

东方证券股份有限公司投资者关系活动记录表（2025年7-12月）

序号	活动时间	交流方式	交流对象	公司接待人员	是否涉及应披露的重大信息
1	8月26日	现场交流	广发证券分析师及其邀请的投资者	董事会秘书、投关工作人员	无
2	8月27日	现场交流	浙商证券2025年三季度机构重仓股交流会邀请的投资者	投关工作人员	无
3	8月27日	现场交流	广发证券秋季资本论坛邀请的投资者	董事会秘书、投关工作人员	无
4	9月1日	线上交流	申万宏源证券分析师及其邀请的投资者	董事会秘书、投关工作人员	无
5	9月1日	线上交流	东方证券2025年半年报业绩说明会	董事长、副总裁（主持工作）、副总裁兼财务总监、董事会秘书、独立董事	无
6	9月2日	现场交流	开源证券分析师及其邀请的投资者	董事会秘书、投关工作人员	无
7	9月2日	现场交流	招商证券2025年秋季全行业上市公司交流会邀请的投资者	投关工作人员	无
8	9月4日	现场交流	分析师交流会	副总裁、投资银行总监、董事会秘书、相关业务负责人及投关工作人员	无
9	9月4日	现场交流	Principal Asset Management	董事会秘书、投关工作人员	无
10	9月4日	现场交流	Point72 Asset Management	董事会秘书、投关工作人员	无
11	9月5日	现场交流	Robeco Asia Pacific	董事会秘书、投关工作人员	无
12	9月5日	现场交流	中国人寿富兰克林资产管理有限公司	董事会秘书、投关工作人员	无
13	9月10日	线上交流	泰康资产管理有限责任公司	董事会秘书	无
14	9月10日	现场交流	富国基金管理有限公司	董事会秘书、投关工作人员	无
15	9月11日	现场交流	中信证券分析师	投关工作人员	无
16	9月12日	现场交流	华泰柏瑞基金管理有限公司	投关工作人员	无

17	9月16日	现场交流	兴业证券2025年秋季上市公司交流会邀请的投资者	投关工作人员	无
18	9月16日	现场交流	Lazard Asset Management	董事会秘书、投关工作人员	无
19	9月23日	现场交流	国泰基金管理有限公司	投关工作人员	无
20	9月23日	现场交流	华安基金管理有限公司	董事会秘书、投关工作人员	无
21	9月24日	现场交流	招商基金管理有限公司	投关工作人员	无
22	9月29日	线上交流	国投证券分析师及其邀请的投资者	董事会秘书、投关工作人员	无
23	10月15日	现场交流	国联民生证券秋季上市公司交流会邀请的投资者	投关工作人员	无
24	10月17日	现场交流	华安基金管理有限公司	董事会秘书、投关工作人员	无
25	11月4日	现场交流	银华基金管理股份有限公司	董事会秘书、投关工作人员	无
26	11月4日	现场交流	中国人寿资产管理有限公司	董事会秘书、投关工作人员	无
27	11月5日	现场交流	新华资产管理股份有限公司	董事会秘书、投关工作人员	无
28	11月5日	现场交流	国泰海通2026年度策略会邀请的投资者	董事会秘书、投关工作人员	无
29	11月7日	现场交流	建信基金管理有限责任公司	投关工作人员	无
30	11月10日	线上交流	东方证券2025年第三季度业绩说明会	董事长、总裁（主持工作）、副总裁兼财务总监、董事会秘书、独立董事	无
31	11月11日	现场交流	鹏华基金管理有限公司	投关工作人员	无
32	11月11日	现场交流	中信证券2026年资本市场年会邀请的投资者	董事会秘书、投关工作人员	无
33	11月11日	现场交流	易方达基金管理有限公司	董事会秘书、投关工作人员	无
34	11月12日	现场交流	景顺长城基金管理有限公司	董事会秘书、投关工作人员	无
35	11月12日	现场交流	南方基金管理股份有限公司	董事会秘书、投关工作人员	无
36	11月12日	现场交流	大成基金管理有限公司	董事会秘书、投关工作人员	无
37	11月18日	现场交流	浙商证券2026年度资本市场峰会邀请的投资者	投关工作人员	无
38	11月18日	现场交流	国投证券全行业上市公司交流会邀请的投资者	投关工作人员	无

39	11月20日	现场交流	申万宏源2026资本市场投资年会邀请的投资者	投关工作人员	无
40	11月21日	现场交流	招商证券分析师	投关工作人员	无
41	11月28日	线上交流	国海证券2026资本市场年会邀请的投资者	投关工作人员	无
42	12月2日	线上交流	广发证券分析师及其邀请的投资者	投关工作人员	无
43	12月3日	现场交流	国金证券上市公司交流会邀请的投资者	投关工作人员	无
44	12月16日	现场交流	兴业证券2026年度策略会邀请的投资者	投关工作人员	无
45	12月25日	现场交流	西部证券2026年度策略会邀请的投资者	投关工作人员	无

主要交流内容

一、如何看待我国资本市场形势？公司将如何抓住机遇，推动高质量发展？

回答：新“国九条”和资本市场“1+N”政策体系发布实施以来，资本市场基础制度和监管底层逻辑得到全方位重构，多层次市场体系更加完备，市场功能不断健全，市场韧性明显增强。一是随着债券市场“科技板”、“并购六条”配套举措、科创板“1+6”改革举措等一批标志性改革落地，资本市场服务实体经济发展和社会财富管理的功能得到进一步发挥。二是更加注重投资和融资功能的平衡，在投资端着力推动上市公司提质增效、增强股东回报；在融资端则持续提升对科技创新和新质生产力的制度包容性与支持力度。三是更加注重中长期资金入市，推动逐项打通中长期资金入市卡点堵点，提高长期资金投资规模和比例，为市场注入稳定资金来源。

2025年，公司制定了《2025-2027年战略规划》，全面落实新发展理念，践行金融工作的政治性、人民性，走好具有东方证券特色的高质量发展之路，建设具有国内竞争力和国际影响力的一流现代投资银行，为金融强国和上海“五个中心”建设贡献更大力量。

公司以“集团化、数字化、国际化”作为战略驱动，坚持差异化、特色化发展，提出了“12345”的发展路径和主要任务。规划期内，公司将坚持一个总体定位，持续推进有东方证券特色的高质量发展，聚焦大财富和大投行两大重点领域，锻造综合化客群经营、数字化科技驱动、内生性合规风控三大核心能力支柱，打造买方投顾、产业投行、机构金融、数字科技四大特色优势，推进财富+资管+期货、投行+投资+投研、牌照与客户、能源与金融、境内与境外五大协同发展。公司将完善规划落实保障机制，坚持党的全面领导，强化公司发展的引领保障；推动改革行稳致远，夯实公司发展的要素基础；强化人才队伍建设，激发公司发展的内生动力。

二、公司是较早推进财富管理业务转型的券商，当前财富管理业务的发展策略是怎么样的？

回答：2025年以来，公司财富管理业务持续坚持ROE经营导向，以新三年战略规划为牵引，实现业务规模的有序扩张和财务业绩的稳健提升，主要工作思路和举措有以下8个方面：

（1）优化组织架构，打造总-分-营的经营架构。顺利设立上海、北京、福建、深圳四地分公司，并积极推进其他分公司的筹备工作，强化区域市场布局，为优化分类分层客户服务体系、构建数字化与智能化核心经营能力、有效服务长尾基础客群筑牢了坚实根基。

（2）探索多元获客，夯实客户基础。公司通过“奋进东方·2025奋战百日”劳动竞赛专项营销活动、升级银证合作、与互联网平台联合投放等方式，构建多元化获客体系，新开户数量显著增加，公司客户基础不断夯实，经纪业务展业基础更加扎实。

（3）构建量化生态，推动交易规模提升。以多元化资源匹配，全面打造OST量化生态圈；支持分支机构通过新交易工具引入高净值客户；持续引入优质算法策略，实现客户收益增厚和服务效能优化。

（4）推动两融业务市场开拓。公司积极拓展客户资源，提高分支机构服务深度与广度，围绕“三好三优”原则，持续优化融资定价评价体系，结合业务需求进行系统升级，为业务拓展提供有力支持。

（5）坚定买方投顾转型，全面推进投顾业务发展。公司成立投顾专班，实现“基金投顾+产品”、“证券投顾+交易”的双轮驱动新模式。财富委与证券研究所协同开展证券投顾培训及考核工作，并完成证券投顾业务系统和APP投顾专区上线，实现了投顾产品全流程线上化运营。

（6）构建数字化财富管理生态。东方赢家正式上线APP 6.0版本，通过“精准服务+智能交易+专业陪伴”的全链路深度升级，系统性提升APP场景化服务效能，客户体验与业务办理便捷性获得改善。

（7）优化产品供给与结构。公司以客户为中心，持续拓展金融产品供给的广度与深度，不断优化产品结构布局。全新推出“星系

列”“汇系列”基金投顾组合系列；同时积极布局多元化、差异化的私募策略产品，非货公募基金保有规模实现显著增长。

（8）集约降本工作向纵深推进。从分支降租减租、加强各项费用管控等多方面入手，挤压低效无效开支，有效提升了营业部的盈利表现。

下一步，公司将继续围绕组织结构优化、数字化建设、客群拓展、买方投顾几个方面，推动重点项目加速落地、重点业务提质增效，筑牢财富管理业务发展的坚实根基。

三、资产管理业务是公司的特色之一，请介绍今年以来的发展成果与后续规划。

回答：资产管理业务不仅是证券公司服务社会财富管理的功能性体现，还通过积极引入中长期资金，在资本市场健康运行过程中发挥“稳定器”和“压舱石”的作用。公司主要通过全资子公司东证资管开展券商资管业务，通过持股 35.412%且为第一大股东的联营企业汇添富基金开展基金管理业务。经过二十余年的发展，公司资产管理业务具有较强的竞争优势。

2025 年前三季度，东证资管经营管理呈现以下工作亮点：一是持续推进投研团队平台式、一体化、多策略建设，投研风格多元化，多只产品斩获优异业绩；二是进一步发挥产品的中枢驱动功能并强化执行，产品矩阵逐步清晰，产品布局加快落地；三是着力推动客户分层，业务打法更加体系化，伴随市场回暖和公司市场体系的基本成型，东证资管管理规模较年初显著增长；四是持续优化自有资金投资管理机制，充分利用财务资源实现创收。未来，东证资管将围绕公募与私募双轮驱动的发展策略，通过持续完善产品线布局、推进多元投研能力建设、优化资金结构和客户服务能力等经营举措，着力提振经营业绩，巩固行业竞争力。

汇添富基金始终坚持“客户利益第一”，积极把握市场机遇，不断推动高质量发展。其中，管理规模较年初显著增长，公募基金规模突破万亿元；持续丰富产品线，坚持主动权益产品布局，并在科技主题、科创板等领域加强被动产品布局，大力支持新质生产力

发展；持续深化规则化投研体系建设，打造“以人为核心的多策略投资团队”，投资业绩取得显著进步，多只产品表现亮眼。未来，汇添富基金将坚定不移地以《推动公募基金高质量发展行动方案》为指引，加快建设一流投资机构，强化核心投研能力，提升投资者服务能力，提升数字化和AI水平，切实提升投资者回报，以实际行动奋力践行高质量发展。

四、公司如何打造投行业务品牌，推动收入增长？

回答：投资银行业务是证券公司服务国家战略、服务实体经济发展、支持科技创新和新质生产力发展的重要着力点，也是证券公司直接融资服务商功能的重要体现。因此，公司注重推进大投行业务的发展。2025年前三季度，公司实现投资银行手续费净收入11.71亿元，同比增长41.09%。公司主要从以下方面推动投行业务发展：

一是投行架构与人员调整。为了进一步整合资源、提高效率，有效提升业务拓展和客户综合服务能力，公司在去年九月完成投行回归并新设投行管理委员会，下辖产业投行总部、区域投行业务总部、综合金融服务总部、质量控制总部、投行委综合办公室等部门，积极适应投行市场环境的变化。

二是提升大投行业务专业能力。投行业务优化业务布局，聚焦新质生产力发展方向，拓展以产业投行为目标的股债融资、并购重组、跨境、市值管理等业务，完善全生命周期投行业务体系。坚持区域深耕，挖掘重点客户，增强对国家战略区域的覆盖水平和服务能力。

三是以科创投行、能源投行、并购投行为方向，打造产业投行特色。紧跟国家发展战略，把握产业升级的新机遇，发挥专业优势，以科创投行、能源投行为抓手，聚焦客户科技属性，依托股东资源优势，在重点细分赛道树立产业投行品牌，以并购业务为重点丰富投行产品矩阵，完善矩阵式服务模式，健全全过程质控体系，形成差异化的竞争优势。

四是加强“投行+投资+投研”三投联动。加强产业思维，深化行业理解，聚焦价值发现，推进投资引领、投行驱动、投研贯穿的投行+投资+投研“三投联动”，完善利益共享、边界清晰、协同顺畅、机制可持续的业务模式，从产业的视角为企业提供贯穿全生命周期的资本市场服务。

五、请介绍公司自营投资的布局，今年以来有哪些亮点？

回答：2025 年前三季度，公司自营业务准确把握市场机遇，在保持稳健投资的基础上，实现业绩增长。其中，权益类自营坚持“多资产多策略全天候”理念，积极布局高股息策略，持续优化量化模型，动态开展资产配置与精细化投资，不断优化结构、改善行业分散度；固定收益类自营主动把握债券市场机遇，加强波段交易操作，做好信用风险管理，提升客需型业务收入占比；金融衍生品业务持续强化风险控制，降低波动性业务比重，提升收益稳定性。

六、请介绍公司资产负债配置的思路，是否计划提升杠杆率水平？

回答：公司遵循“业务匹配、充分覆盖、有效管理”的资本管理原则，建立健全风控指标分级预警机制，细化净资本限额管理，加强资产负债配置及前瞻性研判。截至 2025 年 9 月末，公司净资本 550.40 亿元，风险覆盖率 397.11%，资本杠杆率 16.79%。当前，公司整体资本充足率较高，净资本等主要风险控制指标距离监管标准均保持一定的安全边际，风险承受能力较强。未来，公司将在严控经营风险的前提下，结合市场情况与业务开展实际，重点对收益稳定可期、业务布局机会明显的业务条线增加投入，推动 ROE 实现有效提升。

七、公司在 AI 方面有哪些布局，对业务开展带来哪些影响？

回答：公司持续深化金融科技建设，以平台化思维驱动产品服务与经营管理全面数字化转型，在自营投资、财富管理、量化业务、经营管理等领域形成科技与业务的双轮驱动与深度融合。

公司在 AI 领域积极布局，自 2019 年起打造“东方大脑”人工智能综合平台，持续赋能客户服务、投资研究、风险管理、智能经营、智能投顾、办公辅助六大核心应用场景。目前，公司“东方大脑”人工智能综合平台已经完成多个大模型的本地化部署，为上层应用提供强大的自然语言理解、生成和预测能力，在智能问答、智能询报价、风险识别、办公助手、代码辅助等多个场景进行实践，逐步构建形成公司智能化转型驱动力。

下一阶段，公司将保障并适度加大金融科技投入，使公司数字化投入与自身的业务规模相匹配。同时，建立科学有效的科技投入成效评价体系，引导资源投向公司主要战略发展方向与具有差异化竞争优势的领域，从而助力提升公司的核心竞争力。公司将依托“东方大脑”人工智能综合平台，深挖 AI 技术潜力，推动其在客户服务、财富管理、投研分析、风险管理等核心业务领域的深度应用与赋能，进一步释放 AI 技术在金融场景中的实战效能。

八、公司连续两年开展中期分红，请介绍公司在保障投资者权益、提升股东回报方面的举措。

回答：公司积极响应新“国九条”和证监会关于提升股东回报、鼓励一年多次分红的倡导，秉承“以投资者为本”理念，持续实施积极稳定的股东回报政策，引导市场形成长期回报预期。2020-2024 年，公司累计分红 78.95 亿元，平均现金分红比例为 47.26%，保持行业较高水平；公司 2024、2025 年连续两年实施中期分红，2025 年半年度利润分配方案为每 10 股分配现金红利 1.20 元，合计

派发现金红利 10.12 亿元，占 2025 年上半年归母净利润的 29.23%。

此外，在股份回购方面，为维护资本市场稳定和公司价值及股东权益，公司于 2024 年和 2025 年完成了两次 A 股回购，共回购 6,155 万股，回购金额 5.61 亿元。下一步，公司将结合风控指标、监管政策、投资者反馈等多方面因素，稳妥推进回购股份的处置工作。