

惠达卫浴股份有限公司

关于公司变更部分募集资金投资项目的公告

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

重要内容提示:

- 原项目名称: 年产 300 万平米全抛釉砖生产线项目
- 新项目名称: 年产 80 万件智能卫浴生产线项目，投资总金额 18,460 万元
- 变更募集资金投向的金额: 原项目募集资金余额 11,798.00 万元及孳息
- 新项目预计正常投产并产生收益的时间: 2020 年
- 上述事项尚需取得公司股东大会审议批准

一、变更募集资金投资项目的概述

1、募集资金的基本情况

根据中国证券监督管理委员会于 2017 年 03 月 03 日签发的证监许可[2017]308 号文《关于核准惠达卫浴股份有限公司首次公开发行股票批复》，惠达卫浴股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）获准向社会公开发行人民币普通股 7,104.00 万股，每股发行价格为人民币 13.27 元，股款以人民币缴足，共计人民币 942,700,800.00 元，扣除承销及保荐费用、发行登记费以及其他发行费用共计人民币 117,277,900.00 元后，募集资金净额共计人民币 825,422,900.00 元。上述资金于 2017 年 03 月 28 日到位，业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具天职业字[2017]9938 号验资报告。

为规范公司募集资金管理，保护中小投资者的权益，公司已制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存放、使用以及监督等做出了具体明确的规定。报告期内，公司严格按照公司《募集资金管理制度》的规定管理和使用募集资金，募集资金的存放、使用、管理均不存在违反《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等法规文件的规定以及公司《募集资金管理制度》等制度

的情形。

根据公司《首次公开发行股票并上市招股说明书》的披露，本次募集资金投资项目的实施主体为公司，具体投向情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	年产 280 万件卫生陶瓷生产线	30,683.00	30,683.00
2	年产 300 万平米全抛釉砖生产线	11,810.00	11,810.00
3	研发设计中心建设	5,000.29	5,000.29
4	营销网络扩建及品牌建设项目	10,049.00	10,049.00
5	信息化建设项目	5,000.00	5,000.00
6	偿还银行借款	20,000.00	20,000.00
合计		82,542.29	82,542.29

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“天职业字[2017]12915号”《惠达卫浴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》，截至 2017 年 04 月 30 日，公司以自筹资金预先投入上述募集资金投资项目款项合计人民币 15,119.06 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	募集资金项目名称	以自筹资金预先投入金额	拟置换金额
1	年产 280 万件卫生陶瓷生产线	15,107.06	15,107.06
2	年产 300 万平米全抛釉砖生产线	12.00	12.00
3	研发设计中心建设	0.00	0.00
4	营销网络扩建及品牌建设项目	0.00	0.00
5	信息化建设项目	0.00	0.00
6	偿还银行借款	0.00	0.00
合计		15,119.06	15,119.06

公司于 2017 年 5 月 19 日召开第四届董事会第十一次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，公司董事会同意公司使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金人民币 15,119.06 万元。公司独立董事发表了明确同意该事项的独立意见。

2、募投项目变更调整情况

在综合考虑国家政策、市场环境以及公司发展战略等因素的情况下，公司拟将原计划投入“年产 300 万平米全抛釉砖生产线项目”变更为“年产 80 万件智能卫浴生产线项目”（以下简称“新项目”），实施主体由本公司变更为本公司的全

资子公司惠达智能家居（重庆）有限公司（以下简称“智能家居（重庆）”），实施地点由河北省唐山市丰南区黄各庄镇惠达路7号变更为重庆市荣昌高新区广富园。

截至2018年03月31日，募集资金专户招商银行唐山分行311900043610503户余额为人民币315,652.98元，与实际募集资金净额人民币118,100,000元的差异金额为人民币117,784,347.02元，系募投项目支出120,000元，理财支出120,000,000元，理财利息收入扣除银行手续费支出后的净额2,335,652.98元。

3、本次拟新增募集资金投资项目

新项目实施主体：惠达智能家居（重庆）有限公司，注册资本3000万人民币，注册地为重庆市荣昌高新区广富园一号大道；经营范围：道路普通货运（取得相关行政许可后方可经营）；智能家居用品及配件、智能坐便器及配件、五金制品及配件、陶瓷制品、洁具配件、整体浴室、整体橱柜、建筑装饰、装饰材料、坐便盖、水箱配件、塑料制品的研发、生产和销售；节能技术开发、咨询、交流、转让、推广服务；纸制品加工、销售；本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器、仪表及零配件的进口业务；门窗销售；货物及技术的进出口业务（以上经营范围依法须批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

实施地点：重庆市荣昌高新区广富园。

预计投资总金额：18,460万元，拟使用募集资金为11,798.00万元及孳息，资金不足部分将有智能家居（重庆）自筹解决。

新项目建成后，达到年产80万件智能卫浴的生产能力。

本次变更部分募集资金投资项目不构成关联交易。公司于2018年4月27日召开的第四届董事会第十八次会议已审议通过关于公司变更部分募集资金投资项目的议案并将此事项提交公司2018年第一次临时股东大会审议。公司独立董事、监事会和保荐机构均发表了同意变更部分募集资金投资项目的意见。

二、变更募集资金投资项目的具体原因

（一）原项目计划投资和实际投资情况

年产300万平米全抛釉砖生产线项目总投资额为11,810万元，建设内容为1条全抛釉砖生产线及配套设施，项目建成后，主要生产800mm*800mm全抛釉砖，预计生产能力为300万平米/年。

实施主体为惠达卫浴股份有限公司，实施地点为河北省唐山市丰南区黄各庄

镇惠达路 7 号。

2014 年 3 月 24 日，唐山市丰南区环境保护局作出《关于惠达卫浴股份有限公司一条年产 300 万 m^2 全抛釉砖生产线项目环境影响报告书的批复》（丰环发[2014]18 号），同意该项目的建设。项目用地系 2001 年通过出让方式取得的工业用地（丰南国用（2012）第 131 号）。

项目效益评价：建设周期 1 年。项目建设完成后设计产能达产销售收入为 12,564.10 万元，年平均利润总额为 2,424 万元，内部收益率为 17.69%（所得税后）。本项目累计实际投入金额：截至 2018 年 03 月 31 日止，本项目已累计投入资金 12 万元。

（二）变更的具体原因

1、原拟定的年产 300 万平米全抛釉砖生产线项目，主要是为了减少公司对外协厂商的采购，弥补公司陶瓷砖产品产能的不足；2017 年，公司陶瓷砖产品产量为 282.87 万平米，产能已近饱和，但销售量为 1057.40 万平米，同比增长 40.99%，产能缺口在快速加大。鉴于，即使原年产 300 万平米全抛釉砖生产线项目实施仍无法满足公司销售需求，根据公司战略规划，公司决定停止自建年产 300 万平米全抛釉砖生产线项目，计划采取包括但不限于兼并重组等方式，收购现有成熟的、规范的、稳定的和先进的陶瓷砖生产线以弥补公司产能的不足，同时在收购完成前公司将一如既往地加大对外协厂商的管理力度，以使外协产品与自产产品均符合公司对产品品质的高要求，公司会持续为消费者提供优质陶瓷砖产品。

2、目前我国智能卫浴的普及率不足 1%，随着消费者的需求不断升级，国家供给侧结构性改革的持续深入，智能卫浴的市场需求将呈现上升趋势，市场空间较大。2017 年 12 月 19 日，公司与重庆市荣昌区人民政府（以下简称“荣昌区政府”）签署了《项目投资意向书》。2018 年 1 月 21 日，公司与荣昌区政府签订了正式的《项目协议书》，公司拟投资 15 亿元在荣昌区建设惠达卫浴（重庆）智能家居产业基地，主要建设装配式住宅产品生产线、智能卫浴产品生产线和浴室柜产品生产线等。公司将在智能卫浴产品研发及生产方面加大投资力度。

综上，公司根据当前的市场变化、发展战略的调整及产业布局的延伸和未来行业的发展趋势，从审慎投资的角度出发，决定不再实施年产 300 万平米全抛釉砖生产线项目，将该募集资金投资于符合公司发展战略及行业趋势的年产 80 万件智能卫浴生产线项目。

（三）年产 80 万件智能卫浴生产线项目的具体情况

1、项目概况

项目名称：年产 80 万件智能卫浴生产线项目

项目实施主体：惠达智能家居（重庆）有限公司

项目投资金额：18,460 万元

项目建设内容：建设一条集模具制备、原料料浆制备、半成品制作、干燥、储存、施釉、成品烧制、检验包装及物流输送为一体，年设计产能 80 万件智能卫浴生产线。

2、项目投资计划

本项目预计投入 18,460 万元人民币，其中建设投资（包括各车间的建筑工程费及设备购置、安装费）18,245 万元，铺底流动资金 215 万元，具体构成如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	占比（%）
1	项目咨询及报批	15	0.08
2	土地费	2460	13.33
2	勘察设计	120	0.65
3	工程监理	100	0.54
4	厂房/设备基础等基建施工	8500	46.05
5	设备购置与安装	7050	38.19
6	员工培训	15	0.08
7	其他费用	200	1.08

项目建设投资计划采用一次性完成对惠达智能家居（重庆）有限公司增资 11,798.00 万元及孳息。

3、项目实施的必要性分析

（1）项目建设符合新形势下国家相关政策和规划的要求

《中国制造 2025》、《中国智能制造“十三五”规划》、《建筑陶瓷、卫生洁具行业“十三五”发展指导意见》等，对智能制造和产品提出了全新要求和规划。一系列智能制造政策和相关推动措施的出台，正在加速制造业的智能制造水平和智能化产品供给，不但确保了我国制造业转型升级的目标能够顺利实现，也让智能制造成为全新的产业机遇和经济发展动能。

（2）项目建设是卫浴等传统制造行业转型升级的必然选择

智能化产品已成为传统制造企业转型升级的重点方向。全球新一轮技术革命

风起云涌，以新一代信息技术、互联网+与制造业深度融合为主要特征的智能制造成为主流趋势，第四次工业革命，以德国工业制造 4.0 为版本的智能制造技术在制造业等传统行业引发高度关注。新世纪以来，随着人们收入增加，消费水平呈现升级状态，发生了国人大批量海外抢购智能马桶盖现象。目前我国智能卫浴的普及率不足 1%，随着消费者的需求不断升级，国家供给侧结构性改革的持续深入，智能卫浴的市场需求将呈现上升趋势，市场空间较大。

该项目建设是传统陶瓷卫浴制造行业转型升级的必然选择。

(3) 项目建设是企业提升竞争力，实现可持续健康发展的切实需要

为实现公司“向整体卫浴解决方案服务商全面转型，实现厨卫产品的智能化”的战略目标，公司不断拓展智能卫浴产品供给，积极布局智能卫浴产品的研发、制造与营销。无论是在技术创新还是产品创新方面，公司具备了智能卫浴产品生产制造的技术条件和基础。本项目的实现可以增加产能供给，且可以调整优化公司产品结构，有利于进一步完善公司的产品链和产业链，提高公司盈利能力和水平，提升公司产品的核心竞争力及“惠达”品牌影响力，巩固惠达卫浴在国内外智能卫浴产品的市场竞争优势，为实现公司的可持续健康发展打下坚实基础。同时对引领行业发展，加速智能卫浴产业转型升级具有重要的示范带动作用。

综上所述，该项目建设符合国家相关产业政策和规划要求，是陶瓷卫浴业等传统制造业转型升级的必然选择，有利于企业提升竞争力，实现可持续健康发展。因此，项目建设是必要的。

4、项目经济效益分析

智能马桶产品从最初的辅助医疗和老年保健功能的最初阶段，已逐步走向引领卫生陶瓷市场、为大众群体所认知的普及性生活应用品。项目建成投产后，公司的盈利能力和营业收入规模将得到显著提升。预计可实现年销售收入 42,861.70 万元，实现净利润 4,072.78 万元，项目动态回收期 5.53 年。

三、新项目的市场前景和风险提示

(一) 新项目市场前景分析

在世界卫生陶瓷行业，欧洲是最大的生产地区。在欧共体，建筑瓷、日用瓷、卫生瓷工业虽然有 1500 家企业，但建筑陶瓷占据了 60%，卫生陶瓷只占 20%，且主要集中在少数的跨国公司。官方统计数据显示，世界发达国家和地区的卫生陶

瓷主要依赖进口，而中国是这些国家的主要提供商。全国建筑卫生陶瓷出口量已占生产总量的 40%左右，且每年在保持高速增长。

在国内，随着我国经济的快速发展，人们生活水平的不断提高，消费理念及对居住环境的要求正在发生日新月异的变化，卫生陶瓷的应用已由“城市高档生活环境的特征之一”转变为“普通生产环境的必备条件”。特别是新农村建设政策的实行，为卫生陶瓷产品开辟了一个巨大的消费市场。满足人们日益增长的对美好幸福生活的需要，智能卫浴产品具有广阔的市场前景和需求空间。

（二）风险提示

1、技术风险与对策

公司具有较强的研发创新能力，在智能卫浴产品方面具有扎实的技术基础，处于国内领先水平，项目技术风险较小。为进一步降低技术风险，公司将继续加强与科研单位的技术合作，跟踪国内外先进技术的研究、先进设备的使用和工艺流程的优化，重视专业人员的培养和引进，基于自身在卫生陶瓷、便盖生产技术、工艺流程方面的技术优势，充分利用公司强大的研发与生产能力，继续加强对智能卫浴产品的研发创新，着力提升智能卫浴产品的智能化水平，不断提升公司的研发能力和技术水平。

2、市场风险与对策

随着消费升级，人均收入增长，以及社会主要矛盾的转变，智能卫浴产品需求快速释放。同时，国家相关产业政策不断出台，未来智能卫浴产品市场将会保持平稳较快发展。但由于智能卫浴产品在国内发展迅猛，竞争厂商可利用价格战、专利技术、商标品牌等多种手段形成更全面、更深层次的综合性竞争，具有一定的市场风险。对此，结合不同区域、不同层次市场的实际情况制定有效的营销策略，扩大在城市市场高端产品的占有率，加快智能卫浴产品的市场拓展；在技术方面不断创新，提高产品技术附加值，降低项目运营成本，提高市场反应能力。

3、经营风险与对策

由于投资、经营不善等原因，可能导致实际投资经营结果低于预期结果。为化解经营风险，公司将以完善的组织机构，从技术研发、原材料采购、产品生产与销售、售后服务各个环节健全严格的技术规范和标准要求，继续抓好质量管理和售后服务，严格控制各项成本。建立适应市场机制的内部管理体制，培养高效的经营管理能力，在能降低经营成本的同时，提高产品价格竞争力。

4、资金风险与对策

项目实施过程中，资金的使用是否安全，后续资金是否充足是项目的资金风险。公司有较强的资金实力和投资能力，后续资金能够得到保证，完全能够保证前期投入资金的安全性。本项目资金风险较小。

四、变更募集资金投资项目的决策程序及有关部门备案情况

公司于 2018 年 4 月 27 日召开的第四届董事会第十八次会议、第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于公司变更部分募集资金投资项目的议案》，同意将原计划投入“年产 300 万平米全抛釉砖生产线项目”的剩余募集资金用于投资新建“年产 80 万件智能卫浴生产线项目”，并且将项目实施主体由本公司变更为惠达智能家居（重庆）有限公司，实施地点由河北省唐山市丰南区黄各庄镇惠达路 7 号变更为重庆市荣昌高新区广富园，并授权管理层办理后续事宜。独立董事已发表同意意见。本次交易不构成关联交易，无须回避表决，该议案尚需提交股东大会审议批准。

新项目建设内容尚需提交相关政府部门备案，并办理环境影响评价等相关手续。

五、独立董事、监事会、保荐机构对变更募集资金投资项目的意见

（一）独立董事意见

独立董事认为，公司拟将原计划投入“年产 300 万平米全抛釉砖生产线项目”的剩余募集资金用于投资新建“年产 80 万件智能卫浴生产线项目”，并且将项目实施主体由惠达卫浴股份有限公司变更为惠达智能家居（重庆）有限公司，实施地点由河北省唐山市丰南区黄各庄镇惠达路 7 号变更为重庆市荣昌高新区广富园，符合公司及全体股东的利益，也符合中国证监会和上海证券交易所的相关规定，不存在损害股东利益特别是中小股东利益的情况，本次变更公司募集资金投资项目的议案内容及审议程序符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》以及公司《募集资金管理办法》等有关规定，同意将《关于变更部分募投项目的议案》提请股东大会审议。

（三）监事会意见

监事会认为，公司本次拟变更部分募投项目，未违反中国证监会、上海证券

交易所和公司关于募集资金使用的有关规定，有利于提高募集资金的使用效率、提高全体股东收益。本次变更符合公司的主营业务升级及发展战略的需要、符合法律法规的规定，不存在损害公司和其他股东特别是中小股东利益的情形。

（四）保荐机构意见

经核查，保荐机构认为，变更后的募投项目可提高资金使用效率，符合国家的相关政策，也符合公司和全体股东的利益，有利于公司整体战略规划的实施及公司的长远规划和发展。惠达卫浴本次变更募投项目的议案已经通过公司董事会、监事会审议，独立董事发表了同意意见，履行了必要的审批和决策程序，符合《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等相关规定。

综上，保荐机构对惠达卫浴募投项目变更事项无异议。

特此公告。

惠达卫浴股份有限公司董事会

2018 年 4 月 28 日