2019年
年度报告摘要

公司代码：603385　　公司简称：惠达卫浴

惠达卫浴股份有限公司

一重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第五届董事会第十三次会议审议，本公司 2019 年度利润分配预案为：以 2019 年 12 月 31 日公司股份总数 369,396,444 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.30 元（含税），本次派发现金红利 84,961,182.12 元（含税），剩余未分配利润结转至下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本，不进行送股。此预案需提交公司 2019 年年度股东大会审议通过后实施。

二公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	惠达卫浴	603385	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张春玉	方倩
办公地址	河北省唐山市丰南区黄各庄镇惠达路 2 号	河北省唐山市丰南区黄各庄镇惠达路 2 号
电话	0315-8328818	0315-8328818
电子信箱	info@huidagroups.com	fangqian@huidagroups.com

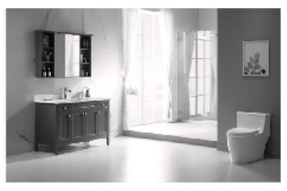
2 报告期公司主要业务简介

（一）公司从事的主要业务

公司是一家以满足消费者对高品质卫浴家居产品的需求为目标，通过不断创新产品设计、研发、生产、销售和服务体系，力求为消费者提供全方位、一站式产品和服务综合解决方案的现代化管理企业。公司目前拥有“惠达”、“杜菲尼”两大自有核心品牌。公司通过强大的设计研发、丰富的产品组合、敏捷的供应链管理、全面的营销网络布局以及精准的品牌定位等，在国内外卫浴行业中树立了良好的品牌形象。

公司产品主要包括卫生洁具、陶瓷砖和整体卫浴，其中卫生洁具包括卫生陶瓷、五金洁具、浴缸、淋浴房和浴室柜，陶瓷砖包括内墙砖和地砖等。产品广泛应用于地产、酒店、公寓、学校、医院等领域。

公司卫生洁具产品效果图：



陶瓷砖产品效果图：

整体卫浴产品效果图：

公司围绕“创新、务实、争先、敬业”的企业精神，本着“以人为本、品质至上、追求创新”的经营理念，始终秉承“永续经营，诚信立业，共创价值”的核心价值观，服务客户，细节经营，视产品质量为生命，以客户需求为导向，不断调整产业结构，提高产品质量，争创卓越企业，回报社会。

（二）公司经营模式

公司的经营模式分为 OBM、OEM、ODM 三种。在国内市场及部分海外发展中国家及地区，公司主要采取 OBM 经营模式，也是目前公司主要采取的经营模式。在海外发达国家及地区，公司较多采取 ODM 与 OEM 经营模式。报告期内，公司的经营模式未发生重大变化。

1.采购模式

公司采用长期采购与临时采购两种方式。对于大宗原材料，公司与主要供应商建立了长期合作关系，议定长期价格并对关键原料进行集中采购建立战略储备；对于及时性零部件、辅料、包装材料等，根据具体需求综合考虑价格、质量、交期等因素实时采购。

公司建立了有效的供应商评估、考核管理机制，对合格供应商名册定期更新、优胜劣汰。必要时，公司会组织技术研发、品质、生产、采购等部门成立跨部门评价小组，根据采购物料的重要程度，对供应商的产品质量及品控、价格、服务、技术研发、生产等能力进行综合审查，选出最优质供应商，为生产的稳定性提供有力保障。同时，公司在采购及生产环节，全面推广精益生产管理理念，持续提升供应链管理整体水平。

2.生产模式

公司以自主研发生产的模式为主，外协加工为辅。在生产过程中，公司对订单完成率、库存周转天数、呆滞品和超交期产品的占比等指标进行 KPI 考核，严格管控每一道工序，做到精细化生产。

在自主研发方面，公司的生产管理部根据销售部提供的订单数据和市场数据进行预测研究，结合公司整体的生产能力编制年度生产计划和月度生产计划，并负责生产计划的跟踪和管控。在此过程中，公司制定了最低订单量，生产管理部根据经审批的生产计划、正式订单和成品库存量等情况制定具体生产实施方案。

在外协加工方面，公司产品主要涉及五金洁具、陶瓷砖、淋浴房及智能便盖。外协厂商根据公司设计的严格要求进行加工生产，产品验收合格后将通过本公司销售部对外直接进行销售。公司通常选取加工能力位于市场前端、信誉良好的企业作为外协厂商，并对外协厂商的生产设备、质量标准、产品认证等多方面进行实地考察，以确保外协加工的产品质量。目前与公司保持友好合作关系的外协厂商包括浙江怡和卫浴有限公司、广东海洋卫浴有限公司等，这些外协厂商是对公司自有生产线在产能上的有效补充。

3.销售模式

公司销售模式分为经销模式和直销模式。

经销模式：公司建立了完善的经销商管理体系，公司经销商分为零售经销商模式和工程经销商模式，零售经销商模式主要是公司与经销商签订合同，给予经销商在特定区域销售其产品的权利，由企业向其供货，并允许其使用统一的商标、品牌等，经销商通过销售门店展示卫浴产品并销售给最终消费者。工程经销商模式是由公司下派专业人才到各个省市，组织当地优秀的经销商，形成专业的团队，与当地的工程项目开展合作。

直销模式：公司直接与客户签订销售合同并向其销售产品，主要模式有：直接向房地产开发商等工程客户销售产品；通过电子商务平台设立网店进行产品销售；通过展会、展厅展示并销售产品。

（三）卫浴行业情况

1.行业格局

21 世纪以来，中国卫浴行业发展迅猛，产品产量及质量、设计水平及工艺水平快速提升，越来越多的受到国内外消费者的青睐。目前，按照消费者的购买偏好，我国卫浴市场可分为高端市场、中端市场和低端市场。

高端市场：以东陶、科勒为代表的外资品牌，依托自身的品牌和技术优势，迅速占领高端酒店、宾馆、写字楼等高端市场。

中端市场：以惠达、箭牌为代表的全国性本土卫浴品牌在消化和吸收国外技术基础上，通过持续的自主创新、经营品牌，生产制造能力及品牌影响力日渐增强，在稳固原有大众消费市场的基础上，逐渐向外资品牌主导的高端领域扩展。同时，以惠达为代表的少数本土企业通过海外销售渠道积极拓展自有品牌，开启了本土卫浴品牌国际化发展的征程。

低端市场：以中小企业为主，生产企业众多，行业集中度低，产品同质化严重，以价格竞争为主要手段，逐渐占据三四线城市的部分市场。

近年来，国家不断加强生态文明建设和生态环境保护工作，以节能减排倒逼产业转型升级，排污治理、环保达标成为淘汰落后产能的重要手段之一，部分低端市场的中小企业被关停淘汰。同时，随着城市化进程加快，人民收入水平不断提高，消费者对卫浴产品的品质要求越来越高。在此大环境下，具有品牌、渠道和规模优势的卫浴企业主要竞争于中高端市场，这些企业能够更为准确的进行市场定位，更好地满足消费者多样化、高品质和个性化的需求，因此成长迅速，市场发展空间巨大。同时，部分优势企业也在拓展中低端市场的产品线，抢占三四线卫浴市场。

2.公司所处行业的发展现状及趋势

2019 年，在国内外风险与挑战日益复杂的局势下，我国国内生产总值（GDP）比上年增长 6.1%，明显高于全球经济增速，全国居民人均可支配收入 30,733 元，实际增长 5.8%，其中，城镇居民人均可支配收入实际增长 5.0%，农村居民人均可支配收入实际增长 6.2%，城乡居民收入差距不断缩小，人民生活水平进一步提高。（数据来源：国家统计局）

（1）行业品牌集中度进一步提高，进入“品牌化”阶段

随着国内消费升级，市场接受能力增强，卫浴行业进入了品牌消费阶段，消费者更加青睐具有品质保障和优质服务的品牌。同时，下游房地产行业为了确保产品质量、性价比，争取品牌背书吸引购房者，国内工程采购多选择生产实力与品牌知名度兼备的高端品牌合作，行业品牌集中度进一步提高。因此，2019 年，尽管行业整体销售形势不甚理想，但具有一定市场辨识度的行业知名品牌，其所占据的市场份额越来越高，我国卫浴行业进入“品牌化”阶段。

（2）销售渠道正面临新一轮的深度变革，经销商转型升级

近年来，随着电子商务的兴起，消费者的购物习惯正在发生变化，卫浴行业企业通过互联网技术的革新，将线上线下资源整合，实现线上线下资源互通，给消费者带来更好的产品和服务体验。同时，精装、整装和套装的突然快速崛起对零售渠道造成猛烈的冲击，工程与零售两大渠道正面临着新一轮的深度变革。

受消费者消费观念、厂家品牌化发展以及销售渠道裂变的影响，经销商的角色开始发生变化。对于厂家而言，经销商是理念一致、休戚与共的合伙人；对于消费者而言，经销商则成为凭借专业知识和服务能力为消费者、工程采购方等利益相关人提供服务的综合服务商。

（3）定制卫浴、智能卫浴和整体卫浴快速增长，但市场份额仍然较小

与传统卫浴相比，定制卫浴能够让消费者享受更好的服务体验，在满足消费者个性化需求方面存在较大的竞争优势；以智能马桶为代表的智能卫浴产品，外观高端大气，在舒适性、健康性和环保性方面具有较强的竞争优势，深受重视生活品质的年轻消费者喜爱；整体卫浴工期短，成本较低，安装便捷，节能降耗，在保温性、便利性和环保性方面具有较强的竞争优势。鉴于上述诸多优点，定制卫浴、智能卫浴和整体卫浴在过去几年均呈现了快速发展的态势，但是在我国的普及程度并不高，传统卫浴目前仍占我国卫浴市场的主要份额。

（4）卫浴行业企业转型升级，行业集中度进一步提高，进入高质量发展阶段

面对消费升级、成本攀升、渠道变革、竞争加剧、环保政策加码等诸多挑战，卫浴行业企业纷纷开始转型升级，在技术、产品、规模、渠道、服务等各个方面进行革新，部分企业转型升级成效显著，逐渐拉开与中小企业的差距，行业分化趋势明显，集中度进一步提高。

随着全球经济的进一步发展，新材料、新技术的不断出现，以及人们对卫生、健康的看重，未来人们对更加智能化、电子化和人性化的高品质卫浴产品的消费需求将会呈现出稳步增长的发展趋势，使得传统制造模式下大批量同质化生产竞争力越来越弱，取而代之为从消费者需求出发，以大数据为驱动的无缝对接智能化制造、数据化制造的全新制造模式，行业的高质量发展阶段。

3.上下游行业对本行业发展的影响及行业的周期性

卫浴行业的上游行业主要为原材料开采及加工行业，包括泥原料、釉原料、聚丙烯、铜材、原纸和木材等行业。原材料开采及其加工行业对本行业影响不大。由于泥原料、釉原料、石膏粉、铜材、玻璃和木材等原材料供应充足，开采及加工企业众多，行业竞争充分，采购价格根据市场定价。但基于不同地域的原材料特性有所不同，为保证卫浴产品品质及原材料供应，卫浴生产企业通常会与原材料供应商签订长期合作协议，并储备一定数量的原材料，保证生产供应。

卫浴行业下游行业主要有房地产行业、装修装饰行业以及终端消费者。2019 年房地产行业政策调控面临的宏观经济环境更加复杂。两会政府工作报告及中央政治局会议明确了“房住不炒”的定位不动摇，持续深化“因城施策”的分类调控政策，引导保障合理住房需求。国家统计局数据显示，2019 年商品房销售面积 171,558 万平方米，比上年下降 0.1%。尽管商品房销售面积有所下降，但考虑到卫浴行业受住房消费升级、城镇化水平持续提升、老龄化严重、离婚率的提高以及存量房时代下更新改造需求增加等因素的影响，预计市场需求呈现稳定的态势。

卫浴产品的生产和销售受国民经济发展、居民收入水平和房地产行业景气程度等因素的影响，具有一定的周期性。总体来说卫浴行业的周期与房地产行业的发展周期呈现出一定的相关性，由于房地产投资开发规模受宏观经济形势与政府调控政策的影响较大，因此本行业也会受此影响，但由于二次更新需求的大量存在，在较大程度上也缓解了房地产市场波动对该行业的影响。

4.公司的行业地位

公司成立于 1982 年，至今已有 38 年的历史，是我国最早从事卫浴产品生产经营的企业之一，较早通过了 ISO9001 国际质量体系认证，参与起草并修订了多项卫浴行业的国家和行业标准。公司于 2017 年在上海证券交易所主板上市，是首家在上交所主板上市的综合型卫浴企业。2017 年，公司被认定为第一批装配式建筑产业基地的企业之一，是卫浴行业首家获此殊荣的企业。

近年来，公司产品相继进入了全国政协礼堂、国务院外交部大楼、北京西客站、世博会场馆和国家体育馆等多个国家重点工程以及海外马来西亚森林城市项目。公司通过三十余年来在卫浴行业的沉淀和积累，在生产工艺、销售模式、品牌影响力等方面均居于同行业前列，成为中国卫浴行业具有竞争性和成长性的龙头企业，行业地位突出。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元　币种：人民币

	2019 年	2018 年	本年比上年增减(%)	2017 年
总资产	4,770,772,131.24	4,412,951,310.40	8.11	4,072,128,375.64
营业收入	3,210,228,496.58	2,900,006,368.37	10.70	2,748,201,453.35
归属于上市公司股东的净利润	329,045,357.32	238,825,161.14	37.78	226,627,786.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	273,321,524.36	208,551,910.15	31.06	206,746,174.20
归属于上市公司股东的净资产	3,385,380,564.10	3,148,711,293.95	7.52	2,995,136,416.11
经营活动产生的现金流量净额	226,771,472.69	−58,236,694.53		263,549,670.58
基本每股收益（元／股）	0.89	0.65	36.92	0.64
稀释每股收益（元／股）	0.89	0.65	36.92	0.64
加权平均净资产收益率(%)	10.10	7.79	增加 2.31 个百分点	8.48

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元　币种：人民币

	第一季度（1-3 月份）	第二季度（4-6 月份）	第三季度（7-9 月份）	第四季度（10-12 月份）
营业收入	655,779,832.99	826,687,832.93	841,680,487.29	886,080,343.37
归属于上市公司股东的净利润	52,999,881.43	89,671,484.25	84,017,563.51	102,356,428.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	34,805,397.26	85,214,963.30	78,581,664.09	74,719,499.71
经营活动产生的现金流量净额	−1,391,458.72	−47,607,439.82	194,269,431.03	81,500,940.20

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用　√不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

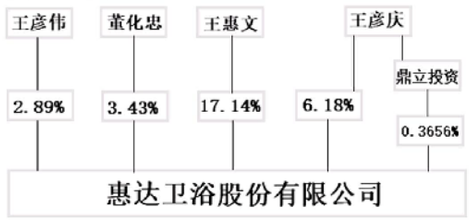
截止报告期末普通股股东总数(户)	21,073
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	21,701
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前 10 名股东持股情况

股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况 股份状态	质押或冻结情况 数量	股东性质
王惠文	0	63,323,733	17.14	62,117,203	无		境内自然人
唐山市丰南区黄各庄镇农村经济经营管理站	0	49,963,937	13.53	0	无		境内非国有法人
唐山市丰南区鼎立投资有限公司	0	39,133,910	10.59	0	无		境内非国有法人
王彦庆	0	22,815,325	6.18	21,605,935	无		境内自然人
唐山市丰南区庆伟投资有限公司	0	19,040,350	5.15	0	无		境内非国有法人
唐山市丰南区助达投资有限公司	0	17,527,834	4.74	0	无		境内非国有法人
董化忠	0	12,669,991	3.43	12,493,711	无		境内自然人
王彦伟	0	10,659,198	2.89	9,452,668	无		境内自然人
唐山市丰南区伟业投资有限公司	0	10,208,784	2.76		无		境内非国有法人
惠达卫浴股份有限公司-第一期员工持股计划	9,527,415	9,527,415	2.58		无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	王惠文为王彦庆、王彦伟之父亲；王彦庆、王彦伟系兄弟关系；王惠文、王彦庆、董化忠、王彦伟为一致行动人						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

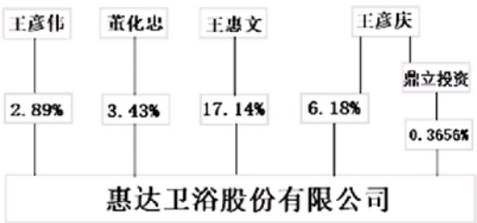
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用　√不适用

5 公司债券情况

□适用　√不适用

三经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，凭借在研发设计、生产制造、销售渠道、品牌建设以及线上线下新零售运营等方面的综合竞争优势，公司在 2019 年度实现了营业收入 32.10 亿元，较上年同期增加 10.70%；归属于上市公司股东的净利润 3.29 亿元，较上年同期增加 37.78%。

2 导致暂停上市的原因

□适用　√不适用

3 面临终止上市的情况和原因

□适用　√不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用　□不适用

详见本报告“第十一节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“44、重要会计政策和会计估计的变更”。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用　√不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

√适用□不适用

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。详见附注九、在其他主体中的权益。

证券代码：603385　　证券简称：惠达卫浴　　编号：2020-010

惠达卫浴股份有限公司关于继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

现金管理金额：惠达卫浴股份有限公司及子公司（以下简称“公司”或“惠达卫浴”）计划使用不超过人民币6000万元的闲置募集资金进行现金管理。在上述额度内，资金可以循环滚动使用，但公司在任一时点购买理财产品总额度不超过人民币6000万元。

现金管理投资类型：仅限于安全性高、流动性好、风险低、单笔期限不超过12个月的保本型产品（包括但不限于保本固定收益型或保本浮动收益型理财产品、结构性存款、定期存款、大额存单等）。

现金管理期限：自公司第五届董事会第十三次会议审议通过之日起一年内有效。

履行的审议程序：2020年3月19日，公司第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，独立董事对此发表了同意的意见，该事项无需提交公司股东大会审议。

一、募集资金基本情况

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的批复》，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，已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。

（一）募投项目先期投入及置换情况

公司于2017年5月19日召开了第四届董事会第十一次会议和第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入自筹资金的议案》，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。公司本次募集资金置换的时间距募集资金到账时间未超过6个月，符合相关法律法规的要求。本次募集资金置换预先已投入的自筹资金，没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。同时，天职会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次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进行了专项审核，并出具了《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》（天职业字[2017]12915号）。保荐机构平安证券股份有限公司发表核查意见，同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金。

截至2017年6月30日，上述募集资金已全部置换完毕。

（二）募投项目的变更情况

公司2018年5月22日召开的2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，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（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，并授权管理层办理后续事宜。年产80万件智能卫浴生产线项目预计投资金额为18,460.00万元，项目建设投资计划采用一次性完成对智能家居（重庆）增资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。

根据《募集资金管理制度》的规定，公司、募投项目执行主体惠达智能家居（重庆）有限公司（以下简称“重庆智能”）与保荐机构平安证券股份有限公司于2018年6月6日在重庆分别与中国银行股份有限公司重庆荣昌支行签订了《募集资金专户存储四方监管协议》（以下简称“四方监管协议”）。四方监管协议与上海证券交易所募集资金专户存储监管协议（范本）无重大差异。原募集资金专户已注销。

公司在募集资金实际使用过程中，严格履行审批手续，对募集资金的管理和使用进行监督，保证专款专用。

截至2020年3月19日，公司及全资子公司使用闲置募集资金购买投资产品的未到期余额为人民币4,000.00万元。

二、本次现金管理概况

（一）现金管理目的

为提高闲置募集资金的使用效率，在保证日常经营运作资金需求，有效控制投资风险的前提下，通过对部分闲置的募集资金进行适度、适时的现金管理，获得一定的投资效益，有利于提升公司整体业绩水平，能够为公司和股东获取较好的投资回报。

（二）资金来源

公司用于现金管理的资金为公司部分闲置募集资金，不影响公司正常经营。

（三）使用额度

公司计划使用不超过人民币6000万元的闲置募集资金进行现金管理。在上述额度内，资金可以循环滚动使用，但公司在任一时点购买理财产品总额度不超过人民币6000万元。

（四）投资产品

公司拟使用部分闲置募集资金购买安全性高、流动性好、风险低、单笔期限不超过12个月的保本型产品（包括但不限于保本固定收益型或保本浮动收益型理财产品、结构性存款、定期存款、大额存单等）。以上投资产品不得以股票、利率、汇率及其衍生品种为主要投资标的。

投资产品不得质押，产品专用结算账户不得存放非募集资金或者用作其他用途。

（五）决议有效期

授权期限自董事会审议通过之日起一年内有效。

（六）实施方式

上述投资产品等的具体事项在投资限额内授权财务总监组织相关部门实施；授权公司董事长自董事会审议通过本议案之日起一年内行使该项投资决策权并签署相关合同文件。

（七）现金管理收益的分配

公司使用的闲置募集资金进行现金管理所获得的收益将优先用于补足募投项目投资金额不足部分，以及公司日常经营所需的流动资金，并严格按照中国证监会及上海证券交易所关于募集资金监管措施的要求进行管理和使用。

（八）信息披露

公司将依据上海证券交易所的相关规定，及时履行信息披露义务；不会变相改变募集资金用途。

（九）关联关系说明

公司与投资产品的发行主体不得存在关联关系。

三、投资风险及风险控制措施

1.在确保不影响公司正常生产经营的基础上，依据公司闲置募集资金情况，针对现金管理类产品的安全性、期限和收益情况选择合适的投资产品，风险可控。

2.公司财务部门建立台账对投资产品进行管理，建立健全完整的会计账目，做好资金使用的账务核算工作。

3.公司审计部对资金使用情况进行日常监督，并定期对相关投资产品进行全面检查。

4.独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

四、现金管理的具体情况

公司将按照《上海证券交易所股票上市规则》及其他相关法律法规的规定要求及时披露公司现金管理的具体情况，包括现金管理合同主要条款、现金管理资金投向及对应的风险控制分析等。

五、受托方的情况

受托方为公司主要合作的商业银行等合格的金融机构。受托方与公司、公司控股股东及其一致行动人之间在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

六、对公司日常经营的影响

（一）现金管理的必要性和合理性

1.公司最近一年的财务情况

单位：元

财务指标	2019 年 12 月 31 日（经审计）
资产总额	4,770,772,131.24
负债总额	1,220,885,473.57
资产净额	3,549,886,657.67
财务指标	2019 年度（经审计）
经营活动现金流量净额	226,771,472.69

公司使用募集资金进行现金管理是在确保公司日常经营运作资金需求，有效控制投资风险的前提下进行的，不会影响公司主营业务的正常发展，不存在损害公司和股东利益的情形。

通过适当现金管理，可以提高公司资金使用效率，获得一定的投资收益，为公司股东谋取更多的投资回报。

（二）现金管理对公司经营的影响

公司根据自身的资金情况决定具体投资期限，同时考虑产品赎回的灵活度，计划购买中短期现金管理类产品，不仅不会影响公司日常生产经营，更有利于提高资金的使用效率和收益。

根据公司经营发展情况，在确保公司日常经营和资金安全的前提下，本次申请未来一年进行现金管理的闲置资金总额度为6000万元，占最近一期财务报表期末货币资金和交易性金融资产余额合计的8.11%，预计对公司未来的主营业务、财务状况、经营成果和现金流量不会产生重大影响。

（三）现金管理会计处理方式

2017年3月31日，财政部发布了《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会【2017】7号）、《企业会计准则第23号-金融资产转移（2017年修订）》（财会【2017】8号）和《企业会计准则第24号-套期会计（2017年修订）》（财会【2017】9号）；2017年5月2日，财政部发布了《企业会计准则第37号-金融工具列表（2017年修订）》（财会【2017】14号）（上述四项准则统称“新金融工具准则”）。并要求境内上市的企业自2019年1月1日起施行新金融工具相关会计准则。

公司购买现金管理类产品的处理方式及依据将严格按照“新金融工具准则”的要求处理，可能影响资产负债表中的“交易性金融资产”科目与利润表中的“投资收益”与“公允价值变动收益”科目。

七、风险提示

虽然公司将选取信誉好、规模大、经营效益好、资金运作能力强的金融机构提供的中短期、风险可控的、不同货币计价的现金管理类产品，单金融市场受宏观经济的影响较大，不排除该项投资收到市场波动的影响，主要面临收益波动风险、流动性风险等投资风险，投资的实际收益不可预期。

八、决策程序的履行及监事会、独立董事的意见

公司于2020年3月19日召开第五届董事会第十三次会议及第五届监事会第十二次会议，审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，公司独立董事对此发表了同意的意见，详见公司于2020年3月20日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》的相关公告。该事项无需提交公司股东大会审议。

（一）独立董事意见

独立董事认为：本次继续使用公司首次公开发行的部分闲置募集资金进行现金管理的决策程序符合《公司法》、《上市公司监管指引第2号上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》的相关规定，在不影响公司正常经营、募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的前提下，使用部分闲置募集资金投资安全性高、流动性好、风险低的保本型产品（包括但不限于保本固定收益型或保本浮动收益型理财产品、结构性存款、定期存款、大额存单等），有利于提高公司资金使用效率，为公司及股东获取更多的回报，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

因此，独立董事同意公司董事会继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的决定。

（二）监事会意见

监事会认为：在确保不影响公司正常经营、募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的前提下，公司使用额度不超过人民币6000万元的闲置募集资金进行现金管理，择机、分阶段购买低风险、期限不超过12个月的保本型产品（包括但不限于保本固定收益型或保本浮动收益型理财产品、结构性存款、定期存款、大额存单等），符合公司及全体股东利益。并且本次使用部分闲置募集资金进行现金管理的决策程序及授权符合《上海证券交易所上市规则》、《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（2013年修订）》及《公司章程》等有关规定。

因此，监事会同意继续使用部分闲置募集资金进行现金管理。

（三）保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：

1.公司本次继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的事项经公司董事会、监事会审议通过，独立董事已发表了明确的同意意见，履行了必要的法律程序，符合相关的法律法规及交易所规则的规定。

2.公司本次继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的事项符合《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（2013年修订）》等相关法规的规定，不存在变相改变募集资金使用用途的情形，不影响募集资金投资计划的正常进行。

3.本次继续使用部分闲置募集资金进行现金管理，不会影响公司募集资金投资计划的正常进行，并且能够提高资金使用效率，符合公司和全体股东的利益。

保荐机构同意惠达卫浴本次使用部分闲置募集资金进行现金管理的事项。

九、公司最近十二个月使用募集资金进行现金管理的情况

截至本公告日，公司及子公司使用闲置募集资金进行现金管理未出现逾期未收回的情况。公司最近十二个月（2019年3月20日至2020年3月19日）使用闲置募集资金进行现金管理的情况如下：

金额：万元

序号	产品类型	实际投入金额	实际赎回本金	实际收益	尚未赎回本金金额
1	银行理财产品	17,790.00	13,790.00	369.94	4,000.00
合计		17,790.00	13,790.00	369.94	4,000.00
最近 12 个月内单日最高投入金额				17,790.00	
最近 12 个月内单日最高投入金额 / 最近一年净资产(%)				5.25	
最近 12 个月现金管理累计收益 / 最近一年净利润(%)				4.03	
目前已使用的理财额度				4,000.00	
尚未使用的理财额度				16,000.00	
总理财额度				20,000.00	

注1：上表中最近一年净资产指公司2019年12月31日归属于上市公司股东的净资产，最近一年净利润指公司2019年度归属于上市公司股东的净利润。

注2：上表中的实际投入金额为最近十二个月公司单日使用募集资金委托理财的最高余额。

注3：上表中实际收益为最近十二个月公司及子公司使用募集资金委托理财的累计到期收益（包括最近十二个月前购买但在最近十二个月内到期赎回的理财产品取得的收益金额）。

注4：上表中最近12个月现金管理累计收益包括最近十二个月公司及子公司使用自有资金和募集资金委托理财的累计到期收益（包括最近十二个月前购买但在最近十二个月内到期赎回的理财产品取得的收益金额）。

注5：2019年4月24日，公司第五届董事会第七次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在确保不影响募集资金项目建设和使用、募集资金安全的前提下，公司使用额度不超过人民币2.00亿元（含2.00亿元）的闲置募集资金进行现金管理，择机、分阶段购买低风险、期限不超过12个月的保本型产品（包括但不限于银行保本固定收益型或保本浮动收益型结构性存款及证券公司保本型收益凭证等）。同时，应当满足安全性高，保本要求，产品发行主体能够提供保本承诺，并且流动性好，不得影响募集资金项目正常进行。上述理财产品不得用于质押。前述投资额度自董事会审议通过之日起十二个月内有效，且在前述额度范围内，资金可以滚动使用。

特此公告。

惠达卫浴股份有限公司董事会
2020年3月19日

证券代码：603385　　证券简称：惠达卫浴　　编号：2020-006

惠达卫浴股份有限公司关于变更联系地址及联系方式的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

惠达卫浴股份有限公司（以下简称“公司”）根据实际需要，将联系地址由“河北省唐山市丰南区黄各庄镇惠达路 7 号”变更为“河北省唐山市丰南区黄各庄镇惠达路 2 号”。将传真由“0315-8526088”变更为“0315-8328818”。

除上述变更外，公司注册地址、联系电话、电子信箱等其他联系方式均保持不变。

特此公告。

惠达卫浴股份有限公司
2020 年 3 月 19 日

证券代码：603385　　证券简称：惠达卫浴　　编号：2020-009

惠达卫浴股份有限公司关于会计政策变更的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

本次会计政策变更，对惠达卫浴股份有限公司（以下简称“公司”）的财务状况、经营成果和现金流量没有重大影响。

一、本次会计政策变更概述

中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于 2017 年修订发布了《企业会计准则第 14 号 - 收入》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”），并要求境内上市的企业自 2020 年 1 月 1 日起施行新收入准则。

2019 年 9 月 19 日，财政部发布了财会[2019]16 号，要求已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业，应当结合财会[2019]16 号的通知及附件要求对合并财务报表项目进行相应调整，企业 2019 年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表均按照财会[2019]16