

证券代码：000686

证券简称：东北证券

东北证券股份有限公司

2021年8月31日投资者关系活动记录表

编号：2021-002

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	广大投资者
时间	2021年8月31日（星期二）15:00-16:00
地点	“全景·路演天下”（ http://rs.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长李福春先生；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。
投资者关系活动主要内容介绍	2021年8月31日，公司通过“全景网”以网络互动方式召开2021年半年度网上业绩说明会，与广大投资者在线交流。具体交流内容详见附件。
附件清单（如有）	东北证券关于“2021年半年度网上业绩说明会”的投资者问答主要内容
日期	2021年8月31日

附件：东北证券关于“2021年半年度网上业绩说明会”的投资者问答主要内容

1. 管理层认为公司的上半年业务的亮点和特色是什么？

答：2021年上半年，公司几大板块业务均有不错表现。大零售业务方面，财富管理转型稳步推进，金融科技持续赋能，客户结构、产品结构进一步优化。大投行业务方面，专注精品化投行战略，深耕特定行业和特定区域，打造业务品牌特色，全面提升项目数量。投资与销售交易业务方面，持续推进多元化投资，稳步开展资本中介业务，积极探索销售交易业务，把握市场机遇，保持业务优势。资产管理业务方面，全资及参控股公司持续增设产品，提升业务规模，打造优秀产品管理能力。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

2. 公司的财富管理转型进展到什么程度了？有什么特色？

答：2021年上半年，公司财富管理转型有序推进，金融产品保有量、高净值客户数量、投资顾问直接收费金额等多项财富管理转型关键指标均实现较快增长。后续，公司将坚持稳健进取的经营方针，围绕发展战略，稳步推进各项业务转型创新，积极把握市场机遇，以客户为中心，着力提升专业能力、客户服务能力和协同能力，打造业务特色；引入高端人才，培养专业团队，完善公司激励约束机制，提升组织活力；通过建立健全合规风险管理体系，提升管理有效性；推进IT战略规划、财富管理体系、客户服务体系建设等重点项目落地，强化公司的服务与管理能力，多措并举，助力公司财富管理转型取得突破。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

3. 看公司报道，前段时间销售券结产品成绩亮眼，是否开启了财富管理转型新模式？

答：8月20日，公司券商结算模式产品首发告捷，建信兴润一年全市场募集43.5亿（扣除认购费用），公司销售12.42亿，参与客户13106户。销售券商结算模式产品，对公司财富管理转型意义重大，不仅可以调动外部销售资源，加大资金杠杆效用，还有助于打造公司销售品牌，提升行业影响力。公司参与的首只券结产品募集成功吸引客户关注，打开了公司与头部基金公司合作的空间。未来，公司将与更多基金公司合作，发行优质券商结算模式产品，助力财富管理转型。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

4. 市场都在提数字化、金融科技，公司这方面是怎么做的？

答：2021年，公司立足自身发展需要，加大对金融科技的投入力度，在提升线上业务服务能力、优化系统服务功能、提升客户服务体验等多个方面实现突破。上半年，公司“融e通”APP全年客户月活跃度同比大幅提升，交易客户数同比增长21.06%。未来公司将聚焦战略目标，围绕公司业务转型需要，加快布局金融科技建设，强化金融科技应用，提升数字化服务水平。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

5. 现在市场上ESG非常热，绿色金融这块公司怎么布局？

答：随着A股国际化进程加速，社会各界及广大投资者也越来越关注上市公司ESG表现；同时，在碳中和、碳达峰目标背景下，上市公司积极践行ESG理念，对于推动公司长期价值

提升和可持续发展也具有重要意义。公司也高度重视 ESG 工作，积极贯彻创新、协调、绿色、开放、共享的可持续发展理念，力争充分发挥资本市场资源配置和金融服务优势，持续开发并储备绿色金融项目，为公益事业、乡村振兴、中小微企业和地方经济发展等方面提供专业支持，为民生发展和基础设施建设发挥重要作用。未来，公司将持续支持绿色低碳项目，发挥专业优势助力绿色发展，推动经济效益、社会效益和生态效益相统一，实现高质量发展。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

6. 公司研究业务收益不错，能持续吗？

答：公司证券研究咨询业务立足基本面，聚焦核心资产，实现了公募基金、保险资管、证券公司资管、自营和私募机构等大型机构客户研究服务全覆盖，打造有市场影响力的深度研究产品和自身特色的卖方研究服务平台，以优秀的研究成果服务更多客户；同时，持续发挥公司业务智力平台作用，为公司各项主营业务开展提供研究支持。上半年，公司客户数量同比增长 11.84%，分仓佣金收入同比增长 97.92%。公司将研究业务做为重要的核心能力，坚持长期、健康、可持续发展的理念，未来，在资源投入、强化服务能力、完善人才建设、对内业务协同和对外平台合作等方面不断提升研究咨询服务能力，在力争较好收益的同时，为业务发展持续赋能。感谢您对公司的关心，祝您投资愉快！

7. 自营业务都不赚钱，怎么相信你们的研报？

答：公司自营业务始终秉持多元化的投资理念，明确绝对收益的定位，着力构建优秀投资团队。上半年，权益类投资业务保持稳健操作，取得一定收益；固定收益类投资业务强化投研体系建设，收益不断扩大；量化交易投资不断探索；股转做市交易量持续放大，做市商排名稳步提升。公司将继续坚持多元化和去方向性，减少自营业务对公司业绩波动的影响。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

8. 公司经纪业务佣金率多少？价格战对收入有多大影响？

答：行业佣金率下降是整体趋势，但下降空间逐步收窄。券商经纪业务竞争已从“价格战”转向聚焦服务提升，公司将坚持以客户为中心，重点打造优质产品生产和获取以及资产配置能力，坚定地财富管理转型，打造公司的特色。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

9. 期货公司今年发展一般，这个是管理差，还是市场不好？

答：上半年公司控股子公司渤海期货积极把握市场机遇，加快推进业务转型，实现代理交易额与佣金收入同比较好增长，客户权益稳中有升，盈利能力明显改善，上半年实现营业总收入 78,632 万元，净利润 2,281 万元。未来，渤海期货将围绕“推动业务开展、加强团队建设、提升风控能力、推进科技赋能”四大主线开展各项工作，不断提升核心竞争能力。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快。

10. 渤海期货对公司业绩影响那么大，到底经营的怎么样？

答：渤海期货总部位于上海，全国共有 13 家营业网点（含 3 家分公司）。上半年，渤海期货积极把握市场机遇，加快推进业务转型，实现代理交易额与佣金收入同比较好增长，客

户权益稳中有升，盈利能力明显改善，实现营业总收入 78,632 万元，净利润 2,281 万元。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

11. 东北证券为什么利润率低于其他证券公司，公司是不善于控制成本，还是故意设法以增加成本而套取利润？

答：公司控股子公司渤海期货开展现货交易业务，现货交易业务收入和成本分别计入营业收入及营业成本，导致公司营业收入及营业成本均大幅提升，利润率下降。如扣除现货交易业务收入和成本，公司 2021 年上半年利润率与上市券商平均水平基本一致。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

12. 贵公司业绩增长疲软，半年了未能在注册制下获得业务建树，资管业务薄弱，在行业地位下降，股价长期低迷，请问有何对策？

答：2021 年以来，随着资本市场全面深化改革措施有序落地，证券行业迎来较好发展机遇，头部券商在同质化业务领域竞争优势愈加明显，行业头部集中效应更加显现，中小券商面临的竞争压力进一步加大。面对机遇和挑战，公司始终坚持稳健经营理念，推动各项重点业务稳步转型，实现归属于上市公司股东的净利润同比增加 5.44%。未来，公司将凝聚合力，聚焦战略，加快转型创新，提升核心竞争力，为投资者创造更高的价值。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

13. 你们保荐的企业一再暴雷，有什么管控方案么？这样很影响声誉啊。

答：在注册制背景下，监管机构对投行业务的监管力度持续增强，对信息披露违法违规保持高压态势，对中介机构完善内部控制和公司治理水平、合法合规经营提出更高要求。公司高度重视建立健全和严格执行投资银行业务内控制度、工作流程和操作规范，切实提升投资银行业务质量；公司将遵循稳健经营理念，全面提升合规风险管理水平，明确中介机构的职责边界，切实履行勤勉尽责义务，全面压实责任，做资本市场的合格看门人和守护者，维护公司良好声誉。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

14. 公司现在股票质押业务的风险大不大？

答：上半年，公司按照“控制增量、调整结构、分散风险、加强风控”的工作思路，一方面，持续优化存量项目结构，加强对存量项目的贷后管理和实地贷后检查，主动排查存量项目风险，积极推进风险项目化解工作，业务风险得到较好释放；同时，适时把握市场机会，按照高准入、严尽调、控规模的管控要求，审慎承做小额新项目。截至上半年末，公司以自有资金作为融出方参与股票质押式回购交易业务的待购回初始交易金额 33.70 亿元，相比报告期初增长 22.06%；总体履约保障比例为 226.30%。具体情况请您关注公司披露的《2021 年半年度报告》中“管理层讨论与分析-三、主营业务分析”的部分。感谢您的关注，祝您投资愉快！

15. 有的券商半年度就分红了，公司怎么不分？

答：公司在致力于成长和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

公司章程》相关规定，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。公司已于 2021 年 5 月 31 日完成 2020 年度现金分红工作，自上市以来公司已累计向股东派发现金股利 24.27 亿元（含税）。感谢您的关注，祝您投资愉快！

16. 七八月份公司盈利增长怎么样啊？

答：证券公司经营业绩受市场行情影响较大，业绩较难预测。公司将根据监管要求及时披露定期报告，广大投资者可查阅定期报告了解公司经营情况。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

17. 其他券商都在各种再融资，东北证券有没有再融资的计划？

答：公司经营稳健，信用良好，可用流动性资源充足，目前没有再融资计划或预案。公司将综合考虑战略发展及各业务条线发展需要、市场环境、融资时机、融资成本、融资效率、监管要求等相关因素，有序择机推进公司股权融资事项。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

18. 券商发布配股公告就跌停，公司对此怎么看？

答：配股是上市公司股权融资的重要手段，有助于夯实上市公司资本实力，提升行业竞争力，增强风险抵御能力，是上市公司结合长远发展做出的重要决策。但是，因为配股的实施可能导致股东即期回报被摊薄，且短期内对公司净资产收益率产生负面影响，所以投资者持消极态度也是可以理解的。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

19. 股价低迷，是不是投资机构不看好公司发展前景？

答：股价波动受到宏观经济环境、市场资金供求、行业整体情况和投资者情绪等多种因素的影响。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

20. 现在证券业竞争越来越激烈，公司体量较小，是否有寻找合并伙伴（包括外资券商）做大做强的打算？

答：公司积极贯彻落实战略规划，发生相关重大事项将第一时间履行信息披露义务，请您随时关注公司的公告。祝您投资愉快！

21. 东北证券控股股东亚泰市值 100 亿，东北证券本身市值 200 亿，公司管理层有没有跟其他的战略投资者接触？

答：影响公司市值的因素有很多，包括公司经营情况、宏观经济环境、市场资金供求、行业整体情况、股票市场走势和投资者情绪等多种因素。公司将继续聚焦战略，坚持以财富管理为核心的全面转型，坚持合规经营、稳健发展，不断提升核心竞争力，提升经营业绩水平，力争为投资者创造更大价值。目前公司暂时没有再融资计划和引入战略投资者的考虑。感谢您的关注，祝您投资愉快！

22. 公司总部在东北地区，在人才引进上，怎么跟一线城市或南方的券商竞争？员工专业性是否能够保证？

答：公司已搭建完成“长春+管理支持、上海+核心及创新业务、北京+核心业务”的三地三中心业务运营架构，并在全国 28 个省、自治区、直辖市的 68 个大中城市设立了 142 家分支机构。作为一家全国性的公司我们始终坚持开放、市场化的人才策略，外部人才引进和内部培养相结合，打造干事创业的平台。公司的发展在人才方面是有充分保障的，也欢迎更多的优秀人才加盟东北证券！感谢您对公司发展的关注，祝您投资愉快！

23. 公司管理层是否关注投资者建议和诉求？

答：公司通过官方网站投资者关系专栏、深交所投资者“互动易”平台、投资者咨询电话、公开电子信箱、投资者关系微信公众平台等多元化的沟通渠道以及举办业绩说明会、参加投资者网上接待日活动等丰富的沟通方式，收集投资者提问、听取投资者的意见和建议，在信息披露范围内作出及时反馈和回复，提升沟通交流的效率，加大投资者对公司的了解。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

24. 公司有什么前景规划吗？有什么发展方向？

答：公司以“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”为长远发展愿景，并确定了“以中小企业投行及财富管理为特色的全能型券商”的公司定位，通过不断强化“以客户为中心”的服务理念和提供全方位、多元化、专业化的金融服务，更好满足客户日益多样化的需求。清晰明确的经营理念与战略定位、科学完善的治理结构与制度体系、稳定充足的资金支持与人才储备、高效多元的决策机制与管理体系、成熟完整的业务架构与网点布局为公司实现上述目标提供了较好的保障。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！