股票代码：603377　　股票简称：ST 东时
转债代码：113575　　转债简称：东时转债

太平洋证券股份有限公司
关于东方时尚驾驶学校股份有限公司
公开发行可转换公司债券
2026 年第二十四次临时受托管理事务报告

受托管理人

太平洋证券 PACIFIC SECURITIES

（住所：云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼）

二〇二六年十一月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）《东方时尚驾驶学校股份有限公司公开发行可转换公司债券之债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）《东方时尚驾驶学校股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）等相关公开信息披露文件，由本期债券受托管理人太平洋证券股份有限公司（以下简称“太平洋证券”） 编制。太平洋证券对本报告中所包含的从上述文件中引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为太平洋证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，太平洋证券不承担任何责任。

一、风险提示

（一）本次可转换公司债券到期无法按时兑付的风险

“东时转债”已于 2026 年 4 月 8 日到期，根据《募集说明书》的约定，在本次发行的可转债期满后五个交易日内，东方时尚驾驶学校股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）将按债券面值的 108%（含最后一期利息）的价格赎回全部未转股的可转换公司债券。“东时转债”到期兑付本息金额为 108 元/张（含税），根据发行人《关于“东时转债”到期无法兑付本息的公告》（公告编号：临 2026-060），发行人无法按时偿付“东时转债”本息，构成违约。

（二）持续经营风险

东方时尚驾驶学校股份有限公司（以下简称“发行人”）2023 年度、2024 年度、2025 年度、2026 年 1-9 月扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为-37,302.29 万元、-60,769.10 万元、-67,964.00 万元和-12,125.54 万元。截至 2026 年 9 月 30 日，归属于上市公司股东的所有者权益为-14,004.53 万元。同时，北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的发行人 2025 年度审计报告（德皓审字〔2026〕00001476 号）表明发行人 2025 年度发生净亏损 76,601.25 万元，且于 2025 年 12 月 31 日，发行人流动负债高于流动资产 167,518.35 万元。短期借款 34,809.25 万元全部逾期，长期借款逾期金额 29,276.55 万元，发行人偿债压力较大，面临较大的流动性风险。发行人预重整工作在推进，但是否进入重整程序尚具有不确定性。如财务报表附注所示的其他事项，表明存在可能导致对发行人持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

发行人持续经营能力存在重大不确定性。

（三）债务逾期风险

根据发行人公开披露的 2025 年年度报告，发行人短期偿债能力较弱，部分债务未能按期偿付，存在债务违约持续扩大的风险，同时引发供应商断货、提价、缩短信用周期以及诉讼等相关风险。

若发行人不能采取措施化解债务风险，发行人会因逾期债务面临进一步的

诉讼、仲裁、银行账户被冻结、资产被冻结等事项，也可能需支付相关违约金、滞纳金和罚息，将会影响生产经营和业务开展，增加财务费用，同时进一步加大资金压力，并对 2026 年度业绩、持续经营能力产生影响。

（四）破产重整能否进入重整程序存在重大不确定性风险

发行人于 2025 年 7 月 10 日收到北京市第一中级人民法院（以下简称“北京一中院”）送达的《决定书》，北京一中院决定对发行人启动预重整，并指定东方时尚驾驶学校股份有限公司清算组担任公司预重整期间的临时管理人。

根据发行人披露的《东方时尚驾驶学校股份有限公司关于预重整进展的重要提示性公告》（公告编号：临 2026-084），预计重整中每户普通债权人的债权在小额线以下的部分（含本数）将获得现金全额清偿，小额线预计不低于 15 万元（含本数），该清偿方案尚需在《重整计划（草案）》中予以明确，存在一定的不确定性，最终清偿方案以法院裁定批准的《重整计划》为准。

根据《上海证券交易所股票上市规则》第 9.4.1 条规定，若法院依法受理申请人对发行人的重整申请，发行人股票将被实施退市风险警示。

2025 年 8 月，发行人、临时管理人与重整投资人签署了《重整投资协议》，详见发行人披露的《东方时尚驾驶学校股份有限公司关于与重整投资人签署重整投资协议的公告》（公告编号：临 2025-149）。2026 年 6 月，发行人、临时管理人与复利产业发展（深圳）有限公司、北京众诚和合科技发展中心（有限合伙）签订了《重整投资协议之补充协议》，详见发行人披露的《东方时尚驾驶学校股份有限公司关于与重整投资人签署重整投资协议之补充协议的公告》（公告编号：临 2026-089）。2026 年 11 月，发行人、临时管理人与复利产业发展（深圳）有限公司、北京众诚和合科技发展中心（有限合伙）签订了《重整投资协议之补充协议（二）》，详见发行人披露的《东方时尚驾驶学校股份有限公司关于与重整投资人签署重整投资协议之补充协议（二）的公告》（公告编号：临 2026-142）。

截至本报告出具日，发行人尚处于预重整阶段，并未收到法院裁定进入重整程序的相关法律文书。发行人能否进入重整程序尚存在不确定性。

（五）发行人股票被叠加实施风险警示

2026 年 3 月 20 日，发行人收到北京证监局下发的《行政处罚事先告知书》，根据《上海证券交易所股票上市规则（2025 年 4 月修订）》第 9.8.1 条第一款第（七）项的相关规定，发行人股票自 2026 年 3 月 23 日起被叠加实施其他风险警示。发行人最近连续三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值且最近一个会计年度财务会计报告的审计报告显示发行人持续经营能力存在不确定性，根据《上海证券交易所股票上市规则》第 9.8.1 条第（六）项规定的其他风险警示情形，发行人股票自 2026 年 4 月 18 日起被叠加实施其他风险警示。提请投资者注意相关风险。

（六）诉讼仲裁风险

根据发行人披露的《东方时尚驾驶学校股份有限公司关于重大诉讼的进展公告》（公告编号：临 2026-146），截至该公告披露日，发行人及控股子公司连续十二个月内除已披露的诉讼、仲裁外，累计新增诉讼数量为 1 件，涉及金额为 950,355.76 元，占发行人最近一期经审计净资产的 1.24%。新增诉讼仲裁情况可能影响发行人的偿债能力，提请投资者注意相关风险。

提请投资者关注相关投资风险。

二、本期债券重大事项具体情况

（一）（2026）京 74 民终 1030 号《民事判决书》情况

1、本次诉讼基本情况

兴业银行股份有限公司北京西直门支行因金融借款合同纠纷一案向发行人（借款人）、东方时尚投资有限公司（保证人）、徐雄（保证人）提起诉讼。北京市海淀区人民法院作出（2025）京 0108 民初 69785 号《民事判决书》。

发行人不服一审判决结果，依法向北京金融法院提起上诉。详见发行人披露的《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》（公告编号：临 2025-158）、《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》（公告编号：临 2026-090）、《关于重大诉讼的进展公告》（公告编号：临 2026-128）。

2、本次诉讼的进展情况

近日，发行人收到北京金融法院送达的（2026）京 74 民终 1030 号《民事

判决书》，本案二审判决如下：

驳回上诉，维持原判。

二审案件受理费 2,050.00 元，由东方时尚驾驶学校股份有限公司负担（已交纳）。

本判决为终审判决。

本次判决为终审判决，发行人将根据企业会计准则的要求和判决执行情况进行相应的会计处理，对发行人 2026 年度利润或期后利润等的实际影响将以 2026 年度审计结果为 准。

（二）（2024）晋民终 394 号案件进展情况

1、本次诉讼基本情况

晋中东方时尚置业有限公司因与发行人、晋中东方时尚存在损害公司利益责任纠纷，向山西省晋中市中级人民法院提起诉讼。2024 年 7 月，发行人收到山西省晋中市中级人民法院送达的（2023）晋 07 民初 29 号《民事判决书》。2025 年 4 月，发行人收到山西省高级人民法院送达的（2024）晋民终 394 号《民事判决书》，二审判决驳回上诉，维持原判。

申请执行人晋中东方时尚置业有限公司向法院申请处置湖北东方时尚驾驶培训有限公司名下担保资产，范围为武汉市江夏区郑店街黄金工业园路 19 号土地及宗地上 8 栋房屋（共办理 11 个不动产权证书）。上述担保资产于 2026 年 11 月 14 日 10 时至 2026 年 11 月 15 日 10 时止（延时除外）通过淘宝网司法拍卖平台进行公开拍卖。

具体详见发行人在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于涉及诉讼事项的公告》（公告编号：临 2023-080）、《关于涉及诉讼事项进展的公告》（公告编号：临 2024-107）、《关于涉及诉讼事项进展的公告》（公告编号：临 2025-050）、《关于收到<执行通知书>的公告》（公告编号：临 2025-132）、《关于收到执行裁定书的公告》（公告编号：临 2025-168）、《关于累计诉讼、仲裁情况的进展公告》（公告编号：临 2025-183）、《关于诉讼事项的进展公告》（公告编号：临 2025-195）、《关于重大诉讼的进展公

告》（公告编号：临 2026-130）、《关于重大诉讼的进展公告》（公告编号：临 2026-132）。

2、本次诉讼进展情况

（1）经发行人查询，淘宝网司法拍卖网络平台公示的拍卖结果显示，本次司 法拍卖标的状态为“已流拍，无人出价”。

（2）2026 年 11 月 16 日，晋中东方时尚收到山西省晋中市中级人民法院送达的（2026）晋 07 执恢 121 号《执行裁定书》。山西省晋中市中级人民法院裁定拍卖东方时尚驾驶学校晋中有限公司名下位于榆次区大学街以北、环城东路以西土地，不动产权证号为晋（2018）晋中市不动产权第 0015859 号、晋（2018）晋中市不动产权第 0015860 号。

本案件处于执行阶段，执行结果存在不确定性，最终以法院实际执行结果为 准。

（三）累积新增诉讼、仲裁情况

根据发行人披露的《东方时尚驾驶学校股份有限公司关于重大诉讼的进展公告》（公告编号：临 2026-146），截至该公告披露日，发行人及控股子公司连续十二个月内除已披露的诉讼、仲裁外累计新增诉讼数量为 1 件，涉及金额为 950,355.76 元，占发行人最近一期经审计净资产的 1.24%。近十二个月新增诉讼、仲裁事项中，案件涉及事项主要为合同纠纷，累计新增诉讼、仲裁基本情况表如下：

序号	案号	原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉案金额（元）	案件进展
1	（2026）冀 0110 民初 7689 号	正定县亿海建筑安装工程有限公司	被告一：石家庄东方时尚驾驶培训有限公司 被告二、东方时尚驾驶学校股份有限公司	供电合同纠纷	950,355.76	一审尚未开庭

注：1、“涉案金额”仅为原告/申请人主张的确定金额，包括债权金额、利息及逾期利息、罚息、承担的受理费等，不包含需持续计算以及暂无法确定的逾期利息、违约金、罚息、实现债权和担保物权的费用等，下同。

2、若案件在一审审理中，即涉案金额为诉讼请求金额；若案件在二审审理中，即涉

案金额为一审判决金额，下同。

（四）其他诉讼、仲裁进展情况

根据发行人披露的《东方时尚驾驶学校股份有限公司关于重大诉讼的进展公告》（公告编号：临 2026-146），除上述披露的诉讼进展之外，其他诉讼的进展情况如下：

序号	案号	原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉案金额（元）	案件进展
1	（2025）京 0115 执 11357 号	北京市华夏典当行有限责任公司	东方时尚驾驶学校股份有限公司、徐劲松	借款合同纠纷	35,966,700.00	抵押房产已拍卖（拍卖成交价：18,218,400.00 元）

相关诉讼、仲裁可能对发行人的净利润、现金流等产生不利影响，提请投资者注意相关风险，谨慎投资。

三、受托管理人履行的职责

太平洋证券作为本期可转债的受托管理人，为充分保障可转债持有人的利益，履行受托管理人职责，在获悉相关事项后，与发行人相关工作人员进行了沟通确认。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》《可转换公司债券管理办法》等相关规定以及本期债券《受托管理协议》的有关规定出具本临时受托管理事务报告。太平洋证券后续将密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注本期债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《太平洋证券股份有限公司关于东方时尚驾驶学校股份有限公司公开发行可转换公司债券 2026 年第二十四次临时受托管理事务报告》之签章页）

太平洋证券股份有限公司

2026 年 11 月 28 日