

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 8 月 27 日投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他 ☐ 分析师会议 ☒ 业绩说明会 ☐ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2026 年半年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 8 月 27 日（周四）下午 15:00-16:00
地点及形式	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	副董事长、总裁何俊岩先生，独立董事潘士远先生，副总裁、财务总监王天文先生，董事会秘书张士松先生。
投资者关系活动主要内容介绍	1. 请问财务总监，公司上半年净利润增长主要靠哪些业务拉动？下半年能持续吗？ 答:尊敬的投资者您好！2026 年上半年，公司坚守“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”核心使命，严格贯彻落实金融“五篇大文章”部署要求，聚力推进“大财富战略”与“根据地战略”落地实施，加大重点领域资源配置力度，强化业务协同和联动赋能，全面推动各项业务转型升级，财富管理、投资银行、投资与销售交易、资产管理等核心业务收入同比实现增长。未来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！

	2. 公司十五五规划提出“再造一个东北证券”的目标，请问何俊岩总裁，计划如何实现，十五五的核心战略是什么？ 答：公司为实现“十五五”规划制定了“一二三一”工程，“十五五”规划的核心是一个主攻方向，即聚焦财富管理转型，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，一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；二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；三要提升三大能力，包括综合实力、专业服务能力和品牌影响力。 公司“十五五”锚定一个目标，力争在“十五五”期间再造一个东北证券。再造一个东北证券的核心是实现公司财富客户资产规模倍增。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 3. 东北证券半年报业每股盈利增加了，为什么净资反而减少了？东北证券在券商股中业绩属于上游，而股价确长期低迷，在下游徘徊是什么原因？是不是公司对自身股价和市值不够重视造成的结果。希望你们能重视自身市场的形象，也对全体股东负起责任！ 答：尊敬的投资者您好！ 1. 公司 2026 年 6 月末净资本较年初净资本减少主要原因为公司发行的次级债券到期日临近使得附属净资本减少所致。 2. 公司股价受宏观经济环境、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重因素影响。今年以来，证券板块整体表现承压，公司股价表现与行业走势
--	--

	趋于一致，未出现与行业明显背离的异常波动情形。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，确保市值管理工作依法合规、科学有序推进，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。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 4. 请问，作为独立董事，日常如何履职？ 答：投资者您好，感谢您的提问。作为东北证券的独立董事，很高兴借此机会介绍我们的履职情况。独立董事的核心职责是代表全体股东尤其是中小股东，在董事会中发挥参与决策、监督制衡、专业咨询的作用。从履职方式看，一是通过亲自出席董事会会议，参与讨论公司重大事项，独立客观发表意见、作出表决，保障董事会决策的科学性；二是根据各自专业背景在董事会下设的审计委员会、提名与薪酬委员会、风险控制委员会等担任委员，对提交董事会审议的重大事项进行事前审核把关，为董事会科学决策提供有效支持；三是对关联交易等可能影响中小股东利益的事项，通过独立董事专门会议进行独立审议，积极维护公司利益和中小股东权益；四是通过与年审会计师交流、参加现场调研和业绩说明会、关注媒体报道及投资者诉求等多种方式，及时了解公司经营发展情况，关注利益相关方对公司的评价。 今年8月，公司组织全体独立董事开展了现场调研活动，
--	---

	实地走访了公司总部和分支机构，与经营层、内控部门、财富业务管理部门、营业网点等深入沟通，全面了解公司战略规划、经营发展情况，并结合自身专业背景为公司更好发展建言献策。 我们深切感受到，公司为独立董事履职提供了充分的保障和信任支持，这也让我们能够更加独立、客观、专业地开展工作。未来，我们将继续恪守独立客观原则，诚信勤勉履职，为公司的规范运作和高质量发展贡献力量。祝您投资愉快！ 5. 您好，财富管理业务收入和客群规模都高增，交易量也大涨，在经纪业务竞争越来越激烈的情况下，是哪些新打法起了作用？ 答：尊敬的投资者您好！2026 年上半年，公司坚持“以客户为中心”的发展理念，夯实专业服务能力，坚持价值导向经营，围绕富裕、私募、企业家三大核心客群，统筹内部优势资源，打造“X+财富”差异化竞争优势，纵深推进财富管理转型各项举措有效落地。公司做了较多的提升、创新和探索，在渠道拓展方面，着力构建新媒体全域拓客矩阵，推行体系化、规范化、常态化新媒体拓客模式；在客户运营方面，依托 AI 模型赋能和敏捷高效的服务体系，基于客户画像进行精准需求识别，实现不同客群的最优服务策略匹配，深化贯穿客户全生命周期的运营能力；在终端服务方面，持续推进“融 e 通”APP 特色功能建设和服务体系升级，迭代优化“特色投资工具”“交易体验和账户盈亏分析”等功能，深化“智能内容触达与推荐”“全路径主动服务”等场景应用，夯实线上综合服务载体支撑；在投资顾问业务方面，公司对标杆产品“天天向上”持续夯实产品专业深度与市场敏锐度，客户盈利体验显著提升，对“财富管家”运营服务及“天天智投”产品内容进行优化升级，持续丰富公司投资顾问服务生态体系；在 PB 业务方面，公司致力于为私募管理人及其发行的产品提供涵盖交易服务、资券服务、研究服务、基础服务等在内的一站式金融服务；在金融产品业
--	---

	务方面，公司围绕客户需求构建多层次、广覆盖的产品矩阵，布局类固收产品投资、ETF 配置工具、量化私募产品、单一定制资管 FOF 等多品类金融产品，不断扩大公司“东北星选”“公募券结基金”“东证名片”等特色财富管理品牌的市场影响力。上半年，公司实现客户规模及交易量、投顾产品签约规模、金融产品保有规模、两融业务规模、期货代理交易额等多项关键经营指标稳步增长，财富管理业务优势领域不断扩大、综合竞争实力持续提升。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 6. 看到公司投行业务发展喜人，收入同比增长超七成，请管理层介绍下上半年投行业务的发展战略和亮点。 答：尊敬的投资者您好！2026 年上半年，公司股权承销业务深度聚焦上市公司及中小创新企业的发展需求，重点打造“上市公司深度链接+中小企业全周期赋能”的双轮驱动业务模式。一方面，公司积极推进上市公司投行服务模式转型升级，围绕特定行业上市公司加快研究定制综合服务方案，增强企业客户粘性；另一方面，公司持续巩固北交所业务优势，专注做好中小创新企业投融资服务，与研究咨询、财富管理等多业务条线高效协同联动，系统归集各类投融资需求，高效推动潜在业务落地转化。上半年，公司新增完成 2 个深交所再融资项目；截至上半年末，公司在审北交所首发项目 2 个，累计完成北交所首发项目 10 个、再融资项目 1 个，北交所首发项目数量行业排名并列第 10 位。 2026 年上半年，公司债券承销立足新型投行定位，通过区域深耕、全链条服务与创新品种布局，推动主承销项目数量与规模快速增长，综合服务能力与市场影响力稳步提升。业务布局方面，采取以点带面的区域拓局模式，在吉林、湖北、山东、福建、重庆等重点区域深耕细作，业务落地成效显著，区域覆盖能力持续增强；业务模式方面，立足新型投行职能定位，拉长业务价值服务链条，发挥专业定价和方案设计能力，满足客
--	--

	户个性化融资需求，助力实体企业产业转型升级。同时，公司主动融入国家战略，积极落实金融“五篇大文章”部署要求，聚焦科技创新、绿色发展等重点领域，加大创新品种布局力度，上半年完成2只绿色公司债、3只科创公司债主承销发行工作。上半年，公司完成债券主承销项目15只，承销金额合计28.76亿元，同比增长164.31%。 公司股转业务锚定创新型中小企业全生命周期发展融资需求，一方面拓宽客户开发渠道，扩大市场覆盖范围，加强对中小科创企业的挖掘、储备与长期培育；另一方面完善跨业务条线协同机制，打通业务信息流转壁垒、优化业务办理流程，全面提升客户需求响应与综合服务效率，推动潜在业务机会高效落地转化。上半年，公司完成2个推荐挂牌项目，新增在审新三板挂牌项目2个，完成2个新三板挂牌公司股票发行项目；截至上半年末，公司督导新三板挂牌公司155家，行业排名第10位；累计完成新三板挂牌公司371家，行业排名第11位。 感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 7. 请问管理层怎么看待现在的估值，后续会做哪些工作，让二级市场能更好看到公司真实价值？ 答：尊敬的投资者您好！公司股价受宏观经济环境、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重因素影响。今年以来，证券板块整体表现承压，公司股价表现与行业走势趋于一致，未出现与行业明显背离的异常波动情形。 公司高度重视市值管理能力建设，系统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。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 8. 上半年科创领域政策非常火热，公司在服务科创企业这块具体做了哪些事？ 答：尊敬的投资者您好！公司积极响应国家创新驱动发展战略，秉持“金融服务实体经济”宗旨，聚焦战略性新兴产业与“专精特新”科创企业，持续完善全周期、专业化科创金融服务体系，畅通科技、产业、金融良性循环。上半年，公司帮助 7 家科创企业完成股权及债券融资约 18 亿元，有效拓宽科创企业直接融资渠道；累计为 63 家新三板企业提供做市报价服务，强化科创企业价值发现与流动性支持；全资子公司东证融达聚焦硬科技赛道开展股权投资，以长期耐心资本陪伴科创企业成长；控股子公司东方基金和参股公司银华基金通过主动权益、ETF 及其他产品覆盖人工智能、数字经济、高端制造、新能源、新材料等重点领域，其中，东方基金科技主题类基金规模同比增长 185.88%，有效撬动社会资本向科创领域涌流，放大金融赋能科创产业的聚合效应。未来，公司将进一步深化“投行+投资+研究”三位一体协同，全方位强化科创企业综合赋能能力，着力培育新质生产力，服务科创产业转型升级。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 9. 近几年金融机构都很重视数字化转型，也在不断加大投入，很多券商也在积极打造 AI 标签。请问公司如何看待数字化和人工智能应用？目前投入情况？有什么成果落地？效果如何？ 答：尊敬的投资者您好！公司“十四五”规划期间就将数字化转型作为公司的战略，并持续加大投入。公司“十五五”规划更是明确了全面拥抱 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，推动服务模式和生产力的持
--	--

	续变革。目前，公司在客服、投顾、投研、合规等领域已上线多个智能场景，并持续深入推广智能编码、智能运维、智能问数等在公司内的应用。2026 年下半年，公司将深化 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、智能投行、智能运营、智能合规等方面的应用场景，持续布局内外部服务的智能体体系建设。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 10. 请问东北证券设立香港子公司的目的，主要开展哪些业务？ 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（以下简称“东证国际”）已于 2026 年 4 月在香港完成注册登记。香港子公司的设立将有助于公司更好地把握内地市场和香港市场融合带来的业务机遇，满足客户国际化投融资需求，提升公司境内外资产配置能力，稳步推进公司国际化战略布局，为公司长期高质量发展拓宽增长空间。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！ 11. 请问独立董事，您对东北证券当前的分红政策和股东回报水平怎么看？未来您将在推动公司提升股东回报、让中小股东实实在在分享公司成果方面发挥哪些作用？ 答：投资者您好！东北证券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，自 2008 年以来累计派发现金股利总额 39.96 亿元，最近三年累计现金分红金额占年均归母净利润比例达 110.24%，2025 年度向全体股东合计派发现金股利总额 5.85 亿元，为历史最高金额，占公司当年归母净利润比例达 40.31%，持续保持利润分配政策的积极、持续、稳定。 利润分配事关全体股东切身利益，是上市公司规范治理、维护投资者权益的关键环节，也是独立董事履职监督、审慎把
--	--

	关的核心重点工作之一。制度层面，东北证券在《公司章程》中对利润分配政策的形式、时间、条件、程序等作出明确规定，并结合公司发展情况、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，每三年制定明确、清晰的股东回报规划；程序层面，东北证券利润分配方案须经董事会审议通过后提交股东会由全体股东进行表决，公司在股东会表决环节对中小投资者表决情况进行单独计票，广泛倾听、充分吸纳中小投资者的意见与建议，从制度和程序上保障分红决策科学、规范、透明。在公司制定和实施利润分配方案过程中，我们全体独立董事也始终坚持从兼顾公司全局利益和中小股东权益出发，审慎评估论证分红政策的科学性与合理性，严格监督分红方案审议过程和实施过程的规范性，以实际行动持续督促公司始终把中小股东利益保护放在突出重要位置，切实保障和提升了中小股东的参与感和获得感。 未来，我将聚焦公司利润分配政策的制定与执行，持续发挥独立董事监督履职效能，助力公司在稳健经营与积极回报之间保持平衡，切实增强投资者的获得感。感谢您的关注，祝您投资愉快！
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	2026 年 8 月 27 日