

中信证券股份有限公司

关于中集安瑞环科技股份有限公司部分募投项目重新论证及进展的 核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“保荐人”）作为中集安瑞环科技股份有限公司（以下简称“中集环科”或“公司”）首次公开发行股票并在深圳证券交易所创业板上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》《上市公司募集资金监管规则》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第13号——保荐业务》等有关规定，对中集环科部分募投项目重新论证及进展进行了审慎核查，具体情况及核查意见如下：

一、募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意中集安瑞环科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2023]1317号）同意注册，公司首次公开发行新股9,000万股，每股发行价格为24.22元，募集资金总额为217,980.00万元，扣除发行费用（不含增值税）15,152.66万元，募集资金净额为202,827.34万元。中汇会计师事务所（特殊普通合伙）已于2023年9月28日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了中汇会验[2023]9383号《验资报告》。

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规的规定，公司及子公司中集赛维罐箱服务（连云港）有限公司已分别与存放募集资金的开户银行、保荐机构签订《募集资金三方监管协议》《募集资金四方监管协议》。公司已将募集资金存放于为本次发行开立的募集资金专项账户，对募集资金的存放和使用进行专户管理。

根据公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》《关于部分募投项目调整内部投资结构及建设期、变更实施地点及使用超募资金追加投资的公告》，公司首次公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	拟使用募集资金金额
----	------	-------	-----------

1	罐箱柔性化绿色智造灯塔工程项目	53,013.62	47,528.30
1-1	特种罐箱绿色柔性灯塔工厂项目	42,528.30	42,528.30
1-2	南通罐箱绿洲产线智能化升级项目	10,485.32	5,000.00
2	罐箱后市场服务与网络升级项目	6,330.45	5,000.00
2-1	修箱车间原厂维修和增值改造项目	3,735.89	3,735.00
2-2	罐箱后市场连云港堆场项目	2,594.56	1,265.00
3	高端医疗装备配套能力优化项目	19,403.01	19,403.00
4	有色金属精密制造中心	9,527.90	9,527.00
5	研发中心扩建项目	5,690.21	5,690.00
6	数字化运营升级项目	4,178.79	4,178.00
7	补充流动资金	15,002.00	15,002.00
合计		113,145.98	106,328.30

公司于 2023 年 10 月 24 日召开第一届董事会第二十一次会议及第一届监事会第十八次会议，审议通过了《关于使用募集资金向控股子公司提供借款用于实施募投项目的议案》，同意公司使用募集资金对公司控股公司中集赛维罐箱服务（连云港）有限公司提供借款用于实施“罐箱后市场连云港堆场项目”。具体内容详见公司于 2023 年 10 月 25 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于使用募集资金向控股子公司提供借款用于实施募投项目的公告》。

公司于 2024 年 3 月 18 日召开第二届董事会第三次会议及第二届监事会第三次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换先期投入募投项目及支付发行费用的自有资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先已投入募投项目及已支付发行费用的自有资金 9,292.09 万元。具体内容详见公司于 2024 年 3 月 20 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于使用募集资金置换先期投入募投项目及支付发行费用的自有资金的公告》。

公司于 2024 年 8 月 19 日召开第二届董事会第五次会议及第二届监事会第五次会议，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》，同意在确保不影响正常生产经营和募集资金投资计划的情况下，公司及子公司使用不超过人民币 60,000 万元的暂时闲置募集资金（含超募资金）进行现金管理。具

体内容详见公司于 2024 年 8 月 21 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的公告》。

公司于 2024 年 8 月 19 日召开第二届董事会第五次会议及第二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 30,000 万元超募资金永久补充流动资金，用于公司日常经营活动。具体内容详见公司于 2024 年 8 月 21 日在巨潮资讯网（www.cninfo.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》。

公司于 2024 年 8 月 19 日召开第二届董事会第五次会议及第二届监事会第五次会议，审议通过了《关于部分募投项目调整内部投资结构及建设期、变更实施地点及使用超募资金追加投资的议案》，同意公司对首次公开发行股票的部分募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的建设内容及建设期进行调整、变更部分募投项目实施地点并使用超募资金对部分募投项目追加投资。具体内容详见公司于 2024 年 8 月 21 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于部分募投项目调整内部投资结构及建设期、变更实施地点及使用超募资金追加投资的公告》。

公司于 2025 年 3 月 20 日召开第二届董事会第八次会议及第二届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用自有外汇方式支付募投项目资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司在募集资金投资项目实施期间，根据实际情况使用自有外汇方式支付募投项目中涉及的款项，并从募集资金专户划转等额资金至自有资金账户。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 22 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于使用自有外汇方式支付募投项目资金并以募集资金等额置换的公告》。

公司于 2025 年 3 月 20 日召开第二届董事会第八次会议及第二届监事会第八次会议，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及部分募投项目调整建设期的议案》，同意公司对首次公开发行股票的部分募集资金投资项目结项、节余募集资金永久补流以及部分募投项目的建设期进行调整。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 22 日在巨潮资讯网

(www.cninfo.com.cn)披露的《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及部分募投项目调整建设期的公告》。

公司于2025年8月21日召开第二届董事会第十次会议及第二届监事会第十次会议，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》，同意在确保不影响正常生产经营和募集资金投资计划的情况下，公司及子公司使用不超过人民币60,000万元的暂时闲置募集资金（含超募资金）进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好的投资产品，该额度自公司股东会审议通过后12个月内可循环滚动使用。具体内容详见公司于2025年8月23日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的公告》。

公司于2025年12月30日召开第二届董事会第十三次会议，审议通过了《关于部分募投项目调整建设期的议案》，同意在募集资金投资项目实施主体、募集资金投资用途不变的情况下，对“数字化运营升级项目”建设期调整至2026年12月完成。具体内容详见公司于2025年12月30日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于部分募投项目调整建设期的公告》。

公司截至2025年12月31日的募集资金存放与使用情况，详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2025年度募集资金存放、管理与使用情况专项报告》。

二、部分募投项目重新论证的情况

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》的规定，出于谨慎考虑，公司对进展缓慢的募集资金投资项目重新进行了论证，并决定继续实施该项目。具体如下：

1、项目实施的必要性和可行性

（1）修箱车间原厂维修和增值改造项目实施的必要性

目前，全球罐箱保有量已突破88万台，部分罐箱使用年限超20年，存在框架设计老旧、部件及材料老化损坏等问题。随着罐箱设备老龄化加剧、存量持续增长、运营风险上升，客户对重大修理、整体翻新、结构改造、改制及改

装等后市场服务需求稳步提升。罐箱后市场服务是化工物流与罐箱制造的重要延伸，与制造环节高度协同、联动发展。

公司可依托修箱车间开展原厂维修与增值改造服务，在提供罐箱采购的同时，解决客户使用端痛点，降低综合运营成本，提升运营效益。结合持续完善的堆场网点布局，公司可为罐箱全产业链提供高品质、可信赖的一站式服务，优化客户体验，显著提升客户粘性。

（2）修箱车间原厂维修和增值改造项目实施的可能性

公司从事罐箱修理业务多年，依托技术与研发优势，在重大修理、结构改造、整体翻新等后市场服务领域积累了丰富的丰富经验，组建了技能精湛、执行力强的专业修箱团队。经多年市场深耕，公司已拥有一批订单稳定、合作稳固的核心客户，为项目实施提供了坚实保障。

公司可结合现有生产线设备与工装条件进行优化配置、高效利用，以较低投入快速提升维修产能，实现降本增效。

综上，公司实施“修箱车间原厂维修和增值改造项目”符合发展战略，具备较强的投资必要性与可行性。公司将稳步推进项目建设，持续跟踪市场及客户需求变化，结合实际对募投项目进行科学统筹与优化管理。

2、项目预计收益

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司整体战略发展方向，有利于提高公司综合实力，对公司战略的实现具有积极意义。从长远发展来看，符合公司的战略发展规划和股东的利益，具备投资的可行性。

3、重新论证结论

经重新论证，“修箱车间原厂维修和增值改造项目”符合公司整体战略规划以及发展需要，从长远发展来看，具备投资的必要性和可行性。同时，公司将密切关注行业政策及市场环境变化，对该募集资金投资项目进行适时安排，及时跟进募集资金投资项目的实施进度，协调各项资源配置，有序推进募集资金投资项目后续实施，充分发挥投入资金的效益。后续如涉及募集资金投资项目调整，公司将及时履行审议程序和信息披露义务。

三、部分募投项目的进展情况

“罐箱后市场连云港堆场项目”已完成结项,但罐箱后市场受本地货源结构、客户需求及区域竞争制约等多种因素影响,该项目服务规模、营收贡献与发展节奏均低于预期。预计后续该项目罐箱维修、清洗、翻新、改造等后市场服务增长面临较大压力。鉴于此,该项目实施主体中集赛维罐箱服务(连云港)有限公司将通过调整经营策略、优化业务模式、严控成本支出等措施,改善该公司经营效益,保障公司稳健运营。

四、审议程序及相关意见

结合公司目前募集资金投资项目的实施情况,经谨慎研究,公司董事会一致同意“修箱车间原厂维修和增值改造项目”“罐箱后市场连云港堆场项目”的后续运营思路。

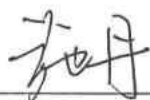
五、保荐人核查意见

公司部分募投项目重新论证及进展事项已经公司董事会审议通过,公司履行了必要审批程序。本事项符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等相关规定及公司《募集资金管理制度》。综上,保荐人对本事项无异议。

(以下无正文)

(本页无正文, 为《中信证券股份有限公司关于中集安瑞环科技股份有限公司部分募投项目重新论证及进展的核查意见》之签署页)

保荐代表人:



施丹



王杰

