

证券代码：603385

证券简称：惠达卫浴

公告编号：2025-005

惠达卫浴股份有限公司

关于2025年度估值提升计划的公告

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

重要内容提示：

● 估值提升计划的触发情形及审议程序：自2024年1月1日至2024年12月31日，惠达卫浴股份有限公司（以下简称“公司”）股票已连续12个月内每个交易日收盘价均低于最近一个会计年度经审计的每股归属于上市公司股东的净资产，根据《上市公司监管指引第10号——市值管理》的相关规定，属于应当制定估值提升计划的情形。公司第七届董事会第五次会议审议通过该议案。

● 估值提升计划概述：公司将通过夯实主营业务、不断提升信息披露质量、加强投资者关系管理、重视股东回报、提升治理水平等方式，助力公司发展，切实保障股东回报。

● 相关风险提示：本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

一、估值提升计划的触发情形及审议程序

（一）触发情形

根据《上市公司监管指引第10号——市值管理》的相关规定，自2024年1月1日至2024年12月31日，公司股票已连续12个月每个交易日收盘价均低于最近一个会计年度经审计的每股归属于上市公司股东的净资产，即2024年1月1日至2024年4月25日每日收盘价均低于2022年经审计每股净资产10.17元，2024年4月26日至2024年12月31日每日收盘价均低于2023年经审计每股净资产9.55元，属于应当制定估值提升计划的情形。

（二）审议程序

2025年4月28日，公司召开第七届董事会第五次会议。以9票同意，0票反对，

0票弃权的表决结果审议通过了《关于2025年度估值提升计划的议案》，该议案无需提交股东大会审议。

二、估值提升计划的具体内容

（一）夯实主营业务，提高管理效益，稳步提升经营质量

2025年，公司将持续夯实主营业务，以“长期主义”为舟，以“用户价值”为舵，在综合卫浴方案供应商的基础上，继续聚焦“健康”赛道，加大对产品研发的预算投入。一方面聚焦产品创新，新产品开发紧密围绕用户需求，持续优化用户体验，加速产品迭代升级，强化市场竞争力；另一方面深化技术研发攻关，突破关键技术瓶颈。通过构建智能化、绿色低碳、健康的卫浴产品体系，打造卫浴空间整体解决方案。

此外，公司将坚持全渠道深耕和数字化转型的双向赋能。一是，通过“千商万店”计划和“千县万镇”计划巩固核心零售渠道，加速下沉市场布局，提升地级市、县级市的覆盖率；二是，聚焦工程渠道与海外渠道大客户；三是，深化与现有装企的战略合作，持续引入优质装企资源，强化价值链管控与服务团队建设，全面提升用户体验；四是，加大对电商渠道的投入，逐步提高电商平台的市场占有率。

公司十分重视数字化转型，积极推进研产供销各个环节的数字化进程，通过整合内外部资源、重构业务流程、创新管理模式，全面提升运营效率与各品类盈利能力。

（二）不断提高信息披露质量，提升公告可读性

公司严格落实《信息披露管理制度》《重大信息内部报告制度》等制度的相关要求，遵循“公平、公正、公开”的原则，自上而下做好信息披露管理工作，及时、准确、完整地向市场公开公司的生产经营情况的信息，积极履行信息披露义务，切实回应资本市场关切。

2025年，公司将进一步健全信息披露内部控制流程，严格履行信息披露义务，不断提高信息披露质量，切实发挥信息披露的作用，向所有市场投资者公平、及时地传递公司重要信息。同时在公告中积极借助图文、表格等形式增强公告的可读性，不断提高公司透明度，帮助投资者更充分、更全面地了解公司经营情况。

（三）加强投资者关系管理，积极传递公司价值

公司始终注重投资者关系管理，通过上海证券交易所“e互动”平台、业绩说明会、投资者网上集体接待日、投资者现场调研、投资者邮箱和投资者电话专线等多种形式，与投资者建立起长期、稳定、相互信赖的关系，充分传递公司价值。

2025年，公司将至少举办3次业绩说明会，邀请董事长或者总经理、独立董事、财务总监、董事会秘书等人员出席，并积极收集投资者关心的问题及意见，确保所有问题得到一一解答，帮助投资者公平、及时地掌握公司实际生产经营状况。同时，合理安排投资者和分析师开展现场座谈，并积极参加券商组织的策略会，就行业前景、公司经营情况及发展状况等内容与投资者开展深入交流，并听取投资者意见与建议，及时回应投资者诉求，增进投资者认同。

公司继续将ESG视为助力企业高质量发展的重要力量，以实际行动践行ESG理念、创造社会价值，持续推动环境保护、社会履责及公司治理等工作，将可持续发展融入到公司战略，在实现企业经济效益与社会效益双赢的同时，更在行业可持续发展方面发挥了示范带动作用。

（四）保障股东权益，积极共享发展成果

公司高度重视对投资者的投资回报，致力于以良好的经营业绩为股东创造持续稳定的价值收益。与此同时，上市公司落实分红政策是实现投资者投资回报的重要形式之一，自上市以来，公司响应现金分红的监管号召，在具备分红条件情况下，始终坚持以现金分红为主的利润分配方式，积极回报广大股东和投资者的信任与支持。公司自上市以来累计分红已达到4.58亿元，近三个盈利会计年度（2020年度、2021年度、2022年度）累计现金分红总额为人民币2.02亿元，超过该三年实现的年均可分配利润的30%。

未来，公司将全力夯实经营管理，提升盈利能力，在符合现金分红的条件下，通过持续且合理比例的现金分红来回报股东，与投资者共享公司经营成果。

（五）鼓励股东长期持有，传递公司持续发展信心

自公司上市以来，公司控股股东，董事、高级管理人员通过认购公司非公开发行股票、二级市场购买等方式多次实施了增持行为，公司员工也通过第一期员工持股计划、2021年限制性股票激励计划，用实际行动表达了对公司发展前景的认可。2018年，公司大股东唐山市丰南区黄各庄镇农村经济经营管理站

基于对公司未来发展的持续看好，承诺在不违反自身已作出的相关承诺的前提下，在所持公司股票的锁定期届满后十年内，每年通过集中竞价交易、大宗交易、协议转让及其他任何直接或间接方式减持的公司股票数量不超过上一年末所持公司股票数量的10%。

以此为基础，公司将继续加强与股东的沟通，鼓励控股股东、大股东长期坚定持有公司股份或者承诺不减持，以彰显对公司可持续发展的支持，提振市场信心。

（六）坚持规范运作，持续提升治理水平

公司始终坚持规范运作，严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规以及中国证监会、上海证券交易所等监管机构的要求，积极构建高效、透明的治理架构，建立并完善了科学有效的公司治理结构和内部控制管理制度，扎实做好全面风险管理工作，夯实企业高质量发展基础。

2025年，公司将充分发挥稳定治理结构及内部控制制度的作用，通过以股东大会、董事会、监事会和管理层为主的“三会一层”治理体系提高决策的科学性、规范性。在经营过程中，公司不断建立健全内部控制管理制度，有效地保障了公司的合规经营，推进公司治理能力现代化。

（七）提升履职能力，强化“关键少数”责任

2025年，公司将继续与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、持股超过5%以上的股东等“关键少数”群体保持紧密沟通，跟踪相关方承诺履行情况，及时传递监管动态和法规信息，确保“关键少数”能够迅速响应并适应不断变化的监管环境。

公司一方面组织公司董监高参加证券监管机构、上市公司协会等举办的专项培训，学习领会相关政策文件和会议精神，不断强化相关方的规范意识、责任意识和履约意识。另一方面，公司内部常态化开展合规培训，持续铸牢“关键少数”的敬畏意识、合规意识。此外，公司定期评估独立董事的独立性，确保其能够独立、公正地履行职责，同时为独立董事履职提供必要的条件和保障，并指定人员协助独立董事高效、畅通地履行职责。

公司持续强化管理层与股东的风险共担及利益共享机制。公司实施管理层与公司经营业绩相挂钩的薪酬政策，有力保障公司管理层绩效考核和薪酬与公

公司经营情况和股东利益紧密结合，有助于推动公司的长期、稳定发展，持续提高公司内在价值。

三、董事会对估值提升计划的说明

本次估值提升计划基于公司目前所处外部环境和实际情况而制定，具备相应的合理性与可行性。公司将积极推进本次估值提升计划，努力通过良好的业绩表现、规范的公司治理、积极的投资者回报，切实履行上市公司的责任和义务，保障全体股东尤其是中小股东的合法权益，积极传递公司正向价值，持续维护公司资本市场良好形象。

四、估值安排

公司属于长期破净情形时，每年将对估值提升计划的实施效果进行评估，评估后需要完善的，将经董事会审议后披露完善后的估值提升计划。

公司触发长期破净情形所在会计年度，如日平均市净率低于所在行业平均值，公司将就估值提升计划的执行情况在年度业绩说明会中进行专项说明。

五、风险提示

本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。敬请投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

惠达卫浴股份有限公司董事会

2025年4月29日