

东莞证券股份有限公司

关于辽宁和展能源集团股份有限公司

股票价格波动情况的核查意见

铁岭源盛资产管理有限公司（以下简称“源盛资产”）拟以 38,000.00 万元认购铁岭财京投资有限公司（以下简称“财京投资”）的新增注册资本 6,591.46 万元，同时以 42,000.00 万元受让辽宁和展能源集团股份有限公司（以下简称“上市公司”）持有财京投资的 7,285.29 万元股权，合计取得财京投资 22.95% 股权（以下简称“本次重组”或“本次交易”）。本次交易完成后，上市公司对财京投资的持股比例将由 56.93% 下降至 38.68%。本次交易构成重大资产重组。

东莞证券股份有限公司（以下简称“东莞证券”或“本独立财务顾问”）担任公司本次重组之独立财务顾问，对上市公司股价在本次交易首次公告日前 20 个交易日的波动情况进行了审慎核查，并发表如下核查意见：

一、上市公司股价波动情况

上市公司于 2024 年 10 月 9 日披露了《关于筹划重大资产重组的提示性公告》（公告编号：2024-053），首次披露本次交易相关公告前 20 个交易日的区间为 2024 年 8 月 30 日至 2024 年 10 月 8 日，该期间范围内的公司股票价格波动情况以及深证成指、同行业板块波动情况进行了自查比较，情况如下：

项目	2024 年 8 月 30 日 (披露日前第 21 个交易日)	2024 年 10 月 8 日 (披露日前第 1 个交易日)	涨跌幅
和展能源股票收盘价 (元/股)	2.14	2.20	2.80%
深证成指 (399001.SZ)	8,348.48	11,495.00	37.69%
水务指数 (886067.WI)	4,684.94	5,584.34	19.20%
剔除大盘因素影响涨幅			-34.89%
剔除同行业板块因素影响涨幅			-16.39%

注：数据来源于 Wind.

根据上表，上市公司股价在本次交易首次公告日前 20 个交易日累计上涨 2.80%，剔除大盘因素影响后，上市公司股价累计下跌幅度为 34.89%；剔除水务

指数（886067.WI）影响后，上市公司股价累计下跌幅度为 16.39%。因此，剔除大盘因素影响后，上市公司股价在本次交易首次公告日前 20 个交易日累计跌幅超过 20%。

尽管在本次交易过程中上市公司已经按照相关规定采取了严格的保密措施，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播，但仍无法排除上市公司股价异常波动或涉嫌内幕交易致使本次交易被暂停、中止或取消的风险。上市公司已在《辽宁和展能源集团股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）》“第十一节 风险因素”之“一、与本次交易相关的风险”之“（一）本次交易可能被暂停、中止或取消的风险”进行风险提示。

二、独立财务顾问意见

经核查，本独立财务顾问认为：剔除大盘因素影响后，上市公司股价在本次交易首次公告日前 20 个交易日累计跌幅超过 20%。针对本次交易，上市公司已采取了必要保密措施，履行了保密义务，并进行了必要的风险提示。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东莞证券股份有限公司关于辽宁和展能源集团股份有限公司股票价格波动情况的核查意见》之签章页）

财务顾问主办人：

田方圆

王健实

东莞证券股份有限公司

2024年 月 日