

深圳市飞亚达（集团）股份有限公司

关于本次非公开发行股票募集资金使用的可行性报告

一、募集资金投向

本次发行拟募集资金不超过5亿元（未扣除发行费用），募集资金在扣除发行费用后将主要用于下列项目投资：

单位：万元

序号	项目	投资额	拟投入募集资金额
1	亨吉利名表连锁网络拓展及改造项目	41,825	41,000
2	飞亚达表新品上市项目	5,000	5,000
3	飞亚达品牌营销推广项目	4,000	4,000
合计		50,825	50,000

如果本次实际募集资金相对于拟投入募集资金存在不足，公司将通过自筹资金弥补不足部分。在不改变拟投资项目的前提下，董事会可按照相关规定对上述项目的具体投资实施计划、拟投入募集资金顺序和金额进行调整。本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

二、投资项目情况

1、亨吉利名表连锁网络拓展及改造项目

（1）项目概况

项目名称：亨吉利名表连锁网络拓展及改造项目

项目总投资：41,825 万元

项目经营主体：本公司控股子公司深圳市亨吉利世界名表中心有限公司

（2）项目基本情况

本项目拟在 21 个城市新开设 24 家亨吉利名表销售门店，在 8 个城市对 10 家老店进行升级改造。新开店主要建设内容包括店面设计、装修、柜台制作

安装、货品采购等；老店升级改造主要建设内容包括店面装修、货品采购等。

本项目经营方式采用独立经营和联合经营方式。独立经营即在新开店所在城市设立分公司，直属亨吉利总部；联合经营方式即进驻当地高档商场或 shopping mall 开设店中店，双方根据实际销售额按约定比例分成。

（3）项目市场前景

公司从 1997 年开展名表销售业务以来，积累了丰富的市场销售、品牌策划、门店管理经验和经营管理人才，构建起了初具规模的连锁销售网络，亨吉利品牌获得了品牌商及消费者的普遍认可。基于上述因素，公司的名表连锁销售业务已经奠定了继续快速发展的基础。

本项目主要面对客户为当地名表消费者，项目的实施不但能拓展亨吉利名表连锁网络，更能极大地增强亨吉利在项目所在地的品牌影响力和市场竞争力，对亨吉利的长远发展和品牌提升具有重大意义。本项目还具有巨大的社会效益，能够增加当地就业岗位，为当地零售行业的规模、服务、形象、档次等方面作出贡献。

（4）投资估算与资金筹措

本项目预计总投资 41,825 万元，其中货品投入 38,105 万元，门店装修投资 3,720 万元，其中 41,000 万元使用本次募集资金投入。

（5）项目经济评价

本项目预计实现年均销售收入 74,884 万元，年均净利润 8,554 万元，销售净利率 11.42%，年均投资收益率 20.45%，内部收益率 10.54%。项目经济效益一览表如下：

科目	单位	指标
总投资	万元	41,825
年均销售收入	万元	74,884
年均成本	万元	56,905
年均费用	万元	6,562
年均净利润	万元	8,554
销售净利率	%	11.42%

年均投资收益率	%	20.45%
内部收益率	%	10.54%

2、飞亚达表新品上市项目

(1) 项目概况

项目名称：飞亚达表新品上市项目

项目总投资：5,000万元

项目经营主体：深圳市飞亚达（集团）股份有限公司

(2) 项目基本情况

本项目包含5大新产品系列、56个款式，是飞亚达品牌发展战略的重要组成部分。飞亚达在未来2-3年内，将逐步形成1-2个核心系列，5个主打系列和10个支持系列的产品组合，其中重点增加主销价位段2000-6000元的产品数量和款式，增强品牌市场竞争力。

(3) 项目市场前景

飞亚达表经过多年的发展，已经建立良好的品牌知名度和美誉度，具有强大的材料研发、核心机芯技术研发和产品设计能力，市场销售渠道较为完善并不断优化，品牌具有良好的发展基础。

本项目主要通过飞亚达品牌手表新品上市，提升品牌形象，改善现有产品结构，满足消费者的需求，扩大品牌影响。本项目的实施将完善飞亚达的核心系列，增加终端出样陈列，丰富产品系列和型号，增强消费者对品牌的感知和选择，进而扩大市场份额，提高企业经营效益。同时通过更加清晰的细分市场定位和产品定价等措施逐渐与其他国产表拉开差距，建立差异化竞争优势，并逐步抢占中高端进口品牌手表的市场份额。

本项目坚持发展自有研发能力，应用航天表、太空强化钛等新技术、新材料，为顾客提供新的技术和工艺体验，有助于增强飞亚达品牌的实力，促进民族钟表品牌和中国制造的形象提升。

(4) 生产厂房及设备准备情况

本项目将利用公司现有的生产车间和机器设备。

(5) 投资估算与资金筹措

本项目预计总投资 5,000 万元，其中新产品生产投入 4,500 万元，终端销售配套支持 500 万元，全部拟通过本次募集资金进行筹措。

(6) 项目进展情况

本项目前期研发、设计工作已经初步完成，计划 2011 年完成项目生产并上市销售。

(7) 项目经济评价

本项目预计实现年平均销售收入 9,873 万元，实现年均净利润 1,415 万元，年平均投资利润率 28.30%，年平均销售净利率为 14.33%。项目经济效益一览表如下：

科目	单位	指标
总投资	万元	5,000
年均销售收入	万元	9,873
年均成本	万元	3,949
年均费用	万元	4,443
年均净利润	万元	1,415
销售净利率	%	14.33
年均投资收益率	%	28.30
内部收益率	%	20.08

3、飞亚达品牌营销推广项目

(1) 项目概况

项目名称：飞亚达品牌营销推广项目

项目总投资：4,000 万元

项目经营主体：深圳市飞亚达（集团）股份有限公司

(2) 项目基本情况

本项目计划对飞亚达品牌进行全方位营销推广，主要采用媒体营销和公关传

播的方式。媒体营销包括媒体广告、公关活动以及终端形象提升等；公关传播包括选择合适的女形象代言人和系列推广活动；以此提升品牌的知名度、美誉度和影响力，提升品牌的整体价值和附加值。

（3）项目市场前景

飞亚达凭借 20 多年的品牌积累，已经树立了良好的品牌形象和消费者认知度，未来公司将加大与国际知名平面媒体及杂志的合作力度，在目标客户广泛接触的媒体上发布新品推广等信息；在区域公关活动时使用明星艺人，增加媒体品牌活动的曝光频率，促使品牌事件在网络、地区电视台、报纸类媒体得到传播；赞助国际知名的活动，力争在全球范围内传播品牌形象，通过品牌形象店奠定品牌在消费者内心的高端位置；应用网络推广方案，包括网络公关资讯发布、网络邮件直投、网络推广策略等；通过互联网的软文、EDM 形式以及全国平面媒体软文实现产品快速传播。

飞亚达作为国产表行业领先者，充分关注目标顾客群的消费需求和习惯，通过本项目的实施，将针对该部分群体的特征进一步加强品牌推广及营销策划的力度，同时依托各媒介，扩大新品营销推广投入，以扩大品牌知名度和品牌形象，与受众近距离的信息沟通，提高差异化产品的认知程度，最终促成购买行为，树立品牌美誉度与忠诚度。

（4）投资估算与资金筹措

本项目预计总投资 4,000 万元，其中媒体营销 2,400 万，公关传播 1,600 万，全部拟通过本次募集资金进行筹措。

①媒体营销，2011 年至 2012 年合计投入募集资金总额 2400 万元，具体投向如下：

广告类别	投放平台
视屏类广告	电视广告、电影片前广告、在线视屏网站等
户外广告	商业场所外墙广告、地铁站等
平面媒体	国内中高端杂志、主要市场区域纸媒；
互联网广告	门户网站

②公关传播，2011 年至 2012 年合计投入募集资金 1600 万元，具体投向如

下:

项目	形式
签约女代言人	增加一名知名女艺人作为飞亚达女表代言人
主题活动策划	每年举办两期主题营销活动
日常公关传播	产品信息传播、活动信息传播
赞助活动	中国航天事业赞助续约、两极科考队合作赞助
区域路演活动	在重点市场举办 20 场品牌路演活动
展会活动	瑞士巴塞尔钟表展、深圳钟表展

深圳市飞亚达（集团）股份有限公司

二〇一〇年四月十三日

