

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于雪天盐业集团股份有限公司

2025 年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐”，“保荐机构”）作为雪天盐业集团股份有限公司（以下简称“雪天盐业”或“公司”）2022 年向特定对象发行股票的保荐机构，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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等有关规定，对雪天盐业 2025 年度募集资金存放与使用情况进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

募集资金基本情况表

单位：元 币种：人民币

发行名称	2022 年度向特定对象发行股票
募集资金到账时间	2023 年 6 月 30 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	1,105,837,497.80
其中：超募资金金额	--
减：直接支付发行费用	8,492,488.79
二、募集资金净额	1,097,345,009.01
减：	
以前年度已使用金额	944,852,686.42
本年度使用金额	45,885,534.06
暂时补流金额	--
现金管理金额	--
银行手续费支出及汇兑损益	3,104.46
其他-具体说明	--
加：	

发行名称	2022 年度向特定对象发行股票
募集资金利息收入	25,625,062.47
其他-具体说明	--
三、报告期期末募集资金余额	132,228,746.54

二、募集资金管理情况

募集资金存储情况表

单位：元 币种：人民币

发行名称			2022 年度向特定对象发行股票	
募集资金到账时间			2023 年 6 月 30 日	
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
雪天盐业	工商银行长沙中山路支行	1901002029200212212	11,001,285.81	使用中
雪天盐业	兴业银行长沙分行营业部	368100100101296581	1,422,669.03	使用中
雪天盐业	交通银行长沙万家丽路支行	431304888013002255435	350,564.44	使用中
雪天盐业	交通银行长沙万家丽路支行	431304888013002255359	12,440,526.93	使用中
雪天盐业	招商银行长沙湘府支行	731904151310555	15,528,724.13	使用中
湘渝盐化	工商银行长沙中山路支行	1901002029200212611	33,195,684.00	使用中
重庆索特	交通银行长沙万家丽路支行	431304888013002256810	11,976,197.83	使用中
九二盐业	兴业银行长沙分行营业部	368100100101296608	19,207,465.12	使用中
湘衡盐化	中国银行衡阳市江东支行	582057352633	4,319,054.25	使用中
湘澧盐化	中国农业银行股份有限公司 津门市支行	18565901040000396	4,907,623.89	使用中
湘南分公司	交通银行长沙万家丽路支行	431304888015003026349	17,878,951.11	使用中

三、本年度募集资金的实际使用情况

(一) 募集资金投资项目资金使用情况

公司 2025 年年度募集资金实际使用情况对照表详见本报告附表 1。

(二) 募投项目先期投入及置换情况

公司于 2023 年 10 月 25 日召开第四届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于使用非公开发行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 760,469,037.38 元置换预先投入募集资

金投资项目及已支付发行费用的自筹资金。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对该项目自筹资金用于募投项目的情况进行鉴证，并出具天职业字[2023]46949号专项鉴证报告。

（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

报告期内，公司不存在使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

报告期内，公司不存在对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况。

（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，公司不存在使用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况。

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

报告期内，公司不存在使用超募资金用于在建项目及新项目或回购本公司股份并注销的情况。

（七）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。

（八）募集资金使用的其他情况

2025年2月21日，公司召开第五届董事会第四次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意基于当时募投项目实际进展情况，基于审慎性原则，对募投项目“湘渝盐化电池级纯碱项目”及“郴州市分公司盐业储备基地暨配送中心项目”达到预定可使用状态的时间进行延期。其中“湘渝盐化电池级纯碱项目”拟延期至2025年6月30日，“郴州市分公司盐业储备基地暨配送中心项目”拟延期至2026年6月30日，当前“湘渝盐化电池级纯碱项目”已按照延期后的预定时间节点达到预定可使用状态。

四、变更募投项目的资金使用情况

2024年3月1日，公司召开2024年第一次临时股东大会审议通过了《关于

变更向特定对象发行股票部分募集资金投资项目的议案》，同意根据公司发展战略、业务布局以及实际生产经营需要，将原“仓储物流基地项目”部分子项目使用的募投资金 7,705.36 万元用于变更后的“湘渝盐化电池级纯碱项目”“湘衡盐化节能改造项目”“湘渝盐化节能改造项目”“湘澧盐化节能改造项目”“九二盐业节能改造项目”，同时保留“仓储物流基地项目”中的“郴州市分公司盐业储备基地暨配送中心项目”，具体内容详见公司于 2024 年 2 月 7 日披露的《第四届董事会第三十五次会议决议公告》《关于变更向特定对象发行股票部分募集资金投资项目的公告》（公告编号：2024-010、2024-013）和 2024 年 3 月 2 日披露的《雪天盐业集团股份有限公司 2024 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2024-015）。变更后募投项目使用情况，详见本报告附表 2。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

报告期内，公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

六、会计师事务所对公司年度募集资金存放与使用情况出具的鉴证报告的结论性意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）认为，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》已经按照中国证监会发布的《上市公司募集资金监管规则》和上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关规定编制，在所有重大方面如实反映了公司截至 2025 年 12 月 31 日止的募集资金年度存放、管理与实际使用情况。

七、保荐机构主要核查工作

通过资料审阅、现场检查、访谈沟通等多种方式，对公司 2025 年度募集资金的存放、使用及募集资金投资项目实施情况进行了核查。主要核查方式包括查阅募集资金的银行对账单、财务凭证、公司公告及其他相关报告与文件等，并与公司负责人等相关人员进行访谈。

八、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司 2025 年度募集资金存放及使用情况符合《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》和公司《募集资金

管理制度》等相关规定要求，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，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，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。

附件 1

雪天盐业集团股份有限公司

2025 年度向特定对象发行股票募集资金使用情况对照表

截止日期：2025 年 12 月 31 日

编制单位：雪天盐业集团股份有限公司

金额单位：人民币万元

发行名称		2022 年度向特定对象发行股票											
募集资金到账日期		2023 年 6 月 30 日											
本年度投入募集资金总额		4,588.55											
已累计投入募集资金总额		99,073.82											
变更用途的募集资金总额		7,705.36											
变更用途的募集资金总额比例		7.02%											
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
1.湘渝盐化煤气化节能升级改造项目	生产建设	否	82,914.13	82,914.13	82,914.13	1,057.62	82,249.45	-664.68	99.20	2023 年 7 月	84,603.76	是（注 1）	否

2.九二盐业热电联产（一期）项目	生产建设	否	10,490.70	10,490.70	10,490.70	819.49	8,691.52	-1,799.18	82.85	2023年7月	19,250.04	是（注2）	否
3.重庆索特热电系统优化节能改造（二期）项目	生产建设	否	4,400.00	4,400.00	4,400.00	446.63	3,267.42	-1,132.58	74.26	2024年3月	不适用	是（注3）	否
4.盐业储备基地暨配送中心项目	生产建设	否	10,478.92	2,773.56	2,773.56	12.45	12.45	-2,761.11	0.45	2026年6月	不适用	不适用	否（注4）
5.补充流动资金	补流还贷	否	1,450.75	1,450.75	1,450.75	-	127.35	-1,323.40	8.78	不适用	不适用	不适用	否
6.湘渝盐化电池级纯碱项目	生产建设	是	-	2,521.44	2,521.44	893.97	1,235.85	-1,285.59	49.01	2025年6月	0.37	否（注5）	否（注6）
7.湘衡盐化节能改造项目	生产建设	是	-	1,733.74	1,733.74	413.66	1,303.09	-430.65	75.16	2024年8月	400.24	是（注7）	否
8.湘渝盐化节能改造项目	生产建设	是	-	1,620.75	1,620.75	169.30	906.23	-714.52	55.91	2024年8月	414.49	是（注8）	否
9.湘澧盐化节能改造项目	生产建设	是	-	1,377.96	1,377.96	391.95	897.01	-480.95	65.10	2024年8月	425.20	是（注9）	否
10.九二盐业节能改造项目	生产建设	是	-	451.47	451.47	383.47	383.47	-68.00	84.94	2024年8月	75.29	是（注10）	否
合计			109,734.50	109,734.50	109,734.50	4,588.55	99,073.82	-10,660.68	—	—		—	—
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	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	详见专项报告“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	不适用
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	2025年2月21日，公司召开第五届董事会第四次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意基于当时募投项目实际进展情况，基于审慎性原则，对募投项目“湘渝盐化电池级纯碱项目”及“郴州市分公司盐业储备基地暨配送中心项目”达到预定可使用状态的时间进行延期。其中“湘渝盐化电池级纯碱项目”拟延期至2025年6月30日，“郴州市分公司盐业储备基地暨配送中心项目”拟延期至2026年6月30日，当前“湘渝盐化电池级纯碱项目”已按照延期后的预定时间节点达到预定可使用状态。

注1：根据《雪天盐业集团股份有限公司2022年度向特定对象发行A股股票募集说明书》，“湘渝盐化煤气化节能升级改造项目”投产后将实现年均收入82,892.69万元（不含税），税后内部收益率预计为12.62%，项目投资回收期（含建设期）为8.28年。由于项目尚未达到预计回收期，选取年销售

收入为预计效益。“湘渝盐化煤气化节能升级改造项目”已于2023年7月达到预定可使用状态，2025年1-12月实现销售收入84,603.76万元，实现了预期销售收入目标。

注2：根据《雪天盐业集团股份有限公司2022年度向特定对象发行A股股票募集说明书》，“九二盐业热电联产（一期）项目”建成达产后年均营业收入为15,637.79万元（不含税），税后投资内部收益率为15.51%，税后投资回收期为7.75年（含建设期）。由于项目尚未达到预计回收期，选取年销售收入为预计效益。“九二盐业热电联产（一期）项目”已于2023年7月达到预定可使用状态，2025年1-12月实现销售收入19250.04万元，实现了预期销售收入目标。

注3：“重庆索特热电系统优化节能改造（二期）项目”已于2024年3月达到预定可使用状态，投产后项目达到改造目标，热效率大于93%。

注4：经2024年3月1日2024年第一次临时股东大会决议，根据公司发展战略、业务布局以及实际生产经营需要，将原“仓储物流基地项目”部分子项目使用的募投资金7,705.36万元用于变更后的“湘渝盐化电池级纯碱项目”“湘衡盐化节能改造项目”“湘渝盐化节能改造项目”“湘澧盐化节能改造项目”“九二盐业节能改造项目”，同时保留“仓储物流基地项目”中的“郴州市分公司盐业储备基地暨配送中心项目”（公告编号：2024-013、2024-015）。根据《雪天盐业集团股份有限公司关于部分募集资金投资项目延期的公告》，“郴州市分公司盐业储备基地暨配送中心项目”延期至2026年6月（公告编号：2025-009）。

注5：根据《关于变更向特定对象发行股票部分募集资金投资项目的公告》，“湘渝盐化电池级纯碱项目”预计可实现年均利润总额约500万元；该项目已于2025年6月达到预定可使用状态，2025年7-12月，实现利润总额0.37万元。目前，该募投项目仍处于产品培育期，在实际运营过程中受宏观经济环境、市场竞争格局、产品市场需求、原材料供应等多方面不确定因素影响，本年度该项目实现的效益未达预期。

注6：根据《雪天盐业集团股份有限公司关于部分募集资金投资项目延期的公告》，“湘渝盐化电池级纯碱项目”延期至2025年6月，该项目已于2025年6月转固投产，该项目已于2025年6月达到预定可使用状态。

注7：根据《关于变更向特定对象发行股票部分募集资金投资项目的公告》，“湘衡盐化节能改造项目”预计可节约电费约400万元/年；该项目已于2024年8月达到预定可使用状态，2025年1-12月，较改造前节约电费400.24万元。

注8：根据《关于变更向特定对象发行股票部分募集资金投资项目的公告》，“湘渝盐化节能改造项目”预计可节约电费约300万元/年；该项目已于2024年8月达到预定可使用状态，2025年1-12月，较改造前节约电费414.49万元。

注9：根据《关于变更向特定对象发行股票部分募集资金投资项目的公告》，“湘澧盐化节能改造项目”预计可节约电费约400万元/年；该项目已于2024年8月达到预定可使用状态，2025年1-12月，较改造前节约电费425.20万元。

注 10：根据《关于变更向特定对象发行股票部分募集资金投资项目的公告》，“九二盐化节能改造项目”预计可节约电费约 70 万元/年；该项目已于 2024 年 8 月达到预定可使用状态，2025 年 1-12 月，较改造前节约电费 75.29 万元。

注 11：部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致，并非数据错误。

附件 2

雪天盐业集团股份有限公司 变更募集资金投资项目情况表

截止日期：2025 年 12 月 31 日

编制单位：雪天盐业集团股份有限公司

金额单位：人民币万元

发行名称		2022 年度向特定对象发行股票													
募集资金到账日期		2023 年 6 月 30 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
1.湘渝盐化电池级纯碱项目	仓储物流基地项目	生产建设	湘渝盐化	万州	2,521.44	2,521.44	893.97	1,235.85	49.01	2025 年 6 月	0.37	否	否	2024 年 2 月 6 日	2024 年 3 月 1 日

2.湘 衡盐 化节 能改 造项 目	仓储 物流 基地 项目	生 产 建 设	湘 衡 盐 化	衡 阳	1,733.74	1,733.74	413.66	1,303.09	75.16	2024年8月	400.24	是	否	2024年 2月6 日	2024年 3月1 日
3.湘 渝盐 化节 能改 造项 目	仓储 物流 基地 项目	生 产 建 设	湘 渝 盐 化	万 州	1,620.75	1,620.75	169.30	906.23	55.91	2024年8月	414.49	是	否	2024年 2月6 日	2024年 3月1 日
4.湘 澧盐 化节 能改 造项 目	仓储 物流 基地 项目	生 产 建 设	湘 澧 盐 化	澧 县	1,377.96	1,377.96	391.95	897.01	65.10	2024年8月	425.20	是	否	2024年 2月6 日	2024年 3月1 日
5.九 二盐 业节 能改 造项 目	仓储 物流 基地 项目	生 产 建 设	九 二 盐 业	会 昌	451.47	451.47	383.47	383.47	84.94	2024年8月	75.29	是	否	2024年 2月6 日	2024年 3月1 日

合计	7,705.36	7,705.36	2,252.35	4,725.64	-	-	-	-	-	-	
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体募投项目）	<p>经 2024 年 3 月 1 日 2024 年第一次临时股东大会决议，根据公司发展战略、业务布局以及实际生产经营需要，将原“仓储物流基地项目”部分子项目使用的募投资金 7,705.36 万元用于变更后的“湘渝盐化电池级纯碱项目”“湘衡盐化节能改造项目”“湘渝盐化节能改造项目”“湘澧盐化节能改造项目”“九二盐业节能改造项目”，同时保留“仓储物流基地项目”中的“郴州市分公司盐业储备基地暨配送中心项目”（公告编号：2024-015）。</p>										
未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）	<p>根据《关于变更向特定对象发行股票部分募集资金投资项目的公告》，“湘渝盐化电池级纯碱项目”预计可实现年均利润总额约 500 万元；该项目已于 2025 年 6 月达到预定可使用状态，2025 年 7-12 月，实现利润总额 0.37 万元。目前，该募投项目仍处于产品培育期，在实际运营过程中受宏观经济环境、市场竞争格局、产品市场需求、原材料供应等多方面不确定因素影响，本年度该项目实现的效益未达预期。</p>										
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	--										

(本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于雪天盐业集团股份有限公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查意见》之盖章页)

保荐代表人：

何搏

何搏

罗泽

罗泽

申万宏源证券承销保荐有限责任公司



2026 年 4 月 20 日