

关于拟公开挂牌出售广西新高盛薄型建陶有限公司 100%股权及债权的公告

本公司董事会、全体董事及相关股东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：

● 交易简要内容：惠达卫浴股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）控股子公司北流市新盛达新型材料有限公司（以下简称“北流新盛达”）拟公开挂牌转让其所持有的广西新高盛薄型建陶有限公司（以下简称“广西新高盛”）100%的股权及债权（以下简称“标的债权1”），公司拟公开挂牌转让所持有的广西新高盛的债权（以下简称“标的债权2”）。截至2025年6月30日，标的债权1金额为人民币13,151.0000万元，标的债权2的金额为13,795.7072万元，最终债权以正式交易时点的债权金额为准。

● 本次交易不构成关联交易。

● 本次交易不构成重大资产重组。

● 本次交易无需提交股东会审议。

● 2024年度，广西新高盛营业收入占公司最近一期经审计营业收入的比例为3.17%，本次资产出售不会对公司的主营业务及持续经营能力产生实质性影响。本次交易如能最终完成，对公司损益的具体影响将根据最终成交价格确定，并以年审会计师事务所的审计结果为准。

● 本次交易是否能够完成存在不确定性，交易对象、交易价格、交易完成时间等均存在不确定性，公司将根据交易进展情况严格按照法律法规的要求履行审议程序及信息披露义务，特此提醒广大投资者注意投资风险。

一、交易概述

（一）本次交易概况

按照公司整体经营策略，为调整和优化公司产业结构，整合企业资源，降低管理成本，提高资产运营效率和质量，公司控股子公司北流新盛达拟公开挂牌转让其所持有的广西新高盛 100%的股权及债权，公司拟公开挂牌转让所持有的广西新高盛的债权。截至 2025 年 6 月 30 日，标的债权 1 金额为人民币 13,151.0000 万元，标的债权 2 的金额为 13,795.7072 万元，最终债权以正式交易时点的债权金额为准。

本次交易完成后，公司合并报表范围将发生变更，广西新高盛将不再纳入公司合并报表范围。

本次交易是否能够完成存在不确定性，交易对象、交易价格、交易完成时间等均存在不确定性，公司将根据交易进展情况严格按照法律法规的要求履行相应的审议程序及信息披露义务。

（二）本次交易的交易要素

交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 出售 <input type="checkbox"/> 放弃优先受让权 <input type="checkbox"/> 放弃优先认购权 <input type="checkbox"/> 其他，具体为：_____
交易标的类型	<input checked="" type="checkbox"/> 股权资产 <input checked="" type="checkbox"/> 非股权资产
交易标的名称	1. 公司控股子公司北流新盛达持有广西新高盛 100%的股权； 2. 公司及公司控股子公司北流新盛达对广西新高盛的应收款债权
是否涉及跨境交易	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
交易价格	<input type="checkbox"/> 已确定，具体金额（万元）：_____ <input checked="" type="checkbox"/> 尚未确定 1. 100%股权的挂牌底价为 1 元 2. 债权的挂牌底价为 14,447.3960 万元
账面成本	1. 100%股权的账面成本：-15,413.26 万元 2. 债权的账面原值：26,946.7072 万元；账面净值：13,795.7072 万元

（三）董事会审议情况

公司于 2025 年 9 月 4 日召开的公司第七届董事会第八次会议，以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过了《关于拟公开挂牌出售广西新高盛薄型建陶有限公司 100%股权及债权的议案》，同意公司及公司控股子公司北流新盛达公开挂牌转让广西新盛 100%股权及债权，并授权公司经营层办理相关事宜。

根据《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》相关规定，按照本次挂牌的金额成交无需提交公司股东会审议。如果本次挂牌未能征集到意向受让方或未能最终成交，则暂停标的资产挂牌事宜，公司将召开董事会重新审议并报股东会决议是否下调挂牌底价继续进行转让事宜或者通过其他方式出售标的资产。

后续公司将根据交易进展情况，严格按照法律法规的要求履行相应的审议程序及信息披露义务。

二、交易对方情况

由于本次出售资产以公开挂牌交易方式进行，交易对方尚无法确定，最终以北京产权交易所履行公开挂牌程序确定的交易对方为准。鉴于公司及控股子公司北流新盛达均为广西新高盛提供了财务资助，公司控股股东、实际控制人承诺不参与本次资产的竞拍和购买事项。

三、交易标的基本情况

（一）交易标的概况

1. 交易标的基本情况

本次交易的标的资产由两部分组成：

股权资产：公司控股子公司北流新盛达所持有的广西新高盛 100%股权。

债权资产：公司及公司控股子公司北流新盛达对广西新高盛的应收款债权。

2. 交易标的的权属情况

截止本公告披露日，交易标的存在因借款合同而抵押/质押担保的金额 1.28 亿元；存在未决合同纠纷及劳动纠纷涉案金额 375.91 万元（不含延迟支付利息、违约金、诉讼费等），共查封冻结广西新高盛 277.78 万元财产。

除上述情况外，广西新高盛产权清晰，不存在其他抵押、质押及其他任何限制转让的情况，不涉及其他诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，亦不存在妨碍权属转移的其他事项。经查询“中国执行信息公开网”“国家企业信用信息公示系统”，广西新高盛不属于失信被执行人。

3. 相关资产的运营情况

2021年8月27日，公司与其他交易主体签署相关协议，通过向北流新盛达增资1.3亿元进而持有其70.61%的股权，并成为其控股股东。北流新盛达成立于2021年7月8日，系为实现上述交易而新设立的公司。北流新盛达有且仅有1家全资子公司，即广西新高盛，除此之外无其他子公司。具体内容详见公司在指定信息披露媒体披露的《关于签署投资合作框架协议的进展公告》（公告编号：2021-065）。

广西新高盛是一家以陶瓷薄岩板产品的研发、设计、生产和销售为主营业务的高新技术企业。近几年，房地产市场逐步进入深度调整阶段，地产商陆续出现流动性压力，广西新高盛抗压前行。目前，广西新高盛处于停产状态。

4. 交易标的的具体信息

1) 基本信息

法人/组织名称	广西新高盛薄型建陶有限公司
统一社会信用代码	<input checked="" type="checkbox"/> <u>91450981569061676A</u> <input type="checkbox"/> 不适用
是否为上市公司合并范围内子公司	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
本次交易是否导致上市公司合并报表范围变更	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
是否存在为拟出表控股子公司提供担保、委托其理财，以及该拟出表控股子公司占用上市公司资金	担保： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用 委托其理财： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用 占用上市公司资金： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
成立日期	2011/01/19
注册地址	北流市民安陶瓷工业园区
主要办公地址	北流市民安陶瓷工业园区
法定代表人	王云鹏
注册资本	3000万人民币
主营业务	许可项目：货物进出口（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：

	新材料技术研发；工业设计服务；建筑陶瓷制品加工制造；建筑陶瓷制品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；厨具卫具及日用杂品批发；厨具卫具及日用杂品零售；厨具卫具及日用杂品研发；家具销售；家居用品制造；家居用品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；企业管理咨询；会议及展览服务；国内贸易代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
所属行业	C30 非金属矿物制品业

公司及控股子公司北流新盛达不涉及为广西新高盛提供担保、委托其理财的情况。前期，公司及控股子公司北流新盛达为满足广西新高盛生产经营需要，分别向其提供借款。截至 2025 年 6 月 30 日，北流新盛达对其借款余额 13,151.0000 万元，公司对其借款余额 13,795.7072 万元。

2) 股权结构

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	股权比例
北流新盛达	3000	3000	100%

（二）交易标的主要财务信息

1. 标的资产一

标的资产一最近一年及一期主要财务指标如下：

单位：万元

标的资产名称	公司控股子公司北流新盛达所持有的广西新高盛 100%股权	
标的资产类型	股权资产	
本次交易股权比例（%）	100	
是否经过审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
项目	2024 年度/ 2024 年 12 月 31 日	2025 年 1-6 月/ 2025 年 6 月 30 日
资产总额	20,767.32	15,945.62
负债总额	33,286.61	31,358.88
净资产	-12,519.29	-15,413.26
营业收入	10,965.00	2,737.78

净利润	-3,488.60	-2,930.84
-----	-----------	-----------

2. 标的资产二

标的资产二最近一年又一期财务报表的账面价值情况如下：

单位：万元

标的资产名称	公司及公司控股子公司北流新盛达对广西新高盛的应收款债权	
标的资产类型	非股权资产	
标的资产具体类型	<input type="checkbox"/> 房产及土地 <input type="checkbox"/> 机器设备 <input checked="" type="checkbox"/> 债权 <input type="checkbox"/> 资产组 <input type="checkbox"/> 其他，具体为：	
项目	2024年12月31日	2025年6月30日
账面原值	24,674.0003	26,946.7072
已计提的折旧、摊销	0.00	0.00
减值准备	12,519.2864	13,151.0000
账面净值	12,154.7139	13,795.7072
以上数据是否经审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

四、交易标的评估、定价情况

（一）定价情况及依据

1. 本次交易的定价方法和结果

股权资产：沃克森（北京）国际资产评估有限公司（以下简称“沃克森”）出具的以2025年6月30日为评估基准日的资产评估报告显示，广西新高盛100%股权评估值为-6,307.57万元，增值9,105.69万元，增值率为59.08%。根据沃克森出具的评估报告，因评估基准日广西新高盛股权评估值为-6,307.57万元，故本次广西新高盛100%的股权以人民币1元挂牌转让。

债权资产：截止2025年6月30日，标的债权1为13,151.0000万元，标的债权2为13,795.7072万元。标的债权资产合计金额为26,946.7072万元，本次公开挂牌底价为14,447.3960万元。

如果本次挂牌未能征集到意向受让方或未能最终成交，则暂停标的资产挂牌事宜，公司将召开董事会重新审议并报股东会决议是否下调挂牌底价继续进行转让事宜或者通过其他方式出售标的资产。

2. 标的资产的具体评估、定价情况

(1) 标的资产一

标的资产名称	公司控股子公司北流新盛达所持有的广西新高盛 100%股权
定价方法	<input type="checkbox"/> 协商定价 <input type="checkbox"/> 以评估或估值结果为依据定价 <input checked="" type="checkbox"/> 公开挂牌方式确定 <input type="checkbox"/> 其他：_____
交易价格	<input type="checkbox"/> 已确定，具体金额（万元）：_____ <input checked="" type="checkbox"/> 尚未确定，本次挂牌底价为 1 元
评估/估值基准日	2025/6/30
采用评估/估值结果 (单选)	<input checked="" type="checkbox"/> 资产基础法 <input type="checkbox"/> 收益法 <input type="checkbox"/> 市场法 <input type="checkbox"/> 其他，具体为：
最终评估/估值结论	评估/估值价值： <u>-6,307.57</u> （万元） 评估/估值增值率： <u>59.08%</u>
评估/估值机构名称	沃克森（北京）国际资产评估有限公司

评估方法选择理由简述如下：

1) 收益法适用性分析：

考虑广西新高盛被北流新盛达收购以后，经营时间较短、企业盈利模式不完善，历史年度经营出现较大的亏损，且短时间内无法立刻扭亏为盈。因此，本次评估不适用收益法对评估对象进行评估。

2) 市场法适用性分析：

考虑我国资本市场存在的与广西新高盛可比的同行业上市公司不满足数量条件、同时同行业市场交易案例较少、且披露信息不足，因此，本次评估不适用于市场法。

3) 资产基础法适用性分析：

考虑委托评估的各类资产负债能够履行现场勘查程序、并满足评定估算的资料要求，因此，本次评估选用资产基础法对评估对象进行评估。

综上，本次评估我们选取资产基础法对评估对象进行评估。

截至评估基准日 2025 年 6 月 30 日，广西新高盛纳入评估范围内的总资产账面价值为 15,945.62 万元，评估值为 25,051.31 万元，增值额为 9,105.69 万元，增值率为 57.10%；负债账面价值为 31,358.88 万元，评估值 31,358.88 万元，无增减值；所有者权益账面值为-15,413.26 万元，在保持现有用途持续经营前提下股东全部权益价值为-6,307.57 万元，增值额为 9,105.69 万元，增值率为 59.08%。

(2) 标的资产二

标的资产名称	公司及公司控股子公司北流新盛达所持有的广西新高盛的应收款债权
定价方法	<input type="checkbox"/> 协商定价 <input type="checkbox"/> 以评估或估值结果为依据定价 <input checked="" type="checkbox"/> 公开挂牌方式确定 <input type="checkbox"/> 其他：_____
交易价格	<input type="checkbox"/> 已确定，具体金额（万元）：_____ <input checked="" type="checkbox"/> 尚未确定，本次挂牌底价为 14,447.3960 万元

(二) 定价合理性分析

2024 年，中国陶瓷砖行业在房地产需求收缩、存量竞争加剧的背景下，呈现出价格战白热化、需求结构分化、渠道深度变革的显著特征。市场整体承压，中低端产品价格持续下探，企业利润空间被严重压缩。

根据中国建筑卫生陶瓷协会统计，2024 年，全国陶瓷砖产量为 59.1 亿平方米，较 2023 年下降 12.18%，产能利用率不足 50%。截至 2024 年底，建筑陶瓷工业规模以上企业单位数共 993 家，较 2023 年减少 29 家，全国建筑陶瓷生产线数量为 2193 条，相比 2022 年的 2485 条，退出率为 11.75%。建筑陶瓷行业处于严重产能过剩的状态。

本次挂牌价格以评估报告为定价依据，结合建筑陶瓷市场行业情况及公开市场挂牌、拍卖等成交情况而定。交易作价公允、合理，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

五、本次交易对上市公司的影响

（一）2024 年度，广西新高盛营业收入占公司最近一期经审计营业收入的比例为 3.17%，本次资产出售不会对公司的主营业务及持续经营能力产生实质性影响。本次交易如能最终完成，对公司损益的具体影响将根据最终成交价格确定，并以年审会计师事务所的审计结果为准。

（二）本次交易可调整和优化公司产业结构，整合企业资源，降低管理成本，提高资产运营效率和质量。

六、风险提示

本次出售股权及债权以公开挂牌转让的方式进行，交易对象、交易价格、交易完成时间尚不能确定，交易尚存在不确定性。公司将根据该事项的进展情况按规定及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

惠达卫浴股份有限公司董事会

2025 年 9 月 5 日