

证券代码：603385

证券简称：惠达卫浴

惠达卫浴股份有限公司

2020 年度非公开发行股票募集资金运用

可行性分析报告

二〇二〇年五月

一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行拟募集资金总额拟不超过人民币 500,000,002.00 元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金投资的必要性和可行性分析

（一）募集资金使用计划的必要性

1、为公司实施发展战略提供保障

公司的发展愿景是追求卓越，打造具有国际竞争力的一流卫浴产品生产经营企业，在为股东创造财富的同时，致力于为人类提供更舒适、更健康、更时尚的家居卫浴环境。

目前，行业竞争的日趋激烈，对于公司而言，既是挑战也是重要机遇，未来公司将继续按既定战略推进公司运营工作，以“整体化”、“智能化”和“生态化”为公司布局全球市场的战略导向，提高公司技术创新和产品创新的能力，持续推进公司信息化建设，在守住原有渠道优势地位的同时，提高工程、电商、家装等渠道的业务，加强渠道开拓力度，同时强化渠道管理，不断优化管理方式，全面提升公司管理水平，从而巩固并提升公司的品牌影响力和公司产品的国内外市场份额，最终实现公司的持续、稳步、健康发展。

通过本次非公开发行，公司引入重要的产业投资者，深化加强与核心房地产客户合作的同时提升了公司运营资金实力，从业务拓展和资金实力等方面为公司实施发展战略提供了有利保障。

2、优化资产结构、增强抗风险能力

2020 年初开始爆发的新冠肺炎疫情，给中国以及全球的经济带来较大的负面影响，企业经营发展所面临的不确定性因素显著增加。在此背景下，公司进一步优化资产结构、积极增强抗风险能力显得尤为必要。

本次非公开发行募集资金，能够增强公司资金实力，提升风险应对能力，确保流动资金充裕，进而在未来不确定性较强的经济环境下和卫浴行业加快转型升级的行业背景下，抓住发展机遇，提升公司市场竞争力。

3、优化股东结构，提升公司治理水平

通过本次非公开发行，公司引入战略投资者碧桂园创投，碧桂园创投所属碧桂园作为房地产业内知名上市企业，在房地产开发领域具有市场、渠道、品牌等战略性资源，具有丰富的现代化管理经验，其参与公司治理将给公司优化管理提供重要参考，进一步改善公司股东结构，优化公司治理。

（二）募集资金使用计划的可行性

1、本次非公开发行募集资金补充流动资金符合法律法规的规定

公司本次非公开发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具备可行性。募集资金到位后，可进一步改善资本结构，提供公司抗风险能力，有效缓解公司经营活动扩展的资金需求压力，确保公司业务持续、健康、快速发展，符合公司及全体股东利益。

2、本次发行的发行人治理规范、内控完善

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与监督等进行了明确规定。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行股票募集资金用途符合国家相关的产业政策以及上市公司整体战略发展方向。本次募集资金使用将有助于解决公司业务拓展和转型升级过程中对资金的需求，提高公司的抗风险能力及资金实力，进一步增强公司的核心竞争力，推动公司的可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模，资金实力进一步得到提升，为后续

发展提供有力保障。募集资金到位后，公司净资产与营运资金规模将有所增加，公司财务状况将得以改善，资本结构得到优化，抗风险能力将得到显著增强，有利于公司主营业务的持续快速增长，有利于进一步增强公司核心竞争力和盈利能力，保护公司及全体股东的共同利益。

四、本次非公开发行的可行性结论

公司本次非公开发行的募集资金项目符合相关政策和法律法规，符合公司发展的需要，募集资金的合理运用将给公司带来良好的经济效益，有利于公司增强持续盈利能力和抗风险能力，增强公司的综合竞争力，促进公司可持续发展，符合公司及全体股东的利益，本次非公开发行募集资金是必要且可行的。

五、本次募投项目涉及的立项、环保等报批事项

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金，不涉及投资项目的报批事项。

惠达卫浴股份有限公司董事会

2020年5月20日