

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

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“本保荐机构”）作为厦门瑞尔特卫浴科技股份有限公司（以下简称“瑞尔特”或“公司”）首次公开发行股票并上市以及持续督导的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等有关规定，就瑞尔特变更部分募集资金投资项目用途进行了认真、审慎的核查，核查情况如下：

一、本次发行的募集资金情况及募集资金拟投资项目情况

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》。

依据公司招股说明书的承诺，上述募集资金公司将分别投向以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	其中，拟募集资金投入
1	新建年产1,120万套卫浴配件生产基地项目	35,100.08 ¹	32,698.33
2	阳明路卫浴配件生产基地改扩建项目	28,855.52	28,855.52
合计	-	63,955.60	61,553.85

¹ 土地使用权的购买以自有资金先期投入

二、变更部分募集资金投资项目用途的情况

(一) 拟变更募集资金投资项目

单位：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	29840.01 ^注	29840.01 ^注

注：含截至2020年1月31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

(二) 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、投资金额：39,089.38 万元

7、审批备案情况：本项目已经公司董事会分析论证并审议通过，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。

（三）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、本次变更部分募集资金投资项目用途已执行的内部程序

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《关于变更部分募集资金用途的议案》，独立董事对该事项进行了认真审核并发表明确的同意意见。

四、保荐机构意见

1、公司本次变更部分募集资金投资项目用途的事项已经公司董事会和监事会审议通过，独立董事发表了明确同意意见，并将提交公司股东大会审议，履行了必要的审批程序；

2、公司本次变更部分募集资金投资项目用途的事项，不影响其他募集资金投资项目的正常进行，不存在损害股东利益的情形。综上，保荐机构同意公司本次变更部分募集资金投资项目用途的事项。该事项尚需公司股东大会审议通过。

综上所述，瑞尔特变更部分募集资金投资项目用途的事项履行了必要的程序，

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》、《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。保荐机构对公司变更部分募集资金投资项目用途事项无异议。

（本页无正文，专用于《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》之签字盖章页）

保荐代表人： _____

郑允新

陈青

广发证券股份有限公司

2020年3月19日