

西南证券股份有限公司

关于广东松发陶瓷股份有限公司

2025 年度募集资金存放与使用情况的核查报告

西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”或“独立财务顾问”）作为广东松发陶瓷股份有限公司（以下简称“松发股份”、“上市公司”或“公司”）的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》《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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律法规和规范性文件的要求，对松发股份 2025 年募集资金存放与使用情况进行认真、审慎的核查，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、资金到账时间

根据中国证券监督管理委员会《关于同意广东松发陶瓷股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》（证监许可[2025]1032 号），同意公司向苏州中坤投资有限公司发行 343,513,041 股股份、向恒能投资(大连)有限公司发行 131,338,490 股股份、向苏州恒能供应链管理有限公司发行 131,338,490 股股份、向陈建华发行 131,338,490 股股份购买相关资产，以及发行股份募集配套资金不超过 40 亿元的注册申请。

截至 2025 年 8 月 7 日止，公司实际已发行人民币普通股(A 股)109,080,992 股，发行价格人民币 36.67 元/股，募集资金总额为人民币 3,999,999,976.64 元，扣除各项发行费用人民币 67,952,612.06 元(不含增值税)，实际募集资金净额为人民币 3,932,047,364.58 元。上述募集资金到位情况业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具中汇会验[2025]10382 号《验资报告》。

（二）募集金额使用情况和结余情况

本年度公司使用募集资金 350,163.27 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日, 结余募集资金(含利息收入扣除银行手续费的净额) 余额为 17,470.54 万元。

二、募集资金管理情况

(一) 募集资金的管理情况

为规范募集资金的管理和使用, 提高资金使用效率和效益, 保护投资者利益, 公司根据《公司法》《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(2025 年 4 月修订)》及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作(2025 年 5 月修订)》等有关法律、法规和规范性文件的规定, 结合公司实际情况, 公司制定了《广东松发陶瓷股份有限公司募集资金管理制度》(以下简称《管理制度》)。根据《管理制度》, 公司对募集资金采用专户存储制度, 在银行设立募集资金专户, 并连同西南证券股份有限公司分别与兴业银行股份有限公司大连分行、上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行、中国建设银行股份有限公司吴江盛泽支行、兴业银行股份有限公司苏州分行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》, 明确了各方的权利和义务。上述三方监管协议与上海证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异, 公司在使用募集资金时已经严格遵照履行, 以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况进行监督, 保证专款专用。

(二) 募集资金的专户存储情况

截至 2025 年 12 月 31 日, 公司有 4 个募集资金专户, 募集资金存储情况如下:

单位: 人民币元

开户公司	开户银行	银行账号	账户类别	存储余额	备注
广东松发陶瓷股份有限公司	兴业银行股份有限公司大连分行	532010100101191777	募集资金专户	2,062,787.93	-
恒力重工集团有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司吴江支行	8916007880160002546	募集资金专户	4,861.72	-
恒力重工集团有限公司	中国建设银行股份有限公司吴江盛泽支行	32250199763809603268	募集资金专户	130,481,386.22	-

恒力造船（大连）有限公司	兴业银行股份有限公司苏州吴江支行	206670100100256014	募集资金专户	42,156,315.61	-
合 计				174,705,351.48	-

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，公司实际投入相关项目的募集资金款项共计人民币 350,163.27 万元，详见本报告附件 1《募集资金使用情况对照表》。

（二）募集资金投资项目先期投入及置换情况

为顺利推进募投项目，公司已使用自筹资金预先投入部分募投项目。2025 年 8 月 22 日，公司第七届董事会第一次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，同意使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金人民币 350,000.00 万元。具体情况如下：

单位：万元

项目名称	自筹资金实际投入金额	拟置换金额
恒力造船（大连）有限公司绿色高端装备制造项目	394,305.86	350,000.00

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）于 2025 年 8 月 22 日出具中汇会鉴[2025]10556 号《关于广东松发陶瓷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》，对上述募集资金投资项目的预先投入情况进行了专项审核。

（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

根据募集资金投资项目的实际建设进度，募投项目投资建设需要一定周期，因此，现阶段部分募集资金存在暂时闲置的情况。为提高募集资金使用效率，降低公司财务成本，在保证募集资金投资项目建设资金需求下，公司拟使用不超过人民币 30,000.00 万元闲置募集资金暂时补充流动资金。

公司于 2025 年 12 月 5 日召开了第七届董事会第七次会议，审议通过了《关

于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 30,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自公司第七届董事会第七次会议审议通过之日起不超过 12 个月。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司暂时补充流动资金使用金额为 25,785.41 万元。

（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

本年度公司不存在以闲置募集资金进行现金管理和投资的情况。

（五）超募资金用于在建项目及新项目(包括收购资产等)的情况

本年度公司不存在超募资金用于在建项目及新项目(包括收购资产等)的情况。

（六）节余募集资金使用情况

本年度公司募投项目尚未实施完毕，不存在节余募集资金投资项目使用情况。

（七）募集资金使用的其他情况

无。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

公司无变更募集资金投资项目的资金使用情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已经披露的募集资金相关信息不存在不及时、真实、准确、完整披露的情况；已使用的募集资金均投向所承诺的募集资金投资项目，不存在违规使用募集资金的重大情形。

六、会计师对募集资金年度存放和使用情况的鉴证结论

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对公司管理层编制的《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》进行了审核，并出具了《广东松发陶瓷股份有限公司年度募集资金存放、管理与实际使用情况鉴证报告》。报

告认为：松发股份公司管理层编制的《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》在所有重大方面符合《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作(2025 年 5 月修订)》及相关格式指引的规定，公允反映了松发股份公司 2025 年度募集资金实际存放、管理与实际使用情况。

七、独立财务顾问的核查意见

经核查，本独立财务顾问认为松发股份 2025 年度募集资金的使用与管理规范，对募集资金进行了专户存储和专项使用，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。公司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。西南证券对松发股份董事会披露的 2025 年度募集资金存放与使用情况无异议。

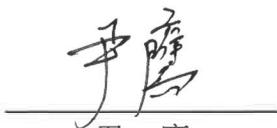
附件：1. 募集资金使用情况对照表

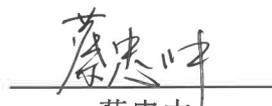
（以下无正文）

(本页无正文,为《西南证券股份有限公司关于广东松发陶瓷股份有限公司2025年度募集资金存放与使用情况的核查报告》之签章页)

独立财务顾问主办人:


孔辉焕


尹 鹰


蔡忠中



附件 1

募集资金使用情况对照表

2025 年度

编制单位：广东松发陶瓷股份有限公司

单位：人民币万元

募集资金总额		393,204.74				本年度投入募集资金总额			350,163.27			
变更用途的募集资金总额		-				已累计投入募集资金总额			350,163.27			
变更用途的募集资金总额比例		-										
承诺投资项目	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	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	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
恒力造船（大连）有限公司绿色高端装备制造项目	否	350,000.00	350,000.00	350,000.00	350,000.00	350,000.00	-	100.00	2026/12/31	37,846.09	是	否
恒力重工集团有限公司国际化船舶研发中心项目（一期）	否	43,204.74	43,204.74	43,204.74	163.27	163.27	43,041.47	0.38	不适用	不适用	不适用	否
合计		393,204.74	393,204.74	393,204.74	350,163.27	350,163.27	43,041.47			-		
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	本年度募集资金投资项目先期投入及置换情况详见本报告“三、本年度募集资金的实际使用情况之（二）募集资金投资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	本年度用闲置募集资金暂时补充流动资金情况详见本报告“三、本年度募集资金的实际使用情况之（三）用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	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	截至 2025 年 12 月 31 日,公司募集资金专用账户中的结余资金为 17,470.54 万元。主要由于“恒力重工集团有限公司国际化船舶研发中心项目（一期）项目”尚未实施完毕。结余资金将继续存放于募集资金专户,用于该项目后续支出。
募集资金其他使用情况	不适用

注 1：“本年度投入募集资金总额”包括募集资金到账后“本年度投入金额”及实际已置换先期投入金额。

注 2：“截至期末承诺投入金额”以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

注 3：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。