

南京证券股份有限公司
关于云南小谭客莱谛珠宝股份有限公司
挂牌申请文件的第二次反馈意见的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据全国中小企业股份转让系统文件《关于云南小谭客莱谛珠宝股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见》（以下简称“反馈意见”）的要求，南京证券股份有限公司（以下简称“主办券商”、“南京证券”）作为云南小谭客莱谛珠宝股份有限公司（以下简称“客莱谛”、“公司”、“本公司”或“挂牌公司”）股票在全国中小企业股份转让系统有限公司挂牌并公开转让申请的主办券商，会同公司、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）、北京盈科（昆明）律师事务所，本着勤勉尽责和诚实信用的原则，就反馈意见所提问题逐项进行了认真核查、讨论和说明，并协助公司对申报材料进行了修改和补充，并回复如下（除非另有指明，本回复说明中释义与挂牌转让说明书中释义相同）：

1、据公司反馈回复，公司针对直营店销售存在 7 天的退货期、针对经销商的销售可以换货。（1）请公司补充说明直营店存在 7 天退货期的情况下，以发出时点确认收入是否谨慎、是否应计提预计负债。请主办券商及会计师补充核查公司直营店收入确认方法的谨慎性，是否符合《企业会计准则》的要求，并发表专业意见。（2）请公司补充说明对经销

商销售可以换货的原因、是否为行业惯例、报告期内换货的金额。请主办券商及会计师补充核查是否存在通过经销商换货虚增收入或调节利润的情形，并发表专业意见。

【回复：】

(1) 公司直营门店收入确认方法为零售客户支付货款，门店向客户交付钻石饰品确认收入实现。根据公司相关销售政策，客户在直营店购买的商品 7 个工作日内，如果存在质量问题，客户可以要求退货，公司直营店销售未针对该政策计提预计负债，主要基于以下原因：

第一，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：（一）该义务是企业承担的现时义务，（二）履行该义务很可能导致经济利益流出企业，（三）该义务的金额能够可靠地计量。其中，第（二）款中的“很可能”指发生的可能性为“大于 50%，但小于或等于 95%”，由于公司主要经营钻石及钻石镶嵌饰品，该类产品的天然特性使得其存在质量问题的概率很小，公司在报告期内经营中也未发生退货事项。因而，公司直营门店针对客户销售履行退货义务的可能性较低，同时直营店的零售客户退货具有偶然性与不可预见性，在账务处理上不确认退货相关的预计负债。

第二，根据公司的财务政策，产品销售实际发生退货行为时，公司账务按相关退货会计准则进行会计处理，这与零售行业销售收入确认惯例一致。由于公司销售政策约定的退货期较短，在退货的实际行为发生时确认销售退回，在会计处理上要么作为当期事项调整，要么

作为期后事项调整，都不会对公司会计期间的销售收入产生重大影响，也不会出现虚增销售收入和利润的情况。

第三，公司制定的商品质量管理体系规定，产品入库前均需进行验收、检验，钻石及钻石镶嵌类饰品除极少数碎钻外均取得鉴定证书，货品与鉴定证书入库前均一一对应，公司产品性状较为稳定，出现质量问题的可能性小，退货期政策是行业的通行做法，对公司的产品销售无重大影响。

综上所述，公司直营店在销售后 7 天因质量退货的情况下，以产品发出时点确认收入合理、谨慎，公司经营的钻石及钻石镶嵌饰品性状稳定，因质量问题发生退货的可能性小，在会计处理上不计提预计负债，符合《企业会计准则》的相关规定，符合公司实际经营的具体情况。

公司报告期内无直营门店收入，该类收入是从 2016 年 2 月开始产生的，针对公司直营店收入确认方法和产品退货情况，主办券商和会计师主要执行了以下核查程序：

第一，核查了直营门店 2016 年 2 月-6 月的销售情况，取得销售明细；

第二，取得公司《直营店财务管理办法》；

第三，了解直营店的具体处理流程。直营店销售小票必须打印，无论现金收款还是 POS 机刷卡，随机获取了该期间的部分销售小票，与公司财务明细进行核对，同时，获取当天现金收款与 POS 机收款的金额，与 POS 机银行流水及第二天现金存款单进行核对。根据直营门

店存货管理系统记录的当天销售商品编码记录，与公司仓库记录的直营门店出库商品编码进行匹配，同时选取当月公司仓库出库记录，追查至直营门店存货管理系统，确认该存货销售状态。

第四，核查公司 2016 年 2-6 月直营店的销售情况，实际经营中无退货事项发生，公司未确认预计负债符合公司的具体经营情况。

主办券商和会计师认为，在直营商业模式下，公司直营店收入确认是谨慎的，符合《企业会计准则》的要求。

(2) 根据销售政策，公司原则上每季度为各经销商提供一次换货，公司对经销商可以换货的原因主要包括以下方面：

第一，营销策略，我国珠宝销售行业目前属于成长型行业，处于由自由竞争向寡头竞争过渡的初期，具有较大的发展空间。行业本身以中小企业为主，行业集中度较低，市场竞争性程度较高，公司通过向经销商提供换货政策，可以吸引经销商加入，扩大市场份额。

第二，提升公司品牌价值，如果经销商进货后未能及时完成对外销售，则形成库存积压，换货可以防止经销商为消化库存低价销售，从而达到维护公司品牌价值的目的。

经销商换货属于行业中的惯例，经查阅同行业上市公司或公众公司爱迪尔（股票代码：002740）《首次公开发行股票招股说明书（申报稿）》、恒信玺利（股票代码：832737）《公开转让说明书》、千叶珠宝（股票代码：833585）《公开转让说明书》以及通灵珠宝股份有限公司《首次公开发行股票招股说明书（申报稿）》（该公司尚在 IPO 审核中），以上公司均存在销售换货政策。

公司报告期内无换货事项发生。首先，因为公司对经销商实行持续督导政策，为保障经销商采购货品的适销对路，经销商提交采购订单前，公司的督导人员依据该经销商的历史销售记录，结合经销商当地消费水平、消费偏好等，指导各经销商采购货品的类别及款式；其次，公司未对经销商订单设置最低订货量，经销商可根据销售情况进行频繁、小单采购；最后，由于换货周期较长，货品价值大，换货会带来较高的时间成本及机会成本，除非经销商购进货品长期滞销，经销商一般不会选择换货。

针对公司是否存在通过经销商换货虚增收入或调节利润的情形，主办券商和会计师执行了以下核查程序：

第一，获取并核对公司的销售合同、发货记录；

第二，对报告期内的销售收入进行截至性测试，对报告期内每个会计截止日前后的销售情况进行核查，关注期后有无开具红字发票的情况；

第三，核查与收入确认相关的收款情况，形成应收账款的，核查期后回款情况；

第四，了解换货的具体政策，并核查与之相关的会计处理。根据公司制定的换货政策，如果实际发生换货情形，公司对经销商实行同品类换货，同额度或者高于换货额补差换货的政策，故发生换货时不影响前期已确认收入，只对原货物与新换货物的成本差异进行调整。

经以上核查，主办券商和会计师认为，公司不存在通过经销商换货虚增收入或调节利润的情形，公司与客户签订销售合同以后，根据

客户要求，在合同约定的时间内将产品交付给客户，并取得客户验收证明，公司在主要风险和报酬转移给购货方，收入和成本能够可靠计量时确认销售收入，公司收入确认方法谨慎，报告期内，公司收入真实、完整、准确。

2、公司部分客户名称中存在客莱谛字样，请公司补充说明与上述客户是否存在关联关系。请主办券商及律师补充核查上述情况。

【回复】：

公司已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、业务经营情况”之“（二）客户情况”部分补充披露如下内容：

“报告期内，公司共存在 28 家经销商，其中 8 家经销商在名称中使用‘客莱谛’字样：

序号	经销商名称	地域	负责人	备注
1	临翔区客莱谛珠宝店	临沧市	胡振永	正常营业
2	红河蒙自客莱谛珠宝店	红河州	李国文	已注销
3	禄劝屏山镇客莱谛珠宝店	禄劝县	戴正良	正常营业
4	江川客莱谛珠宝店	玉溪市	郎爱红	正常营业
5	昆明市盘龙区客莱谛珠宝经营部	昆明市	杜永刚	正常营业
6	昭通昭阳区客莱谛珠宝首饰有限公司	昭通市	刘文辉	已更名为昭通市昭阳区钻辉珠宝首饰有限公司
7	景东客莱谛珠宝店	普洱市	刘凤娟	正常营业
8	泸西客莱谛珠宝店	红河州	翟永恒	正常营业

上述经销商系自愿选择无偿使用‘客莱谛’字样作为其名称的一部分，本公司及公司股东、董事、监事、高级管理人员与上述经销商及其投资人之间不存在任何可能产生利益输送的关联关系。”

主办券商对公司经销商进行了补充核查：

A、核查过程和依据

主办券商通过查询公司自成立以来的股权结构，员工花名册，公司董监高出具的《声明与承诺》、《规范关联交易的承诺函》、《避免同业竞争的承诺函》，查阅公司与各经销商之间签订的销售合同，对公司实际控制人及高级管理人员进行访谈，对昆明市、大理州、文山州、玉溪市、石林县、禄劝县等地经销商进行实地走访，参加公司组织的经销商大会访谈经销商，核查各经销商营业执照，取得各经销商投资人或股东出具的《情况说明》等方式对公司与使用“客莱谛”字样的经销商之间是否存在关联关系进行了核查。

B、分析过程

报告期内，公司主要向各经销商销售钻戒、项链、手链、耳饰、吊坠等商品，经销商名称、地域分布情况如下：

(1) 2014 年度公司经销商情况：

序号	经销商名称	地域
1	临翔区客莱谛珠宝店	临沧市
2	呈贡小六珠宝店	昆明市呈贡区
3	大理市张力富首饰店	大理州
4	红河蒙自客莱谛珠宝店	红河州
5	禄劝屏山镇客莱谛珠宝店	禄劝县
6	昆明市五华区海钦珠宝经营部	昆明市五华区
7	昆明市五华区钻之恋珠宝店	昆明市五华区
8	昆明市五华区金潮玉启珠宝店	昆明市五华区
9	昆明市五华区钻之缘珠宝店	昆明市五华区
10	文山市钱俊霖珠宝光大店	文山州
11	昆明市西山区金镶玉珠宝经营部	昆明市西山区
12	个旧市兆瑞福珠宝店	红河州
13	宾川县卢加宣珠宝店	大理州

14	元谋县元马凤祥珠宝店	楚雄州
15	普洱市思茅区宝冠珠宝店	普洱市
16	景东客莱谛珠宝店	普洱市
17	肖友（嵩明店）	嵩明县

(2) 2015 年度公司经销商情况：

序号	经销商名称	地域
1	临翔区客莱谛珠宝店	临沧市
2	呈贡小六珠宝店	昆明市呈贡区
3	大理市张力富首饰店	大理州
4	红河蒙自客莱谛珠宝店	红河州
5	禄劝屏山镇客莱谛珠宝店	禄劝县
6	昆明市五华区海钦珠宝经营部	昆明市五华区
7	昆明市五华区钻之恋珠宝店	昆明市五华区
8	文山市钱俊霖珠宝光大店	文山州
9	文山钱记珠宝店	文山州
10	江川客莱谛珠宝店	玉溪市
11	官渡区鑫利饰品店	昆明市官渡区
12	个旧市兆瑞福珠宝店	红河州
13	昆明客莱谛珠宝茨坝经营部	昆明市盘龙区
14	宾川县卢加宣珠宝店	大理州
15	昭通昭阳区客莱谛珠宝首饰有限公司	昭通市
16	元谋县元马凤祥珠宝店	楚雄州
17	普洱市思茅区宝冠珠宝店	普洱市
18	景东客莱谛珠宝店	普洱市
19	建水县丰缘首饰店	红河州
20	隆阳区佳媛珠宝店	保山市
21	泸西客莱谛珠宝店	红河州
22	肖友（嵩明店）	嵩明县
23	弥渡县南诏铁柱金店	大理州
24	弥勒振兴隆珠宝金行有限公司	红河州

(3) 2016 年 1 月公司经销商情况：

序号	经销商名称	地域
----	-------	----

序号	经销商名称	地域
1	临翔区客莱谛珠宝店	临沧市
2	呈贡小六珠宝店	昆明市呈贡区
3	大理市张力富首饰店	大理州
4	蒙自振兴购物广场有限公司	红河州
5	禄劝屏山镇客莱谛珠宝店	禄劝县
6	昆明市五华区海钦珠宝经营部	昆明市五华区
7	文山市钱俊霖珠宝光大店	文山州
8	文山钱记珠宝店	文山州
9	江川客莱谛珠宝店	玉溪市
10	昆明市官渡区鑫利饰品店	昆明市官渡区
11	个旧市兆瑞福珠宝店	红河州
12	昆明市盘龙区客莱谛珠宝经营部	昆明市盘龙区
13	宾川县卢加宣珠宝店	大理州
14	昭通昭阳区客莱谛珠宝首饰有限公司	昭通市
15	元谋县元马凤祥珠宝店	楚雄州
16	普洱市思茅区宝冠珠宝店	普洱市
17	景东客莱谛珠宝店	普洱市
18	建水县丰缘首饰店	红河州
19	隆阳区佳媛珠宝店	保山市
20	泸西客莱谛珠宝店	红河州
21	弥渡县南诏铁柱金店	大理州
22	弥勒振兴隆珠宝金行有限公司	红河州

(4) 报告期末至本反馈回复签署之日新增 6 家经销商情况:

序号	经销商名称	地域
1	石林县客莱谛珠宝店	昆明市
2	昆明市官渡区永发珠宝店	昆明市
3	禄丰真麟珠宝有限公司	楚雄市
4	易门龙泉客莱谛珠宝店	玉溪市
5	弥渡县南诏铁柱金店	大理市
6	师宗县梦金园珠宝店	曲靖市

自报告期初至本反馈回复签署之日，公司共存在 34 家经销商，其中 10 家经销商在名称中使用或曾经使用“客莱谛”字样，具体情况如下：

序号	经销商名称	地域	负责人	备注
1	临翔区客莱谛珠宝店	临沧市	胡振永	正常营业
2	红河蒙自客莱谛珠宝店	红河州	李国文	已注销
3	禄劝屏山镇客莱谛珠宝店	禄劝县	戴正良	正常营业
4	江川客莱谛珠宝店	玉溪市	郎爱红	正常营业
5	昆明市盘龙区客莱谛珠宝经营部	昆明市	杜永刚	正常营业
6	昭通昭阳区客莱谛珠宝首饰有限公司	昭通市	刘文辉	已更名为昭通市昭阳区钻辉珠宝首饰有限公司
7	景东客莱谛珠宝店	普洱市	刘凤娟	正常营业
8	泸西客莱谛珠宝店	红河州	翟永恒	正常营业
9	石林县客莱谛珠宝店	昆明市	杨金秀	正常营业
10	易门龙泉客莱谛珠宝店	玉溪市	史莲霄	正常营业

主办券商查阅了公司与上述经销商签订的《销售合同》，合同中在“乙方（即经销商）的权利和义务”条款中明确约定，经销商在销售公司产品期间，有权无偿使用“客莱谛”字样。主办券商通过对公司实际控制人及高管进行访谈，实地走访禄劝屏山镇客莱谛珠宝店、江川客莱谛珠宝店、昆明市盘龙区客莱谛珠宝经营部、泸西客莱谛珠宝店、石林县客莱谛珠宝店等经销商，对公司授权各经销商无偿使用“客莱谛”字样的原因进行了核查。

公司自成立至今，主要立足云南市场，重点打造“客莱谛”这一核心钻石类珠宝首饰品牌。经过多年的运营和发展，谭启明先生及“客莱谛”品牌在云南地区钻石珠宝行业形成了较高的影响力，“客莱谛”已成为云南地区钻石珠宝行业知名的老店品牌。2014 年 12 月，“客莱谛”被认定为“昆明市知名商标”，2015 年 12 月 18 日，“客莱谛”

被认定为“云南省著名商标”。为进一步扩大品牌知名度，提升品牌影响力，公司授权各经销商自愿选择无偿使用“客莱谛”字样，并非基于关联关系而授权使用。

各经销商投资人或者股东均出具书面《情况说明》：“本人与云南小谭客莱谛珠宝股份有限公司及其股东、董事、监事、高级管理人员不存在任何关联关系，以该公司对经销商统一定价为标准完成采购，各项交易真实存在。”

C、核查结论

经核查，主办券商认为，截至本反馈回复完成之日，公司与使用“客莱谛”字样的各经销商及其负责人之间不存在关联关系，公司对各经销商统一定价，不存在可能影响价格公允性或其他利益输送的情况。

（以下无正文）

公司声明

本公司已配合南京证券股份有限公司对全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于云南小谭客莱谛珠宝股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见》进行了如实回复，确认《南京证券股份有限公司关于云南小谭客莱谛珠宝股份有限公司挂牌申请文件反馈意见的回复》不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

董事签字：

谭启明 谭启明

谭寅 谭寅

周文香 周文香

陈杰 陈杰

李秀芬 李秀芬

监事签字：

邓利波 邓利波

杨柳 杨柳

蔡瑞云 蔡瑞云

高级管理人员签字：

谭启明 谭启明

陈杰 陈杰

关健 关健

谭寅 谭寅

李秀芬 李秀芬

云南小谭客莱谛珠宝股份有限公司



2016年 8月 15日

(本页无正文，为《南京证券股份有限公司关于云南小谭客莱谛珠宝股份有限公司挂牌申请文件反馈意见的回复》之签署页)

内核专员：

李尔山 李尔山

项目负责人：

李晓强 李晓强

项目组成员：

闫培新 闫培新

彭立伟 彭立伟

李晓强 李晓强

刘华 刘华

南京证券股份有限公司
2016年8月15日