

浙商证券股份有限公司

关于东方证券股份有限公司股票价格在本次交易 首次公告日前 20 个交易日内波动情况的核查意见

东方证券股份有限公司（以下简称“东方证券”）拟通过发行 A 股股份及支付现金的方式购买上海证券有限责任公司 100% 股权（以下简称“本次交易”）。浙商证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”）作为本次交易的独立财务顾问，对东方证券本次交易信息首次公告前股票价格波动情况进行了核查，核查意见如下：

因筹划本次交易事项，东方证券 A 股股票自 2026 年 4 月 20 日开市时起停牌。东方证券 A 股股票在本次交易停牌前第 21 个交易日（2026 年 3 月 19 日）收盘价格为 9.60 元/股，停牌前一交易日（2026 年 4 月 17 日）收盘价格为 9.34 元/股。

本次停牌前 20 个交易日内，东方证券 A 股股票、上证综指（000001.SH）及证监会资本市场服务行业指数（883171.WI）的累计涨跌幅情况如下表所示：

项目	公告前 21 个交易日 (2026 年 3 月 19 日)	公告前 1 个交易日 (2026 年 4 月 17 日)	涨跌幅
东方证券（600958.SH）股票收盘价（元/股）	9.60	9.34	-2.71%
上证综指（000001.SH）	4,006.55	4,051.43	1.12%
证监会资本市场服务行业指数 (883171.WI)	4,922.25	4,811.52	-2.25%
剔除大盘因素影响后的涨跌幅			-3.83%
剔除同行业板块影响后的涨跌幅			-0.46%

综上，在分别剔除同期大盘因素（上证综指，000001.SH）和同行业板块因素（证监会资本市场服务行业指数，883171.WI）影响后，东方证券 A 股股票价格在本次停牌前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%，东方证券 A 股股票交易未出现异常波动情形。

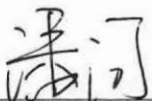
经核查，独立财务顾问认为：剔除大盘因素和同行业板块因素影响后，东方证券 A 股股票价格在本次交易首次公告日前 20 个交易日内的累计涨跌幅未超过

20%，不存在异常波动的情况。

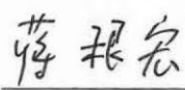
（以下无正文）

(本页无正文,为《浙商证券股份有限公司关于东方证券股份有限公司股票价格
在本次交易首次公告日前 20 个交易日内波动情况的核查意见》之签章页)

财务顾问主办人:



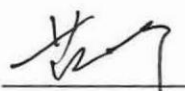
潘 洵



蒋根宏



徐含璐



范光华



浙商证券股份有限公司

2026 年 7 月 27 日