

# 广发证券股份有限公司

## 关于浙江荣晟环保纸业股份有限公司

### 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项核查报告

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“保荐人”）作为浙江荣晟环保纸业股份有限公司（以下简称“荣晟环保”或“公司”）的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等相关规定履行持续督导职责，就公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况进行了核查，核查情况及核查意见如下：

#### 一、募集资金基本情况

##### （一）实际募集资金金额、资金到位情况

2023 年 5 月，经中国证监会《关于同意浙江荣晟环保纸业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕1376 号）同意，公司向不特定对象发行 576.00 万张可转换公司债券，每张面值 100.00 元，募集发行总额 57,600.00 万元，扣除发行费用人民币 5,982,830.20 元（不含税）后，实际募集资金净额为人民币 570,017,169.80 元，上述款项已于 2023 年 8 月 24 日到位，并经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（信会师报字[2023]第 ZF11129 号）。

##### （二）募集资金使用情况及结余情况

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金使用及结余情况如下：

单位：元

明细	金额
2025 年 1 月 1 日募集资金专户余额	267,927,967.13
减：本年度直接投入募投项目	55,639,402.39
减：购买现金管理投资产品	1,787,810,000.00
加：收回现金管理投资产品	1,570,810,000.00
加：现金管理投资产品收益	3,573,201.32

明细	金额
加：除现金管理投资产品外的利息收入	2,393,556.34
减：手续费支出	660.00
2025年12月31日募集资金专户余额	1,254,662.40

注：2025年12月31日募集资金专户余额未包括购买现金管理投资产品未到期的2.17亿元及募集资金现金管理专用结算账户余额15,124.64元。

## 二、募集资金存放和管理情况

### （一）募集资金管理情况

公司已按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》及上市公司募集资金管理有关规定等法律、法规及《公司章程》，制定了《浙江荣晟环保纸业股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称“《管理制度》”），对公司募集资金的存储、使用、管理与监督等方面做出了明确的规定。公司严格按照《管理制度》的规定管理募集资金，募集资金的存储、使用、管理与监督，不存在违反《管理制度》规定的情况。

2023年8月31日，公司及子公司安徽荣晟包装新材料科技有限公司与广发证券股份有限公司及浙江平湖农村商业银行股份有限公司科技支行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。

以上募集资金专户存储的监管协议与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异，协议各方均按照协议规定行使权力、履行义务。

### （二）募集资金专户存储情况

截至2025年12月31日，募集资金存放情况如下：

单位：元

募集资金存储银行名称	银行账号	账户性质	期末余额
浙江平湖农村商业银行股份有限公司科技支行	201000343507428	一般存款账户	5,526.00
浙江平湖农村商业银行股份有限公司科技支行	201000343511999	一般存款账户	692,831.25
浙江平湖农村商业银行股份有限公司科技支行	201000343514693	一般存款账户	556,305.15
合计			1,254,662.40

注：2025 年 12 月 31 日募集资金专户余额未包括购买现金管理投资产品未到期的 2.17 亿元及募集资金现金管理专用结算账户余额 15,124.64 元。

### 三、募集资金的实际使用情况

#### （一）募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的资金使用情况

公司 2025 年度募集资金实际使用情况详见附表 1 《2023 年度向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用情况对照表》。

#### （二）募投项目先期投入及置换情况

截至 2023 年 8 月 24 日，公司以自筹资金预先投入募投项目及已支付发行费用的款项合计人民币 10,810.08 万元。公司于 2023 年 11 月 24 日召开了第七届董事会第二十八次会议及第七届监事会第二十次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金 10,810.08 万元置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金。立信会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司截至 2023 年 8 月 24 日公司以自筹资金预先投入募投项目和已支付发行费用的实际情况进行了专项审核，并出具了《关于浙江荣晟环保纸业股份有限公司使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金专项说明的鉴证报告》（信会师报字[2023]第 ZF11301 号）。公司保荐人、独立董事和监事会对该事项均发表了同意意见。公司已于 2023 年 11 月将 10,810.08 万元募集资金转至公司自有资金银行账户，完成了募集资金投资项目先期投入的置换工作。

#### （三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

报告期内，公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

#### （四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

公司于 2025 年 1 月 8 日召开第八届董事会第十一次会议、第八届监事会第八次会议及 2025 年 1 月 24 日召开 2025 年第一次临时股东大会，分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司为提高闲置募集资金的使用效率，本着公司和股东利益最大化原则，合理利用闲置募集资金，在保证不影响募集资金安全、募集资金使用的情况下，使用不超过人民

币 2.6 亿元（含本数）的闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、收益稳定的投资产品（包括但不限于银行理财产品、券商理财产品、券商收益凭证、短期保本型理财产品、结构性存款、定期存款、大额存单、协定存款、通知存款等），且不得用于其他证券投资，不购买以股票及其衍生品、无担保债券为投资标的的理财产品。投资产品不得质押，产品专用结算账户不得存放非募集资金或用作其他用途。期限自公司股东大会审议通过之日起 12 个月以内，该笔资金额度内可滚动使用。保荐人已发表核查意见。

根据上述决议，截至 2025 年 12 月 31 日，公司使用闲置募集资金购买保本型理财产品情况如下表所示：

单位：万元

受托方名称	理财类型	委托金额	委托起始日期	委托终止日期	预期年化收益率	实际到账理财收益	期末余额
广发证券股份有限公司 杭州学院路 营业部	结构性存款	1,800.00	2025/02/07	2025/03/10	1.70%-2.51%	2.43	-
	结构性存款	1,800.00	2025/03/11	2025/04/10	1.70%-2.51%	3.03	-
	结构性存款	7,000.00	2025/02/07	2025/05/12	1.35%-2.51%	23.82	-
	结构性存款	1,800.00	2025/04/11	2025/05/15	1.70%-2.51%	3.08	-
华夏银行股份 有限公司 嘉兴平湖支 行	结构性存款	1,000.00	2025/02/10	2025/03/13	1.30%-2.53%	1.99	-
	结构性存款	10,000.00	2025/02/10	2025/05/12	1.30%-2.51%	63.08	-
	结构性存款	1,000.00	2025/03/19	2025/04/18	1.30%-2.53%	2.08	-
	结构性存款	800.00	2025/03/19	2025/03/31	1.30%-2.53%	0.39	-
	结构性存款	800.00	2025/04/03	2025/04/18	1.10%-2.17%	0.67	-
	结构性存款	7,000.00	2025/05/16	2025/06/16	1.30%-2.39%	13.08	-
	结构性存款	10,000.00	2025/05/13	2025/07/14	1.30%-2.48%	37.64	-
	结构性存款	700.00	2025/05/16	2025/05/30	1.10%-1.94%	0.38	-
	结构性存款	700.00	2025/05/16	2025/05/30	1.10%-1.94%	0.38	-
	结构性存款	1,800.00	2025/05/20	2025/06/23	1.30%-2.39%	3.47	-
	结构性存款	700.00	2025/06/09	2025/06/19	0.75%-1.83%	0.29	-
	结构性存款	700.00	2025/06/03	2025/06/30	0.75%-2.09%	0.90	-
	结构性存款	7,000.00	2025/06/19	2025/07/21	1.00%-2.08%	11.72	-
	结构性存款	1,400.00	2025/06/26	2025/07/28	1.00%-2.12%	2.37	-
	结构性存款	600.00	2025/06/27	2025/07/11	0.80%-1.60%	0.27	-
	结构性存款	400.00	2025/06/27	2025/07/11	0.80%-1.60%	0.18	-
	结构性存款	700.00	2025/07/03	2025/07/17	0.80%-2.08%	0.47	-
	结构性存款	400.00	2025/07/14	2025/07/28	0.80%-2.08%	0.27	-
	结构性存款	300.00	2025/07/14	2025/07/28	0.80%-1.17%	0.20	-
	结构性存款	10,000.00	2025/07/17	2025/08/18	1.00%-2.05%	16.39	-
结构性存款	700.00	2025/07/25	2025/08/08	0.80%-1.17%	0.31	-	

受托方名称	理财类型	委托金额	委托起始日期	委托终止日期	预期年化收益率	实际到账理财收益	期末余额
	结构性存款	7,000.00	2025/07/28	2025/08/27	0.70%-2.17%	11.05	-
	结构性存款	400.00	2025/08/01	2025/08/29	0.65%-2.12%	0.57	-
	结构性存款	300.00	2025/08/01	2025/08/29	0.65%-2.12%	0.43	-
	结构性存款	1,400.00	2025/08/01	2025/10/09	0.70%-2.18%	5.77	-
	结构性存款	600.00	2025/08/12	2025/08/25	0.75%-1.90%	0.34	-
	结构性存款	400.00	2025/09/08	2025/09/18	0.75%-1.66%	0.16	-
	结构性存款	7,000.00	2025/09/01	2025/10/09	0.65%-2.07%	15.09	-
	结构性存款	10,000.00	2025/09/01	2025/10/09	0.65%-2.07%	21.55	-
	结构性存款	500.00	2025/09/01	2025/09/22	0.75%-1.66%	0.50	-
	结构性存款	200.00	2025/09/26	2025/10/10	0.80%-1.75%	0.09	-
	结构性存款	100.00	2025/09/26	2025/10/10	0.80%-1.75%	0.04	-
	结构性存款	7,000.00	2025/10/09	2025/11/28	0.50%-1.96%	15.09	-
	结构性存款	500.00	2025/10/09	2025/10/30	1.00%-1.65%	0.23	-
	结构性存款	10,000.00	2025/10/09	2025/10/30	1.00%-1.65%	4.66	-
	结构性存款	1,400.00	2025/10/09	2025/10/30	1.00%-1.65%	0.65	-
	结构性存款	9,900.00	2025/11/03	2025/12/03	0.50%-2.03%	14.48	-
	结构性存款	1,300.00	2025/11/03	2025/11/17	1.00%-1.61%	0.80	-
	通知存款	50.00	2025/04/02	2025/04/23	1.00%	0.03	-
	通知存款	55.00	2025/04/18	2025/04/23	1.00%	-	-
	通知存款	675.00	2025/04/18	2025/05/16	1.00%	0.53	-
	通知存款	660.00	2025/04/18	2025/05/16	1.00%	0.51	-
	通知存款	20.00	2025/04/18	2025/05/22	1.00%	0.02	-
	通知存款	10.00	2025/04/18	2025/05/22	1.00%	0.01	-
	通知存款	20.00	2025/04/18	2025/06/18	1.04%	0.03	-
	通知存款	60.00	2025/04/18	2025/06/18	1.01%	0.10	-
	通知存款	30.00	2025/04/18	2025/06/26	1.00%	0.06	-
	通知存款	60.00	2025/04/18	2025/07/01	1.00%	0.12	-
	通知存款	117.00	2025/07/17	2025/08/19	0.75%	0.08	-
	通知存款	10.00	2025/07/17	2025/07/31	0.75%	-	-
	结构性存款	6,900.00	2025/12/03	2026/01/04	0.45%-1.98%	-	6,900.00
	结构性存款	9,800.00	2025/12/08	2026/01/30	0.50%-2.03%	-	9,800.00
	结构性存款	4,000.00	2025/02/10	2025/05/12	1.30%-2.51%	25.23	-
	结构性存款	1,000.00	2025/02/10	2025/03/13	1.30%-2.53%	1.99	-
	结构性存款	1,000.00	2025/03/19	2025/04/19	1.30%-2.53%	2.08	-
	通知存款	15.00	2025/03/19	2025/04/18	1.00%	0.01	-
	通知存款	20.00	2025/03/19	2025/06/04	1.00%	0.04	-
	通知存款	40.00	2025/03/19	2025/06/26	1.00%	0.11	-
	通知存款	89.00	2025/03/19	2025/07/01	1.00%	0.26	-
	通知存款	50.00	2025/03/19	2025/09/22	1.00%	0.26	-
	结构性存款	1,000.00	2025/04/22	2025/05/26	1.30%-2.53%	1.99	-

受托方名称	理财类型	委托金额	委托起始日期	委托终止日期	预期年化收益率	实际到账理财收益	期末余额
	结构性存款	4,000.00	2025/05/15	2025/07/18	1.30%-2.48%	15.06	-
	结构性存款	1,000.00	2025/05/29	2025/06/24	0.75%-2.06%	1.06	-
	结构性存款	1,000.00	2025/06/30	2025/07/30	1.00%-2.12%	1.59	-
	结构性存款	4,000.00	2025/07/23	2025/09/22	0.70%-2.18%	12.90	-
	结构性存款	1,000.00	2025/08/11	2025/09/10	0.70%-2.27%	1.87	-
	结构性存款	1,000.00	2025/11/06	2025/11/27	1.00%-1.69%	0.90	-
	结构性存款	4,000.00	2025/11/03	2025/12/03	0.50%-2.03%	5.85	-
	结构性存款	4,000.00	2025/10/09	2025/10/30	1.00%-1.65%	1.86	-
	结构性存款	1,000.00	2025/09/19	2025/10/31	0.80%-2.02%	2.38	-
	结构性存款	1,000.00	2025/12/03	2026/01/04	0.45%-1.98%	-	1,000.00
	结构性存款	4,000.00	2025/12/18	2026/01/30	0.65%-2.17%	-	4,000.00
<b>合计</b>		<b>178,781.00</b>	-	-	-	<b>357.32</b>	<b>21,700.00</b>

#### （五）用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

报告期内，公司不存在用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款的情况。

#### （六）超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况

报告期内，公司不存在超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况。

#### （七）节余募集资金使用情况

截至 2025 年 12 月 31 日，2023 年度向不特定对象发行可转换公司债券募集资金尚在投入过程中，不存在募集资金节余的情况。

#### （八）募集资金使用的其他情况

公司于 2025 年 7 月 30 日召开第八届董事会第十八次会议和第八届董事会审计委员会第八次会议，审议通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》，同意公司对“年产 5 亿平方绿色智能包装产业园项目（一期）及“绿色智能化零土地技改项目”达到预定可使用状态的时间延期至 2026 年 12 月。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 31 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙江荣晟环保纸业股份有限公司关于募集资金投资项目延期的公告》（公告编号：2025-068）。

## 四、变更募投项目的资金使用情况

### （一）变更募集资金投资项目情况

根据募投项目的实际投入情况，结合公司实际生产经营所需，为提高募集资金使用效率，公司于 2025 年 6 月 6 日召开第八届董事会第十五次会议和第八届监事会第十一次会议审议通过了《关于变更部分可转债募集资金投资项目的议案》，同意将本次可转债募投项目“生物质锅炉项目”剩余未投入募集资金及累计产生的利息收益共计 9,568.30 万元（具体以转出当日募集资金专户余额为准）全部投入“热电联产节能降碳智能化改造项目”，该议案已经 2025 年第二次临时股东大会及“荣 23 转债”2025 年第一次债券持有人会议审议通过。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 7 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙江荣晟环保纸业股份有限公司关于变更部分可转债募集资金投资项目的公告》（公告编号：2025-046）。

变更募集资金投资项目情况表详见附表 2。

### （二）未达到计划进度及变更后的项目可行性发生重大变化的情况

报告期内，公司变更后的募集资金项目不存在未达到计划进度及可行性发生重大变化的情况。

### （三）变更后的募集资金投资项目无法单独核算效益的原因及其情况

“热电联产节能降碳智能化改造项目”不新增产能，建设 1 台锅炉需与现有锅炉汽机等生产设施配合方可实现经济效益，可间接提升项目公司的盈利能力，无法单独核算经济效益。

### （四）募集资金投资项目已对外转让或置换情况

报告期内，公司变更后的募集资金投资项目不存在对外转让或置换的情况。

## 五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已披露的相关信息及时、真实、准确、完整，已使用的募集资金均投向所承诺的募集资金投资项目，不存在违规使用募集资金的重大情形。

## 六、会计师对募集资金年度存放和使用情况专项报告的鉴证意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对荣晟环保董事会编制的《浙江荣晟环保纸业股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》进行了专项审核，并出具了《募集资金年度存放、管理与使用情况鉴证报告》（信会师报字[2026]第 ZF10111 号）。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）认为：浙江荣晟环保纸业股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10 号）、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号——公告格式》的相关规定编制，如实反映了公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况。

## 七、保荐人的核查意见

经核查，保荐人认为：荣晟环保 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况符合《上市公司募集资金监管规则》等相关规定。公司对募集资金进行了专户存储和专项使用，已及时、真实、准确、完整地披露了募集资金存放、管理与实际使用的相关信息，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

附表 1:

## 2023 年度向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用情况对照表

编制单位: 浙江荣晟环保纸业股份有限公司

2025 年度

单位: 万元

募集资金总额				57,600.00		本年度投入募集资金总额				5,563.94		
募集资金净额				57,001.72		已累计投入募集资金总额				37,107.31		
变更用途的募集资金总额				9,568.30 (注 4)								
变更用途的募集资金总额比例				16.79%								
承诺投资项目	已变更项目, 含部分变更 (如有)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额	截至期末 承诺投入 金额 (1)	本年度投 入金额	截至期末 累计投入 金额 (2)	截至期末累 计投入金额 与承诺投入 金额的差额 (3) = (2) - (1)	截至期末 投入进度 (%) (4) = (2) / (1)	项目达到预 定可使用状 态日期	本年度 实现的 效益	是否达 到预计 效益	项目可 行性是 否发生 重大变 化
年产 5 亿平方绿色智能包装产业园项目 (一期)	否	16,300.00	16,300.00	16,300.00	277.13	11,681.26	-4,618.74	71.66	2026 年 12 月	-691.92 (注 5)	否	否
绿色智能化零土地技改项目	否	14,722.47	14,722.47	14,722.47	1,545.80	5,705.80	-9,016.67	38.76	2026 年 12 月	不适用	不适用	否
生物质锅炉项目	热电联产节能降碳智能化改造项目	10,000.00 (注 6)	10,000.00	10,000.00	3,741.01	3,741.01	-6,258.99	37.41	2026 年 7 月	不适用	不适用	否
补充流动资金	否	15,979.25	15,979.25	15,979.25	-	15,979.25	-	100.00	2023 年 9 月	不适用	不适用	否
<b>合计</b>	-	<b>57,001.72</b>	<b>57,001.72</b>	<b>57,001.72</b>	<b>5,563.94</b>	<b>37,107.31</b>	<b>-19,894.41</b>	<b>-</b>				

未达到计划进度原因（分具体募投项目）	详见本报告“四、（一）变更募集资金投资项目情况”及“三、（八）募集资金使用的其他情况”
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	详见本报告“三、（二）募投项目先期投入及置换情况”
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	详见本报告“三、（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况”
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	不适用
募集资金结余的金额及形成原因	不适用
募集资金其他使用情况	详见本报告“三、（八）募集资金使用的其他情况”

注 1：“本年度投入募集资金总额”包括募集资金到账后“本年度投入金额”及实际已置换先期投入金额。

注 2：“截至期末承诺投入金额”以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

注 3：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

注 4：原募投项目“生物质锅炉项目”拟投入募集资金 1 亿元，已累计投入 989.60 万元，主要为购置建设用地费用，项目变更后该建设用地和剩余尚未投入的募集资金及累计产生的利息共计 9,568.30 万元全部投入新项目“热电联产节能降碳智能化改造项目”。

注 5：年产 5 亿平方绿色智能包装产业园项目（一期）项目未达到预计效益，主要系受到宏观经济环境下行、行业需求疲软等因素影响，包装产品需求不及预期。

注 6：“热电联产节能降碳智能化改造项目”系在原募投项目“生物质锅炉项目”的基础上对部分建设内容进行调整，其募集资金投资总额已包含原项目前期投入的建设用地费用。

附表 2:

## 变更募集资金投资项目情况表

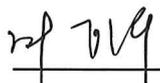
编制单位:浙江荣晟环保纸业股份有限公司

2025 年度

单位:万元

变更后的项目	对应的原项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额 (1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额 (2)	投资进度 (%) (3) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
热电联产节能降碳智能化改造项目	生物质锅炉项目	10,000.00	10,000.00	3,741.01	3,741.01	37.41	2026 年 7 月	不适用	不适用	否
<b>合计</b>		<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>3,741.01</b>	<b>3,741.01</b>	<b>37.41</b>				
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体募投项目)			详见本报告“四、(一)变更募集资金投资项目情况”							
未达到计划进度的情况和原因(分具体募投项目)			不适用							
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用							

(本页无正文,为《广发证券股份有限公司关于浙江荣晟环保纸业股份有限公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项核查报告》之盖章页)

保荐代表人:   
叶飞洋

  
李妹

广发证券股份有限公司

2026年3月30日

