

广东惠云钛业股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

风险提示：

1、项目实施风险：截至本回复公告日，公司已于 2022 年 9 月 20 日召开第四届董事会第十四次会议审议通过《投资建设 10 万吨/年新能源材料磷酸铁项目的议案》，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《公司章程》等相关规定，该项目尚需提交公司股东大会审议，该事项能否通过公司股东大会的审议具有不确定性。此外，本项目所预计的 12 个月建设工期是以获得土地正式开工建设开始计算为前提，而项目所需土地正与当地政府部门进一步洽谈，土地具体方位和面积等将根据相关审批程序最终确定。公司能否及时取得土地使用权并开展相关建设存在一定风险，项目的投资建设进度存在不确定性，届时公司将及时披露相关进展情况。

2、技术风险：公司经营钛白粉生产和销售多年，积累了丰富的钛白粉生产经验，目前国内磷酸铁的生产技术已相对成熟，部分生产工艺、生产装置与钛白粉有一定类似之处，公司通过研究开发和引进磷酸铁生产技术相关人才，进一步提升公司在相关生产技术方面的人才储备和经验积累。同时，面对磷酸铁应用领域不断提出的新需求，未来公司将持续进行技术创新，但仍可能面临技术创新不足的风险。

3、环保及安全生产风险：随着国家环保治理的不断深入，如果未来政府对精细化工企业实行更为严格的环保标准，公司的环保治理成本将不断增加，导致生产经营成本提高，未来可能在一定程度上影响项目的收益水平。

4、市场风险：本项目生产磷酸铁及其他配套产成品，具有较好的市场前景，虽然公司对下游市场情况进行了充分的论证调研，但若下游应用领域的需求增长不及预期或市场竞争加剧，可能出现产品市场开发及销售情况不及预期的风险。

5、审批风险：截至本回复公告日，本项目已办理了项目备案和节能审查，项目后续的实施，还需要环评和安评审批、建设规划许可和施工许可等前置审批程序，是否能通过相关的前置审批程序及通过审批的时间存在不确定性；如因国家或地方有关政策调整等实施条件因素发生变化，该项目的实施可能存在变更、延期、中止或终止的风险。

6、项目业绩不达预期的风险：本次对于投资预算等的估计系以假设内外部环境等重要因素未发生重大变化为前提，若建设过程中，内外部环境发生重大变化，可能导致项目建设进度及投资规模不达预期、收益不达预期或投资成本超出预期等风险，具体资金投入最终以项目建设实际投资开支为准。本项目建设规模和效益测算均为预估数，不构成对公司股东的承诺，亦不代表公司对未来业绩的预测。

7、运营风险：若在项目实施过程中存在项目组织架构不当、管理机制不完善或主要管理者能力不足等，可能造成项目不能按预期的目标进行或在项目投产后未能制定出有效的企业竞争策略，在市场竞争中处于不利地位。本项目投资资金为自有及自筹资金，整体投资金额较大，可能导致投资建设期间公司项目贷款增加，公司资产负债率水平有所上升。

8、公司将根据投资项目的后续进展或变化情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

广东惠云钛业股份有限公司（以下简称“公司”或“惠云钛业”）于 2022 年 9 月 22 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部《关于对广东惠云钛业股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2022〕第 350 号，以下简称“《关注函》”），公司就《关注函》所提问题进行了认真分析与自查，现对《关注函》中提及的问题回复公告如下：

问题一：

请详细说明本项目与你公司现有主营业务存在的具体关联，是否属于进入新业务领域，前期项目立项、论证等筹划过程，你公司是否具备相应的技术、人才、资质、资金等其他必要的项目开展条件的储备，就该项目已履行及尚需履行的内部决策程序、审批及备案程序，并结合相关行业发展及竞争情况、上下游市场环境、你公司在相关领域的竞争优势、同行业可比公司情况等说明项目投资及实施的必要性、合理性，是否属于高污染、高耗能项目，并充分提示本次项目因审批、市场、技术、资质、环保、管理等因素可能存在的相关风险。

回复：

一、本项目与公司现有主营业务的关联

公司目前主营业务为清洁联产硫酸法钛白粉，本项目是以全资子公司云浮惠云新材料有限公司（以下简称“惠云新材料”）为主体，拟以自有或自筹资金投资建设年产 10 万吨新能源材料磷酸铁项目（以下简称“本项目”或“本次投资项目”）。本项目主要是根据公司现有钛白粉生产装置，将年产约 30 万吨副产品硫酸亚铁作为磷酸铁生产原料的特点，实现公司目前的以钛白粉为核心的“硫-钛-铁-钙”循环经济产业链的延伸发展，并实现与新能源产业链的耦合，进一步提升公司的整体竞争优势和抗风险能力。随着公司技改项目产能的逐步释放，硫酸亚铁的产能也将进一步增加。

二、本次投资项目属于进入新业务领域

磷酸铁主要是利用钛白粉生产过程中的硫酸亚铁，同时在生产工艺、生产装置上有很多类似的地方，但从产品的客户来看，属于新的业务领域。

三、前期立项、论证等筹划过程，本项目已履行及尚需履行的内部决策程序、审批及备案程序

1、本次投资项目均符合国家产业政策，与公司的发展战略相吻合，亦契合公司所在地云浮所拥有的资源禀赋优势。公司前期针对项目进行了内部论证、可行性研究，经综合评估项目实施具备可行性和必要性。

2022年4月19日公司总经理办公会项目立项决议；2022年6月23日总经理办公会审核项目可行性研究报告并审议项目建设备案决议。2022年7月向云浮市云安区发展和改革局申请办理广东省企业投资项目备案证；2022年7月向广东省能源局提交项目节能报告。

2、截止本回复公告日，公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《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》《公司章程》和《对外投资管理制度》等相关规定进行投资建设，规范管理，控制风险并及时履行信息披露义务。针对本次投资项目，公司的内部审议程序严格按照公司内部审议流程办理，公司已于2022年9月20日召开第四届董事会第十四次会议审议通过《投资建设10万吨/年新能源材料磷酸铁项目的议案》，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《公司章程》等相关规定，**本项目尚需提交2022年10月11日公司2022年第三次临时股东大会审议，该事项能否通过公司股东大会的审议具有不确定性。**

3、针对本次投资项目，公司已于2022年7月14日收到云浮市云安区发展和改革局的《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2207-445303-04-01-712695）和2022年9月8日取得广东省能源局下发的《关于云浮惠云新材料有限公司10万吨/年新能源材料磷酸铁项目节能报告的审查意见（粤能许可（2022）200号）》。虽然项目已办理了项目备案和节能审查，但项目后续的实施，还需要环评和安评审批、建设规划许可和施工许可等前置审批程序，是否能通过相关的前置审批程序及通过审批的时间存在不确定性；如因国家或地方有关政策调整等实施条件因素发生变化，该项目的实施可能存在变更、延期、中止或终止的风险。

4、本项目所需土地正与当地政府部门进一步洽谈，土地具体方位和面积等将根据相关审批程序等最终确定。此外，公司能否及时取得土地使用权并开展相关建设存在一定风险，届时公司将及时披露相关进展情况。

本项目将按照项目审批程序办理相关的手续，公司根据实际进展及时履行信息披露义务，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

四、公司是否具备相应的技术、人才、资质、资金等其他必要的项目开展条件的储备

公司从事钛白粉生产和销售将近二十年，在化工领域积累了丰富的经验，主要管理和技术人员都有着化工行业的工作经验，具备建设和运营大型化工生产企业的经验和实力。磷酸铁与钛白粉同属化工行业，目前国内磷酸铁的生产技术已相对成熟，部分生产工艺、生产装置与钛白粉有一定类似之处，公司通过研究开发和引进磷酸铁生产技术相关人才，进一步提升公司在相关生产技术方面的人才储备和经验积累。因此，公司有能力和运营、管理本项目。

此外，公司长期重视人才培养和技术队伍建设，拥有完善的法人治理结构，和良好的决策和激励机制，有效保证了公司持续稳定发展，保证了企业经营目标与股东目标的一致性，提高了团队稳定性与积极性。公司团队经营管理经验丰富、专业知识结构互补、学习能力强、职业化水平高，具备持续创新的能力。

五、结合相关行业发展及竞争情况、上下游市场环境、公司在相关领域的竞争优势、同行业可比公司情况等说明项目投资及实施的必要性、合理性

1、行业发展趋势及相关产品市场供求情况

发展循环经济是建设资源节约型、环境友好型社会和实现可持续发展的重要途径。钛白粉行业上市公司根据国家产业政策的指导、自身的资源禀赋等，均在一定程度上构建了循环经济产业链，以同行业上市公司2021年年度报告为例，其对循环经济产业链、副产品硫酸亚铁的应用处理等的描述如下：

公司名称	循环经济或副产品的应用处理描述
龙佰集团	公司通过加大研发投入、引进高端人才，积累了磷酸铁、磷酸铁锂及石墨负极先进的规模化生产技术，同时公司现有的原材料供应体系能够有力支撑公司新能源发展战略，公司废副产品硫酸亚铁，富余产能烧碱、硫酸、蒸汽、氢气等可直接或间接用于锂电池正负极材料的生产，降低生产成本。公司秉持“大化工、低成本”的发展思路，利用公司的管理、研发、技术及供应链优势，研发生产磷酸铁、磷酸铁锂、石墨负极等电池材料，培育第二增长曲线。
中核钛白	公司根据自身战略发展规划及相关产业发展趋势，构建“硫-磷-铁-钛-锂”耦合循环产业项目，将公司主营产品生产过程中的废副产品（废酸、硫酸亚铁等）与磷化工耦合，降本增效的同时实现了硫酸法钛白粉的清洁生产，为公司实现可持续发展打下了坚实的基础。
金浦钛业	公司将利用产业优势进军新能源行业，将企业的发展融入到国家的“碳减排、碳达峰”战略之中，利用硫酸法钛白粉副产的硫酸亚铁，在安徽（淮

	北) 新型煤化工合成材料基地积极推进电池级磷酸铁、磷酸铁锂等新能源电池材料一体化项目建设, 延伸钛白产业链、增强企业竞争力, 满足新能源储能以及新能源汽车对于磷酸铁及磷酸铁锂不断增长的需求。
安纳达	在行业内率先以钛白粉废副硫酸亚铁和湿法磷酸为原料, 实现废副资源高质化应用, 促进循环经济发展。同时通过生产装置的大型化、自动化、连续化, 提高劳动生产率, 提升产品性能, 使产品的一次粒径小, 杂质含量低, 形貌可控, 适用于生产高能量密度和长循环高倍率的磷酸铁锂产品。

可以看出, 钛白粉生产的副产品硫酸亚铁为磷酸铁生产的主要原材料, 实现钛白粉产业链的延伸, 提高副产品的附加值, 是目前钛白粉行业普遍采用的方式。

2、行业竞争情况

磷酸铁处于锂电产业链的中上游环节, 随着锂电产业发展速度的加快和国家对锂电新能源产业扶持力度的加大, 磷酸铁生产企业将逐步增多, 现有厂家也有可能通过扩产挖潜降耗来提升竞争力, 从而加强该行业的竞争程度。

磷酸铁作为合成磷酸铁锂的主要原材料, 其性能和成本对磷酸铁锂的性能和成本的影响具有关键作用。从国内现有磷酸铁生产企业的现状看, 生产企业很少有铁源、磷源、硫源等几个主要原料同时具备的情况, 造成其产品的原料成本较高, 因此, 未来产品质量和生产成本的竞争将成为行业竞争的主要方面。

3、竞争优势

公司本项目投资建设的磷酸铁主要生产原材料为硫酸亚铁和磷酸, 如上所述, 未来产品质量和生产成本的竞争将成为行业竞争的主要方面, 所以本项目在选址时, 考虑持续发展竞争力, 选择靠近主要原材料的地方, 可以降低原材料成本及仓储运成本, 从而形成低成本的竞争优势:

公司是硫酸法钛白生产企业, 有副产品硫酸亚铁为生产磷酸铁提供了硫酸亚铁原材料, 且作为钛白粉生产副产品的硫酸亚铁生产成本低于直接用铁粉生产硫酸亚铁的成本。磷酸的主要生产原材料为磷矿和硫酸, 广东广业云硫矿业有限公司与公司同处云浮市, 云硫矿业矿区探明硫铁矿储量为 2.08 亿吨, 为世界第二亚洲第一大硫铁矿, 云硫矿业将利用其生产硫酸的优势, 为公司的磷酸铁项目提供磷酸资源。公司的磷酸铁项目和云硫矿业的磷酸项目生产基地都将在同一个园区, 有利于降低主要原材料的仓储运成本。

此外, 本项目位于云安循环经济工业园, 公辅配套比较完善: 项目生产所需蒸汽来源硫酸厂的余热蒸汽, 价格便宜; 燃料(天然气)来自天然气管网、供水、供电、废水循环利用有保障。项目所在地云浮市位于广东省中西部、西江中游以

南，与珠江三角洲接壤，水陆交通发达，是全国第二大运输河流，便于公司产品及原材料的运输。

4、项目投资及实施的必要性、合理性

公司是一家专注于钛白粉的企业，以二氧化钛生产为主业，以硫酸、蒸汽回用、余热发电、钛石膏、硫酸亚铁综合利用为配套产业的大型现代精细化工企业。钛白粉行业上市公司均已充分利用钛白粉生产的副产品硫酸亚铁向磷酸铁等行业发展，完善循环经济产业链。

本项目拟建的 10 万吨磷酸铁，每年可消耗约 20 余万吨的七水硫酸亚铁，实现公司副产品资源的高值化应用，同时提高公司单一产品的抗风险能力。项目的建设有助于公司向下游延伸产业链，未来将进一步加强建设“硫-磷-钛-铁-锂-钙”循环产业绿色发展项目，寻找新的利润增长点，增强公司的盈利能力，提升公司在行业的影响地位，带动公司硫酸及周边电力、蒸汽、磷化工等关联产业协同发展，实现化工园区企业互补式和产业循环式发展，形成企业循环式生产、园区循环式发展、产业循环式组合的资源循环利用基地。既契合行业发展趋势，也符合公司基于自身资源禀赋和区位优势的战略发展需要，具有良好的经济效益、社会效益和环境效益。

六、是否属于高污染、高耗能项目

根据《关于加强高耗能、高排放建设项目生态环境源头防控的指导意见》（环环评[2021]45 号）“两高”项目暂按煤电、石化、化工、钢铁、有色金属冶炼、建材等六个行业类别统计，本次投资项目的产品从行业分类属于“化工”类别。根据广东省发展改革委关于印发《广东省坚决遏制“两高”项目盲目发展的实施方案》（粤发改能源〔2021〕368 号）的通知附件““两高”行业高耗能高排放产品或工序”清单，磷酸铁未纳入该清单。

公司已于 2022 年 9 月 8 日取得广东省能源局下发的《关于云浮惠云新材料有限公司 10 万吨/年新能源材料磷酸铁项目节能报告的审查意见（粤能许可〔2022〕200 号）》。

此外，本项目采用循环经济的模式进行设计，通过项目的内部循环，实现副产品资源化和产品化，达到最小的排放。在选址时，公司充分考虑能源的综合利

用，该项目的蒸汽由园区内的硫酸企业提供。在设计时，采用先进的节能技术和装备，实现能源消耗的最小化，达到节能减碳的目的。

七、本次项目因审批、市场、技术、资质、环保、管理等因素可能存在的相关风险

经评估，公司认为本次项目投资计划存在下述风险：

1、项目实施风险：截至本回复公告日，公司已于 2022 年 9 月 20 日召开第四届董事会第十四次会议审议通过《投资建设 10 万吨/年新能源材料磷酸铁项目的议案》，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《公司章程》等相关规定，该项目尚需提交公司股东大会审议，该事项能否通过公司股东大会的审议具有不确定性。此外，本项目所预计的 12 个月建设工期是以获得土地正式开工建设开始计算为前提，而项目所需土地正与当地政府部门进一步洽谈，土地具体方位和面积等将根据相关审批程序最终确定。公司能否及时取得土地使用权并开展相关建设存在一定风险，项目的投资建设进度存在不确定性，届时公司将及时披露相关进展情况。

2、技术风险：公司经营钛白粉生产和销售多年，积累了丰富的钛白粉生产经验，目前国内磷酸铁的生产技术已相对成熟，部分生产工艺、生产装置与钛白粉有一定类似之处，公司通过研究开发和引进磷酸铁生产技术相关人才，进一步提升公司在相关生产技术方面的人才储备和经验积累。同时，面对磷酸铁应用领域不断提出的新需求，未来公司将持续进行技术创新，但仍可能面临技术创新不足的风险。

3、环保及安全生产风险：随着国家环保治理的不断深入，如果未来政府对精细化工企业实行更为严格的环保标准，公司的环保治理成本将不断增加，导致生产经营成本提高，未来可能在一定程度上影响项目的收益水平。

4、市场风险：本项目生产磷酸铁及其他配套产成品，具有较好的市场前景，虽然公司对下游市场情况进行了充分的论证调研，但若下游应用领域的需求增长不及预期或市场竞争加剧，可能出现产品市场开发及销售情况不及预期的风险。

5、审批风险：截至本回复公告日，本项目已办理了项目备案和节能审查，项目后续的实施，还需要环评和安评审批、建设规划许可和施工许可等前置审批程序，是否能通过相关的前置审批程序及通过审批的时间存在不确定性；如因国家或地方有关政策调整等实施条件因素发生变化，该项目的实施可能存在变更、延期、中止或终止的风险。

6、项目业绩不达预期的风险：本次对于投资预算等的估计系以假设内外部经营环境等重要因素未发生重大变化为前提，若建设过程中，内外部经营环境发生重大变化，可能导致项目建设进度及投资规模不达预期、收益不达预期或投资成本超出预期等风险，具体资金投入最终以项目建设实际投资开支为准。本项目建设规模和效益测算均为预估数，不构成对公司股东的承诺，亦不代表公司对未来业绩的预测。

7、运营风险：若在项目实施过程中存在项目组织架构不当、管理机制不完善或主要管理者能力不足等，可能造成项目不能按预期的目标进行或在项目投产后未能制定出有效的企业竞争策略，在市场竞争中处于不利地位。本项目投资资金为自有及自筹资金，整体投资金额较大，可能导致投资建设期间公司项目贷款增加，公司资产负债率水平有所上升。

问题二：

请补充说明项目投资、运营计划及资金投入时间表，结合你公司目前可动用货币资金及存放情况、融资渠道、你公司运营、投资及偿债资金需求、未来重大资金支出安排等，测算项目投资实施对你公司资产负债水平、资产收益水平可能产生的具体影响，是否影响你公司日常生产经营的正常开展，并充分提示相关风险。

回复：

公司将根据项目实际建设进度，分阶段筹集项目所需的资金，主要资金来源于自有或自筹资金。本项目拟投资的金额为 6.33 亿元，具体建设资金计划如下表：

序号	项目	投资额（万元）	占投资总额比例
1	固定资产投资	48,301.20	76.25%
1.1	设备购置费	24,970.00	39.42%

1.2	建筑工程费	10,560.00	16.67%
1.3	安装工程费	1,760.00	2.78%
1.4	其他工程费	6,298.40	9.94%
1.5	基本预备费用	3,922.92	6.19%
1.6	建设期利息	789.88	1.25%
2	全额流动资金	15,048.40	23.75%
2.1	其中：铺底流动资金	4,514.51	7.13%
	总投资	63,349.60	100%

注：1、根据项目的实际建设情况，上述各环节投资额可能会在总投资额范围内调整；

2、若出现总数与合计尾数不符的情况，均为四舍五入运算法则造成。

2017年-2021年的过去五年，公司经营业绩良好，累计实现净利润超5亿元，2022年上半年实现净利润5,885万元，第二季度末货币资金余额为3.47亿元。近期公司重大资金支出主要是募集资金建设项目。多年来，公司与多家银行建立友好合作关系，另有多家银行与公司的合作意愿强烈，截止目前可用银行授信额度约为6.00亿元，在满足公司日常经营资金需求外，目前可用于项目投资的货币资金、建设期内公司新增实现的利润、固定资产等长期资产的折旧及摊销回补的现金流、尚未动用的银行授信额度及项目贷款等，可为本项目的实施资金来源提供较好支撑。

公司拟先逐步投入自有资金约2.00亿元作为项目的前期资金，再根据该项目进度的资金需求情况等，通过银行项目贷款等方式解决项目的主要资金来源。此外，截止至2022年第2季度末，公司的负债率为35.64%，若通过银行项目贷款4.33亿元，按2022年第2季度末资产测算，负债率将达到46.80%，负债率将有所提升。

本项目建成投产后，预计公司盈利能力将有明显提高，但投资项目的产能释放、效益的实现需要一定的过程和时间，亦存在诸多不确定因素，且项目建成后将新增固定资产及无形资产折旧及摊销。如若因各种因素导致项目不能预期达产，项目收益不能覆盖折旧成本，则存在因固定资产折旧大量增加而导致利润下滑的风险，影响公司整体收益，导致公司短期收益波动，公司的每股收益、净资产收益率等收益指标在短期内存在下滑的风险。

本项目将根据实际情况分步稳健实施，公司同时将做好营运资金管理，及时掌握各项融资渠道信息，严格管控运营资金状况，不会因本项目投资对公司日常运营所需资金以及正常生产经营产生不利影响。

上述投资计划根据本项目的可行性研究报告测算，存在不确定性，仍需公司根据实际投资规划及项目推进情况进一步论证。

问题三：

请补充说明项目预期营业收入及年均净利润的测算依据及过程，你公司就项目相关产能消化拟采取的相关措施，是否存在产能过剩风险，并充分提示相关风险。

回复：

根据合作机构出具的《云浮惠云新材料有限公司 10万吨/年新能源材料磷酸铁项目可行性研究报告》，预计本项目的盈利预测如下：本项目满产后预计年均实现销售收入 179,188.10 万元，年均净利润 25,725.80 万元。效益测算依据、测算过程如下：

单位：万元

年份	生产负荷	营业收入	营业税金及附加	总成本费用	利润总额	所得税	净利润
T+1	80%	145,428.00	6,841.48	116,919.97	21,666.55	5,416.64	16,249.91
T+2	100%	181,785.00	6,136.11	142,256.90	33,391.99	8,348.00	25,043.99
T+3	100%	181,785.00	6,136.11	141,527.32	34,121.57	8,530.39	25,591.18
T+4	100%	181,785.00	6,136.11	141,527.32	34,121.57	8,530.39	25,591.18
T+5	100%	181,785.00	6,136.11	141,527.32	34,121.57	8,530.39	25,591.18
T+6	100%	181,785.00	6,136.11	141,176.79	34,472.10	8,618.02	25,854.07
T+7	100%	181,785.00	6,136.11	141,176.79	34,472.10	8,618.02	25,854.07
T+8	100%	181,785.00	6,136.11	141,176.79	34,472.10	8,618.02	25,854.07
T+9	100%	181,785.00	6,136.11	141,176.79	34,472.10	8,618.02	25,854.07
T+10	100%	181,785.00	6,136.11	141,176.79	34,472.10	8,618.02	25,854.07
T+11	100%	181,785.00	6,136.11	138,040.95	37,607.94	9,401.99	28,205.96
T+12	100%	181,785.00	6,136.11	138,040.95	37,607.94	9,401.99	28,205.96
T+13	100%	181,785.00	6,136.11	138,040.95	37,607.94	9,401.99	28,205.96
T+14	100%	181,785.00	6,136.11	138,040.95	37,607.94	9,401.99	28,205.96
合计		2,508,633.00	86,614.27	1,941,780.57	480,238.16	120,059.54	360,178.62
平均值		179,188.10	6,186.49	138,700.47	34,301.11	8,575.28	25,725.80

①项目建设期

本项目建设期 1 年，投产期 1 年，投产期生产负荷 80%，第二年起满负荷生产。项目经济寿命期 14 年，经济计算期 15 年。

②销售收入

产品销量按设计产能估算，产品销售价格根据测算时市场实际出厂价水平，并考虑建设期内变化的可能性来确定。

③成本及费用

本项目主要原辅材料价格依据测算时到厂市场价格水平；固定资产折旧采用分类折旧法，其中房屋建筑折旧年限为 20 年，机械设备折旧年限按 10 年，残值率 5%，按直线折旧。无形资产摊销年限按 10 年，其他资产摊销年限按 5 年；固定资产修理费按固定资产原值（扣除建设期利息）的 3%计提，其中备品配件占修理费 50%；销售费用按销售收入的 2%计提；其他制造费用按固定资产原值的 0.5%计提；其他管理费用（含技术开发费）为简化计算，按职工工资及附加总额的 30%计提；财务费用根据当年应计息借款进行计算，并进入当年成本，项目贷款利率按 4.75%测算。

④税金

销售税金及附加包括增值税、城市维护建设税和教育费附加。增值税税率：蒸汽及天然气均为 9%，其余为 13%。城市维护建设税、教育费附加（含地方教育费附加）分别为增值税额（销项税-进项税-允许抵扣的固定资产增值税）的 7%、5%。按最新增值税暂行条例规定，购进固定资产设备进项税额可从销项税额中抵扣。所得税税率为 25%。

上述项目预期营业收入及年均净利润的测算，是以假设内外部环境等重要因素未发生重大变化为前提，若建设过程中，内外部环境发生重大变化，可能导致项目建设进度及投资规模不达预期、收益不达预期或投资成本超出预期等风险。本项目建设规模和效益测算均为预估数，不构成对公司股东的承诺，亦不代表公司对未来业绩的预测。

二、项目产能消化的相关措施，是否存在产能过剩风险

本项目为建设 10 万吨磷酸铁项目，根据投研机构的研究结果，随着新能源汽车的发展，磷酸铁锂需求快速增长，预计磷酸铁国内需求将由 2021 年的 29 万吨增长到 2025 年的 198 万吨，即 2025 年将比 2021 年新增 169 万吨磷酸铁需求。同时，随着储能市场的快速发展，电化学储能市场前景广阔。磷酸铁锂电池具有安全性高、寿命长、成本低的优势，在储能领域应用广泛，在市场竞争中有突出

的优势。磷酸铁作为磷酸铁锂生产的主要原料，其市场需求也随之快速增长。公司密切关注行业发展动向和市场情况，立足自身发展优势，对公司的未来发展保持坚定信心。未来将继续做好自身经营，持续加大研发力度，提高产品质量，利用自身资源禀赋和区位优势，实现资源循环利用，努力降低产品成本，积极开拓市场，提高产品的市场竞争力。

在市场环境发生重大不利变化的情况下，若下游应用领域的需求增长不及预期，出现产品市场开发及销售情况不及预期的风险，可能会导致公司出现产能过剩的风险。

问题四：

请说明公司近期接受媒体采访、机构及投资者调研、回复投资者咨询的相关情况，是否存在违反信息披露公平性原则的情形。

回复：

经自查，近期公司不存在媒体采访、机构和投资者调研等情形，公司在回复投资者咨询时也不存在提前向投资者泄露有关内幕信息、违反公平信息披露原则的情形。

问题五：

请核实公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东近 1 个月买卖公司股票的情况，未来 3 个月是否存在减持计划，如是，请说明减持计划具体内容，你公司是否存在配合股东减持、炒作股价情形。

回复：

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的查询结果，公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东近 1 个月不存在买卖公司股票的情形。

经核实，公司董事长及实际控制人钟镇光先生、董事及总经理何明川先生、董事陈豪杰先生、董事黄慧华女士、董事及副总经理钟熹女士、独立董事毕胜先生、独立董事熊明良先生、独立董事王蓓女士、监事会主席谭月平女士、监事赵石华先生、监事罗晓瑜女士、副总经理及财务总监赖庆好女士、副总经理叶胜先生、董事会秘书李燕敏女士、持股 5%以上股东朝阳投资有限公司

未来 3 个月内不存在减持公司股票的计划，不存在配合股东减持、炒作公司股价情形。

问题六：

你公司认为需要说明的其他事项。

回复：

公司将根据本项目的实际具体进展情况如实及时披露相关事项。

广东惠云钛业股份有限公司董事会

2022 年 9 月 27 日