

**中信证券股份有限公司**  
**关于上海丛麟环保科技股份有限公司**  
**2023 年度持续督导跟踪报告**

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐人”）作为上海丛麟环保科技股份有限公司（以下简称“公司”或“上市公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关规定，中信证券履行持续督导职责，并出具本持续督导年度跟踪报告。

**一、持续督导工作概述**

1、保荐人制定了持续督导工作制度，制定了相应的工作计划，明确了现场检查的工作要求。

2、保荐人已与公司签订保荐协议，该协议已明确了双方在持续督导期间的权利义务，并报上海证券交易所备案。

3、本持续督导期间，保荐人通过与公司的日常沟通、现场回访等方式开展持续督导工作，并于 2024 年 4 月 29 日至 2024 年 4 月 30 日对公司进行了现场检查。

4、本持续督导期间，保荐人根据相关法规和规范性文件的要求履行持续督导职责，具体内容包括：

（1）查阅公司章程、三会议事规则等公司治理制度、三会会议材料；

（2）查阅公司财务管理、会计核算和内部审计等内部控制制度，查阅公司 2023 年度内部控制评价报告、2023 年度内部控制审计报告等文件；

（3）查阅公司与控股股东、实际控制人及其关联方的资金往来明细及相关内部审议文件、信息披露文件，查阅会计师出具的 2023 年度审计报告、关于 2023 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审核说明；

(4) 查阅公司募集资金管理相关制度、募集资金使用信息披露文件和决策程序文件、募集资金专户银行对账单、募集资金使用明细账、会计师出具的 2023 年度募集资金存放与使用情况鉴证报告；

(5) 对公司高级管理人员进行访谈；

(6) 对公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员进行公开信息查询；

(7) 查询公司公告的各项承诺并核查承诺履行情况；

(8) 通过公开网络检索、舆情监控等方式关注与发行人相关的媒体报道情况。

## 二、保荐人和保荐代表人发现的问题及整改情况

基于前述保荐人开展的持续督导工作，本持续督导期间，保荐人和保荐代表人未发现公司存在重大问题。

## 三、重大风险事项

本持续督导期间，公司主要的风险事项如下：

### (一) 业绩大幅下滑或亏损的风险

报告期内，我国生产制造业正在从高速增长转向高质量发展，在制造业转型的变革与创新过程中出现了阶段性产废数量减少的现状，且由于危废处置行业近年来核准危废经营资质快速增长，造成产能过剩及产能错配的现象，从而导致了行业内部竞争激烈，行业正处于整合及优胜劣汰的过程中。虽然公司在报告期内的营业收入及净利润表现不及预期，但公司主营业务、核心竞争力、主要财务指标未发生重大不利变化，与行业趋势一致；持续经营能力不存在重大风险。

### (二) 核心竞争力风险

#### 1、技术研发滞后风险

近年来，危废行业快速发展，危废处理技术和工艺不断进步。如果竞争对手取得相对公司更先进的技术和工艺，公司可能因此在市场竞争中丧失优势地位，影响公司的盈利能力。

目前，公司所处的危废处理行业技术发展路径较为清晰，但在未来环保产业快速发展的过程中，不排除危废无害化处置和资源化利用行业出现重大技术革新，导致工艺流程发生重大变化的可能；也不排除出现成本更低或处理效果更好的危废处理方式，对原有方式实现重大替代。如果公司无法顺应技术趋势，面对变革，则公司部分业务将失去市场需求，从而对公司经营产生不利影响。

公司主要服务对象为各类工业企业和科研机构，随着科技进步和产业升级，危废的属性、种类和处理技术可能发生重大变化。如果公司无法顺应产业趋势，面对变革，则公司可能无法满足市场需求，从而对公司经营产生负面影响。

## **2、核心技术外泄或失密风险**

公司在危废无害化处置和资源化利用行业经营多年，拥有一系列与主营业务相关的技术和专利，同时，公司通过研发形成多项兼顾安全、环保和效益的核心技术，危废无害化处置和资源化利用能力和效率持续提升。报告期内，公司的核心技术和相应工艺得以应用，公司与核心技术人员签订《劳动合同》和《竞业禁止协议》，对其在保密义务、知识产权及离职后的竞业情况作出严格规定，以保护公司的合法权益。合作研发方面，公司与合作方签订合作研发合同，对各方应遵守保密义务进行明确约定。公司采取上述保密措施，以防止核心技术外泄，但仍无法完全排除核心技术外泄或失密的风险。未来若发生核心技术外泄或失密，可能对公司发展造成不利影响。

## **3、专业人才流失的风险**

危险废物本身带有腐蚀性、毒性、易燃性、反应性或感染性等高度的危害性，且不同类别、不同企业产生的危废差异性明显，甚至同一企业不同批次的废物也存在很大差异，导致处理难度和处理风险极大。基于上述特点，危险废物处理行业呈现较高的技术壁垒，行业内企业需要经过多年的技术积累和探索，才能形成一整套高效、节能且环保达标的危废处理技术体系；同时，业内公司需要对危废处理流程中的收集、运输、分类、暂存、资源化利用、无害化处置的全流程采取针对性方案，对于公司的技术团队和管理团队提出了较高的专业要求。鉴于上述特点，懂技术、有经验的管理团队是危废处理企业的核心门槛和核心竞争力。如果行业内潜在竞争对手提供更优厚的薪酬、福利待遇吸引公司人才，或公司受其

他因素影响导致人员变动，可能导致专业人才流失的风险。

### **（三）经营风险**

#### **1、安全生产及环保风险**

危险废物本身带有腐蚀性、毒性、易燃性、反应性或感染性等高度的危害性，且存在来源分散、组分不稳定、成分复杂的特点，对于操作人员的技术、操作工艺流程以及安全管理措施的要求较高。

公司的运营过程涉及危险废物的收集、贮存、处置等多个环节。若在日常经营中，上述任一环节处理不当，则可能引发火灾、爆炸、危险废物泄漏等意外事故，公司将面临财产损失、产线停工、甚至人员伤亡等风险，并可能造成环境污染，公司亦可能受到相关部门的行政处罚，对公司的生产经营产生重大不利影响。

#### **2、未来客户拓展及收入可持续增长的风险**

影响公司收入可持续增长的主要因素包括行业外部需求、行业竞争格局、公司产能规模、公司市场开拓和公司运营能力。近年来危废处理行业竞争加剧，无害化处置价格阶段性下降，部分“小、弱”的项目正陆续退出市场，市场份额预计向龙头企业集中。未来如果行业外部需求减少，行业格局发生变化，公司产能规模不能有效扩张，公司运营能力有所下降，有可能导致公司收入不能持续增长。如果公司市场开拓不及预期，客户拓展无法有效转化，可能导致公司新增产能不能及时消化的风险，进而对公司的盈利水平产生不利影响。

### **（四）财务风险**

#### **1、销售价格和业绩下降的风险**

近三年，公司无害化处置业务平均单价分别为4,157.45元/吨、3,634.09元/吨和3,419.70元/吨，处置单价有所下降主要系宏观经济恢复缓慢及行业内竞争加剧，无害化处置业务毛利率分别为51.04%、47.12%和37.58%。公司主营业务毛利率分别为49.01%、44.83%和37.22%。

在全球经济下行的宏观形势下，危废处理行业将继续面临上游工业企业开工不足，供过于求和激烈竞争的挑战，公司危废处理业务的单价比如焚烧单价面临

下降压力，从而对公司收入和利润造成不利影响。如公司不能巩固技术和服务优势，提高经营效率，降低运营成本，则公司将可能面临经营业绩下滑的风险。

## 2、固定资产金额较大的风险

近三年，公司固定资产账面价值分别为74,517.33万元、106,052.99万元和107,043.76万元，占各期末总资产的比例分别为34.30%、28.28%和32.51%，占比较高。同时，公司持续进行产能扩建，固定资产账面价值及占比预计将进一步提升。

由于固定资产折旧金额较大，如收入规模不能相应增长，则会对公司的经营业绩产生负面影响。同时，后续可能由于发生毁损、技术升级迭代或路线变化等原因，出现固定资产减值的情形，从而可能对公司的经营业绩产生不利影响。

## 3、税收优惠相关风险

根据财政部、国家税务总局和国家发展改革委下发的《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录》相关文件的规定，子公司山东环沃、蓬莱蓝天、夏县众为和孙公司盐城源顺享受三免三减半的企业所得税税收优惠；子公司上海天汉通过高新技术企业资格重新认定，高新企业证书编号：GR202331002620，认定有效期为三年，享受15%的企业所得税优惠税率。

根据2021年12月30日财政部、国家税务总局下发的公告2021年第40号《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》的文件规定，子公司上海天汉、山东环沃和夏县众为综合利用废矿物油、垃圾处理、污泥处理处置劳务服务符合相关增值税税收优惠政策，相应销售收入享受增值税即征即退的优惠政策。

若未来国家税收政策有所调整，或子公司上海天汉不能持续符合高新技术企业的相关标准，公司未来税后经营业绩将受到一定的影响。

## （五）行业风险

### 1、产业政策变动风险

危废行业的发展与产业政策高度相关。近年来，环保监管的趋严和危废相关政策出台和完善进一步倒逼危废产生企业规范危废处置，从而进一步释放了危废

处置市场需求，促进危废处置行业的发展和壮大。党的“十八大”提出了“美丽中国”的执政理念，要求把生态文明建设放在突出地位，融入经济建设中。党的“十九大”提出了“三大攻坚战”，要求坚决打好防范化解重大风险、精准脱贫、污染防治的攻坚战。

目前国家正在积极推动危废处理产业发展，但如未来危废环保产业政策发生重大变动，或资源化产品销售、飞灰填埋等具体业务政策发生变化，公司将可能面临市场供求关系变化、资源化产品无法对外销售、危废处理成本提高等情形，进而影响公司的经营和发展。

## **2、行业竞争加剧的风险**

危废处理行业的快速发展吸引了大量参与者，随着业内公司数量的增长，产能的大幅提升导致了严重的产能过剩现象，从而使得危废处理价格比如焚烧单价进一步下降，对公司的整体收入和利润造成不利影响。如未来仍有新的企业、新的产能释放，将会进一步加剧行业内的竞争。

公司与行业内的大型国有企业和上市公司相比，资本和人力资源的相对不足可能使公司在未来的行业竞争格局处于不利地位，从而给公司的经营业绩带来不利影响。

## **（六）宏观环境风险**

公司主营业务为危险废物的资源化利用和无害化处置，致力于危废处理的资源循环利用。公司主要服务对象覆盖信息技术、高端装备、新材料、新能源、生物医药等领域，该等行业受宏观经济的影响可能呈周期性波动。经济繁荣时，企业产能利用率提高，产量上升，产生的危废量一般会出现增长；经济衰退时，企业产能利用率下降，产量下滑，产生的危废量相应减少。上游客户产生危废数量的波动直接影响公司的业务量及市场议价能力，进而使公司的经营业绩出现波动甚至下滑的风险。

## **四、重大违规事项**

基于前述保荐人开展的持续督导工作，本持续督导期间，保荐人未发现公司存在重大违规事项。

## 五、主要财务指标的变动原因及合理性

2023 年度，公司主要财务数据及指标如下所示：

单位：万元

主要会计数据	2023 年	2022 年	本期比上年同期增减(%)
营业收入	63,479.76	73,315.00	-13.42
归属于上市公司股东的净利润	8,836.24	17,497.48	-49.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,887.57	14,895.01	-67.19
经营活动产生的现金流量净额	21,836.71	22,190.52	-1.59
主要会计数据	2023 年末	2022 年末	本期末比上年同期末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	266,091.42	285,659.91	-6.85
总资产	329,286.45	375,057.76	-12.20
主要财务指标	2023 年	2022 年	本期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.64	1.52	-57.89
稀释每股收益(元/股)	0.64	1.52	-57.89
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.35	1.29	-72.87
加权平均净资产收益率(%)	3.17	9.69	减少6.52个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.76	8.25	减少6.49个百分点
研发投入占营业收入的比例(%)	4.98	5.17	减少0.19个百分点

近年来，我国生产制造业正在从高速增长转向高质量发展，在制造业转型的变革与创新过程中出现了阶段性产废数量减少的现状，近年来我国核准危废经营资质快速增长，区域省份出现产能供大于求的局面，竞争愈发激烈，报告期内新建项目处于产能爬升期，公司实现营业收入 6.35 亿元，较上年同期下降 13.42%。

报告期内，归属于上市公司股东的净利润 8,836.24 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净 4,987.54 万元，较上年同期分别下降 49.50%、67.19%，主要系公司主营业务毛利率较去年同期下滑 7.73 个百分点，及子公司山东环沃

和盐城源顺业绩持续下滑，报告期内计提商誉减值损失等因素影响所致。

报告期内，基本每股收益 0.64 元/股，稀释每股收益 0.64 元/股,扣除非经常性损益后的基本每股收益 0.35 元/股，较上年同期分别下降 57.89%、57.89%、72.87%，主要系公司净利润减少所致。

报告期内，加权平均净资产收益率 3.17%，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 1.76%，较上年同期分别减少 6.52 个百分点、6.49 个百分点，主要系公司净利润减少及派发 2022 年度现金股利所致。

## 六、核心竞争力的变化情况

### （一）公司的核心竞争力

#### 1、领先的研发实力和完备的技术体系

技术创新始终作为公司的核心战略，截至报告期末，公司在无害化技术方面取得了显著成果，在报告期内新增了 2 项发明专利，6 项实用新型专利，累计拥有 6 项发明专利和 50 项实用新型专利。同时，在资源化技术领域，公司也展现出了强大的创新能力，在报告期内新增了 3 项发明专利，3 项实用新型专利，累计获得了 11 项发明专利和 52 项实用新型专利。这些专利不仅体现了我们在行业中的领先地位，也为我们持续推动技术进步提供了坚实基础。同时，公司积极参与国家及行业标准的制定，累计主/参编了 6 项重要标准与规范，为行业的规范化发展贡献了力量。此外，下属子公司也屡获殊荣，先后获得高新技术企业、省级企业技术中心、上海市专精特新中小企业等荣誉，展现了公司在技术创新和核心技术方面的实力。

公司专注于危废无害化处理与资源化利用业务，通过不断完善研发体系，以自主研发为主导，辅以产学研合作，推动协同创新，构建互助型的创新模式。公司与多所科研机构及高校建立了紧密的合作关系，共同推动科技创新和成果转化。通过持续的研发创新，公司在无害化技术和资源化技术方面已经掌握了五大拥有自主知识产权的核心技术体系，这些核心技术的持续开发创新及成功应用，不仅提升了公司在行业中的竞争力，也为推动危险废物处置行业的可持续发展提供了有力支撑。



## **2、人才及管理团队优势**

人才是公司持续发展的核心动力。经过多年培育打造，公司已建立起一支多层次、专业化的技术与管理团队，涵盖了环境、化工、设计、设备管理等多个领域。团队中多名核心技术人员长期服务于公司，他们在研发和技术岗位上发挥着举足轻重的作用，并参与了众多重大科研项目。这些专家深厚的专业基础、丰富的资历背景和研发技术经验，为公司的技术创新提供了坚实的保障，推动了公司业务持续、快速、高质量发展。为了吸引并留住这些优秀人才，公司不断完善长效激励机制，充分激发高级管理人员、核心管理人员和核心技术人员的潜能与热情。这些举措不仅为公司的稳健发展提供了有力支持，也为构建优秀、稳健的管理团队奠定了坚实基础。

## **3、先进的市场管理及风险防控能力**

自公司成立以来，始终积极开拓市场，积累了丰富的客户资源，并与众多知名企业建立了稳固的商业合作关系。这些客户包括中芯国际、华虹半导体、上海先进半导体等信息技术领域的佼佼者，以及中国商飞、中国航发等高端装备行业的领军企业，还有万华化学、特斯拉（上海）等新材料和新能源行业的代表性企业，以及合全药业（药明康德）、复旦张江等生物医药领域的知名企业。客户覆盖领域的广泛性体现了公司在不同行业中的竞争力，也为我们赢得了广泛的品牌知名度和品牌价值，为公司的业务发展提供了坚实的支撑。面对市场的不断变化和行业内细分领域的发展动向，公司内部管理始终保持敏锐的洞察力，及时调整战略方向和业务布局，优化资源配置。

## **4、运营管理模式优势**

公司在国内首创“大卖场+多协同”模式，以循环经济的 3R 原则为指导，凭借在资源化利用和无害化处置方面的全面技术优势，构建了一个内部可循环的生态系统。这一系统将经济活动转变为“资源—产品—废弃物-再生资源”的循环流动过程，旨在提高资源利用效率并减少废物产生。此外，基于低碳发展的理念，公司各子公司之间实现了业务种类的优势互补，构建了一个高效且环保的危险废物“内循环”处理体系。这种内部协同不仅提升了公司的运行和管理能力，还显著增强了公司的综合竞争力。

## 5、行业资质与规模优势

由于危险废物治理行业受到政府严格的监管，涉及收集、转运和处置的各个环节都需要相应的许可证，因此该行业存在较高的资质壁垒和进入门槛。新企业获得相关资质所需的审批周期也相对较长。目前，危险废物的无害化和减量化处置主要采用焚烧、填埋和物化等方式，但需要注意的是，焚烧和物化的残余物最终仍需进行填埋处理。由于填埋场需要占用不可再生的土地资源，其审批过程非常严格，导致填埋资质在各类危险废物经营资质中尤为紧缺。公司深谙行业特点，因此在山东、山西等东中部经济相对发达的地区提前布局了填埋业务，并已投入使用。此外，由于危险废物的种类繁多，拥有全面经营资质的企业在行业内具有显著的竞争优势。截至报告期，公司掌握了危废焚烧、废乳化液处理、废矿物油处理、金属废物处理、综合废物处理、废溶剂处理、废酸碱处理、废包装桶处理及安全填埋等九大危废处理工艺。这种全面的技术储备使公司能够作为一个综合型危险废物处置平台，为客户提供全方位、多元化的服务。

### （二）核心竞争力变化情况

本持续督导期间，保荐人通过查阅同行业上市公司及市场信息，查阅公司招股说明书、定期报告及其他信息披露文件，对公司高级管理人员进行访谈等，未发现公司的核心竞争力发生重大不利变化。

## 七、研发支出变化及研发进展

### （一）研发支出变化

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	变化幅度 (%)
费用化研发投入	3,163.42	3,792.59	-16.59
资本化研发投入	-	-	-
研发投入合计	3,163.42	3,792.59	-16.59
研发投入总额占营业收入比例 (%)	4.98	5.17	减少 0.19 个百分点
研发投入资本化的比重 (%)	-	-	-

### （二）研发进展

2023 年度，公司新申请知识产权项目含发明专利、实用新型专利及其他共

27 件，新增获得授权 22 件。截至 2023 年末，公司累计获得发明专利 17 件，实用新型专利 102 件，软件著作权 1 件，其他知识产权成果 32 件，合计 152 件。公司研发项目进展情况如下：

序号	项目名称	预计总投资规模 (万元)	本期投入金额 (万元)	累计投入金额 (万元)	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	芯片制造等微电子行业废磷酸资源化新工艺开发	1,700.00	248.44	557.41	研究完成已结题	研究将废磷酸制备以磷为缩聚链的缩聚盐无卤阻燃剂产品，形成批量资源化的新工艺，将现有资源化产品附加值提升 30% 以上。	处于行业较高水平	芯片行业 光电行业
2	废有机溶剂资源化生产电子级溶剂工艺技术开发	1,600.00	197.85	524.52	研究完成已结题	开发出可生产含量超 99.9%，单项金属元素控制在 100PPb 的电子级有机溶剂的工艺与核心装备，并建立生产能力不小于 10t/d 的示范装置。	处于行业较高水平	芯片行业 光电行业 新能源行业
3	含贵金属废物资源化工艺技术开发	2,000.00	262.50	503.23	研究完成已结题	针对 PCB 行业、芯片行业、电镀行业、催化剂行业等含有的金、银、铂、钯等贵金属废物开发环保安全、低成本的回收利用技术，回收金属含量不低于 90%，回收率大于 95%，并建设一套中试级示范处理设备。	处于行业较高水平	PCB（印制电路板）行业
4	废锂电池资源化工艺技术开发	1,500.00	296.05	466.63	研究完成已结题	针对新能源汽车的报废电池进行拆包、放电、破碎分选、化学处理、产品化实现电池废物再循环。有效解决现存技术盐水放电周期长和次生氟污染的难题，并实现阴阳极粉综合回收率≥97%，回收产品纯度≥99%的目标。	处于行业较高水平	新能源行业
5	危废信息平台建设与开发	1,000.00	211.88	821.15	整体模块已完成，目前在深化危废财务结算模块	结合操作管理规范与要求，公司通过危废信息平台系统可以对危废的商机建档、技术审批、实验分析、合同签订、转运接收、仓储生产、财务结算全流程进行高效管控，并且实现与政府监管平台的数据“0”时差实时共享，实现 100%危废溯源流程管理的目标。	处于行业较高水平	危废处理行业

6	集成电路产业含氟废酸高价值利用工艺技术开发	2,500.00	332.27	332.27	小试阶段	研究集成电路行业含氟废酸生产高价值氟化盐产品，形成批量资源化的稳定新工艺，氟元素回收率达到 99.9% 以上。	处于行业较高水平	芯片行业 光电行业
7	蒸馏釜热能与离心能耦合强化换热研发项目	500.00	293.10	293.10	小试阶段	针对目前国内有机溶剂再生通用的间歇蒸馏釜式设备传热能力利用率低、传热效果差问题，研发热能与离心能耦合强化换热技术，将现有热交换能力利用率提高 10% 以上。	国内领先	危废处理行业
8	多源蚀刻废液协同高值化系列化利用	1,700.00	418.64	418.64	小试阶段	开发出可利用多源含铜废蚀刻液协同高效生产、电镀级硫酸铜、醋酸铜、氧化铜、碱式碳酸铜等系列金属盐高值产品，并解决行业现有技术二次污染突出的问题。	国内领先	危废处理行业
9	回转窑耐火材料实时动态监测及拓展应用项目	1,200.00	713.17	713.17	中试阶段	结合利用红外热成像及热能传递原理，研发对危废焚烧回转窑耐火材料实时动态监测技术，进而实现对回转窑耐火材料性能调控及回转窑 燃烧控制技术突破，巩固危废焚烧业中技术领先地位。	国内领先	危废处理行业
10	含甲醛废液处置技术研发	55.00	49.16	49.16	研究完成已结题	开发安全高效的含甲醛废液等高毒性物料处理技术，解决处理过程中物料危险性大、处理量少的问题，提高处理能力，更好服务客户，提升企业效益。	处于行业较高水平	危废处理行业
11	废氟磺酸处置技术研发	62.00	46.94	46.94	研究完成已结题	开发废氟磺酸类强反应物料全流程处理技术，包括储存、转移、预处理、处理等环节，形成公司特有针对强反应高风险物料处理工艺，为社会及客户更好解决问题，实现良好的社会和经济效益。	处于行业较高水平	危废处理行业

12	一种液废焚烧炉高温段出渣装置研发	100.00	41.03	41.03	研究完成已结题	形成一套高温段顺畅出渣的装置，及申请一项实用新型专利。	处于行业较高水平	危废处理行业
13	一种危废预处理装置研发	75.00	52.39	52.39	研究完成已结题	形成一套安全性高、适用范围广的危废预处理装置，及申请一项实用新型专利。	处于行业较高水平	危废处理行业
合计	/	<b>13,992.00</b>	<b>3,163.42</b>	<b>4,819.64</b>	/	/	/	/

## 八、新增业务进展是否与前期信息披露一致

本持续督导期间，保荐人通过查阅公司招股说明书、定期报告及其他信息披露文件，对公司高级管理人员进行访谈，基于前述核查程序，保荐人未发现公司存在新增业务。

## 九、募集资金的使用情况及是否合规

本持续督导期间，保荐人查阅了公司募集资金管理使用制度、募集资金专户银行对账单和募集资金使用明细账，并对大额募集资金支付进行凭证抽查，查阅募集资金使用信息披露文件和决策程序文件，实地查看募集资金投资项目现场，了解项目建设进度及资金使用进度，取得上市公司出具的募集资金使用情况报告和年审会计师出具的募集资金使用情况鉴证报告，访谈公司高级管理人员，了解项目建设进度及资金使用进度，其中公司募投项目“运城工业废物综合利用处置基地刚性填埋场项目”计划于 2027 年 2 月达到预定可使用状态，受宏观经济及行业竞争的影响，该项目募集资金投入金额较低，公司后续将稳步推进该募集资金投资项目的开展。

基于前述核查程序，保荐人认为：本持续督导期间，公司已建立募集资金管理制度并予以执行，募集资金使用已履行了必要的决策程序和信息披露程序，基于前述检查未发现违规使用募集资金的情形。

## 十、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

截至 2023 年 12 月 31 日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有的股份均不存在质押、冻结及减持的情形。

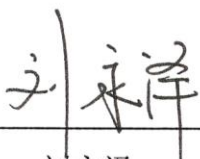
## 十一、保荐人认为应当发表意见的其他事项


基于前述保荐人开展的持续督导工作，本持续督导期间，保荐人未发现应当发表意见的其他事项。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于上海丛麟环保科技股份有限公司  
2023 年持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人：

  
刘永泽

  
先卫国

