

华泰联合证券有限责任公司
关于国联证券股份有限公司本次重大资产重组
信息公布前股票价格波动情况的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“独立财务顾问”）接受国联证券股份有限公司（以下简称“上市公司”）委托，作为本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次交易”）的独立财务顾问，对上市公司本次交易信息公布前股票价格波动情况进行了核查，核查意见如下：

因筹划重大资产重组事项，上市公司股票自 2024 年 4 月 26 日起停牌。上市公司重大资产重组停牌前第 21 个交易日（2024 年 3 月 26 日）收盘价格为 11.50 元/股，停牌前一交易日（2024 年 4 月 25 日）收盘价格为 10.46 元/股，股票收盘价累计下跌 9.04%。

上市公司股票停牌前 20 个交易日内，上市公司股票、上证指数(000001.SH)、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 (2024 年 3 月 26 日)	公告前 1 个交易日 (2024 年 4 月 25 日)	涨跌幅
国联证券（601456.SH）股票 收盘价（元/股）	11.50	10.46	-9.04%
上证综指（000001.SH）	3,031.48	3,052.90	0.71%
证监会资本市场服务行业指数 (883171.WI)	3,804.26	3,634.03	-4.47%
剔除大盘因素影响后的涨跌幅			-9.75%
剔除同行业板块影响后的涨跌幅			-4.57%

本次重大资产重组停牌前 20 个交易日期间，上市公司股票价格累计下跌 9.04%，同期上证指数（000001.SH）累计上涨 0.71%，证监会资本市场服务行业指数（883171.WI）累计下跌 4.47%。剔除上述大盘因素和同行业板块因素影响后，上市公司股票价格在本次重大资产重组停牌前 20 个交易日期间的累计涨跌幅未达到 20%，不存在异常波动的情况。

经核查，本独立财务顾问认为：剔除大盘因素和同行业板块因素影响后，上市公司股票价格在本次重大资产重组停牌前 20 个交易日期间的累计涨跌幅未达到 20%，不存在异常波动的情况。

（以下无正文）

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于国联证券股份有限公司
本次重大资产重组信息公布前股票价格波动情况的核查意见》之签章页）

财务顾问主办人：

刘 雪

肖闻逸

李 骏

周 济

张延鹏

孔乐骏

华泰联合证券有限责任公司

年 月 日