证券代码:600086 证券简称:东方金钰 公告编号:临2017-51

东方金钰股份有限公司非公开发行股票预案

二〇一七年五月

发行人声明

一、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二、本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

三、本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

四、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

五、本预案所述事项并不代表审批机关对本次非公开发行相关事项的实质性判断，确认或批准，本预案所述本次非公开发行相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

重大事项提示

一、公司本次非公开发行股票相关事项已经公司第八届董事会第四十四次会议审议通过。

二、公司本次非公开发行的对象为不超过10名的特定对象，公司控股股东及其关联方不参与认购。特定对象的类别为：符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、资产管理公司、合格境外机构投资者（含上述投资者的自营账户或管理的投资产品账户）等机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或者其他合法组织；证券投资基金管理公司以其管理的2只以上基金认购的，视为一个发行对象。

在取得中国证监会关于本次非公开发行的核准批文后，公司董事会将依据股东大会的授权，与保荐机构（主承销商）根据中国证监会的有关规定以竞价方式确定最终发行对象。

公司本次非公开发行的对象均以现金方式认购本次非公开发行的股票。

三、本次发行的定价基准日为本次非公开发行股票发行期首日。

本次非公开发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量）。

在取得中国证监会关于本次非公开发行的核准批文后，公司董事会将依据股东大会的授权，与保荐机构（主承销商）根据中国证监会的有关规定以竞价方式确定最终发行价格。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生分红派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息行为，本次非公开发行的发行底价将相应调整。

四、本次非公开发行股票数量为募集资金总额除以发行价格，且不超过本次非公开发行前公司总股本的20%，即不超过27,000万股（含27,000万股）。在前述范围内，在取得中国证监会关于本次非公开发行的核准批文后，公司董事会将依据股东大会的授权，与保荐机构（主承销商）根据中国证监会的有关规定及发行对象申购报价情况协商确定最终发行数量。

如公司股票在本次非公开发行定价基准日至发行日期间发生分红派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，则本次非公开发行股票的发行数量将相应调整。

五、本次非公开发行募集资金总额不超过298,187.60万元，扣除发行费用后，本次发行募集资金拟全部用于以下项目：

单位:万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入金额
1	珠宝营销网络建设项目	206,830.38	206,830.38
2	云南跨境珠宝创意产业园项目	71,743.60	71,743.60
3	信息化珠宝物流中心项目	19,613.62	19,613.62
合 计		298,187.60	298,187.60

本次发行的募集资金到位前，公司将根据项目的实际进度、资金需求轻重缓急等情况，以自筹资金支付项目所需款项，并在募集资金到位后按照相关法律法规定的程序予以置换。若本次发行实际募集资金数额低于项目的募集资金拟投资额，则募集资金将依照募投项目顺序依次投入实施，不足部分由公司通过自有资产或其他方式解决。

六、本次非公开发行股票完成后，本次投资者认购的股份自发行结束之日起十二个月内不得转让。

七、本次非公开发行A股股票不会导致公司控制权发生变化，不会导致公司股权分布不具备上市条件。

八、本次非公开发行完成后，公司在配套不超过的未分配利润将由本次发行完成后的新老股东共享。

九、根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的规定，公司进一步完善了公司利润分配政策，公司第八届董事会第四十四次会议审议通过了，尚需公司股东大会审议。

重大事项提示

一、公司本次非公开发行股票相关事项已经公司第八届董事会第四十四次会议审议通过。

二、公司本次非公开发行的对象为不超过10名的特定对象，公司控股股东及其关联方不参与认购。特定对象的类别为：符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、资产管理公司、合格境外机构投资者（含上述投资者的自营账户或管理的投资产品账户）等机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或者其他合法组织；证券投资基金管理公司以其管理的2只以上基金认购的，视为一个发行对象。

在取得中国证监会关于本次非公开发行的核准批文后，公司董事会将依据股东大会的授权，与保荐机构（主承销商）根据中国证监会的有关规定以竞价方式确定最终发行对象。

公司本次非公开发行的对象均以现金方式认购本次非公开发行的股票。

三、本次发行的定价基准日为本次非公开发行股票发行期首日。

本次非公开发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量）。

在取得中国证监会关于本次非公开发行的核准批文后，公司董事会将依据股东大会的授权，与保荐机构（主承销商）根据中国证监会的有关规定以竞价方式确定最终发行价格。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生分红派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息行为，本次非公开发行的发行底价将相应调整。

四、本次非公开发行股票数量为募集资金总额除以发行价格，且不超过本次非公开发行前公司总股本的20%，即不超过27,000万股（含27,000万股）。在前述范围内，在取得中国证监会关于本次非公开发行的核准批文后，公司董事会将依据股东大会的授权，与保荐机构（主承销商）根据中国证监会的有关规定及发行对象申购报价情况协商确定最终发行数量。

如公司股票在本次非公开发行定价基准日至发行日期间发生分红派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，则本次非公开发行股票的发行数量将相应调整。

五、本次非公开发行募集资金总额不超过298,187.60万元，扣除发行费用后，本次发行募集资金拟全部用于以下项目：

单位:万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入金额
1	珠宝营销网络建设项目	206,830.38	206,830.38
2	云南跨境珠宝创意产业园项目	71,743.60	71,743.60
3	信息化珠宝物流中心项目	19,613.62	19,613.62
合 计		298,187.60	298,187.60

本次发行的募集资金到位前，公司将根据项目的实际进度、资金需求轻重缓急等情况，以自筹资金支付项目所需款项，并在募集资金到位后按照相关法律法规定的程序予以置换。若本次发行实际募集资金数额低于项目的募集资金拟投资额，则募集资金将依照募投项目顺序依次投入实施，不足部分由公司通过自有资产或其他方式解决。

六、本次非公开发行股票完成后，本次投资者认购的股份自发行结束之日起十二个月内不得转让。

七、本次非公开发行A股股票不会导致公司控制权发生变化，不会导致公司股权分布不具备上市条件。

八、本次非公开发行完成后，公司在配套不超过的未分配利润将由本次发行完成后的新老股东共享。

九、根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的规定，公司进一步完善了公司利润分配政策，公司第八届董事会第四十四次会议审议通过了，尚需公司股东大会审议通过。

释 义

东方金钰/公司/本公司/发行人	指	东方金钰股份有限公司
兴龙实业	指	云南兴龙实业有限公司
瑞丽金泽	指	瑞丽金泽投资管理有限公司
深圳东方金钰	指	深圳市东方金钰珠宝实业有限公司
宏宇珠宝	指	瑞丽市姐告宏宇珠宝有限公司
江苏东方金钰	指	江苏东方金钰珠宝有限公司
老凤祥	指	老凤祥股份有限公司
明牌珠宝	指	浙江明牌珠宝股份有限公司
潮宏基	广东潮宏基实业股份有限公司	
金叶珠宝	指	金叶珠宝股份有限公司
金一文化	指	北京金一文化发展股份有限公司
菜百股份	指	沈阳菜花金银珠宝股份有限公司
金洲慈航	指	金洲慈航集团股份有限公司
董事会	指	东方金钰股份有限公司董事会
股东大会	指	东方金钰股份有限公司股东大会
金交所	指	上海黄金交易所
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 本次发行方案概要

一、发行人基本情况

公司名称	东方金钰股份有限公司
英文名称	Eastern Gold Jade Co., Ltd.
注册地址	湖北省鄂州市武昌大道298号
办公地址	广东省深圳市罗湖区贝丽北路水贝工业区2栋东方金钰珠宝大厦3楼
法定代表人	赵宁
成立时间	1993年7月13日
注册资本	135,000万元
公司股票上市地	上海证券交易所
股票代码	600086
经营范围	宝石及珠宝饰品的加工、批发、销售；翡翠原材料的批发销售；文化旅游项目的开发；工艺美术品、文化办公用品、体育用品、五金交电、化工原料（不含危险化学品及国家限制经营的）、建筑材料、金属材料的批发、零售、代购代销；农林花卉种植；纺织原料、纺织品、办公用品的销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件。
统一社会信用代码	91420000707079964A

二、本次发行的背景与目的

（一）本次发行的背景

1.宏观经济发展下行压力较大，流动性进入紧缩周期

自2013年以来，我国经济发展进入新常态，经济发展增速呈现缓降态势。2016年度我国经济发展虽然“稳中向好”，但受结构性、周期性因素叠加影响，经济运行仍面临较大的下行压力。且国际上随着全球局部战争、地缘冲突加剧，突发事件频繁，在美元加息的冲击下，人民币贬值加剧，我国资本外流严重；国内房贷新政安居政策、金融监管趋严、实体经济发展规模等情况，资金流动性紧张的趋势不断加大，“资产荒”与“资金荒”反复、交替出现，结构性流动紧缩持续存在。2017年第一季度，“资产荒”与“资金荒”继续发酵，短期内预计这一局面仍将持续，企业外源资金供给将受到重大不利影响，融资成本、融资难度或将继续攀升。

在此情况下，经营严重依赖资金驱动的资金密集型行业进入调整周期，业态调整、资产重组、规模压缩、优胜劣汰将成为行业竞争的残酷现实。但风险同时意味着机遇，东方金钰作为翡翠黄金珠宝行业的龙头企业，在宏观经济下行的态势中紧抓机遇，迅速调整业务规模、弥补产业链条短板、提升创新设计能力、构建综合服务平台、推动产业集群发展，以此奠定未来企业长久、可持续发展的增长基础。

2.珠宝产业进入转型升级期，复合动态竞争加剧

受当前经济发展下行态势、结构性去产能影响，珠宝行业内资金实力较弱、竞争优势的企业密集进行资产置换、业态调整；而资金雄转望园、产品缺乏竞争、营运渠道单一的企业在调整过程中逐渐淘汰。原有的珠宝产业集聚地在不断扩大，新的产业集聚地又开始形成，目前已形成了27家“中国珠宝玉石首饰特色产业基地”，如以深圳罗湖、广州番禺等为代表的镶嵌加工类珠宝特色产业基地，以云南瑞丽、江苏苏州、辽宁岫岩等为代表的资源依托型特色产业基地，以云南瑞丽、福建莆田为代表珠宝旅游型特色产业基地等7大类各具特色的产业基地。珠宝产业化进程加快，产业集群加速形成。

2.以一线城市为核心，珠宝消费从一线城市向二三线城市扩大

当前，珠宝消费主要集中在以北上广深为核心的一线城市。随着二三线城市经济发展水平的高速增长，其珠宝消费的需求也成为珠宝市场的重要增长点。Frost&Sullivan公司的研究显示，2010-2015年二线城市珠宝市场复合年增长率已达到27.20%，而二三线以下级城市珠宝市场复合增长率则更是高达32.60%，远超一线城市同期31.90%的增长率。珠宝企业纷纷布局二三线城市，抢占市场空间，未来二三线市场仍然是高速增长的潜力市场。

三、募集资金投资项目的基本情况

（一）珠宝营销网络建设项目

1.项目概况

公司拟由全资二级子公司江苏东方金钰实施珠宝营销网络建设项目，本项目是公司实施“1+10+N”渠道发展战略的重要举措，通过设立多家区域旗舰店、专营店（具体实施地点及数量等事宜将根据股东大会授权，由董事会或董事会授权人士确定），实现终端零售业务在全国范围内布局；同时构建O2O平台，实现线上、线下全渠道发展，具体业务内容包括：

（1）仓储业务：在旗舰店设立区域仓储中心，负责公司区域内珠宝库存管理、调拨分拨业务，同时经营客户的委托保管业务。

（2）批发业务：在旗舰店从事区域内的批发业务，主要包括黄金饰品批发、黄金金条批发、翡翠成品批发业务三大类。

（3）柜台零售：旗舰店、专营店均可从事零售业务。考虑到实际订单市场需求结构和公司业务收入结构，旗舰店和专营店的产品结构侧重不同。

（4）线上O2O：旗舰店、专营店均可进行线上O2O业务，并可为客户提供个性化定制和加工服务。

2.项目建设必要性分析

（1）实施本项目是公司扩大市场规模，提升市场占有率的要求

2015年，我国黄金珠宝行业零售总额达到5,000亿元，已经成为全球最大的珠宝消费市场。随着我国经济发展水平的提升和居民人均收入水平的提升，人们对珠宝消费的需求进一步增加，珠宝市场消费潜力依然巨大。根据中国珠宝行业协会的预测，未来十年内，我国珠宝首饰整体需求将以15%-30%的速度增长。

在此形势下，公司要抓住珠宝行业快速增长的市场机遇，着眼于终端零售业务，积极拓展销售渠道，完善终端零售网络布局，扩大公司的业务覆盖范围，抢占市场份额，提升市场占有率。

（2）实施本项目是把握行业发展趋势，增强品牌影响力的途径

受传统消费习惯和黄金产品标准化程度较高等因素的影响，当前大众消费以黄金产品为主。随着人们的消费需求趋于个性化和多样性，翡翠、彩宝等非黄金产品开始受更多的消费者青睐，为公司带来国大发展机遇。但是，翡翠、彩宝等产品的标准化程度较低、价格体系相对不透明，消费者对于这些产品的分辨度不强，对品牌的选择往往是基于对产品的选择。从目前的国内市场来看，周大福、六福、周生生、谢瑞麟、老凤祥等企业均已建立起完善的零售终端网络，在消费者心中的品牌地位已形成，公司在零售终端网络布局则相对有限，尚未被大多数终端消费者所熟知。

因此，公司继续加强终端网络建设，扩大零售终端网络布局，提升品牌知名度和认可度，提升公司核心竞争力，将有助于公司实现规模增长、提高品牌知名度和认可度，提升公司竞争力的必要性。

（3）实施本项目是延伸公司产业链条，提升附加值的需要

在珠宝行业中，产品先后经历原材料采购、设计研发、加工制造、终端销售等上下游环节。其中，研发设计和终端零售是产业链增值最大的环节，围绕珠宝首饰产业链，衍生形成眼业教育培训、检测认证、高端定制、O2O线上销售等多种配套服务产业，珠宝产业的发展带动衍生服务产业协同一体化发展。此外，珠宝产业与旅游、文化等相关产业的有效融合，形成以珠宝为主题的旅游、文化产业的共同发展。

（4）依靠创新驱动珠宝产业升级

珠宝产品产业链增值最大的环节是设计加工和终端零售，为提升市场竞争力，丰富利润来源，国内珠宝企业通过材料遴选、定制设计、工艺创新等方式，开发出具有自主知识产权、能够满足市场需求的新产品。同时，整合行业上、下游资源，加强对上游原材料掌控力，扩张下游销售渠道，达到优化资源配置、延长产业链、开拓新的利润增长点，实现企业的可持续发展。

2.通过建产业园区，完善和提升全产业链条

我国的珠宝市场已初步形成全产业链服务，品牌珠宝企业打通上、下游的各个环节，向全产业链布局。各省市纷纷出台支持中小、以色列以马特甘特石中心、扬州国际珠宝城等国内外珠宝聚集基地的发展经验，公司通过建立产业园区的形式，继续深化全产业链布局，形成集生产、展示、交易多种功能于一体，涵盖设计、生产加工、展示交易、批发零售等多个环节的珠宝产业综合服务平台，与旅游、文化产业有效地融合，相互促进、实现共赢。

（5）珠宝加工和消费市场不断深化和下沉

1.四大珠宝加工业集群，形成华东、华南、西南产业集群

中国珠宝产业逐步发展壮大，原有的珠宝产业聚集地在不断扩大，新的产业集聚地又开始形成，目前认证和培育了27家“中国珠宝玉石首饰特色产业基地”，形成以深圳罗湖、广州番禺等为代表的镶嵌加工类珠宝特色产业基地，以云南瑞丽、江苏苏州、辽宁岫岩等为代表的资源依托型特色产业基地，以云南瑞丽、福建莆田为代表珠宝旅游型特色产业基地等7大类各具特色的产业基地。珠宝产业化进程加快，产业集群加速形成。

2.以一线城市为核心，珠宝消费从一线城市向二三线城市扩大

当前，珠宝消费主要集中在以北上广深为核心的一线城市。随着二三线城市经济发展水平的高速增长，其珠宝消费的需求也成为珠宝市场的重要增长点。Frost&Sullivan公司的研究显示，2010-2015年二线城市珠宝市场复合年增长率已达到27.20%，而二三线以下级城市珠宝市场复合增长率则更是高达32.60%，远超一线城市同期31.90%的增长率。珠宝企业纷纷布局二三线城市，抢占市场空间，未来二三线市场仍然是高速增长的潜力市场。

三、募集资金投资项目的基本情况

（一）珠宝营销网络建设项目

1.项目概况

公司拟由全资二级子公司江苏东方金钰实施珠宝营销网络建设项目，本项目是公司实施“1+10+N”渠道发展战略的重要举措，通过设立多家区域旗舰店、专营店（具体实施地点及数量等事宜将根据股东大会授权，由董事会或董事会授权人士确定），实现终端零售业务在全国范围内布局；同时构建O2O平台，实现线上、线下全渠道发展，具体业务内容包括：

（1）仓储业务：在旗舰店设立区域仓储中心，负责公司区域内珠宝库存管理、调拨分拨业务，同时经营客户的委托保管业务。

（2）批发业务：在旗舰店从事区域内的批发业务，主要包括黄金饰品批发、黄金金条批发、翡翠成品批发业务三大类。

（3）柜台零售：旗舰店、专营店均可从事零售业务。考虑到实际订单市场需求结构和公司业务收入结构，旗舰店和专营店的产品结构侧重不同。

（4）线上O2O：旗舰店、专营店均可进行线上O2O业务，并可为客户提供个性化定制和加工服务。

2.项目建设必要性分析

（1）实施本项目是公司扩大市场规模，提升市场占有率的要求

2015年，我国黄金珠宝行业零售总额达到5,000亿元，已经成为全球最大的珠宝消费市场。随着我国经济发展水平的提升和居民人均收入水平的提升，人们对珠宝消费的需求进一步增加，珠宝市场消费潜力依然巨大。根据中国珠宝行业协会的预测，未来十年内，我国珠宝首饰整体需求将以15%-30%的速度增长。

在此形势下，公司要抓住珠宝行业快速增长的市场机遇，着眼于终端零售业务，积极拓展销售渠道，完善终端零售网络布局，扩大公司的业务覆盖范围，抢占市场份额，提升市场占有率。

（2）实施本项目是把握行业发展趋势，增强品牌影响力的途径

受传统消费习惯和黄金产品标准化程度较高等因素的影响，当前大众消费以黄金产品为主。随着人们的消费需求趋于个性化和多样性，翡翠、彩宝等非黄金产品开始受更多的消费者青睐，为公司带来国大发展机遇。但是，翡翠、彩宝等产品的标准化程度较低、价格体系相对不透明，消费者对于这些产品的分辨度不强，对品牌的选择往往是基于对产品的选择。从目前的国内市场来看，周大福、六福、周生生、谢瑞麟、老凤祥等企业均已建立起完善的零售终端网络，在消费者心中的品牌地位已形成，公司在零售终端网络布局则相对有限，尚未被大多数终端消费者所熟知。

因此，公司继续加强终端网络建设，扩大零售终端网络布局，提升品牌知名度和认可度，提升公司核心竞争力，将有助于公司实现规模增长、提高品牌知名度和认可度，提升公司竞争力的必要性。

（3）实施本项目是延伸公司产业链条，提升附加值的需要

在珠宝行业中，产品先后经历原材料采购、设计研发、加工制造、终端销售等上下游环节。其中，研发设计和终端零售是产业链增值最大的环节，围绕珠宝首饰产业链，衍生形成眼业教育培训、检测认证、高端定制、O2O线上销售等多种配套服务产业，珠宝产业的发展带动衍生服务产业协同一体化发展。此外，珠宝产业与旅游、文化等相关产业的有效融合，形成以珠宝为主题的旅游、文化产业的共同发展。

（4）依靠创新驱动珠宝产业升级

珠宝产品产业链增值最大的环节是设计加工和终端零售，为提升市场竞争力，丰富利润来源，国内珠宝企业通过材料遴选、定制设计、工艺创新等方式，开发出具有自主知识产权、能够满足市场需求的新产品。同时，整合行业上、下游资源，加强对上游原材料掌控力，扩张下游销售渠道，达到优化资源配置、延长产业链、开拓新的利润增长点，实现企业的可持续发展