

**华泰联合证券有限责任公司**  
**关于金通灵科技集团股份有限公司**  
**调整资本公积金转增股本股权登记日次一交易日**  
**股票开盘参考价格的专项意见**

**一、重整过程**

2025年4月3日，金通灵科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“金通灵”）收到江苏省南通市中级人民法院（以下简称“南通中院”或“法院”）送达的（2025）苏06破申22号、（2025）苏06破申22号之一《决定书》，南通中院决定对公司启动预重整，并指定金通灵科技集团股份有限公司清算组担任预重整期间的临时管理人。

2025年4月7日，为顺利推进公司预重整及后续重整工作，临时管理人决定采用公开方式招募和遴选重整投资人。根据《金通灵科技集团股份有限公司关于公开招募重整投资人的公告》的相关安排，经遴选确定汇通达网络股份有限公司为重整产业投资人。2025年9月5日，公司、临时管理人与产业投资人签署《（预）重整投资协议》。

2025年12月31日，公司收到南通中院送达的（2025）苏06破56号《民事裁定书》及《决定书》，南通中院裁定受理申请人对公司的重整申请，并指定公司预重整阶段的临时管理人金通灵科技集团股份有限公司清算组担任公司管理人。

2026年2月2日，公司召开了出资人组会议，表决通过了《金通灵重整计划（草案）之出资人权益调整方案》；同日，公司召开了重整案第一次债权人会议，表决通过了《金通灵重整计划（草案）》。2026年2月3日，公司收到南通中院送达的（2025）苏06破56号之三《民事裁定书》，南通中院裁定批准《金通灵科技集团股份有限公司重整计划》（以下简称“《重整计划》”）并终止公司重整程序。

根据《重整计划》，公司以现有总股本1,489,164,214股为基数，按每10股转增9.08股的比例实施资本公积转增股本，共转增约1,352,880,853股。转增完成后，金通灵总股本增至2,842,045,067股。最终转增的准确股票数量以中证登深圳分公司实际登记确认的数量为准。上述转增股票不向原股东分配，全部用于清偿公司债务，引进投资人，其中：转增股

份中1,206,623,251股用于引进重整投资人，投资人受让对价将用于清偿各类债务，剩余现金用于补充重整后公司流动资金；转增股份中约146,257,602股将向普通债权人实施以股抵债，以解决上市公司的债务危机。

## 二、除权参考价格计算公式调整

公司依据《深圳证券交易所交易规则》（以下简称“《规则》”）第4.4.2条的规定，对除权参考价计算公式进行了调整，公司按照如下公式计算本次金通灵除权参考价格：

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+抵偿公司债务转增股份数+由重整投资人受让的转增股份数）

如果股权登记日公司股票收盘价高于本次重整公司资本公积转增股本的平均价，公司股票按照前述调整后的除权（息）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；如果股权登记日公司股票收盘价格低于或等于本次重整公司资本公积转增股本的平均价，公司股权登记日次一交易日的股票开盘参考价无需调整。

综合计算下，本次重整金通灵资本公积转增股本的平均价=（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）÷（抵偿公司债务转增股份数+由重整投资人受让的转增股份数）。

本次重整不涉及现金红利。转增股票中146,257,602股用于抵偿债务，抵债价格为5.76元/股，抵债金额为842,280,494.14元。由重整投资人受让的转增股份数为1,206,623,251股，重整投资人受让转增股份支付的现金为2,378,584,004.65元。因此，本次重整金通灵资本公积转增股本的平均价为：（842,280,494.14元+2,378,584,004.65元）÷（146,257,602股+1,206,623,251股）=2.38元/股。

## 三、计算结果

公司本次资本公积金转增股本除权（息）日前股票收盘价为3.16元/股（股权登记日停牌，为股权登记日前一交易日收盘价），高于公司本次资本公积金转增股本的平均价2.38元/股，公司本次资本公积金转增股本股权登记日次一交易日的股票开盘参考价格需要调整。

由于本次重整不涉及现金红利，公式中现金红利为0，转增前总股本1,489,164,214

股，公司资本公积金转增股份除权（息）日前股票收盘价为 3.16 元/股，其他参数请见本专项意见之“二、除权参考价格计算公式调整”部分所述。根据本次金通灵除权参考价格计算公式，计算得出的调整后除权（息）参考价格为 2.79 元/股。

本财务顾问经审慎复核后认为，上述除权（息）参考价格满足《金通灵科技集团股份有限公司关于重整计划资本公积金转增股本事项实施的公告》（公告编号：2026-011）中计算公式计算的结果。

此外，上述股权登记日次一交易日的股票开盘参考价格是基于参考价格调整原理形成的参考价格，不是实际的交易价格，本财务顾问提请投资者根据公司的实际情况审慎作出投资决策。

本财务顾问特别提请投资者认真阅读金通灵发布的与本次重整相关的各项公告，并请关注重整失败将导致退市等风险提示。本财务顾问不对重整计划能否执行完毕承担任何责任。

（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金通灵科技集团股份有限公司调整资本公积金转增股本股权登记日次一交易日股票开盘参考价格的专项意见》之盖章页）

华泰联合证券有限责任公司

年 月 日