

证券代码：000686

证券简称：东北证券

东北证券股份有限公司
2023年3月1日投资者关系活动记录表

编号：2023-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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	天风证券非银分析师胡江先生。
时间	2023年3月1日（星期三）15:00-16:30
地点及形式	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书董曼女士，证券事务代表刘洋女士，运营管理部总经理苏健先生，证券部投资者关系工作人员。
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">1. 请介绍公司投资业务发展情况。</p> <p>答：公司权益自营业务致力于打造多元化盈利模式，以绝对收益为目标，持续提升非方向性投资占比，分散投资风险，提升业绩稳定性，2022年公司权益自营投资收益率优于市场主要指数；固定收益自营业务灵活转换投资策略，积极调整持仓结构，投资收益保持稳定；衍生品业务积极开展业务准备与团队建设；量化交易业务已为公司贡献收益。</p> <p style="text-align: center;">2. 请介绍公司财富管理业务开展情况。</p> <p>答：公司经纪业务围绕“管理聚焦、业务聚焦、获客聚焦、服务聚焦”，实施“财富管理+机构经纪”双轮驱动战略，注重专业能力及客户体验提升，致力于打造平台化财富管理服务体系，助力财富管理转型战略落地。2022年，公司财富管理业务转型有序推进，金融产品保有量稳步提升，产品创设能力持续加强；充分发挥互联网平台</p>

的流量牵引和低成本运营效用，客户拓展逐步由线下向线上转移，形成客户分层管理、线上线下互补的良性机制，全面提升客户综合服务能力；同时，公司着力培育专业化的优秀投顾团队，持续纵深提升投研能力和客户服务能力，更好满足客户个性化、合理化的资产配置需求，收效显著。

3. 请介绍公司投行业务情况及如何看待全面注册制落地对公司投行业务的影响？

答：公司立足“中小创新企业投行”定位，致力于为中小创新企业提供全业务链、全生命周期的综合金融服务，多年来持续加强区域聚焦、行业聚焦，围绕京津冀、长三角、珠三角等经济发达地区，深耕新能源、新材料、先进制造、TMT 等细分行业，保持在新三板和北交所业务领域的先发优势，积累形成了一定的行业竞争力和品牌影响力。

全面注册制的实施将为证券行业带来更多发展机会，尤其对具备专业能力的证券公司而言是个重大发展契机。同时，也对券商综合金融服务能力、平台化能力、合规风控能力等提出了更高要求。公司将积极建立有效的业务协同机制，加强投行业务与投资、投研、财富管理等业务线全面合作、协同联动，快速适应全面注册制改革。具体来说，一是深耕产业，建立高度专业化的业务团队，围绕国家战略和政策导向进行产业布局；二是提升专业服务能力，包括定价和销售能力、价值发现能力、内控能力；三是建立全生命周期服务体系，挖掘早期优质企业，为企业提供全生命周期、全产业链服务；四是发挥中介优势，建立资源整合平台，整合内外部资源，为企业不同发展阶段提供综合资源支持，包括一二级市场投资机构、产业链上下游资源等。

4. 公司 2022 年度业绩下滑的主要原因是什么？在 2023 年是否采取改进提升措施？

答：2022 年，国际形势复杂严峻，国内疫情冲击不断，我国经济面临较大下行压力，证券市场各主要指数出现不同幅度下跌。公司聚焦战略规划和经营目标，加大长期战略性投入，全面推进财富管理和数字化转型，各项业务平稳发展；但受市场波动影响，公司证券投资业务、投资银行业务等盈利表现不及预期，公司整体经营业绩出现

较大幅度下降。

近年来，公司始终坚持稳健经营的工作主基调，围绕“十四五”战略规划和清晰的愿景定位，制定年度经营计划，扎实推进战略规划的执行和落地；同时，公司高度重视并深入开展年度复盘工作，沉淀经验、发现问题并提出改进措施，确保战略举措平稳高效推进。公司资产质量优良，资金流动性较好，各项业务基础扎实，具备较好的盈利基础和能力，在 2023 年市场行情转暖和政策持续向好的双重驱动下，坚持高质量发展，坚持以公司战略规划为引领，将公司转型发展持续引向深入。

5. 请介绍公司大资管业务开展情况。

答：公司通过控股子公司东方基金、参股公司银华基金开展公募基金管理业务。多年来，东方基金和银华基金保持合规、稳健运营，产品投资业绩和资产管理规模持续增长，为公司贡献稳定投资收益。

公司通过全资子公司东证融汇开展证券资产管理业务。近年来，东证融汇紧跟市场发展趋势，不断加强投研能力、主动管理能力、产品创设能力和内控能力建设，持续提升团队的运营能力和经营管理水平。东证融汇以公募化作为工作方向，积极开展并顺利完成大集合公募化改造，在产品规模、客户资源和渠道建设等方面都迈上新台阶。未来，东证融汇将持续巩固、提升投研和风险应对能力，积极优化、拓展产品销售渠道及机构业务，丰富产品结构，提升产品业绩，进一步保障各项业务向上向好发展。

6. 如何看待目前市场上券商频繁再融资现象？

答：上市券商作为资本市场看门人和上市公司标杆，应当始终聚焦主责主业，以提升公司治理质效为目标，强化公司价值创造能力、经营管理能力和股东回报能力，推动上市券商向资本节约型和更高质量发展。合理有序的再融资能够提升上市券商的资本实力，更好的发挥服务实体作用，是促进上市券商高质量发展的重要途径之一，但应当结合公司实际统筹规划、审慎决策，维护股东合法权益。

目前，公司经营稳健，信用良好，可用流动性资源充足，暂时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。

	<p>7. 请谈谈对证券业目前竞争格局的看法。</p> <p>答：当前行业已进入高质量发展阶段，面临资本、人才、技术、机制、管理等综合能力的全方位比拼。尤其是全面注册制改革下，行业对证券公司专业能力和综合能力的要求大幅提升，对证券公司的价值发现能力、定价能力、销售能力、风险管理能力、内控能力等都提出了更高要求。</p> <p>资本市场改革与市场化程度的提升，将进一步加剧行业竞争，行业集中度将持续提升，中小券商正通过特色化发展和选择细分赛道实现突围。</p> <p>接待过程中，公司接待人员与分析师进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单（如有）	（无）
日期	2023 年 3 月 1 日