

尊敬的各位投资者：

您好！

非常感谢各位对中金公司的长期关注与支持。公司高度重视每一位股东的关切，现就近期市场普遍关注的问题，结合监管规则、已披露公告及公司经营实际进行回复。

特别提示：二级市场股价受宏观环境、资本市场周期、行业估值、市场资金偏好、投资者预期等多重外部因素共同影响，股价波动不完全反映公司内在价值变化。本回复不构成任何投资建议，所有重大事项请以公司在上海证券交易所（以下简称“上交所”）、香港联合交易所（以下简称“联交所”）披露的正式公告为准。

关于换股吸收合并东兴证券、信达证券重组事项，公司扎实推进相关工作，截至目前已获得上交所并购重组审核委员会审核通过、中国证监会同意注册及核准批复（证监许可〔2026〕2377号），并已完成A股异议股东收购请求权实施，目前正有序推进换股实施。吸收合并完成后，公司综合实力、区域网络、客户资源及综合服务能力有望显著增强。

换股价格公允性方面，本次换股价格严格按照重组监管规则定价，独立财务顾问、会计师、外部估值机构已出具专项意见，充分参考标的公司历史股价、估值水平、净资产、盈利能力，履行董事会、股东大会审议程序，相关文件已对外披露。

股本与EPS摊薄测算方面，本次重组新增约31.04亿股，重组完成后股本规模扩大，短期存在每股收益摊薄的可能性。

公司已基于经审计的 2024 年度、2025 年度财务报表及经审阅的备考合并财务报表，在[重组报告书](#)中披露不同情景下的 EPS 摊薄测算。

摊薄即期回报填补措施方面，公司已制定正式填补回报方案，包含加快实现业务协同、强化企业管理水平、完善公司治理体系、严格执行现金分红政策等，相关方案经董事会审议并公开披露。

协同效应量化方面，公司将充分发挥吸收合并各方在投行、投资、研究、财富管理、跨境金融等专业能力与网络、客户、资本金等关键资源的协同效应，实现优势互补、高效配置，为更广泛的客户提供全方位的优质金融服务，并通过资源整合与集约化经营，提升资本配置效率、优化盈利模式，增强经营发展韧性与持续盈利能力，增厚股东回报，进一步提升综合竞争力。根据备考合并财务报表及模拟测算的合并后公司主要风险控制指标，合并后公司 2025 年度营业收入由 285 亿元增加至 372 亿元，行业排名由第五位提升至第三位；2025 年末母公司净资本由 481 亿元增加至 1,033 亿元，行业排名由第十二位提升至第四位，为长期高质量发展打下坚实基础。相关业务协同分析已在[重组报告书](#)中披露。需提示的是，协同效应的释放需要一定周期，并受宏观市场及行业环境影响，存在不确定性。

本次换股吸收合并属于重大资产重组，全部核心测算、换股价格公允性、每股收益摊薄测算、摊薄即期回报填补措施及协同效应分析均已在重组相关系列公告中完整披露，投

资者可以查阅公司已披露的重组报告书、专项核查意见及独立财务顾问、会计师、律师专项文件。后续重组推进过程中，公司将按照上交所信息披露要求，持续披露重组进展及整合落地情况，接受全体股东监督。