



关于迪阿股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
上市委会议意见落实函的回复

保荐人（主承销商）



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

（北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼）

二〇二一年五月

关于迪阿股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
上市委会议意见落实函的回复

深圳证券交易所：

贵所下发的《关于创业板上市委审议意见的落实函》（审核函〔2021〕010574号）收悉。非常感谢贵所对申请文件提出的宝贵意见。迪阿股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）会同中信建投证券股份有限公司（以下简称“券商”或“保荐机构”）、北京市中伦律师事务所（以下简称“发行人律师”）、安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”），对上市委会议意见落实函的有关问题逐项进行讨论研究和落实，对涉及《招股说明书》的部分进行了修改及补充说明。

如无特别说明，本回复报告中的简称与《招股说明书》中简称具有相同含义。

黑体	上市委会议意见落实函所列问题
宋体	对上市委会议意见落实函所列题的回复，或招股说明书中原披露本次未修订的内容
楷体（加粗）	对上市委会议意见落实函所列题的回复涉及招股说明书等申请文件本次补充披露或修订的内容

在本意见落实函的回复中，若合计数与各分项数值相加之和或相乘在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

请发行人进一步说明未来婚庆钻饰行业增速下降对发行人持续经营能力的影响，并在招股说明书“风险因素”部分补充披露。

【回复】

结合公司所处行业情况以及实际业务特点，未来婚庆钻饰行业增速下降对公司持续经营能力的影响较小，具体分析如下：

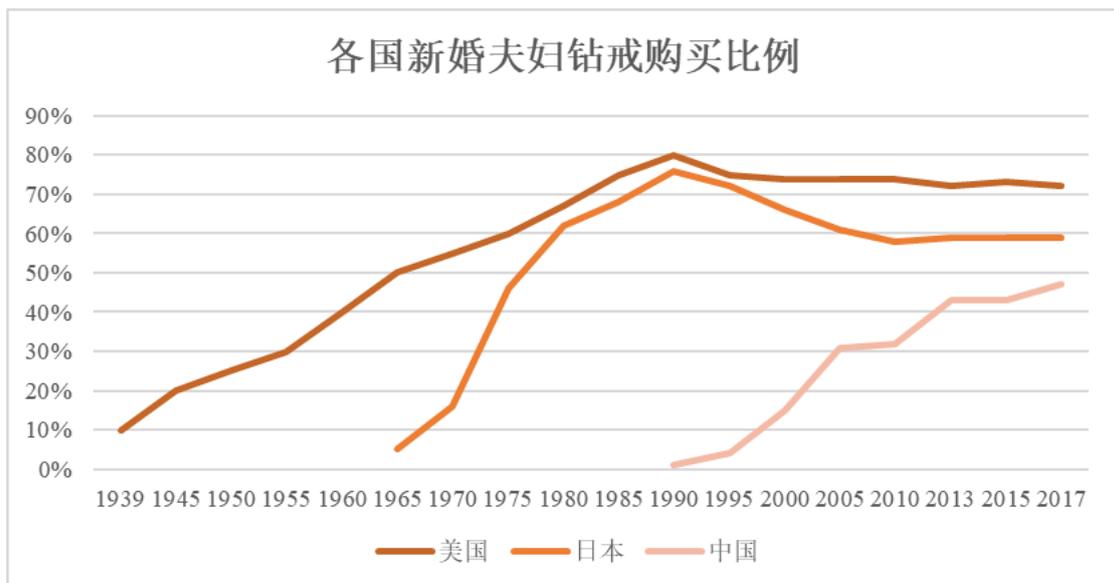
一、婚庆钻饰行业整体发展情况

1、我国未来较长一段时间内适婚年龄人口基数仍将维持在较高水平

根据我国国家统计局数据显示，1982年至2000年中国新生儿均维持在2,000万人/年左右，是人口增长高峰期，按照22-30岁适婚年龄计算，这阶段的新生儿在2004年至2030年达到适婚年龄，我国未来较长一段时间内适婚年龄人口基数仍将维持在较高水平。

2、结婚钻饰渗透率仍存在较大增长空间和上升动力

戴比尔斯发布的《2018 钻石行业洞察报告》显示，中国婚庆饰品的钻饰渗透率不断上升，从2005年的31%上升至2017年的47%并将继续保持上升趋势，相较于同期美国超过70%和日本近60%的渗透率，仍存在较大上升空间。预期随着居民人均可支配收入水平不断提高，中国的结婚钻饰渗透率仍存在较大增长空间和上升动力。



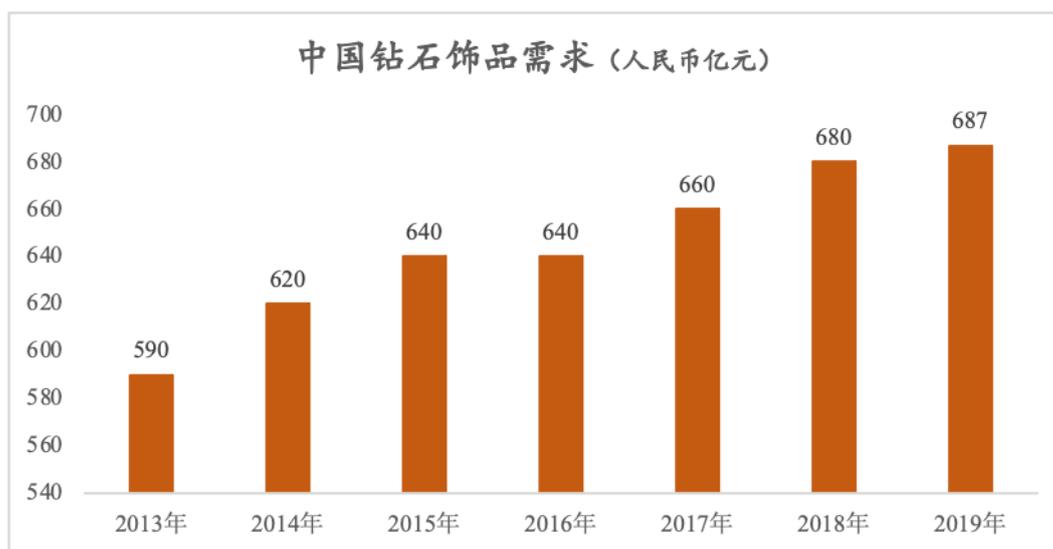
数据来源：戴比尔斯《2018 钻石行业洞察报告》

3、我国人均钻石需求仍有较大的增长空间

根据戴比尔斯和世界银行数据统计，2018 年美国人均钻石珠宝需求为 110 美元/人，日本为 39 美元/人，中国仅为 7 美元/人。相比发达国家，我国的人均钻石需求仍有较大的增长空间。

4、我国钻石饰品行业持续增长，保持在较高水平

根据戴比尔斯历年发布的《钻石行业洞察报告》，2013 年至 2019 年，我国钻石饰品需求从 590 亿元增长至 687 亿元，整体呈持续增长趋势，虽然增速有所放缓，但保持在较高水平。



数据来源：戴比尔斯历年《钻石行业洞察报告》

综上所述，虽然未来婚庆钻饰行业增速下降，但我国适婚年龄人口基数较高，结婚钻饰渗透率和人均钻石需求仍存在较大增长空间和上升动力。整体来看，我国钻石饰品市场规模仍将保持在较高水平。

二、婚庆钻饰行业增速下降对公司经营的影响

1、行业发展空间较大，公司市场占有率较低

公司主要产品为钻石镶嵌饰品，根据戴比尔斯发布的《2020 钻石行业洞察报告》显示，2019 年中国地区钻石首饰需求总额已达 687 亿人民币，按照公司 2020 年度收入测算，公司的市场占有率约 3.59%，市场占有率的绝对值仍相对较低，我国庞大的钻石首饰需求为公司提供了广阔的发展空间。此外，截至 2020 年末，公司的自营门店数量为 353 家，相较于同行业可比公司的门店数量而言仍然较少，门店拓展的空间仍较大。

2、行业集中度持续提升，公司市场竞争力较强

根据中金公司研究部数据，2019 年内地珠宝首饰行业 CR5、CR10 分别为 19.4%、22.7%，较 2015 年的 14.8%和 17.5%呈持续提高趋势，但与香港珠宝首饰行业主要集中于周大福、周生生、六福等品牌相比，仍存在集中度进一步提升的空间。

公司通过多年对 DR 求婚钻戒“男士一生仅能定制一枚”的坚持，在求婚钻戒领域形成了独特的品牌理念优势，并围绕品牌理念构建了互联网传播优势、纯自营经营优势、定制化优势及信息系统优势等，具备较强的市场竞争力。公司在求婚钻戒领域形成了独特的品牌区隔度，已成为求婚钻戒细分市场的领先企业之一，公司的行业地位和竞争优势有助于公司抓住市场集中度提升的机遇。

综上，结合公司所处行业情况以及实际业务特点，未来婚庆钻饰行业增速下降对公司持续经营能力的影响较小。

三、招股说明书补充披露情况

针对前述风险，公司已在招股说明书“第四节 风险因素”之“三、经营风险”中补充披露如下：

“(三) 婚庆钻饰行业发展增速下降的风险

2018-2020 年我国结婚登记对数为 1013.94、927.33、813.10 万对，呈逐年下降趋势，存在未来婚庆钻饰行业发展增速下降的风险。若公司不能通过提升品牌影响力、提高市场占有率等有效措施积极应对，将对公司的持续经营能力产生不利影响。”

（本页无正文，为《关于迪阿股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的上市委员会意见落实函的回复》之盖章页）



2021年 5月 25日

发行人董事长声明

本人已认真阅读《关于迪阿股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的上市委员会意见落实函的回复》的全部内容，确认落实函的回复内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

发行人董事长签名：



张国涛



2021年 5月25日

(本页无正文，为中信建投证券股份有限公司《关于迪阿股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的上市委审议意见落实函之回复报告》之签字盖章页)

保荐代表人签名：

胡方兴

胡方兴

方逸峰

方逸峰

中信建投证券股份有限公司



保荐机构董事长声明

本人作为迪阿股份有限公司保荐机构中信建投证券股份有限公司的董事长，现就本次上市委审议意见落实函的回复报告郑重声明如下：

“本人已认真阅读迪阿股份有限公司本次上市委审议意见落实函回复报告的全部内容，了解回复报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，本次上市委审议意见落实函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。”

保荐机构董事长签名：



王常青

中信建投证券股份有限公司



2021年 5 月 25 日