

福建省爱迪尔珠宝实业股份有限公司

关于深圳证券交易所问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

福建省爱迪尔珠宝实业股份有限公司（以下简称“公司”、“爱迪尔”）于 2020 年 3 月 30 日收到深圳证券交易所《关于对福建省爱迪尔珠宝实业股份有限公司的问询函》（中小板问询函【2020】第 78 号）（以下简称“问询函”）。根据问询函的要求，公司及相关中介机构对有关问题进行了认真分析和核查。现就问询函中的问题回复说明如下：

问题 1、你公司 IPO 募投项目均已完成，其中爱迪尔珠宝生产扩建项目累计投入 1.85 亿元，预期效益为 1.04 亿元。请你公司详细说明上述 1.85 亿元的具体投资方向、截至目前该项目实现的累计效益（若该项目效益无法单独核算，则说明前期对该项目的 1.04 亿元预期效益的计算依据）、以及上述预期效益未能实现的具体原因。请保荐机构核查并发表明确意见。

回复：

（一）IPO 募投项目中爱迪尔珠宝生产扩建项目累计投入 1.85 亿元的具体投资方向。

本公司经中国证券监督管理委员会证监发行字【2015】28 号文核准，于 2015 年 1 月 19 日采取首次公开发行股票的方式向社会公众发行人民币普通股 2500 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价格为 16.48 元。本次发行募集资金共计人民币 412,000,000.00 元，扣除相关的发行费用人民币 52,023,691.03 元，实际募集资金人民币 359,976,308.97 元。

根据 2014 年 11 月 20 日召开的 2014 年度第三次临时股东大会审议通过的募集资金投资项目及其可行性研究报告，公司拟投资爱迪尔珠宝生产扩建项目，投资总额 17,644.22 万元，备案编号 131321654600317，该项目由公司的控股子公司惠州爱迪尔负责实施，项目拟选址惠州市惠阳区新圩镇长布村——金玉东方珠

宝首饰生产基地。截至本回复出具日，该项目的具体投资方向和时间如下：

单位：万元

项目	2015	2016	2017	2018	项目合计
购买金料	-	-	-	9,140.00	9,140.00
补充流动资金	-	3,606.85	2,636.20	-	6,243.05
生产设备	1,326.13	613.80	-	-	1,939.92
厂房装修	540.83	15.95	-	-	556.78
档案室及机房装修	-	18.28	-	-	18.28
新生产线员工工资	-	50.26	57.48	280.00	387.73
购买工具	-	-	-	47.10	47.10
其他	149.28	176.65	106.73	-	432.66
年度合计	2,016.24	4,481.77	2,800.41	9,467.10	18,765.52

(二) 截至目前该项目实现的累计效益（若该项目效益无法单独核算，则说明前期对该项目的 1.04 亿元预期效益的计算依据）。

爱迪尔珠宝生产扩建项目由惠州爱迪尔负责实施后，其生产的产品销售给母公司，保证了集团的生产能力。由于其生产的产品全部销售给母公司，无法构成单独的业务，因此无法单独核算效益。

前期对爱迪尔珠宝生产扩建项目 1.04 亿元预期效益的计算依据如下：

1、财务评价依据

国家发展计划委员会“计办投资[2002]15号”“关于出版《投资项目可行性研究报告指南（试用版）》的通知”。

《投资项目可行性研究报告指南（试用版）》中有关财务评价的内容与方法。

2、财务评价基础数据与参数

(1) 财务价格

财务价格建立在爱迪尔珠宝实际营运的基础上，是指对拟建项目未来的效益和费用进行分析，采用的是不变价格。

在本项目财务评价中计算销售收入及生产成本所采用的价格，均是不含增值税的价格。

(2) 税费

销售税金中包括增值税（税率为 17%）、城市建设维护税（按增值税的 1%计提）和教育费附加（按增值税的 3%计提）。

(3) 项目计算期

财务评价计算包括建设期和生产运营期，设定为 10 年，建设期 1 年，生产运营期 9 年。

(4) 财务基准收益率：参考本行业一定时期的平均收益水平，并考虑项目的风险因素，设定为 10%。

(5) 达产计划

项目建成投产第一年产能为达产期产能的 65%，以后年份达产 100%。

3、折旧及摊销

固定资产按直线法计算折旧费，折旧年限为 20 年，净残值率取 5%；设备平均折旧年限为 10 年，净残值率取 5%。

建设投资中的其他投入等全部计入摊销项目，摊销年限为 10 年。

4、成本费用估算

序号	项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10
1	主营业务成本合计	-	54,513.19	83,545.69	83,545.69	83,545.69	83,545.69	83,545.69	83,545.69	83,545.69	83,545.69
1.1	材料及加工费支出	-	47,092.50	72,450.00	72,450.00	72,450.00	72,450.00	72,450.00	72,450.00	72,450.00	72,450.00
1.2	人工支出	-	2,730.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00
1.3	其他费用	-	2,388.75	3,675.00	3,675.00	3,675.00	3,675.00	3,675.00	3,675.00	3,675.00	3,675.00
1.4	水电支出	-	1,706.25	2,625.00	2,625.00	2,625.00	2,625.00	2,625.00	2,625.00	2,625.00	2,625.00
1.5	折旧及摊销	-	595.69	595.69	595.69	595.69	595.69	595.69	595.69	595.69	595.69
2	费用总额	-	4,976.82	7,402.32	7,402.32	7,402.32	7,402.32	7,402.32	7,402.32	7,402.32	7,402.32
2.1	管理费用	-	1,365.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00
2.2	销售费用	-	3,139.50	4,830.00	4,830.00	4,830.00	4,830.00	4,830.00	4,830.00	4,830.00	4,830.00
2.3	财务费用	-	472.32	472.32	472.32	472.32	472.32	472.32	472.32	472.32	472.32
3	总成本费用	-	59,490.01	90,948.01	90,948.01	90,948.01	90,948.01	90,948.01	90,948.01	90,948.01	90,948.01

5、销售收入及税金估算

序号	项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10
1	销售收入	-	68,250.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00
2	增值税	-	2,320.50	3,570.00	3,570.00	3,570.00	3,570.00	3,570.00	3,570.00	3,570.00	3,570.00

3	销售税金及附加	-	99.66	153.30	153.30	153.30	153.30	153.30	153.30	153.30	153.30
3.1	城建税	-	23.21	35.70	35.70	35.70	35.70	35.70	35.70	35.70	35.70
3.2	教育税附加	-	69.62	107.10	107.10	107.10	107.10	107.10	107.10	107.10	107.10
3.3	围堤费	-	6.83	10.50	10.50	10.50	10.50	10.50	10.50	10.50	10.50

6、项目财务现金流量表

序号	项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10
1	现金流入	-	68,250.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00
1.1	产品销售收入	-	68,250.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00
1.2	回收固定资产余值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3	回收流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4	其他现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	现金流出	3,437.43	87,101.81	104,406.64	90,505.62	90,505.62	90,505.62	90,505.62	90,505.62	90,505.62	90,505.62
2.1	建设投资	3,437.43	2,291.62	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	流动资金	-	25,816.21	13,901.02	-	-	-	-	-	-	-
2.3	经营成本 (扣除折旧)	-	58,894.32	90,352.32	90,352.32	90,352.32	90,352.32	90,352.32	90,352.32	90,352.32	90,352.32
2.4	销售税金及附加	-	99.66	153.30	153.30	153.30	153.30	153.30	153.30	153.30	153.30

2.5	其他现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	净现金流量	-3,437.43	-18,851.81	593.36	14,494.38	14,494.38	14,494.38	14,494.38	14,494.38	14,494.38	14,494.38
4	累计净现金流量	-3,437.43	-22,289.24	-21,695.88	-7,201.50	7,292.88	21,787.26	36,281.64	50,776.02	65,270.40	79,764.78
5	税前财务内部收益率	40.28%									
6	税前财务净现值	¥34,757.17									
7	税前投资回收期	4.50									
8	所得税	-	2,165.08	3,474.67	3,474.67	3,474.67	3,474.67	3,474.67	3,474.67	3,474.67	3,474.67
9	税后净现金流量	-3,437.43	-21,016.89	-2,881.31	11,019.71	11,019.71	11,019.71	11,019.71	11,019.71	11,019.71	11,019.71
10	税后累计净现金流量	-3,437.43	-24,454.32	-27,335.63	-16,315.92	-5,296.21	5,723.50	16,743.21	27,762.92	38,782.63	49,802.34
11	税后财务内部收益率	25.27%									
12	税后财务净现值	¥17,647.92									
13	税后投资回收期	5.48									

7、利润估算表

序号	项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10
1	销售收入	-	68,250.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00	105,000.00

2	销售税金及附加	-	99.66	153.30	153.30	153.30	153.30	153.30	153.30	153.30	153.30
3	总成本费用	-	59,490.01	90,948.01	90,948.01	90,948.01	90,948.01	90,948.01	90,948.01	90,948.01	90,948.01
4	利润总额	-	8,660.33	13,898.69	13,898.69	13,898.69	13,898.69	13,898.69	13,898.69	13,898.69	13,898.69
5	所得税	-	2,165.08	3,474.67	3,474.67	3,474.67	3,474.67	3,474.67	3,474.67	3,474.67	3,474.67
6	净利润	-	6,495.25	10,424.02	10,424.02	10,424.02	10,424.02	10,424.02	10,424.02	10,424.02	10,424.02
7	销售利润率	-	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
8	法定盈余公积金	-	649.53	1,042.40	1,042.40	1,042.40	1,042.40	1,042.40	1,042.40	1,042.40	1,042.40
9	可供分配利润	-	5,845.72	9,381.62	9,381.62	9,381.62	9,381.62	9,381.62	9,381.62	9,381.62	9,381.62
10	累计未分配利润	-	5,845.72	9,381.62	9,381.62	9,381.62	9,381.62	9,381.62	18,763.24	28,144.86	37,526.48

（三）爱迪尔珠宝生产扩建项目 1.04 亿元预期效益的未能实现的具体原因

爱迪尔珠宝生产扩建项目预期效益未能实现，主要因为：该项目于 2011 年立项由惠州爱迪尔负责实施，项目初期其定位于为公司提供“高精尖”的产品研发及生产，但该产品研发周期和试生产周期较长，2015 年该项目正式投产并按计划新增生产线，由于引进新工艺以及产品迭代工艺升级均需要时间磨合，影响了项目整体实施进度。新产品工艺复杂，生产周期较长，而自项目正式投产以来市场环境和经营环境发生较大变化，市场反应不及预期，故未达到预期效益。

问题 2、你公司 2016 年非公开发行股票募投项目互联网+珠宝开放平台目前投资进度仅为 5.14%。根据你公司 2016 年至 2019 年的定期报告，上述募投项目可行性并未发生重大变化。请你公司说明上述募投项目进展缓慢的具体原因，截至目前该项目可行性是否发生重大变化，是否存在信息披露不准确、不及时的情形，是否符合《上市公司规范运作指引》中关于募集资金使用的有关规定。请保荐机构发表明确意见。

回复：

截至本回复出具日，“互联网+珠宝开放平台”项目可行性并未发生重大变化，公司关于前次募集资金的信息披露不存在不准确、不及时的情形，符合《上市公司规范运作指引》中关于募集资金使用的有关规定。

截至本回复出具日，爱迪尔“互联网+珠宝开放平台”项目募集资金投入 2,050.51 万元，投入进度为 5.14%。“互联网+珠宝开放平台”项目的主要内容为：建立起信息互通的交易平台，在大数据应用下实现全产业链信息整合，升级珠宝电商模式，通过运营管理平台深度将爱迪尔、爱迪尔加盟商及终端消费者紧密链接起来。由于消费者网购珠宝产品习惯的形成速度与预期有一定的差距，相关消费习惯的养成还需要一定的培育时间，故公司管理层本着对募集资金负责的态度暂时不大规模投入，待相关消费习惯成熟后再投入。

鉴于上述，公司为充分发挥募集资金使用效益，充实公司的营运资金，降低财务费用，于 2019 年 6 月 24 日召开的第四届董事会第二十五次会议审议通过，使用 38,000 万元用于补充流动资金，使用期限自董事会审议批准之日起不超过 12 个月。后续公司将根据市场环境变化及需求对项目进度及投入进行调节，也

将积极寻求更有前景的项目，合理使用募集资金，为投资者创造更大的收益。

问题 3、你公司 IPO 募投项目未达到预期效益，2016 年非公开发行股票募投项目投资进度为 5.14%，2019 年 6 月 25 日你公司披露《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》，将不超过 3.8 亿元募集资金暂时补充流动资金。请你公司对以下事项作出补充说明：

(1) 你公司前次募集资金的后续使用安排，以及再度进行股权融资的合理性及必要性，是否存在过度融资、频繁融资的情形。请保荐机构发表明确意见。

回复：

(一) 前次募集资金的后续使用安排

公司将时刻关注市场动态，并在临时性补充流动资金期限结束后按照原定募集资金投资计划进行投资，主要包括开放平台、大数据平台、客服中心建设、设计平台建设、全网营销平台建设等，具体如下：

1、开放平台

开放平台主要由运营管理平台、供应链整合、产业链整合四个部分组成。

运营管理平台主要包括终端导购系统、终端 ERP 系统、网络商学院。供应链整合平台主要系整合自营工厂、联营工厂、外联工厂等供应商。供应链整合平台整合上述工厂的基本信息、生产加工能力、供货及时性、价格比对、技术优势、物流渠道、合作历史等信息；与主要供应商建立信息共享，包括但不限于库存信息、生产计划等；提高供应链订货的电脑化程度，建立快速订货系统；通过 C2B 闭环，按客户定制化需求筛选最优工厂；通过大数据分析，对订单进行最优分配，提高采购效率和成本控制。产业链整合平台主要系针对行业内品牌运营商、批发商进行的信息整合，为其提供产品设计、原材料/产品采购、订单处理、物流仓储等服务。品牌运营商、批发商通过与爱迪尔建立业务合作关系，将自身商品信息接入产业链整合平台，实现其商品的销售；该平台可将各品牌运营商、批发商的商品数据信息化，通过互联网技术进行采购、销售需求的配对，有效解决珠宝产业链结构繁冗、信息传递反馈缓慢的问题，有利于降低产业链整体生产、销售成本。

2、大数据平台

大数据平台拟对公司开放平台（运营管理平台、产业链整合平台、供应链整合平台）、客服中心、设计平台、全网营销等相关要素进行数据采集、储备，借助统计分析、数学建模理论对采集的信息数据进行整合、挖掘和分析。

3、设计平台

设计平台主要系通过与互联网+珠宝开放平台的其他模块相互结合，利用客户信息搜集的结果，分析和掌握各类客户的喜好，精准捕捉客户需求；通过互动平台、客户的信息反馈，形成以满足消费者需求为设计导向的 C2B 商业模式；设计平台通过与其他模块等对接，最终将个性化设计方案推向市场。

4、全网营销

全网营销涵盖的内容主要包括：官方网站、微信营销、电视营销、天猫京东等电商平台、在线客服、搜索引擎、广告投放、关键词等。本项目全网营销平台的建立，有助于提升公司品牌形象、促进整体销量，加快品牌沉淀及推广。

（二）再度进行股权融资的合理性及必要性，是否存在过度融资、频繁融资的情形。

本次股权融资拟投资三个项目，以下分别论述各项目建设的合理性和必要性。

1、华夏首礼系列运营建设项目建设的合理性和必要性

（1）项目是满足传承中华文化需要

中华民族拥有几千的灿烂文化，中华文化是中华民族最灿烂的瑰宝之一。近年来，国家对中华文化的复兴日益重视。2017 年 5 月，中共中央办公厅、国务院办公厅颁布《国家“十三五”时期文化发展改革规划纲要》，提出展示中华文化独特魅力，增强国家文化软实力，要进一步坚定文化自信，增强文化自觉，奋力开创中国特色社会主义文化建设新局面。在国家大力发展中华文化、提高文化自信力的大背景下，珠宝作为文化的载体之一，其传承中华文化的功能被越来越多的企业和公众认可。为了更好地传承中华文化、发挥珠宝产品价值，公司有必要实施该项目。

（2）项目是满足公司进一步提高品牌形象和知名度需要

公司是集珠宝首饰产品设计生产加工、品牌连锁为一体的珠宝企业，采用直营销售、加盟商加盟销售和非加盟商经销销售相结合的业务模式。公司店面装修和柜台设计及其所传达文化创意理念对公司行业形象及品牌建设具有重要意义。

随着公司新产品系列的推出，公司有必要对相应的店铺和柜台进行升级建设及推广，以开展新系列产品的销售并提升公司综合形象。另一方面，公司采用“店中店”模式，依托目标终端（珠宝零售网点等）的客流吸引力，在目标终端设立自有品牌柜台，把消费场景拓展到其他品牌的店面，有利于在提高品牌知名度的同时降低品牌运营所需用地面积，从而减少日常运营成本

（3）项目是满足公司把握珠宝行业发展机遇需要

近年来，随着居民消费水平提高、国家对传统文化复兴日益重视、年轻消费群体对蕴含中华文化的国潮珠宝产品消费意愿增强，中国珠宝行业迎来了新的发展机遇。各大珠宝厂商也积极挖掘中国元素，将中国元素与珠宝设计相结合，推出深受年轻消费者喜爱的国潮珠宝产品，如老凤祥的胸针系列产品、周大福的“古法金”、萃华珠宝的故宫雅韵系列产品等。为了把握国潮珠宝产品的发展机遇、进一步丰富公司产品系列、提高公司的盈利能力，公司有必要开发博物馆传统文化 IP 产品，进行华夏首礼系列的运营推广。

2、红古田文化纪念品运营建设项目建设的合理性和必要性

（1）顺应红古田文化发展趋势的需要

文化是一个国家、一个民族的灵魂，而红色文化作为中国特色社会主义文化的重要组成部分，对于推动社会主义文化繁荣兴盛具有深远意义。本次募投项目将结合福建省龙岩市上杭县古田会议旧址群、才溪乡调查纪念馆、长汀瞿秋白纪念馆、长汀红四军司令部旧址等红古田文化资源进行相应的珠宝产品开发。项目的顺利实施将助力当地红古田旅游产业发展，传播红古田文化，传承红色基因。

（2）项目是丰富公司珠宝产品系列，保持公司区域市场竞争力的需要

自设立之初，公司就坚持以品牌建设为中心，产品销售范围覆盖全国各地。同时，公司根据国内不同地区对珠宝首饰的不同审美和实用需求，开发具有区域性特征的珠宝产品，并结合当地销售渠道的产品市场信息网点、区域产品销售情况和消费群体的个性与品味等因素及时调整产品设计。本次募投项目将结合福建省龙岩市的红古田品牌文化进行相应的珠宝产品开发。项目顺利实施后，公司将进一步丰富珠宝产品系列，以保持公司在福建区域市场中的核心竞争力，满足公司持续发展的需求。

3、补充流动资金项目的合理性和必要性

公司所处的珠宝行业主要通过零售渠道实现收入，公司经营性活动现金流与门店规模、数量、原材料采购量和储备存货等密切相关。近年来，公司经营规模持续扩大，其经营性活动现金流流出也由 2018 年 6 月的 72,418.44 万元上升至 2019 年 6 月的 75,769.83 万元，同比增长 4.63%，所需营运资金不断增加。未来，随着公司募投项目建设的推进，公司店铺和珠宝品牌铺货的数量将持续上升，业务规模将进一步扩大，公司对营运资金的需求也将随之扩大，营运资金缺口需要填补。为了有效缓解公司业务发展所面临的流动资金压力，为公司未来经营提供充足的资金支持，公司拟使用募集资金 27,000 万元用于补充流动资金。本项目顺利实施后，补充流动资金能够部分满足公司未来业务持续发展产生营运资金缺口的需求，降低公司财务风险，保障公司经营的持续健康发展和公司全体股东的利益。

综上，公司本次进行股权融资具有合理性及必要性，不存在过度融资、频繁融资的情形。

(2) 你公司未来对募集资金管理及使用效率方面拟采取的具体改善措施。

回复：

(一) 未来对募集资金管理及使用效率方面拟采取的具体改善措施。

公司建立了募集资金存储、使用、变更、监督和责任追究的内部控制制度，明确募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露要求。

公司会计部门对募集资金的使用情况设立台账，详细记录募集资金的支出情况和募集资金项目的投入情况。公司内审部作为募集资金的监管部门，每半年度对募集资金投资项目的进展情况进行全面核查，真实、准确、完整地披露募集资金的实际使用情况，出具《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》提交董事会并对外披露。

公司证券部门将根据规定准确详细地披露当期使用闲置募集资金购买理财产品及补充流动资金的情况。出现严重影响募集资金投资计划正常进行的情形时，将及时公告。

年度审计时，公司聘请会计师事务所对募集资金存放与使用情况出具鉴证报告。

问题 4、你公司认为应予说明的其他事项。

回复：

公司拟聘请方正证券承销保荐有限责任公司作为本次发行的保荐机构，因双方正在履行签署正式协议的内部审批流程，截至本回复出具日，保荐机构尚无法对本次问询函的相关问题出具书面意见。公司承诺将于本次非公开发行相关材料报送中国证券监督管理委员会前与方正证券承销保荐有限责任公司签订正式的保荐合同，并对外披露保荐机构对本次问询函相关问题的核查意见。

特此公告！

福建省爱迪尔珠宝实业股份有限公司董事会

2020 年 4 月 9 日