

厦门瑞尔特卫浴科技股份有限公司 关于变更部分募集资金用途的公告

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、误导性陈述或重大遗漏。

厦门瑞尔特卫浴科技股份有限公司（以下简称“公司”）第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第十一次会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，尚需提交公司 2020 年度第二次临时股东大会审议。

现将本次拟变更部分募集资金用途的详细内容公告如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）募集资金

经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]256号文核准，公司首次公开发行人民币普通股(A股)4,000万股，发行价格为16.58元/股，本次发行股票共募集股款人民币663,200,000.00元，扣除与发行有关的费用人民币48,083,573.26元（其中包含增值税进项税额380,475.77元），实际可使用募集资金人民币615,116,426.74元，募集资金已于2016年3月2日到位，经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审验并于2016年3月2日出具了“信会师报字[2016]310122号”《验资报告》。

（二）拟变更募集资金投资项目

金额单位：人民币 万元

拟变更募集资金 投资项目名称	募集资金 承诺投资总额	累计投入 募集资金金额	未使用募集 资金余额	变更项目涉及 的总金额
阳明路卫浴配件生产基地改扩建项目	28,855.52	2816.97	29,973.17 ^注	29,973.17 ^注

注:含截至 2020 年 2 月 29 日已取得的理财收益及利息收入，具体以实施变更时的金额为准。

（三）新的募集资金投资项目的基本情况和投资计划

1、项目名称：年产120万套智能卫浴产品生产基地建设项目

2、项目实施主体：厦门一点智能科技有限公司（厦门瑞尔特卫浴科技股份有限公司对外投资设立的一级全资子公司）

3、项目建设地址：厦门市“海沧05-07新阳西片区阳光西二路与新园南路交叉口西南侧”地块（宗地号：H2019G10-G）。

厦门一点智能科技有限公司于2020年2月19日以人民币736万元竞拍获得宗地号H2019G10-G的土地使用权，厦门一点智能科技有限公司与厦门市自然资源和规划局已签署《成交确认书》，已取得厦门市自然资源和规划局颁发的《建设用地规划许可证》，并且出让人厦门市自然资源和规划局、受让人厦门一点智能科技有限公司、第三方厦门市海沧区人民政府已共同签署《国有建设用地使用权出让合同》。

4、项目建设内容：根据公司发展战略，本项目通过厦门一点智能科技有限公司建设智能卫浴产品生产基地，主要生产智能坐便器及卫浴感应产品。项目的建设有利于调整公司产品结构、延伸下游产业链、提高公司的生产力水平，实现公司长期稳定发展。

5、项目建设期：2年

6、投资总额：39,089.38 万元

7、备案情况：本项目已取得厦门市海沧区发展局的出具《厦门市企业投资项目备案证明》。

8、审批情况：本项目已经公司董事会审议通过，尚须提交公司股东大会审议。

本次募集资金用途变更不涉及关联交易。

（四）变更说明

本次变更是基于公司将力争发展成为全球领先的节水型卫浴产品和智能卫浴产品的提供商的战略规划，公司适时调整产品布局，符合卫浴行业发展趋势，有利于公司长远发展，符合公司和全体股东利益，不存在损害公司股东特别是中小股东合法利益的情形。

二、变更募集资金投资项目的理由

（一）原募投项目计划和实际投资情况

根据《厦门瑞尔特卫浴科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》和公司历次披露的关于募集资金存放与使用情况的公告，公司首次公开发行募集资金的使用情况如下：

金额单位：人民币 万元

原募集资金投资项目名称	项目实施主体	投资总额（万元）	募集资金承诺投资总额	累计投入募集资金金额	投资进度	未使用募集资金余额	专户存储情况	实施情况	备注
1、新建年产1,120万套卫浴配件生产基地项目	公司	35,100.08	32,698.33	32,847.80	100.46%	0	开户行：中国农业银行股份有限公司厦门莲前支行； 账号：40386001040031660 活期（已销户）	募集资金投资项目已达到预定可使用状态，实施完毕	土地使用权的购买以自有资金先期投入
2、阳明路卫浴配件生产基地改扩建项目	公司	28,855.52	28,855.52	2816.97	9.76%	29,973.17 ^注	开户行：中国建设银行股份有限公司厦门新阳支行； 账号：35101595001059000789 开户行：兴业银行股份有限公司厦门海沧支行； 账号：129940100100201306	拟变更募集资金投资项目	
合计	——	63,955.60	61,553.85	35664.77	57.94%	29,973.17 ^注	——	——	——

注：含截至2020年2月29日已取得的理财收益及利息收入

（二）终止原募投项目的原因

“阳明路卫浴配件生产基地改扩建项目”原计划以募集资金投入28,855.52万元，拟通过该项目的实施，从而在“新建年产1,120万套卫浴配件生产基地项目”投产的基础上进一步扩大公司卫浴配件生产能力，以满足公司在卫浴配件的市场扩张，保障公司业务快速稳定增长。但是，自该项目取得批复后，随着国家供给侧改革的逐步深入，房地产市场的回落，以及中美贸易争端的升级，市场不确定风险因素增加，卫浴市场发生结构性改变，卫浴行业市场需求未达到当初项目预期。公司董事会和管理层紧密关注卫浴市场发展趋势和卫浴行业变化格局，一方面，为了保障公司及股东利益，避免卫浴配件产能过于冗余而导致效益下滑，慎重推进项目建设；另一方面，公司近年来通过在境外投资设立子公司进一步试图拓展海外市场，并在境内设立子公司拟重点发展智能卫浴产品，通过适时调整产品布局等方式探索产品多元化。

随着国民经济快速发展与人民生活水平的不断提升，居民消费不断升级，人们对卫浴产品已突破传统概念，愈加注重健康、环保等功能，这就为高科技、智能化的卫浴产品的开发与应用带来了机遇，并由此带动卫浴行业向智能化等多样

性应用领域发展。近年来，智能卫浴行业在国内开始发展，并逐渐成为卫浴行业的主要发展趋势，但业内产品质量参差不齐，且仍处于发展初期阶段。智能卫浴产品大受新兴消费群体的欢迎，并有逐渐取代传统卫浴产品之势。据有关统计，当前，智能坐便器在日本普及率约 80%以上、韩国普及率约 50%以上、中国大陆普及率约 1%以上，智能坐便器在大多数国家普及率较低，全球智能卫浴产品市场潜力巨大。

公司具备行业领先的卫浴节水技术，现有专利 900 多项【其中包括：发明专利 64 项（含美国发明专利 9 项）】，并已发展成为全球领先的节水型冲水组件制造企业，且早在 2008 年就开始涉足智能坐便器产品领域；公司为众多海内外中高端卫浴品牌商提供产品配套服务，核心产品进入全球顶级卫浴品牌商的配套体系，优质的客户资源为公司智能卫浴产品销售渠道的建设提供了有力支持；公司生产制造智能化程度高，具有先进的注塑机器人智能制造系统、装配机器人智能制造系统及工程师团队；公司先后参与起草、制定了协会标准《CBMF15—2016 智能坐便器》、国家标准《GB/T 34549—2017 卫生洁具 智能坐便器》、国家标准《GB/T23131-2019 家用和类似用途电坐便器便座》、国家标准《GB38448-2019 智能坐便器能效水效限定值及等级》；公司在智能卫浴产品领域具有先进的研发设计能力、严格的质量管控体系并积累了丰富的生产制造经验。近年来，公司持续加大对智能卫浴产品的投入，在智能卫浴领域的市场竞争力不断攀升，销售额逐年增长，并取得全球多个国家的产品质量认证，多款智能坐便器荣获“沸腾杯”质量金奖。公司将力争发展成为全球领先的节水型卫浴产品和智能卫浴产品的提供商，并已于 2018 年成立全资子公司厦门一点智能科技有限公司专注于智能卫浴产品的研发、生产和销售。

由于当前国内外市场业务发展态势与规划之初相比已经有了明显变化，公司目前在卫浴配件产品的产能基本能满足公司的发展需要。因此，继续实施“阳明路卫浴配件生产基地改扩建项目”已经不再符合目前公司业务发展的现状和实际需求。当前，智能卫浴已成为卫浴行业的主要发展趋势，公司适时调整产品布局，重点发展智能卫浴产品领域。公司拟终止原“阳明路卫浴配件生产基地改扩建项目”，原计划投入该项目的募集资金余额及其利息，将全部投入实施“年产 120 万套智能卫浴产品生产基地建设项目”。

三、新募投项目情况说明

（一）项目基本情况和投资计划

根据公司发展战略规划，“年产 120 万套智能卫浴产品生产基地建设项目”通过厦门瑞尔特卫浴科技股份有限公司的一级全资子公司——厦门一点智能科技有限公司建设智能卫浴产品生产基地，主要生产智能坐便器及卫浴感应产品。项目的建设有利于调整公司产品结构、延伸下游产业链、提高公司的生产力水平，实现公司长期稳定发展。

本项目选址在厦门市海沧区 05-07 新阳西片区阳光西二路与新园南路交叉口西南侧，宗地号 H2019G10-G，规划总用地面积 12,940.367 平方米，总建筑面积 41,820 平方米，其中：地上建筑面积 38,820 平方米，地下建筑面积 3,000 平方米。

项目新建 2 栋厂房及 1 栋办公楼，其中厂房面积 31,620 平方米，办公及配套面积 7,200 平方米。

项目总投资由建设投资及铺底流动资金构成，合计 39,089.38 万元。其中：建设投资 32,021.79 万元，铺底流动资金为 7,067.60 万元。

根据项目建设计划要求，项目建设期为 2 年，建设投资于建设期全部投入。

（二）项目可行性分析

1、项目的背景情况：

（1）卫浴产品智能化是卫浴行业的主要发展趋势：

1964 年，美国人 Arnold Cohen 研发出一种由脚踏板控制的集冲洗和烘干为一体的高级坐浴设备并申请获得专利，标志着智能坐便器品类的诞生。Arnold Cohen 成立公司专门生产和销售智能马桶盖，但据《纽约时报》报道：在 Arnold Cohen 的公司销售智能马桶盖的 45 年中，只销售了 20 万个产品。

20 世纪后半叶，日本 TOTO 株式会社（东陶 TOTO 前身）从 Arnold Cohen 手里买下专利，并经过二度开发，在原来的基础上加入座圈加热、暖风烘干、除臭等新功能。智能坐便器在注重如厕文化的日本受到普遍欢迎。据日本政府每年公布的消费趋势调查报告显示，2018 年日本智能坐便器一般家庭普及率为 80.2%，正在作为住宅设备必需品普及。

20 世纪 90 年代，智能坐便器开始“现身”中国市场，但销量长期处于“蛰伏期”——在 2013 年以前的二十多年时间里，中国市场的智能坐便器都处在年均销

量仅为 10 余万台、年营业额不到 20 亿元的“小众”水平。

随着国民经济快速发展与人民生活水平的不断提升，居民消费不断升级，人们对卫浴产品已突破传统概念，愈加注重节能减排、艺术欣赏、保健养生及休闲娱乐等功能，这就为高科技、智能化的卫浴产品的开发与应用带来了机遇，并由此带动卫浴配件行业向智能化等多样性应用领域发展。2015 年 1 月财经作家吴晓波《去日本买只马桶盖》引发全民对智能马桶盖板的关注，李克强总理于 2015 年两会期间在谈到“出国买马桶盖”问题时表示：中国企业要升级，如果国内也有相同质量的产品，应该更有竞争力，“起码能为消费者省下机票钱！”之后，智能坐便器产业在国内开始加速发展，并逐渐成为卫浴行业的主要发展趋势。

近年来，国内智能坐便器企业如雨后春笋，遍地开花，但业内产品质量参差不齐，并仍处于发展初期阶段。智能卫浴产品大受中高端消费人群、年轻消费群体的欢迎，并逐渐有取代传统卫浴产品之势。

当前，智能坐便器在日本、韩国普及率较高，在中国、美国、欧洲等世界各国普及率较低。智能卫浴产品已成为卫浴行业的主要发展趋势，全球智能卫浴产品市场潜力巨大。

(2) 智能卫浴产品的市场竞争格局

中国智能坐便器市场目前的品牌格局，从专业卫浴领域看，有外资卫浴品牌，有国内卫浴品牌；单一的智能坐便器产品主要以浙江台州品牌为代表；智能坐便器品牌领域还活跃着综合家电企业、综合家居建材企业等领域的闯入者，有的以寻求卫浴企业合作的方式闯入，有的直接收购二三线卫浴企业，有的因为实力与资源不足而贴牌生产。因此，时下的智能坐便器品牌格局，还可以从 OEM 贴牌和拥有自主研发生产体系的角度来划分。而拥有自主研发生产体系的智能坐便器品牌，主要还是集中在专业卫浴领域。

近年来，智能坐便器品牌如雨后春笋般遍地开花，但仍存在产品质量参差不齐等问题，并仍处于行业发展初期。另外，国家质检总局在多次抽查或比较中发现，国内品牌的智能坐便器并不比国外品牌差，甚至在某些产品性能方面比国外产品更好，或更适用于中国家庭的卫浴生活习惯。

(3) 项目新增产能的市场前景：

据有关统计，当前，智能坐便器在日本普及率约 80%以上、韩国普及率约 50%以上、中国大陆普及率约 1%以上，智能坐便器在大多数国家普及率较低。

智能坐便器在国内早先鲜为人知，兴起虽晚，但预计将迎来国内市场爆发，智能坐便器拥有“千亿级”的市场容量，全球智能卫浴产品市场潜力巨大。据市场研究咨询公司 MRFR 发布的一份关于全球智能坐便器市场的研究报告中显示，全球智能坐便器市场在 2017 年至 2023 年之间以 15.12% 的年复合增长率增长。按该增长速度计算，在该期间内全球智能坐便器市场价值将达到 111 亿美元。面对巨大的潜在市场，对于想打破现有市场格局的卫浴企业来说，智能坐便器领域是实现弯道超车的绝佳机会。

2.投资项目的选址、拟占用土地的面积、取得方式及土地用途；

项目选址：海沧 05-07 新阳西片区阳光西二路与新园南路交叉口西南侧

土地面积：12940.367 平方米

取得方式：挂牌交易

土地用途：工业用地

3.项目实施面临的风险及应对措施：

（1）产品研发和技术创新风险及应对措施：智能卫浴行业是一个高科技、智能化的行业，智能卫浴产品的新产品升级、更新换代相对较快，对企业的研发技术创新能力要求较高，如果公司无法及时把握智能卫浴行业的发展趋势，加大对新产品的研发力度，取得在行业内领先的技术研发优势，公司将可能面临较严峻的市场竞争风险。公司将更加始终注重研发体系的建设和完善，力争在智能卫浴产品领域形成强大的产品研发和设计能力。

（2）品牌建设风险及应对措施：公司向来注重以品质取信于市场，但由于产品销售模式原因，在技术研发和质量管控方面的投入远超在品牌建设方面的投入。但智能座便器产品直接面向终端市场消费者，并且是比较注重生活质量的消费者群体，这部分消费者群体更加注重品牌和产品性价比。公司先后获得“中国卫浴产品行业知名品牌”、“中国卫浴名牌产品”、“驰名商标”等诸多殊荣，属于国内冲水组件领域的“无冕之王”并且公司在智能卫浴领域积累了先进的研发技术优势和丰富的生产制造经验，但公司的品牌知名度仍局限于卫浴行业内，由此给公司智能座便器产品在终端市场的推广造成掣肘。公司将进一步加强智能卫浴产品的销售渠道建设并同时注重公司在智能卫浴产品市场的品牌知名度的提升。

（三）项目经济效益分析

根据项目实施进度计划及运营方案，项目建设期 2 年，运营期第 1 年达产率 30%，运营期第 2 年达产率 65%，运营期第 3 年开始按设计产能运行。

本项目达产后，预计年营业收入 136,900.00 万元，预计税后净利润 13,907.17 万元。

经测算，项目投资财务内部收益率税后为 21.68%，投资回收期 6.08 年（含建设期 2 年）。

四、独立董事、监事会、保荐机构对变更募投项目的意见

1、独立董事意见

独立董事认为：公司本次变更部分募集资金用途的相关事项及审议程序，符合《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》、《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》等相关法律、法规、规范性文件和公司《章程》、公司《募集资金管理制度》的相关规定。本次变更是基于公司整体战略布局及经营发展的需要而进行的必要调整，有利于优化布局公司生产能力，增加公司效益，符合公司的长远发展战略，符合公司和全体股东利益，不存在损害公司股东特别是中小股东合法利益的情形，对公司未来发展具有积极意义。

独立董事同意公司本次《关于变更部分募集资金用途的议案》，并同意提交股东大会审议。

2、监事会意见

公司监事会认为：公司本次变更部分募集资金用途的相关事项及审议程序，符合中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，审议程序合法、合规，不存在损害公司及股东利益的情形，符合公司未来发展的需要和全体股东的利益，有利于公司的长远发展。

监事会同意公司本次《关于变更部分募集资金用途的议案》，并同意将该议案提交公司股东大会审议。

3、保荐机构意见

经核查，广发证券认为：瑞尔特本次变更部分募集资金投资项目事项已经瑞尔特第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第十一次会议审议通过，独立董

事发表明确同意的意见，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》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等有关法律、法规及其他规范性文件的规定。变更部分募集资金投资项目用途是科学合理的，能维护全体股东特别是中小股东的利益，有利于合理、有效地使用募集资金。保荐机构对瑞尔特变更部分募集资金投资项目用途事项无异议。

五、备查文件

- 1、《厦门瑞尔特卫浴科技股份有限公司第三届董事会第十二次会议决议》；
- 2、《厦门瑞尔特卫浴科技股份有限公司独立董事关于第三届董事会第十二次会议相关事项的独立意见》；
- 3、《厦门瑞尔特卫浴科技股份有限公司第三届监事会第十一次会议决议》；
- 4、《广发证券股份有限公司关于厦门瑞尔特卫浴科技股份有限公司变更部分募集资金投资项目用途的核查意见》；
- 5、《厦门一点智能科技有限公司年产120万套智能卫浴产品生产基地建设项目可行性研究报告》。

厦门瑞尔特卫浴科技股份有限公司董事会

2020年3月20日