

国泰海通证券股份有限公司

关于上海复洁科技股份有限公司

2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项核查意见

国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通”或“保荐机构”）作为上海复洁科技股份有限公司（以下简称“复洁科技”或“公司”）的持续督导机构，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》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关规定，对复洁科技 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况进行了审慎核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2020〕1532 号文《关于同意上海复洁环保科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）18,200,000 股，发行价为每股人民币 46.22 元，募集资金总额为人民币 84,120.40 万元，扣除本次发行费用人民币 7,749.21 万元（不含增值税），募集资金净额为人民币 76,371.19 万元。本次募集资金已于 2020 年 8 月 11 日全部到位，天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2020 年 8 月 11 日对资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（天健验〔2020〕6-56 号）。

（二）募集资金以前年度使用金额

截至 2024 年 12 月 31 日，公司累计已使用募集资金人民币 48,785.28 万元，募集资金结余金额人民币 27,251.98 万元。

（三）募集资金本年度使用金额及年末余额

截至 2025 年 12 月 31 日，公司已累计投入募集资金总额 57,797.98 万元，募集资金账户余额人民币 2,161.77 万元，现金管理产品余额 16,500.00 万元。截至

2025年12月31日，募集资金使用情况如下：

单位：万元

发行名称	2020年首次公开发行股份
募集资金到账时间	2020年8月11日
本次报告期	2025年1月1日至2025年12月31日
项目	金额
一、募集资金总额	84,120.40
其中：超募资金金额	26,349.19
减：直接支付发行费用	7,749.21
二、募集资金净额	76,371.19
减：	
以前年度已使用金额	45,261.12
本年度使用金额	1,112.70
回购股份金额	3,524.16
节余资金补流金额	6,000.00
超募资金补流金额	7,900.00
现金管理金额	16,500.00
加：	
募集资金利息收入净额	5,767.19
自有资金支付发行费用	321.36
三、报告期末募集资金余额	2,161.77

注：尾数差异系四舍五入所致。

二、募集资金管理情况

（一）募集资金的管理情况

根据有关法律法规及《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》的规定，遵循规范、安全、高效、透明的原则，公司制定了《上海复洁科技股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称《管理制度》），对募集资金的存储、审批、使用、管理与监督做出了明确的规定，以在制度上保证募集资金的规范使用。

根据管理制度并结合经营需要，公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金使用专户，并与保荐机构于2020年7月30日、2020年7月31日分别与招商银行、宁波银行、苏州银行、兴业银行签订了《募集资金三方监管协议》，于2021年1月8日与招商银行股份有限公司上海大连路支行及公司全资子公司

浙江复洁智能装备有限公司（以下简称“浙江复洁公司”）签订了《募集资金专户存储四方监管协议》，于 2022 年 1 月 17 日与招商银行股份有限公司上海大连路支行及浙江复洁公司签订了《募集资金专户存储四方监管协议》，于 2022 年 7 月 26 日与兴业银行股份有限公司上海陆家嘴支行及浙江复洁公司签订了《募集资金专户存储四方监管协议》（以下统称《募集资金监管协议》），对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用。截至 2025 年 12 月 31 日，公司均严格按照该《募集资金监管协议》的规定，存放和使用募集资金。

（二）募集资金专户存储情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司有 3 个募集资金专户及 1 个回购专用证券账户，浙江复洁公司有 2 个募集资金专户，募集资金具体存放情况如下：

单位：万元

发行名称		2020 年首次公开发行股份		
募集资金到账时间		2020 年 8 月 11 日		
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
募集资金专户	兴业银行股份有限公司上海陆家嘴支行	216180100100182997	580.94	使用中
募集资金专户	苏州银行股份有限公司扬东支行	51980500000861	1,229.39	使用中
募集资金专户	宁波银行股份有限公司上海虹口支行	70170122000125139	340.26	使用中
募集资金专户	兴业银行股份有限公司上海陆家嘴支行	216180100100227339	3.37	使用中
募集资金专户	招商银行股份有限公司上海大连路支行	121934540310908	7.81	使用中
证券回购专户	国泰海通证券股份有限公司	4300088335	-	使用中
合计			2,161.77	

注：苏州银行股份有限公司扬东支行期末余额中有 1,200.00 万元已申购结构性存款，银行尚未划款，款项状态冻结。

三、本年度募集资金实际使用情况

（一）募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的资金使用情况

1、募集资金实际使用情况

募集资金实际使用情况详见附表 1。

2、募集资金投资项目出现异常情况的说明

本年度，公司募集资金投资项目未出现异常情况。

3、募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

公司环保技术与设备研发新建项目立足于科研、检测试验、新产品试制集成平台，主要为公司污泥处理处置与资源化、新型环境净化与修复材料等领域提供新技术、新工艺、新设备的研发服务，不产生直接的经济效益，项目的间接经济效益将从公司未来研发的产品和提供的服务中体现。

公司补充流动资金项目涉及生产、营销等多个业务环节，每个环节的提升均会对公司的整体业务发展产生影响，共同支撑公司业务的持续稳定增长。因此补充流动资金项目无法单独核算效益。

(二) 用募集资金置换已投入募投项目的自筹资金情况

本年度，公司不存在用募集资金置换已投入募投项目的自筹资金的情况。

(三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

本年度，公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

(四) 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

1、募集资金现金管理审核情况

单位：万元

发行名称	2020年首次公开发行股份			
募集资金到账时间	2020年8月11日			
计划进行现金管理的金额	计划进行现金管理的方式	计划起始日期	计划截止日期	董事会审议通过日期
18,000.00	用于购买期限不超过12个月，安全性高、流动性好的保本型投资产品	2025年4月16日	2026年4月15日	2025年4月16日
30,000.00	用于购买期限不超过12个月，安全性高、流动性好的投资产品	2024年3月27日	2025年3月26日	2024年3月27日

注：在上述授权有效期之外，公司使用部分闲置募集资金进行了现金管理，2025年4月16日，公司召开第四届董事会第七次会议、第四届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，对超出授权期限使用部分闲置募集资金进行现金管理的情形进行追认。

2、募集资金现金管理明细表

单位：万元

发行名称		2020年首次公开发行股份								
募集资金到账时间		2020年8月11日								
委托方	受托银行	产品名称	产品类型	购买金额	起始日期	截止日期	归还日期	尚未归还金额	预计年化收益率	利息金额
公司	兴业银行上海陆家嘴支行	兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	结构性存款	10,000.00	2024/10/10	2025/1/10	2025/1/10	-	2.42%	61.00
公司	兴业银行上海陆家嘴支行	兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	结构性存款	6,500.00	2025/1/6	2025/6/30	2025/6/30	-	2.17%	67.63
公司	苏州银行扬东支行	2025年第1期标准化结构性存款	结构性存款	8,000.00	2025/1/6	2025/1/27	2025/1/27	-	2.00%	9.33
公司	兴业银行上海陆家嘴支行	兴银理财稳添利日盈3号日开固收类理财产品	固收类理财产品	10,200.00	2025/1/13	/	2025/2/20	-	不适用	22.12
公司	苏州银行扬东支行	2025年第18期标准化结构性存款	结构性存款	9,000.00	2025/2/10	2025/2/28	2025/2/28	-	2.00%	9.00
公司	兴业银行上海陆家嘴支行	兴银理财稳添利日盈日开固收类理财	固收类理财产品	1,200.00	2025/2/21	/	2025/3/28	-	不适用	2.37
公司	兴业银行上海陆家嘴支行	兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	结构性存款	9,000.00	2025/2/24	2025/6/4	2025/6/4	-	2.17%	53.51
公司	苏州银行扬东支行	2025年第31期标准化结构性存款	结构性存款	9,000.00	2025/3/3	2025/3/14	2025/3/14	-	2.20%	6.05
公司	苏州银行扬东支行	2025年第46期标准化结构性存款	结构性存款	1,200.00	2025/4/1	2025/4/28	2025/4/28	-	2.20%	1.98
公司	兴业银行上海陆家嘴支行	兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	结构性存款	1,200.00	2025/4/1	2025/4/30	2025/4/30	-	2.26%	2.15
公司	兴业银行上海陆家嘴支行	兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	结构性存款	1,200.00	2025/5/8	2025/5/30	2025/5/30	-	2.19%	1.58
公司	苏州银行扬东支行	2025年第81期标准化结构性存款	结构性存款	1,200.00	2025/5/16	2025/6/27	2025/6/27	-	2.01%	2.75
公司	兴业银行上海陆家嘴支行	兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	结构性存款	10,000.00	2025/6/6	2025/12/30	2025/12/30	-	1.79%	102.01
公司	兴业银行上海陆家嘴支行	兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	结构性存款	6,500.00	2025/7/1	2025/10/9	2025/10/9	-	1.92%	34.19
公司	苏州银行扬东支行	2025年第140期标准化结构性存款	结构性存款	1,200.00	2025/7/11	2025/10/31	2025/10/31	-	1.85%	6.78
公司	兴业银行上海陆家嘴支行	兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	结构性存款	6,500.00	2025/10/13	2025/12/29	2025/12/29	-	1.70%	23.31
公司	苏州银行扬东支行	2025年第281期标准化结构性存款	结构性存款	1,200.00	2025/11/3	2025/11/28	2025/11/28	-	2.00%	1.67
公司	苏州银行扬东支行	2025年第336期标准化结构性存款	结构性存款	1,200.00	2025/12/8	2025/12/26	2025/12/26	-	2.00%	1.20
公司	兴业银行上海陆家嘴支行	兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	结构性存款	10,000.00	2025/12/31	2026/4/8		10,000.00	2.00%	61.00
公司	兴业银行上海陆家嘴支行	兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	结构性存款	6,500.00	2025/12/31	2026/6/29		6,500.00	2.00%	67.63

（五）超募资金使用情况

1、用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

公司于 2025 年 3 月 4 日召开第四届董事会第五次会议、第四届监事会第五次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金人民币 7,900 万元用于永久补充流动资金，占超募资金总额的比例为 29.9819%。保荐机构对该事项出具了无异议的核查意见。该事项已经 2025 年 3 月 21 日召开的 2025 年第一次临时股东大会审议通过。详见公司于 2025 年 3 月 5 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2025-006）。

单位：万元

发行名称	2020 年首次公开发行股份		
募集资金到账时间	2020 年 8 月 11 日		
使用方式	使用金额	董事会审议通过日期	股东会审议通过日期
永久补充流动资金	7,900.00	2025 年 3 月 4 日	2025 年 3 月 21 日

2、超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）或回购公司股份并注销的情况

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）或回购公司股份并注销的情况。

（六）节余募集资金使用情况

报告期内，公司不存在节余募集资金使用情况。

（七）募集资金使用的其他情况

公司不存在募集资金使用的其他情况。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

（一）变更募集资金投资项目情况表

截至 2025 年 12 月 31 日，公司变更募集资金投资项目的资金具体使用情况详见附表 2。

（二）募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

公司环保技术与设备研发新建项目立足于科研、检测试验、新产品试制集成平台，主要为公司污泥处理处置与资源化、新型环境净化与修复材料等领域提供新技术、新工艺、新设备的研发服务，不产生直接的经济效益，项目的间接经济效益将从公司未来研发的产品和提供的服务中体现。

（三）募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

公司募集资金投资项目不存在对外转让或置换情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题及整改措施

2025 年度，公司募集资金使用与披露中存在超过授权期限使用部分闲置募集资金进行现金管理的情况，详见本核查意见之“三（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况”。该事项未对公司日常生产经营造成损失，未对募集资金投资项目正常进行和资金安全造成不利影响，不存在变相改变募集资金投向和损害公司利益的情形，且公司董事会和监事会已对公司超期使用闲置募集资金进行现金管理事项进行了补充确认。

除上述情况外，2025 年度，公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整地披露了募集资金的相关信息，不存在募集资金管理重大违规情形。

六、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为，除前述超期使用部分闲置募集资金进行现金管理外，公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况符合《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》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》及公司《管理制度》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形，发行人募集资金使用不存在违反国家反洗钱相关法律法规的情形。

综上，保荐机构对公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况无异议。

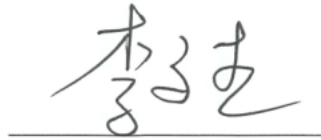
（以下无正文）

(本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于上海复洁科技股份有限公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项核查意见》之签章页)

保荐代表人：



屈田原



李文杰



附表 1：2025 年度募集资金使用情况对照表

编制单位：上海复洁科技股份有限公司

单位：万元

发行名称	2020 年首次公开发行股份												
募集资金到账日期	2020 年 8 月 11 日												
募集资金总额													76,371.19
本年度投入募集资金总额													9,012.70
已累计投入募集资金总额													57,797.98
变更用途的募集资金总额													-
变更用途的募集资金总额比例													-
承诺投资项目和超募资金投向	募投项目性质	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(具体到月份)	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
低温真空脱水干化成套技术装备扩建项目	生产建设	是	35,022.00	37,100.00	37,100.00	1,091.25	24,564.34	-12,535.66	66.21 [注 1]	2023 年 12 月	6,366.56	否 [注 3]	否
环保技术与设备研发新建项目	研发项目	是	5,000.00	2,922.00	2,922.00	21.45	1,809.48	-1,112.52	61.93 [注 2]	2023 年 12 月	不适用	不适用	否
流动资金	补流	否	10,000.00	10,000.00	10,000.00	-	10,000.00	-	100.00	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	-	-	50,022.00	50,022.00	50,022.00	1,112.70	36,373.82	-13,648.18	-	-	-	-	-
超募资金项目													

老港暂存污泥库区污泥处理处置服务标段固定资产项目	生产建设	否	10,000.00	10,000.00	10,000.00	-	10,000.00	-	100.00	不适用	不适用	不适用	否
回购股份	回购公司股份	否	不适用	3,524.16	3,524.16	-	3,524.16	-	100.00	不适用	不适用	不适用	不适用
补充流动资金	补流	否	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	-	100.00	不适用	不适用	不适用	不适用
超募资金项目小计	-	-	17,900.00	21,424.16	21,424.16	7,900.00	21,424.16	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	67,922.00	71,446.16	71,446.16	9,012.70	57,797.98	-13,648.18	-	-	-	-	-
未达到计划进度原因（分具体项目）						不适用							
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						不适用							
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，投资相关产品的情况						详见本核查意见三（四）之说明。							
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况						详见本核查意见三（五）之说明。							
募集资金结余的金额及形成原因						<p>2023年12月27日，上海复洁科技股份有限公司召开第三届董事会第十八次会议、第三届监事会第十六次会议，审议通过了《关于首次公开发行股票募投项目结项并将部分节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将首次公开发行股票募集资金投资项目“低温真空脱水干化成套技术装备扩建项目”“环保技术与设备研发新建项目”结项。截至2025年12月31日，累计投入金额与承诺投入金额的差额为13,648.18万元，公司将部分结余募集资金6,000.00万元用于永久补充流动资金，扣除已签订合同待支付的募集资金金额584.96万元，剩余结余金额7,063.23万元。</p> <p>形成原因：1、公司在项目实施过程中严格按照募集资金使用的有关规定，根据项目规划结合实际情况，秉承合理、节约、有效的原则，在保证项目建设质量的前提下，审慎地使用募集资金，加强项目建设各个环节费用的控制、监督和管理，对各项资源进行合理调度和优化配置，降低项目建设成本和费用。2、公司近年来不断优化生产系统，加强技术改造，持续提升核心</p>							

	部件生产制造的工艺水平，部分产品线已实现制造工艺升级，大幅提高生产效率，满足产能需求，同时降低了部分新设备的采购支出。
募集资金其他使用情况	不适用

注 1：截至 2025 年 12 月 31 日低温真空脱水干化成套技术装备扩建项目已结项，累计投入进度为 66.21%；结项后公司仍需支付已签订合同待支付的尾款及质保金 577.16 万元人民币，该募投项目实际投入比例为 67.77%。

注 2：截至 2025 年 12 月 31 日环保技术与设备研发新建项目已结项，累计投入进度为 61.93%；结项后公司仍需支付已签订合同待支付的尾款及质保金 7.80 万元人民币，该募投项目实际投入比例为 62.19%。

注 3：报告期内，公司通过低温真空脱水干化成套技术装备扩建项目的投产实现效益 6,366.56 万元，未达预期效益，主要原因系公司的生产采取“以销定产”的模式，根据客户的具体要求以及客户的实际状况进行订单式生产，本报告期公司虽仍受宏观经济增长放缓、政府财政承压等多种因素影响，但公司收入有一定规模回升，项目产能利用率得到一定程度的释放；公司将继续立足国内重点市场精耕细作，同时充分利用已有的技术优势、生产优势、质量优势、价格优势积极布局出海，通过多元化产品组合策略实现国内与海外市场的增长，推动产能的逐步释放。

附表 2：变更募集资金投资项目情况表

编制单位：上海复洁科技股份有限公司

单位：万元

发行名称		2020 年首次公开发行股份													
募集资金到账日期		2020 年 8 月 11 日													
变更后的项目	对应的原项目	募投项目性质	实施主体	实施地点	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 (具体到年月)	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	董事会审议通过时间	股东会审议通过时间
低温真空脱水干化成套技术装备扩建项目	低温真空脱水干化成套技术装备扩建项目	生产建设	浙江复洁公司	浙江省德清县新市镇	35,022.00	37,100.00	1,091.25	24,564.34	66.21	2023 年 12 月	6,366.56	否	否	2021/4/23、2021/12/28	2021/5/31
	环保技术与设备研发新建项目 (浙江部分)	研发项目			2,078.00										
环保技术与设备研发新建项目	环保技术与设备研发新建项目	研发项目	公司	上海市辖区	2,922.00	2,922.00	21.45	1,809.48	61.93	2023 年 12 月	不适用	不适用	否	2021/4/23	2021/5/31
合计					40,022.00	40,022.00	1,112.70	26,373.82	-	-	-	-	-	-	-

变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体募投项目）	低温真空脱水干化成套技术装备扩建项目	实施主体由复洁环境工程（苏州）有限公司（以下简称苏州复洁公司）变更为浙江复洁公司，实施地点由苏州工业园区变更为浙江省德清县钟管镇，实施方式由自有土地扩建变更为购地新建的原因主要是浙江复洁公司作为公司的核心装备制造中心，公司考虑将募投项目与浙江复洁公司现有生产制造相结合，同时对苏州工业园区和浙江省德清县钟管镇的运营成本在上下游产业链、相关政策、专业人才等方面做了详细比较，浙江复洁公司所在地更具有优势。本次变更已经公司第二届董事会第二十次会议、第二届监事会第十六次会议、公司 2020 年年度股东大会审议通过。公司已于 2021 年 4 月 24 日发布变更公告。上述变更完成后,由于公司取得浙江省德清县钟管镇实施地点的土地使用权等待时间过长，为加快该募投项目的实施进度，公司将募投项目“低温真空脱水干化成套技术装备扩建项目”的实施地点由浙江省德清县钟管镇变更为浙江省德清县新市镇。本次变更已经公司第三届董事会第五次会议、第三届监事会第四次会议审议通过。公司已于 2021 年 12 月 29 日发布变更公告。
	环保技术与设备研发新建项目	公司对募投项目进行拆分，涉及技术装备制造的研发功能的部分建设内容并入“低温真空脱水干化成套技术装备扩建项目”，实施主体由苏州复洁公司变更为浙江复洁公司；涉及新技术、新工艺、新设备研发的建设内容仍为“环保技术与设备研发新建项目”，实施主体由苏州复洁公司变更为公司，实施地点由苏州工业园区变更为上海市辖区，实施方式由自有土地扩建变更为租赁房产的原因主要是为进一步提升运营效率，提高募投项目集约化水平，充分利用已有设施，提高募投项目实施速度。同时，公司作为公司技术研发的核心主体，主要承担公司新技术、新工艺、新设备的研发工作，各类高端专业人才齐全，研发能力雄厚，可有效支持募投项目“环保技术与设备研发新建项目”的建设，并取得良好的效果。本次变更已经公司第二届董事会第二十次会议、第二届监事会第十六次会议、公司 2020 年年度股东大会审议通过。公司已于 2021 年 4 月 24 日发布变更公告。
未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）	低温真空脱水干化成套技术装备扩建项目	不适用
	环保技术与设备研发新建项目	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	