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。</p> <p><b>6. 请对公司债务融资的整体安排进行介绍。</b></p> <p>回复：公司围绕业务发展及资金需求，以发债为融资手段，搭配丰富的债务融资工具箱、合理规划债务融资方案，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，及时为公司融入所需资金，保证公司各项业务的正常开展，确保公司监管指标的持续合规。</p> <p><b>7. 请介绍一下公司 2025 年分红情况。</b></p> <p>回复：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，严格按照《公司章程》等相关规定和《公司 2024-2026 年股东回报规划》要求，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、稳定的利润分配政策。2025 年至今，公司累计实施现金分红 3 次，其中，2025 年 1 月和 5 月先后实施完成 2024 年中期及年度利润分配方案，合计派发现金股利 2.81 亿元，占 2024 年归属于母公司股东净利润</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>比例为 32.15%;2025 年 11 月实施完成 2025 年度中期利润分配方案，合计派发现金股利 2.34 亿元，占公司 2025 年 1-9 月合并报表归属于母公司股东净利润的 21.94%。</p> <p><b>8. 请介绍一下公司董事及高级管理人员构成情况和选聘程序。</b></p> <p>答：公司现有 13 名董事和 8 名高级管理人员，具有多元的专业背景和丰富的工作经验。公司董事、高级管理人员均按照《公司法》《上市公司治理准则》《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等法律法规和《公司章程》有关规定，通过法定程序选聘产生。其中，董事由符合条件的股东或董事会提名，并经股东大会选举产生；高级管理人员由董事长或总裁提名，由董事会聘任。</p> <p><b>9. 公司与敦化农商行侵权纠纷案最终结果以及后续影响如何？</b></p> <p>回复：2025 年 6 月 20 日，公司收到最高人民法院作出的民事裁定书，就吉林敦化农村商业银行股份有限公司与公司侵权责任纠纷一案，裁定驳回吉林敦化农村商业银行股份有限公司的再审申请，公司无需承担赔偿责任及计提预计负债，上述诉讼事项对公司当期及期后利润无影响。</p> <p><b>10. 公司未来有哪些重点战略规划？</b></p> <p>回复：未来，公司将继续按照“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，重点实施“三一五三”战略，实现公司在“十四五”期间行业地位不断提升，形成差异化竞争优势，在细分业务领域与数字化实现行业领先的目标。</p> <p>公司将加强战略聚焦，持续推动财富管理、投资银行、投资与销售交易、资产管理四大业务板块转型升级，坚定不移地走专业化、特色化发展之路。财富管理业务板块，大力推进“研</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>投顾专班”“企业家专班”和“私募专班”三大专班建设，聚焦财富客户、企业家和私募客群，打造以客户为中心的财富管理体系，推动财富管理转型落地见效。投资银行业务板块，聚焦上市公司和高成长性的中小企业，着力打造“企业价值成长服务体系”，助力企业客户高质量发展。投资与销售交易业务板块，权益自营业务以绝对收益为目标，通过多元化投资模式与手段，贡献持续且稳定的利润；固定收益业务以投资业务和资本中介业务为双轮驱动，形成能够穿越牛熊周期的发展模式；研究业务重点服务核心大客户，加大非公募业务拓展力度，与其他部门协同积极开展上市公司市值管理咨询等业务；发展特色化的衍生品交易、量化交易、做市交易及另类投资业务。资产管理业务板块，提升投研能力，加强内外部渠道拓展，完善产品覆盖体系，逐步发展成为具有特色的行业中型财富管理机构，并积极为公司财富管理转型提供稳定的产品与服务供给。同时，公司将加快推动数字化转型，以数字化赋能业务发展；把握国际化发展机遇，择机拓展海外业务；完善人才梯队建设，实现内部人才培养和战略人才引进双轮驱动，全面提升人力资源效能；提升公司市值管理能力，在实现公司高质量发展的基础上，综合运用市值管理工具，实现公司价值和股东利益最大化。目前公司战略清晰，正在聚集资源，全力推动公司战略落地。</p> <p><b>11. 公司各家子公司的业务定位是什么？东证融通及东证融达重点投资领域有哪些？</b></p> <p>公司坚持多元化发展，积极拓宽对外投资布局，通过全资子公司东证融通开展私募股权基金业务、全资子公司东证融达开展另类投资业务、全资子公司东证融汇开展证券资产管理业务，并控股渤海期货、东方基金，参股银华基金，已形成集证券、基金、期货为一体的综合金融服务体系。</p> <p>其中，东证融通和东证融达积极履行金融服务实体经济使</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                      |                                                                  |
|----------------------|------------------------------------------------------------------|
|                      | 命，重点聚焦符合国家导向的半导体、新材料、高端制造等战略性科创企业开展私募股权基金及另类投资业务，为新质生产力培育提供金融支撑。 |
| 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 11 月 13 日                                                 |