

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 6 月 18 日投资者关系活动记录表

编号：2025-005

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他 （中信建投证券 2025 年中期资本市场投资峰会）
参与单位名称及人员姓名	中信建投证券股份有限公司吴马涵旭先生，南方基金管理股份有限公司蒋昭鹏先生，国信证券股份有限公司章耀先生。
时间	2025 年 6 月 18 日 10:00-11:00
地点	上海国际会议中心东方滨江大酒店 5H 会议室
方式	现场会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书董曼女士，投资者关系管理工作人员。
投资者关系活动主要内容介绍	1. 公司自营业务的整体定位是什么？ 答：自营业务是公司四大业务板块中的核心业务之一，近年来对公司营收和利润贡献持续增加，对公司业务结构完善、市场竞争力和资本回报水平提升具有重要作用。 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。固定收益业务以投资业务和资本中介业务为双轮驱动，在严控风险的前提下捕提高确定性投资标的，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。 2025 年，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，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，以贡献持续且稳定的利润为目标，降低自营业务波动对公司业绩的影响；三是加强投研体系建设，形成更加精细化的投资策略。 2. 公司自营非方向性投资业务开展情况怎么样？ 近年来，面对证券市场持续波动趋势，公司加大非方向性投资领域开拓力度，提高非方向性投资业务规模，完善资产配置策略、提升多资产策略交易能力，重点推进量化衍生品业务发展，有效降低公司投资收益波动、提升业绩风险抵御能力。 3. 请介绍一下公司未来重点业务发展方向？ 答：公司秉承“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，加强战略聚焦，打造细分领域优势，持续提升核心竞争力。 一方面，公司坚定地聚焦整合三大主航道业务，一是聚焦资产配置效率提升，进行投资业务体系整合。公司持续发挥专业优势，进行内部资源的布局、分配及整合，构建多元市场、多资产配置能力，打造稳健、绩优组织和高效、协同模式，提升公司大资产配置能力和收益水平。二是聚焦财富管理转型，创新打造三大专班，推动业务深度融合。公司围绕“中小创新企业投行及财富管理”的定位，探索建立以客户为中心的组织体系，针对个人客户、企业客户和机构客户分别组建了跨业务条线的敏捷团队，成立了研投顾专班、企业家专班、私募专班，集中公司资源为各
--	--

	类客户提供全方位综合服务。三是聚焦交易型投行构建，提升企业客户价值与公司价值。公司以中小创新企业需求为核心开展各项投行业务，打造全业务链、全生命周期、全方位的服务模式；围绕上市公司高质量发展需求，在市值管理、并购重组等方面建立差异化优势，实现跨越式发展。 另一方面，公司大力推进数字化转型，以科技赋能公司高质量发展，持续加大金融科技和人工智能投入，打造东北证券数字化蓝图，推动公司 IT 架构深度变革，为公司经营能力提升和业务发展提供强大助力。 4. 公司如何基于 AI 技术应用对业务进行赋能？ 答：公司以十四五战略规划为蓝本，秉持“赋能、共创、引领”的科技定位，纵深推进数字化转型战略落地，以科技赋能主营业务条线和运营管理职能部门，加强公共平台化能力体系和 IT 管理能力体系建设，持续建设机构 CRM 系统、投行数字化工厂、金创投资管理系统、量化研究与交易平台、资管投研一体化平台等关键业务平台，持续赋能业务模式的升级转型，提升客户服务体验，并不断强化信息系统、人工智能等在各项业务发展过程中的技术支持作用。 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。 5. 公司今年在市值管理方面有哪些规划？ 答：公司高度重视市值管理工作，研究制定并公开披露了《“质量回报双提升”行动方案》，建立了涵盖价值创造、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，持续增强创收创利能力；通过持续建立健全现代化公司治理机制和体系，保证规范运作，提质增效；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；通过实施积极、持续、稳定的分红政策，提升投资者回报。未来，公司将积极响应监管号召，密切关注市场对公司价值的评价，建立提升投资价值长效机制，全面提升各业务条线价值创造能力，综合运用各类工具提升对长期投资的吸引力，更好提升投资者回报水平。 6. 公司降本增效工作开展的情况。 答：公司对降本增效的本质认识是提高生产力，从而提升竞争力。近两年，公司设计启动了以降本增效为目标的持久的生产力改进方案，核心是建立系统、长效的降本增效管理体系，把降本增效建设成为公司的能力，并不断优化升级，使其成为全员一致、协调的行动。 在降本方面，公司强化全面预算管理，严格设定各年度公司和各单位基础成本，并要求每年都有明确下降目标；重构成本结构，对各项运营成本进行全面检视，落实精细化管理；减少无谓、低效的资源消耗，进而提升公司资源使用效率。 在增效方面，公司坚持把有限的资源投入到公司战略方向、优先事项上，更加聚焦并饱和攻击，强化公司能力、员工能力和效率提升，不断形成自身的竞争优势。 目前，公司降本增效工作推进顺利，在成本管控、资源聚焦方面取得显著成果，为客户体验提升、业务发展赋能、战略规划落地提供了有效助力。未来，公司将持续做好降本增效工作，持续提升公司生产力和竞争力，争取为投资者创造更好回报。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 6 月 18 日