

太平洋证券股份有限公司

关于云南交投生态科技股份有限公司调整资本公积 金转增股本除权参考价格的计算结果的 专项意见

深圳证券交易所：

2025年4月22日，云南交投生态科技股份有限公司（以下简称“交投生态”或“上市公司”）债权人以上市公司不能清偿到期债务并且资产不足以清偿全部债务，但具备重整价值及拯救可能性为由，向云南省昆明市中级人民法院（以下简称“昆明中院”或“法院”）申请依法裁定对上市公司进行重整，并申请对上市公司进行预重整。2025年6月3日，昆明中院对交投生态预重整予以备案登记。2025年10月24日，昆明中院裁定受理对交投生态的重整申请。

2025年11月21日，交投生态召开出资人组会议，审议通过《云南交投生态科技股份有限公司重整计划（草案）之出资人权益调整方案》；2025年11月24日，交投生态召开第一次债权人会议，审议通过《云南交投生态科技股份有限公司重整计划（草案）》。

2025年11月28日，交投生态收到昆明中院送达的（2025）云01破3号《民事裁定书》和（2025）云01破3号之二《公告》，昆明中院裁定批准《云南交投生态科技股份有限公司重整计划》（以下简称“《重整计划》”）并终止交投生态重整程序。

根据重整计划，交投生态以现有总股本184,132,890股为基数，按照每10股转增14.50股的比例实施资本公积金转增股本，共计转增266,992,691股。转增完成后，交投生态总股本增至451,125,581股。最终转增的准确股票数量以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司实际登记确认的数量为准。前述转增股票不向原出资人进行分配，全部按照如下规定进行分配和处理：

- 1、产业投资人以135,450,000元受让35,000,000股转增股票。

2、财务投资人以 787,362,000 元合计受让 168,600,000 股转增股票。

3、剩余 63,392,691 股转增股票用于清偿交投生态债务。

交投生态本次重整按照 12.90 元/股以转增股票抵偿债务，实际用于清偿交投生态债务的股数为 54,865,588 股，可抵偿债务的金额为 707,766,085.20 元。

根据上市公司于 2025 年 12 月 5 日披露的《云南交投生态科技股份有限公司关于重整计划资本公积金转增股本除权事项的公告》（公告编号：2025-118），公司根据《深圳证券交易所交易规则（2023 年修订）》第 4.4.2 条的规定，对除权参考价格计算公式进行了调整，交投生态除权参考价格适用如下计算公式：

除权（息）参考价=[（前收盘价格-现金红利）×转增前总股本+转增股份抵偿公司债务的金额+重整投资人受让转增股份支付的现金]÷(转增前总股本+抵偿公司债务转增的股份数+由重整投资人受让的转增股份数+向原股东分配导致股份数增加数)。

上述公式中，现金红利为 0.00 元/股，转增前总股本为 184,132,890 股，转增股份抵偿债务的价格为 12.90 元/股，转增股份抵偿上市公司债务的金额为 707,766,085.20 元，重整投资人受让转增股份支付的现金合计为 922,812,000 元；抵偿债务转增的股份数为 54,865,588 股，由重整投资人受让的转增股份数合计为 203,600,000 股，向原股东分配导致股份数增加数为 0，不涉及现金红利。

综合计算下，交投生态本次重整资本公积金转增股本的平均价为 6.31 元/股。如果股权登记日公司股票收盘价格低于或等于本次重整交投生态资本公积金转增股本的平均价 6.31 元/股，公司股权登记日次一交易日的股票开盘参考价无需调整；如果股权登记日公司股票收盘价格高于本次重整交投生态资本公积金转增股本的平均价 6.31 元/股，公司股票按照前述拟调整后的除权参考价于股权登记日次一交易日调整开盘参考价，股权登记日次一交易日证券买卖，按上述开盘参考价格作为计算涨跌幅度的基准。

鉴于本次资本公积转增股本股权登记日当日（2025 年 12 月 11 日）公司股票停牌，交投生态本次资本公积转增股本除权除息日前股票收盘价为股权登记日前一交易日（2025 年 12 月 10 日）公司股票收盘价，即 7.82 元/股，该收盘价高于本次资本公积金转增股本的平均价格 6.31 元/股。因此，需要根据前述公式对

股权登记日次一交易日（2025 年 12 月 12 日）的股票开盘参考价进行调整，计算得出的调整后除权参考价格为 6.94 元/股。

太平洋证券股份有限公司（以下简称“本财务顾问”）经审慎复核后认为，上述除权参考价格的计算结果满足公司《云南交投生态科技股份有限公司关于重整计划资本公积金转增股本除权事项的公告》（公告编号：2025-118）中的计算公式的计算结果。

此外，除权参考价格是基于除权原理形成的参考价格，不是实际的交易价格，本财务顾问特此提醒投资者根据公司的实际情况审慎作出投资决策。

（以下无正文）

(本页无正文，为《太平洋证券股份有限公司关于云南交投生态科技股份有限公司调整资本公积金转增股本除权参考价格的计算结果的专项意见》之盖章页)

太平洋证券股份有限公司

2025 年 12 月 11 日