

# 惠达卫浴股份有限公司

HUIDA SANITARY WARE CO., LTD

(河北省唐山市丰南区黄各庄镇惠达路 7 号)



**HUIDA 惠达**

首次公开发行股票并上市

招股说明书摘要

保荐人暨主承销商

**中国平安**

保险·银行·投资

平安证券股份有限公司

(深圳市福田区中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层)

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、准确、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

# 释 义

## 一、基本术语

惠达股份/发行人/公司/本公司	指	惠达卫浴股份有限公司、唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司
黄各庄镇政府	指	唐山市丰南区黄各庄镇人民政府
黄各庄经联社	指	丰南市（县）黄各庄镇经济联合社，惠达股份发起人之一
黄各庄管理区经联社	指	丰南市黄各庄镇黄各庄经济管理区经联社，2000年12月承继黄各庄经联社继续持有公司股权
黄各庄镇黄各庄经联社	指	丰南市黄各庄镇黄各庄经联社，2002年5月承继黄各庄管理区经联社继续持有公司股权
黄各庄经服中心	指	唐山市丰南区黄各庄镇经济发展服务中心，2004年1月承继黄各庄镇黄各庄经联社和黄各庄镇宣庄经联社持有公司股权
黄各庄经管站	指	唐山市丰南区黄各庄镇农村经济经营管理站，2008年1月承继黄各庄经服中心继续持有公司股权
宣庄管理区经联社	指	丰南市黄各庄镇宣庄管理区经济联合社，惠达股份发起人之一
黄各庄镇宣庄经联社	指	丰南市黄各庄镇宣庄经联社，2002年5月承继宣庄管理区经联社继续持有公司股权
工会委员会	指	唐山惠达陶瓷（集团）厂工会委员会，惠达股份的发起人之一
职工持股会	指	唐山惠达陶瓷集团职工持股基金会
鼎立投资	指	唐山市丰南区鼎立投资有限公司，本公司的股东之一
庆伟投资	指	唐山市丰南区庆伟投资有限公司，本公司的股东之一
助达投资	指	唐山市丰南区助达投资有限公司，本公司的股东之一
伟业投资	指	唐山市丰南区伟业投资有限公司，本公司的股东之一
无锡恒泰九鼎	指	无锡恒泰九鼎投资中心（有限合伙）
九鼎投资十一家合伙企业	指	嘉兴春秋齐桓九鼎投资中心（有限合伙）、嘉兴春秋晋文九鼎投资中心（有限合伙）、嘉兴春秋楚庄九鼎投资中心（有限合伙）、苏州工业园区昆吾民乐九鼎投资中心（有限合伙）、苏州工业园区昆吾民安九鼎投资中心（有限合伙）、天津古九鼎股权投资基金合伙企业（有限合伙）、嘉兴嘉盛九鼎投资中心（有限合伙）、嘉兴嘉盛九鼎投资中心（有限合伙）、嘉兴嘉泽九鼎投资中心（有限合伙）、无锡恒泰九鼎投资中心（有限合伙）、烟台昆吾祥睿九鼎投资中心（有限合伙）
黄各庄陶瓷厂	指	丰南县黄各庄公社陶瓷厂、丰南县黄各庄乡陶瓷厂、河北省丰南市黄各庄镇陶瓷厂
集团厂等四家企业	指	唐山惠达陶瓷（集团）厂、唐山惠达陶瓷（集团）厂分厂、

		唐山惠达陶瓷集团橡胶厂、唐山惠达福利塑料厂
集团厂	指	唐山惠达陶瓷（集团）厂，惠达股份发起人之一，已注销
集团厂分厂	指	唐山惠达陶瓷（集团）厂分厂，惠达股份发起人之一，已注销
惠联陶瓷	指	唐山惠联建筑陶瓷有限公司，本公司全资子公司
惠达油品	指	唐山市丰南区惠达油品有限公司，发行持股 90%的控股子公司
时尚家具	指	唐山惠达陶瓷集团时尚家具有限公司，本公司持股 60%的控股子公司
艾尔斯	指	唐山艾尔斯卫浴有限公司，本公司持股 75%的控股子公司
惠达世研	指	北京惠达世研网络科技有限责任公司，本公司持股 55%的控股子公司
惠达洁具	指	唐山惠达（集团）洁具有限公司，本公司持股 60%的控股子公司
惠美陶瓷	指	唐山惠美建筑陶瓷有限公司，本公司持股 75%的控股子公司
Ayers Bath	指	Ayers Bath (U.S.A.) Corporation，艾尔斯全资子公司，已注销
惠达建筑	指	唐山市丰南区惠达建筑工程有限公司，本公司的全资子公司
惠达宾馆	指	唐山惠达宾馆有限公司，本公司的全资子公司，已转让
达丰焦化	指	唐山达丰焦化有限公司，本公司持股 40%
冀东天然气	指	唐山市冀东天然气集输有限公司，本公司持股 30%
永乐惠达	指	永乐惠达卫浴（北京）有限公司，本公司的全资子公司
贺祥机电	指	原为唐山贺祥集团有限公司，后更名为唐山贺祥机电股份有限公司，持有本公司控股子公司惠达洁具 40%的股份
贺祥铝业	指	唐山贺祥硅酸铝厂，唐山贺祥铝业有限公司
宜家木业	指	唐山市丰南区宜家木业有限公司
黄各庄信用社	指	唐山市丰南区农村信用社黄各庄信用社
万丰兴	指	唐山万丰兴化工产品有限公司
碧桂园	指	碧桂园控股有限公司
美商富凯	指	Foremost Worldwide Co.,Ltd., Foremost Groups.Inc.
陶美居	指	广州陶美居建材有限公司
《合作协议书》	指	2000年10月20日，美商富凯与公司签订关于经销事项的《合作协议书》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《惠达卫浴股份有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐机构、保荐人、主承销商、平安证券	指	平安证券股份有限公司
发行人律师、律师、德恒律所	指	北京德恒律师事务所
发行人会计师、天职国际、会计师	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
沃克森	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
本次发行	指	本次向社会公众公开发行 7,104 万股 A 股的行为
报告期、最近三年	指	2014 年度、2015 年度、2016 年度
最近一年	指	2016 年度
报告期各期末	指	2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 12 月 31 日

## 二、专业术语

卫生陶瓷、卫生瓷	指	由粘土、长石和石英为主要原料，经混炼、成型、施釉、高温烧制而成，用作卫生设施的陶瓷制品
陶瓷砖、瓷砖	指	由粘土、长石和石英为主要原料，经成型、烧成等工艺处理，用于装饰、构建与保护建筑物的板状或块状陶瓷制品
内墙砖	指	用于装饰和保护建筑物内墙的陶瓷砖
泥原料	指	卫生陶瓷和陶瓷砖等产品坯体原料的总称，包括粘土、长石、石英等原料
釉原料	指	卫生陶瓷和陶瓷砖等产品坯体原料的总称，包括锆英石、熔块等原料
高压注浆	指	一种采用高压模型及配套设备，达到快速成型目的的注浆工艺
重力铸造	指	一种利用重力作用将熔融金属或合金浇入金属模具内获得铸件的工艺方法
OBM	指	自主品牌生产商，生产商以自有品牌生产产品并以此品牌销售
OEM	指	原始产品生产商，生产商为其他品牌商已完成设计、开发的产品进行代工生产
ODM	指	原始设计生产商，生产商为其他品牌商、经销商、服务商设计和制造产品并进行贴牌销售

## 第一节 重大事项提示

### 一、公司股东股份锁定及减持承诺

公司控股股东及实际控制人王惠文、王彦庆、董化忠和王彦伟承诺：自公司股票在上海证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司上市前已发行股份，也不由公司回购该等股份。

公司股东黄各庄经管站、鼎立投资、庆伟投资、助达投资、伟业投资、九鼎投资十一家合伙企业、杨春、杜国锋、肖铁山和王涛承诺：自公司股票在上海证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司上市前已发行股份，也不由公司回购该等股份。

公司控股股东及实际控制人王惠文、王彦庆、董化忠和王彦伟，持有公司股份的董事和高级管理人员杜国锋、肖铁山承诺：若其所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格应不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，其直接或间接持有的公司股票的锁定期自动延长 6 个月。若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整。其不因在公司职务的变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

公司董事、监事和高级管理人员王惠文、王彦庆、董化忠、王彦伟、杜国锋、董敬安、王凤山、李洪武、肖铁山、李开元、邢锦荣、宋子春、吴萍萍承诺：在其担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其直接或间接持有的公司股份总数的百分之二十五；在其离职后半年内，不转让其直接或间接持有的公司股份。

### 二、本次发行完成前滚存利润分配安排

经本公司 2014 年第二次临时股东大会决议，本公司首次公开发行人民币普通股（A 股）前的滚存利润分配方案如下：公司本次股票发行前的滚存未分配利润，由本次股票发行后的新老股东按发行完成后的持股比例共享。

### 三、特别风险提示

#### （一）受房地产等相关行业影响的风险

近年来我国房地产市场发展迅速，各地房价均有较大涨幅，国家陆续出台一系列包括土地、信贷、税收等在内的宏观调控政策，持续对房地产市场予以调控，有效抑制了房地产市场的过热增长。随着调控政策逐渐生效，房地产市场供需矛盾得到缓解，行业增速回归理性。2014 年开始，中央政策更趋稳健，更关注民生保障和顶层制度设计，由单一抑制房价转变为促进房地产行业稳步发展，房地产市场行政调控政策相继放松，同时推出房贷、税费等方面的优惠政策。在政策推动下，房地产行业 2015 年以来总体呈现健康发展的趋势。

公司具备良好的品牌效应、健全的营销渠道和高效的管理模式，并通过海外市场销售分散部分风险，但是政府对房地产行业未来调控方向及调控手段仍具有较大不确定性，可能会对消费者的购房需求产生一定的抑制，从而影响公司卫浴产品的销售。

#### （二）销售渠道风险

公司主要产品采用直销和经销相结合的销售模式。2014 年、2015 年和 2016 年，经销渠道销售收入占主营业务收入的比重分别为 80.45%、81.60%和 80.30%。截至 2016 年 12 月 31 日，公司拥有 291 家国内经销商，遍及 30 个省、自治区和直辖市，国外销售遍布 80 多个国家和地区，形成了覆盖全球主要市场的销售网络，为公司进一步扩大经营规模和加快新产品市场投放速度提供了有力的渠道保障。

同时，由于公司的经销商数量较多，地域分布较为分散，也增加了公司对经销商管理的难度。如果个别经销商在销售公司产品过程中违反了有关法律法规，或在销售价格及售后服务等方面未按公司规定执行，可能会给公司的品牌及声誉带来负面影响。

## 第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
股票面值	人民币 1.00 元
发行股数	本次公开发行的股票数量为 7,104 万股，占发行后总股本的比例为 25%。本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份
每股发行价格	人民币 13.27 元
发行市盈率	21.40 倍（每股收益按照 2016 年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	9.08 元/股（按照本公司截至 2016 年 12 月 31 日经审计的净资产和发行前总股本计算）
发行后每股净资产	9.71 元/股（按照本公司截至 2016 年 12 月 31 日经审计的净资产及本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	1.37 倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会要求或认可的其他方式
发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立上海证券交易所股票交易账户的境内自然人、法人等投资机构（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	<p>公司控股股东及实际控制人王惠文、王彦庆、董化忠和王彦伟承诺：自公司股票在上海证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司上市前已发行股份，也不由公司回购该等股份。</p> <p>公司股东黄各庄经管站、鼎立投资、庆伟投资、助达投资、伟业投资、九鼎投资十一家合伙企业、杨春、杜国锋、肖铁山和王涛承诺：自公司股票在上海证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司上市前已发行股份，也不由公司回购该等股份。</p> <p>公司控股股东及实际控制人王惠文、王彦庆、董化忠和王彦伟，持有公司股份的董事和高级管理人员杜国锋、肖铁山承诺：若其所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格应不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，其直接或间接持有的公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公</p>



	<p>积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整。其不因在公司职务的变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。</p> <p>公司董事、监事和高级管理人员王惠文、王彦庆、董化忠、王彦伟、杜国锋、董敬安、王凤山、李洪武、肖铁山、李开元、邢锦荣、宋子春、吴萍萍承诺：在其担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其直接或间接持有的公司股份总数的百分之二十五；在其离职后半年内，不转让其直接或间接持有的公司股份</p>
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	94,270.08万元
预计募集资金净额	82,542.29万元
发行费用概算	保荐和承销费用9,500万元、审计费用980万元、律师费用714万元、发行手续费33.79万元、信息披露费用500万元。

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本资料

注册中文名称	惠达卫浴股份有限公司
注册英文名称	HUIDA SANITARY WARE CO.,LTD.
注册资本	21,311.1111 万元
法定代表人	王惠文
成立日期	1997 年 12 月 11 日
公司住所	唐山市丰南区黄各庄镇惠达路 7 号
邮政编码	063307
联系电话	0315-8328818
传真号码	0315-8526088
互联网网址	www.huidagroup.com
电子信箱	info@huidagroups.com

### 二、发行人历史沿革及改制重组情况

#### （一）设立方式

公司是经河北省人民政府股份制领导小组办公室以冀股办[1997]38 号文批准，由黄各庄经联社、宣庄管理区经联社、集团厂、集团厂分厂和工会委员会等五名发起人共同发起设立的股份有限公司。公司于 1997 年 12 月 11 日在河北省工商行政管理局办理工商登记，取得《企业法人营业执照》（注册号 10436712-2-1），成立时注册资本为 8,943.60 万元。

#### （二）发起人

本公司设立时的发起人为集团厂、黄各庄经联社、宣庄管理区经联社、集团厂分厂和工会委员会，各发起人基本情况如下：

##### 1、工会委员会

1997 年 12 月，丰南市总工会出具《证明》，证明唐山惠达陶瓷（集团）厂

工会委员会已在丰南市总工会登记注册，是具有法人资格的社会团体。

工会委员会后于 2011 年 9 月 15 日取得唐山市丰南区总工会颁发的《工会资格法人证书》（冀（唐）工法证字 031007129 号）。根据该证书，工会名称为唐山惠达陶瓷（集团）厂工会委员会，法定代表人为董化忠。

## **2、黄各庄经联社**

1997 年 10 月，丰南市黄各庄镇政府出具《证明》，证明黄各庄经联社是黄各庄镇的经济实体，是镇办企业的主管部门，具有法人资格。

## **3、宣庄管理区经联社**

1997 年 10 月，丰南市黄各庄镇政府出具证明，证明宣庄管理区经联社是宣庄区的经济实体，是宣庄地区所属企业的主管部门，具有法人资格。

## **4、集团厂**

1982 年 5 月黄各庄经联社做出《办厂决议》，决定出资 30 万元开办黄各庄陶瓷厂。1983 年 11 月 24 日，黄各庄陶瓷厂领取了丰南县工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，法定代表人为王惠文，注册资金为 30 万元，企业类型为集体所有制企业。

1990 年 4 月，黄各庄陶瓷厂注册资金由 30 万元增加至 78 万元。1990 年 4 月 19 日，丰南县审计事务所出具《验资报告书》，对投入的资金进行验证。1990 年 4 月 28 日，黄各庄陶瓷厂领取了变更后的《企业法人营业执照》。

1995 年 5 月 1 日，黄各庄陶瓷厂更名为唐山惠达陶瓷（集团）厂，同时注册资金由 78 万元增加至 2,848 万元。1995 年 5 月 9 日，丰南市审计事务所出具《新开办企业验资报告书》，验证集团厂实收资本总额为 2,848 万元。1995 年 5 月 11 日，集团厂领取了变更后的《企业法人营业执照》。

## **5、集团厂分厂**

1992 年 7 月黄各庄镇政府出具证明，同意黄各庄经联社出资 115 万元成立丰南县黄各庄陶瓷厂第一分厂。1992 年 8 月 29 日，丰南县审计事务所出具《验资报告书》，对上述出资进行验证。1992 年 8 月 31 日，丰南县黄各庄陶瓷厂第一分厂领取了丰南县工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，法定代表人为王惠文，注册资金为 115 万元，企业类型为集体所有制企业。

1994 年 4 月 26 日，丰南县黄各庄陶瓷厂第一分厂更名为丰南市黄各庄陶瓷

厂第一分厂。1994年6月8日，丰南市黄各庄陶瓷厂第一分厂领取了变更后的《企业法人营业执照》。

1995年5月，丰南市黄各庄陶瓷厂第一分厂更名为唐山惠达陶瓷（集团）厂分厂。1995年5月11日，集团厂分厂领取了变更后的《企业法人营业执照》。

### **（三）发行人设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

本公司的主要发起人为工会委员会和黄各庄经联社。

本公司设立前，工会委员会为集团厂职工代表大会的执行机构，主要职责是组织召开职工代表大会，维护职工的合法权益。本公司设立后，工会委员会代表职工持股会持有本公司58.56%的股权，其从事的主要业务没有发生变化。

在本公司设立前，黄各庄经联社拥有的主要资产为集团厂等四家企业的产权。黄各庄经联社为镇办企业的主管部门，从事的主要业务为统筹核算和领导全镇的经济工作。本公司设立后，黄各庄经联社持有本公司21.24%的股权，其从事的主要业务没有发生变化。

### **（四）发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

公司设立时拥有的主要资产为生产经营所需的房屋、生产设备、运输设备、存货、货币资金等资产。公司成立时从事的主要业务为建筑卫生陶瓷产品、卫生陶瓷洁具配件、浴缸、耐酸砖、建筑装饰和装饰材料的生产和销售。

### **（五）设立前原企业的业务流程、设立后发行人的业务流程，以及原企业与发行人之间业务流程的关系**

公司系采用发起方式设立的股份公司，设立前集团厂等四家企业的业务流程与设立后发行人的业务流程未发生变化。

### **（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人完全分开，不存在依赖主要发起人的情形，在生产经营方面与主要发起人亦无其他关联关系。

## （七）发起人出资资产的股权变更手续办理情况

本公司是由黄各庄经联社、宣庄管理区经联社、集团厂、集团厂分厂和工会委员会以资产出资发起设立的股份公司，其承继了集团厂等四家企业的全部资产、负债和业务。截至本招股说明书摘要签署日，本公司已办理完毕相关资产权属的变更和转移手续。

## （八）发行人独立性

公司成立以来，严格按照《公司法》等相关法律法规和《公司章程》要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系和独立面向市场自主经营的能力。

### 1、业务独立情况

公司具有独立、完整的产、供、销系统，具有面向市场自主经营业务的能力。公司在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，按照生产经营计划自主组织生产经营，独立开展业务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间同业竞争或者显失公平的关联交易。公司的采购、生产、销售等重要职能完全自行承担，不存在营业收入和净利润依赖关联方的情形，也不存在公司业务受制于股东和其他关联方的情形。

### 2、资产独立情况

公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司资产与股东资产严格分开，不存在股东及其他关联方侵占公司资产的情况。

### 3、人员独立情况

（1）公司的董事、监事及高级管理人员按照《公司法》、《公司章程》等有关规定选举或聘任产生，履行了合法程序。

（2）公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

（3）公司的财务人员专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控

制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

(4) 公司已经按照国家有关法律规定建立起独立的劳动、人事和分配管理制度, 根据《中华人民共和国劳动合同法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳动合同, 由公司人力资源部负责公司员工的聘任、考核和奖惩。

#### **4、财务独立情况**

公司设立了独立的财务部门并拥有专门的财务人员, 财务运作独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业; 建立了独立的财务核算体系, 能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司开立独立的银行帐户, 不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行帐户的情形。

#### **5、机构独立情况**

公司根据《公司法》与《公司章程》的要求建立了完善的法人治理结构, 股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作; 公司建立了健全的内部经营管理机构, 独立行使经营管理职权, 与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

### **三、有关股本的情况**

#### **(一) 总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排**

公司本次发行前总股本 21,311.1111 万股, 本次发行 7,104 万股, 占发行后公司总股本的比例为 25%。

公司控股股东及实际控制人王惠文、王彦庆、董化忠和王彦伟承诺: 自公司股票在上海证券交易所上市交易之日起三十六个月内, 不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司上市前已发行股份, 也不由公司回购该等股份。

公司股东黄各庄经管站、鼎立投资、庆伟投资、助达投资、伟业投资、九鼎投资十一家合伙企业、杨春、杜国锋、肖铁山和王涛承诺: 自公司股票在上海证券交易所上市交易之日起十二个月内, 不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司上市前已发行股份, 也不由公司回购该等股份。

公司控股股东及实际控制人王惠文、王彦庆、董化忠和王彦伟, 持有公司股份的董事和高级管理人员杜国锋、肖铁山承诺: 若其所持公司股票在锁定期满后

两年内减持的，减持价格应不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，其直接或间接持有的公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整。其不因在公司职务的变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

公司董事、监事和高级管理人员王惠文、王彦庆、董化忠、王彦伟、杜国锋、董敬安、王凤山、李洪武、肖铁山、李开元、邢锦荣、宋子春、吴萍萍承诺：在其担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其直接或间接持有的公司股份总数的百分之二十五；在其离职后半年内，不转让其直接或间接持有的公司股份。

## （二）发起人、前十名股东持股数量及比例

序号	股东名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	王惠文	4,778.2464	22.42
2	黄各庄经管站	3,843.3798	18.03
3	鼎立投资	3,010.3008	14.13
4	王彦庆	1,661.9950	7.80
5	庆伟投资	1,464.6423	6.87
6	助达投资	1,348.2949	6.33
7	董化忠	961.0547	4.51
8	王彦伟	727.1283	3.41
9	伟业投资	785.2911	3.68
10	无锡恒泰九鼎	556.3265	2.61

本公司无国家股、国有法人股或外资股股东。

## （三）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的持股比例

本次发行前，公司各股东间的关联关系及持股比例如下：

股东王惠文与王彦庆、王彦伟为父子关系，王彦庆和王彦伟为兄弟关系，王惠文先生直接持股比例为 22.42%；王彦庆先生直接持股比例为 7.80%，间接持股比例 0.49%；王彦伟先生直接持股比例为 3.41%，三人合计持股比例为 34.12%。

九鼎投资十一家合伙企业皆为昆吾九鼎投资管理有限公司管理的有限合伙

企业，合计持股比例为 11.50%。

除此之外，发行人其他股东之间不存在股权或亲属性质的关联关系。

## 四、发行人业务情况

### （一）发行人主营业务和主要产品

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，通过卫浴产品的设计、研发、生产和销售，为消费者提供一站式卫浴产品综合解决方案的企业。公司产品主要包括卫生洁具和陶瓷砖，其中卫生洁具包括卫生陶瓷、五金洁具、浴缸浴房和浴室柜，陶瓷砖包括内墙砖和地砖。

### （二）销售模式

公司的销售模式采用“经销+直销”的模式。经销模式主要是通过经销商进行销售，直销模式主要是通过零售、工程和网络等方式进行销售。

#### 1、经销模式

经销模式下，公司与经销商签订销售合同，经销商向公司买断产品后对外销售。公司经销商分为国内经销商和国外经销商，公司建立了完善经销商管理体系。

#### 2、直销模式

公司直销模式主要是直接与客户签订销售合同并向其销售产品。公司直销模式的主要渠道有工程销售、网络销售和展厅零售等。

### （三）主要原材料情况

卫生陶瓷产品主要原材料分为泥原料、釉原料、模具原料和包装材料，其中泥原料主要包括长石、高岭土、瓷石和粘土等；釉原料主要包括硅酸锆粉、石英粉、色料和陶瓷熔块等；模具原料主要是石膏粉。

五金洁具产品主要原材料包括铜锭、铜棒和铜管等铜材。

浴缸、淋浴房产品主要原材料包括复合板、树脂、亚克力板和钢化玻璃等。

浴室柜产品主要原材料包括木料、多层板、油漆和银镜等。

陶瓷砖产品主要原材料分为泥原料、釉原料、模具原料和包装材料，其中泥原料主要包括叶蜡石、地石、硅灰石和净化泥等；釉原料主要包括熔块等；模具



原料主要包括石膏粉等；包装材料主要包括纸箱等。

#### （四）行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

##### 1、行业竞争概况

目前，按照消费者的购买偏好可将卫浴市场划分为高端市场、中端市场和低端市场。在中高端市场领域，由于消费者属于中高收入阶层，注重品牌附加值和产品设计，对价格敏感度不强，且受品牌壁垒、技术壁垒以及资金壁垒的影响，竞争对手相对较少，竞争环境相对宽松，企业之间的竞争主要是品牌和销售渠道的竞争。在低档市场领域，生产企业众多，且大部分属于中小企业，行业集中度不高，产品同质化严重，竞争主要集中在产品的价格和质量方面。

以东陶和科勒等为代表的世界卫浴行业的龙头企业通过在中国成立生产工厂、办事处等方式，凭借成熟的商业模式和本土化的发展策略，依靠先发优势，在中国卫浴产品的高端市场占有较大份额。

以惠达、箭牌等为代表的全国性本土卫浴品牌通过持续的研究开发、自主创新和品牌经营，市场竞争能力逐渐提高，在稳固大众消费市场的同时，产品线逐渐向星级酒店、商务会所、高档住宅等高端市场扩张。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，开始了本土卫浴品牌国际化发展的征程。

##### 2、行业竞争地位

公司为我国卫浴行业的领先企业之一，尤其在卫生陶瓷细分行业，具有明显的竞争优势。根据《中国建筑卫生陶瓷年鉴》统计的全国卫生陶瓷总产量计算，2013年度、2014年度和2015年度，公司卫生陶瓷产量占全国卫生陶瓷总产量的比例分别为3.55%、3.43%和3.39%。

#### 五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

##### （一）主要固定资产

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具等。截至2016年12月31日，公司主要固定资产价值情况如下：

单位：万元

类别	原值	折旧年限	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	96,517.29	10-35年	25,979.25	15.26	70,522.78
机器设备	67,522.67	5-30年	31,981.15	82.11	35,459.40
运输工具	1,946.74	4-6年	1,474.14	-	472.60
电子及办公设备	2,177.19	3-10年	1,777.51	0.03	399.64
其他设备	2,239.95	4-11年	1,921.49	0.44	318.02
<b>合计</b>	<b>170,403.84</b>		<b>63,133.55</b>	<b>97.85</b>	<b>107,172.44</b>

## 1、公司主要生产设备

### (1) 公司主要生产设备情况

截至2016年12月31日，惠达股份主要生产设备情况如下：

序号	固定资产	数量	单位	成新率
1	窑炉	17	条	43.92%
2	高压成型机	61	台	45.01%
3	输送线	35	条	73.59%
4	球磨机	129	台	39.61%
5	施釉机械手	43	台	53.22%
6	注塑机	31	台	29.64%
7	起吊线	89	条	66.50%
8	瓦楞纸板生产线	2	条	41.73%
9	热风炉	33	台	60.52%
10	锅炉	16	台	87.60%
11	煤气管道	2	条	16.92%
12	搅拌机	289	台	41.08%
13	印花机	13	台	58.60%
14	半成品周转车	2,328	辆	70.92%
15	油压机	15	台	18.10%
16	吊链提升线	52	条	72.13%
17	全自动液压机	1	台	76.27%
18	开槽机	4	台	6.10%
19	取坯机械手	1	台	58.89%

### (2) 惠联陶瓷主要生产设备情况

截至2016年12月31日，惠联陶瓷主要生产设备情况如下：

序号	固定资产	数量	单位	成新率
1	窑炉	2	条	13.26%
2	施釉机械手	12	台	26.37%
3	热风炉	11	台	28.17%
4	球磨机	29	台	13.93%

序号	固定资产	数量	单位	成新率
5	吊链提升线	42	条	59.63%
6	高压成型机	1	台	71.56%
7	污水处理设备	3	台	28.03%
8	施釉移栽机	1	台	71.56%
9	空气压缩系统	1	套	16.00%
10	模型成型系统	1	套	71.56%

### (3) 艾尔斯主要生产设备情况

截至 2016 年 12 月 31 日，艾尔斯主要生产设备情况如下：

序号	固定资产	数量	单位	成新率
1	球磨机	14	台	10.00%
2	高压成型机	3	台	10.00%
3	窑炉	6	条	45.56%
4	热风炉	7	台	30.21%
5	机械手	10	台	56.57%

### (4) 惠美陶瓷主要生产设备情况

截至 2016 年 12 月 31 日，惠美陶瓷主要生产设备情况如下：

序号	固定资产	数量	单位	成新率
1	窑炉	1	条	10.00%
2	吊链提升线	25	条	62.74%
3	锅炉	3	台	32.90%
4	球磨机	9	台	10.00%

### (5) 惠达洁具主要生产设备情况

截至 2016 年 12 月 31 日，惠达洁具主要生产设备情况如下：

序号	固定资产	数量	单位	成新率
1	电镀生产线	2	条	54.28%
2	液压拉伸机	5	台	56.47%
3	CNC 立式加工设备	8	台	43.84%
4	地源热泵机组	1	组	61.21%
5	水龙头组装线	9	条	48.00%
6	低压铸造设备	1	台	44.62%
7	高精度强力架冲床	6	台	52.52%
8	数控车床	10	台	34.29%
9	数显龙门铣床	1	台	58.05%
10	重力铸造机	3	台	27.29%
11	龙门式滚镀锌自动线	1	台	77.04%

### (6) 时尚家具主要生产设备情况

截至 2016 年 12 月 31 日，时尚家具主要生产设备情况如下：

序号	固定资产	数量	单位	成新率
1	封边机	12	台	47.88%
2	砂光机	15	台	53.00%
3	地源热泵机组	1	组	61.00%
4	数控加工设备	3	台	43.66%
5	UV 辊涂线	1	条	43.83%
6	面漆房	27	间	57.21%
7	排钻	12	台	49.70%

## 2、公司房屋建筑物情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司及子公司的房产情况如下：

序号	产权证号	建筑面积 (平方米)	座落位置	用途	登记时间	所有权
1	丰南区房权证黄各庄镇字第 201201142 号	6,422.78	丰南区黄各庄镇黄各庄三村	工业	2012.7.31	惠达股份
2	唐山房权证路北(里)字第 505001265 号	276.47	路北区大里路 103 号	商业	2012.11.5	惠达股份
3	唐山房权证路北(里)字第 505001266 号	269.79	路北区大里路 105 号	商业	2012.11.5	惠达股份
4	秦皇岛市房权证秦房字第 000050270 号	240.36	海港区和平大街 158-1 号	商业	2012.8.16	惠达股份
5	京房权证兴字第 096847 号	2,882.00	大兴区西红门路 28 号 1 至 4 层全部	商业	2012.10.19	惠达股份
6	丰南区房权证黄各庄镇字第 201201148 号	267,584.40	丰南区黄各庄镇河涧路西	工业	2012.7.31	惠达股份
7	丰南区房权证黄各庄镇字第 201301166 号	7,379.37	丰南区黄各庄镇米厂村北河涧路东	工业	2013.4.1	惠达股份
8	丰南区房权证黄各庄镇字第 201301169 号	12,933.27	丰南区黄各庄镇米厂村北河涧路东	工业	2013.4.1	惠达股份
9	丰南区房权证黄各庄镇字第 201305625 号	29,466.90	丰南区黄各庄镇宋家坨村	工业	2013.11.27	惠达股份
10	房权证兴庆区字第 2014001636 号	113.86	兴庆区新华东街南侧友爱中心路西侧隆鑫综合市场 5 号楼 12 号商业房	商业	2014.1.15	惠达股份
11	房权证兴庆区字第 2014001637 号	113.86	兴庆区新华东街南侧友爱中	商业	2014.1.15	惠达股份

序号	产权证号	建筑面积 (平方米)	座落位置	用途	登记时间	所有权
			心路西侧隆鑫 综合市场 5 号 楼 11 号商业房			
12	房权证兴庆区字第 2014001638 号	113.86	兴庆区新华东 街南侧友爱中 心路西侧隆鑫 综合市场 5 号 楼 3 号商业房	商业	2014.1.15	惠达股 份
13	房权证兴庆区字第 2014001639 号	113.86	兴庆区新华东 街南侧友爱中 心路西侧隆鑫 综合市场 5 号 楼 4 号商业房	商业	2014.1.15	惠达股 份
14	丰南区房权证黄各庄 镇字第 201403162 号	19,910.02	丰南区黄各庄 镇米厂村北河 涧路东	工业	2014.9.23	惠达股 份
15	丰南区房权证黄各庄 镇字第 201301167 号	30,779.50	丰南区黄各庄 镇米厂村北河 涧路东	工业	2013.4.1	惠美陶 瓷
16	丰南区房权证黄各庄 镇字第 201301174 号	71,003.52	丰南区黄各庄 镇李家庄村西	工业	2013.4.1	惠联陶 瓷
17	丰南区房权证西葛镇 字第 201301170 号	43,740.19	丰南区黄各庄 镇米厂村北河 涧路东	工业	2013.4.1	艾尔斯
18	丰南区房权证柳树 0 镇字第 201301175 号	60,543.26	丰南区沿海工 业区	工业	2013.4.1	惠达洁 具
19	丰南区房权证柳树 0 镇字第 201301176 号	89,031.54	丰南区沿海工 业区	工业	2013.4.1	时尚家 具

## (二) 主要无形资产

公司主要无形资产包括商标、专利、土地使用权和软件，截至 2016 年 12 月 31 日，公司主要无形资产账面价值情况如下：

单位：万元

类别	取得方式	原值	摊销年限	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	出让	22,975.89	50 年	3,375.12	-	19,600.77
软件	购买	500.41	5 年	258.55	-	241.86
<b>合计</b>		<b>23,476.30</b>		<b>3,633.67</b>	-	<b>19,842.63</b>

### 1、商标

截至 2016 年 12 月 31 日，公司及子公司共拥有境外商标 101 项，与公司业

务紧密的主要境内商标有 26 项。

(1) 境内主要商标

序号	商标	注册号	类别	有效期限	权利人
1		8185194	11	2011.5.7 至 2021.5.6	惠达股份
2		8186120	19	2011.5.21 至 2021.5.20	惠达股份
3		8185206	11	2011.5.7 至 2021.5.6	惠达股份
4		8188236	19	2012.3.14 至 2022.3.13	惠达股份
5		1366844	11	2000.2.21 至 2020.2.20	惠达股份
6		1928864	19	2002.11.21 至 2022.11.20	惠达股份
7		1763078	11	2002.5.7 至 2022.5.6	惠达股份
8		1743027	11	2002.4.7 至 2022.4.6	惠达股份
9		4803717	11	2008.6.7 至 2018.6.6	惠达股份
10		3600705	11	2005.9.14 至 2025.9.13	惠达股份
11		4803716	11	2008.6.7 至 2018.6.6	惠达股份
12		4803718	11	2008.6.7 至 2018.6.6	惠达股份
13		6354960	11	2010.4.21 至 2020.4.20	惠达股份
14		6040889	11	2010.1.21 至 2020.1.20	惠达股份
15		6040890	11	2010.1.21 至 2020.1.20	惠达股份
16		1265305	19	2009.4.21 至 2019.4.20	惠达股份
17		9795031	11	2012.10.28 至 2022.10.27	惠达股份
18		6548299	19	2011.4.14 至 2021.4.13	惠达股份
19		3051144	11	2003.6.7 至 2023.6.6	惠达股份
20		4803715	11	2008.6.7 至 2018.6.6	惠达股份
21		3430297	11	2004.8.21 至 2024.8.20	惠达股份
22		3051145	11	2004.1.28 至 2024.1.27	惠达股份

23	DOFINY	6409337	11	2010.4.28 至 2020.4.27	艾尔斯
24		6409335	19	2010.3.28 至 2020.3.27	艾尔斯
25	杜菲尼	6409338	11	2010.3.28 至 2020.3.27	艾尔斯
26		6409336	19	2010.3.28 至 2020.3.27	艾尔斯










## (2) 境外主要商标

序号	所有人	国家/地区	商 标	类别	注册号	有效期	注册方式（马德里商标国际注册/逐一国家注册）
1	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	阿尔巴尼亚		11	9166	2002.1.4 至 2022.1.4	逐一国家注册
2	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	巴基斯坦		11	177107	2002.4.9 至 2019.4.8	逐一国家注册
3	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	巴林		11	31341	2002.5.9 至 2022.5.9	逐一国家注册
4	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	德国		11	30200418.1/ 11	2002.1.31 至 2022.1.31	逐一国家注册
5	惠达股份	法国		11	023140991	2002.1.9 至 2022.1.9	逐一国家注册
6	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	拉托维亚		11	M50516	2002.1.10 至 2022.1.10	逐一国家注册
7	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	黎巴嫩		11	90761	2002.6.3 至 2017.6.3	逐一国家注册
8	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	毛里求斯		11	A/52 No.65	2002.1.29 至 2019.1.29	逐一国家注册
9	惠达股份	塔吉克斯坦		11	TJ5680	2002.1.21 至 2022.1.21	逐一国家注册




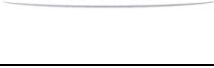


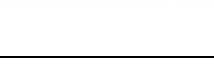
10	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	文莱		11	34685	2002.4.25 至 2022.4.24	逐一国家注册
11	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	希腊		11	147375	2002.1.11 至 2022.1.11	逐一国家注册
12	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	伊拉克		11	41030	2002.6.3 至 2017.6.3	逐一国家注册
13	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	以色列		11	155137	2002.5.5 至 2023.2.4	逐一国家注册
14	惠达股份	俄罗斯		11	214665	2000.8.9 至 2020.8.9	逐一国家注册
15	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	哈萨克斯坦		11	10643	1999.3.24 至 2018.3.24	逐一国家注册
16	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	澳大利亚		11	845624	2000.8.9 至 2020.8.9	逐一国家注册
17	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	丹吉尔		11	18011	2000.8.10 至 2020.8.10	逐一国家注册
18	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	加拿大		11	TMA59498 8	2003.11.18 至 2018.11.18	逐一国家注册
19	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	柬埔寨		11	KH014619/ 01	2001.1.24 至 2021.1.24	逐一国家注册
20	惠达股份	马来西亚		11	01000837	2001.1.19 至 2021.1.19	逐一国家注册



21	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	美国		11	2668305	2002.12.31 至 2022.12.31	逐一国家注册
22	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	摩洛哥		11	74473	2000.8.10 至 2020.8.10	逐一国家注册
23	惠达股份	香港		11	300473418	2005.8.9 至 2025.8.8	逐一国家注册
24	惠达股份	俄罗斯		11	270580	2003.6.3 至 2023.6.3	逐一国家注册
25	惠达股份	香港		11	300017135	2003.5.12 至 2023.5.11	逐一国家注册
26	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	爱沙尼亚		11	34555	2001.8.24 至 2021.8.24	逐一国家注册
27	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	巴基斯坦		11	186801	2003.7.4 至 2020.7.4	逐一国家注册
28	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	拉脱维亚		11	M53 610	2003.5.9 至 2023.5.9	逐一国家注册
29	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	立陶宛		11	49124	2003.5.8 至 2023.5.8	逐一国家注册
30	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	乌克兰		11	49049	2003.6.19 至 2023.6.19	逐一国家注册
31	惠达股份	香港		11	08113/2001	2000.8.9 至 2017.8.9	逐一国家注册
32	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	日本		11	5033592	2007.3.16 至 2017.3.16	逐一国家注册

33	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	日本		11	5033591	2007.3.16 至 2017.3.16	逐一国家注册
34	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	黎巴嫩		11	112929	2007.9.24 至 2022.9.24	逐一国家注册
35	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	乌兹别克斯坦		11	MGU 15347	2006.8.17 至 2026.8.17	逐一国家注册
36	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	摩洛哥		11	112874	2007.9.6 至 2017.9.6	逐一国家注册
37	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	德国		11	307 66 253	2007.12.10 至 2017.12.10	逐一国家注册
38	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	澳大利亚		11	1200432	2007.9.24 至 2017.9.24	逐一国家注册
39	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	台湾		11	01307777	2008.4.16 至 2018.4.15	逐一国家注册
40	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	台湾		11	01307778	2008.4.16 至 2018.4.15	逐一国家注册
41	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	大不列颠及北爱尔兰		11	2467614	2007.9.24 至 2017.9.24	逐一国家注册
42	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	日本		11	5152833	2008.7.18 至 2018.7.18	逐一国家注册
43	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	吉尔吉斯斯坦		11	8432	2006.8.30 至 2026. 8.30	逐一国家注册

44	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	卡塔尔		11	46706	2007.9.25 至 2017.9.25	逐一国家注册
45	惠达股份	香港		11	300959635	2007.9.21 至 2017.9.21	逐一国家注册
45	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	突尼斯		11	EE07.2195	2007.8.31 至 2017.8.31	逐一国家注册
47	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	柬埔寨		11	KH/30553/0 9	2007.9.28 至 2017.9.28	逐一国家注册
48	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	海地		11	230 Reg-162	2008.5.23 至 2018.5.23	逐一国家注册
49	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	也门		11	33632	2007.10.31 至 2017.10.31	逐一国家注册
50	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	韩国		11	40-0778562	2009.2.6 至 2019.2.6	逐一国家注册
51	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	科威特		11	77670	2007.9.3 至 2017.9.3	逐一国家注册
52	惠达股份	俄罗斯		11	363901	2007.9.26 至 2017.9.26	逐一国家注册
53	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	约旦		11	97523	2007.9.5 至 2017.9.5	逐一国家注册
54	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	哈萨克斯坦		11	25387	2006.9.15 至 2026.9.15	逐一国家注册
55	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	西班牙		11	2.902.063	2009.11.23 至 2019.11.23	逐一国家注册

56	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	匈牙利		11	200 206	2009.9.22 至 2019.9.22	逐一国家注册
57	惠达股份	蒙古		11	7935	2009.9.15 至 2019.9.15	逐一国家注册
58	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	加拿大		11	TMA731,66 9	2009.1.5 至 2024.1.5	逐一国家注册
59	惠达股份	沙特		11	1019/70	2007.11.25 至 2017.8.6	逐一国家注册
60	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	芬兰		11	248119	2010.1.29 至 2020.1.29	逐一国家注册
61	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	文莱		11	40592	2009.9.16 至 2019.9.16	逐一国家注册
62	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	希腊		11	152762	2007.10.1 至 2017.10.1	逐一国家注册
63	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	阿尔及利亚		11	74500	2007.11.13 至 2017.11.13	逐一国家注册
64	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	菲律宾		11	4-2009-0110 09	2010.3.04 至 2020.3.4	逐一国家注册
65	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	巴拿马		11	186179	2009.12.3 至 2019.12.3	逐一国家注册
66	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	希腊		11	154935	2011.3.15 至 2021.3.15	逐一国家注册
67	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	印度尼西亚		11	IDM000298 272	2009.10.2 至 2019.10.2	逐一国家注册

68	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	科威特		11	97812	2011.03.06 至 2021.03.06	逐一国家注册
69	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	巴布亚新几内亚		11	69680	2011.4.28 至 2021.4.28	逐一国家注册
70	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	菲律宾		11	4-2011-0024 64	2011.08.25 至 2021.08.25	逐一国家注册
71	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	玻利维亚		11	133152-C	2011.12.20 至 2021.12.20	逐一国家注册
72	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	巴基斯坦		11	241901	2007.9.26 至 2017.9.26	逐一国家注册
73	惠达股份	阿联酋		11	53744	2013.6.15 至 2023.6.15	逐一国家注册
74	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	塞拉利昂		11	18546	2007.11.30 至 2021.11.30	逐一国家注册
75	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	塞拉利昂		11	18539	2007.11.16 至 2021.11.16	逐一国家注册
76	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	巴基斯坦		19	302532	2011.6.2 至 2021.6.2	逐一国家注册
77	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	印度		11	1860129	2009.9.8 至 2019.9.8	逐一国家注册
78	唐山惠达陶瓷(集团)股份有限公司	意大利		11	1386190	2009.10.21 至 2019.10.21	逐一国家注册

79	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	巴林		11	85536	2011.3.8 至 2021.3.8	逐一国家注册
80	惠达股份	马来西亚		11	2015051135	2015.1.29 至 2025.1.29	逐一国家注册
81	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	澳大利亚		11	1044026	2005.3.1 至 2025.3.1	逐一国家注册
82	惠达股份	阿联酋		11	99755	2007.9.9 至 2017.9.9	逐一国家注册
83	惠达股份	阿联酋		11	154012	2011.3.9 至 2021.3.9	逐一国家注册
84	惠达股份	阿联酋		11	53744	2013.06.15 至 2023.06.15	逐一国家注册
85	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	巴林		11	61541	2007.11.21 至 2017.11.21	逐一国家注册
86	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	摩洛哥		11	136427	2011.3.10 至 2021.3.10	逐一国家注册
87	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	巴林		11	85536	2011.3.8 至 2021.3.8	逐一国家注册
88	唐山惠达陶瓷（集团）股份有限公司	巴西		11	903567687	2011.4.28 至 2021.4.28	逐一国家注册
89	惠达股份	立陶宛		11	70403	2014.3.12 至 2024.3.12	逐一国家注册
90	惠达股份	斯里兰卡		11	113808	2003.6.13 至 2023.6.13	逐一国家注册
91	惠达股份	马尔代夫		11	/	2014.7.28 至 2017.7.28	逐一国家注册
92	惠达股份	法国		11	154150228	2015.1.21 至 2025.1.21	逐一国家注册
93	惠达股份	俄罗斯		11	574330	2015.1.30 至 2025.1.30	逐一国家注册

94	惠达股份	拉脱维亚	<b>HUIDA</b>	11	M68794	2015.1.28 至 2025.1.28	逐一国家注册
95	惠达股份	马来西亚	<b>HUIDA</b>	11	2015051125	2015.1.29 至 2025.1.29	逐一国家注册
96	惠达股份	立陶宛	<b>HUIDA</b>	11	72133	2015.2.17 至 2025.2.17	逐一国家注册
97	惠达股份	蒙古	<b>PORTA</b>	11	14421	2015.1.28 至 2025.1.28	逐一国家注册
98	惠达股份	阿联酋	<b>PORTA</b>	11	227672	2015.02.23 至 2025.02.23	逐一国家注册
99	惠达股份	朝鲜	<b>HUIDA</b>	11	87965	2015.11.9 至 2025.11.9	逐一国家注册
100	惠达股份	哥斯达黎加	<b>HUIDA</b>	11	252528	2016.5.27 至 2026.5.27	逐一国家注册
101	惠达股份	塔吉克斯坦	<b>PORTA</b>	11	TJ7538	2006.8.14 至 2016.8.14	逐一国家注册

【注】第 101 项境外商标，公司正在办理续展，尚未取得续展后的商标证书。

## 2、专利

截至 2016 年 12 月 31 日，公司共拥有专利 176 项，其中发明专利 18 项，实用新型专利 28 项，外观设计专利 130 项，具体情况如下表所示：

序号	申请类别	名称	专利号	申请日	有效期
1	外观设计	柜盆 (FL027)	ZL200730157151.9	2007.5.29	自申请日起十年
2	外观设计	联体座便器 (C161)	ZL200730157161.2	2007.5.29	自申请日起十年
3	外观设计	柱盆 (LP167)	ZL200730157157.6	2007.5.29	自申请日起十年
4	外观设计	柱盆 (LP300)	ZL200730157154.2	2007.5.29	自申请日起十年
5	外观设计	柱盆 (LP301)	ZL200730157153.8	2007.5.29	自申请日起十年
6	外观设计	分体座便器 (C301P)	ZL200730107012.5	2007.6.19	自申请日起十年
7	外观设计	分体座便器 (C269)	ZL200730107007.4	2007.6.19	自申请日起十年
8	外观设计	分体座便器 (C300P)	ZL200730107011.0	2007.6.19	自申请日起十年
9	实用新型	节水且不易堵塞的座便器	ZL200820106407.2	2008.10.31	自申请日起十年
10	外观设计	柜盆 (FL185)	ZL200830084194.3	2008.11.21	自申请日起十年
11	外观设计	座便器 (C313)	ZL200830084191.X	2008.11.21	自申请日起十年
12	外观设计	柜盆 (FL309A)	ZL200830084347.4	2008.12.1	自申请日起十年
13	外观设计	水箱 (C309)	ZL200830084351.0	2008.12.2	自申请日起十年
14	外观设计	联体座便器 (C8801)	ZL200830084352.5	2008.12.2	自申请日起十年
15	外观设计	柜盆 (FL6109)	ZL200930125278.1	2009.7.13	自申请日起十年
16	外观设计	连体座便器 (C191)	ZL200930125284.7	2009.7.13	自申请日起十年
17	外观设计	连体座便器 (C6109)	ZL200930125283.2	2009.7.13	自申请日起十年
18	外观设计	连体座便器 (C190)	ZL200930125285.1	2009.7.13	自申请日起十年
19	外观设计	连体座便器 (C8183)	ZL200930125276.2	2009.7.13	自申请日起十年

20	外观设计	连体座便器（C189）	ZL200930125286.6	2009.7.13	自申请日起十年
21	外观设计	柜盆（FL056）	ZL200930125418.5	2009.7.13	自申请日起十年
22	外观设计	压差式进水阀（A2002）	ZL201030037366.9	2010.1.18	自申请日起十年
23	外观设计	双档排水阀（P2802-1）	ZL201030037363.5	2010.1.18	自申请日起十年
24	外观设计	压差式进水阀（G2002-1）	ZL201030037365.4	2010.1.18	自申请日起十年
25	外观设计	双档排水阀（P2212）	ZL201030037364.X	2010.1.18	自申请日起十年
26	外观设计	压差式进水阀（GR2004）	ZL201030037367.3	2010.1.18	自申请日起十年
27	外观设计	压差式进水阀（A2003）	ZL201030103452.5	2010.2.2	自申请日起十年
28	发明	一种精陶质卫生陶瓷坯体及其制造方法	ZL201010120606.0	2010.3.10	自申请日起二十年
29	外观设计	单档排水阀（P2812）	ZL201030128722.8	2010.3.31	自申请日起十年
30	发明	一种利用废石膏模型制作再生石膏粉的方法	ZL201010162061.X	2010.4.30	自申请日起二十年
31	实用新型	一种改进的陶瓷微压成型机	ZL201020177173.8	2010.5.4	自申请日起十年
32	实用新型	一种节水型坐便器	ZL201020186306.8	2010.5.12	自申请日起十年
33	实用新型	一种台板盆类卫生陶瓷脱模设备	ZL201020186324.6	2010.5.12	自申请日起十年
34	实用新型	一种陶瓷高压注浆成型机的产品输送装置	ZL201020191732.0	2010.5.14	自申请日起十年
35	发明	一种薄壁轻量化卫生陶瓷坯体及其制造方法	ZL201010173611.8	2010.5.17	自申请日起二十年
36	发明	一种立便器成型机	ZL201010187730.9	2010.6.1	自申请日起二十年
37	发明	一种高效率的座便器高压成型机	ZL201010202170.X	2010.6.18	自申请日起二十年
38	发明	一种高硬度自洁釉及制备方法	ZL201010230337.3	2010.7.20	自申请日起二十年
39	外观设计	座便器（HDE1101）	ZL201030279704.X	2010.8.19	自申请日起十年
40	实用新型	一种改进的节水型座便器	ZL201120016825.4	2011.1.20	自申请日起十年
41	外观设计	联体座便器（C6131）	ZL201130383650.6	2011.10.26	自申请日起十年
42	外观设计	联体座便器（C6151）	ZL201130383652.5	2011.10.26	自申请日起十年
43	外观设计	座便器（智能 C6158）	ZL201130383655.9	2011.10.26	自申请日起十年
44	外观设计	联体座便器（C6155）	ZL201130390454.1	2011.10.28	自申请日起十年
45	外观设计	座便器（智能 C6156）	ZL201130390453.7	2011.10.28	自申请日起十年
46	外观设计	柜盆（FL079A）	ZL201130390441.4	2011.10.28	自申请日起十年
47	外观设计	联体座便器（HDC6108）	ZL201130390451.8	2011.10.28	自申请日起十年
48	外观设计	柜盆（FL6131A）	ZL201130390452.2	2011.10.28	自申请日起十年
49	外观设计	立便器（HDU011）	ZL201130390455.6	2011.10.28	自申请日起十年
50	发明	一种高压连体坐便器生产线	ZL201110387209.4	2011.11.29	自申请日起二十年
51	发明	一种陶瓷湿坯连续烘干室	ZL201110389948.7	2011.11.30	自申请日起二十年



52	发明	一种微压陶瓷成型机	ZL201110400755.7	2011.12.6	自申请日起二十年
53	发明	一种改进的陶瓷微压成型立浇线	ZL201110400750.4	2011.12.6	自申请日起二十年
54	外观设计	净身器 (B339)	ZL201230045781.8	2012.3.2	自申请日起十年
55	外观设计	坐便器 (C370P)	ZL201230126952.X	2012.4.24	自申请日起十年
56	外观设计	坐便器 (C405G)	ZL201230126951.5	2012.4.24	自申请日起十年
57	外观设计	坐便器 (C400PZ)	ZL201230126949.8	2012.4.24	自申请日起十年
58	外观设计	水箱 (S405)	ZL201230127984.1	2012.4.24	自申请日起十年
59	外观设计	水箱 (S400)	ZL201230127429.9	2012.4.24	自申请日起十年
60	外观设计	水箱 (S370C)	ZL201230127490.3	2012.4.24	自申请日起十年
61	外观设计	座便器 (C405PZ)	ZL201230126953.4	2012.4.24	自申请日起十年
62	发明	一种卫生瓷立体存储输送线	ZL201210340330.6	2012.9.14	自申请日起二十年
63	发明	一种石膏模型上线助力设备	ZL201210348526.X	2012.9.19	自申请日起二十年
64	实用新型	一种蒸汽换热器	ZL201220478867.4	2012.9.19	自申请日起十年
65	发明	一种圈体同机生产的高压坐便成型机	ZL201210348847.X	2012.9.19	自申请日起二十年
66	发明	一种卫生陶瓷泥坯周转、烘干、修整生产线	ZL201210357251.6	2012.9.24	自申请日起二十年
67	外观设计	妇洗器 (BI424BTW)	ZL201230541185.9	2012.11.8	自申请日起十年
68	外观设计	妇洗器 (BI425BTW)	ZL201230540811.2	2012.11.8	自申请日起十年
69	外观设计	柜盆 (FL319)	ZL201230541257.X	2012.11.8	自申请日起十年
70	外观设计	座便器 (CI424BTW)	ZL201230540937.X	2012.11.8	自申请日起十年
71	外观设计	连体盆 (WL414)	ZL201230541191.4	2012.11.8	自申请日起十年
72	外观设计	妇洗器 (B427BTW)	ZL201230541875.4	2012.11.9	自申请日起十年
73	外观设计	妇洗器 (B427WH)	ZL201230541903.2	2012.11.9	自申请日起十年
74	外观设计	座便器 (C427BTW)	ZL201230541947.5	2012.11.9	自申请日起十年
75	外观设计	座便器 (C427WH)	ZL201230543598.0	2012.11.9	自申请日起十年
76	外观设计	座便器 (CI423BTW)	ZL201230543481.2	2012.11.9	自申请日起十年
77	外观设计	座便器 (CI424WH)	ZL201230541974.2	2012.11.9	自申请日起十年
78	外观设计	座便器 (CI425BTW)	ZL201230543449.4	2012.11.9	自申请日起十年
79	外观设计	妇洗器 (BI424WH)	ZL201230546698.9	2012.11.12	自申请日起十年
80	外观设计	柱盆 (LPI425+P425)	ZL201230547750.2	2012.11.13	自申请日起十年
81	外观设计	柜盆 (FL427)	ZL201230550928.9	2012.11.14	自申请日起十年
82	外观设计	座便器 (C427+S427)	ZL201230552234.9	2012.11.14	自申请日起十年
83	实用新型	一种高效节水型坐便器	ZL201220656116.7	2012.12.4	自申请日起十年
84	外观设计	浴缸 (HD6128)	ZL201330074906.4	2013.3.21	自申请日起十年
85	外观设计	联体座便器 (HDC6128)	ZL201330074812.7	2013.3.21	自申请日起十年
86	外观设计	洗手盆 (A6128)	ZL201330075371.2	2013.3.22	自申请日起十年

87	外观设计	半柱盆 (LP427+P427H)	ZL201330109037.4	2013.4.11	自申请日起十年
88	外观设计	半柱盆 (LP423+P423H)	ZL201330108893.8	2013.4.11	自申请日起十年
89	外观设计	连体半柱盆 (WL425)	ZL201330109126.9	2013.4.11	自申请日起十年
90	外观设计	挂式盆 (WL453A)	ZL201330109101.9	2013.4.11	自申请日起十年
91	外观设计	洗盆 (艺术盆 A453A)	ZL201330111013.2	2013.4.12	自申请日起十年
92	外观设计	洗盆 (艺术盆 A453B)	ZL201330111026.X	2013.4.12	自申请日起十年
93	外观设计	净身器 (B423BTW)	ZL201330109709.1	2013.4.12	自申请日起十年
94	外观设计	净身器 (B453BTW/WH)	ZL201330111349.9	2013.4.12	自申请日起十年
95	外观设计	座便器 (C453BTW/WH)	ZL201330111324.9	2013.4.12	自申请日起十年
96	外观设计	挂式净身器 (B423WH)	ZL201330479349.4	2013.10.11	自申请日起十年
97	外观设计	净身器 (B425)	ZL201330479339.0	2013.10.11	自申请日起十年
98	外观设计	净身器 (B457BTW)	ZL201330479338.6	2013.10.11	自申请日起十年
99	外观设计	挂式净身器 (B457WH)	ZL201330479357.9	2013.10.11	自申请日起十年
100	外观设计	分体座便器 (C423P (C) +S423)	ZL201330480292.X	2013.10.11	自申请日起十年
101	外观设计	挂式座便器 (C423WH)	ZL201330479358.3	2013.10.11	自申请日起十年
102	外观设计	分体座便器 (C425C\P+S425)	ZL201330479369.1	2013.10.11	自申请日起十年
103	外观设计	分体座便器 (C451PZ+S396B)	ZL201330480056.8	2013.10.11	自申请日起十年
104	外观设计	分体座便器 (C452PZ+S452)	ZL201330479377.6	2013.10.11	自申请日起十年
105	外观设计	座便器 (C457BTW)	ZL201330479370.4	2013.10.11	自申请日起十年
106	外观设计	分体座便器 (C457PC+S396B)	ZL201330479378.0	2013.10.11	自申请日起十年
107	外观设计	挂式座便器 (C457WH)	ZL201330479840.7	2013.10.11	自申请日起十年
108	外观设计	立柱盆 (LP457+P457)	ZL201330479386.5	2013.10.11	自申请日起十年
109	外观设计	半柱盆 (LP457+P457H)	ZL201330479380.8	2013.10.11	自申请日起十年
110	外观设计	挂盆 (WL453B)	ZL201330479396.9	2013.10.11	自申请日起十年
111	外观设计	连体半柱盆 (WL457)	ZL201330479394.X	2013.10.11	自申请日起十年
112	外观设计	分体座便器 (C453+S453A)	ZL201330480010.6	2013.10.11	自申请日起十年
113	外观设计	分体座便器 (C453+S453B)	ZL201330480293.4	2013.10.11	自申请日起十年
114	发明	红铜色的金属光泽釉及其 制备方法	ZL201410001295.4	2014.1.2	自申请日起二十年
115	实用新型	陶瓷产品自动施釉装置	ZL201420028275.1	2014.1.17	自申请日起十年
116	实用新型	一种冲落坐便器	ZL201420036291.5	2014.1.21	自申请日起十年
117	外观设计	净身器 (HDB391WH)	ZL201430081974.8	2014.4.9	自申请日起十年
118	外观设计	净身器 (HDB425WH)	ZL201430082161.0	2014.4.9	自申请日起十年
119	外观设计	面盆 (HDFL6193)	ZL201430082169.7	2014.4.9	自申请日起十年

120	外观设计	面盆 (HDL505)	ZL201430082711.9	2014.4.9	自申请日起十年
121	外观设计	面盆 (HDL506)	ZL201430082125.4	2014.4.9	自申请日起十年
122	外观设计	陶瓷盆 (HDFI6192)	ZL201430085150.8	2014.4.11	自申请日起十年
123	外观设计	柱盆 (HDLP427+P427)	ZL201430085147.6	2014.4.11	自申请日起十年
124	外观设计	座便器 (HDC391WH)	ZL201430085212.5	2014.4.11	自申请日起十年
125	外观设计	座便器 (HDC425WH)	ZL201430085251.5	2014.4.11	自申请日起十年
126	外观设计	座便器 (HDC6192)	ZL201430085136.8	2014.4.11	自申请日起十年
127	外观设计	座便器 (HDC6193)	ZL201430085135.3	2014.4.11	自申请日起十年
128	外观设计	浴缸 (HD6192)	ZL201430094821.7	2014.4.18	自申请日起十年
129	外观设计	挂便器 (HDU016)	ZL201430217480.8	2014.7.2	自申请日起十年
130	外观设计	坐便器 (C510BTW)	ZL201430439443.1	2014.11.10	自申请日起十年
131	外观设计	艺术碗盆 (A510)	ZL201430439530.7	2014.11.10	自申请日起十年
132	外观设计	净身器 (B510BTW)	ZL201430439495.9	2014.11.10	自申请日起十年
133	外观设计	分体坐便器 (C510+S510)	ZL201430439450.1	2014.11.10	自申请日起十年
134	外观设计	柜盆 (FL510)	ZL201430439529.4	2014.11.10	自申请日起十年
135	发明	卫生陶瓷的修补料及修补方法	ZL201410001746.4	2014.1.3	自申请日起二十年
136	发明	高压坐便器自动成型系统	ZL201410024574.2	2014.1.20	自申请日起二十年
137	实用新型	一种高压面具自动成型设备	ZL201520281489.4	2015.5.5	自申请日起十年
138	实用新型	一种生产大型洗面器的高压自动成型设备	ZL201520281479.0	2015.5.5	自申请日起十年
139	外观设计	坐便器盖板 (HD1263H 智能)	ZL201530018228.9	2015.1.22	自申请日起十年
140	外观设计	坐便器盖板 (HD1261H 智能)	ZL201530018227.4	2015.1.22	自申请日起十年
141	外观设计	坐便器 (HDE1116 智能)	ZL201530018226.X	2015.1.22	自申请日起十年
142	发明	一种马桶盖板铰链快速拆装结构	ZL201410029171.7	2014.1.22	自申请日起二十年
143	实用新型	一种能提高冲刷效果及清洁方便的坐便器	ZL201520157367.4	2015.3.19	自申请日起十年
144	实用新型	一种方圈类坐便器立浇模型结构	ZL201520713691.X	2015.9.16	自申请日起十年
145	外观设计	面盆 (DP4936)	ZL201430558513.5	2014.12.29	自申请日起十年
146	外观设计	连体座便器 (DB1936)	ZL201430558262.0	2014.12.29	自申请日起十年
147	外观设计	浴缸 (DW3736)	ZL201430558253.1	2014.12.29	自申请日起十年
148	实用新型	新型水龙头	ZL201520338951.X	2015.5.25	自申请日起十年
149	外观设计	坐便器 (C520P/C+S520)	ZL201530403306.7	2015.10.19	自申请日起十年
150	外观设计	洗盆 (LP520A/B)	ZL201530400821.X	2015.10.16	自申请日起十年
151	外观设计	洗盆 (艺术碗 A051)	ZL201530400756.0	2015.10.16	自申请日起十年
152	外观设计	靠墙妇洗器 (B520BTW)	ZL201530400890.0	2015.10.16	自申请日起十年

153	外观设计	坐便器(HDC6206)	ZL201530404511.5	2015.10.19	自申请日起十年
154	外观设计	靠墙妇洗器 (C520BTW)	ZL201530400986.7	2015.10.19	自申请日起十年
155	外观设计	洗盆 (艺术碗 A054)	ZL201530401068.6	2015.10.16	自申请日起十年
156	外观设计	挂式妇洗器(B520WH)	ZL201530401109.1	2015.10.16	自申请日起十年
157	外观设计	挂坐便器(C520WH)	ZL201530400851.0	2015.10.16	自申请日起十年
158	外观设计	洗盆 (艺术碗 A055)	ZL201530403236.5	2015.10.19	自申请日起十年
159	外观设计	洗盆 (艺术碗 A052)	ZL201530400779.1	2015.10.16	自申请日起十年
160	外观设计	洗盆 (艺术碗 A053)	ZL201530400992.2	2015.10.16	自申请日起十年
161	实用新型	一种机器人自动施釉设备	ZL201521045704.7	2015.12.15	自申请日起十年
162	实用新型	一种可升降的分体结构浴缸	ZL201521013634.7	2015.12.9	自申请日起十年
163	实用新型	一种青坯立体存储输送线	ZL201521030250.6	2015.12.10	自申请日起十年
164	外观设计	浴缸 (HD1138)	ZL201530403319.4	2015.10.19	自申请日起十年
165	实用新型	一种坐便器自动化装卸装置	ZL201620274458.0	2016.4.5	自申请日起十年
166	实用新型	一种移出脱模的坐便器高压成型机	ZL201620052925.5	2016.1.20	自申请日起十年
167	实用新型	一种宽体卫生陶瓷隧道窑的快速降温节能装置	ZL201620029392.9	2016.1.13	自申请日起十年
168	实用新型	一种搬运座便器的助力设备	ZL201620068218.5	2016.1.25	自申请日起十年
169	实用新型	一种陶瓷修坯流水线	ZL201620073206.1	2016.1.26	自申请日起十年
170	实用新型	一种利用微波预干燥的卫生瓷石膏模具干燥窑	ZL201620181667.0	2016.3.9	自申请日起十年
171	实用新型	一种卫生陶瓷釉料粉末连续生产线	ZL201620196114.2	2016.3.15	自申请日起十年
172	实用新型	一种陶瓷产品悬挂输送线的自动装卸装置	ZL201620052913.2	2016.1.20	自申请日起十年
173	实用新型	一种可翻转的高压坐便器圈成型机	ZL201620043133.1	2016.1.18	自申请日起十年
174	实用新型	一种卫生陶瓷梭式窑装窑吸尘气动升降平台	ZL201620359718.4	2016.4.26	自申请日起十年
175	外观设计	洗面盆 (A057)	ZL201630278600.4	2016.6.25	自申请日起十年
176	外观设计	洗面盆 (A056)	ZL201630278590.4	2016.6.25	自申请日起十年

### 3、土地使用权

截至 2016 年 12 月 31 日，公司及子公司拥有的 35 宗土地使用权中有 34 宗为国有土地使用权，1 宗为集体土地使用权，具体情况如下：

序号	使用权人	土地证号	坐落	用途	取得方式	使用权面积 (m <sup>2</sup> )	使用权终止日期
1	惠达	丰南国用(2012)	黄各庄镇米厂	工业	出让	12,354.80	2062.3.13

	股份	第 78 号	村北、河涧公路西侧				
2	惠达股份	丰南国用(2012)第 118 号	黄各庄镇黄各庄三村	工业	出让	10,368.00	2062.4.12
3	惠达股份	丰南国用(2012)第 119 号	黄各庄镇黄各庄二村	工业	出让	17,903.00	2062.4.12
4	惠达股份	丰南国用(2012)第 120 号	黄各庄镇河涧路西侧	工业	出让	87,573.00	2062.4.12
5	惠达股份	丰南国用(2012)第 121 号	黄各庄镇惠达卫浴股份有限公司老厂区内	工业	出让	63,000.00	2062.4.12
6	惠达股份	丰南国用(2012)第 122 号	黄各庄镇黄各庄二村	工业	出让	41,107.00	2062.4.12
7	惠达股份	丰南国用(2012)第 123 号	黄各庄镇河涧路西	工业	出让	36,638.00	2062.4.12
8	惠达股份	丰南国用(2012)第 124 号	西葛镇越友五村	工业	出让	65,575.00	2062.4.12
9	惠达股份	丰南国用(2012)第 125 号	黄各庄镇宋家坨村	工业	出让	41,660.00	2062.4.12
10	惠达股份	丰南国用(2012)第 127 号	黄各庄镇人民政府南侧	住宅	出让	2,233.33	2068.2.5
11	惠达股份	丰南国用(2012)第 128 号	惠达卫浴股份有限公司四分厂厂区内	工业	出让	60.00	2037.4.7
12	惠达股份	丰南国用(2012)第 129 号	惠达卫浴股份有限公司老厂区内	工业	出让	107,453.33	2043.5.15
13	惠达股份	丰南国用(2012)第 131 号	黄各庄镇信用合作社西、惠联大街南	工业	出让	66,600.00	2051.5.14
14	惠达股份	丰南国用(2012)第 132 号	黄各庄镇信用合作社南河涧公路西侧	工业	出让	3,474.00	2049.6.15
15	惠达股份	丰南国用(2012)第 133 号	惠达卫浴股份有限公司厂区内(11#生产线、塑料厂位置)	工业	出让	76,697.70	2054.2.19
16	惠达股份	丰南国用(2012)第 134 号	惠达卫浴股份有限公司老厂区内(成品库区)	工业	出让	40,000.30	2052.11.12
17	惠达股份	丰南国用(2012)第 137 号	惠达卫浴股份有限公司厂区	工业	出让	3,333.20	2037.2.28

			内（四分厂污泥站位置）				
18	惠达股份	丰南国用(2012)第 138 号	惠达卫浴股份有限公司厂区内（河涧路东、六分厂位置）	商业	出让	796.00	2038.5.7
19	惠联陶瓷	丰南国用(2013)第 1132 号	丰南区黄各庄镇李家庄村西	工业	出让	33,333.40	2056.12.28
20	惠联陶瓷	丰南国用(2013)第 1133 号	丰南区黄各庄镇李家庄村西	工业	出让	49,542.00	2062.4.12
21	时尚家具	丰南国用(2013)第 1134 号	丰南区沿海工业区	工业	出让	114,326.00	2060.5.21
22	惠达股份	丰南国用(2013)第 1135 号	丰南区沿海工业区	工业	出让	147,691.50	2060.5.21
23	惠达洁具	丰南国用(2013)第 1136 号	丰南区沿海工业区	工业	出让	110,070.50	2060.5.21
24	惠达股份	冀唐国用(2012)第 7876 号	路北区大里路 103 号	商业	出让	152.96	2041.2.6
25	惠达股份	冀唐国用(2012)第 7877 号	路北区大里路 105 号	商业	出让	161.75	2041.2.6
26	惠达股份	秦籍国用(2012)第商 1736 号	海港区和平大街 158-1 号	商业	出让	58.34	2043.9.10
27	惠达股份	京兴国用(2012 出)第 00188 号	大兴区西红门镇第肆村	工业	出让	1,102.20	2049.6.3
28	惠达股份	哈国用(2013)第 04005390 号	道外区太古街 677 号-1-4 层	商业	出让	268.00	2037
29	惠达股份	丰南国用(2015)第 3088 号	丰南区黄各庄镇	工业	出让	22,541.00	2065.7.20
30	惠达股份	丰南国用(2015)第 3089 号	丰南区黄各庄镇	工业	出让	12,951.00	2065.7.20
31	惠达股份	丰南国用(2015)第 3108 号	丰南区黄各庄镇	其他商服用地	出让	3,703.00	2055.7.20
32	惠达股份	丰南国用(2015)第 3109 号	丰南区黄各庄镇	其他商服用地	出让	3,544.00	2055.7.20
33	惠达股份	丰南国用(2016)第 1901 号	丰南区黄各庄镇惠达医院西侧	城镇住宅用地 批发零售用地	出让	12,400	2086.4.29 2056.4.29
34	惠达股份	丰南国用(2016)第 1902 号	河涧路东，米宋路北侧	其他商服	出让	7,600	2056.4.29

				用地			
35	惠达 油品	丰南集用(2017) 第1号	丰南区黄各庄 镇丰碱公路与 惠联大街交叉 口东北角	商业	租赁	3,068	2025.6.20

## 六、同业竞争和关联交易

### (一) 同业竞争情况

截至本招股说明书摘要签署日，控股股东、实际控制人王惠文、王彦庆、董化忠和王彦伟除控制本公司外，不存在对其他企业实施控制或具有重大影响的情形。因此，亦不存在公司控股股东、实际控制人控制的其他企业从事与公司相同或相似业务、与公司形成同业竞争的情形。

### (二) 经常性关联交易

#### 1、采购商品及接受劳务

报告期内，公司向关联方采购商品及接受劳务的情况如下：

关联方	关联交易	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
		金额 (万元)	占同类交 易比例 (%)	金额 (万元)	占同类交 易比例 (%)	金额 (万元)	占同类交 易比 例 (%)
达丰焦 化	采购焦炉煤 气	3,543.06	35.94	3,559.53	31.56	4,114.06	36.69
冀东天 然气	采购天然气	606.36	6.15	1,082.07	9.59	1,012.38	9.03
贺祥机 电	采购机器设 备	427.41	34.34	808.18	34.83	1,756.52	22.33
贺祥铅 业	采购硅酸铅 粉	1,059.29	1.53	781.41	1.22	837.78	1.26
宜家木 业	采购木箱、浴 室柜等	2,217.76	6.51	1,850.06	6.35	1,809.64	7.65
赵立新	采购原煤	32.08	0.33	813.91	7.22	695.42	6.20
赵立新	采购紫木节 等泥原料	570.63	0.83	1,929.93	3.02	1,872.25	2.81

#### (1) 向达丰焦化关联采购

##### ①采购内容

报告期内，公司与达丰焦化签订了《产品供货合同》，约定公司向达丰焦化

采购焦炉煤气。2014 年度、2015 年度和 2016 年度，采购金额分别为 4,114.06 万元、3,559.53 万元和 3,543.06 万元。

### ②采购原因

焦炉煤气是公司生产经营所需的主要能源之一。由于焦炉煤气主要采用管道方式运输，其输气管道的修建和维护成本比较高，所以焦炉煤气的运输半径受到限制，近距离运输能够有效降低采购成本。达丰焦化厂区与发行人生产场所地理位置较为接近，管道运输便利，其提供的煤气质量符合公司生产经营要求，销售价格合理，货源供应充足、稳定，所以发行人选择从达丰焦化采购焦炉煤气。发行人每年年初与达丰焦化签订产品供货合同，约定当年的采购价格和供货数量。报告期内发行人焦炉煤气全部从达丰焦化采购，采购金额占当期能源采购的比例平均在 30% 以上。

### ③采购价格

报告期内，达丰焦化向公司及其他客户销售焦炉煤气的情况如下：

销售客户	单价(元)	数量(万立方米)	金额(万元)	占比
<b>2016 年度焦炉煤气销售情况</b>				
惠达股份	0.35	10,009.13	3,543.06	30.97%
万丰兴	0.35	19,832.91	7,020.50	61.36%
<b>2015 年度焦炉煤气销售情况</b>				
惠达股份	0.35	10,055.68	3,559.53	29.02%
万丰兴	0.35	22,080.99	7,816.28	63.73%
<b>2014 年度焦炉煤气销售情况</b>				
惠达股份	0.35	11,622.22	4,114.06	31.89%
万丰兴	0.35	22,164.57	7,845.86	60.81%

报告期达丰焦化焦炉煤气的销售客户保持稳定，其中销售给发行人焦炉煤气约占其焦炉煤气销售收入的 30% 左右。达丰焦化销售给发行人的焦炉煤气价格均与向其采购的第一大客户唐山万丰兴化工产品有限公司单价一致。达丰焦化不存在因与发行人的关联关系从而低价销售焦炉煤气给发行人的情形，双方交易定价公允合理。

## (2) 向冀东天然气关联采购

### ①采购内容

报告期内，公司与冀东天然气签署《天然气购销合同》，约定公司向冀东天然气采购天然气。2014 年度、2015 年度和 2016 年度，采购金额分别 1,012.38



万元、1,082.07 万元和 606.36 万元。

### ②采购原因

天然气是公司生产经营所需的主要能源之一。与焦炉煤气一样，天然气也是采用管道方式运输，近距离运输能够降低采购成本。公司在充分考虑天然气的质量和货源充足性等因素后，选择地缘接近的冀东天然气作为主要天然气供应商。除冀东天然气外，公司还向唐山市丰南燃气有限公司和唐山华晋燃气有限公司采购天然气。

### ③采购价格

报告期内，冀东天然气向公司及其他客户销售天然气的价格对比如下：

单位：元/立方米

年份	销售客户	单价（元/立方米）	关联关系
2016 年度	惠达股份	2.33	关联方
	唐山梦牌瓷业有限公司	2.35	非关联方
	唐山华丽陶瓷有限公司	2.21	非关联方
	唐山市阳光陶瓷有限公司	2.27	非关联方
2015 年度	惠达股份	2.94	关联方
	唐山梦牌瓷业有限公司	3.07	非关联方
	唐山华丽陶瓷有限公司	2.88	非关联方
	唐山市阳光陶瓷有限公司	3.00	非关联方
2014 年度	惠达股份	2.96	关联方
	唐山梦牌瓷业有限公司	2.94	非关联方
	唐山华丽陶瓷有限公司	2.94	非关联方
	唐山市阳光陶瓷有限公司	2.94	非关联方

由上表可见，冀东天然气向公司及其他客户销售天然气的价格差异较小，该项关联交易价格公允合理。

### （3）向贺祥机电关联采购

#### ①采购内容

报告期内，公司向贺祥机电采购的产品为定制的卫生陶瓷专用设备和配件。2014 年度、2015 年度和 2016 年度，采购金额分别为 1,756.52 万元、808.18 万元和 427.41 万元。

#### ②采购原因

报告期内，公司从贺祥机电采购卫生陶瓷设备具体原因的如下：

A、贺祥机电为专业的卫生陶瓷设备提供商，具有 10 余年的卫生陶瓷设备

设计和制造经验，已多次向 TOTO、科勒等知名卫浴企业供货，其产品在性能和质量上能够满足公司生产经营的要求。

B、陶瓷设备多为大宗笨重商品，运输成本较高，公司与贺祥机电距离近，运输半径小，能够有效降低运输成本。另外，机器设备需定期检查维修，较短的运输距离方便及时与贺祥机电保持沟通，保证机器设备的性能维护和正常运转。

### ③采购价格

报告期内，公司与贺祥机电在交易中以各自利益最大化为目的进行商务谈判，交易价格遵循自愿、公正、协商一致的原则，双方按照成本和合理利润的方式确定交易价格，交易价格公允合理。

报告期内，贺祥机电向本公司及其他客户销售陶瓷设备及配件的毛利率对比情况如下表所示：

毛利率	2016 年度	2015 年度	2014 年度
向公司销售	19.86%	25.11%	26.03%
向其他客户销售	31.68%	34.02%	29.47%

报告期内，贺祥机电向本公司销售产品的毛利率低于向其他客户销售的毛利率，造成该种差异的原因体现为产品采购条件、采购规模、采购品种、商业信誉等因素，具体分析如下：

#### A、采购条件差异

贺祥机电在产品销售交易中，需要负责将产品运输至客户并承担相应运费。公司与贺祥机电均处于唐山市丰南区，贺祥机电销售给公司机电设备运输成本较低，而其他省外或境外客户由于运输距离远，运输成本相对较高。

#### B、采购规模差异

机电设备具备较高的规模效应，较大规模的采购可以显著降低供应商的生产和销售成本。报告期内，公司作为贺祥机电采购量较大的客户，在相同的产品种类、规格和质量条件下，享有更加优惠的采购价格。

#### C、采购品种差异

贺祥机电所生产的机械产品中包括高附加值的高压系列产品，其毛利率较高，而对公司的销售不包括此类高压产品。由此造成 2015 年贺祥机电机械产品对公司销售的毛利率明显低于对其他客户的销售。

#### D、商业信誉差异

公司在与贺祥机电合作中，保持了良好的商业信誉，每次采购均能按约定时间付款，因此贺祥机电给予公司一定的价格优惠。

#### (4) 向贺祥铝业关联采购

##### ①采购内容

报告期内，公司向贺祥铝业采购的产品为卫生陶瓷生产所需的原材料硅酸锆粉。2014 年度、2015 年度和 2016 年度，采购金额分别为 837.78 万元、781.41 万元和 1,059.29 万元。

##### ②采购原因

自 2004 年起，本公司与贺祥铝业建立了合作关系，10 余年来贺祥铝业一直向本公司提供硅酸锆粉，其产品能够满足公司产品生产的质量和技术要求。

##### ③采购价格

报告期内，贺祥铝业向公司及其他客户销售的硅酸锆粉价格的对比如下：

单位：元/吨

采购内容及价格	2016 年度	2015 年度	2014 年度
向公司销售价格	9,230.77	9,283.52	12,229.68
向其他客户销售价格	9,730.45	9,296.89	12,771.91

本公司向贺祥铝业采购硅酸锆粉，按照市场化原则商定采购价格，与贺祥铝业的向其他客户销售价格差异较小。另外，本公司向贺祥铝业采购原材料金额占当期营业成本的比例不足 2%。因此，上述关联采购对公司业绩影响较小。

#### (5) 向宜家木业采购浴室柜

##### ①采购内容

报告期内，公司与宜家木业签订了《贴牌生产暨采购合同框架协议》，约定公司向宜家木业采购浴室柜等家具类产品。2014 年度、2015 年度和 2016 年度，采购金额分别为 1,809.64 万元、1,850.06 万元和 2,210.24 万元。

##### ②采购原因

报告期内，公司向宜家木业采购浴室柜的具体原因如下：

##### A、定制化产品

宜家木业提供的仿古浴室柜系定制化产品，客户根据居所环境和自身喜好对仿古浴室柜的材料、质地、规格及外观样式等提出不同的需求和标准，宜家木业根据客户的订单要求设计产品图纸，针对不同的产品及原料采用相应的生产工艺

进行加工制造，个别产品需人工加工（如雕饰、磨花等工艺）方能达到预期效果，以满足客户需求。

本公司生产的浴室柜主要为大规模的标准化产品，通过标准化无差别的流水线生产统一规格样式的浴室柜产品，满足大众客户的需求。同时，为满足市场日益多样化、个性化的购买需求，公司选择从宜家木业采购定制化产品以丰富公司产品线，开发小众市场为客户提供全方位、多样化的产品选择。

#### B、机器设备具有专用性

宜家木业生产的仿古浴室柜所使用的机器设备具有专用性且购置成本高，与时尚家具所配备的机器设备显著不同，出于成本管理及生产工艺等方面因素的考虑，本公司选择采用 OEM 加工方式生产仿古浴室柜。

#### C、原材料及员工配置的特殊性

宜家木业使用实木作为材料生产仿古浴室柜，与时尚家具采用复合板材为主要原料进行加工生产截然不同。在人员配置方面，由于生产过程中对工艺手法等方面均有特殊要求，宜家木业招聘了大量具有娴熟工艺、经验丰富的技术工人为其生产加工提供支持和保障。

#### ③采购价格

本公司与宜家木业关联交易的价格按照成本加成方法，最终由交易双方协商确定。宜家木业生产的家具为根据本公司的要求定制，无市场相同产品的售价数据比较，且宜家木业 90% 以上的产品均销售给本公司，因此宜家木业的利润率基本可以代表销售给本公司产品的利润水平。

宜家木业毛利率与行业平均毛利率对比情况如下表所示：

项目	2016 年度/ 2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
宜家木业毛利率	13.37%	14.00%	14.77%
行业平均毛利率	37.25%	37.04%	36.61%

【注】上表中行业平均毛利率为索菲亚、喜临门、宜华木业、好莱克等上市公司毛利率算术平均值，由于截至本招股说明书摘要签署日，上述公司均未出具 2016 年年报，因此上表选取上述公司 2016 年 1-9 月平均毛利率与宜家木业 2016 年度毛利率进行比较。

报告期内，宜家木业毛利率低于行业平均水平，主要原因为：（1）宜家木业的客户相对单一，主要为惠达股份，宜家木业的议价能力有限；（2）宜家木业规模较小，与其他上市公司相比，尚未形成规模效应，因此毛利率较低。

综上，公司与宜家木业签订了产品购销合同，交易定价采用成本加成的方式

确定,宜家木业营业利润率较低但属合理范围,不存在向发行人输送利益的情形。

#### (6) 向赵立新关联采购

##### ①采购内容

报告期内,公司与赵立新签署《采购合同框架协议》,约定公司向赵立新采购卫生陶瓷产品生产所需要的瓷石、紫木节和原煤等原材料。2014 年度、2015 年度和 2016 年度,采购金额分别为 2,567.67 万元、2,743.84 万元和 602.71 万元。

##### ②采购原因

赵立新长期从事与陶瓷生产相关的矿物材料贸易业务,积累了大量上游供应商资源,其对陶瓷原材料市场及品质有较好的判断能力,其提供的原材料质量稳定,能够满足公司生产技术的需要,所以公司选择从赵立新处采购瓷石、紫木节等原材料。

##### ③采购价格

报告期内,公司与赵立新在平等协商、互惠互利的基础上参考市场公允价格协商定价。在具体定价过程中,双方以公司供应部门市场询价结果、从其他供应商处采购同类材料的价格作为定价的参考依据。

报告期内,公司从赵立新处采购原材料的价格与第三方价格对比情况如下:

单位:元/吨

年份	原材料名称	采购价格	第三方价格	第三方企业名称
2014 年度	瓷石	177.67	179.49	天津五矿三合商贸有限公司
	球土	321.43	347.10	江门市盛强精细材料有限公司
	钾长石	417.48	598.29	河北恒岳商贸有限公司
	石粉	1,153.74	1,264.96	山阴县金运昌贸易有限公司
	石英	432.40	499.15	凤阳杜氏矿业有限公司
	石灰石	92.41	90.00	唐山开平区双桥乡王国民采石厂
	紫木节	249.51	229.06	山阴县金运昌贸易有限公司
	原煤(4000 大卡)	340.04	360.87	兴和县洪广源煤业有限责任公司
	原煤(5000 大卡)	544.31	564.50	
2015 年度	瓷石	177.67	188.03	博爱县柏山鑫地陶瓷原料厂
	球土	318.90	346.64	江门市盛强精细材料有限公司
	钾长石	417.48	572.65	承德市双滦厂沟村石英长石矿
	石粉	1,153.91	1,153.85	山阴县金运昌贸易有限公司
	石英	428.40	427.35	江西省芦溪县南方石英粉厂
	石灰石	92.23	89.74	抚宁驻操营俊才陶土矿

	紫木节	249.51	247.86	山阴县金运昌贸易有限公司
	四节	81.20	93.16	抚宁驻操营俊财陶土矿
	原煤(4000大卡)	374.64	376.07	兴和县洪广源煤业有限责任公司
	原煤(5000大卡)	538.32	564.10	
2016年度	瓷石	177.67	188.03	博爱县柏山鑫地陶瓷原料厂
	球土	293.63	347.36	江门市盛强精细材料有限公司
	石粉	1,153.85	1,247.86	山阴县金运昌贸易有限公司
	石英	427.99	439.82	江西省芦溪县南方石英粉厂
	石灰石	92.23	87.18	抚宁县驻操营镇俊财陶土矿
	飞天燕水洗泥	385.06	388.11	潮州桥东荣民瓷泥厂
	原煤(5000大卡)	422.21	495.73	兴和县洪广源煤业有限责任公司

【注】第三方价格是指公司从其他供应商采购价格及公司向其他供应商询价价格。

由上表可见，除钾长石外，公司从赵立新处采购的其他原材料价格与第三方价格差异较小。钾长石采购价格与第三方价格差异较大的原因为河北恒岳商贸有限公司、承德市双滦厂沟村石英长石矿销售的是高品位的钾长石，其主要元素中钾钠含量占比超过 18%，使用时不需要添加辅助材料；公司从赵立新处采购的钾长石中钾钠含量占比低于 14%，生产时需要添加多种辅助材料，因此采购成本低于第三方销售价格。

综上，报告期内，公司向赵立新采购原材料的关联交易行为符合公司生产经营需要，定价合理，交易过程公平、公正，不存在损害公司利益的情形。

## 2、销售商品及提供劳务

关联方	关联交易	2016年度		2015年度		2014年度	
		金额 (万元)	占同类 交易比 例(%)	金额 (万元)	占同类 交易比 例(%)	金额 (万元)	占同类 交易比 例(%)
达丰焦化	销售成品油	14.32	1.21	18.99	1.32	22.78	1.06
宜家木业	销售成品油	2.55	0.22	1.99	0.14	1.70	0.08
宜家木业	木箱、纸箱等	30.32	0.45	-	-	-	-
贺祥机电	销售卫浴产品	43.25	0.02	1.20	0.001	4.12	0.002
贺祥铝业	销售卫浴产品	0.30	0.0001	6.14	0.003	4.91	0.002
HUIDA Malaysia	销售卫浴产品	599.89	0.27	8.17	0.004	10.04	0.005

报告期内，公司主要向关联方销售卫浴产品、成品油和纸箱等，主要系关联方经营或建设厂房、办公楼需要，公司向关联方销售均采用公允价格，且公司向关联方销售占同类交易的比例较小，关联销售对公司的销售情况不产生重大影响。

响。

### 3、租赁房产

2011年11月15日，惠达股份与鼎立投资签订了《房屋租赁协议书》，后于2012年4月1日，发行人与鼎立投资签订了《<房屋租赁协议书>补充协议》，约定将发行人的房屋30平方米出租给鼎立投资使用，租赁期限为签订协议之日起至2031年11月15日，租金为每年每平方米100元，即每年租金为3,000元。

2011年11月15日，惠达股份与庆伟投资签订了《房屋租赁协议书》，后于2012年4月1日，发行人与庆伟投资签订了《<房屋租赁协议书>补充协议》，约定将发行人的房屋30平方米出租给庆伟投资使用，租赁期限为签订协议之日起至2031年11月15日，租金为每年每平方米100元，即每年租金为3,000元。

2011年11月15日，惠达股份与助达投资签订了《房屋租赁协议书》，后于2012年4月1日，发行人与助达投资签订了《<房屋租赁协议书>补充协议》，约定将发行人的房屋30平方米出租给助达投资使用，租赁期限为签订协议之日起至2031年11月15日，租金为每年每平方米100元，即每年租金为3,000元。

2011年11月15日，惠达股份与伟业投资签订了《房屋租赁协议书》，后于2012年4月1日，发行人与伟业投资签订了《<房屋租赁协议书>补充协议》，约定将发行人的房屋30平方米出租给伟业投资使用，租赁期限为签订协议之日起至2031年11月15日，租金为每年每平方米100元，即每年租金为3,000元。

### （三）偶发性关联交易

报告期内，公司的偶发性关联交易为与关联方之间的资金往来，具体情况如下：

出于公司经营发展的需要，本公司将惠达宾馆委托给第三方承包经营，因惠达宾馆不作自主经营，其所留存的资本金已无明确用途。为提高公司资金的使用效率，2009年1月1日，惠达宾馆与本公司签订《借款协议》，约定将1,000万元闲置资金借给本公司使用，借款期限为10年，不收取资金占用费。

报告期内，本公司与惠达宾馆之间资金往来情况如下：

单位：万元

期间	期初债务	本期增加	本期偿还	期末债务
2014年	1,000.00	-	-	1,000.00
2015年	1,000.00	-	-	1,000.00

2016年	1,000.00	-	1,000.00	-
-------	----------	---	----------	---

#### (四) 关联方应收应付款项余额情况

报告期内，公司与关联方之间应收应付款项余额如下：

单位：万元

项目	关联方	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
应收账款	宜家木业	1.85	0.67	0.21
应收账款	达丰焦化	4.03	5.13	5.43
应收账款	HUIDA Malaysia	494.90	13.67	10.38
应付账款	贺祥机电	77.97	50.23	308.51
应付账款	宜家木业	608.38	432.54	324.48
应付账款	达丰焦化	93.96	-	-
应付账款	贺祥铝业	384.43	355.07	120.82
应付账款	冀东天然气	44.64	49.72	61.44
应付账款	赵立新	-	69.55	594.63
预付账款	贺祥机电	-	11.57	-
预付账款	达丰焦化	-	-	16.18

#### (五) 独立董事关于公司关联交易的意见

公司独立董事对报告期内发生的关联交易进行了审查，并出具了相关意见，独立董事认为：“公司报告期内发生的关联交易价格公允，不存在损害公司及股东，特别是中小股东利益的情况；公司报告期内发生的关联交易履行的审议程序合法。”

### 七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日	简要经历	2016年度领薪情况(万元)	持有公司股份的数量(万股)	兼职单位	与公司其他利益关系
王惠文	董事长	男	74	2015.6.18-2018.6.18	自公司成立至今历任公司董事长兼总经理、董事长。曾任第十一届全国人民代表大会代表，先后获得“全国优秀企业家”、“全国五一劳动奖章”等荣誉称号	90.33	4,778.25	惠联陶瓷、惠美陶瓷董事长兼总经理 达丰焦化、冀东天然气副董事长 艾尔斯董事 惠达洁具、惠达油品监事	无



								鼎立投资、助达投资、伟业投资、庆伟投资执行董事、总经理	
王彦庆	董事、总经理	男	54	2015.6.18-2018.6.18	自公司成立至今历任公司销售处长、总经理。王彦庆先生为现任第十二届河北省人大代表，先后获得“全国五一劳动奖章”、“河北省优秀企业家”等荣誉称号	100.29	1,662.00 (同时通过鼎立投资间接持有公司0.49%股份)	惠达洁具、时尚家具、艾尔斯董事长 惠联陶瓷、惠美陶瓷董事 HUIDA Malaysia 董事	无
董化忠	董事、副总经理	男	63	2015.6.18-2018.6.18	自公司成立至今历任公司财务处长、财务总监、副总经理兼财务总监，其中2012年11月至2013年4月兼任董事会秘书	81.77	961.05	惠达世研执行董事、经理 时尚家具、惠达洁具、惠联陶瓷、艾尔斯、惠美陶瓷董事 达丰焦化、冀东天然气董事	无
王彦伟	董事、副总经理	男	44	2015.6.18-2018.6.18	公司成立至今历任公司供应处处长、副总经理	51.78	727.13	时尚家具、惠达洁具董事	无
杜国锋	董事、副总经理	男	41	2015.6.18-2018.6.18	1998年9月至2000年12月，任报社、杂志社编辑、记者、副总编；2001年3月至2007年12月任广东惠州德赛集团营销中心公关传媒主任；2007年12月至2012年1月历任雷士照明媒体策划部部长、市场中心经理、总监；2012年2月至	91.03	60.00	无	无

					今，任公司副总经理				
张波	董事	男	44	2015.6.18-2018.6.18	1996年8月至2010年2月历任河北石家庄拖拉机厂技术员、北京市京大律师事务所律师，2010年3月至今任昆吾九鼎投资管理有限公司投资总监	-	-	康乃尔化学工业股份有限公司等公司 <sup>1</sup> 董事 江苏飞船股份有限公司、九信资产管理股份有限公司监事	张波先生任职的昆吾九鼎管理的11家合伙企业系公司股东
彭雪峰	独立董事	男	55	2015.6.18-2018.6.18	彭雪峰先生自1992年至今历任北京市大成律师事务所律师、主任、高级合伙人	6.00	-	北京大成律师事务所主任 中国建筑材料集团有限公司外部董事 国寿安保基金管理有限公司、河南中孚实业股份有限公司独立董事、北京万物长阳科技有限公司监事	无
张双才	独立董事	男	56	2015.6.18-2018.6.18	现任河北大学管理学院教授，世界经济专业博士生导师，会计学、企业管理专业硕士生导师和教授，担任乐凯胶片股份有限公司、博深工具股份有限公司和东旭光电科技股份有限公司独立董事	6.00	-	河北大学管理学院教授、博士生导师 乐凯胶片股份有限公司、博深工具股份有限公司、东旭光电科技股份有限公司独立董事	无
缪斌	独立董事	男	58	2015.6.18-2018.6.18	1982至1996年担任中国建筑材料科学院陶瓷研究所	6.00	-	中国建筑卫生陶瓷协会	无

副会长兼秘

1 张波任董事的公司还包括丹东医创药业有限责任公司、山东汇锋传动股份有限公司、徐州世通重工机械制造有限公司、江苏剑牌农化股份有限公司、河北冀衡化学股份有限公司、辽宁唐人神曙光农牧集团有限公司、曲靖众一精细化工股份有限公司、石家庄科林电气股份有限公司、广东奔朗新材料股份有限公司、辽宁田园实业有限公司、上海荣泰健康科技股份有限公司、北京踏浪者科技有限公司。

					课题组长、研究室主任；1997 年至今历任中国建筑卫生陶瓷协会副秘书长、秘书长、副会长兼秘书长；2003 年至今，任全国建筑卫生陶瓷标准化技术委员会副主任委员			书长	
董敬安	监事会主席	男	54	2015.6.18-2018.6.18	1997 年至今任公司办公室主任	31.54	未直接持股，通过鼎立投资持有公司 0.49% 的股份	鼎立投资、助达投资、伟业投资、庆伟投资、惠联陶瓷达丰焦化监事	无
李洪武	监事	男	44	2015.6.18-2018.6.18	2004 年 11 月至 2009 年 1 月任西葛镇财政所所长；2009 年 1 月至今任黄各庄镇财政所所长	-	-	黄各庄镇财政所所长	黄各庄镇经管站为公司股东
王凤山	职工监事	男	75	2015.6.18-2018.6.18	1989 年 10 月至 1996 年 12 月任农业银行丰南支行行长；1997 年 1 月至 1998 年 8 月任农业银行唐山分行所属典当行行长；1998 年至 2011 年 11 月任公司审计部负责人，2011 年 11 月至今任公司证券事务部副部长	5.28	未直接持股，通过鼎立投资持有公司 0.10% 的股份	惠达建筑、鼎立投资监事	无
李开元	副总经理	男	55	2015.6.18-2018.6.18	自公司成立至今历任公司销售部经理、副总经理。	51.35	未直接持股，通过鼎立投资持有公司 0.73% 的股份	无	无
宋子春	副总经理	男	47	2015.6.18-2018.6.18	自公司成立至今历任公司研发中心主任、副总经理	51.31	未直接持股，通过鼎立投资持有公司 0.93% 的股份	无	无
吴萍萍	副总经	女	49	2015.6.18-	自公司成立至今历	51.18	未直接持	唐山市节能	无

	理			2018.6.18	任公司设备部部长、 公司副总经理		股，通过 鼎立投资 持有公司 0.73%的 股份	协会副会长  冀东天然气 监事	
邢锦荣	副总理	女	46	2015.6.18- 2018.6.18	1991年至1992年任 职于唐山市土畜产 出口公司；1992年至 1996年任职于唐山 市轻工工艺品进出 口公司；自公司成立 至今历任公司外销 部部长、公司副总经 理	61.10	未直接持 股，通过 鼎立投资 持有公司 0.63%的 股份	无	无
肖铁山	董事会 秘书	男	36	2015.6.18- 2018.6.18	无境外永久居住权， 1981年生，上海交通 大学管理学硕士。 2004年至2005年任 天津通广三星电子 有限公司助理工程 师；2009年至2013 年4月历任上海上创 信德投资管理有限 公司投资经理、昆吾 九鼎投资管理有限 公司投资副总监； 2013年4月至今任公 司董事会秘书	63.56	60.00	无	无

## 八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

公司实际控制人为王惠文、王彦庆、董化忠和王彦伟，上述四人分别直接持有本公司 22.42%、7.80%、4.51%和 3.41%的股份，王彦庆通过鼎立投资间接控制本公司 0.49%的股份，四人合计持有本公司 38.63%的股份。四人于 2014 年 2 月签署了《一致行动人协议》，约定四人以一致行动人的身份参与惠达股份决策和管理相关事项，形成对发行人共同控制。

王惠文先生，董事长，公司创始人，中国国籍，无境外永久居住权，1943 年生，高级经济师。自公司成立至今历任公司董事长兼总经理、董事长。王惠文先生多次受到国家、河北省的表彰和奖励，曾任第十一届全国人民代表大会代表，先后获得“全国优秀企业家”、“全国五一劳动奖章”、“河北省杰出企业家”、“全

国劳动模范”、“全国陶瓷行业十大影响力领军人物”、“中国建筑卫生陶瓷行业终身成就奖”等荣誉称号。

王彦庆先生，董事，中国国籍，无境外永久居住权，1963年生，上海交通大学EMBA。自公司成立至今历任公司销售处长、总经理。王彦庆先生多次受到国家、河北省的表彰和奖励，现任第十二届河北省人大代表，先后获得“全国五一劳动奖章”、“全国建材行业劳动模范”、“河北省十大风云人物”、“河北省优秀企业家”、“河北省劳动模范”、“河北省杰出企业家”等荣誉称号。

董化忠先生，董事，中国国籍，无境外永久居住权，1954年生。自公司成立至今历任公司财务处长、财务总监、副总经理兼财务总监，其中2012年11月至2013年4月兼任董事会秘书。董化忠先后获得“唐山市劳动模范”、“唐山市优秀工会工作者”和“河北省职工劳动模范”等荣誉称号。

王彦伟先生，董事，中国国籍，无境外永久居住权，1973年生。自公司成立至今历任公司供应处处长、副总经理。

上述四人中，王惠文与王彦庆、王彦伟为父子关系，王彦庆与王彦伟为兄弟关系。

## 九、简要财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）发行人最近三年及一期财务报表

#### 1、资产负债表

单位：元

项目	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	314,765,484.13	235,083,145.77	329,136,633.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	26,081,835.00	59,584,278.74	25,753,925.00
应收账款	380,189,453.92	379,576,327.21	350,617,596.20
预付款项	44,163,373.69	43,908,000.30	73,479,542.99
其他应收款	11,116,592.56	13,175,673.74	12,859,511.98
存货	658,423,551.09	626,276,368.76	641,660,482.70
其他流动资产	123,644,606.59	1,165,688.05	30,606,446.08
<b>流动资产合计</b>	<b>1,558,384,896.98</b>	<b>1,358,769,482.57</b>	<b>1,464,114,138.28</b>

<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	1,250,000.00	11,250,000.00	11,250,000.00
长期股权投资	399,014,238.75	339,503,496.53	381,097,768.45
固定资产	1,071,724,426.68	1,019,207,595.91	950,745,199.21
在建工程	9,429,189.07	118,419,071.74	193,982,246.12
固定资产清理	-	5,760,339.27	-
无形资产	198,426,263.70	190,308,207.89	181,826,329.11
长期待摊费用	9,560,236.81	13,721,444.41	16,993,343.81
递延所得税资产	35,859,568.68	37,601,921.11	37,264,359.68
其他非流动资产	20,653,538.58	16,917,885.00	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,745,917,462.27</b>	<b>1,752,689,961.86</b>	<b>1,773,159,246.38</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,304,302,359.25</b>	<b>3,111,459,444.43</b>	<b>3,237,273,384.66</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	500,000,000.00	500,000,000.00	670,000,000.00
交易性金融负债	-	-	713,700.00
应付票据	-	-	5,000,000.00
应付账款	226,459,776.16	171,528,689.51	149,155,005.56
预收款项	31,589,745.95	34,843,155.15	43,379,479.58
应付职工薪酬	138,718,376.64	130,432,591.33	114,953,627.59
应交税费	31,224,211.92	39,169,595.41	28,755,968.12
应付利息	-	875,694.43	902,500.00
应付股利	80,140,772.79	184,985.79	2,816,572.44
其他应付款	40,886,543.07	45,554,000.21	54,030,293.21
<b>流动负债合计</b>	<b>1,049,019,426.53</b>	<b>922,588,711.83</b>	<b>1,069,707,146.50</b>
<b>非流动负债：</b>			
预计负债	2,444,003.33	2,444,003.33	2,444,003.33
递延收益	159,736,647.44	168,065,706.81	160,748,028.39
递延所得税负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>162,180,650.77</b>	<b>170,509,710.14</b>	<b>163,192,031.72</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,211,200,077.30</b>	<b>1,093,098,421.97</b>	<b>1,232,899,178.22</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（股本）	213,111,111.00	213,111,111.00	213,111,111.00
资本公积	242,741,969.30	242,741,969.30	242,741,969.30
其他综合收益	28,156.87	28,156.87	31,769.38
专项储备	10,332,580.41	10,335,280.41	10,540,333.77
盈余公积	96,845,080.43	92,688,981.09	86,987,051.52
未分配利润	1,372,005,618.16	1,309,865,008.85	1,311,470,710.95
<b>归属于母公司所有者 权益合计</b>	<b>1,935,064,516.17</b>	<b>1,868,770,507.52</b>	<b>1,864,882,945.92</b>

*少数股东权益	158,037,765.78	149,590,514.94	139,491,260.52
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,093,102,281.95</b>	<b>2,018,361,022.46</b>	<b>2,004,374,206.44</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>3,304,302,359.25</b>	<b>3,111,459,444.43</b>	<b>3,237,273,384.66</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>2,277,472,866.66</b>	<b>2,231,746,194.95</b>	<b>2,093,236,936.19</b>
其中：营业收入	2,277,472,866.66	2,231,746,194.95	2,093,236,936.19
<b>二、营业总成本</b>	<b>2,104,466,810.14</b>	<b>2,070,418,695.08</b>	<b>1,924,119,616.62</b>
其中：营业成本	1,649,600,837.05	1,646,442,976.42	1,535,513,146.17
营业税金及附加	37,145,607.92	22,668,573.74	19,442,569.36
销售费用	176,871,414.16	163,819,941.69	141,178,250.78
管理费用	207,591,753.23	204,294,923.08	195,408,978.63
财务费用	21,768,851.85	18,086,163.39	23,791,024.54
资产减值损失	11,488,345.93	15,106,116.76	8,785,647.14
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	713,700.00	-6,188,971.00
投资收益	61,063,048.25	-41,479,931.92	13,303,667.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	59,802,221.80	-41,479,931.92	13,303,667.77
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>234,069,104.77</b>	<b>120,561,267.95</b>	<b>176,232,016.34</b>
加：营业外收入	41,363,585.81	25,603,355.46	14,948,195.77
其中：非流动资产处置利得	9,257,592.78	1,037,176.91	57,868.92
减：营业外支出	166,186.37	6,142,314.47	341,111.47
其中：非流动资产处置损失	12,268.57	6,106,292.14	28,767.81
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>275,266,504.21</b>	<b>140,022,308.94</b>	<b>190,839,100.64</b>
减：所得税费用	39,173,297.79	37,132,258.80	31,622,909.91
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>236,093,206.42</b>	<b>102,890,050.14</b>	<b>159,216,190.73</b>
归属于母公司所有者的净利润	210,146,708.65	80,816,227.47	135,283,186.00
少数股东损益	25,946,497.77	22,073,822.67	23,933,004.73
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-3,612.51</b>	<b>38,003.46</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>236,093,206.42</b>	<b>102,886,437.63</b>	<b>159,254,194.19</b>
归属于母公司所有者的	210,146,708.65	80,812,614.96	135,321,189.46

综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额	25,946,497.77	22,073,822.67	23,933,004.73
<b>六、每股收益</b>			
基本每股收益	0.99	0.38	0.63
稀释每股收益	0.99	0.38	0.63

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,131,148,131.26	2,016,173,236.99	1,863,806,155.39
收到的税费返还	139,412.05	17,328,214.94	13,720,079.06
收到其他与经营活动有关的现金	57,353,519.78	36,949,853.36	53,533,872.39
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,188,641,063.09</b>	<b>2,070,451,305.29</b>	<b>1,931,060,106.84</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	829,025,999.50	872,381,650.63	832,177,286.56
支付给职工以及为职工支付的现金	595,648,468.82	600,517,178.15	547,935,336.89
支付的各项税费	220,476,727.13	190,152,963.75	173,229,125.39
支付其他与经营活动有关的现金	194,439,511.17	177,545,849.30	164,279,881.18
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,839,590,706.62</b>	<b>1,840,597,641.83</b>	<b>1,717,621,630.02</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>349,050,356.47</b>	<b>229,853,663.46</b>	<b>213,438,476.82</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	25,000,000.00	20,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,560,826.45	241,900.00	750,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,017,932.05	198,667.47	1,146,628.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	5,917,683.50
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>16,578,758.50</b>	<b>25,440,567.47</b>	<b>27,814,312.03</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	58,464,787.82	49,972,539.52	93,775,086.21
投资支付的现金	123,116,571.55	127,560.00	26,695,592.25
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,836,500.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>181,581,359.37</b>	<b>51,936,599.52</b>	<b>120,470,678.46</b>



投资活动产生的现金流量净额	-165,002,600.87	-26,496,032.05	-92,656,366.43
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	14,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	14,000,000.00
取得借款收到的现金	740,000,000.00	720,000,000.00	835,079,601.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	740,000,000.00	720,000,000.00	849,079,601.00
偿还债务支付的现金	740,000,000.00	890,000,000.00	834,278,246.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	109,745,530.96	122,712,579.30	118,271,206.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	17,660,239.53	9,497,535.00	18,594,161.08
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	849,745,530.96	1,012,712,579.30	952,549,452.26
筹资活动产生的现金流量净额	-109,745,530.96	-292,712,579.30	-103,469,851.26
四、汇率变动对现金的影响	4,517,770.99	1,604,972.75	1,095,528.30
五、现金及现金等价物净增加额	78,819,995.62	-87,749,975.14	18,407,787.43
加：期初现金及现金等价物的余额	234,181,339.68	321,931,314.82	303,523,527.39
六、期末现金及现金等价物余额	313,001,335.30	234,181,339.68	321,931,314.82

## （二）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
（一）非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	924.53	-506.91	2.91
（二）越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
（三）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,984.37	2,455.72	1,459.62
（四）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
（五）企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
（六）非货币性资产交换损益	-	-	-

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
(七) 委托他人投资或管理资产的损益	215.40	191.33	181.76
(八) 因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
(九) 债务重组损益	-	-	-
(十) 企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
(十一) 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
(十二) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
(十三) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
(十四) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-89.31	-112.28	-311.45
(十五) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
(十六) 对外委托贷款取得的损益	-	-	-
(十七) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
(十八) 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
(十九) 受托经营取得的托管费收入	-	-	-
(二十) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	211.13	-2.71	-1.83
(二十一) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
<b>非经常性损益合计</b>	<b>4,246.11</b>	<b>2,025.15</b>	<b>1,331.01</b>
减: 所得税影响金额	682.73	256.20	196.59
<b>扣除所得税影响后的非经常性损益</b>	<b>3,563.38</b>	<b>1,768.95</b>	<b>1,134.42</b>
其中: 归属于母公司所有者的非经常性损益	3,479.36	1,754.68	1,121.43
归属于少数股东的非经常性损益	84.02	14.27	12.99

### (三) 主要财务指标

财务指标	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动比率 (倍)	1.49	1.47	1.37
速动比率 (倍)	0.74	0.79	0.74
母公司资产负债率 (%)	47.64	45.78	47.29
无形资产 (扣除土地使用权后) 占净资产的比例 (%)	0.12	0.09	0.10
财务指标	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率 (次)	5.43	5.54	5.44
存货周转率 (次)	2.54	2.57	2.42

息税折旧摊销前利润（万元）	39,796.08	26,755.68	31,212.84
利息保障倍数（倍）	10.90	4.89	5.71
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	1.64	1.08	1.00
每股净现金流量（元/股）	0.37	-0.41	0.09

#### （四）管理层讨论与分析

##### 1、财务状况分析

###### （1）公司资产的主要构成

报告期内，公司资产结构情况如下：

项目	2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产	155,838.49	47.16	135,876.95	43.67	146,411.41	45.23
非流动资产	174,591.75	52.84	175,269.00	56.33	177,315.92	54.77
<b>总计</b>	<b>330,430.24</b>	<b>100.00</b>	<b>311,145.94</b>	<b>100.00</b>	<b>323,727.34</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司资产总额基本保持稳定，经营稳健，资产规模较大。公司资产构成情况与其生产经营活动特点相适应，资产结构较为合理。

###### （2）负债结构分析

报告期内，公司负债主要为流动负债，各期末公司负债构成情况如下：

项目	2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动负债	104,901.94	86.61	92,258.87	84.40	106,970.71	86.76
非流动负债	16,218.07	13.39	17,050.97	15.60	16,319.20	13.24
<b>负债合计</b>	<b>121,120.01</b>	<b>100.00</b>	<b>109,309.84</b>	<b>100.00</b>	<b>123,289.92</b>	<b>100.00</b>

###### （3）偿债能力分析

报告期内，公司的偿债能力指标具体情况如下表所示：

指标	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动比率	1.49	1.47	1.37
速动比率	0.74	0.79	0.74
资产负债率（母公司）	47.63%	45.78%	47.29%
指标	2016 年度	2015 年度	2014 年度
息税折旧摊销前利润(万元)	39,796.08	26,755.68	31,212.84
利息保障倍数	10.95	4.89	5.71

上表显示，公司负债水平合理，资产流动性较高，具有较强的偿债能力。

## 2、盈利能力分析

报告期内，公司主要经营业绩情况如下：

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)	同比增 长 (%)	金额 (万元)	同比增 长 (%)
营业收入	227,747.29	2.05	223,174.62	6.62	209,323.69	12.77
营业利润	23,406.91	94.15	12,056.13	-31.59	17,623.20	32.45
利润总额	27,526.65	96.59	14,002.23	-26.63	19,083.91	38.57
净利润	23,609.32	129.46	10,289.01	-35.38	15,921.62	48.53

2015 年度，公司净利润较上年度减少了 5,632.61 万元，降幅为 35.38%，主要原因为：（1）在卫浴市场增速放缓的形势下，公司采取拓展海外业务、挖掘重点客户等多种措施加以应对，全年营业收入较上年增加了 13,850.93 万元，综合毛利率较上年略降 0.38 个百分点，使得毛利额较上年增加了 2,757.94 万元；

（2）因市场推广投入及出口运杂费等支出增加，销售费用较上年增加了 2,264.16 万元；（3）参股公司达丰焦化因所属行业不景气，经营业绩大幅下滑，公司对其投资收益较上年减少 5,411.58 万元。

2016 年度，公司净利润较上年度增加了 13,320.32 万元，增幅为 129.46%，主要原因为：（1）主要受人民币贬值和原材料铜价格下降影响，公司卫生陶瓷和五金洁具产品毛利率均有所提高，同时，公司工程销售陶瓷砖的占比有所提高，且该渠道陶瓷砖附加值较高，公司陶瓷砖产品毛利率也有所提升，上述三类产品毛利率上升使得公司 2016 年主营业务毛利率较 2015 年上升 1.27 个百分点。公司销售规模基本保持稳定，公司主营业务毛利额较上年增加了 3,937.26 万元，带动公司净利润有一定程度上升；（2）2016 年下半年，随着房地产和基建行业的回暖，钢铁企业开工率和采购量触底反弹，钢铁企业积极补充库存，从而带动煤焦化行业的整体复苏。随着下游采购需求的增加、利润空间的提升，参股公司达丰焦化的营业利润也随之回升，最终在 2016 年实现扭亏为盈，收入和利润均较上年实现较大幅度的增长，公司对其投资收益较上年增加 10,157.30 万元。

## 3、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	34,905.04	22,985.37	21,343.85

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
投资活动产生的现金流量净额	-16,500.26	-2,649.60	-9,265.64
筹资活动产生的现金流量净额	-10,974.55	-29,271.26	-10,346.99
汇率变动对现金的影响	451.78	160.50	109.55
现金及现金等价物净增加额	7,882.00	-8,775.00	1,840.78

报告期内，公司现金流状况良好，公司通过自有资金积累、银行借款和股东增资等来满足业务规模扩大、资本性支出增加等资金需求。

#### 4、未来盈利能力分析

受益于卫浴产品市场的持续快速增长带来的良好机遇，以及公司持续的研发创新投入，未来公司将继续保持持续稳定的盈利能力。特别是募投项目实施后，公司研发实力将大幅提升，并将突破目前的产能瓶颈，营销网络扩大和品牌知名度也将进一步提高，公司整体竞争能力大大增强，行业地位将得以进一步巩固和提升。

### （五）股利分配政策

#### 1、报告期内利润分配情况

2014 年、2015 年、2016 年，经股东大会审议通过，本公司分别针对公司上年度利润向股东分配利润 7,458.89 万元、7,672.00 万元和 6,393.33 万元。截至本招股说明书摘要签署日，上述利润分配已经全部实施完毕。

#### 2、发行前滚存利润分配安排

根据本公司 2014 年第二次临时股东大会决议，若公司本次公开发行股票并上市成功，则首次公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后新老股东依其所持股份比例共同享有。

#### 3、发行上市后的股利分配政策

公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报和有利于公司长远发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性，公司积极履行现金分红的政策。公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利；具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红进行利润分配；在当年归属于母公司的净利润为正的前提下，公司原则上每年进行一次利润分配，董事会可以根据盈利情况和资金需求情况提议公司进行中期现金或股利分配。在公司面临现金流不足时可以考虑采用发放股票股利的利润分配方式。利润分配方案应经公司董事会审议通过后提交股东大会

审议。

## 十、发行人控股子公司及其基本情况

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司拥有三家全资子公司，六家控股子公司和四家参股公司。

### （一）发行人全资子公司情况

#### 1、唐山惠联建筑陶瓷有限公司

成立日期：1994 年 10 月 18 日

注册资本：8,743.59 万元

住所：河北省唐山市丰南区黄各庄镇政府南

经营范围：生产高档建筑卫生陶瓷产品，卫生陶瓷洁具配件、浴缸、淋浴房，销售公司产品，进出口业务（国家法律法规禁止经营的项目除外，法律法规限制的取得许可后方可经营）（不含进口商品分销业务）（排污证有效期至 2018 年 5 月 26 日）。

最近一年该公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016 年度/年末
总资产	36,645.70
净资产	32,488.30
净利润	242.92

【注】以上财务数据经天职国际审计。

#### 2、唐山市丰南区惠达建筑工程有限公司

成立日期：2002 年 4 月 22 日

注册资本：2,009.10 万元

住所：唐山惠达陶瓷（集团）院内

经营范围：可承担单项建安合同额不超过企业注册资本金 5 倍的下列房屋建筑工程的施工：（1）28 层及以下、单跨跨度 36 米及以下的房屋建筑工程；（2）高度 120 米及以下的构筑物；（3）建筑面积 12 万平方米及以下的住宅小区或建筑群体；普通货运。

最近一年该公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016 年度/年末
总资产	10,906.33
净资产	10,282.25
净利润	207.73

【注】以上财务数据经天职国际审计。

### 3、永乐惠达卫浴（北京）有限公司

成立日期：2013 年 4 月 2 日

注册资本：500 万元

住所：北京市大兴区西红门路 28 号 4 层

经营范围：普通货运（有效期至 2017 年 5 月 20 日）；一般经营项目：销售卫生间用具、厨房用具、建筑材料、装饰材料、五金产品（不含三轮摩托车及残疾人机动轮椅车）、塑料制品、家庭用品；技术开发、转让、咨询、服务；货物进出口；技术进出口；代理进出口；网上销售厨房用具、卫生间用具。

最近一年该公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016 年度/年末
总资产	3,427.31
净资产	923.20
净利润	8.66

【注】以上财务数据经天职国际审计。

## （二）发行人控股子公司情况

### 1、北京惠达世研网络科技有限责任公司

成立日期：2010 年 9 月 1 日

注册资本：500 万元

住所：北京市朝阳区芍药居北里 101 号 1 幢 16 座 1 座 1907

经营范围：技术推广服务；家居装饰及设计；计算机系统服务；设计、制作、代理、发布广告；公共关系服务；企业策划；企业管理咨询；会议服务；销售日用品、五金交电（不从事实体店经营）、建材（不从事实体店经营）。

截至 2016 年 12 月 31 日，该公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
惠达股份	275.00	55.00

北京世研传媒广告有限责任公司	225.00	45.00
<b>合计</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>

最近一年该公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016 年度/年末
总资产	199.71
净资产	151.00
净利润	7.92

【注】以上财务数据经天职国际审计。

## 2、唐山惠达（集团）洁具有限公司

成立日期：2004 年 4 月 14 日

注册资本：8,999.23 万元

住所：丰南沿海工业区

经营范围：生产和销售五金配件、五金洁具、各种铜材、卫生陶瓷、浴缸、耐酸砖、建筑装饰装修材料（不含石灰、砂石料）、陶瓷机械加工制造；自营代理各类商品和技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2016 年 12 月 31 日，该公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
贺祥机电	3,599.69	40.00
惠达股份	5,399.54	60.00
<b>合计</b>	<b>8,999.23</b>	<b>100.00</b>

最近一年该公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016 年度/年末
总资产	21,933.17
净资产	14,311.21
净利润	3,254.43

【注】以上财务数据经天职国际审计。

## 3、唐山惠美建筑陶瓷有限公司

成立日期：2005 年 1 月 17 日

注册资本：400 万美元

住所：河北省唐山市丰南区黄各庄



经营范围：生产高档卫生陶瓷系列产品，销售本公司产品。

截至 2016 年 12 月 31 日，该公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
惠达股份	300.00	75.00
Foremost Tangshan Investment Limited	100.00	25.00
合计	<b>400.00</b>	<b>100.00</b>

最近一年该公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016 年度/年末
总资产	5,087.59
净资产	4,392.09
净利润	-182.00

【注】以上财务数据经天职国际审计。

#### 4、唐山市丰南区惠达油品有限公司

成立日期：2007 年 5 月 11 日

注册资本：300 万元

住所：唐山市丰南区黄各庄三村西丰碱路口

经营范围：零售汽油、柴油、煤油、润滑油（以上项目限分支机构经营）（危化证有效期至 2018 年 12 月 28 日）。

截至 2016 年 12 月 31 日，该公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
惠达股份	270.00	90.00
李秀娟	30.00	10.00
合计	<b>300.00</b>	<b>100.00</b>

最近一年该公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016 年度/年末
总资产	923.59
净资产	855.53
净利润	168.97

【注】以上财务数据经天职国际审计。

#### 5、唐山惠达陶瓷集团时尚家具有限公司

成立日期：2008 年 7 月 25 日

注册资本：12,653.85 万元

住所：丰南区沿海工业区

经营范围：各种家俱、木器品制造、木箱加工；普通货运；本企业生产及配套产品的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）（需国家审批的项目，待取得审批后方可经营）；销售陶瓷制品、建筑装饰装修材料（不含石灰、砂石料）、整体橱柜、整体浴室、五金洁具配件（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2016 年 12 月 31 日，该公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
惠达股份	7,592.31	60.00
王贵志	5,061.54	40.00
合计	<b>12,653.85</b>	<b>100.00</b>

最近一年该公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016 年度/年末
总资产	21,844.07
净资产	19,033.42
净利润	3,168.88

【注】以上财务数据经天职国际审计。

## 6、唐山艾尔斯卫浴有限公司

成立日期：2005 年 1 月 17 日

注册资本：400 万美元

住所：唐山市丰南区黄各庄镇政府南

经营范围：生产高档卫生陶瓷系列产品，销售本公司产品。

截至 2016 年 12 月 31 日，该公司的股权结构如下：

股东名称	出资额(万美元)	出资比例（%）
惠达股份	300.00	75.00
宝达陶瓷（香港）有限公司	80.00	20.00
林蔚典	20.00	5.00
合计	<b>400.00</b>	<b>100.00</b>

最近一年该公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2016 年度/年末
----	------------

总资产	9,290.69
净资产	4,795.90
净利润	201.47

【注】以上财务数据经天职国际审计。

## 第四节 募集资金运用

### 一、募集资金运用计划

经公司 2014 年第二次临时股东大会审议，本次募集资金用途如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募 集资金	募集资金运用进度		
				第一年	第二年	第三年
1	年产 280 万件卫生陶瓷 生产线	30,683.00	30,683.00	14,270.00	16,413.00	-
2	年产 300 万平米全抛釉 砖生产线	11,810.00	11,810.00	11,810.00	-	-
3	研发设计中心建设	5,000.29	5,000.29	2,000.12	1,500.09	1,500.08
4	营销网络扩建及品牌建 设项目	10,049.00	10,049.00	4,200.00	3,200.00	2,649.00
5	信息化建设项目	5,000.00	5,000.00	1,000.00	2,000.00	2,000.00
6	偿还银行借款	20,000.00	20,000.00	20,000.00		
合计		<b>82,542.29</b>	<b>82,542.29</b>	<b>53,280.12</b>	<b>23,113.09</b>	<b>6,149.08</b>

公司将严格按照有关的管理制度使用募集资金。如实际募集资金不足以按上述计划投资以上项目，公司将通过银行借款等途径自筹资金来解决资金缺口，从而保证项目的实施。

募集资金投资项目已开始建设，截至 2016 年 12 月 31 日，年产 280 万件卫生陶瓷生产线实际投入建设资金 18,934.43 万元，年产 300 万平米全抛釉砖生产线实际投入建设资金 12.00 万元。本公司还将持续进行该项目的建设，待募集资金到位后，根据《募集资金管理制度》的有关规定用募集资金予以置换。

本次募集资金拟投资项目已在河北省唐山市丰南区发展改革局备案，项目履行的备案程序如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	项目备案文号	项目总投资额	环保批复
1	年产 280 万件卫生陶瓷生产线	丰发改投资备字 [2012]47 号	30,683.00	丰环发[2012]44 号
2	年产 300 万平米全抛釉砖生产线	丰发改投资备字 [2014]18 号	11,810.00	丰环发[2014]18 号
3	研发设计中心建设	丰发改投资备字 [2012]46 号	5,000.29	丰环表[2012]069 号

4	营销网络扩建及品牌建设项目	-	10,049.00	-
5	信息化建设	丰发改投资备字 [2014]85号	5,000.00	-
6	偿还银行借款		20,000.00	

## 二、募集资金投资项目发展前景

年产 280 万件卫生陶瓷生产线项目是对公司现有生产线产能的有效扩充。本次扩建项目产品大部分为公司核心产品，拥有自己的核心技术及完整的生产工艺，产品产销两旺。该项目的投产能够有效缓解公司的产能瓶颈，为公司的持续发展奠定基础。

年产 300 万平米全抛釉砖项目的投产将有助于进一步提高公司建筑陶瓷的生产能力，减少公司对外协采购的依赖；项目建设后，将进一步完善公司现有的产品线，缓解陶瓷砖的产能瓶颈，能更好的为客户提供一站式服务。

研发设计中心建设项目的实施将进一步增强公司的研发能力及科技成果转化能力，推动公司进一步向科技创新型企业转变，为公司可持续发展奠定基础，促进公司业务健康、快速发展。

营销网络扩建及品牌建设项目的实施将进一步完善公司营销网络，增加县级市场的覆盖率；提升公司品牌竞争力，有利于“惠达”品牌向县级及镇级市场的渗透；提升公司服务能力，有助于形成一大批忠诚度高的核心经销商和稳定的客户消费群体，增强公司对终端渠道的影响力及控制力，给经销商及最终消费者提供更好的产品及服务。

信息化建设项目是通过对公司现有的信息化办公环境进行改造，提升和完善信息系统功能，使公司各个部门之间能够实现资源的全面共享。该项目实施将提高公司生产制造水平、营销管理效率、研发效率和科学决策能力。

公司拟使用 20,000 万元募集资金偿还银行借款，将降低公司借款规模，缓解公司短期偿债压力，节省财务费用支出，提高公司盈利水平。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

#### （一）受房地产等相关行业影响的风险

近年来我国房地产市场发展迅速，各地房价均有较大涨幅，国家陆续出台一系列包括土地、信贷、税收等在内的宏观调控政策，持续对房地产市场予以调控，有效抑制了房地产市场的过热增长。随着调控政策逐渐生效，房地产市场供需矛盾得到缓解，行业增速回归理性。2014 年开始，中央政策更趋稳健，更关注民生保障和顶层制度设计，由单一抑制房价转变为促进房地产行业稳步发展，房地产市场行政调控政策相继放松，同时推出房贷、税费等方面的优惠政策。在政策推动下，房地产行业 2015 年以来总体呈现健康发展的趋势。

公司具备良好的品牌效应、健全的营销渠道和高效的管理模式，并通过海外市场销售分散部分风险，但是政府对房地产行业未来调控方向及调控手段仍具有较大不确定性，可能会对消费者的购房需求产生一定的抑制，从而影响公司卫浴产品的销售。

#### （二）市场竞争风险

近年来，我国卫浴行业发展迅速，生产企业数量不断增加，并涌现出一批生产规模大、设计能力强、管理水平高的卫浴企业。行业竞争水平也从初期的简单价格竞争模式升级到以品牌、渠道、服务及规模等因素为核心的综合竞争模式。随着行业竞争的加剧，行业平均利润率可能出现下滑。因此本公司未来可能面临行业竞争加剧的情况，从而对公司生产经营产生不利影响，导致利润下滑。

另一方面，我国卫浴行业生产企业众多，虽然近几年出现了市场份额逐渐向优势品牌集中的趋势，但整体市场集中度仍然处于较低水平，中小型企业在全行业中所占比例较高。为了维持生存和发展，不排除部分竞争力较弱的企业通过以次充好，甚至冒充名牌产品等恶性竞争手段来销售产品，获取市场份额，这将对整个卫浴行业和公司发展产生不利影响。

#### （三）原材料价格波动风险

公司生产经营所需的主要原材料为原纸材料、泥原料、釉原料、石膏粉和铜材等。2014年、2015年和2016年，直接材料占生产成本的比例较高，分别为47.92%、47.48%和49.04%。虽然公司凭借较强的品牌影响力和规模优势，在与原材料供应商的谈判中拥有较强的议价能力，能够有效化解上游原材料价格上涨带来的部分压力，但若未来某一时期，上述原材料价格处于上涨周期，而公司产品价格不能随之上调，则公司仍然可能面临利润空间受到挤压的风险。

#### （四）汇率风险

报告期内，公司主要产品远销世界80多个国家和地区，在出口贸易中公司采取的主要结算货币为美元和欧元。2014年、2015年和2016年，公司出口销售收入分别为66,438.88万元、80,317.84万元和69,906.35万元，分别占当期主营业务收入的31.99%、36.13%和30.88%。公司出口业务是公司主营业务的重要组成部分，人民币对国际主要货币汇率的波动将影响公司的盈利水平，公司存在一定的汇率波动风险。

#### （五）销售渠道风险

公司主要产品采用直销和经销相结合的销售模式。2014年、2015年和2016年，经销渠道销售收入占主营业务收入的比重分别为80.45%、81.60%和80.30%。截至2016年12月31日，公司拥有291家国内经销商，遍及30个省、自治区和直辖市，国外销售遍布80多个国家和地区，形成了覆盖全球主要市场的销售网络，为公司进一步扩大经营规模和加快新产品市场投放速度提供了有力的渠道保障。

同时，由于公司的经销商数量较多，地域分布较为分散，也增加了公司对经销商管理的难度。如果个别经销商在销售公司产品过程中违反了有关法律法规，或在销售价格及售后服务等方面未按公司规定执行，可能会给公司的品牌及声誉带来负面影响。

#### （六）环保政策变化的风险

公司先后取得了《环境管理体系认证证书》和《职业健康安全管理体系认证证书》，并制定了完善的环境保护相关制度。对生产过程中产生的废气、废水和

噪声等污染源和污染物，公司采取了严格的控制和治理措施，各项措施均符合国家和地方的环境保护标准。但随着我国经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施，国家对环境保护工作的日益重视，国家和地方各级政府部门可能制定更为严格的环保标准，公司将因此面临环保标准提高、环保投入增加的风险。

### （七）反倾销风险

随着我国卫浴行业的迅猛发展，中国卫浴产品的国际竞争力和影响力与日俱增。中国卫浴产品出口竞争力强，同等品质条件下往往价格较低，面对中国产品的压力和挑战，国际贸易保护主义抬头，欧盟、巴基斯坦、巴西、印度等国家和地区对中国出口的卫浴产品进行反倾销调查和诉讼日趋常态化。因此，公司面临因国外反倾销政策变化导致外销受阻从而影响公司业绩的风险。

### （八）短期偿债风险

截至 2016 年 12 月 31 日，公司负债总额为 121,120.01 万元，其中流动负债 104,901.94 万元，流动负债占公司负债总额的 86.61%；流动比率为 1.49，速动比率为 0.74。流动负债占比较高，流动比率和速动比率偏低，公司具有一定的短期偿债风险。

### （九）对外投资风险

截至 2016 年 12 月 31 日，公司持有达丰焦化 40% 的股权，该项投资账面价值为 39,389.12 万元。2015 年至 2016 年初，受下游钢铁行业不景气的影响，达丰焦化所处的煤焦化行业进入行业调整周期，出现煤焦化产品需求放缓、行业竞争加剧的现象。受此影响，2015 年达丰焦化经营业绩下滑，全年亏损 10,411.34 万元。虽然，2016 年达丰焦化经营业绩有所好转，但是从中长期看，煤焦化企业受宏观经济及行业周期性影响较大，市场仍存在波动的可能，达丰焦化存在盈利下滑的风险，从而影响公司的整体经营业绩。

### （十）存货余额较大的风险

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的存货账面价值分别为 64,166.05 万元、62,627.64 万元和 65,842.36 万元，占流动资产的比例分别为 43.83%、46.09%



和 42.25%，存货余额较大，占资产比例较高。公司存货账面价值占资产比例较高主要与卫浴行业的销售模式以及生产特点有关。近年随着公司销售规模的持续稳定增长，为保证及时向客户供货，公司需保持一定规模的库存商品。另外，原材料在公司主要产品卫浴产品的成本构成中所占比重较大，大部分原材料均从异地采购，需要保持一定量的原材料储备。出于战略考虑，公司还对部分稀缺、易于存储的泥料及釉料等原材料进行了战略储备。

虽然公司的存货是正常生产经营形成的，但如果原材料市场或者下游行业市场发生重大不利变化，公司存货规模将进一步增大，大量占用公司营运资金，降低公司营运效率，进而影响公司经营业绩。

### **（十一）每股收益和净资产收益率摊薄的风险**

本次公开发行股票完成后，公司的股本和净资产规模将较发行前有较大幅度的提高，由于募集资金投资项目产生效益需要一定的时间，因此本次发行完成后的短时间内，公司将面临因股本和净资产规模增长较快而引发的每股收益和净资产收益率摊薄的风险。

### **（十二）募集资金投资项目风险**

公司本次募集资金拟用于年产 280 万件卫生陶瓷生产线、年产 300 万平米全抛釉砖生产线、研发设计中心建设、营销网络扩建及品牌建设项目、信息化建设以及偿还银行借款。在项目实施过程中，可能存在因行业政策、国内市场需求变化、行业技术进步、行业竞争等因素的影响，导致项目不能实现预期收益或者未达到预定目标的风险。另外，若遇到不可抗力因素，募集资金投资项目不能如期完成或不能正常运行，也将直接影响本公司的盈利水平。此外，本次募集资金投资项目建成后，本公司将新增固定资产 47,980.39 万元，年折旧额增加 3,195.95 万元；新增无形资产 1,144.90 万元，年摊销额增加 228.98 万元。如果未来市场环境发生重大变化，募集资金投资项目的预期收益不能实现，则公司存在因固定资产折旧和无形资产摊销的增加而导致利润下滑的风险。

### **（十三）海外诉讼风险**

艾尔斯及 Ayers Bath 与美商富凯之间存在相关诉讼，但公司对美商富凯的销

售未受到上述诉讼的影响，双方合作关系依旧较为稳定；同时由于多年来在产品质量及交付能力上的良好表现，公司已经获得了美商富凯在美国和加拿大市场主要终端客户的充分认可，建立了良好的美誉度。但即便如此，仍然不能排除上述诉讼可能会影响公司与美商富凯之间未来的业务合作，从而给公司在美国和加拿大市场的销售业绩带来不利影响。

## 二、重要合同

截至本招股说明书摘要签署日，本公司正在履行的重要合同如下：

### （一）产品销售合同

#### 1、惠达股份与国内经销商合作协议

公司与国内不同区域的经销商签订的《经销合同书》，公司授权各经销商在特定经销区域内从事“HUIDA”牌卫浴类产品销售、市场开拓、终端网络管理，并负责该区域惠达品牌所有产品的售后服务。《经销合同书》主要内容如下：

（1）公司授权经销商在特定的经销区域从事“HUIDA”牌卫浴类产品销售、市场开拓、终端网络管理，并负责该区域惠达品牌所有产品的售后服务；

（2）经销商在签订合同后，要努力开发区域内市场，签订合同三个月内还未开发的市场或渠道，本公司有权提出警示，同时，本公司有权收回授权，自行或委托第三方另行开发；

（3）为了保护经销商在授权区域内专营权利，在经销商正常经营情况下，本公司在该区域不再设立第二家经销商；

（4）本公司生产经营的卫生陶瓷、浴缸、浴房、浴室家具、浴室五金、厨房五金、电子卫浴、电子感应类产品，经销商必须配套进货，配套展示，配套备货，配套销售。

此外，双方还对合作期限、保证金、产品推广、价格体系、结算方式、交货运输、展示要求、进货备货、市场支持政策、工程业务支持政策、售后服务政策、双方的其他责任与义务等方面内容进行了详细约定。

截至本招股说明书摘要签署日，无正在履行的金额超过500万元的“惠达”品牌产品销售订单。

#### 2、艾尔斯与国内经销商合作协议

艾尔斯与国内不同区域的经销商签订的《经销合同书》，公司授权各经销商在特定经销区域内从事“杜菲尼”牌卫浴类产品销售、市场开拓、终端网络管理，并负责该区域惠达品牌所有产品的售后服务。《经销合同书》主要内容如下：

(1) 艾尔斯授权经销商在所经营区域内从事“杜菲尼”牌卫浴类产品销售、市场开拓、终端网络管理，并负责该区域杜菲尼品牌所有产品的售后服务。

(2) 经销商在签订合同后，要全力集中人、财、物力，努力开发区域内市场，签订合同三个月内还未开发的市场或渠道，艾尔斯有权提出警示，同时有权收回授权，自行或委托第三方另行开；

(3) 为了保护经销商在授权区域内专营权利，在经销商正常经营情况下，艾尔斯在该区域不再设立第二家经销商

(4) 艾尔斯生产经营的卫生陶瓷、浴室家具、五金卫浴、浴缸浴房、电子智能卫浴及其它产品，经销商必须配套进货，配套展示，配套备货，配套销售。

此外，双方还对合同期限、保证金、价格体系、结算方式、销售任务、考核及奖励政策、交货运输、进货备货、市场支持政策、工程业务支持政策、其他双方责任及义务以及协议生效时间及争议解决方式等方面内容进行了详细约定。

截至本招股说明书摘要签署日，无正在履行的金额超过500万元的“杜菲尼”品牌产品销售订单。

### 3、工程客户销售合同

截至本招股说明书摘要签署日，本公司签订且正在履行的500万元以上的框架协议或价格协议如下表所示：

序号	签署日期	客户名称	合同标的	备注
1	2015.01.29	碧桂园控股有限公司	按订单约定	采购框架协议
2	2015.05.23	江苏省第一建筑安装股份有限公司	墙地砖、卫生陶瓷、五金等产品	价格协议
3	2015.05.15	北京国泰建设集团有限公司	墙地砖、卫生陶瓷、五金等产品	价格协议
4	2016.03.18	广东腾安机电安装工程有限公司	卫生陶瓷	三方价格协议
5	2016.04.07	陕西建工第五建设集团有限公司	陶瓷砖	三方价格协议
6	2014.05.20	湖南拓展建设工程有限公司	卫生陶瓷、五金洁具	三方价格协议
7	2014.04.14	中国建筑第五工程局有限公司	卫生陶瓷	三方价格协议
8	2014.09.12	黑龙江省建工集团有限责任公司	卫生陶瓷、五金洁具	三方价格协议

序号	签署日期	客户名称	合同标的	备注
		司		
9	2016.03.30	北京六建集团有限责任公司	卫生陶瓷	定做加工协议

为了保持长期稳定的合作关系，同时保障双方的合法权益，公司与碧桂园于2015年1月29日签订了《采购框架协议》。协议对采购的流程、产品质量标准、交货时间及方式、货款的结算及支付等做出了相关约定。当涉及具体工程项目时，若施工方为碧桂园公司或其子公司，则惠达股份与碧桂园按照框架协议约定签署采购单执行相关采购。若施工方为第三方建筑公司，则惠达股份、碧桂园及第三方建筑公司会签署三方协议，由惠达股份供货到指定施工地点交由第三方建筑公司验收，第三方建筑公司验收后将收货单交由碧桂园审核，碧桂园审核后付款给惠达股份。上述序号4-8列示的三方价格协议均为与碧桂园及第三方建筑公司签署的三方协议。

#### 4、国外经销商合作协议

2000年10月20日，公司与美商富凯签订了框架性的《合作协议书》，该《合作协议书》旨在利用双方各自的资源和优势生产并销售适合美国、加拿大市场的陶瓷洁具产品，以获取商业利益。该协议约定美商富凯根据市场情况向本公司下达订单，并由本公司进行确认，或双方另行签订采购合约。本公司负责订单或采购合约中所涉及产品的生产。

## （二）采购合同

截至本招股说明书摘要签署日，公司正在履行的500万元以上的采购合同如下：

序号	签署日期	供应商名称	合同标的	备注
1	2017.1.1	达丰焦化	焦炉煤气	框架协议
2	2016.12.28	冀东天然气	天然气	框架协议
3	2017.1.1	宜家木业	浴室柜、浴室镜等卫浴产品	框架协议
4	2017.1.1	贺祥铝业	硅酸锆超细粉	框架协议
5	2017.1.1	贺祥机电	卫生陶瓷专用设备及零部件	框架协议
6	2016.11.21	北京万顺吉通国际钢结构有限公司	钢结构厂房工程	工程协议

## （三）借款合同

截至本招股说明书摘要签署之日，本公司正在履行的借款合同如下：

序号	合同编号	贷款银行	借款期限	余额 (万元)	类别
1	13010120170000006	中国农业银行股份有限公司唐山丰南支行	2017.1.3-2017.12.8	7,000.00	信用
2	冀—06—2017—003	中国银行股份有限公司唐山丰南支行	2017.1.16-2017.7.15	10,000.00	信用
3	13010120160000480	中国农业银行股份有限公司唐山丰南支行	2016.3.4-2017.3.3	5,000.00	信用
4	13010120160000648	中国农业银行股份有限公司唐山丰南支行	2016.3.23-2017.3.22	6,000.00	信用
5	13010120160001415	中国农业银行股份有限公司唐山丰南支行	2016.6.24-2017.6.23	4,000.00	信用
6	CN11030000533-150613	汇丰银行(中国)有限公司唐山分行	2016.8.20-2017.2.23	5,000.00	信用
7	13010120160002053	中国农业银行股份有限公司唐山丰南支行	2016.9.18-2017.9.6	5,000.00	信用
8	A101T16009	交通银行股份有限公司唐山分行	2016.9.18-2017.2.15	7,000.00	信用
9	0040300131-2016年(丰南)字00167号	中国工商银行股份有限公司唐山丰南支行	2016.9.23-2017.9.23	5,000.00	信用

【注】截至本招股说明书摘要签署日，上表中国农业银行股份有限公司唐山丰南支行 5,000 万元、汇丰银行(中国)有限公司唐山分行 5,000 万元、交通银行股份有限公司唐山分行 7,000.00 万元等三笔贷款正在办理续期当中，续期合同正在签署中，因此未取得续期后该笔贷款的合同，上表未对续期后的合同进行披露。

#### (四) 工程支持协议

报告期内，针对于碧桂园工程项目，公司与经销商陶美居签订工程支持协议，辅助公司维护碧桂园工程项目。根据合同约定，陶美居负责与碧桂园的货物运输、售后服务以及协助公司向碧桂园催款等事宜，公司按一定比例给予陶美居工程支持费用。

序号	协议期限	名称	合同内容
1	2016.12.29-2017.12.28	广州市陶美居建材有限公司	关于惠达股份向碧桂园供货，由陶美居提供相应工程支持等事宜

### 三、对外担保情况

截至本招股说明书摘要签署之日，本公司不存在对外担保事项。

## 四、重大诉讼或仲裁事项

### （一）Ayers Bath、艾尔斯与美商富凯的诉讼情况

#### 1、公司与美商富凯《合作协议书》签署情况

2000年10月20日，公司与美商富凯签订关于经销事项的《合作协议书》。

该协议第7.2条约定：C类产品（指乙方即惠达股份自行设计，并自行生产之产品）由甲方（美商富凯）根据市场需要，向乙方下达订货数量，予以采购。在美国、加拿大市场乙方C类所有产品由甲方独家销售（独占性），乙方不得许可第三人或自行在美国、加拿大市场销售。

该协议第8.1条约定：本协议生效后，乙方不得再与第三方签署许可其在美国、加拿大市场销售本协议约定之A类产品（指由甲方自行开发设计，并向乙方提供全套设计图纸/样品，委托乙方生产之产品）、B类产品（指在乙方原有产品基础之上，甲方根据美国、加拿大市场要求，提供修改图纸/样品，委托乙方生产之产品）和C类产品。

#### 2、Ayers Bath 与美商富凯的诉讼进展情况

##### （1）该诉讼的起因及诉讼的提起情况

由于《合作协议书》签订时，双方对于美商富凯在美国、加拿大独家销售的C类产品的范围仅约定为“乙方自行设计，并自行生产之产品”，并未约定艾尔斯自行设计、生产并拥有独立品牌的产品是否也属于美商富凯独家销售的产品范围。受2008年金融危机影响，美商富凯2009年北美销售业绩并不理想，2010年10月艾尔斯在美国设立Ayers Bath，由其在美国销售由艾尔斯自己设计、自己生产并拥有艾尔斯自主知识产权的产品。在设立Ayers Bath之前，艾尔斯就设立Ayers Bath销售艾尔斯旗下品牌卫浴产品是否违反惠达股份与美商富凯签署的《合作协议书》中关于美商富凯独家销售权的问题，曾多方咨询国内外知名律所，在获得国内外知名律所关于该事项不违反《合作协议书》的约定的认可时，艾尔斯于2010年3月在美国设立Ayers Bath并销售艾尔斯旗下产品。

2011年9月12日，美商富凯以Ayers Bath为被告向美国加利福尼亚州中央区法庭提起诉讼，声称Ayers Bath侵犯其对惠达股份产品在美国和加拿大的独家经销权，妨碍未来的经济利益，侵犯合同关系，不正当竞争，不正当得利，侵犯

商标专用权,要求法庭判令 Ayers Bath 赔偿其因上述侵权行为给美商富凯造成的经济损失(以通过审判能够被证实的经济损失为准)以及费用、利息和律师费,另外,美商富凯还要求法庭判令 Ayers Bath 支付惩罚性赔偿金。同时,美商富凯向法庭申请临时禁令,禁止 Ayers Bath 分销惠达股份制造的卫浴产品。

## (2) 该诉讼的进展情况

针对美商富凯的诉讼请求,2011年10月27日,Ayers Bath 向法庭提出请求,请求法庭对美商富凯提出的上述临时禁令不予准许。2011年11月10日,Ayers Bath 向法庭提出请求,请求法庭驳回美商富凯的全部诉讼请求。

2011年12月20日,法庭颁布临时禁令,禁止 Ayers Bath 分销其从艾尔斯购买的卫浴产品。2012年5月7日,法庭裁定驳回了美商富凯有关侵犯商标专用权的诉讼请求,但是法庭此前颁布的临时禁令仍然有效。

2013年3月22日,Ayers Bath 向美国当地破产法庭提出自愿破产申请,要求按次序清算资产。

2013年3月25日,法庭确认美商富凯诉 Ayers Bath 的上述案件暂时中止审理,直至 Ayers Bath 破产案件作出裁决。

2015年7月24日,Ayers Bath 破产案件的破产托管人出具的最终资产分配报告,将出售 Ayers Bath 资产后的净收入对所有已提起诉讼的债权人按比例清偿。其根据美商富凯提出的约526.5万美元因诉讼引起的债务,将 Ayers Bath 剩余可执行资产中的7,757.24美元向美商富凯进行了分配。2015年7月27日,破产法庭批准了破产托管人出具的最终报告,Ayers Bath 破产案件终结。

美商富凯自2015年7月27日 Ayers Bath 破产案件终结后一直未启动该案的诉讼程序。截至本招股说明书摘要签署日,Ayers Bath 与美商富凯的诉讼仍处于中止状态,无其他进展。

## 3、艾尔斯与美商富凯的诉讼进展情况

### (1) 该诉讼的起因及诉讼的提起情况

根据大成律师事务所洛杉矶分所出具的备忘录,2014年1月9日,美商富凯向美国加利福尼亚州中央区法庭提出诉讼,以艾尔斯与 Ayers Bath 实际为同一实体为由,主张艾尔斯承担 Ayers Bath 对美商富凯的债务526.5万美元(外加利息),上述诉讼文书已由唐山市中级人民法院代为送达艾尔斯,艾尔斯也已经委

托北京大成律师事务所洛杉矶分所律师应诉。

## (2) 该诉讼的进展情况

2015年10月28日，该案法庭作出裁决，驳回美商富凯提交的针对艾尔斯的起诉书。法庭根据一事不再理原则，认为该案不应对已经经过审理的主张进行再次审理。法庭准许美商富凯在上述裁决作出后21天内提交经第一次修订的起诉书。

2015年11月17日，美商富凯提交第一次修订的起诉书，以艾尔斯与Ayers Bath实际为同一实体为由，请求法庭责令艾尔斯应当对Ayers Bath的破产判决负责，应当由艾尔斯承担美商富凯对Ayers Bath提出的约526.5万美元的诉讼请求。

2016年1月6日，该案法庭作出裁决，认为美商富凯不得再以艾尔斯与Ayers Bath实际为同一实体为由主张艾尔斯应对Ayers Bath破产判决负责，并再次驳回美商富凯提交的针对艾尔斯的起诉书（经第一次修订）。法庭准许美商富凯在21天内再次提交经第二次修订的起诉书。

2016年1月25日，美商富凯向该案法庭提交了第二次修订的起诉书，以艾尔斯获得所有Ayers Bath的资产，使得破产实体Ayers Bath无剩余财产为由，请求法庭责令艾尔斯对Ayers Bath破产案判决负责。

2016年3月8日，该案法庭认为美商富凯在该案诉讼之前，应首先向破产法庭申请修改关于Ayers Bath的破产判决，因此裁定中止该案诉讼程序。

2016年11月4日，美商富凯向破产法庭提出动议，要求启动重开破产案件审理的程序。

2016年11月15日，破产法庭同意美商富凯要求重开破产案件的程序，但要求其在60天之内提交诉求及理由，如法院认为美商富凯的诉求不符合相关规定则法院将继续终止该破产案件。

2017年1月13日，美商富凯向破产法庭递交材料要求修改破产判决并把艾尔斯增加为破产案件的债务人，并向破产法庭要求就是否修改破产法庭判决并把艾尔斯增加为债务人的诉求事宜召开听证会。

2017年2月7日，破产法庭召开听证会。破产法庭未同意美商富凯的诉求，并要求艾尔斯于近期将其驳回美商富凯诉讼请求的理由形成书面动议提交法庭。

2017年2月14日，艾尔斯代理律师向法庭提交了驳回富凯诉讼请求的动议。

截至本招股说明书摘要签署之日，破产法庭尚未对美商富凯和艾尔斯的上述



动议作出裁决，该案无其他进展。

综上，Ayers Bath 与美商富凯的诉讼和艾尔斯与美商富凯的诉讼均处于中止状态，没有已生效的判决；Ayers Bath 的破产案件已经终结，但美商富凯正试图说服破产法庭重启该案并修改已生效的破产判决，目前该案仍处于是否需要重启的程序性对峙阶段，还未涉及实质上的审理，没有已作出的生效判决。

艾尔斯的美国代理律师认为：（1）就 Ayers Bath 与美商富凯的诉讼，鉴于 Ayers Bath 已经破产清算，其法人主体资格已经灭失，该案的诉讼自 2013 年 3 月 25 日至今一直处于中止状态，且美商富凯自 2015 年 7 月 27 日 Ayers Bath 破产案件终结后，也一直未向该案法庭申请重新启动该案的诉讼程序，因此从经济利益角度看，美商富凯重新启动该案诉讼程序的意义不大；（2）就艾尔斯与美商富凯的诉讼，鉴于美商富凯需先向破产法庭申请修改关于 Ayers Bath 的破产判决后方能重新启动该案的诉讼程序，但 Ayers Bath 的破产案已于 2015 年 7 月 27 日经破产法庭审结，因此从诉讼难度上看，美商富凯通过向破产法庭申请修改已审结的破产判决，进而重新启动其与艾尔斯的诉讼的难度较大，虽其正在启动修改破产案的诉讼程序，但代理律师有很大信心驳回其重启诉求，并要求破产法庭继续终止破产案件。

公司控股股东和实际控制人王惠文、王彦庆、董化忠、王彦伟承诺：如因艾尔斯、Ayers Bath 与美商富凯的诉讼致使公司权益受到损失，将对该等损失向公司作出补偿，避免该等诉讼影响公司的正常生产经营。

#### 4、相关诉讼对公司经营情况的影响

艾尔斯及 Ayers Bath 与美商富凯的诉讼，是由公司与美商富凯对其在美国和加拿大市场独家销售权产品范围的约定不明引起的，对公司生产经营的影响主要体现在，为了不产生新的诉讼，公司在上述相关诉讼结束前无法自行或者授权其他经销商在美国和加拿大销售公司及子公司的产品，对公司通过美商富凯之外的渠道开拓美国和加拿大市场存在一定影响，对公司在国内及其他海外市场并未产生影响。

虽然 Ayers Bath 和艾尔斯与美商富凯存在相关诉讼，但是并未影响公司与美商富凯的合作关系。主要原因如下：

（1）根据公司与美商富凯签订的《合作协议书》，公司有权在每个年度都可以依据美商富凯是否实现上一年度双方约定的采购量，来约定美商富凯的独家

销售权是否延续，因此公司拥有解除美商富凯独家经销权的主动权，可以督促其完成每年的销售目标。

(2) 由于美商富凯为贸易经销商，其并没有自己的卫生陶瓷生产基地，需要实力雄厚，技术领先、品质稳定、供货能力强的卫浴生产企业为其供货。公司作为我国卫浴行业的领先企业之一，在卫生陶瓷细分行业具有明显的竞争优势：公司生产规模大、效率高、规模效应显著，具备成本优势以及大批量订单的及时交付能力；同时公司产品质量稳定，具备较高的市场美誉度，经过长年合作已经获得美商富凯下游主要客户的认可。公司是美商富凯在中国大陆最早的供应商，已合作超过15年时间，目前仍是其卫生陶瓷产品最主要的供应商。

(3) 美商富凯与公司的合作属于经销商与生产商的良性产业链合作，业务本身所带来的商业利益是美商富凯经营利润的重要来源。因此，与公司保持积极的业务关系、共同开发做大市场符合美商富凯所关注的利益诉求。从商业利益的角度看，美商富凯不应以该案件的存在影响正常的业务合作，从而导致自己在常规业务上的利益受到损失。

公司2015年对美商富凯的销售金额较2014年增长9,304.55万元，双方合作关系比较稳定，并未受到上述相关诉讼的影响。

年度	销售金额（万元）	主营业务收入占比（%）
2016年	28,239.21	12.47
2015年	40,848.51	18.38
2014年	31,543.96	15.19

2016年公司对美商富凯的销售金额较2015年下降30.87%，主要系美商富凯的下游大客户Home Depot 2016年开始与墨西哥卫浴生产企业合作从墨西哥进货并减少了对美商富凯的产品采购，进而导致美商富凯对发行人的采购金额有所下降，与上述相关诉讼并无直接关系。美商富凯作为公司的经销商存在年销售目标的压力，其已通过寻找其他新增客户及加大存量客户的销售等措施以完成全年销售目标，另外，公司也及时将因美商富凯减少采购而释放的产能，以通过向境内外其他客户进行转移的方式降低其所带来的影响，2016年公司主营业务收入较2015略有增长，公司的生产经营未受到上述相关诉讼的影响。

另外，2016年Home Depot与墨西哥供应商的合作并不成功，墨西哥供应商在商品质量及后续服务方面频现问题，2017年开始Home Depot转而加大了从美

商富凯的采购，目前发行人陆续接到美商富凯关于Home Depot的订单。

上述相关诉讼并未影响公司与美商富凯的正常业务开展以及公司在其他国家和地区开展海外业务。不考虑2016年Home Depot减少采购的因素，报告期内公司海外主营业务收入呈现逐步增长的态势。报告期内不考虑Home Depot的影响，公司海外销售收入及占主营业务收入比例情况如下：

区域	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
海外	57,197.52	25.27	55,597.05	25.01	49,210.79	23.69

根据《企业会计准则第13号—或有事项》第四条规定，与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- 1、该业务是企业承担的现时义务；
- 2、履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- 3、该义务的金额能够可靠计量。

该义务是企业承担的现时义务，是指与或有事项相关的义务是在企业当前条件下已承担的义务，企业没有其他现实的选择，只能履行该现时义务。目前，美商富凯与Ayers Bath的诉讼处于中止状态且Ayers Bath已破产清算；美商富凯与艾尔斯的诉讼亦于2016年3月8日之后一直处于中止状态算。根据截至本招股说明书摘要签署日可获得的证据、艾尔斯的美国代理律师的意见判断，公司不存在承担赔偿责任的现时义务，因此Ayers Bath、艾尔斯与美商富凯的诉讼不符合《企业会计准则第13号-或有事项》对确认预计负债的认定标准，不应确认为预计负债。

## （二）本公司作为保证人与债权人黄各庄信用社的诉讼情况

### 1、为唐山市丰南区合金钢厂 215,000 元借款提供担保的诉讼情况

2007年5月24日，黄各庄信用社与唐山市丰南区合金钢厂（以下简称“合金钢厂”）及本公司共同签署《保证担保借款合同》，约定合金钢厂向黄各庄信用社借款215,000元，月利率10.95‰，期限为1年，本公司作为保证人提供连带保证，保证期限为自借款之日起至借款到期后两年。该合同同时约定，如合金钢厂“不按期归还贷款本金又未获准展期，从逾期之日起按日利率万分之五点四七五计收利息”，“不按期偿付贷款利息，贷款人对借款人未支付的利息计收复利”。

因上述贷款到期而合金钢厂未归还，所以黄各庄信用社将合金钢厂及本公司作为被告，向河北省唐山市丰南区人民法院提起诉讼。

2009年9月15日，鉴于上述借款事实以及2008年6月28日合金钢厂偿还利息2,118.83元，原告表示对不按期偿付的贷款利息不再向二被告主张复利，唐山市丰南区人民法院作出判决，被告人合金钢厂和本公司自判决生效之日起三日内向原告偿还本金及利息合计287,393.18元，诉讼费用2,804.00元。

上述判决尚未执行且合金钢厂已被吊销营业执照，因此，本公司出于谨慎性会计原则考虑，已计提预计负债290,197.18元。

保荐机构和发行人律师认为，本诉讼案件不会对发行人生产经营造成重大影响，因此不会对本次发行构成实质性障碍。

## **2、为唐山市丰南区合金钢厂399,000元借款提供担保的诉讼情况**

2007年11月27日，黄各庄信用社与合金钢厂及本公司共同签署《保证担保借款合同》，约定合金钢厂从黄各庄信用社借款399,000元，月利率12.15%，期限为1年，本公司作为保证人提供连带保证，保证期限为自借款之日起至借款到期后两年。该合同同时约定，如合金钢厂“不按期归还贷款本金又未获准展期，从逾期之日起按日利率万分之六点零七五计收利息”，“不按期偿付贷款利息，贷款人对借款人未支付的利息计收复利”。

因贷款到期而合金钢厂未归还，所以黄各庄信用社将合金钢厂及本公司作为被告，向河北省唐山市丰南区人民法院提起诉讼。

2009年9月15日，鉴于上述借款事实以及原告表示对不按期偿付的贷款利息不再向二被告主张复利，唐山市丰南区人民法院作出如下判决，被告人合金钢厂和本公司自判决生效之日起三日内向原告偿还本金及利息合计507,107.06元，诉讼费用4,431.00元。

上述判决尚未执行且合金钢厂已被吊销营业执照，因此，发行人出于谨慎性会计原则考虑，已计提预计负债511,538.60元。

保荐机构和发行人律师认为，本诉讼案件不会对发行人生产经营造成重大影响，因此不会对本次发行构成实质性障碍。

## **3、为唐山市丰南区黄各庄镇振兴纸厂126.5万元借款提供担保的诉讼情况**

2009年3月27日，黄各庄信用社与唐山市丰南区黄各庄镇振兴纸厂（以下

简称“黄各庄振兴纸厂”)及本公司共同签署《保证担保借款合同》，约定黄各庄振兴纸厂从黄各庄信用社借款 126.5 万元，月利率 8.835‰，期限为 2009 年 3 月 27 日至 2010 年 3 月 7 日，本公司作为保证人承担连带保证，保证期限为自借款之日起至借款到期后两年。该合同同时约定，如黄各庄振兴纸厂“不按期归还贷款本金又未获准展期，从逾期之日起按日利率万分之四点四一七五计收利息”，“不按期偿付贷款利息，贷款人对借款人未支付的利息计收复利”。

因贷款到期而黄各庄振兴纸厂未归还，所以黄各庄信用社将黄各庄振兴纸厂及本公司作为被告，向河北省唐山市丰南区人民法院提起诉讼。

2011 年 11 月 12 日，鉴于上述借款事实唐山市丰南区人民法院做出如下判决，被告人黄各庄振兴纸厂自判决生效之日起三日内向原告偿还借款 1,265,000 元并支付截止日期到起诉之日的利息人民币 384,503.09 元，本公司承担连带责任。另外，诉讼费用 9,800 元由黄各庄振兴纸厂负担，本公司承担连带清偿责任。

上述判决尚未执行且黄各庄振兴纸厂已停止经营，本公司出于谨慎性考虑，已计提预计负债 1,659,303 元。

保荐机构和发行人律师认为，本诉讼案件不会对发行人生产经营造成重大影响，因此不会对本次发行构成实质性障碍。

除上述已披露的诉讼之外，截至本招股说明书摘要签署日，本公司不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	联系人
惠达卫浴股份有限公司	唐山市丰南区黄各庄镇惠达路7号	0315-8328818	0315-8526088	肖铁山
平安证券股份有限公司	深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层	010-56800147	010-66024011	张春玉
北京德恒律师事务所	北京市西城区金融街19号富凯大厦B座12层	010-52682888	010-65232181	李广新
天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域	0551-66100696	0551-66100667	周学民
沃克森（北京）国际资产评估有限公司	北京市海淀区首体南路22号楼21层2109	010-66100676	010-66100636	张基昌
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼	021-58708888	021-58899400	-
上海证券交易所	上海市浦东南路528号证券大厦	021-68808888	021-68804868	-

### 二、发行上市的相关重要日期

询价时间	2017年3月15日和2017年3月16日
定价公告刊登日期	2017年3月21日
申购日期和缴款日期	2017年3月22日和2017年3月24日
股票上市日期	本次股票发行结束后本公司将尽快申请在上海证券交易所挂牌上市

## 第七节 备查文件

招股说明书全文、备查文件和附件可到发行人及保荐人（主承销商）的法定住所查阅。查阅时间：每周一至周五上午 9：00～12:00；下午 1：00～5:00。

招股说明书全文也可以通过上海证券交易所网站查询。上海证券交易所网址：<http://www.sse.com.cn>。