

广东惠云钛业股份有限公司
募集资金存放、管理与使用情况鉴证报告

德皓核字[2026]00000990 号

北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)

Beijing Dehao International Certified Public Accountants (Limited Liability Partnership)

广东惠云钛业股份有限公司
募集资金存放、管理与使用情况鉴证报告
(2025 年度)

目 录	页 次
一、 募集资金存放、管理与使用情况鉴证报告	1-2
二、 广东惠云钛业股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况的专项报告	1-5

募集资金存放、管理与使用情况鉴证报告

德皓核字[2026]00000990 号

广东惠云钛业股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的广东惠云钛业股份有限公司（以下简称惠云钛业）《2025 年度募集资金存放、管理与使用情况的专项报告》（以下简称“募集资金专项报告”）。

一、董事会的责任

惠云钛业董事会的责任是按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》、深圳证券交易所发布的《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（2025 年修订）》及相关格式指引编制募集资金专项报告，并保证其内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对惠云钛业募集资金专项报告发表鉴证意见。我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。该准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对惠云钛业募集资金专项报告是否不存在重大错报获取合理保证。

在鉴证过程中，我们实施了包括了解、询问、检查、重新计算以

及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

三、鉴证结论

我们认为，惠云钛业募集资金专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》、深圳证券交易所发布的《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（2025年修订）》及相关格式指引编制，在所有重大方面公允反映了惠云钛业2025年度募集资金存放、管理与使用情况。

四、对报告使用者和使用目的的限定

本报告仅供惠云钛业年度报告披露之目的使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本报告作为惠云钛业年度报告的必备文件，随其他文件一起报送并对外披露。

北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师：_____

刘明学

中国·北京 中国注册会计师：_____

包婕

二〇二六年四月十七日

广东惠云钛业股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况的专项报告

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意广东惠云钛业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕1829 号）核准，本公司于 2022 年 11 月 23 日公开发行 490.00 万张可转换公司债券，期限 6 年，每张面值 100.00 元，募集资金总额为 490,000,000.00 元，扣除发行费用人民币 11,588,780.39 元，募集资金净额 478,411,219.61 元。

截至 2022 年 11 月 29 日，本公司上述发行募集的资金已全部到位，业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）以“大华验字[2022]000815 号”验资报告验证确认。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司对募集资金项目累计投入 445,416,373.50 元，其中：公司于募集资金到位之前利用自有资金先期投入募集资金项目 115,429,034.18 元。截至 2024 年 12 月 31 日止累计使用募集资金 387,705,760.54 元（含补充流动资金 49,689,562.35 元）；本年度使用募集资金 57,710,612.96 元。

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金专户余额为 38,032,749.52 元（含募集资金余额 32,994,846.11 元、募集资金专户扣除手续费后的存款利息收入净额 5,037,903.41 元）。

二、募集资金的管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，本公司依照《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》、《深圳证券交易所股票上市规则（2025 年修订）》、《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（2025 年修订）》等法律法规，结合公司实际情况，制定了《广东惠云钛业股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称“管理制度”），并于 2025 年 9 月进行了修订。

根据《管理制度》的要求，并结合公司经营需要，本公司在中国民生银行股份有限公司惠州分行、中国农业银行股份有限公司云浮云安支行开设 2 个募集资金专项账户，并分别与东莞证券股份有限公司、中国民生银行股份有限公司惠州分行、中国农业银行股份有限公司云浮云安支行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》，对募集资金的使用实行严格的审

批手续，以保证专款专用；授权保荐代表人可以随时到开设募集资金专户的银行查询募集资金专户资料。

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金的存储情况列示如下：

金额单位：人民币元

银行名称	账号	初时存放金额	截止日余额	存储方式
中国民生银行股份有限公司惠州分行	637556146	277,000,000.00	--	已销户
中国农业银行股份有限公司云浮云安支行	44663001040020550	203,672,000.00	38,032,749.52	协定存款、大额存单
合计	--	480,672,000.00	38,032,749.52	

注：募集资金账户初时存放资金 480,672,000.00 元与募集资金净额 478,411,219.61 元存在差额，差异为尚未扣除的发行费用 2,260,780.39 元（不含税）。

2022 年发行可转换公司债券募集资金使用情况及余额详见下表：

金额单位：人民币元

项目	金额
募集资金净额（已扣发行费用）	478,411,219.61
加：利息收入净额（利息收入-手续费）	5,037,903.41
减：项目累计投入（含补充流动资金项目）	445,416,373.50
募集资金专项账户余额	38,032,749.52

三、2025 年度募集资金的使用情况

1、2022 年发行可转换公司债券募集资金的使用情况详见附表《募集资金使用情况对照表（2022 年发行可转换公司债券募集资金）》。

2、使用银行承兑汇票支付募集资金投资项目所需资金并以募集资金等额置换情况

2022 年 12 月 9 日，本公司召开第四届董事会第十七次会议、第四届监事会第十一次会议审议通过了《关于使用银行票据支付可转债募投项目所需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，根据实际情况使用银行承兑汇票（包括开立的银行承兑汇票和票据背书等方式）等票据支付募集资金投资项目所需资金，并定期从募集资金专户划转等额资金至公司一般账户。保荐机构东莞证券股份有限公司、独立董事、监事会对上述以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金事项发表了同意意见。

2025 年度，公司使用银行承兑汇票支付募集资金投资项目所需资金并以募集资金等额置换

的金额为 53,294,081.11 元；截至 2025 年 12 月 31 日，公司使用银行承兑汇票支付募集资金投资项目所需资金并以募集资金等额置换的累计金额为 102,356,951.43 元（不含 2022 年实际已置换先期投入金额中使用银行承兑汇票支付金额）。

3、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

公司于 2024 年 7 月 18 日召开第五届董事会第四次会议，同意使用不超过人民币 8,000.00 万元闲置募集资金暂时补充流动资金。

公司实际使用闲置募集资金 8,000.00 万元暂时补充流动资金。2025 年 4 月 11 日，公司提前归还 2,200.00 万元；2025 年 7 月 16 日，公司将剩余 5,800.00 万元归还至募集资金专项账户。截至 2025 年 12 月 31 日，公司使用闲置募集资金用于补充流动资金的余额为 0 元。

4、使用可转债闲置募集资金进行现金管理的情况

公司于 2025 年 7 月 17 日召开第五届董事会第十二次会议，同意公司使用不超过人民币 5,800 万元（含本数）的闲置募集资金进行现金管理。

公司于 2025 年 7 月 17 日使用可转债闲置募集资金人民币 5,800 万元购买银行大额存单（存放于募集资金专户）。2025 年 8 月 28 日，公司提前赎回其中 2,000 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司使用可转债闲置募集资金进行现金管理的余额为人民币 3,800 万元（包含在上述募集资金专户余额中）。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

本公司不存在变更募投项目或募投项目发生对外转让或置换的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

本公司已披露的关于募集资金使用相关信息及时、真实、准确、完整，募集资金的使用和管理不存在违规情况。

广东惠云钛业股份有限公司（盖章）

二〇二六年四月十七日





广东惠云钛业股份有限公司
2025 年度
募集资金存放
管理与使用情况专项报告

募集资金使用情况对照表（2022 年发行可转换公司债券募集资金）

编制单位：广东惠云钛业股份有限公司

金额单位：人民币元

募集资金总额	478,411,219.61	本年度投入募集资金总额	57,710,612.96																	
报告期内变更用途的募集资金总额	---	已累计投入募集资金总额	445,416,373.50																	
累计变更用途的募集资金总额	---	截至期末累计投入金额(2)		截至期末投资进度(%) (3)		项目达到预定可使用状态日期		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								
累计变更用途的募集资金总额比例	---	募集资金承诺投资总额		调整后投资总额(1)		本年度投入金额		截至期末投资总额(1)		是否已变更项目(含部分变更)		承诺投资项目和超募资金投向								
		是否已变更项目(含部分变更)		募集资金承诺投资总额		调整后投资总额(1)		本年度投入金额		截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)	项目达到预定可使用状态日期	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					
承诺投资项目																				
50KT/年改 80KT/年硫酸法金红钛白粉	否	277,000,000.00	277,000,000.00	277,000,000.00	---	278,547,880.18	100.56%	2024 年 12 月 31 日	-2,235,260.04	否	否									
初品技改工程																				
60 万吨/年钛白稀酸浓缩技术改造项目	否	106,000,000.00	106,000,000.00	106,000,000.00	57,673,700.41	71,523,521.18	67.48%	2026 年 8 月 31 日	不适用	不适用	否									
一体化智能仓储中心建设项目	否	47,411,219.61	45,721,657.26	49,689,562.35	36,912.55	45,655,409.79	99.86%	2024 年 6 月 30 日	不适用	不适用	否									
补充流动资金	否	48,000,000.00	49,689,562.35	49,689,562.35	---	49,689,562.35	100%	不适用	不适用	不适用	否									
承诺投资项目小计		478,411,219.61	478,411,219.61	478,411,219.61	57,710,612.96	445,416,373.50	---		-2,235,260.04											
超募资金投向																				
归还银行贷款（如有）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超募资金投向小计																				
合计	-	478,411,219.61	478,411,219.61	478,411,219.61	57,710,612.96	445,416,373.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

广东惠云钛业股份有限公司
2025 年度
募集资金存放、管理与使用情况专项报告

<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体募投项目）</p>	<p>1、50KT/年改 80KT/年硫酸法金红石钛白粉初品技改工程项目：该项目于 2024 年 12 月正式进行调试并于 2025 年 7 月全面正式投入生产并结项。报告期内，该项目实现的效益为-2,235,260.04 元，由于受钛白粉产品价格下降，硫磺及硫铁矿等原辅材料价格上涨导致该项目未能达成预期效益。</p> <p>2、60 万吨/年钛白稀酸浓缩技术改造项目：公司于 2024 年 10 月 29 日召开董事会和监事会，将该项目达到预计可使用状态日期延至 2026 年 8 月 31 日。该项目一期 20 万吨/年工程已完成设备试生产考核评估验收手续，初步运行情况良好；二期 40 万吨/年工程项目尚在建设中，项目全面达产尚需一定周期，暂不进行效益测算。</p> <p>3、一体化智能仓储中心建设项目：已于 2024 年 6 月 30 日结项，根据《募集说明书》，该项目并不单独产生直接的经济效益，但通过实施该项目，有利于提升仓储能力，提高仓储运行效率、降低运营成本，满足公司未来发展的需要。</p>
<p>项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>项目可行性未发生重大变化</p>
<p>超募资金金额、用途及使用进展情况</p>	<p>不适用</p>
<p>募集资金投资项目实施地点变更情况</p>	<p>不适用</p>
<p>募集资金投资项目实施方式调整情况</p>	<p>不适用</p>
<p>募集资金投资项目先期投入及置换情况</p>	<p>公司于 2022 年 12 月 9 日召开的第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于使用可转债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》，同意本公司以可转债募集资金 116,612,826.63 元置换预先已投入募集资金项目及已支付发行费用的自筹资金。大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司上述自筹资金预先投入募集资金投资项目的事项出具了大华核字[2022]0014653 号《广东惠云钛业股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》确认，本公司保荐机构东莞证券股份有限公司、独立董事、监事会对上述以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金事项发表了同意意见。</p>
<p>用闲置募集资金暂时补充流动资金情况</p>	<p>用闲置募集资金暂时补充流动资金情况详见本专项报告“三、3、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况”。</p>
<p>用闲置募集资金进行现金管理情况</p>	<p>用闲置募集资金进行现金管理情况详见本专项报告“三、4、使用可转债闲置募集资金进行现金管理的情况”。</p>
<p>项目实施出现募集资金结余的金额及原因</p>	<p>公司“一体化智能仓储中心建设项目”已于 2024 年 6 月实施完毕并结项。项目建设期间，公司严格管控各项成本支出，通过合理询价比价等方式有效降低了费用，最大限度节约了项目资金，产生节余募集资金 168.96 万元。该部分节余资金已永久补充流动资金，用于公司日常经营活动。</p>
<p>尚未使用的募集资金用途及去向</p>	<p>截至 2025 年 12 月 31 日，尚未使用的募集资金均存放在募集资金专户中。</p>
<p>募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况</p>	<p>无</p>



营业执照

统一社会信用代码

911101016828529982



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

(副本)(1-1)



名称 北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 赵焕琪、李文智

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务、出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、企业管理咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；下期出资时间为2028年11月01日；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 4500万元

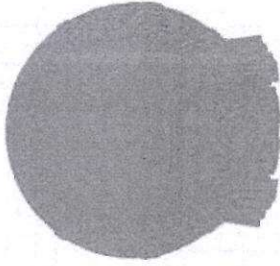
成立日期 2008年12月08日

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街31号5层519A



此证仅用于业务报告专用，复印无效。

2026年01月22日



会计师事务所

执业证书



名称：北京德皓国际会计师事务所（普通合伙）（特殊普通合伙）

首席合伙人：赵焕琪

主任会计师：

经营场所：北京市丰台区西翠路首汇广场10号楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010041

批准执业文号：京财会许可[2022]0195号

批准执业日期：2022年8月4日

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



北京市市场监督管理局

2026年2月10日

中华人民共和国财政部制

此件仅用于业务报告专用，复印无效。





年度 Annual
本证书 This certificate
有效期 This validity period

效一年。 year after

刘明学的2022年检二维码

证书编号: 440400010032
批准注册协会: 广东省注册会计师协会
发证日期: 2001年12月11日
Date of issuance: 2001 / 12 / 11
2022年7月换发

此件仅用于本所业务报告专用，其他无效。



中国注册会计师



姓名 Full name: 刘明学
性别 Sex: 男
出生日期 Date of birth: 1972-06-01
工作单位 Working unit: 大华会计师事务所(特殊普通合伙) 珠海分所
身份证号码 Identity card No.: 432902197206010032

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by CPAs
同意调入
Agree the holder to be transferred from
北京德和会计师事务所(特殊普通合伙) 珠海分所
Beijing Dehe International Accounting Firm (Special General Partnership) Zhuhai Branch



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2024年8月29日
20 / 24 / 8 / 29



同意调入
Agree the holder to be transferred from
北京德和会计师事务所(特殊普通合伙) 珠海分所
Beijing Dehe International Accounting Firm (Special General Partnership) Zhuhai Branch

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 / 月 / 日
/ /



此件仅用于本所业务报告专用，其他无效。



包婕(110101480657)，已通过广东省注册会计师协会2021年任职业资格验证，通过文号：粤注协〔2021〕268号。



包婕的2022年检二维码

证书编号: 110101480657
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2020年03月24日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日
y m d



年 月 日
y m d

1101021013829

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit of CPAs

同意调出
Agree the holder to be transferred from

大华会计师事务所(特殊普通合伙)珠海分所
CPAs



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2020年8月13日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

北京德继国际会计师事务所(特殊普通合伙)
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2020年8月13日
y m d

年 月 日
y m d



姓名 包婕
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1990-01-22
Date of birth
工作单位 大华会计师事务所
Working unit
身份证号 210602199001221522
Identity card No.