

中信证券股份有限公司
关于中再生资源环境股份有限公司
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

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐人”）作为中再生资源环境股份有限公司（以下简称“中再资环”“公司”或“发行人”）向特定对象发行股票的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《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 11 号——持续督导》等相关规定，对公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况进行了专项核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额和资金到位情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意中再生资源环境股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕1808 号）注册，并经上海证券交易所同意，公司向特定对象发行人民币普通股（A 股）268,993,891 股，发行价格为每股人民币 3.28 元，募集资金总额为人民币 882,299,962.48 元，扣除相关发行费用 10,442,541.04 元（不含增值税）后，实际募集资金净额为人民币 871,857,421.44 元。上述募集资金已到位，经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）进行审验，并出具了中兴华验字（2024）第 010055 号《验资报告》。

（二）募集资金使用及结余情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司对募集资金项目累计使用及结余情况如下：

募集资金基本情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2021 年向特定对象公开发行股票
募集资金到账时间	2024 年 7 月 31 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	88,230.00
其中：超募资金金额	-
减：直接支付发行费用	1,044.26
二、募集资金净额	87,185.74
减：	
以前年度已使用金额	59,033.74
本年度使用金额	9,280.66
暂时补流金额	-
现金管理金额	15,000.00
银行手续费支出及汇兑损益	0.08
其他-具体说明	-
加：	
募集资金利息收入	53.59
其他-已结算的理财产品投资收益及前期垫付的发行相关费用	591.65
三、报告期期末募集资金余额	4,516.50

注：报告期期末末募集资金余额为募集资金专户存储余额扣除现金管理后的余额。

二、募集资金的存放与管理情况

为规范募集资金的管理和使用，提高募集资金使用效率和效益，保护投资者权益，公司按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《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》等法律法规，结合公司实际情况，制定了《中再资源环境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。

公司对募集资金实行专户储存，根据《管理制度》的要求并结合公司经营需要开设募集资金专项账户5个，分别核算不同的募投项目，并于2024年8月19日会同中信证券股份有限公司分别与募集资金存放银行中国光大银行股份有限公司北京分行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》（以下简称“《三方监管协议》”）。该《三方监管协议》内容与上海证券交易所制定的《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

公司于2024年8月29日与华夏银行股份有限公司北京建国门支行、保荐人、全资子公司中再生（临沂）电子废弃物循环利用有限公司签署了《募集资金专户存储四方监管协议》。

公司于2024年8月29日与北京银行股份有限公司总行营业部、保荐人、全资子公司中再生（唐山）电子废弃物循环利用有限公司签署了《募集资金专户存储四方监管协议》。

公司于2024年8月29日与中国工商银行股份有限公司北京自贸试验区支行、保荐人、全资子公司中再生（衢州）电子废弃物循环利用有限公司签署了《募集资金专户存储四方监管协议》。

公司于2024年8月29日与中国建设银行股份有限公司北京朝阳支行、保荐人、全资子公司中再生（宁夏）电子废弃物循环利用有限公司签署了《募集资金专户存储四方监管协议》。

募集资金存储情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称			2021年向特定对象公开发行股票	
募集资金到账时间			2024年7月31日	
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
中再生资源环境股份有限公司	中国光大银行北京太平路支行	35650180803166889	2,677.59	使用中
中再生资源环境股份有限公司	中国光大银行北京太平路支行	35650181000002829	15,000.00	使用中
中再生（临沂）电子废弃物循环利用有限公司	华夏银行股份有限公司北京建国门支行	10265000000720388	1,586.56	待注销
中再生（唐山）电子废弃物循环利用有限公司	北京银行股份有限公司总行营业部	20000093720600160254836	0.34	使用中
中再生（衢州）电子废弃物循环利用有限公司	中国工商银行股份有限公司北京自贸试验区支行	0200059019200484524	252.01	使用中
中再生（宁夏）电子废弃物循环利用有限公司	中国建设银行股份有限公司北京朝阳支行	11050166360009008722	0.01	使用中

注：中国光大银行北京太平路支行账户 35650180803166889 中 150,000,000.00 元实际打入 35650181000002829 临时账号购买结构性存款，上述产品到期后自动赎回至 35650180803166889 账户。

三、本年度募集资金的实际使用情况

(一) 募集资金投资项目的资金使用情况

截至 2025 年 12 月 31 日,公司募集资金的投入情况及效益情况详见附件 1。

(二) 募投项目先期投入及置换情况

本报告期,公司不存在募集资金投资项目先期投入及置换情况。

(三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况

本报告期,公司不存在以闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

(四) 用闲置募集资金进行现金管理的情况

公司于 2024 年 8 月 21 日召开了第八届董事会第二十七次会议,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》同意公司使用不超过人民币 3.4 亿元的闲置募集资金进行现金管理; 2025 年 8 月 28 日召开了第八届董事会第四十四次会议、第八届监事会第二十次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》, 同意公司使用不超过人民币 2 亿元(含 2 亿元)的暂时闲置募集资金进行现金管理。主要用于投资安全性高、流动性好、单项产品期限最长不超过 12 个月保本型的产品, 包括但不限于保本型理财产品、结构性存款、国债逆回购等。有效期自公司董事会审议通过之日起十二个月内。在上述额度及有效期内, 资金可循环滚动使用。闲置募集资金现金管理到期后归还至募集资金专户。同时, 董事会授权公司管理层在上述额度和决议有效期内行使该项投资决策权并签署相关文件, 具体事项由公司财务部负责组织实施。

截至2025年12月31日,公司使用闲置募集资金进行现金管理的具体情况如下:

募集资金现金管理审核情况表

单位: 万元 币种: 人民币

发行名称		2021 年向特定对象公开发行股票		
募集资金到账时间		2024 年 7 月 31 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

34,000.00	保本型理财产品、结构性存款、国债逆回购等，且满足下列条件:1.结构性存款、大额存单等安全性高的保本型产品；2.流动性好，不得影响募集资金投资计划正常进行	2024年8月21日	2025年8月20日	2024年8月21日
20,000.00	保本型理财产品、结构性存款、国债逆回购等，且满足下列条件:1.结构性存款、大额存单等安全性高的保本型产品；2.流动性好，不得影响募集资金投资计划正常进行	2025年8月28日	2026年8月27日	2025年8月28日

募集资金现金管理明细表

单位：万元 币种：人民币

发行名称			2021 年向特定对象公开发行股票							
募集资金到账时间			2024 年 7 月 31 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
中再资源环境股份有限公司	中国光大银行北京太平路支行	-	对公通知存款	3,500.00	2024-9-30	-	2025-6-3	-	1.25%	17.79
中再资源环境股份有限公司	中国光大银行北京太平路支行	2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十一期产品 250	对公结构性存款（保本浮动收益型）	10,000.00	2024-11-14	2025-1-14	2025-1-14	-	1.0%/2.05%/2.15%	34.17
中再资源环境股份有限公司	中国光大银行北京太平路支行	2024 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十二期产品 206	对公结构性存款（保本浮动收益型）	10,000.00	2024-12-12	2025-2-12	2025-2-12	-	1.0%/2.15%/2.25%	35.83
中再资源环境股份有限公司	中国光大银行北京太平路支行	2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第一期产品 397	对公结构性存款（保本浮动收益型）	10,000.00	2025-1-14	2025-3-14	2025-3-14	-	1.0%/2.17%/2.27%	36.17
中再资源环境股份有限公司	中国光大银行北京太平路支行	2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第二期产品 157	对公结构性存款（保本浮动收益型）	10,000.00	2025-2-12	2025-4-11	2025-4-11	-	1.0%/2.15%/2.25%	35.83
中再资源环境股份有限公司	中国光大银行北京太平路支行	2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制第三期产品 268	对公结构性存款（保本浮动收益型）	10,000.00	2025-3-14	2025-5-14	2025-5-14	-	1.0%/2.15%/2.25%	35.83

中再资源环境股份有限公司	中国光大银行北京太平路支行	2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第四期产品 247	对公结构性存款(保本浮动收益型)	10,000.00	2025-4-11	2025-6-11	2025-6-11	-	1.0%/2.1%/2.2%	35.00
中再资源环境股份有限公司	中国光大银行北京太平路支行	2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第五期产品 250	对公结构性存款(保本浮动收益型)	10,000.00	2025-5-14	2025-7-15	2025-7-15	-	1.0%/2.05%/2.15%	34.74
中再资源环境股份有限公司	中国光大银行北京太平路支行	2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第六期产品 128	对公结构性存款(保本浮动收益型)	10,000.00	2025-6-11	2025-8-11	2025-8-11	-	0.75%/1.75%/1.85%	29.17
中再资源环境股份有限公司	中国光大银行北京太平路支行	2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第七期产品 283	对公结构性存款(保本浮动收益型)	10,000.00	2025-7-15	2025-8-15	2025-8-15	-	0.75%/1.85%/1.95%	15.42
中再资源环境股份有限公司	中国光大银行北京太平路支行	2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第九期产品 359	对公结构性存款(保本浮动收益型)	15,000.00	2025-9-26	2025-10-27	2025-10-27	-	0.75%/1.6%/1.7%	20.67
中再资源环境股份有限公司	中国光大银行北京太平路支行	2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第十期产品 406	对公结构性存款(保本浮动收益型)	15,000.00	2025-10-27	2026-1-27	-	15,000.00	1.0%/1.6%/1.7%	未到期

（五）节余募集资金使用情况

鉴于公司募投项目“山东中绿资源再生有限公司废弃电器电子产品资源化综合利用项目（一期）”（以下称山东项目）基本建设完毕并投入使用，为提高节余募集资金的使用效率，提升公司的经营效益，根据募集资金管理和使用的监管要求，经公司 2025 年 10 月 29 日第八届董事会第四十六次会议、2025 年 12 月 26 日第三次临时股东会审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意山东项目予以结项，并将节余募集资金 1,586.38 万元用于永久补充流动资金。

节余募集资金使用情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称			2021 年向特定对象公开发行股票				
募集资金到账日期			2024 年 7 月 31 日				
节余募集资金合计金额			1,586.38				
节余募投项目名称	节余资金金额	节余资金用途	新项目名称	新项目计划投资总额	新项目计划投入募集资金总额	董事会审议通过日期	股东会审议通过日期
山东中绿资源再生有限公司废弃电器电子产品资源化综合利用项目（一期）	1,586.38	用于补充	不适用	不适用	不适用	2025 年 10 月 29 日	2025 年 12 月 26 日

（六）募集资金使用的其他情况

公司于 2025 年 10 月 30 日披露了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理到期赎回并继续进行现金管理的公告》（公告编号：临 2025-062），经事后核查发现，由于工作人员疏忽、复核不严，公司目前已使用的募集资金现金管理额度 20,000.00 万元披露有误，应更正为 15,000.00 万元。公司于 2025 年 11 月 1 日披露了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理到期赎回并继续进行现金管理的更正公告》（公告编号：临 2025-065）。保荐人提示公司加强对相关工作人员的培训，提高信息披露的准确性，避免再次发生此类失误情况。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

本报告期，公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

本报告期，公司已按《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定及时、真实、准确、完整地披露了公司募集资金的存放、管理及实际使用情况，不存在募集资金管理违规情形。

六、会计师事务所对公司年度募集资金存放、管理与实际使用情况出具的鉴证报告的结论性意见

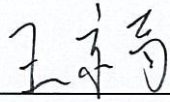
北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对《中再资源环境股份有限公司关于2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》进行了鉴证，并出具了《关于中再资源环境股份有限公司2025年度募集资金年度存放、管理与实际使用情况鉴证报告》（[2026]京会兴专字第00300185号）。北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）认为，公司的《关于2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》在所有重大方面按照《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》及相关格式指引的规定编制，在所有重大方面如实反映了公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况。

七、保荐人对公司年度募集资金存放、管理与实际使用情况的结论性意见

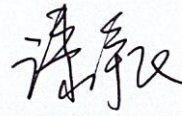
经核查，保荐人认为：中再资环2025年度募集资金存放、管理与实际使用符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关法规规定，公司已及时、真实、准确、完整地披露了募集资金存放、管理与实际使用的相关信息，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于中再资源环境股份有限公司
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》之签署页)

保荐代表人：



王京奇



漆宇飞



附件 1:

募集资金使用情况对照表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2021 年向特定对象公开发行股票											
募集资金到账日期		2024 年 7 月 31 日											
本年度投入募集资金总额		9,280.66											
已累计投入募集资金总额		68,314.40											
变更用途的募集资金总额		无											
变更用途的募集资金总额比例		无											
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
山东中绿资源再生有限公司废弃电器电子产品资源化综合利用项目（一期）	生产建设	不适用	29,645.68	29,645.68	29,645.68	1,082.14	28,059.33	-1,586.35	94.65	2023 年 12 月	-6,180.46	否	否
唐山中再生资源开发有限公司废弃电器电子产品拆解设备升级改造及非机动车回收	生产建设	不适用	20,402.11	16,502.11	16,502.11	4,706.47	9,975.43	-6,526.68	60.45	2027 年 3 月	不适用	不适用	是

拆解项目													
浙江蓝天废旧家电回收处理有限公司新增年处理 100 万台废旧家电处理能力及智能化改造项目	生产建设	不适用	7,943.00	6,443.00	6,443.00	3,426.76	3,608.59	-2,834.41	56.01	2026 年 11 月	不适用	不适用	否
仓储物流自动化智能化技术改造项目	生产建设	不适用	8,444.70	8,444.70	8,444.70	65.29	412.03	-8,032.67	4.88	2027 年 6 月	不适用	不适用	是
补充流动资金	补流还贷	不适用	28,400.00	26,150.25	26,150.25	-	26,150.25	-	100.00	不适用	不适用	不适用	否
其他[注 2]		不适用	-	-	-	-	108.77	—	—	不适用	不适用	不适用	否
合计			94,835.49	87,185.74	87,185.74	9,280.66	68,314.40	-18,980.11	—	—	-6,180.46	—	—
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	山东中绿资源再生有限公司废弃电器电子产品资源化综合利用项目（一期）于 2023 年 12 月投产，由于基金补贴政策的变化，相关收入明显减少。此外随着产能提升、竞争加剧，为保证原材料供应，在材料成本方面有一定提高。截至目前，项目收益暂未达到预期收益。												
项目可行性发生重大变化的情况说明	受行业政策变化影响，公司正在对募集资金投资相关项目的可行性、预计收益重新进行论证。												
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	报告期内，公司不存在闲置募集资金暂时补充流动资金情况。												
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	公司于 2024 年 8 月 21 日召开了第八届董事会第二十七次会议，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》同意公司使用不超过人民币 3.4 亿元的闲置募集资金进行现金管理；2025 年 8 月 28 日召开了第八届董事会第四十四次会议、第八届监事会第二十次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过人民币 2 亿元（含 2 亿元）的暂时闲置募集资金进行现金管理。主要用于投资安全性高、流动性好、单项产品期限最长不超过 12 个月保本型的产品，包括但不限于保本型理财产品、结构性存款、国债逆回购等。有效期自公司董事会审议通过之日起十二个月内。在上述额度及有效期内，资金可循环滚动使用。 本年度公司认购结构性存款 100,000 万元，到期收回通知存款 3,500 万元，结构性存款 105,000 万元，取得收益 330.61 万元。期末未到期结构性存款金额为 15,000												

	万元。
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	本年度山东中绿资源再生有限公司废弃电器电子产品资源化综合利用项目（一期）结项，节余募集资金金额 1,586.38 万元，主要原因为：1.尚待支付的合同尾款、质保金等款项；2.在项目实施过程中，在不影响募投项目顺利实施完成的前提下，本着合理、节约、高效的原则，更精细化的统筹控制建设工程和设备采购投资成本，形成的资金节余。
募集资金其他使用情况	不适用

注 1：调整后投资总额与募集资金承诺投资总额差异系本次向特定对象发行实际募集资金金额少于原计划投入募投项目的金额及支付发行相关费用所致。

注 2：其他系置换前期已支付发行相关费用。