

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 4 月 28 日投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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
-----------	---

	精品化交易服务，在客户端上线新版特色交易工具条件单，推出会员特色权益及独家内参资讯等服务，在员工端实施“与客户建联-捕捉分析客户需求-为客户出具解决方案-有温度、差异化的持续陪伴客户”的客群服务“四步法”，打通线上线下客群经营服务体系，有效提升客户服务覆盖度和满意度。2024 年，公司经纪业务客户总规模同比增长 12.03%，AB 股基交易量同比增长 36.24%，公司经纪业务基础进一步夯实、特色进一步体现。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 2. 在市场竞争激烈的情况下，公司有什么独特的竞争策略来提升股权承销业务的市场份额？ 答:尊敬的投资者您好！公司股权承销业务以服务实体经济为宗旨，持续聚焦上市公司及中小创新企业的发展战略，坚持精品化投行定位，并根据市场的变化不断优化策略。在新的政策和市场形势下，同时结合公司自身的优势，重点明确两大方向：一是落实发展北交所业务战略。公司重点服务专精特新等中小创新企业，并持续保持在北交所行业前 10 位的优势。二是服务上市公司高质量发展战略。通过整合公司的投行、研究、投资、财富管理等资源，为上市公司提供市值管理、并购、再融资等全方位全链条的服务。目前公司股权承销业务正在坚定落实业务战略。感谢您对公司的关注！ 3. 公司本期盈利水平如何？ 答:尊敬的投资者您好！2024 年度，公司立足主责主业、聚焦高质量发展、加强战略引领、把握市场机遇，持续深化财富管理转型，强化投研能力建设，巩固优势业务创收能力，有效应对市场波动及风险挑战，保持安全、稳健、高质量发展，实现经营业绩同比较好提升。2024 年，公司实现营业收入 65.05 亿元，较上年同期增长 0.46%；实现归属于上市公司股东的净利润 8.74 亿元，较上年同期增长 30.70%。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！
--	---

	4. 报告期内净利润同比增长 30.70%，主要是哪些业务板块的增长推动了净利润的提升？这种增长趋势在 2025 年是否可持续？ 答：尊敬的投资者您好！2024 年，公司坚持把握金融工作的政治性、人民性，立足主责主业、聚焦高质量发展、加强战略引领、把握市场机遇，持续深化财富管理转型，强化投研能力建设，巩固优势业务创收能力，打造差异化竞争优势，有效应对市场波动及风险挑战，保持安全、稳健、高质量发展。2024 年，公司实现营业收入 65.05 亿元，较上年同期增长 0.46%；实现归属于上市公司股东的净利润 8.74 亿元，较上年同期增长 30.70%，主要是公司投资与销售交易业务、财富管理业务和资产管理业务收入同比增长所致。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。公司将不忘初心，始终坚持聚焦主责主业，继续扎实推进战略落地和业务转型，加强风险管控，努力提升核心竞争能力，力争保持稳健和高质量发展。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 5. 公司年度分红是每 10 股分 0.7 元，请问这个包括之前中期分的 0.5 元吗？预计什么时候能到账？ 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《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。公司第十一届董事会第五次会议审议通过了 2024 年度利润分配预案，以公司截至 2024 年 12 月 31 日股份总数 2,340,452,915 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 0.70 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。本次年度分红不包括中期分红，公司 2024 年度中期分红已于 2025 年 1 月 24 日实施完成。后续，在公司股东大会审议通过 2024 年度利润分配
--	---

	方案后，公司将尽快组织实施，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！ 6. 请问独立董事如何评价东北证券这家公司？ 答:投资者您好!东北证券作为较早上市的综合类证券公司,经过 37 年的发展和沉淀,形成了独具特色的企业精神和文化理念,构建了规范、科学、有效的法人治理结构和组织架构;自 2023 年 5 月担任公司独立董事以来,我通过参加董事会、股东大会、实地调研、与年审会计师等第三方机构沟通等方式,全面深入了解公司经营情况、财务状况及内部控制情况等。2024 年,东北证券有效应对市场波动及风险挑战,保持安全、稳健、高质量发展,实现经营业绩同比较好提升,同时持续保持规范运作,稳健经营,重视合规风险管控,坚持长期主义,注重可持续发展;特别是,公司能够始终把中小投资者利益放在突出位置,积极响应中小投资者诉求,实行“长期、稳定、可持续”的股东回报机制。2024 年以来,公司组织实施了 2023 年度分红,首次落实了 2024 年度中期分红,并经董事会审议通过了 2024 年度利润分配预案,以科学有效的利润分配政策,切实提升投资者回报水平。公司董事会、监事会、经理层履职勤勉,决策科学、高效,是具有一定业务规模和品牌优势的综合类、高质量上市证券公司。作为东北证券独立董事,本人深感责任重大,我将严格按照法律法规的要求,本着勤勉审慎、独立客观的原则履行独立董事及审计委员会主任委员的职责,充分发挥会计相关专业优势,依法促进公司持续规范运作,支持提升公司治理水平。感谢您的关注,祝您投资愉快! 7. 公司去年和今年一季度业绩都不错,今年能否延续增长势头? 答:尊敬的投资者您好!公司坚持聚焦主责主业,推动大投资、大财富、大投行三大业务条线转型升级,提高资产配置效率,深化财富管理转型,优化投行服务模式,推进数字赋能建设,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，继续扎实推进战略落地和业务转型，加强风险管控，努力提升核心竞争能力，力争保持稳健和高质量发展。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 8. 公司之后的盈利有什么增长点？ 答：尊敬的投资者您好！2024 年，公司加权平均净资产收益率 4.65%，较上年提升 0.99 个百分点。未来公司将持续优化资产配置，在加快传统业务转型、大力发展轻资产业务的同时，充分利用丰富的融资工具，努力发展资本中介业务，持续提升公司 ROE 水平。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 9. 自营业务作为贵公司特色业务，请简单说下业务开展情况以及资产配置思路。 答：尊敬的投资者您好！公司自营业务总体采取谨慎稳健的投资策略，权益自营业务以绝对收益为目标，致力于构建多元化的盈利模式，通过审慎研判市场，积极寻求结构性投资机会；同时推进衍生品业务发展，加快策略创新研究，努力提升投资收益率。固定收益业务在严控风险的前提下捕捉高确定性投资标的，紧跟市场波动，适时调整投资策略，合理应对市场变化，丰富可转债、可交换债、公募 REITs 等“固收+”资产品种布局。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 10. 请问何总如何看待券商纷纷合并的趋势？贵公司是否有并购可能？ 答：尊敬的投资者您好！当前，证券行业格局在发生重大转变，行业加速分化与整合。在此过程中，公司密切关注落实监管精神，充分考虑资源整合和赋能转型效用，通过优势互补和战略延伸，在服务公司长远发展、战略落地等方面，寻求高质量的合作和实现路径，提升公司实力和市场竞争力。并购属于重大事项，如有相关情况发生，公司将第一时间予以公告，请广大投资者及
--	---

	时关注。祝您投资愉快！ 11. 公司“三一五三”战略的具体内容和实施步骤是什么。 答:尊敬的投资者您好！公司按照“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，重点实施了公司“十四五”规划，即“三一五三”战略，主要内容为：加强三个聚焦，即聚焦客户结构调整、区域资源布局、业务板块优化；推进一个转型，即建设 NEIS 系统，构建数字化管理体系，加快推动公司数字化转型；提升五大能力，即持续提升组织适应能力、战略管理能力、平台支撑能力、内控体系能力、资产负债管理能力；强化三项保障措施，即加快资本补充，优化队伍和机制，加大项目资金投入，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。在实施“十四五战略”期间，公司优先推进三个聚焦和一个转型，将业务转型和数字化建设做为公司转型发展的重中之重，在客户增长、业务结构优化和数字化转型等方面取得了显著成效；同时提升五大能力和强化三项保障措施也在持续推进，不断提升公司的综合能力。感谢您的关注，祝您投资愉快！ 12. 你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？ 答:尊敬的投资者您好！根据中国证券业协会统计，2024 年度全行业 150 家证券公司实现净利润 1,672.57 亿元，同比增长 21.35%。2024 年度，我公司实现归属于上市公司股东的净利润 8.74 亿元，同比增长 30.70%。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 13. 卢教授，请问独立董事在东北证券的董事会中是否有足够的话语权和影响力推动对中小股东有利的决策？ 答:投资者您好！东北证券高度重视公司治理工作，构建了以股东大会为核心，董事会、监事会、经理层相互分离、相互制
--	---

	衡、相互配合的成熟有效的公司治理结构和运作机制。公司制定了董事会各专门委员会、独立董事专门会议工作规则以及《公司独立董事管理制度》并严格执行，确保独立董事能够充分了解公司情况，有效参与董事会决策，切实履行监督职责，维护中小股东合法权益。同时，公司五位独立董事具有多元化的专业背景和丰富的工作经历，能够为公司发展提供咨询和建议，助力公司稳健、健康发展。感谢您的关注，祝您投资愉快！ 14. 近期 AI 概念非常火热，请问东北证券目前有相关应用吗？未来是否会增加科技研发投入？ 答：尊敬的投资者您好！目前，公司已本地化部署了 DeepSeek，并在合规咨询、投顾服务等场景进行了应用，同时也在陆续推进智能投顾、智能检索与知识问答、代码开发与测试用例生成、智能运维等场景的应用，后续公司也将继续探索在行业与市场研究、投资决策、风险管理等方面的应用。DeepSeek 等大模型将促进业务模式加速演进，服务形态、服务智能化程度都将随之变革，以人工分析为主的投研转向数据驱动的智能化模式，投资领域基于大模型的智能策略将应用更为广泛。大模型也将促进数字化转型加速，数智中台等包含 AI 大模型的基础设施成为刚需，数字化赋能场景也将更加丰富智能，未来将促进企业 IT 架构深度变革。公司将 AI 大模型能力建设融入数字化转型进程，结合数智中台中已沉淀的数据资产，全面推进数字化转型向智能化阶段演进。目前已建立 AI 研发、大数据研发和数字化赋能开发团队，持续补充中高端人才，推进智能化场景落地，促进智能员工、智能展业的体系建设。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 15. 行业以后的发展前景怎样？ 答：尊敬的投资者您好！随着金融体制改革的深化和资本市场功能的不断健全，全面注册制的实施、中央金融工作会议精神、新“国九条”及资本市场系列政策文件发布，为证券公司转型发
--	---

	展指明了方向，同时也对证券公司的执业能力和综合服务能力提出更高要求，证券行业正进入一个差异化、特色化发展的新阶段，发展机遇和挑战并存。公司也将在稳健发展的基础上，积极布局，把握机遇，推动各项业务转型发展，打造差异化优势，塑造核心竞争力。感谢您的关注，祝您投资愉快！ 16. 公司对资本市场和证券行业的发展趋势怎么看？ 答:尊敬的投资者您好！2025 年以来，资本市场改革政策密集出台，推动中长期资金入市、促进资本市场指数化投资高质量发展、关于资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见等相继推出，体现了中央对资本市场的重视。在资本市场重要性持续提升的背景下，行业发展面临良好机遇，资本市场既是引导资源配置、推动经济创新转型的重要手段，也是提升居民财产性收入、提振内需的重要渠道，因此资本市场战略地位的提升和功能的完善将为证券公司发展带来新的机遇。与此同时，也对证券行业高质量发展提出了更高要求，一是引导行业加强功能性建设，回归业务本源；二是提高行业专业能力要求，提升行业竞争力；三是引导证券公司差异化发展。公司将密切关注监管政策导向，聚焦主责主业，扎实推进战略落地和业务转型，努力提升核心竞争能力，力争保持稳健、特色化和高质量发展。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 17. 在股权承销业务中，特别是在北交所业务方面，有哪些具体的项目储备和拓展计划？ 答:尊敬的投资者您好！公司股权承销业务以服务实体经济为宗旨，持续聚焦上市公司及中小创新企业的发展战略，致力于为企业客户提供全方位服务，加强优质项目储备、提升执业质量。业务布局方面，围绕“TMT、化工新材料、先进制造业、新能源”等重点行业链条，细化行业开发策略、沉淀行业经验优势，着重强化京津冀、长三角、珠三角、吉林及周边等区域的渠道建设和市场开拓，持续打造“行业+区域”的矩阵式布局；产品服务方
--	---

	面，强化客户全生命周期、全产品类型的价值增值服务能力，建设“投行+”业务生态环境，持续打造企业价值成长服务体系，实现客户资源集聚和品牌知名度提升；质量控制方面，完善制度建设、执业标准和工作模板，加强项目精细化、系统化管理，全面提升价值发现和保荐承销能力。截至 2024 年末，公司在审北交所首发项目 4 个，已立项北交所保荐项目 10 个，累计完成北交所首发项目 8 个，行业排名第 10 位。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 18. 2024 年公司财富管理业务成绩不错，有哪些新举措或者新方向来提升对业绩的贡献？ 答：近几年来，公司将财富管理转型作为公司的核心战略。为推动战略落地，公司整合资源，定义财富管理的核心客户，成立“研投顾专班”“私募专班”和“企业家专班”三个专班，建立并不断优化迭代服务体系。开发并在员工端实施“与客户建联-捕捉分析客户需求-为客户出具解决方案-有温度、差异化的持续陪伴客户”的客群服务“四步法”，通过科技赋能不断迭代“融e通”理财 APP 为客户提供线上一站式、精品化交易服务，在客户端上线新版特色交易工具条件单，推出会员特色权益及独家内参资讯等服务，有效提升客户服务覆盖度和满意度。相信公司在财富管理转型的道路上会越走越好，客户的获得感会越来越多。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 19. 请问公司如何看待债券市场的发展趋势？未来在债券承销业务上有哪些重点布局？ 答：尊敬的投资者您好！债券市场的健康发展对保持国内经济稳定和健康发展发挥着重要作用。未来公司在债券承销业务上将持续推动落实区域战略，聚焦城投企业和产业类企业，深入分析客户战略定位和业务属性，为客户提供企业转型和投融资解决方案。业务模式方面，公司将积极把握城投转型发展窗口和跨境业务结构性机遇，不断拓展债券分销、转售等细分业务领域，实
--	---

	现多元化创收。同时，公司将积极响应国家政策号召，着力拓展科创债券发行，为企业发展科技创新业务提供资金支持。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 20. 在投资与销售交易业务方面，权益自营业务和固定收益业务都取得了一定成绩，2025 年这两块业务的投资策略会有怎样的调整？ 答:尊敬的投资者您好！面对市场的快速变化，公司持续对自营投资业务进行优化变革，以实现自身能力的不断进化。2025 年将重点开展以下工作：一是以大类资产配置的理念，面向全市场、多资产对股、债自营业务进行整合，形成大自营的业务格局；二是坚持绝对收益理念，降低自营业务波动对公司业绩的影响；三是形成更加精细化的投资策略。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 21. 东北地区的营业总收入和营业利润增长明显，东北地区业务增长的主要驱动力是什么？公司未来对东北地区的业务发展有何规划？ 答:尊敬的投资者您好！公司搭建并持续优化“三地三中心”布局，以长春、北京、上海三地为中心，并在全国 28 个省、自治区、直辖市的 66 个大中城市设立了 135 家分支机构，构建了覆盖中国主要经济发达地区的营销网络体系，为公司业务联动协同建设提供了较强平台基础。公司东北地区业务增长的主要驱动力来自于财富管理业务，未来公司将坚持把握金融工作的政治性、人民性，立足主责主业、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，力争保持东北地区财富管理业务稳健和高质量发展。感谢您对公司的关注，祝您投资愉快！ 22. 独董每年会有固定的时间在公司工作吗？ 答:投资者您好！根据《上市公司独立董事管理办法》，独立董事每年在上市公司工作的时间应当不少于 15 个工作日。2024 年，公司的各位独立董事均能满足上述要求，现场履职方
--	--

	式包括出席股东会、董事会及专门委员会会议,听取管理层汇报,开展现场考察或调研,与内外部审计机构沟通等,工作时间视工作具体开展情况而定,是相对灵活而不是固定的。感谢您的关注,祝您投资愉快!
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 4 月 28 日