

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于《深圳证券交易所对深圳市爱迪尔珠宝股份有限公司
2017 年年报的问询函》回复

信会师函字[2018]第 ZB047 号

深圳证券交易所：

立信会计师事务所（特殊普通合伙）作为深圳市爱迪尔珠宝股份有限公司（以下简称“公司”或者“爱迪尔”）2017 年年度审计报告的会计师，根据贵所 2018 年 6 月 1 日下发的《关于对深圳市爱迪尔珠宝股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 379 号，以下简称“问询函”），现将有关事项答复如下：

3、报告期末，你公司存货的账面价值为 10.57 亿元，同比上升 93.72%，计提存货跌价准备 257.80 万元。请说明存货余额同比增幅较大的原因，并结合存货构成、原材料和产品价格等，说明存货跌价准备计提是否充分。请年审会计师发表专业意见。

回复：

一、存货账面余额增长的原因

（1）报告期内公司收购大盘珠宝 51% 股权，合并增加存货 2.31 亿元；剔除大盘珠宝后，合并存货 8.26 亿元，较去年同期增长 51.84%。

（2）公司存货余额较大是主要系珠宝首饰行业产品具有款式多样化、单位价值较高的特点，以及公司自身特许加盟、经销的经营模式决定。公司为满足不同客户和消费者的个性化需求，客观上需要较大的货品储备。

其次报告期内营业收入实现 18.43 亿元，同比增长 55.64%，销售收入增长带动采购量增加，使存货账面余额上升；

二、存货构成

1、存货账面结存结构情况如下所示：

单位：万元

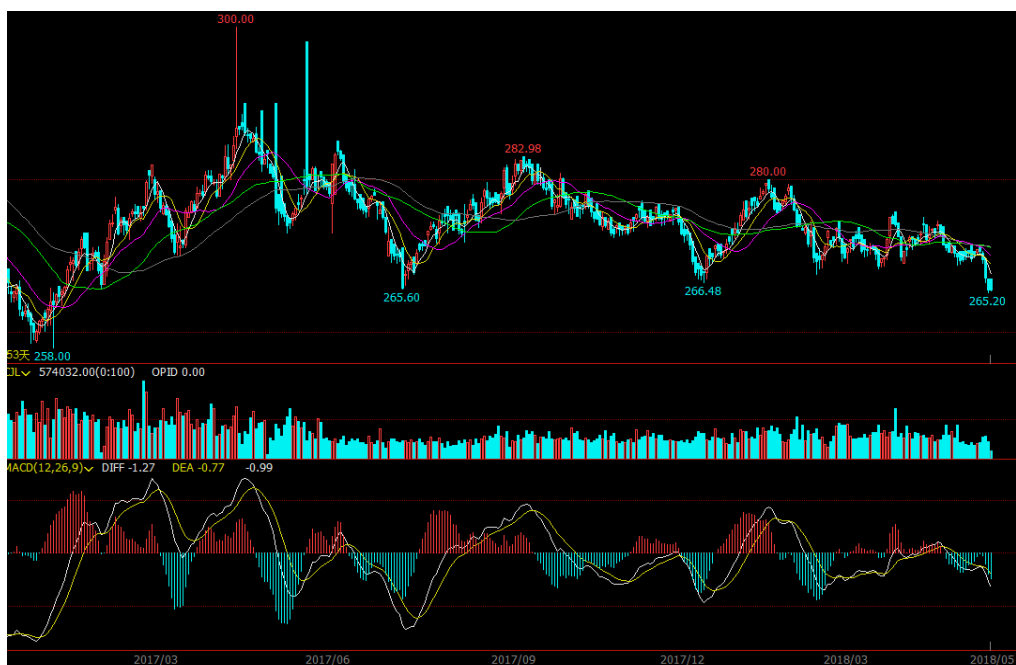
存货分类	2017 年账面价值	占比	2016 年账面价值	占比
原材料	34,951.21	33.16%	16,718.59	30.70%
库存商品	59,580.44	56.53%	32,233.17	59.19%
周转材料	246.49	0.23%	53.27	0.10%
委托加工物资	10,285.85	9.76%	4,824.34	8.86%
在产品	335.76	0.32%	626.95	1.15%
合计	105,399.75		54,456.32	

公司产品结构 2017 度和 2016 年度异常变化；

分产品毛利分析表如下所示：

分产品	营业收入	营业成本	毛利率	上海退税	模拟毛利率	存货余额占比
镶嵌饰品	106,050.55	90,076.81	15.06%			56.53%
成品钻	42,040.90	44,651.00	-6.21%	8,633.07	14%	24%
黄金饰品	32,816.68	32,520.72	0.90%			9%

三、金价走势图：



四、公司存货减值准备

从存货结构看公司的库存主要是原材料和库存商品，其中原材料

包含金材、成品钻、宝石；库存商品包含镶嵌饰品、素金饰品。

1、存货减值政策：

公司管理层于每个资产负债表日将每个存货项目的成本与其可变现净值逐一进行比较，按较低者计量存货，并且按成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。根据公司披露的会计政策，产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

公司存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

具体如下：

(1) 原材料-金材：不直接对外销售，需要加工成素金饰品和镶嵌类饰品对外销售，考虑成品的减值，不单独计提减值损失；

(2) 原材料-成品钻：1.直接对外销售部分：公司通过全资子公司爱迪尔珠宝（上海）有限公司采购钻石原材料，成品钻定价以入库成本扣除相应即征即退金额为定价基准。从商业逻辑考虑，公司成品钻业务实为盈利，但从会计处理角度上，该类业务为亏损主要系：根据财政部、海关总署、国家税务总局发布的《关于调整钻石及上海钻石交易所有关税收政策的通知》（财税〔2006〕65号），纳税人自上海钻石交易所销往国内市场的成品钻石，进口环节增值税实际税负超过4%的部分由海关实行即征即退。（即：进口环节增值税征17%即退13%）。税收返还是政府按照国家有关规定采取先征后返（退）、即征即退等办法向企业返还的税款，属于以税收优惠形式给予的一种政府补助。成品钻业务具体核算模式：上海钻石交所报关进口成品钻

石以 17%的含税价核算成本，销售的时候在扣除税收返还 13%的基础上加一定的利润进行定价，税收返还 13%的部份列入到“其他收益”进行核算。故成品钻模拟毛利率为 14%，不考虑对公司成品钻计提跌价准备。2.需要加工成镶嵌饰品部分不需要计提减值测试。

(3) 原材料-宝石：极少部分对外销售，大部分需要加工成镶嵌类饰品对外销售，考虑成品的减值，不单独计提减值损失。

(4) 库存商品-镶嵌饰品：公司以当期期末产品产品销售价格作为其一般售价（估计售价）。在既定的定价模式下，销售价格均涵盖了各项成本费用、税负和合理的利润空间。当原材料价格波动到一定的程度，公司会参考市场供需水平、同行业市场价格等因素，对销售价格适时进行调整。公司主要产品为钻石镶嵌饰品，其价格波动幅度较小，毛利率基本保持稳定，原材料价格变动通常不会导致库存的钻石镶嵌饰品发生减值。钻石镶嵌饰品的批发毛利率 15.06 较高，存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的可变现净值高于进货成本，依据《企业会计准则》故对公司钻石镶嵌饰品不计提跌价准备。

(5) 库存商品-素金饰品：由于素金饰品的毛利较低，且受金价波动影响，公司按存货成本与可变现净值孰低原则提取或调整存货跌价准备；由估计售价（不含税）减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

五、核查意见：

会计师在执行审计过程中，严格按照中国注册会计师审计准则的规定要求、保持应有的职业谨慎，执行了以下审计程序：

- 1、对存货采购、评估存货减值准备相关内部控制的设计与执行进行了评估；
- 2、2017 年 12 月 31 日对存货实施监盘，检查存货的数量、状况等；

3、查询本年度钻石交易所钻石等其他原材料单价变动情况，了解 2017 年度黄金价格的走势，判断产生存货跌价的风险，获取存货跌价准备计算表，执行存货减值测试，并对存货按其可变现净值计提了跌价准备，检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况等，分析存货跌价准备计提是否充分；

4、我们取得爱迪尔存货的年末库龄清单，对库龄较长的存货进行分析性复核。

会计师认为：通过执行相关审计程序，期末存货的坏账准备计提是充分的。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·上海

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇一八年六月八日