

证券代码：000686

证券简称：东北证券

东北证券股份有限公司

2026年5月19日投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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	投资者网上提问
时间	2026年5月19日（周二）下午 15:00-16:30
地点及形式	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式参与吉林辖区上市公司投资者网上集体接待日活动暨召开 2025 年度和 2026 年一季度业绩说明会
上市公司接待人员姓名	副董事长、总裁何俊岩先生，独立董事卢相君先生，副总裁、财务总监王天文先生，董事会秘书、总裁助理张士松先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 你好，想了解一下东北证券“十五五”期间重点发力的方向是什么？和“十四五”相比有没有比较大的变化？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！公司董事会审批通过的“十五五”规划明确了“十五五”期间公司的方向、目标、举措。“十五五”规划既是“十四五”规划的延续，又是“十四五”规划的升级和迭代。与“十四五”规划相比，公司的使命、愿景没有大的变化，但内容有了新的定义和拓展，公司战略进行了刷新。</p> <p>“十五五”期间，公司将以“金融强国建设的担当者，服务实体经济的深耕者，居民财富增长的守护者”为使命，按照“有规模、有特色、有核心竞争力的一流现代金融服务商”的愿景，巩固深化“三一五三”战略，全面实施“一二三一”工</p>

程，打造地方政府决策智库和企业全生命周期成长伙伴，力争在“十五五”期间实现再造一个东北证券的目标。

具体来看，公司“一二三一”工程首先明确了一个主攻方向，聚焦财富管理转型，全面升级财富管理服务理念、服务方式、服务体系，打造特色化的财富管理生态。在此基础上夯实二大战略支柱，一方面推进数字化及AI应用和推广，以科技变革重塑商业模式与生产力；另一方面深入践行“一个公司”理念的业务协同机制，为客户交付“一个东北证券”的全部价值。与此同时同步推进三项战略任务，既要做优做强三大主航道业务，巩固并增强大财富、大投行、大投资三大业务板块的核心竞争力与市场地位；还要加快三大重点区域业务发展，即深耕细作根据地业务，稳步提高长三角、大湾区、京津冀三大核心经济圈的贡献度，并以香港子公司为依托推动国际化业务顺利起步；更要提升三大能力，包括综合实力、专业服务能力和品牌影响力。最终锚定一个目标，力争在“十五五”期间再造一个东北证券。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

2. 公司正在进行董事会换届，新一届领导层对“十五五”期间的战略规划有何微调？如何确保核心管理层和业务骨干的稳定性，以保障战略的连续执行？

答：尊敬的投资者您好！公司董事会近期审批通过了“十五五”规划。与“十四五”规划相比，公司的使命、愿景没有大的变化，但内容有了新的定义和拓展，公司战略和举措进行了刷新。公司“十五五”规划提出全面实施“一二三一”工程（具体见我本次跟其他投资者的交流回复），核心战略是聚焦财富管理转型，力争在“十五五”期间实现再造一个东北证券的目标。

公司5月15日已经完成董事会、管理层的换届，公司的管理层总体保持稳定，业务经营及核心业务骨干持续保持稳定。公司将在新一届董事会的领导下，坚定推进“十五五”规划的

落实，实现公司的战略蓝图。我们对公司的未来发展充满信心！感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

3. 卢教授您好，东北证券近期刚完成换届，您作为独立董事和审计委员会主任委员，想问问您在 2026 年会有哪些工作重点，谢谢。

答：投资者您好！作为公司第十二届董事会独立董事、审计委员会主任委员，2026 年，我将恪守独立、客观、公正的履职原则，紧扣审计委员会“有效承接监督职权，全面提升监督质效”的总体目标，重点开展以下工作：在职责承接方面，做好监事会监督职权的承接，协助明确监督职责边界、履职标准和工作流程，推动监督机制平稳过渡、有效衔接；在专业提升方面，重点关注自身及委员会在非财务领域的专业能力建设，通过持续学习提升全方位监督效能；在协同监督方面，积极协调委员会与公司内控、合规、风控等部门的沟通协作，推动构建高效信息共享机制，助力形成事前预防、事中管控、事后整改的全链条监督闭环。结合上述工作重点，我将聚焦公司财务信息披露、内外部审计、内部控制、合规风险管控、董事和高管人员履职行为等核心领域，构建事前预防、事中管控、事后整改的全链条监督闭环，切实维护公司整体利益和中小股东的合法权益。祝您投资愉快！

4. 请问新任四位独董的专业背景覆盖哪些领域，后续的履职配合有什么期望？

答：投资者您好！本届新任四位独立董事包括三位知名高校学者和一位法律事务专家，专业背景各具特色、优势互补。其中，江萍女士深耕国际经济贸易与金融创新领域，兼具 ESG 研究背景；田大原先生为资深法律专家，在合规治理与律师实务方面经验丰富；潘士远先生长期从事经济学与民营经济研究；刘柏先生深耕商学与管理学科，兼具财务学术背景与企业治理实践经验。四位新任独立董事均长期深耕法律、经济、管理、

金融及 ESG 等关键领域，理论深厚、实践经验丰富，他们的加入将进一步增强董事会的专业多元性与决策支撑能力。我本人留任并继续担任审计委员会主任委员，将与新任独董密切配合，充分发挥各自专业优势，在财务审计、法律合规、战略研究及 ESG 治理等方面形成履职合力，做好工作衔接，更好提升董事会科学决策水平和审计监督质效，切实维护公司整体利益和中小股东合法权益。

5. 现在行业都在围绕金融“五篇大文章”做布局，咱们公司在这方面有什么进展和成果吗？

答：尊敬的投资者您好！2025 年，公司坚守金融主体功能性定位，结合行业特点和自身发展阶段，制定《东北证券金融“五篇大文章”行动方案》，聚焦科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融和数字金融五大重点领域加大资源投入与服务支持。科技金融方面，公司加大科技领域金融服务资源投入，科技领域股权融资项目完成及储备数量保持稳定、债券发行金额持续提升，完成亚东投资财务顾问项目、有效化解半导体企业华微电子退市风险，另类投资业务覆盖 25 个国家级专精特新小巨人企业和 16 个省级专精特新中小企业，并成功发行东北地区首只证券公司科技创新次级债券；绿色金融方面，公司重点对环保、节能、清洁能源、绿色交通、绿色建筑等领域的项目投融资、项目运营、风险管理提供金融服务，并发布有关节能、绿色环保、新能源上下游产业链相关主题上市公司深度报告或行业深度报告等共计 79 篇；普惠金融方面，公司全面提升社会公众端财富管理与机构端融资服务质效，连续 4 年荣获“新财富最佳投资顾问团队”奖项，成功发行黄河流域乡村振兴债券和中小微企业支持债券，并完成相关领域融资 5 亿元；养老金融方面，公司积极推进交易系统适老化改造，控股子公司东方基金推出养老目标基金，参股公司银华基金围绕养老金融领域广泛参与课题研究、强化宣传推广、深化投教服务；数字金融

方面，公司深化业务与技术的融合共创，在客户服务、业务赋能、运营支持等关键领域取得扎实成效，并获得 2025 智能化软件工程（AI4SE）“银弹”优秀案例、Gtest 软件测试行业“金质评选”2025 年度软件测试技术领航奖等多项荣誉。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

6. 作为公司特色的“根据地战略”，在服务东北全面振兴方面，2026 年有哪些重点落地的项目或计划？特别是在汽车、光电、生物医药等优势产业链上，是否有具体的服务模式创新？

答：尊敬的投资者，您好！“根据地战略”作为公司“十五五”战略内容之一，在服务东北振兴方面，公司将持续重点服务区域内核心上市公司和具有资本市场潜力的非上市公司，聚焦省内核心产业集群、特色产业链与战略性新兴项目；同时在服务模式创新上，公司积极践行“以客户为中心”的理念，以“三大专班”为核心组织积极协同各业务板块，逐步形成对客户的全生命周期的持续服务。感谢您对公司的关注。祝您投资愉快！

7. 股东结构变动一直是市场关注的焦点，第一大股东亚泰集团的股权转让事项进展缓慢。目前该事项是否存在实质障碍？如果长发集团等地方国资力量进一步增持，对公司未来的市场化运营机制会产生何种影响？

答：尊敬的投资者您好！公司第一大股东吉林亚泰（集团）股份有限公司正在就上述股权转让事项与各相关方持续沟通协商，由于股权受让方作为证券公司股东资格尚需进一步沟通，相关事项的推进尚存在不确定性。公司和亚泰集团将根据上述股权转让事项的进展情况，严格按照相关法律法规的规定履行有关的决策审批程序和信息披露义务。本次转让对公司的影响暂时无法预计，目前公司经营正常。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

8. 公司提出打造“东北债王”的目标，力争吉林区域市占率超 40%。请问目前这一目标的完成进度如何？在防范地方债务风险的背景下，公司将如何拓展创新品种债券（如绿色债、科创债）？

答：尊敬的投资者您好！从 2025 年来看，公司债券承销业务紧密围绕服务区域布局深耕、创新品种突破、业务模式升级，多措并举提升市场竞争力。业务布局方面，公司持续加强对吉林区域城投平台和产业类企业开拓力度，实现区域市场影响力和客户粘性稳步提升；业务创新方面，公司强化新型投行功能性定位，紧密围绕国家战略重点领域和金融“五篇大文章”，承销全国首单“乡村振兴公司债券（黄河流域建设）”“光电信息”的主题贴标债券，实现在创新债券领域的业务突破；在防范地方债务风险的背景下，公司将积极通过创新产品如绿色债券、科创债券、ABS 和私募 REITs 等创新业务的不断引入，提升融资服务效率和能力。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

9. 公司去年业绩改善挺明显的，想了解一下主要是哪些业务贡献了增长？另外，今年公司在经营方面有哪些重点安排，能不能给我们简单介绍下？

答：尊敬的投资者您好！2025 年，公司坚守主责主业，聚焦战略引领，部署落实金融“五篇大文章”要求，推进大财富、大投行、大投资三大业务线创新和协同发展，提升资产配置效率，深化金融科技赋能，筑牢合规风控防线，加速业务转型升级，经营业绩实现同比较好提升。2025 年，公司实现营业总收入 50.69 亿元，同比增长 17.78%；实现归属于上市公司股东的净利润 14.51 亿元，同比增长 66.13%，利润构成未发生重大变动。2026 年，公司将落实金融“五篇大文章”精神要求，聚焦“大财富战略”与“根据地战略”，开启“十五五”战略发展新篇章。其中，围绕“大财富战略”，公司将整合资源打造平

台能力，推进财富管理、投资银行、自营投资三大业务线的优化升级；围绕“根据地战略”，公司将聚焦省内核心产业集群、特色产业链与战略性新兴产业，积极履行政府智库职能。同时，公司将强化研究与科技对业务的支撑作用，坚定保障战略性资源投入与协同支持，提升合规管理有效性和全面风险管理水平，强化公司品牌建设和声誉管理，助力公司战略高效落地和稳健发展。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

10. 公司 2025 年净利润同比大增 66.13%，这一高增长主要由哪些业务板块驱动？进入 2026 年第一季度，这种增长势头是否具备可持续性？

答：尊敬的投资者您好！2025 年，公司坚守主责主业，聚焦战略引领，部署落实金融“五篇大文章”要求，推进大财富、大投行、大投资三大业务线创新和协同发展，提升资产配置效率，深化金融科技赋能，筑牢合规风控防线，加速业务转型升级，实现经营业绩同比较好提升，但因证券行业的经营受宏观环境和市场影响较大，公司业绩与行业其他公司一样存在一定波动性。公司将始终坚持聚焦主责主业，坚定不移推进战略规划落地和业务转型升级，持续夯实合规风控体系，不断强化核心竞争实力，全力保障稳健经营和高质量可持续发展。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

11. 2025 年公司总资产突破 1100 亿元，创下新高。管理层如何看待当前的杠杆水平？未来在资产负债表扩张与风险控制之间将如何平衡？

答：尊敬的投资者您好！截至 2025 年末，公司总资产为 1,132.47 亿元，归属于上市公司股东的净资产为 201.25 亿元，资产负债率为 73.44%，杠杆水平接近行业均值，同比变动趋势与行业整体变动方向一致。保持合理的杠杆水平有利于增强公司拓展、服务客户和创收创利能力，公司已建立了完整的负债融资规划框架，并不断完善、优化，以提高负债融资管理的科

学性、及时性和有效性；公司通过定期召开资产配置委员会及资产配置与风控联席会议，提升资金配置效率；公司实施有效的流动性风险识别、评估、计量和控制，定期开展流动性应急演练，有效管控流动性风险。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

12. 公司股价长期处于低估值状态（PB 长期低于行业均值）。除了常规分红，公司是否有回购股份、管理层增持或制定更具体的“质量回报双提升”措施，以提振股价和投资者信心？

答：尊敬的投资者您好！目前，公司暂无回购股份计划。需要提出的是，公司高度重视市值状态，已制定了“质量回报双提升”相关方案并做披露，方案构建了涵盖价值创造、价值传播、价值实现的全流程管理机制。公司致力于通过不断提升核心竞争力，持续增强盈利能力和发展质量，筑牢价值创造核心根基；通过建立健全现代化公司治理机制和体系，保障科学决策、促进提质增效，夯实规范运作能力基础；通过高质量开展投资者关系管理工作，主动了解并响应投资者诉求，畅通价值传播关键渠道；通过实施积极、持续、稳定的分红政策，推动价值实现举措高效落地，切实提升投资者回报水平。未来，公司将密切关注市场对公司价值的评价与反馈，持续构建提升投资价值的长效机制，全面强化各业务条线价值创造能力，综合运用各类工具增强价值传递质效，推动公司实现持续、健康、高质量发展，切实提升投资者的获得感与认同感。具体内容请您参阅相关披露内容。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

13. 作为公司高管，不关心自己公司的股价吗？业绩好但股价烂一点不在乎吗？怎样面对投资者？

答：尊敬的投资者您好！影响公司股价波动的因素有很多，包括宏观经济环境、公司经营情况、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方面。公司将持续聚焦

战略规划，积极践行“以客户为中心”理念，稳健发展，不断提升核心竞争力，持续增强创收创利能力，积极落实提升投资价值长效机制。感谢您的关注，祝您投资愉快！

14. 公司在金融科技和数字化转型（NEIS 蓝图）方面投入较大，并强调探索 AI 大模型应用。目前 AI 技术在实际业务（如投顾、投行、风控）中是否有具体的应用场景落地？投入产出比如何？

答：尊敬的投资者您好！公司“十五五”规划已明确了全面拥抱 AI、加快智能化演进的战略部署，将以 AI 能力及其应用为核心驱动力，推动商业模式和生产力的持续变革。近两年，公司重点深化 AI 中台建设，打造公私结合的大模型服务能力，丰富 AI 在智能投顾、智能合规、智能运营等方面的应用场景，持续布局内外部服务的智能体体系建设。目前，公司在客服、合规、投顾、投研等领域上线多个智能场景，深入推广智能编码、智能运维、智能问数等在公司内的应用，效果不断显现。此外，公司于 2026 年开始跟进调研 Claw 相关技术的进展及风险，目前正推进企业版 Claw 的试用，积极探索 Claw 在合规、投研、投顾等领域的智能助手应用。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！

15. 公司去年分了好几次红，作为老股东感到挺欣慰的，想了解一下公司在制定分红方案时主要考虑哪些因素？25 年度的分红啥时候落实？

答：尊敬的投资者，您好！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，严格按照法律法规及《公司章程》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。经公司 2025 年度股东会审议通过，公司 2025 年度利润分配方案为：以公司总股本

	<p>2,340,452,915 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税），合计派发现金股利 351,067,937.25 元；综合公司 2025 年度利润分配方案与 2025 年度中期利润分配方案，公司全年合计派发现金股利 585,113,228.75 元，占当年归属于母公司股东净利润比例为 40.31%。公司股东会已于 5 月 15 日审议通过 2025 年度利润分配方案，将尽快组织实施，请您关注公司分红实施公告发布情况。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！</p> <p>16. 看到公司在香港设立了子公司，这块目前是什么进展？未来会给东北证券带来新的业务机会吗？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！公司香港子公司东证国际金融控股有限公司已于 2026 年 4 月在香港完成注册。香港子公司的设立是公司推进国际化战略的重要举措，未来公司大财富、大投行、大投资三大业务线将进一步拓宽跨境服务渠道，有效联动境内外资源，为构建一体化综合金融服务体系注入动能。后续，公司将按照监管要求积极推进东证国际的设立运营，进一步优化业务布局，全面提升跨境金融服务专业水平。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026 年 5 月 19 日</p>