

债券简称：25 东兴 K1	债券代码：243426.SH
债券简称：25 东兴 G1	债券代码：243594.SH
债券简称：25 东兴 G2	债券代码：243654.SH
债券简称：25 东兴 G3	债券代码：243989.SH
债券简称：25 东兴 Y1	债券代码：244007.SH
债券简称：25 东兴 Y2	债券代码：244162.SH
债券简称：25 东兴 G4	债券代码：244202.SH
债券简称：25 东兴 G5	债券代码：244203.SH

信达证券股份有限公司关于东兴证券股份有限公司筹划重大资产重组的受托管理事务临时报告
(2025 年第三次)

受托管理人



二〇二五年十一月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》《东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)募集说明书》《东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》《东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)募集说明书》《东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)募集说明书》《东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)募集说明书》《东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)募集说明书》《东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)募集说明书》和《东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券之债券受托管理协议》(以下简称“《受托管理协议》”)等相关规定、公开信息披露文件以及东兴证券股份有限公司(以下简称“公司”、“发行人”或“东兴证券”)出具的相关说明文件以及提供的相关资料等,由受托管理人信达证券股份有限公司(以下简称“受托管理人”或“信达证券”)编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见,投资者应对相关事宜作出独立判断,而不应将本报告中的任何内容据以作为信达证券所作的承诺或声明。在任何情况下,未经信达证券书面许可,不得将本报告用作其他任何用途。

一、核准文件及发行规模

2025 年 7 月 4 日，发行人面向专业投资者公开发行不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元）的公司债券已经上海证券交易所审核通过，并经中国证券监督管理委员会同意注册（证监许可[2025]1402 号）。

2025 年 7 月 4 日，发行人面向专业投资者公开发行不超过人民币 50 亿元（含 50 亿元）的永续次级公司债券已经上海证券交易所审核通过，并经中国证券监督管理委员会同意注册（证监许可[2025]1396 号）。

二、公司债券基本情况

（一）25 东兴 K1

1、债券名称：东兴证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）

2、债券简称：25 东兴 K1

3、债券代码：243426.SH

4、债券余额：10 亿元

5、债券期限：3 年期

6、票面利率：1.80%

7、起息日：2025 年 7 月 30 日

8、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金

9、债券担保：无担保

10、发行时主体/债项评级情况：AAA/AAA

11、交易场所：上海证券交易所

（二）25 东兴 G1

1、债券名称：东兴证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

2、债券简称：25 东兴 G1

3、债券代码：243594.SH

4、债券余额：20 亿元

5、债券期限：1,092 天

- 6、票面利率：1.98%
- 7、起息日：2025年8月21日
- 8、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次性偿还本金
- 9、债券担保：无担保
- 10、发行时主体/债项评级情况：AAA/AAA
- 11、交易场所：上海证券交易所

（三）25东兴G2

- 1、债券名称：东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
- 2、债券简称：25东兴G2
- 3、债券代码：243654.SH
- 4、债券余额：20亿元
- 5、债券期限：1,093天
- 6、票面利率：1.95%
- 7、起息日：2025年8月27日
- 8、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次性偿还本金
- 9、债券担保：无担保
- 10、发行时主体/债项评级情况：AAA/AAA
- 11、交易场所：上海证券交易所

（四）25东兴G3

- 1、债券名称：东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）
- 2、债券简称：25东兴G3
- 3、债券代码：243989.SH
- 4、债券余额：20亿元
- 5、债券期限：2年期
- 6、票面利率：1.94%

- 7、起息日：2025年10月20日
- 8、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金
- 9、债券担保：无担保
- 10、发行时主体/债项评级情况：AAA/AAA
- 11、交易场所：上海证券交易所
- (五) 25东兴Y1**
- 1、债券名称：东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）
- 2、债券简称：25东兴Y1
- 3、债券代码：244007.SH
- 4、债券余额：10亿元
- 5、债券期限：5+N年期
- 6、票面利率：2.45%
- 7、起息日：2025年10月23日
- 8、还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择兑付本期债券，则本期债券到期一次性偿还本金。
- 9、债券担保：无担保
- 10、发行时主体/债项评级情况：AAA/AAA
- 11、交易场所：上海证券交易所

- (六) 25东兴Y2**
- 1、债券名称：东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）
- 2、债券简称：25东兴Y2
- 3、债券代码：244162.SH
- 4、债券余额：10亿元
- 5、债券期限：5+N年期
- 6、票面利率：2.30%

7、起息日：2025 年 11 月 10 日

8、还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择兑付本期债券，则本期债券到期一次性偿还本金。

9、债券担保：无担保

10、发行时主体/债项评级情况：AAA/AAA

11、交易场所：上海证券交易所

（七）25 东兴 G4

1、债券名称：东兴证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）

2、债券简称：25 东兴 G4

3、债券代码：244202.SH

4、债券余额：11 亿元

5、债券期限：2 年期

6、票面利率：1.84%

7、起息日：2025 年 11 月 17 日

8、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金

9、债券担保：无担保

10、发行时主体/债项评级情况：AAA/AAA

11、交易场所：上海证券交易所

（八）25 东兴 G5

1、债券名称：东兴证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）

2、债券简称：25 东兴 G5

3、债券代码：244203.SH

4、债券余额：19 亿元

5、债券期限：3 年期

6、票面利率：1.92%

- 7、起息日：2025 年 11 月 17 日
- 8、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金
- 9、债券担保：无担保
- 10、发行时主体/债项评级情况：AAA/AAA
- 11、交易场所：上海证券交易所

三、公司债券的重大事项

信达证券作为“25 东兴 K1”、“25 东兴 G1”、“25 东兴 G2”、“25 东兴 G3”、“25 东兴 G4”、“25 东兴 G5”、“25 东兴 Y1”和“25 东兴 Y2”的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，积极履行受托管理人职责，全力维护债券持有人的合法权益。发行人于 2025 年 11 月 19 日披露了《东兴证券股份有限公司关于筹划重大资产重组的停牌公告》，受托管理人根据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》、“25 东兴 K1”、“25 东兴 G1”、“25 东兴 G2”、“25 东兴 G3”、“25 东兴 G4”、“25 东兴 G5”、“25 东兴 Y1”和“25 东兴 Y2”募集说明书及《受托管理协议》等的规定及约定，现就相关重大事项报告如下：

（一）停牌事由和工作安排

发行人与中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）、信达证券正在筹划由中金公司通过向东兴证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票、向信达证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并东兴证券、信达证券（以下简称“本次重组”）。鉴于上述事项存在重大不确定性，为保证公平信息披露，维护投资者利益，避免造成公司股价异常波动，根据上海证券交易所的相关规定，经公司申请，公司 A 股股票（证券简称：东兴证券，证券代码：601198）已于 2025 年 11 月 20 日（星期四）开市时起开始停牌。本次重组涉及到 A+H 股两地上市公司同时吸收合并两家 A 股上市公司，涉及事项较多、流程较为复杂，根据上海证券交易所的相关规定，预计停牌时间不超过 25 个交易日。

本次重组有助于加快建设一流投资银行，支持金融市场改革与证券行业高质量发展。通过重组各方能力资源的有机结合、优势互补，力争在合并后实现规模

经济和协同效应，提高公司服务国家战略和实体经济的质效，并提升股东回报水平。

停牌期间，公司将积极推进各项工作，并根据事项进展情况，严格按照有关法律法规的规定和要求履行信息披露义务。待相关事项确定后，公司将及时发布相关公告并申请公司股票复牌。

（二）本次重组的基本情况

1、吸并方的基本情况

公司名称：中国国际金融股份有限公司

统一社会信用代码：91110000625909986U

成立日期：1995年7月31日

注册资本：482,725.6868万元人民币

法定代表人：陈亮

住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

企业类型：股份有限公司

经营范围：许可项目：证券业务；外汇业务；公募证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金托管。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) (不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

2、被吸并方的基本情况

（1）东兴证券

公司名称：东兴证券股份有限公司

统一社会信用代码：91110000710935441G

成立日期：2008年5月28日

注册资本：323,244.552万元人民币

法定代表人：李娟

住所：北京市西城区金融大街5号（新盛大厦）12、15层

企业类型：股份有限公司

经营范围：许可项目：证券业务；公募证券投资基金销售。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文

件或许可证件为准) (不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

(2) 信达证券

公司名称: 信达证券股份有限公司

统一社会信用代码: 91110000710934967A

成立日期: 2007 年 9 月 4 日

注册资本: 324,300 万元人民币

法定代表人: 张毅¹

住所: 北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

企业类型: 股份有限公司

经营范围: 证券经纪; 证券投资咨询; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问; 证券承销与保荐; 证券自营; 证券资产管理; 融资融券; 代销金融产品; 证券投资基金销售; 证券公司为期货公司提供中间介绍业务。(市场主体依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

3、交易方式

本次重组的交易方式为中金公司将通过向东兴证券全体 A 股换股股东以及信达证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并东兴证券、信达证券。

(三) 本次重组的意向性文件

2025 年 11 月 19 日, 发行人与中金公司、信达证券签署《合作协议》, 就本次重组作出若干原则性约定。根据《合作协议》, 中金公司将通过向东兴证券全体 A 股换股股东以及信达证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并东兴证券、信达证券。本次重组及正式交易文件尚需三方提交三方各自董事会、股东会审议, 并经有权监管机构批准后方可正式实施。

¹ 2025 年 8 月 1 日, 信达证券召开第六届董事会第十四次会议同意授权副总经理、财务总监、董事会秘书张毅先生代行总经理职责, 包括法定代表人职责。

四、本次重大事项对发行人偿债能力的影响

截至目前，本次重组的具体合作方案以三方进一步签署的交易文件为准。本次重组尚需履行必要的内部决策程序，并需经有权监管机构批准后方可正式实施，能否实施尚存在不确定性。

信达证券作为“25 东兴 K1”、“25 东兴 G1”、“25 东兴 G2”、“25 东兴 G3”、“25 东兴 G4”、“25 东兴 G5”、“25 东兴 Y1”和“25 东兴 Y2”的受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》要求出具本受托管理事务临时报告，信达证券后续将密切关注对发行人公司债券的本息偿付以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

(以下无正文)

(本页无正文，为《信达证券股份有限公司关于东兴证券股份有限公司筹划重大资产重组的受托管理事务临时报告（2025年第三次）》之盖章页)

