

---

**爱侣健康科技股份有限公司**

Love Health Science and Technology Co., LTD.

(长兴经济开发区太湖大道 1208 号)

# 公开转让说明书

**主办券商**

 海通证券股份有限公司  
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

二〇一五年十二月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

本公司提醒投资者应认真阅读本公开转让说明书全文，并特别注意下列重大风险提示，本公司特别提醒投资者应认真阅读本公开转让说明书“风险因素”一节的全部内容。

### 一、政策不确定性风险

公司所处行业为生殖健康用品行业，与美国、日本等发达国家的生殖健康用品市场相比，现阶段该行业在中国的发展仍处于相对初始的阶段。由于行业和产品本身具有特殊性，公司在广告宣传、行业监管、市场开拓及消费者培育等方面面临着特定的法律法规要求。另一方面，国家对于生殖健康用品行业的监管虽然有逐渐放松的趋势，但生殖健康用品行业的部分产品与计划生育、生殖健康用品存在交叉，在很多行业细节上有较多有待明确之处，政策的不确定性依然存在。

### 二、市场竞争风险

生殖健康用品行业的产品销售在中国国内的渠道主要为线上的电商渠道，实体店铺销售占比低于其他传统消费品行业。相应地，公司对线上渠道的控制水平及这些渠道的营销能力对公司整体业绩有较大的影响。一方面，网络电商经营的成本结构和商业模式与实体店铺经营存在较大差异，进入门槛较低，产品交付依赖物流企业，网购消费者整体上对价格更具敏感性；另一方面，随着“双十一”等大型网购营销活动对电商经营的影响越来越大，科学有效的网络营销策略制定愈发重要。公司若不能有效控制具有较高营销能力的网络电商渠道，将面临公司产品竞争力下降和滞销的风险。

### 三、汇率变动风险

公司销售货款主要以美元结算，美元兑人民币汇率的大幅波动将直接影响公司的经营业绩。如人民币持续升值，则将对公司的出口业务产生明确不利影响，具体表现为：①导致公司产生汇兑损失；②以人民币折算的销售收入减少，影响公司毛利率水平；③在一定程度上影响公司出口产品的价格竞争力。为应对人民币升值的影响，公司与银行等金融机构合作，开展了远期结汇业务，加强了在业务执行中的动态监控，强化了公司在经营中的外汇风险管理，在一定程度上已达

到降低汇率风险的目的。然而，由于远期结汇合约锁定的汇率与实际交割日的市场汇率可能不一致，远期结汇合约存在损失的可能。因此，为合理控制风险，公司是否签订远期结汇合约以及签订的具体规模，需要根据宏观经济形势、外汇走势、银行金融机构的专业意见以及公司未来的收汇规模等因素进行综合判断和决策。这种相机抉择机制导致了公司在报告期内每期远期外汇合约的规模存在一定的波动。客观上，相机抉择机制也导致公司仍有部分外汇收入存在汇率风险。**2014年，公司海外业务因受汇率影响造成汇兑损失 796,909.66 元。**

#### 四、人才流失的风险

公司的主营业务为健慰器等生殖健康用品研发、生产和销售，其产品的核心竞争能力与产品能否快速响应市场需求紧密相关，而只有持续地对产品设计和研发进行投入才能使产品始终领先于竞争对手，获取良好的市场口碑。因此，优秀的产品设计和研发人员是公司的宝贵资产，而在国内的特殊行业监管背景下，企业的产品宣传受到一定的限制，更加凸显了产品设计和研发的重要性。如果公司不能持续的吸收、培养和留住高素质的产品设计和研发人员，那么公司将面临着丧失产品竞争力的风险。

#### 五、经营性现金流量持续为负的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-22,858,121.50 元、-30,761,852.90 元和-35,263,005.16 元。主要是报告期内经营活动的现金流出较大，其中支付给职工以及为职工支付的现金分别为 64,017,663.46 元、53,950,119.81 元和 28,632,189.74 元；支付的其他与经营活动有关的现金分别为 39,674,461.00 元、36,462,876.50 和 19,466,016.49 元，主要是管理费用和销售费用中，支付的除工资、摊销及折旧等非付现部分的费用。

#### 六、未决诉讼仲裁形成的或有负债引发未来经济利益流出企业的风险

Scott Tucker 诉本公司之孙公司 WSM 违反合同以及 9401 De Soto LLC 公司的租赁协议，并要求 WSM 赔偿 150 万美元。该案件由美国加利福尼亚高级法院（Superior Court of California）于 2015 年 3 月 24 日受理。截止本股份转让说明书签署日，该诉讼尚在取证阶段，美国加利福尼亚高级法院（Superior Court of California）定于 2016 年 2 月开庭审理。

## 目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
目录.....	4
释义.....	7
一、    常用词语释义.....	7
二、    专用技术词语释义.....	8
第一章 基本情况.....	10
一、    公司基本情况.....	10
二、    股份基本情况.....	10
三、    股权结构及股本形成情况.....	14
四、    董事、监事、高级管理人员情况.....	39
五、    最近两年及一期主要会计数据和财务指标.....	43
六、    本次公开转让有关机构情况.....	44
第二章 公司业务.....	46
一、    主要业务概况.....	46
二、    公司生产或服务的主要工艺流程及方式.....	48
三、    与公司业务相关的主要资源要素.....	50
四、    与业务相关的重要情况.....	68
五、    公司商业模式.....	73
六、    公司环保及安全生产情况.....	77
七、    行业概况及公司竞争地位.....	79
第三章 公司治理.....	98
一、    公司治理机构的建立健全及运行情况.....	98
二、    董事会对公司治理机制的评估.....	99
三、    公司及其控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	100
四、    公司独立性情况.....	100
五、    同业竞争情况.....	101

六、公司近两年资金占用情形以及相关措施.....	105
七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况.....	108
八、董事、监事、高级管理人员其他重要情况.....	109
九、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况.....	113
<b>第四章 公司财务</b> .....	<b>115</b>
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表.....	115
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况说明.....	133
三、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	153
四、报告期利润形成的有关情况.....	158
五、报告期主要资产情况.....	169
六、报告期主要负债情况.....	185
七、报告期股东权益情况.....	191
八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	192
九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	197
十、资产评估情况.....	197
十一、股利分配政策和报告期分配及实施情况.....	197
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	198
.....	205
十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素.....	207
<b>第五章 股票发行情况</b> .....	<b>211</b>
一、挂牌公司符合豁免申请核准股票发行情形的说明 .....	211
二、本次发行的基本情况 .....	211
三、发行前后相关情况对比 .....	214
四、新增股份限售安排 .....	217
五、本次发行涉及的对赌条款及解除情况 .....	218
六、本次发行前滚存未分配利润的处置方案 .....	218
<b>第六章 有关声明（附后）</b> .....	<b>219</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	219

二、主办券商声明.....	219
三、律师事务所声明.....	219
四、会计师事务所声明.....	219
五、资产评估机构声明.....	219
第六章 有关声明.....	220
第七章 附件.....	226
一、主办券商推荐报告.....	226
二、财务报表及审计报告.....	226
三、法律意见书.....	226
四、公司章程.....	226
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	226

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、常用词语释义

申请挂牌公司、公司、爱侣科技	指	爱侣健康科技股份有限公司
爱侣有限	指	公司前身“爱侣健康科技有限公司”
温州爱侣	指	温州市爱侣贸易有限公司，及其前身温州市爱侣保健品有限公司
上海幸福源	指	上海幸福源创业投资中心（有限合伙）
浙江红土	指	浙江红土创业投资有限公司
杭州永宣	指	杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）
深创投	指	深证市创新投资集团有限公司
杭州联创	指	杭州联创永溢创业投资合伙企业（有限合伙）
上海中亿	指	上海中亿科技投资集团有限公司
长兴红土	指	浙江长兴红土创业投资有限公司
宁波金硕	指	宁波金硕投资有限公司
浙江信海	指	浙江信海创业投资合伙企业（有限合伙）
浙江浙商	指	浙江浙商利海创业投资合伙企业（有限合伙）
铜陵明源	指	铜陵明源循环经济产业创业投资基金中心（有限合伙）
苏州中亿	指	苏州工业园区中亿明源创业投资中心（有限合伙）
元/万元	指	人民币元/万元，文中另有说明的除外
春水堂	指	北京春水堂商业连锁有限公司
Vast	指	Vast Resources Inc.
WSM	指	WSM Investments, LLC.
Ideal	指	Ideal Resources, Inc.
Groupon	指	Groupon, Inc.
ECN	指	East Coast News Corp.
Green Web	指	Green Web Properties
XR	指	XR LLC.
CLARENDALE	指	Clarendale Distributors Proprietary Limited
ATCOR	指	Asktol-alfa Limited
KEMA	指	Kema Limited
SCALA	指	Scala Agenturen B.V.
California Exotic	指	California Exotic Novelties, LLC.
Doc Johnson	指	Doc Johnson Enterp.
Pipedream Products	指	Pipedream Products Inc.
Eldorado	指	Eldorado Trading Company

百乐	指	辽阳百乐保健品有限公司
积美	指	深圳市积之美健康用品连锁有限公司
醉清风	指	上海享趣电子商务有限公司
他趣	指	厦门海豹信息技术有限公司
春水堂	指	北京春水堂商业连锁有限公司
境外律师	指	Anova Law Group, LLC 律师事务所
境外法律意见书	指	境外律师向 WSM、Ideal 出具的法律意见书及法律结论等包含境外法律事项的文件
报告期、近二年及一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月
报告期各期末、近二年及一期末	指	2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 5 月 31 日
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、海通证券	指	海通证券股份有限公司
国浩	指	国浩律师（杭州）事务所
会计师事务所、审计机构、中汇会计师	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构、天源评估师	指	天源资产评估有限公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《发起人协议书》	指	《关于变更设立爱侣健康科技股份有限公司之发起人协议书》
《公司章程》	指	《爱侣健康科技股份有限公司章程》
本公开转让说明书	指	爱侣健康科技股份有限公司公开转让说明书

## 二、 专用技术词语释义

PMC	指	Production Material Control, 对生产的计划与生产进度, 以及物料的计划、跟踪、收发、存储、使用等各方面的监督与管理 and 废料的预防处理工作
OEM	指	Original Equipment Manufacturer, 受托厂商按来样厂商之需求与授权, 按照厂家特定的条件而生产。所有的设计图等完全依照来样厂商的设计来进行制造加工
ODM	指	Original Design Manufacture, 是一家厂商根据另一家厂商的规格和要求, 设计和生产产品。受委托方拥有设计能力和技术水平, 基于授权合同生产产品

增塑剂	指	工业上被广泛使用的高分子材料助剂，在塑料加工中添加这种物质，可以使其柔韧性增强，容易加工，可合法用于工业用途
弹性体	指	弹性体泛指在除去外力后能恢复原状的材料，然而具有弹性的材料并不一定是弹性体。弹性体只是在弱应力下形变显著，应力松弛后能迅速恢复到接近原有状态和尺寸的高分子材料
注塑机	指	又名注射成型机或注射机，它是将热塑性塑料或热固性塑料利用塑料成型模具制成各种形状的塑料制品的主要成型设备
B2C	指	是 <b>Business-to-Customer</b> 的缩写，即“商对客”，指电子商务的一种模式，也就是通常说的直接面向消费者销售产品和服务商业零售模式
B2B	指	是 <b>Business-to-Business</b> 的缩写，即“商对商”，指进行电子商务交易的供需双方都是商家（或企业、公司），她（他）们使用了互联网的技术或各种商务网络平台，完成商务交易的过程

注：本公开转让说明书除特殊情况外所有数值保留 2 位小数，若出现合计数与各单项加总数尾数不符的情况，均由四舍五入所致。

## 第一章 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称	爱侣健康科技股份有限公司
英文名称	Love Health Science and Technology Co., LTD.
法定代表人	吴伟
有限公司成立日期	2006年5月25日
股份公司成立日期	2015年7月6日
注册资本	发行前7,900.00万元；发行后 <b>8,393.5833万元</b>
住所	长兴经济开发区太湖大道1208号
邮编	313100
电话	0572-6121028
传真	0572-6121500
电子邮箱	Love@eailv.com
公司网站	www.eailv.cn
董事会秘书	周朝辉
所属行业	生殖健康用品行业
主要业务	研发、生产和销售健慰器等生殖健康用品
组织机构代码	78881863-2

### 二、股份基本情况

#### (一) 股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00元
股票总量	发行前79,000,000股；发行后 <b>83,935,833股</b>
挂牌日期	【】
挂牌后转让方式	协议转让

#### (二) 股东所持股份的限售安排

##### 1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向

公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况,在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五;所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定:“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制,每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一,解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的,该股票的管理按照前款规定执行,主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

《公司章程》第二十四条规定:“发起人持有的本公司股份,自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份,自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况,在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%;所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、股东自愿承诺锁定

**公司股票发行认购对象为:长兴隆鼎投资合伙企业(有限合伙)、杭州宽客爱享投资合伙企业(有限合伙)、银领资产并购 1 期基金、浙江长兴经开建设开发有限公司及海通证券股份有限公司。其中长兴隆鼎投资合伙企业(有限合伙)、杭州宽客爱享投资合伙企业(有限合伙)、银领资产并购 1 期基金及浙江长兴经开建设开发有限公司均承诺自成为公司股东之日起至 2016 年 12 月 31 日期间不出售其本次认购的公司股份。**

## 3、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

截至本公开转让说明书签署日,公司股东吴伟、赵金凤、丁美婷、吴辉、张展、刘福生、杭州乐丰、上海幸福源、杭州永宣、杭州联创、浙江信海、浙江浙

商、铜陵明源、苏州中亿、浙江红土、深创投、上海中亿、长兴红土、宁波金硕系公司发起人。发起人持有的公司股份，自股份公司成立之日起一年内不得转让。截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，公司发起人股东所持股份均不得转让；股票发行后，长兴隆鼎投资合伙企业（有限合伙）、杭州宽客爱享投资合伙企业（有限合伙）、银领资产并购1期基金及浙江长兴经开建设开发有限公司所持公司股份至2016年12月31日前不得转让。

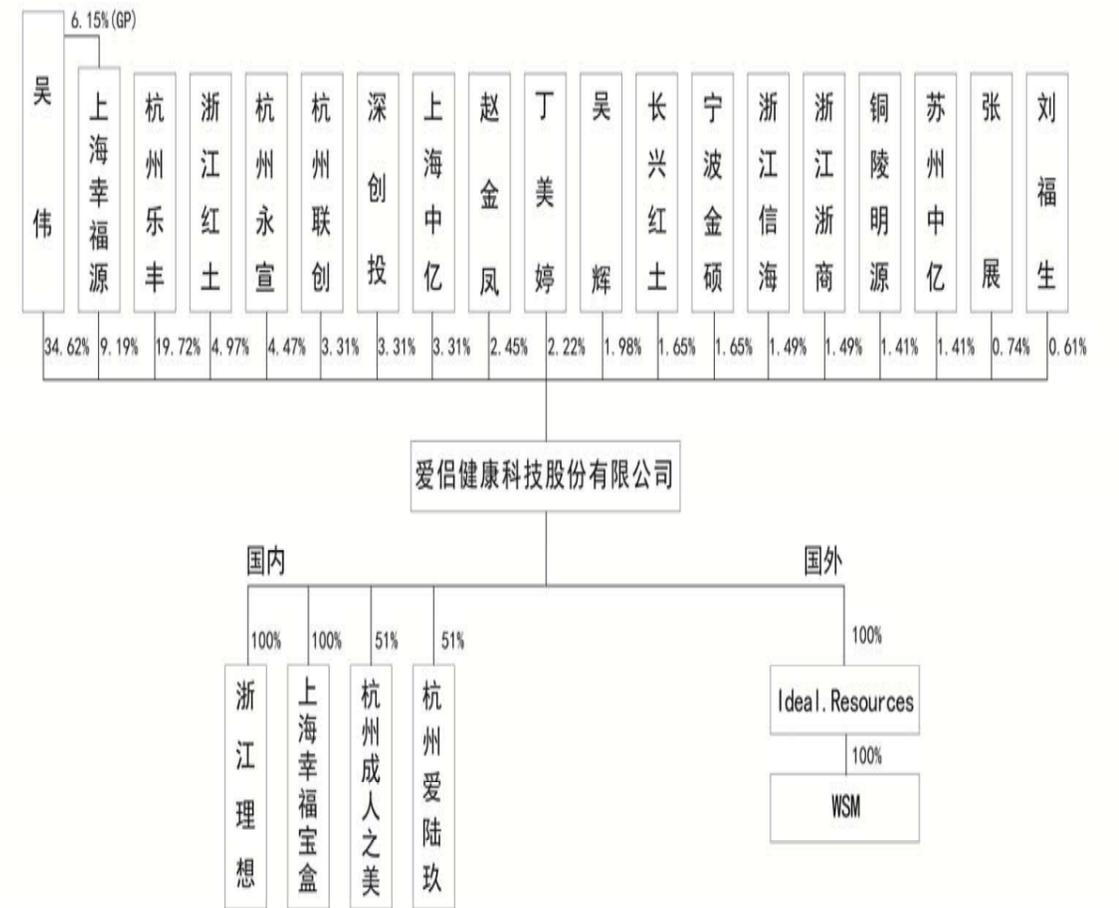
发行完成后，公司挂牌之日，股东所持股份流通情况如下：

序号	股东名称	股份数（股）	可转让股份数量（股）
1	吴伟	27,349,800	0
2	杭州乐丰泓泰投资合伙企业（有限合伙）	15,578,800	0
3	上海幸福源创业投资中心（有限合伙）	7,260,100	0
4	浙江红土创业投资有限公司	3,926,300	0
5	杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）	3,531,300	0
6	杭州联创永溢创业投资合伙企业（有限合伙）	2,614,900	0
7	深圳市创新投资集团有限公司	2,614,900	0
8	上海中亿科技投资集团有限公司	2,614,900	0
9	赵金凤	1,935,500	0
10	丁美婷	1,753,800	0
11	吴辉	1,564,200	0
12	浙江长兴红土创业投资有限公司	1,303,500	0
13	宁波金硕投资有限公司	1,303,500	0
14	浙江信海创业投资合伙企业（有限合伙）	1,177,100	0
15	浙江浙商利海创业投资合伙企业（有限合伙）	1,177,100	0
16	铜陵明源循环经济产业创业投资基金中心（有限合伙）	1,113,900	0
17	苏州工业园区中亿明源创业投资中心（有限合伙）	1,113,900	0
18	张展	584,600	0

19	刘福生	481,900	0
20	长兴隆鼎投资合伙企业（有限合伙）	2,961,500	0
21	海通证券股份有限公司	200,000	200,000
22	杭州宽客爱享投资合伙企业（有限合伙）	493,583	0
23	银领资产并购1期基金	393,583	0
24	浙江长兴经开建设开发有限公司	887,167	0
	合计	83,935,833	200,000

### 三、股权结构及股本形成情况

#### (一) 股权结构



## (二) 股东持股情况

序号	股东名称或姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押、其他争议事项
1	吴伟	27,349,800	34.62	自然人	否
2	杭州乐丰	15,578,800	19.72	合伙企业	否
3	上海幸福源	7,260,100	9.19	合伙企业	否
4	浙江红土	3,926,300	4.97	法人	否
5	杭州永宣	3,531,300	4.47	合伙企业	否
6	杭州联创	2,614,900	3.31	合伙企业	否
7	深创投	2,614,900	3.31	法人	否
8	上海中亿	2,614,900	3.31	法人	否
9	赵金凤	1,935,500	2.45	自然人	否
10	丁美婷	1,753,800	2.22	自然人	否
11	吴辉	1,564,200	1.98	自然人	否
12	长兴红土	1,303,500	1.65	法人	否
13	宁波金硕	1,303,500	1.65	法人	否
14	浙江信海	1,177,100	1.49	合伙企业	否
15	浙江浙商	1,177,100	1.49	合伙企业	否
16	铜陵明源	1,113,900	1.41	合伙企业	否
17	苏州中亿	1,113,900	1.41	合伙企业	否
18	张展	584,600	0.74	自然人	否
19	刘福生	481,900	0.61	自然人	否
合计		<b>79,000,000</b>	<b>100.00</b>	--	--

上述 19 名股东不存在法律法规规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

## (三) 股东基本情况

## 1、自然人股东情况

序号	姓名	身份证号	住址	持股数量(万股)	持股比例(%)	在公司任职情况
1	吴伟	33030219690401****	浙江省温州市鹿城区五马街道***	2,734.98	34.62	董事长 总经理
2	赵金凤	31010919580613****	上海市杨浦区本溪路***	193.55	2.45	--
3	丁美婷	32080219771129****	上海市徐汇区虹桥路***	175.38	2.22	--

4	吴辉	33030219701211****	浙江省温州市鹿城区江滨街道***	156.42	1.98	--
5	张展	42010619650828****	南京市建邺区茶花里***	58.46	0.74	--
6	刘福生	23010319600525****	北京市石景山区八大处甲一号***	48.19	0.61	--

## 2、机构股东基本情况

### (1) 杭州乐丰

截至本公开转让说明书签署日，杭州乐丰持有公司 1,557.88 万股股份，占公司股份总数的 19.72%，其基本情况为：

名称	杭州乐丰泓泰投资合伙企业（有限合伙）
注册号	330102000132827
经营场所	上城区宋城路 220-1 号 178 室
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	杭州乐丰投资管理有限公司（委派代表：陈修）
合伙期限	2014 年 11 月 18 日至 2020 年 11 月 17 日
经营范围	服务：实业投资，投资管理，投资咨询（除证券、期货）

杭州乐丰系杭州乐丰投资管理有限公司管理的私募投资基金，已于 2015 年 3 月 11 日办理完成私募投资基金登记备案。

### (2) 上海幸福源

截至本公开转让说明书签署日，上海幸福源持有公司 726.01 万股股份，占公司股份总数的 9.19%，其基本情况为：

名称	上海幸福源
注册号	310118002763295
经营场所	青浦区沪清平公路 1881 号 3022 幢一层 A 区 108 室
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	吴伟
合伙期限	2012 年 8 月 22 日至 2022 年 8 月 21 日
经营范围	创业投资，投资咨询，投资管理

其合伙人基本情况为：

编号	合伙人名称	合伙人类型	出资（万元）	出资比例（%）
1	吴伟	普通合伙人	157.90	6.15
2	张浩东	有限合伙人	674.58	26.27
3	王蕴		568.00	22.12
4	匡珂铎		414.69	16.15
5	万里扬		352.01	13.71

6	于岩涛		161.45	6.29
7	朱翠屏		60.00	2.33
8	徐顺调		50.00	1.95
9	王颖		50.00	1.95
10	周朝辉		39.37	1.53
11	李沃周		20.00	0.77
12	范祖金		10.00	0.39
13	孙妮		10.00	0.39
合计		--	<b>2,568.00</b>	<b>100.00</b>

上海幸福源为公司控股股东、实际控制人吴伟控制的以员工为主的持股平台，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定的私募投资基金，故该有限合伙无须办理私募投资基金的备案程序。

### （3）浙江红土

截至本公开转让说明书签署日，浙江红土持有公司 392.63 万股股份，占公司股份总数的 4.97%，其基本情况为：

名称	浙江红土创业投资有限公司
注册号	330402000062345
经营场所	嘉兴市亚太路 705 号浙江清华三角研究院总部创新大厦 19 楼 1905 室
企业类型	有限责任公司
法定代表人	靳海涛
注册资本	80,000 万元
经营期限	2010 年 4 月 21 日至 2018 年 4 月 20 日
经营范围	创业企业投资，受委托代理创业投资，创业投资管理及相关咨询服务

浙江红土系浙江红土创业投资管理有限公司管理的私募投资基金，已于 2015 年 2 月 4 日办理完成私募投资基金登记备案。

### （4）杭州永宣

截至本公开转让说明书签署日，杭州永宣持有公司 353.13 万股股份，占公司股份总数的 4.47%，其基本情况为：

名称	杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）
注册号	330100000160272
经营场所	杭州市拱墅区祥宏路 5 号 4 幢 4 层 411 室
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	杭州联创投资管理有限公司（委派代表：陈修）
合伙期限	2011 年 10 月 14 日至 2018 年 10 月 13 日
经营范围	股权投资及相关咨询服务

杭州永宣系杭州联创投资管理有限公司管理的私募投资基金，已于 2014 年 4 月 23 日办理完成私募投资基金登记备案。

### （5）杭州联创

截至本公开转让说明书签署日，杭州联创持有公司 261.49 万股股份，占公司股份总数的 3.31%，其基本情况为：

名称	杭州联创永溢创业投资合伙企业（有限合伙）
注册号	330100000132374
经营场所	杭州市上城区安家塘 52 号 101 室
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	杭州联创投资管理有限公司（委派代表：徐汉杰）
合伙期限	2010 年 10 月 8 日至 2017 年 10 月 7 日
经营范围	创业投资

杭州联创系杭州联创投资管理有限公司管理的私募投资基金，已于 2014 年 4 月 23 日办理完成私募投资基金登记备案。

#### （6）深创投

截至本公开转让说明书签署日，深创投持有公司 261.49 万股股份，占公司股份总数的 3.31%，其基本情况为：

名称	深圳市创新投资集团有限公司
注册号	440301103269709
经营场所	深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 11 层 B 区
企业类型	有限责任公司
法定代表人	倪泽望
注册资本	420,224.952 万元
经营期限	1999 年 8 月 15 日至 2049 年 8 月 14 日
经营范围	实业投资

深创投系深圳市创新投资集团有限公司管理的私募投资基金，已于 2014 年 4 月 22 日办理完成私募投资基金登记备案。

#### （7）上海中亿

截至本公开转让说明书签署日，上海中亿持有公司 261.49 万股股份，占公司股份总数的 3.31%，其基本情况为：

名称	上海中亿科技投资集团有限公司
注册号	310101000245554
经营场所	上海市崇明县城桥镇秀山路 8 号 3 幢一层 K 区 2095 室
企业类型	有限责任公司
法定代表人	杨旭明
注册资本	30,000 万元
经营期限	2000 年 7 月 5 日至长期
经营范围	投资管理，投资决策咨询，企业形象策划；投资管理、资产管理、企业财务顾问、企业并购重组策划咨询、公司上市策划，在科技成果孵化、科技项目产业化的“四技”服务的科技经营；针纺织品、金属材料、计算机及配件、木材及制品的销售

其股东情况为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	杨旭明	29,000	96.67
2	朱蓉	1,000	3.33
合计		30,000	100.00

根据上海中亿说明，其既不存在面向不特定社会群体募集资金的情况，也并非基金管理人，仅为一般性投资公司，因此无须办理私募投资基金的备案程序。

#### （8）长兴红土

截至本公开转让说明书签署日，长兴红土持有公司 130.35 万股股份，占公司股份总数的 1.65%，其基本情况为：

名称	浙江长兴红土创业投资有限公司
注册号	330522000019348
经营场所	浙江省长兴县雉城镇明珠路 818 号国际商务大厦 8F38 号
企业类型	有限责任公司
法定代表人	孙卫亮
注册资本	10,000 万元
经营期限	2008 年 7 月 14 日至 2018 年 7 月 13 日
经营范围	创业投资业务

根据长兴红土的说明，其系私募投资基金，目前正在办理有关私募投资基金的备案程序。

#### （9）宁波金硕

截至本公开转让说明书签署日，宁波金硕持有公司 130.35 万股股份，占公司股份总数的 1.65%，其基本情况为：

名称	宁波金硕投资有限公司
注册号	330206000143690
经营场所	北仑区梅山盐场 1 号办公楼六号 712 室
企业类型	有限责任公司
法定代表人	邵宜
注册资本	7,000 万元
经营期限	2011 年 9 月 16 日至 2021 年 9 月 15 日
经营范围	实业投资

宁波金硕系杭州诚和创业投资有限公司管理的私募投资基金，已于 2015 年 9 月 21 日办理完成私募投资基金登记备案。

#### （10）浙江信海

截至本公开转让说明书签署日，浙江信海持有公司 117.71 万股股份，占公司股份总数的 1.49%，其基本情况为：

名称	浙江信海创业投资合伙企业（有限合伙）
注册号	330100000149453
经营场所	杭州市西湖区天目山路 398 号 1 幢 205 室

企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	李先文
合伙期限	2011年5月6日至2018年5月5日
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务

浙江信海系浙商创投股份有限公司管理的私募投资基金，已于2014年4月17日办理完成私募投资基金登记备案。

#### (11) 浙江浙商

截至本公开转让说明书签署日，浙江浙商持有公司117.71万股股份，占公司股份总数的1.49%，其基本情况为：

名称	浙江浙商利海创业投资合伙企业（有限合伙）
注册号	330100000170522
经营场所	杭州市西湖区玉古路138号杭州玉泉饭店629室
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	徐亚波
合伙期限	2012年7月27日至2019年7月26日
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务

浙江浙商系浙商创投股份有限公司管理的私募投资基金，已于2014年4月17日办理完成私募投资基金登记备案。

#### (12) 铜陵明源

截至本公开转让说明书签署日，铜陵明源持有公司111.39万股股份，占公司股份总数的1.41%，其基本情况为：

名称	铜陵明源循环经济产业创业投资基金中心（有限合伙）
注册号	340700000096200
经营场所	安徽省铜陵市翠湖五路西段129号
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	铜陵明源创业投资管理有限公司（委派代表：俞彦诚）
合伙期限	2014年4月30日至2020年4月29日
经营范围	企业股权投资，高新技术成果与产品投资，投资管理与咨询服务，项目咨询与评估服务

铜陵明源系铜陵明源创业投资管理有限公司管理的私募投资基金，已于2015年7月2日办理完成私募投资基金登记备案。

#### (13) 苏州中亿

截至本公开转让说明书签署日，苏州中亿持有公司111.39万股股份，占公司股份总数的1.41%，其基本情况为：

名称	苏州工业园区中亿明源创业投资中心（有限合伙）
注册号	320594000395244

经营场所	苏州工业园区月亮湾路 10 号慧湖大厦 B 楼 906 室
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	苏州工业园区中亿明源创业投资管理有限公司（委派代表：俞彦诚）
合伙期限	2015 年 3 月 17 日至 2022 年 3 月 13 日
经营范围	创业投资管理、创业投资、创业投资咨询

苏州中亿系苏州工业园区中亿明源创业投资管理有限公司管理的私募投资基金，已于 2015 年 6 月 29 日办理完成私募投资基金登记备案。

综上，截至本公开转让说明书签署日，公司机构股东中除上海幸福源、上海中亿外均为私募股权投资基金。目前长兴红土正在进行私募基金备案手续，其他私募基金股东均已完成备案。

#### （四）股东之间关联关系

- 1、吴伟系上海幸福源的执行事务合伙人，出资比例为 6.15%；
- 2、吴辉系吴伟胞弟；
- 3、丁美婷系吴伟胞弟吴晓的配偶；
- 4、杭州乐丰、杭州永宣的执行事务合伙人委派代表均系陈修；
- 5、杭州联创、杭州永宣的私募基金管理人均系杭州联创投资管理有限公司；
- 6、铜陵明源、苏州中亿的执行事务合伙人委派代表均系俞彦诚。

除上述情况外，截至本公开转让说明书签署日，公司股东之间不存在其他关联关系。

#### （五）控股股东和实际控制人情况

##### 1、控股股东、实际控制人的认定

公司的控制股东、实际控制人为自然人吴伟。

截至本公开转让说明书签署日，公司第一大股东吴伟直接持有公司 34.62% 的股份；其作为上海幸福源的执行事务合伙人，间接控制公司 9.19% 的股份，因此合计控制公司 43.81% 的股份。

吴伟目前持有公司的股份比例位列第一，虽未对公司构成绝对控股，但其比例已相对大于其他任何股东的持股所占比例。吴伟依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，且报告期内一直担任公司董事长兼总

经理。吴伟负责全面规划、统筹和安排日常生产经营，对公司事务具有一定的决策权，对公司经营目标的制定、日常业务的管理、公司的发展与规划有着直接且重要的影响，在公司运作中承担着较为重要的任务并发挥着较大作用。

综上所述，吴伟持股比例上构成相对控股，能对公司实施有效的控制，其作为公司董事长兼总经理亦能对公司治理产生直接且重要的影响。因此认定公司的控股股东、实际控制人为吴伟。

## 2、控股股东、实际控制人的基本情况

吴伟，男，1969年4月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1988年至1994年，在上海南方工业供销公司任机电设备分公司总经理；1994年至2000年，在上海宏良性保健公司、爱邦性健康商店、上海医药五店性保健品公司任董事长、总经理；2001年至2015年9月，任温州爱侣总经理；2006年至2015年7月，任爱侣有限总经理、执行董事/董事长；2015年7月至今，任公司董事长、总经理。

## 3、实际控制人报告期内的变化情况

报告期内，公司实际控制人系吴伟，并未发生实际控制人变更的情形。

### （六）股本形成及变化情况

#### 1、公司前身爱侣有限设立

爱侣有限系经长兴经济开发区管委会批准设立的外商独资企业，外方股东为管三千宏，成立时的投资总额为2,000万美元，注册资本为1,200万美元，股东以美元现汇出资。

2006年5月15日，爱侣有限取得了浙江省人民政府核发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资浙府资湖字[2006]00080号）。2006年5月25日，爱侣有限在湖州市工商行政管理局办理了注册登记手续，取得了注册号为企独浙湖总字第002011号《企业法人营业执照》。

爱侣有限为外商独资企业，根据公司章程的规定，投资者可分期缴付出资额，在营业执照签发之日起三个月缴付20%，剩余出资额自营业执照签发之日起二

年内缴清。

爱侣有限设立时的股东出资及股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
1	管三千宏	1,200.00	100.00
	合计	<b>1,200.00</b>	<b>100.00</b>

注：爱侣有限设立时，管三千宏所持爱侣有限 1,200 万美元出资实际系代吴伟持有，至 2012 年 5 月，爱侣有限第一次股权转让时，代持关系解除。具体见本公开转让说明书“第一章、基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“(六)、股本形成及变化情况”。

爱侣有限作为外商独资企业，设时履行了必要的内部决议程序，办理了相应工商登记手续，符合当时《中华人民共和国外资企业法》和《中华人民共和国外资企业法实施细则》等法律法规规定的程序，并取得了浙江省人民政府、浙江长兴经济开发区管理委员会、湖州市工商行政管理局等有权主管机关的核准，公司设立合法、合规、真实、有效。

## 2、爱侣有限第一次增资

2006 年 6 月 25 日，爱侣有限执行董事决议并通过章程修正案，决定将公司的总投资 2,000 万美元、注册资本 1,200 万美元变更为总投资 3,800 万美元、注册资本 2,100 万美元；出资方式由原来的“以相当于 1,200 万美元的现汇出资”修改为“以相当于 1,200 万美元现汇与相当于 900 万美元的专有技术出资（不足部分以美元现汇补足）”。本次增资部分的 20%在增资变更登记前缴付，余额在变更登记后二年内缴付；增资前的注册资本 1,200 万美元按原章程规定的出资期限缴付。2006 年 7 月 1 日，长兴经济开发区管理委员会对爱侣有限的增资事项批复同意。

本次增资后，爱侣有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
1	管三千宏	2,100.00	100.00
	合计	<b>2,100.00</b>	<b>100.00</b>

注：管三千宏本次增资实际系代吴伟持有，至 2012 年 5 月，爱侣有限第一次股权转让时，代持关系解除。具体见本公开转让说明书“第一章、基本情况”

之“三、股权结构及股本形成情况”之“(六)、股本形成及变化情况”。

2006年7月26日，管三千宏与爱侣有限签署《转移专有技术合同》，约定管三千宏向爱侣有限转移男、女用健慰器专有技术，确认投资作价900万美元。2006年7月31日，湖州天衡联合会计师事务所出具《无形资产评估报告书》(湖天评报字[2006]第103号)，确认所评估的男、女用健慰器专有技术在2006年7月30日(评估基准日)所表现的价值为人民币7,200万元。

爱侣有限本次新增注册资本的实收情况如下：

出资期次	出资时间	出资额(美元)	验资机构	验资报告文号
1	2006年9月21日	11,000,022 (其中实物 9,000,000元,现 汇2,000,022元)	湖州天衡联合会计师事务所	湖天验报字[2006]第083号
2	2008年4月18日	3,500,574		湖天验报字[2008]第036号
3	2008年7月28日	1,050,105		湖天验报字[2008]第076号
4	2008年8月25日	1,100,010		湖天验报字[2008]第087号
5	2008年9月19日	2,609,289		湖天验报字[2008]第095号
6	2008年10月8日	940,000		湖天验报字[2008]第100号
7	2008年10月27日	800,000		湖天验报字[2008]第105号
合计		<b>21,000,000</b>	--	--

爱侣有限设立和第一次增资阶段，股东在历次注册资本缴纳过程存在出资实际缴付时间与当时章程规定的注册资本缴付期限不一致的情形。根据相关验资报告，股东历次认缴的注册资本额均已足额缴付到位，上述延迟缴付的行为已取得长兴县人民政府、长兴县对外经济贸易合作局、浙江长兴经济开发区管理委员会以及湖州市工商行政管理局等主管部门的批准。综上，爱侣有限历史上存在的股东未按期缴纳出资的情形未违反当时适用的《中华人民共和国外资企业法》、《中华人民共和国外资企业法实施细则》等法律法规，不会实质性影响其设立的真实有效性。

### 3、爱侣有限第二次增资

2009年9月22日，爱侣有限执行董事决议并通过章程修正案，决定将公司总投资变更为3,800万美元，注册资本变更为3,100万美元；本次增资部分的20%在增资变更登记前交付到位，余额在变更登记后二年内到位。2009年9月22日，

长兴经济开发区管理委员会对爱侣有限的增资事项批复同意。

本次增资后，爱侣有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
1	管三千宏	3,100.00	100.00
	<b>合计</b>	<b>3,100.00</b>	<b>100.00</b>

注：管三千宏本次增资实际系代吴伟持有，至 2012 年 5 月，爱侣有限第一次股权转让时，代持关系解除。具体见本公开转让说明书“第一章、基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“（六）、股本形成及变化情况”。

爱侣有限本次新增注册资本的实收情况如下：

出资期次	出资时间	出资额（美元）	验资机构	验资报告文号
1	2009 年 10 月 15 日	1,450,000	湖州天衡联合会计师事务所	湖天验报字[2009]第 122 号
2	2009 年 12 月 11 日	730,000		湖天验报字[2009]第 173 号
3	2009 年 12 月 15 日	465,000		湖天验报字[2009]第 178 号
4	2010 年 1 月 25 日	1,700,032		湖天验报字[2010]第 009 号
5	2010 年 3 月 1 日	1,010,016		湖天验报字[2010]第 029 号
6	2010 年 4 月 21 日	730,010		湖天验报字[2010]第 072 号
7	2010 年 12 月 22 日	2,200,000		湖天验报字[2010]第 242 号
8	2011 年 9 月 2 日	1,714,942	湖州金平会计师事务所	金平验报字[2011]第 080 号
	<b>合计</b>	<b>10,000,000</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

#### 4、爱侣有限第一次股权转让：外资转内资

2012 年 5 月 8 日，爱侣有限做出股东决定并相应修改公司章程，同意股东管三千宏将其持有的爱侣有限 100% 股权共计 3,100 万美元以 2,300 万美元的价格转让给吴伟。同日，管三千宏与吴伟签订股权转让协议。上述股权转让价款尚未支付完毕。

2012 年 5 月 7 日，经长兴县金桥税务师事务所有限公司出具的长金税企所鉴字（2012）第 7022 号《企业所得税汇算清缴纳税申报鉴证报告》鉴证，爱侣有限应补（退）所得税额为 0 元。

2012 年 5 月 23 日，长兴县商务局对上述股权转让批复同意。本次转让完成后，爱侣有限的企业类型变更为内资公司（一人有限公司），注册资本为人民币 22,506.693563 万元，湖州金平会计师事务所对实收资本情况进行了审验，并于

2012年5月23日出具了金平验报字[2012]第042号《验资报告》。

2012年7月31日，长兴中瑞税务师事务所出具长中瑞税（清算）鉴字2012第050号《股权转让涉税鉴证报告》，确认了本次转让中双方的纳税义务。转让双方已按照上述内容履行完毕。

2012年8月10日，爱侣有限在湖州市工商行政管理局完成本次变更登记手续。

本次股权转让后，爱侣有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	吴伟	22,506.693563	100.00
	合计	<b>22,506.693563</b>	<b>100.00</b>

爱侣有限作为外商独资企业变更为内资企业时，履行了必要的内部决议程序，办理了相应工商变更登记手续，符合当时《中华人民共和国外资企业法》和《中华人民共和国外资企业法实施细则》等法律法规规定的程序，并取得了浙江省人民政府、浙江长兴经济开发区管理委员会、湖州市工商行政管理局等有权主管机关的核准，公司变更合法、合规、真实、有效。公司作为外商独资企业期间处于亏损状态，未享受相关税收优惠；公司机器设备均系在境内采购，未有设备引进而产生退税的情形。

爱侣有限历史上存在管三千宏受吴伟委托代持股权的情形，但截至2012年8月，有关股权代持人已将代持股权返还至实际股东名下，爱侣有限股东之间未因股权代持情形产生任何争议和纠纷以及侵害债权人、股东利益的情形，且公司目前全体股东均确认不存在委托持股、信托持股，亦不存在纠纷和潜在纠纷。因此，上述股权代持情形不会对公司本次挂牌造成法律障碍。关于公司历史上存在的股权代持及解除情况的说明如下：

#### （1）代持认定的证据文件

根据对管三千宏和公司实际控制人吴伟的访谈及其分别说明，自爱侣有限成立，至爱侣有限第一次增资至2100万美元、第二次增资至3100万美元，直至爱侣有限第一次股权转让完成，管三千宏所持爱侣有限股权均为代吴伟持有。管三千宏自爱侣有限设立直至全部股权转让给吴伟，均未实际参与公司管理，与公司股东相关的权利、义务均归属于吴伟。上述内容已经管三千宏签署《关

于委托持股事宜的确认函》确认，并于2015年9月25日在长兴县公证处办理了有关确认文件的公证手续。

### (2) 代持的原因、转让的对价及解除情况

吴氏家族在行业内较为知名，为淡化公司的吴氏家族色彩，充分激励管理层的主人翁意识。同时，公司设立初期已制定全球发展战略，为更好拓展海外业务，公司创始人吴伟委托其亲属管三千宏代为持有公司股权。

2012年5月8日，爱侣有限做出股东决定并相应修改公司章程，同意股东管三千宏将其持有的爱侣有限100%股权共计3,100万美元以2,300万美元的价格转让给吴伟。同日，管三千宏与吴伟签订股权转让协议。上述股权转让价款尚未支付完毕。2012年8月10日，爱侣有限在湖州市工商行政管理局完成本次变更登记手续。

根据对管三千宏和公司实际控制人吴伟的访谈及其分别说明，至2012年管三千宏将其所持爱侣有限股权全部转让给吴伟，双方代持关系解除。上述内容已经管三千宏签署《关于委托持股事宜的确认函》确认，并于2015年9月25日在长兴县公证处办理了有关确认文件的公证手续。

### (3) 代持双方对于代持解除的确认

根据对管三千宏和公司实际控制人吴伟的访谈及其分别说明：

管三千宏将对爱侣有限的全部出资转让给吴伟系本人自愿行为，对转让价格及程序均不存在异议，该等股权转让不存在任何争议和纠纷，也不存在任何潜在的争议和纠纷；管三千宏与吴伟之间的委托持股事宜不存在任何争议和纠纷，也不存在任何潜在的争议和纠纷，管三千宏也不会对任何有关上述股权的代持和解除提出异议、索赔或权利主张；股权转让后，管三千宏对爱侣有限不再持有任何股权，也不再对其享有任何股东权益；管三千宏对向吴伟转让股权前后爱侣有限的股权结构均不表示异议。

## 5、爱侣有限第二次股权转让

2012年8月25日，爱侣有限通过股东决定并相应修改公司章程，同意股东吴伟将其持有的爱侣有限4.2%的股权计945.2811万元出资额，以719.04万元价格转让给吴辉；将其持有的爱侣有限15%的股权计3,376.004万元出资额，以2,568万元价格转让给上海幸福源。同日，吴伟分别与吴辉、上海幸福源签订股

权转让协议。

本次股权主让价格系各方以爱侣有限截至 2011 年 12 月 31 日经审计的净资产值为参考协商确定。

2012 年 9 月 10 日，爱侣有限在湖州市工商行政管理局完成变更登记手续。

本次变更股权转让后，爱侣有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	吴伟	18,185.408463	80.80
2	上海幸福源	3,376.004000	15.00
3	吴辉	945.281100	4.20
合计		<b>22,506.693563</b>	<b>100.00</b>

## 6、爱侣有限第三次股权转让

2012 年 9 月 26 日，爱侣有限召开股东会作出决议并相应修改公司章程，同意股东吴伟将其持有的爱侣有限 1% 的股权计 225.0669 万元出资额，以 171.2 万元价格转让给刘福生；将其持有的爱侣有限 2.66% 的股权计 598.678 万元出资额，以 455.392 万元价格转让给吴晓，将其持有的爱侣有限 4% 的股权计 900.2677 万元出资额，以 684.8 万元价格转让给赵金凤；股东吴辉将其持有的爱侣有限 0.97% 的股权计 218.3149 万元出资额，以 166.064 万元价格转让给吴晓。公司其他股东均放弃优先购买权。同日，出让人与受让人分别签订股权转让协议。

本次股权主让价格系各方以爱侣有限截至 2011 年 12 月 31 日经审计的净资产值为参考协商确定。

2012 年 10 月 25 日，爱侣有限在长兴县工商行政管理局完成变更登记手续。

本次股权转让后，爱侣有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	吴伟	16,461.395863	73.14
2	上海幸福源	3,376.004000	15.00
3	赵金凤	900.267700	4.00
4	吴晓	816.992900	3.63
5	吴辉	726.966200	3.23
6	刘福生	225.066900	1.00
合计		<b>22,506.693563</b>	<b>100.00</b>

## 7、爱侣有限第三次增资

2012年10月30日，爱侣有限召开股东会作出决议并相应修公司章程，同意吸收深创投、浙江红土、长兴红土、杭州联创为爱侣有限的新股东，同时公司注册资本由22,506.693563万元增加到27,370.416563万元，增加的4,863.723万元中，深创投以货币方式出资认缴1,215.2465万元，浙江红土以货币方式出资认缴1,825.6068万元，长兴红土以货币方式出资认缴607.6232万元，杭州联创以货币方式出资认缴1,215.2465万元。爱侣有限原股东放弃优先认购权。

2012年11月2日，湖州金平会计师事务所(普通合伙)出具金平验报字[2012]094号《验资报告》，对实收资本增加进行了审验。

2012年11月6日，爱侣有限在长兴县工商行政管理局完成本次变更登记手续。

本次增资后，爱侣有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	吴伟	16,461.395863	60.14
2	上海幸福源	3,376.004000	12.33
3	浙江红土	1,825.606800	6.67
4	杭州联创	1,215.246500	4.44
5	深创投	1,215.246500	4.44
6	赵金凤	900.267700	3.29
7	吴晓	816.992900	2.99
8	吴辉	726.966200	2.66
9	长兴红土	607.6232	2.22
10	刘福生	225.066900	0.82
合计		<b>27,370.416563</b>	<b>100.00</b>

## 8、爱侣有限第四次股权转让

2012年11月15日，爱侣有限召开股东会作出决议并相应修改公司章程，同意股东吴伟将其持有的爱侣有限4.44%的股权计1,215.2465万元出资额，以2,000万元价格转让给上海中亿；将其持有的爱侣有限2.22%的股权计607.6232万元出资额，以1,000万元价格转让给宁波金硕。公司其他股东均放弃优先购买权。同日，出让人与受让人分别签订股权转让协议。

本次转让中，吴伟所涉纳税义务已履行完毕。

2012年12月4日，爱侣有限在长兴县工商行政管理局完成本次变更登记手续。

本次股权转让后，爱侣有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	吴伟	14,638.526163	53.48
2	上海幸福源	3,376.004000	12.33
3	浙江红土	1,825.606800	6.67
4	杭州联创	1,215.246500	4.44
5	深创投	1,215.246500	4.44
6	上海中亿	1,215.246500	4.44
7	赵金凤	900.267700	3.29
8	吴晓	816.992900	2.99
9	吴辉	726.966200	2.66
10	长兴红土	607.6232	2.22
11	宁波金硕	607.6232	2.22
12	刘福生	225.066900	0.82
合计		<b>27,370.416563</b>	<b>100.00</b>

#### 9、爱侣有限第五次股权转让、第四次增资

2014年10月13日，爱侣有限召开股东会作出决议并相应修改公司章程，同意股东吴伟将其持有的爱侣有限6%的股权计1,642.224994万元出资额，以3,000万元价格转让给杭州永宣；将其持有的爱侣有限1%的股权计币273.704166万元出资额，以500万元价格转让给张展；同意新增注册资本1,094.816662万元，由新股东浙江信海、浙江浙商分别以1,000万元的价格各认缴547.408331万元出资，其余452.591669万元计入资本公积。公司其他股东均放弃优先购买权。同日，出让人与受让人分别签订股权转让协议。

本次转让中，吴伟所涉纳税义务已履行完毕。

2015年1月4日，湖州正诚联合会计师事务所(普通合伙)出具正诚验报字[2015]B006号《验资报告》，对实收资本增加进行了审验。

2014年11月12日，爱侣有限在长兴县工商行政管理局完成本次变更登记手续。

本次股权转让和增资后，爱侣有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	吴伟	12,722.597003	44.70
2	上海幸福源	3,376.004000	11.86
3	浙江红土	1,825.606800	6.41
4	杭州永宣	1,642.224944	5.77
5	杭州联创	1,215.246500	4.27
6	深创投	1,215.246500	4.27
7	上海中亿	1,215.246500	4.27
8	赵金凤	900.267700	3.16
9	吴晓	816.992900	2.87
10	吴辉	726.966200	2.55
11	长兴红土	607.623200	2.14
12	宁波金硕	607.623200	2.14
13	浙江信海	547.408331	1.92
14	浙江浙商	547.408331	1.92
15	张展	273.704166	0.96
16	刘福生	225.066900	0.79
合计		<b>28,465.233225</b>	<b>100.00</b>

#### 10、爱侣有限第一次减资

2014年11月15日，爱侣有限召开股东会作出决议并相应修改公司章程，同意各股东按照出资比例减少注册资本合计7,175.88万元。

2014年11月19日，爱侣有限在《湖州日报》刊登《减资公告》，通知爱侣有限的债权人自公告之日起45日内有权向公司提出债务清偿或债务担保。

2015年1月4日，中汇会计师出具中汇会验[2015]0012号《验资报告》，对实收资本减少进行了审验。

2015年1月7日，爱侣有限在长兴县工商行政管理局完成注册资本变更登记手续。

本次减资后，爱侣有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	吴伟	9,515.322054	44.70
2	上海幸福源	2,524.937740	11.86
3	浙江红土	1,365.384492	6.41
4	杭州永宣	1,228.231917	5.77
5	杭州联创	908.891622	4.27
6	深创投	908.891622	4.27

7	上海中亿	908.891622	4.27
8	赵金凤	673.316706	3.16
9	吴晓	611.034882	2.87
10	吴辉	543.703264	2.55
11	长兴红土	454.445774	2.14
12	宁波金硕	454.445774	2.14
13	浙江信海	409.410639	1.92
14	浙江浙商	409.410639	1.92
15	张展	204.705320	0.96
16	刘福生	168.329158	0.79
合计		<b>21,289.35323</b>	<b>100.00</b>

本次减资系结合当时爱侣有限业务及相关行业发展状况，考虑到历史上投入爱侣有限的专有技术未来对于公司的业务贡献存在较大不确定性，经爱侣有限当时全体股东友好协商，一致同意按各自持股比例将无形资产出资全部从爱侣有限注册资本中减除。该无形资产为专有技术，已经被新的技术所替代，因此减资后已经不再继续使用，对公司业务发展不会构成影响。该无形资产的产权仍归属于公司。

## 11、爱侣有限第五次增资

2015年1月5日，爱侣有限召开股东会作出决议，同意新增注册资本6,195.6904万元，由新股东杭州乐丰出资14000万元，其中5420.0506元计入注册资本，余额8579.9494万元计入资本公积；铜陵明源出资1000万元，其中387.8199万元计入注册资本，余额612.1801万元计入资本公积；苏州中亿出资1000万元，其中387.8199万元计入注册资本，余额612.1801万元计入资本公积。

2015年3月22日，爱侣有限再次召开股东会作出决议，对上述增资内容进行确认。公司其他股东均放弃优先购买权。

爱侣有限本次新增注册资本的实收情况如下：

出资期次	出资时间	出资额（元）	验资机构	验资报告文号
1	2015年1月5日	30,978,452	中汇会计师事务所	中汇会验[2015]第2029号
2	2015年1月6日	23,222,054		中汇会验[2015]第2030号
3	2015年4月27日	3,878,199		中汇会验[2015]第2031号
合计		<b>61,956,904</b>	--	--

2015年4月21日，爱侣有限在长兴县工商行政管理局完成本次变更登记手续。

本次增资后，公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	吴伟	9,515.322054	34.62
2	杭州乐丰	5420.0506	19.72
3	上海幸福源	2,524.937740	9.19
4	浙江红土	1,365.384492	4.97
5	杭州永宣	1,228.231917	4.47
6	杭州联创	908.891622	3.31
7	深创投	908.891622	3.31
8	上海中亿	908.891622	3.31
9	赵金凤	673.316706	2.45
10	吴晓	611.034882	2.22
11	吴辉	543.703264	1.98
12	长兴红土	454.445774	1.65
13	宁波金硕	454.445774	1.65
14	浙江信海	409.410639	1.49
15	浙江浙商	409.410639	1.49
16	铜陵明源	387.819900	1.41
17	苏州中亿	387.819900	1.41
18	张展	204.705320	0.74
19	刘福生	168.329158	0.61
合计		<b>27,485.043625</b>	<b>100.00</b>

## 12、爱侣有限第六次股权转让

2015年4月22日，爱侣有限召开股东会并作出决议并相应修改公司章程，同意吴晓将其持有的公司2.22%股权计611.034882万元出资以611.034882万元价格转让给丁美婷。公司其他股东均放弃优先购买权。

2015年4月27日，爱侣有限在长兴县工商行政管理局完成本次变更登记手续。

本次变更后，公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	吴伟	9,515.322054	34.62
2	杭州乐丰	5,420.0506	19.72
3	上海幸福源	2,524.937740	9.19

4	浙江红土	1,365.384492	4.97
5	杭州永宣	1,228.231917	4.47
6	杭州联创	908.891622	3.31
7	深创投	908.891622	3.31
8	上海中亿	908.891622	3.31
9	赵金凤	673.316706	2.45
10	丁美婷	611.034882	2.22
11	吴辉	543.703264	1.98
12	长兴红土	454.445774	1.65
13	宁波金硕	454.445774	1.65
14	浙江信海	409.410639	1.49
15	浙江浙商	409.410639	1.49
16	铜陵明源	387.819900	1.41
17	苏州中亿	387.819900	1.41
18	张展	204.705320	0.74
19	刘福生	168.329158	0.61
合计		<b>27,485.043625</b>	<b>100.00</b>

### 13、整体变更为股份公司

2015年5月20日，爱侣有限召开股东会作出决议，同意以2015年4月30日作为有限公司整体改制为股份有限公司的审计基准日，初步拟定股份公司的注册资本为7,900万元。同日，爱侣有限在《湖州日报》刊登《减资公告》，通知爱侣有限的债权人自公告之日起45日内有权向公司提出债务清偿或债务担保。

2015年5月20日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为“中汇会审[2015]第2670号”的《审计报告》，确认截至2015年4月30日，爱侣有限经审计的净资产值为290,760,061.97元。

2015年5月25日，天源资产评估有限公司出具编号为“天源评报字[2015]第0153号”的《资产评估报告书》，确认截至评估基准日（2015年4月30日）有限公司账面净资产评估值为30,385.15万元。

2015年6月19日，爱侣有限召开股东会作出决议，同意以爱侣有限经审计的截至2015年4月30日的净资产2,9076.01万元为基础，折为7,900万股，各发起人按照原有出资比例持有股份公司股份，其余净资产作为股本溢价列入资本公积。爱侣有限的债权债务由股份公司承继。

2015年6月19日，爱侣有限全体股东共同签署《发起人协议书》。

2015年7月5日，公司全体发起人召开创立大会，会议审议通过《爱侣健康科技股份有限公司筹备工作报告》、《关于制定爱侣健康科技股份有限公司章程的议案》等议案，并选举产生公司第一届董事会董事和第一届监事会非职工代表监事。

2015年7月6日，经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)出具中汇会验[2015]第2870号《验资报告》审验，各发起人股东出资真实、足额到位。

2015年7月6日，湖州市工商行政管理局核准了本次公司整体变更登记。变更登记完成后，股份公司的股本结构如下：

序号	股东名称	所持股份数(万股)	持股比例(%)
1	吴伟	2,734.98	34.62
2	杭州乐丰	1,557.88	19.72
3	上海幸福源	726.01	9.19
4	浙江红土	392.63	4.97
5	杭州永宣	353.13	4.47
6	杭州联创	261.49	3.31
7	深创投	261.49	3.31
8	上海中亿	261.49	3.31
9	赵金凤	193.55	2.45
10	丁美婷	175.38	2.22
11	吴辉	156.42	1.98
12	长兴红土	130.35	1.65
13	宁波金硕	130.35	1.65
14	浙江信海	117.71	1.49
15	浙江浙商	117.71	1.49
16	铜陵明源	111.39	1.41
17	苏州中亿	111.39	1.41
18	张展	58.46	0.74
19	刘福生	48.19	0.61
合计		<b>7,900.00</b>	<b>100.00</b>

爱侣有限进行上述整体变更事项已履行了《公司法》及其他法律、法规规定的必要程序，该程序合法有效。

除爱侣有限设立和第一次增资时实收资本的缴纳存在实际缴付时间与公司章程规定的注册资本缴付期限不一致的情形，但已取得相关主管部门批准外，公司历次出资真实、充足、合法合规，出资履行程序、出资形式及相应比例符合当

时有效法律法规规定。

#### 14、公司、股东之间的其他协议安排

2014年12月31日公司、公司实际控制人与杭州乐丰、浙江红土、杭州永宣、杭州联创、深创投、上海中亿、长兴红土、宁波金硕、浙江信海、浙江浙商、铜陵明源、苏州中亿自然人股东张展签署了《股东协议》，该协议4.7条约定，“(a) (i) 如果公司在2017年12月31日仍未启动在中国境内或境外的公开发行人和上市或通过并购等合法方式实现投资退出的材料申报的，则投资方有权在2017年12月31日后，要求公司回购其全部或部分股权/股份，或要求原股东吴伟将投资方届时持有的公司全部股权/股份进行回购；或(ii) 如果公司或原股东违反本协议第5.2(a)条的规定，则投资方有权立即在中国法律法规准许的范围内，要求公司回购其全部或部分股权/股份；或要求原股东吴伟将投资方届时持有的公司全部股权/股份进行回购。(b) 若满足本条规定的回购、转让条件，股权/股份回购或转让的价格应按以下原则确定：投资方可选择要求爱侣公司原股东吴伟回购投资方所持公司的股权或继续持有，若选择回购，回购价格等于投资方对公司的实际投资额以及投资方投资资金的实际使用时间，按10%单利计算的利息之和（扣除投资方在投资期间所获得的分红和已经获得的现金补偿）。公司或原股东吴伟应在相关投资方提出回购、转让要求之后的3个月之内，办理完毕股权/股份回购、转让的相关手续并支付款项。”

同时，各方在《股东协议》中确认自该协议签署之日起，各方“原协议及任何包括回报承诺、业绩承诺、公司上市承诺、补偿条款、回购事项、增持事项等条款的承诺、备忘录等其他文件及该等协议/文件下的义务均已履行完毕或终止履行，各方不再依据前述协议/文件中的约定向任何一方主张任何权利，包括但不限于：继续履行、补偿权、强制回购权、调整股权比例等。”

2015年12月7日，公司、实际控制人及上述12名机构股东、自然人股东张展签署了《关于〈股东协议〉之终止协议》，约定：“自本协议签署原协议中与公司上市相关的承诺、补偿条款、股份回购事项等条款均予以终止，投资方不再依据上述之约定向公司、公司原股东主张任何权利，和/或要求公司、公司原股东履行上述条款约定之合同义务，包括但不限于：继续履行、补偿权、股份回

购等。”同时，上述12名机构股东、自然人股东张展声明：“自终止原协议中与公司上市相关的承诺、补偿条款、股份回购事项等条款后，投资方与公司、公司原股东之间不存在其他对赌或者股份回购的协议安排，并不就该等终止事项向公司和/或公司原股东追究任何责任。”

截至本公开转让说明书签署日，公司、实际控制人与上述机构股东、自然人股东张展之间的上述对赌协议已经解除。对赌条款存续期间，没有对公司的控制权和股权结构稳定性造成不利影响；对赌条款解除后，未来也不会对公司的控制权和股权结构稳定性造成不利影响。

### （七）重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署日，公司及爱侣有限成立以来对其生产经营及资产、机构产生重大影响的资产收购或转让行为包括 WSM 收购 Vast 相关资产以及 Ideal 收购 WSM。

#### 1、WSM 收购 Vast 相关资产的背景介绍

考虑到公司所处行业在国外较为成熟，通过对 Vast 的收购，特别是获取其知名牌、商标及专利等无形资产及成熟的销售渠道，有助于公司在全球层面上进行资源整合，快速提升国际市场份额。本次收购之前，公司的海外销售主要通过 OEM 方式，该种模式下，公司的盈利空间有限，且受制于 OEM 委托方的经营策略所影响，因此不利于公司的稳定发展。2012 年 Vast 因经营不善导致破产，基于与 Vast 长期的合作，公司认为其长时间积累的品牌和渠道优势仍然具有较高价值，借助其海外资源，嫁接中国的生产制造优势，可以迅速提升公司国际影响力。

#### 2、WSM 收购 Vast 相关资产的过程

（1）经 Vast 董事会 2012 年 6 月 29 日作出的决议同意，Vast 于 2012 年 7 月 2 日与 ISG 签署了《资产转让协议》，约定 Vast 将其所有有形和无形的资产中的权利、权益、利益（除了在《资产转让协议》中明确排除的项目）的所有权转让给 Insolvency Services Group, Inc.（以下简称“ISG”）。（注：ISG 是专门的清算公司，即清算管理人、财产受托人。出让方公司把所有的资产包括债务卖给清算

公司，这种收购方式称为 ABC: Assignee for the Beneficial of Creditors, ISG 收购 Vast 资产即采用了 ABC 方式。)

(2) 2012 年 7 月 2 日, WSM 与 ISG、Vast 三方签署了《资产购买协议》，根据协议, WSM 作为买方, ISG 作为出让方, Vast 作为部分经营性资产及负债的初始权利人, 约定由 WSM 以 160 万美元的价格购买 ISG 所持有的 Vast 部分经营性资产及负债。

根据《资产购买协议》，WSM 受让的经营性资产主要包括：(1) 无形资产，包括但不限于与 Vast 业务相关的 Topco Sales、Basic Instincts 等品牌、电话号码、网站域名和所有知识产权；(2) 交割日的所有存货；(3) 客户清单和数据，包括相关商誉；(4) 所有设备，包括家具、装置和其他固定资产；(5) 原始会计账簿和纪录等。负债主要包括：(1) 客户的预付款项；(2) 对关联方 Scott Tucker 的债务；(3) 位于 9401 DoSoto LLC (Scott Tucker 持有) 的租赁债务；(4) 所有员工尚未支付的薪酬、累计休假和所有其他累计未支付的福利；(5) 与设备出租方 Purchase Money Security Interests 相关的债务等。

(3) 根据 WSM 和 ISG 于 2012 年 7 月 2 日 (即交割日) 签署的《现金流备忘录》(Funds Flow Memorandum)，确认 WSM 与 ISG 已完成现金对价的支付与收购资产的交割。

### 3、Ideal 收购 WSM 的过程

WSM 成立于 2012 年 6 月 27 日, 系由王蕴出资在美国德拉华州注册成立并在加利福尼亚州进行商业活动的有限责任公司, Ideal Resources 收购 WSM 的主要过程如下:

2012 年 12 月 15 日, 王蕴与 Ideal Resources 签订了《份额转让协议》(Percentage Transfer Agreement), 约定由王蕴将持有的 WSM 全部权益以 4,068,731.89 美元的价格转让给 Ideal

上述转让作价包括因收购 Vast 支付给 ISG 的代理费 125,000.00 美元、律师代理费 23,809.52 美元, 收购 Vast 所支付的价款 1,600,000.00 美元, 以及为 WSM 经营提供的经济支持 2,319,922.37 美元。

根据境外法律意见书及境外律师确认，截至目前，未发现 WSM 和 Ideal 存在任何因 WSM 购买 Vast 而引发的纠纷或者未了结的法律诉讼。

#### 四、董事、监事、高级管理人员情况

##### (一) 董事基本情况

序号	姓名	职务	任期
1	吴伟	董事长	2015年7月至 2018年7月
2	王蕴	董事	
3	朱翠屏	董事	
4	张浩东	董事	
5	陈修	董事	
6	孙晓鸣	董事	
7	尹於舜	董事	

吴伟，详见本公开转让说明书“第一章、基本情况”之“三、股权结构和股权形成情况”之“(五)、控股股东和实际控制人情况”。

王蕴，女，1977年3月出生，中国国籍，持有美国永久居留权，中专学历。1996年3月至1998年6月年在上海宏良保健品有限公司任销售经理；1998年7月至2001年7月在上海爱邦保健品有限公司任总经理、法定代表人；2001年8月至2005年7月年温州市爱侣保健品有限公司（已更名为温州爱侣）负责财务管理；2005年8月至2012年7月任爱侣有限财务经理；2012年11月至2015年7月，任爱侣有限董事；2015年7月至今，任公司董事。

朱翠屏，女，1981年3月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历。自爱侣有限成立至今为爱侣有限/公司提供法律服务；2010年11月起至今为北京德恒（杭州）律师事务所律师；2015年1月至2015年7月，任爱侣有限董事；2015年7月至今，任公司董事。

张浩东，男，1969年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年8月至1997年3月，在温州瑞邦制药有限公司工作，任实验车间主任、研究所副所长；1997年4月起至2006年7月，负责温州爱侣任行政管控；2006年7月至今，任爱侣有限/公司研发模块经理；2012年11月至2015年7月，任爱侣有限董事；2015年7月至今，任公司董事。

陈修，男，1972年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1993年3月至2004年10月，任浙江省经济建设投资公司部门经理；2004年11月至2006年2月，任浙江发展化工科技有限公司副总经理；2006年3月至2006年5月，任浙江省创业投资有限公司高级投资顾问；2006年6月至今，任杭州诚和创业投资有限公司执行董事、总经理；2008年12月至今，任杭州联创投资管理有限公司董事总经理、监事；2014年9月至今，任杭州乐丰投资管理有限公司执行董事兼总经理；2015年1月至2015年7月，任爱侣有限董事；2015年7月至今，任公司董事。

孙晓鸣，男，1981年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年7月至2010年3月，就职于天健会计师事务所(特殊普通合伙)，任高级项目经理；2010年4月至今，就职于杭州联创投资管理有限公司，任高级副总裁、风控总监；2013年12月至2015年7月，任爱侣有限董事；2015年7月至今，任公司董事。

尹於舜，男，1964年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。1988年至1990年任中央财经大学金融系讲师；1990年至1992年任中国京安公司金融部经理；1993年至1999年任珠海经济特区金图实业公司董事长兼总经理；2002年7月起就职于深创投，现任深创投沪浙区域总经理，福建华威汽车运输集团有限公司董事，云南丽都花卉发展有限公司董事，博康智能网络科技股份有限公司董事，汉鼎信息科技股份有限公司董事，上海中信信息股份有限公司董事，杭州捷蓝网络科技有限公司董事，苏州米粒影业有限公司董事，福建圣元环保有限公司监事。2012年11月至2015年7月，任爱侣有限董事；2015年7月至今，任公司董事。

## (二) 监事基本情况

序号	姓名	职务	任期
1	李沃周	监事会主席 职工监事	2015年7月 至2018年7月
2	蒋位	监事	
3	王明明	监事	
4	俞彦诚	监事	
5	董京晖	监事	
6	何世江	职工监事	

李沃周，男，1965年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987年9月至1991年12月，在湖南省湘南地质中心仪器室工作；1992年11月至2002年4月，在东莞市企石镇水和电子厂工作，任研发部经理；2003年11月至2005年1月，在东莞市樟木头镇合俊电子厂工作，任研发部经理；2005年2月至今，任爱侣有限研发模块经理；2013年12月至2015年7月，任爱侣有限监事；2015年7月至今，任公司监事会主席。

蒋位，男，1971年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。1999年7月至2003年5月，在上海市发展与改革委员会工作；2003年5月至2008年8月，上海沸点投资发展有限公司工作；2008年8月至今，任深圳市创新投资集团有限公司、浙江红土创业投资管理有限公司副总经理；2013年12月至2015年7月，任爱侣有限监事；2015年7月至今，任公司监事。

王明明，男，1982年7月，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2007年7月至2011年3月，在天健会计师事务所工作，担任审计；2011年3月至今，在杭州联创投资管理有限公司工作，担任风控；2015年3月至2015年7月，任爱侣有限监事；2015年7月至今，任公司监事。

俞彦诚，男，1982年4月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年5月至2008年9月，在国泰君安投资管理公司工作，先后任投资经理、投资总监助理；2009年10月至今，在上海中亿科技投资集团有限公司工作，任副总经理；2014年1月至今，出任铜陵明源循环经济产业创业投资基金中心执行事务合伙人委派代表；2015年3月至今，出任苏州工业园区中亿明源创业投资中心执行事务合伙人委派代表；2012年11月至2015年7月，任爱侣监事；2015年7月至今，任公司监事。

董京晖，男，1986年5月，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2008年6月至2008年9月，在杭州华润新鸿基房地产有限公司工作；2008年10月至2014年1月，在杭州市上城区广宇小额贷款有限公司工作，任客户经理；2014年2月至今，在浙江浙商创业投资管理集团有限公司工作，任投后经理；2015年3月至2015年7月，任爱侣有限监事；2015年7月至今，任公司监事。

何世江，男，1979年7月，中国国籍，无境外永久居留权，大专科学历。

2002年4月进入温州爱侣任研发部经理；2009年5月至2015年至今，任爱侣有限技术部经理，研发副经理；2015年4月至2015年7月，任爱侣有限监事。

### （三）高级管理人员基本情况

序号	姓名	职务	任期
1	吴伟	总经理	2015年7月至 2018年7月
2	周朝辉	董事会秘书	
3	沈智萍	财务负责人	

吴伟，详见本公开转让说明书“第一章、基本情况”之“三、股权结构和股权形成情况”之“（五）、控股股东和实际控制人情况”。

周朝辉，男，1978年5月，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2005年8月至2007年1月，在广州致联市场研究有限公司工作，任高级研究员；2007年1月至2010年1月，在上海尼尔森市场研究有限公司工作，任研究部经理；2010年3月至2010年7月，在龙凤食品有限公司工作，任市场部副经理；2010年10月至2014年10月，在远东控股集团股份有限公司工作，历任战略发展部投资专员、总监助理、董事局办公室总监助理和负责人；2011年6月至2015年2月，在大千生态景观股份有限公司任监事；2014年11月至2015年7月，担任爱侣有限总裁助理；2015年7月至今，任公司董事会秘书。

沈智萍，女，1983年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年7月至2010年5月，任天健会计师事务所审计部项目经理；2010年6月至2012年3月，任美欣达集团有限公司财务总监助理；2012年4月至2012年6月，任天能集团有限公司财务副经理；2012年7月至2015年5月，任湖州冠民会计师事务所审计部经理；2015年5月至2015年7月，任爱侣有限财务负责人；2015年7月至今，任公司财务负责人。

### （四）董事、监事、高级管理人员合法合规情况

董事、监事、高级管理人员报告期内不存在违法违规情况。

## 五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	33,481.65	36,542.80	28,018.45
股东权益合计(万元)	21,054.52	14,186.98	7,158.19
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	21,054.52	14,186.98	7,158.19
每股净资产(元/股)	2.67	1.80	0.91
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	2.67	1.80	0.91
资产负债率(母公司)(%)	24.42	47.43	54.75
流动比率(倍)	1.79	1.17	0.92
速动比率(倍)	0.96	0.75	0.48
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	4,905.19	12,637.32	10,135.59
净利润(万元)	-1,136.94	-2,972.28	-7,321.43
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-1,125.53	-2,936.79	-7,321.43
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-1,183.43	-2,976.21	-7,415.74
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-957.89	-2917.31	-7097.73
毛利率(%)	46.41	51.27	43.94
净资产收益率(%)	-5.97	-47.44	-67.72
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-6.02	-44.02	-66.44
基本每股收益(元/股)	-0.14	-0.38	-0.93
稀释每股收益(元/股)	-0.14	-0.38	-0.93
应收账款周转率(次)	2.90	4.27	5.89
存货周转率(次)	0.58	0.57	0.67
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-3,526.30	-3,076.19	-2,285.81
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.45	-0.39	-0.29

注1：每股指标加权平均股数均以79,000,000.00股计算。

注2：表中财务指标引用公式：

(1) 流动比率=流动资产合计/流动负债合计；

(2) 速动比率=速动资产/流动负债，速动资产是指流动资产扣除存货后的余额；

- (3) 资产负债率=负债总额/资产总额；
- (4) 每股净资产=当期净资产/期末注册资本；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (7) 主营业务毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入；
- (8) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股数；
- (9) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的有关规定。

## 六、本次公开转让有关机构情况

### （一）主办券商

名称	海通证券股份有限公司
法定代表人	王开国
住所	上海市广东路 689 号
联系电话	021-23219667
传真	021-63411061
项目负责人	田淼
项目小组成员	于军杰、贾俊峰

### （二）律师事务所

名称	国浩律师（杭州）事务所
负责人	沈田丰
住所	浙江杭州杨公堤 15 号国浩律师楼（空勤疗养院内）
联系电话	0571-85775888
传真	0571-86775643
经办人	王侃、钱晓波

### （三）会计师事务所

名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	余强
住所	杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室
联系电话	0571-88879996
传真	0571-88879999
经办人	周海斌、叶萍

**(四) 资产评估机构**

名称	天源资产评估有限责任公司
法定代表人	钱幽燕
住所	杭州市江干区新业路8号华联时代大厦A幢1202室
联系电话	0571-88879777
传真	0571-88879992-9777
经办人	梁雪冰、洪柳亚

**(五) 证券登记结算机构**

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

## 第二章 公司业务

### 一、主要业务概况

#### (一) 主营业务

公司主营业务为研发、生产和销售男女健慰器及配套产品，公司产品种类较多，可分为男女健慰器和私密护理两大类产品，其中男女健慰器为公司的主营产品，是公司目前主要的收入来源，该类产品由公司在所在地长兴自行生产；香水、人体润滑剂及护理液等私密护理产品由美国子公司 WSM 生产和销售。目前，公司产品主要以外销为主，随着国内生殖健康用品 B2C 交易规模的不断扩大、公司销售结构的调整，内销占比将逐步提高。公司使命为为全球人类提供优质、安全、时尚的生殖健康产品，致力成为全球行业领导者。

伴随整个生殖健康用品行业的快速增长，自成立至今，公司主营业务发展演变经历了以下几个阶段：

#### 1、OEM 阶段

公司成立初期，受产能、技术、人员及资金规模等方面的限制，公司业务以海外 OEM 为主。公司在该阶段积累了大量的生产制造经验和发展资金，并培养了大量的技术人才和市场人才，为后期的业务发展奠定了良好的基础。

#### 2、ODM 阶段

经过多年的经验积累，公司逐步形成了一定的设计和生产能力，公司的业务链条开始逐步延伸至设计链条，开始向 ODM 委托方提供从设计到生产服务。公司在该阶段逐步形成了独立的设计能力，并受到 ODM 委托方的广泛认可。

#### 3、自有品牌发展阶段

随着公司独立设计能力的提升，公司实现了业务升级，开始建立自有品牌，并独立面向市场经营。在该阶段，凭借对客户需求的深刻理解和产品生产设计能力的快速提升，公司的品牌影响力逐步提升。另外，随着专业机构投资者的不断加入，公司的管理能力得到了大幅度提升、资金规模不断充实，为公司后期并购发展阶段提供了资金、管理支持。

#### 4、并购发展阶段

鉴于生殖健康用品行业的全球性的快速发展及国外市场的成熟度较高，公司于 2012 年间接收购了国外知名生殖健康用品公司 Vast Reserouces Inc dba Topco Sales，获得了其旗下创立于 1972 年的 Topco Sales 商号、CYBERSKIN 等一系列商标、专利等无形资产及销售渠道。以本次收购为契机，公司进入了国际化发展阶段，目前公司市场已覆盖北美洲、南美洲、欧洲、澳洲、非洲和亚洲等 40 多个国家和地区。

#### 5、全球资源整合阶段

通过 2012 年的海外收购，公司拥有了 TOPCOSALES、LURE、CYBERSKIN、CLIMAX 等一系列国际知名品牌，同时进一步拓宽了国际销售渠道，为打开国际场奠定了重要的基础。然而公司也付出了较大的并购、整合管理成本，导致了公司近两年处于亏损状态。为此，公司实施了资源整合，将大部分产品的生产移至更具有制造成本优势的国内长兴工厂；WSM 不再进行男女健慰器生产，仅保留研发、设计和国际市场销售及私密护理产品的生产。与此同时，随着国内消费者和战略投资者对生殖健康产品、行业认可度的提升以及市场容量的增长，公司未来会逐步加大对国内市场资源的投入以获得和品牌相对应的市场地位，从而对行业内企业产生示范效应，引导行业健康、规范及持续发展。目前，公司已形成了以中国为生产基地，以 WSM 为国际销售平台、以国内各控股子公司在第三方电子商务平台作为内销平台的业务布局。随着生产成本和管理费用的逐步下降，销售结构的良性调整，公司呈现良好的增长的趋势。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

### （二）主要产品及其用途

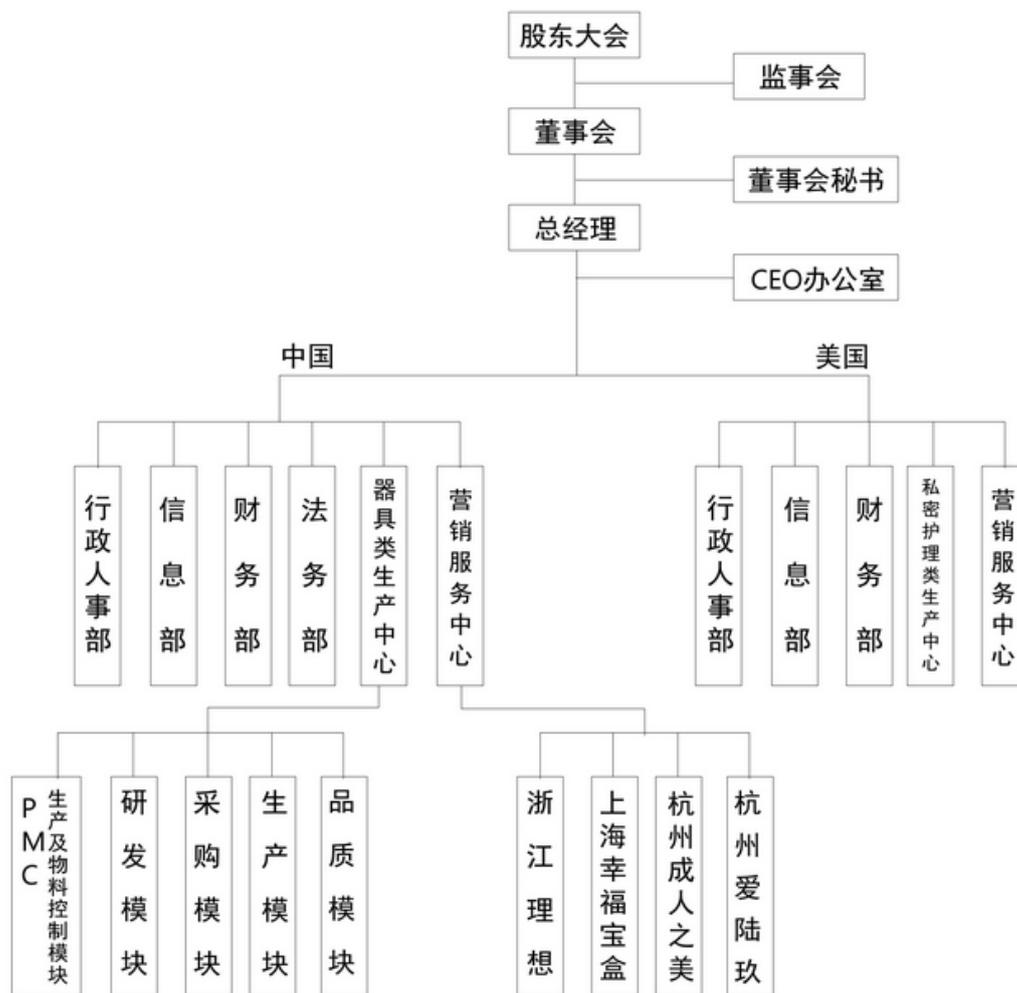
公司主要产品分可分为两类，即男女健慰器和私密护理产品。其中，男女健慰器产品较多，代表产品为真人倒模及硅胶振动棒系列，私密护理产品主要包括情趣香水、人体润滑剂等。

产品名称	产品技术特点及用途
男女健慰器	产品生产过程中需要集合仿生材料技术、模具制造技术、设备与制造工艺技术及智能技术等多领域技术，从而实现安全、仿真、智能等产品性能。

	产品主要用于满足消费者个性化生理健康需求。
私密护理产品	该产品配方技术及生产环境要求高，配方技术的积累需要持续的研发和消费者需求信息积累。 产品主要用于满足消费者个性化的生理健康需求。

## 二、公司生产或服务的主要工艺流程及方式

### （一）公司组织结构图



截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 4 家国内控股子公司，即浙江理想（全资控股）、上海幸福宝盒（全资控股）、杭州成人之美（持股 51%）及杭州爱陆玖（持股 51%），拥有 1 家国外子公司 Ideal（全资控股），并通过 Ideal 持有 1 家国外孙公司，即 WSM。具体详见本公开转让说明书本公开转让说明书“第四章、公司财务”之“十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

### （二）公司主要业务流程

公司产品的设计和生产流程主要包括以下程序：公司根据客户的需求进行原材料采购，获得客户订单后，安排生产加工与质量检验，最后产品发货，经客户验收即实现销售、确认收入。

公司的主要产品健慰器具的生产可划分为皮套制作、内部结构件制作、总装三个主要环节。部分产品不含内部结构件，因此仅有皮套制作环节，无内部结构件和总装环节。

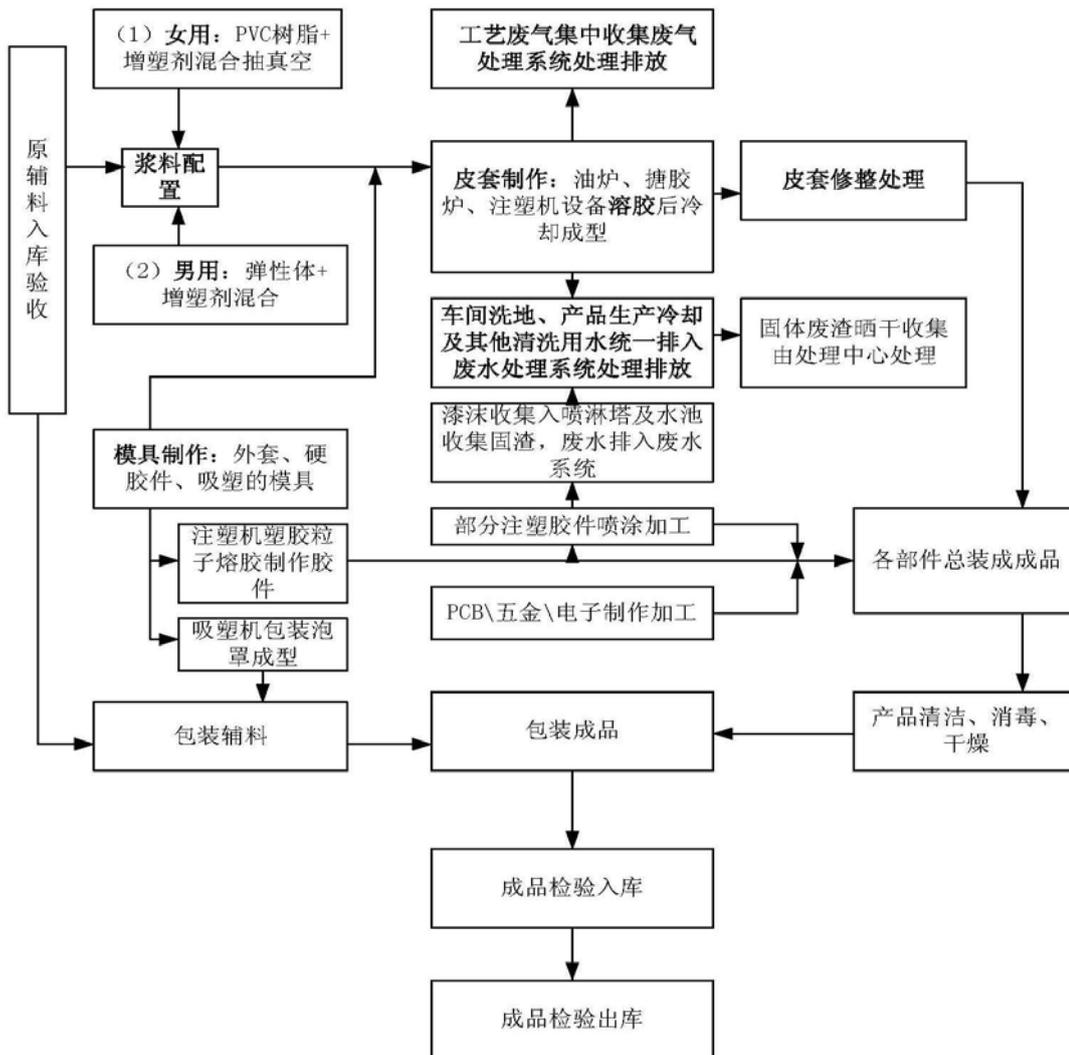
皮套制作是指通过 PVC 树脂、增塑剂、弹性体等原材料进行浆料配置，然后通过油炉、搪胶炉等加热、化合，然后由注塑机设备溶胶后冷却成型，后续进行皮套表面光滑化处理、润色，即完成皮套制作。爱侣科技的部分产品如不带加热、震动功能的男用、女用健慰器具因其不包含任何内部结构件，皮套制作完成即形成最终产品，包装后即可对外销售。皮套制作环节的关键在于成型产品的色泽、柔软度、气味，及对身体无伤害。公司经过多年的研发生产，自己掌握了 Love skin 等人造肌肤技术，其后续通过收购 WSM 获取的 Cyberskin 人造肌肤技术则更为优异。公司用 Cyberskin 人造肌肤材料制作而成的健慰器具表面材料模仿真人肌肤，柔软而富有弹性，受到消费者的充分认可。

内部结构件是指用于健慰器具皮套内部，使该等器具具有加热、震动等功能，一般包含注塑件和电动件两部分。注塑件是指利用塑胶例子在注塑机中进行熔胶成型、后续喷涂加工而成。电动件则主要包括 PCB\五金\电子制作、装配环节，爱侣科技自行进行程序设计，并采购通用五金、线路、电子材料，装配制作完成健慰器具内部所需的各种电动件。

皮套和注塑、电动内部结构件均制作完成后，由总装车间总装成成品，即形成各种具备电动、加热、声音效果的男女用健慰器具。

用来生产皮套和注塑件的模具是健慰器具生产过程中的重要工具部件，经过多年积累，公司积累了为数众多的模具，包括皮套模上万套、注塑模四千余套。爱侣科技具备完备的模具研发、设计、生产能力，对于新产品生产所需模具，公司基本通过自行研制、铸造取得，外购较少。

公司主要产品的工艺流程图如下：



### 三、与公司业务相关的主要资源要素

#### (一) 产品所使用的主要技术

公司注重技术经验的积累和提炼，形成以客户体验为导向技术发展路线，经过多年的技术沉淀，公司已经形成了较为稳定的核心技术体系，目前公司拥有的主要核心技术具体情况如下：

序号	名称	应用范围	技术所处阶段
1	仿生材料技术	仿生材料技术可提升公司产品的仿真性，使公司的男女健慰器具表面材料触感接近真人肌肤，柔软并富有弹性，从而提升消费者体验水平。	批量生产阶段，是公司主要的核心技术
2	模具制造技术	模具是健慰器具生产过程中的重要工具部件，先进模具制造技术水平可提升模	批量生产阶段，是公司主要的核心

		具的重复利用率。公司的模具制造技术均系自主研发。	技术
3	设备与制造工艺技术	该技术可提升产品生产工艺稳定性和批量生产的效率。公司的设备与制造工艺技术均系自主研发。	批量生产阶段，是公司主要的核心技术
4	智能技术	该技术融合智能感知、多媒体、人机互动等多种智能技术，从而推动产品升级，不断提升消费者体验。	批量生产阶段，是公司主要的核心技术

## （二）公司无形资产

### 1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司及各控股子公司拥有 4 宗土地使用权，均以出让方式取得。具体情况如下：

证书编号	地址	面积 (平方米)	取得 方式	终止日期	使用 权人	土地 用途	是否 抵押
长土国用 (2015)第 10006703号	雒城镇杨庄村	21,862.76	出让	2057.05.09	爱侣 科技	工业 用地	是
长土国用 (2010)第 00101297号	雒城镇杨庄村	5,242.07	出让	2057.05.09	爱侣 有限	工业 用地	否
长土国用 (2011)第 00102005号	雒城镇杨庄村	21,664.34	出让	2057.05.09		工业 用地	是
长土国用 (2011)第 00102006号	雒城镇杨庄村	27,914.84	出让	2057.05.09		工业 用地	是

截至本公开转让说明书签署日，除长土国用（2015）第 10006703 号土地使用权人已变更至爱侣科技外，其它土地使用权证更名手续尚在办理中。

### 2、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司及控股子公司拥有主要商标权 104 项。具体情况如下：

## (1) 境内注册商标

序号	注册号	商标名称	国际分类	有效期	权利人
1	7559750	 Lusty City	20	2010. 11. 28-2020. 11. 27	爱侣有限
2	12266144	 TOPCO LURE	3	2015. 03. 21-2025. 03. 20	爱侣有限
3	11542732	 sixty nine	5	2014. 05. 14-2024. 05. 13	爱侣有限
4	11391532	XMYBOX 幸福宝盒	24	2014. 01. 21-2024. 01. 20	爱侣有限
5	11391458	盒宝甜幸 XDBYMX	21	2014. 01. 21-2024. 01. 20	爱侣有限
6	11420138	XMYBOX 幸福宝盒	32	2014. 01. 28-2024. 01. 27	爱侣有限
7	11419954	幸福宝盒	18	2014. 01. 28-2024. 01. 27	爱侣有限
8	11351084	 Noveltease	10	2014. 01. 14-2024. 01. 13	爱侣有限
9	11391115	XMYBOX	25	2014. 01. 21-2024. 01. 20	爱侣有限
10	12266248	洛迦	3	2014. 08. 21-2024. 08. 20	爱侣有限
11	12266261	洛迦	5	2015. 03. 21-2025. 03. 20	爱侣有限
12	12266234	诱饵	5	2014. 08. 21-2024. 08. 20	爱侣有限
13	12266156	 TOPCO LURE	5	2015. 03. 21-2025. 03. 20	爱侣有限
14	12266130	 LA LA LURE	5	2014. 08. 21-2024. 08. 20	爱侣有限
15	11542702	 sixty nine	3	2014. 02. 28-2024. 02. 27	爱侣有限
16	11391372	XMYBOX	32	2014. 01. 21-2024. 01. 20	爱侣有限
17	11420086	XMYBOX 幸福宝盒	25	2014. 01. 28-2024. 01. 27	爱侣有限
18	11420020	XMYBOX	16	2014. 01. 28-2024. 01. 27	爱侣有限
19	11351153	 HW HARDWARE	10	2014. 03. 07-2024. 03. 06	爱侣有限
20	11351147	 WILD FIRE	5	2014. 08. 14-2024. 08. 13	爱侣有限
21	6747992	 爱侣	35	2010. 07. 21-2020. 07. 20	爱侣有限
22	11849651	欲望都市	10	2014. 05. 21-2024. 05. 20	爱侣有限

23	11390921	幸福宝盒	3	2014.01.21-2024.01.20	爱侣有限
24	11849593		10	2015.05.14-2025.05.13	爱侣有限
25	11554993	LOVE ROPE	10	2014.03.07-2024.03.06	爱侣有限
26	11542916		10	2014.09.14-2024.09.13	爱侣有限
27	11391079	XMYBOX	18	2014.01.21-2024.01.20	爱侣有限
28	11350851	grrltoyz	10	2014.01.14-2024.01.13	爱侣有限
29	11351109	glo-glo u go-go	10	2014.01.14-2024.01.13	爱侣有限
30	12266113		3	2015.03.21-2025.03.20	爱侣有限
31	11542957	CYBERSKIN	17	2014.02.28-2024.02.27	爱侣有限
32	11391423	XMYBOX 幸福宝盒	20	2014.01.21-2024.01.20	爱侣有限
33	11350819		10	2014.01.14-2024.01.13	爱侣有限
34	11419978	幸福宝盒	30	2014.01.28-2024.01.27	爱侣有限
35	11419929	幸福宝盒	5	2014.03.07-2024.03.06	爱侣有限
36	11350729		10	2014.01.14-2024.01.13	爱侣有限
37	11351095	NAMIKO	5	2014.01.14-2024.01.13	爱侣有限
38	11351068	glo-glo u go-go	3	2014.01.14-2024.01.13	爱侣有限
39	11391174	XMYBOX	30	2014.01.21-2024.01.20	爱侣有限
40	11420062	XMYBOX 幸福宝盒	9	2014.05.07-2024.05.06	爱侣有限
41	11419998	XMYBOX	3	2014.01.28-2024.01.27	爱侣有限
42	11350700	WILD FIRE	3	2015.04.14-2025.04.13	爱侣有限
43	12266224	诱饵	3	2014.08.21-2024.08.20	爱侣有限
44	12266175	TOPCOALES	35	2014.08.21-2024.08.20	爱侣有限
45	11554958		35	2014.06.21-2024.06.20	爱侣有限
46	11391575	XMYBOX 幸福宝盒	28	2014.01.21-2024.01.20	爱侣有限

47	11546657		10	2014.06.21-2024.06.20	爱侣有限
48	11391035		5	2014.01.21-2024.01.20	爱侣有限
49	11390967		16	2014.01.21-2024.01.20	爱侣有限
50	4487244		10	2007.10.21-2017.10.20	爱侣有限
51	14120618		3	2015.04.28-2025.04.27	爱侣有限
52	11351059		10	2014.05.07-2024.05.06	爱侣有限
53	14273479		10	2015.05.07-2025.05.06	爱侣有限
54	7011184		5	2010.09.14-2020.09.13	爱侣有限
55	7011205		25	2010.09.21-2020.09.20	爱侣有限
56	7011211		41	2010.10.14-2020.10.13	爱侣有限
57	7559707		20	2010.12.28-2020.12.27	爱侣有限
58	7011199		10	2010.06.07-2020.06.06	爱侣有限
59	7011208		35	2010.09.28-2020.09.27	爱侣有限
60	7011214		42	2010.10.14-2020.10.13	爱侣有限
61	7559740		20	2011.04.21-2021.04.20	爱侣有限
62	7559726		20	2010.12.28-2020.12.27	爱侣有限
63	14120631		5	2015.07.07-2025.07.06	爱侣有限
64	7763914		10	2010.12.21-2020.12.20	爱侣有限
65	7055446		10	2010.06.28-2020.06.27	爱侣有限
66	7763927		35	2011.01.21-2021.01.20	爱侣有限
67	9047210		10	2012.01.21-2022.01.20	浙江理想
68	9340261		10	2012.04.28-2022.04.27	浙江理想
69	9340417		10	2012.04.28-2022.04.27	浙江理想
70	10926032		10	2013.11.14-2023.11.13	浙江理想

71	9088859	<b>Blow Boy</b>	10	2012.02.14-2022.02.13	浙江理想
72	9088895	<b>BLOWTARCH</b>	10	2012.02.07-2022.02.06	浙江理想
73	9340371	<b>dokidoki</b>	10	2012.04.28-2022.04.27	浙江理想
74	9456601	<b>doki</b>	10	2012.05.28-2022.05.27	浙江理想
75	9340327	<b>心跳</b>	10	2012.04.28-2022.04.27	浙江理想
76	9237230	<b>放纵地带</b>	10	2012.03.28-2022/3/27	浙江理想
77	8799447	<b>幸福宝盒</b>	10	2011.11.14-2021.11.13	浙江理想
78	8799171	<b>幸福宝盒</b>	35	2011.12.07-2021.12.06	浙江理想
79	8799382	<b>幸福魔方</b>	10	2011.11.14-2021.11.13	浙江理想
80	8799204	<b>幸福魔方</b>	35	2011.12.07-2021.12.06	浙江理想
81	9237263	<b>极致地带</b>	10	2012.05.28-2022.05.27	浙江理想

## (2) 境外注册商标

序号	注册号	商标名称	国际分类号	有效期	权利人	注册地
1	4010814870000	<b>CYBERSKIN</b>	3, 5, 10	2015.01.14-2025.01.14	爱侣有限	韩国
2	01694762	桃阁	3	2015.03.01-2025.02.28	爱侣有限	台湾
3	01697412	桃阁	10	2015.03.16-2025.03.15	爱侣有限	台湾
4	01695620	桃阁	25	2015.03.01-2025.02.28	爱侣有限	台湾
5	01695666	桃阁	28	2015.03.01-2025.02.28	爱侣有限	台湾
6	01700170	桃阁	35	2015.04.01-2025.03.31	爱侣有限	台湾
7	01700437	桃阁	41	2015.04.01-2025.03.31	爱侣有限	台湾
8	301224071	<b>zone fun zone</b>	3, 5, 9, 10, 25, 28, 41, 42	2008.10.20-2018.10.19	爱侣有限	香港

9	301238760		10	2008.11.13-2018.11.12	爱侣有限	香港
10	301453130		10	2009.10.19-2019.10.18	爱侣有限	香港
11	303146229		3, 10, 25, 28, 35, 41	2014.09.24-2024.09.23	爱侣有限	香港
12	40201500442R		10	2015.01.08-2025.01.07	爱侣有限	新加坡
13	T1415641Z		10	2014.09.30-2024.09.29	爱侣有限	新加坡
14	302008051773		3, 5, 10, 41, 42	2009.07.04-2019.07.04	爱侣有限	德国
15	302008074453		10, 28	2009.03.26-2018.11.30	爱侣有限	德国
16	302009063956		10	2009.03.24-2019.03.24	爱侣有限	德国
17	0853528		3, 5, 10, 41, 42	2008.10.29-2018.10.29	爱侣有限	比荷卢
18	0854098		10, 28	2008.11.20-2018.11.20	爱侣有限	比荷卢
19	0871512		10	2009.10.28-2019.10.28	爱侣有限	比荷卢
20	1269860		3, 5, 10, 25, 28 &, 42	2008.10.29-2018.10.29	爱侣有限	澳大利亚
21	1273478		10	2008.11.20-2018.11.20	爱侣有限	澳大利亚
22	1328256		10	2009.10.27-2019.10.27	爱侣有限	澳大利亚
23	2501186		3, 5, 10, 42	2008.10.29-2018.10.29	爱侣有限	英国
24	2502891		10	2008.11.20-2018.11.20	爱侣有限	英国
25	2529892		10	2009.10.27-2019.10.27	爱侣有限	英国
26	3958256		42	2011.05.10-2021.05.10	爱侣有限	美国
27	3772726		3	2010.04.06-2020.04.06	爱侣有限	美国
28	3772727		5	2010.04.06-2020.04.06	爱侣有限	美国

					有限	
29	3835751		10	2010.08.17-2020.08.17	爱侣有限	美国
30	3772729		25	2010.04.06-2020.04.06	爱侣有限	美国
31	3772795	ULTRA ZONE	10	2010.04.06-2020.04.06	爱侣有限	美国
32	5698486	CYBERSKIN	3, 5, 10	2014.03.29-2024.03.28	爱侣有限	日本
33	5242663		3, 5, 9, 10, 25, 28, 41, 42	2009.06.26-2019.06.26	爱侣有限	日本
34	5698485		3, 5, 10	2014.08.29-2024.08.28	爱侣有限	日本
35	5220177	ULTRA ZONE	10	2009.04.03-2019.04.03	爱侣有限	日本
36	5319384		10	2010.04.23-2020.04.23	爱侣有限	日本
37	5740464	桃阁	3	2015.02.13-2025.02.13	爱侣有限	日本
38	5786294		3, 10, 25, 28, 35, 41	2015.08.14-2025.08.14	爱侣有限	日本
39	301893664	av★	10	2011.04.19-2021.04.18	浙江理想	香港
40	301820088	Blow Boy	10	2011.01.25-2021.01.24	浙江理想	香港
41	301820097	BLOWTARCH	10	2011.01.25-2021.01.24	浙江理想	香港
42	301893655	doki doki	10	2011.04.19-2021.04.18	浙江理想	香港
43	301800684	SKINSATION	10	2010.12.29-2020.12.28	浙江理想	香港
44	301700685		35	2010.08.27-2020.08.26	浙江理想	香港
45	302011003845	BLOWTARCH	10	2011.04.12-2021.01.31	浙江理想	德国
46	302010075851	SKINSATION	10	2011.05.06-2020.12.31	浙江理想	德国
47	302010049608		35	2011.03.01-2020.08.31	浙江	德国

					理想	
48	0894971	<b>Blow Boy</b>	10	2011.02.02-2021.02.02	浙江理想	比荷卢
49	0894970	BLOWTARCH	10	2011.02.02-2021.02.02	浙江理想	比荷卢
50	0895388	SKINSATION	10	2011.01.12-2021.01.12	浙江理想	比荷卢
51	0889140	XMYBOX	35	2010.09.24-2020.09.24	浙江理想	比荷卢
52	1406285	<b>Blow Boy</b>	10	2011.01.31-2021.01.31	浙江理想	澳大利亚
53	1406286	BLOWTARCH	10	2011.01.31-2021.01.31	浙江理想	澳大利亚
54	1403784	SKINSATION	10	2011.01.12-2021.01.12	浙江理想	澳大利亚
55	1384448	XMYBOX	35	2010.09.20-2020.09.20	浙江理想	澳大利亚
56	2570789	<b>Blow Boy</b>	10	2011.01.31-2021.01.31	浙江理想	英国
57	2570792	BLOWTARCH	10	2011.01.31-2021.01.31	浙江理想	英国
58	2568833	SKINSATION	10	2011.01.12-2021.01.12	浙江理想	英国
59	2559096	XMYBOX	35	2010.09.20-2020.09.20	浙江理想	英国
60	009943201	av★	10	2011.05.05-2021.05.05	浙江理想	欧盟
61	4195607	av★	10	2012.08.21-2022.08.21	浙江理想	美国
62	4122864	<b>Blow Boy</b>	10	2012.04.03-2022.04.03	浙江理想	美国
63	4122865	BLOWTARCH	10	2012.04.03-2022.04.03	浙江理想	美国
64	4309549	SKINSATION	10	2013.03.26-2023.03.26	浙江理想	美国
65	4091897	XMYBOX	35	2012.01.24-2022.01.24	浙江理想	美国
66	3935257	XMYBOX	10	2011.03.22-2021.03.22	浙江理想	美国
67	5442110	av★	10	2011.09.30-2021.09.30	浙江理想	日本

68	5425700	<b>Blow Boy</b>	10	2011.07.15-2020.07.15	浙江理想	日本
69	5425701	<b>BLOWTARCH</b>	10	2011.07.15-2020.07.15	浙江理想	日本
70	5425642	<b>SKINSATION</b>	10	2011.07.15-2020.07.15	浙江理想	日本
71	5406431	<b>XMYBOX</b>	35	2011.04.15-2021.04.15	浙江理想	日本
72	2441911	<b>T.L.C.</b>	3, 5	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
73	2925453	LOVE MACHINE	10	2012.11.13-2022.11.13	WSM	美国
74	2943808	<b>SEX TARTS</b>	5	2012.11.13-2022.11.13	WSM	美国
75	2968111	<b>BOTTOMS UP</b>	10	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
76	3065654	<b>VIRTUAL SEX STROKER</b>	10	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
77	2500549	<b>CYBER SEX BUDDY</b>	10	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
78	2500550	<b>SLIMLINE G</b>	10	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
79	2512854	<b>LOVE SWING</b>	10	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
80	2515456	<b>JEL-LEE</b>	10	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
81	2526168	<b>LOVE BULLET</b>	10	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
82	2526169	<b>PLEASURE SKIN</b>	10	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
83	3128006	<b>CYBERSILICONE</b>	10	2012.11.27-2022.11.27	WSM	美国
84	3159685	<b>BOTTOM'S UP</b>	5	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
85	3173537	<b>grrl toyz</b>	10	2012.11.27-2022.11.27	WSM	美国
86	2548501	<b>LIQUID SEX</b>	3, 5	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
87	2565375	<b>VIRTUAL TOUCH</b>	10	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
88	2580611	<b>CLIMAX</b>	3	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
89	2585431	<b>HOT STUFF</b>	3	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
90	3202176	<b>FLICKER</b>	10	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
91	3524880	<b>P-Spot</b>	10	2012.11.27-2022.11.27	WSM	美国
92	3530882	<b>LURE</b>	3	2012.11.27-2022.11.27	WSM	美国
93	4517119	initiation kit	10	2014.04.22-2024.04.22	WSM	美国
94	2498446	<b>CYBERSKIN</b>	3, 5, 10	2013.03.12-2023.03.12	WSM	美国
95	2589959	<b>HOT STUFF</b>	5	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
96	2625885	<b>basic SOLUTIONS</b>	3, 5	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
97	2628320	<b>TOPCO SALES</b>	3, 5, 10	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
98	2655176	<b>SEX</b>	3, 5	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
99	2669158	<b>T.L.C.</b>	3, 10, 25, 28, 30	2012.11.06-2022.11.06	WSM	美国
100	4535727	<b>baller</b>	10	2014.05.27-2024.05.27	WSM	美国
101	4535728	Deep Cleansing Kit	10	2014.05.27-2024.05.27	WSM	美国
102	2711718	<b>BASIC SOLUTIONS</b>	3, 5	2012.10.30-2022.10.30	WSM	美国

103	2819548	MICRO MINI	10	2012. 11. 06-2022. 11. 06	WSM	美国
104	2820447	MY FIRST VIBE	10	2012. 11. 06-2022. 11. 06	WSM	美国
105	2826481	ISOFOAM	10	2012. 11. 06-2022. 11. 06	WSM	美国
106	2833166	ISOFOAM	28	2012. 11. 13-2022. 11. 13	WSM	美国
107	3323363	MY FIRST	10	2012. 11. 27-2022. 11. 27	WSM	美国
108	3406442	69	5	2012. 11. 06-2022. 11. 06	WSM	美国
109	3441930	X-RATED	10	2012. 11. 27-2022. 11. 27	WSM	美国
110	2571535	DIAL-A-PLEASURE	10	---	WSM	美国
111	2556103	CYBER CHIC	10, 28	---	WSM	美国
112	2417179	WILDFIRE	3, 5, 10	---	WSM	美国
113	4706353	HIDDEN DOOR	10, 35	2015. 3. 24-2025. 3. 24	WSM	美国
114	4706354	HIDDEN DOOR	10, 35	2015. 3. 24-2025. 3. 24	WSM	美国
115	643815	CLIMAX	5	2005. 07. 07-2020. 07. 07	WSM	加拿大
116	745269	CLIMAX	3, 5, 10	2009. 08. 13-2024. 08. 13	WSM	加拿大
117	643680	T.L.C.	1, 3, 4, 5, 7, 10, 11, 20, 21, 25, 28, 30	2005. 07. 06-2020. 07. 06	WSM	加拿大
118	653290	TOPCO SALES	1, 3, 4, 5, 7, 10, 11, 16, 20, 21, 25, 28, 30	2005. 11. 23-2020. 11. 23	WSM	加拿大
119	644094	WILDFIRE	1, 3, 4, 5, 7, 10, 11, 16, 20, 21, 28, 30	2005. 07. 12-2020. 07. 12	WSM	加拿大
120	643957	CYBERSKIN	1, 3, 5, 7, 10, 11, 20, 21	2005. 07. 11-2020. 07. 11	WSM	加拿大
121	3457314	Climax	3, 5	2006. 03. 08-2016. 03. 08	WSM	欧盟
122	6589303	Climax	10, 28, 30	2009. 08. 05-2019. 08. 05	WSM	欧盟
123	1671619	Cyberskin	3, 5, 10	---	WSM	欧盟
124	3457306	Topco Sales	3, 5, 10	---	WSM	欧盟
125	5736246	トワークダンス	10	2015. 01. 23-2025. 01. 23	WSM	日本
126	3227416	CLIMAX	3	2012. 11. 06-2022. 11. 06	WSM	美国

127	2417179	WILDFIRE	3, 5, 10	2012. 11. 06-2022. 11. 06	WSM	美国
128	3827537	VIDA	10	2012. 11. 27-2022. 11. 27	WSM	美国
129	3577915	CLIMAX	10	2012. 11. 27-2022. 11. 27	WSM	美国
130	3681544	69	3, 10	2012. 11. 06-2022. 11. 06	WSM	美国
131	3737652	LURE	3, 5, 10	2012. 11. 27-2022. 11. 27	WSM	美国

### 3、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有专利 108 项，具体情况如下：

#### (1) 境内专利

序号	专利名称	专利号/申请号	授权公告日	申请日	专利类型	专利权人	发明人
1	遥控取精装置	ZL201520013626. 6	2015. 06. 24	2015. 01. 09	实用新型	爱侣有限	吴伟
2	取精装置	ZL201420727380. 4	2015. 05. 06	2014. 11. 28	实用新型	爱侣有限	吴伟
3	安全套包装袋	ZL201430483277. 5	2015. 05. 06	2014. 11. 28	外观设计	爱侣有限	吴伟
4	安全套包装袋	ZL201420728262. 5	2015. 05. 13	2014. 11. 28	实用新型	爱侣有限	吴伟
5	夹座 (5093-02)	ZL201430262828. 5	2014. 12. 24	2014. 07. 30	外观设计	爱侣有限	吴伟
6	颈部按摩器 (1-5097)	ZL201430247064. 2	2015. 06. 24	2014. 07. 21	外观设计	爱侣有限	吴伟
7	包装盒（一）	ZL201430020467. 3	2014. 08. 13	2014. 01. 24	外观设计	爱侣有限	吴伟
8	包装盒（雾）	ZL201430020530. 3	2014. 08. 13	2014. 01. 24	外观设计	爱侣有限	吴伟
9	包装盒（云）	ZL201430020527. 1	2014. 08. 13	2014. 01. 24	外观设计	爱侣有限	吴伟
10	包装盒（润）	ZL201430020528. 6	2014. 08. 13	2014. 01. 24	外观设计	爱侣有限	吴伟
11	包装盒（三）	ZL201430020524. 8	2014. 08. 13	2014. 01. 24	外观设计	爱侣有限	吴伟
12	包装盒（御）	ZL201430020516. 3	2014. 08. 13	2014. 01. 24	外观设计	爱侣有限	吴伟
13	包装盒（二）	ZL201430020438. 7	2014. 08. 13	2014. 01. 24	外观设计	爱侣有限	吴伟
14	包装盒（漩）	ZL201430020518. 2	2014. 08. 13	2014. 01. 24	外观设计	爱侣有限	吴伟
15	按摩器（U型）	ZL201330595598. X	2014. 06. 04	2013. 12. 03	外观设计	爱侣有限	吴伟
16	一种热塑性弹性体生产线	CN201320573431	2014. 03. 19	2013. 09. 16	实用新型	爱侣有限	吴伟； 彭剑； 张浩

17	一种水冷输送装置	CN201320571547	2014.02.26	2013.09.15	实用新型	爱侣有限	吴伟; 彭剑;
18	一种节能降耗恒温控制	CN201320571590	2014.03.12	2013.09.15	实用新型	爱侣有限	吴伟; 彭剑;
19	一种热塑性弹性体用自动化注料装	CN201320590443	2014.03.12	2013.09.15	实用新型	爱侣有限	吴伟; 彭剑; 张浩
20	一种恒温模具输送装置	CN201320571562	2014.03.12	2013.09.15	实用新型	爱侣有限	吴伟; 彭剑;
21	一种热塑性弹性体用挤	CN201320571620	2014.03.12	2013.09.15	实用新型	爱侣有限	吴伟; 李沃
22	一种带电子控制芯片的加压装置	CN201320571537	2014.03.12	2013.09.15	实用新型	爱侣有限	吴伟; 彭剑; 张浩
23	一种全自动压注成型装	CN201320589095	2014.03.19	2013.09.15	实用新型	爱侣有限	吴伟; 彭剑;
24	充电震动锁精装置	ZL201320004255.6	2013.07.03	2013.01.06	实用新型	爱侣有限	吴伟
25	取精装置	ZL201220592762.1	2013.06.12	2012.11.12	实用新型	爱侣有限	吴伟
26	分体式震动加热取精器	CN201220359707	2013.02.27	2012.07.24	实用新型	爱侣有限	吴伟
27	鼠标滚轮式性按摩器	ZL201210257126.8	2014.04.09	2012.07.24	发明	爱侣有限	吴伟
28	全方位弯曲震动按摩器	ZL201210257171.3	2014.09.24	2012.07.24	发明	爱侣有限	吴伟
29	按摩器(5066)	ZL201230182151.5	2012.09.05	2012.05.18	外观设计	爱侣有限	吴伟
30	按摩器(5045)	ZL201230182044.2	2012.09.05	2012.05.18	外观设计	爱侣有限	吴伟
31	按摩器(5040)	ZL201230182047.6	2012.09.05	2012.05.18	外观设计	爱侣有限	吴伟
32	按摩器(5076)	ZL201230182069.2	2012.09.05	2012.05.18	外观设计	爱侣有限	吴伟
33	按摩器(5078)	ZL201230182150.0	2012.09.05	2012.05.18	外观设计	爱侣有限	吴伟
34	按摩器(5063)	ZL201230182051.2	2012.09.05	2012.05.18	外观设计	爱侣有限	吴伟
35	具有通道带自动收缩功能的取精器	ZL201220202741.4	2012.12.19	2012.05.08	实用新型	爱侣有限	吴伟
36	控制开关(IA6001)	ZL201230134221.X	2012.10.03	2012.04.26	外观设计	爱侣有限	吴伟
37	手指按摩器(5062)	ZL201230134121.7	2012.10.10	2012.04.26	外观设计	爱侣有限	吴伟
38	头部带震动的转珠按摩	ZL201210116553.4	2013.10.23	2012.04.20	发明	爱侣有限	吴伟
39	电动情趣用具及其遥控	ZL201120114641.1	2011.12.14	2011.04.19	实用新型	爱侣有限	吴伟

40	触摸按键式震动按摩器及其充电器	ZL201120095221.3	2011.12.14	2011.04.02	实用新型	爱侣有限	吴伟
41	遥控及磁力接触充电震动按摩器、遥控发射器及充电器	ZL201120095170.4	2011.12.14	2011.04.02	实用新型	爱侣有限	吴伟
42	磁力接触充电震动按摩器及其充电器	ZL201120095225.1	2011.12.14	2011.04.02	实用新型	爱侣有限	吴伟
43	遥控电动震动器及其遥控发射器	ZL201120095224.7	2011.12.14	2011.04.02	实用新型	爱侣有限	吴伟
44	取精器(具有挤压功能)	ZL201130026807.X	2011.07.20	2011.02.22	外观设计	爱侣有限	吴伟
45	取精器(具有加热棒)	ZL201130026631.8	2011.09.21	2011.02.22	外观设计	爱侣有限	吴伟
46	具有加热棒的取精器	ZL201120043924.1	2011.10.12	2011.02.22	实用新型	爱侣有限	吴伟
47	具有挤压功能的取精器	ZL201120043933.0	2011.10.12	2011.02.22	实用新型	爱侣有限	吴伟
48	用于取精器的加热棒	ZL201120043921.8	2011.10.12	2011.02.22	实用新型	爱侣有限	吴伟
49	收集器	ZL201530006436.7	2015.08.05	2015.01.09	外观设计	爱侣有限	吴伟

## (2) 境外专利

序号	专利名称	申请号	授权公告日	申请日	专利类型	专利权人	发明人	地区
1	具有挤压功能的取精器	US201113165828	2013.07.02	2011.06.22	发明	爱侣有限	吴伟	美国
2	Switches	000845920-0001	2008.01.23	2007.12.19	外观设计	浙江爱侣	吴伟	欧盟
3	Switches	000845920-0002	2008.01.23	2007.12.19	外观设计	浙江爱侣	吴伟	欧盟
4	Switches	000845920-0004	2008.01.23	2007.12.19	外观设计	浙江爱侣	吴伟	欧盟
5	Switches	000845920-0007	2008.01.23	2007.12.19	外观设计	浙江爱侣	吴伟	欧盟
6	Switches	000845920-0008	2008.01.23	2007.12.19	外观设计	浙江爱侣	吴伟	欧盟
7	Switches	000845920-0011	2008.01.23	2007.12.19	外观设计	浙江爱侣	吴伟	欧盟
8	Switches	000845920-0010	2008.01.23	2007.12.19	外观设计	浙江爱侣	吴伟	欧盟
9	Stimulation Apparatus	7267646	---	2004.11.23	发明	WSM	Tucker; Martin S.	美国

截至本公开转让说明书签署日，上述部分无形资产的权属证书尚未更名至公司名下，目前更名手续正在办理过程中。更名手续完成前，公司使用该等无形资产不存在法律障碍。

### （三）业务许可资格或资质

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。公司拥有以下资格或资质：

#### 1、进出口经营权

证书名称	编号	发证机关	发证时间
中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3305963052	湖州海关	2015年7月23日
对外贸易经营者备案登记表	02325018	--	2015年7月28日
出入境检验检疫报检企业登记表	1507281527180000049 5	浙江出入境检验检疫局	2015年7月29日
进出口非特殊用途化妆品备案凭证	国妆备进字 J20154436	国家食品药品监督管理总局	2015年6月18日

#### 2、管理体系认证

证书名称	标准	证书编号	认证机关	认证时间	有效期
质量管理体系认证证书	GB/T19001-2008 ISO9001:2008	02015Q2044 0 R1M	北京中大华远认证中心	2015年2月13日	至2018年2月12日
职业健康安全管理体系认证证书	GB/T28001-2011 OHSAS18001:2007	02015S20136 R0M			
环境管理体系认证证书	GB/T24001-2004 ISO14001:2004	02015E20158 R1M			

### （四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营许可权情形。

### （五）公司固定资产

公司拥有的主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具等，固定

资产的使用状况良好。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产情况如下所示：

单位：元

项目	原值	累计折旧	账面净值
房屋及建筑物	74,049,611.12	18,661,195.33	55,388,415.79
机器设备	109,256,626.38	77,839,174.99	31,417,451.39
运输工具	865,627.94	740,178.87	125,449.07
电子设备和其他设备	17,376,714.49	11,338,473.09	6,038,241.40
<b>合计</b>	<b>201,548,579.93</b>	<b>108,579,022.28</b>	<b>92,969,557.65</b>

### 1、房屋及建筑物

序号	房产证号	地址	规划用途	建筑面积(平方米)	所有权人	是否抵押
1	长房权证太湖字第 00327434 号	雒城镇杨庄村	工业	4,941.63	爱侣科技	是
2	长房权证太湖字第 00327435 号	雒城镇杨庄村	工业	112.71	爱侣科技	否
3	长房权证太湖字第 00327436 号	雒城镇杨庄村	工业	4,473	爱侣科技	是
4	长房权证太湖字第 00327437 号	雒城镇杨庄村	工业	4,952.89	爱侣科技	是
5	长房权证太湖字第 00327438 号	雒城镇杨庄村	工业	4,941.63	爱侣科技	是
6	长房权证雒城字第 00129132 号	雒城镇杨庄村	厂房	9,334.12	爱侣有限	是
7	长房权证雒城字第 00129133 号	雒城镇杨庄村	厂房	11,348.6	爱侣有限	是
8	长房权证雒城字第 00129134 号	雒城镇杨庄村	厂房	9,453.48	爱侣有限	是
9	长房权证雒城字第 00129135 号	雒城镇杨庄村	厂房	11,042.86	爱侣有限	是
10	长房权证雒城字第 00129136 号	雒城镇杨庄村	办公	7,100.81	爱侣有限	是
11	长房权证雒城字第 00129139 号	雒城镇杨庄村	宿舍	4,239.79	爱侣有限	是

截至本公开转让说明书签署日，公司上述房产中尚有 5 项权利人为“爱侣健康科技有限公司”，上述权属证书的权利人变更手续正在办理过程中。

## 2、主要机器设备

截至 2015 年 5 月 31 日，公司主要机器设备情况如下：

序号	设备名称	数量(台/套)	账面原值(万元)	累计折旧(万元)	成新率
1	隧道式烘干线+隧道式冷风线	5	1,418,669.70	108,548.33	92.35%
2	数控立式加工中心	1	903,146.43	437,105.46	51.60%
3	数控电火花机	1	683,760.72	372,297.60	45.55%
4	线切割加工机	1	697,810.00	337,726.63	51.60%
5	注塑机	39	7,202,826.91	3,104,790.97	56.89%
6	电热式搪胶机	1	316,239.36	40,320.54	87.25%
7	环形输送线	1	341,880.36	7,692.30	97.75%
8	电动单梁起重机	1	467,867.00	155,669.88	66.73%
9	液态硅胶送料机	3	767,521.35	91,077.09	88.13%
10	真空熔胶炉	1	259,829.06	3,897.44	98.50%
11	外套通风系统	1	239,316.24	10,769.22	95.50%
12	柴油发电机组	2	605,000.00	292,808.40	51.60%
13	污水处理设备	1	213,675.21	6,410.24	97.00%
14	生产线排烟系统	1	213,675.22	6,410.28	97.00%
15	废气治理设备	1	328,857.28	159,160.49	51.60%
16	橡胶平板硫化机	2	371,794.87	104,021.81	72.02%
17	着色系统	2	153,846.16	47,697.53	69.00%
18	刀模	2	1,130,000.00	1,017,000.00	10.00%

### (六) 公司员工情况

#### 1、员工总体情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司有在册员工 550 人，公司员工结构及人数情况如下：

##### (1) 按照教育程度划分

教育程度	人数	占比
本科及以上	19	3.45%
大专	32	5.82%
大专以下	499	90.73%
合计	550	100.00%

##### (2) 按照年龄结构划分

年龄	人数	占比
20 以下	20	3.64%
20-30	188	34.18%
30-40	179	32.55%
40-50	147	26.73%
50 以上	16	2.90%
合计	<b>550</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 按岗位划分

岗位	人数	占比
生产人员	420	76.36%
技术研发人员	27	4.91%
管理人员	23	4.18%
销售人员	13	2.36%
采购人员	24	4.36%
品控人员	21	3.82%
行政人员	22	4.00%
合计	<b>550</b>	<b>100.00%</b>

综上，公司员工结构合理，与资产、业务之间具有良好的匹配性。

## 2、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员简介

张浩东，详见本公开转让说明书“第一章、基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）、董事基本情况”。

李沃周，详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）、监事基本情况”。

MICHAEL SIEGEL，男，1963 年 1 月生，美国国籍，美国加州大学化学专业本科学士学位。1982 年 7 月至 2012 年 7 月担任 Vast 首席运营官；2012 年 7 月至今，担任 WSM 首席运营官。

### (2) 核心技术人员持有股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员均未直接持有公司股份，其中张浩东和李沃周通过上海幸福源间接持有公司股份情况如下：

姓名	对上海幸福源的出资额 (万元)	对上海幸福源的出资比例 (%)	间接持有公司股份数 (万股)
张浩东	674.58	26.27	190.72
李沃周	20.00	0.77	5.59

### (3) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员稳定，未发生变动。

### 3、公司为员工缴纳社保和公积金的情况

截至本公开转让说明书签署日，除缴纳新型农村合作医疗保险、退休返聘及部分自愿放弃缴纳社会保险及住房公积金的员工外，公司已按照国家法律法规及当地的有关规定，为员工缴纳了社会保险和公积金。

长兴县人力资源和社会保障局及长兴县住房公积金管理中心已出具证明，证明公司从2013年1月1日起至今能够遵守国家及地方有关社保、住房公积金缴纳及管理的法律法规和政策文件，不存在因违反社保、住房公积金及管理的法律法规和政策性文件而受到该中心处罚的记录。

针对公司存在社会保险和住房公积金缴纳不规范的情况，公司实际控制人吴伟出具了《承诺函》，确认爱侣科技已按照有关法律法规的规定为其员工缴纳社会保险费及住房公积金；若有权部门要求或决定，爱侣科技需要为其没有缴纳或者没有足额缴纳社会保险费及住房公积金的员工补缴社会保险费及住房公积金的，其将按主管部门核定的金额补缴相应的社会保险费及住房公积金，并承担因补缴社会保险费用、住房公积金而使爱侣科技受到的任何罚款或损失。

## 四、与业务相关的重要情况

### (一) 主营业务收入及成本的主要构成

#### 1、主营业务收入构成

公司在报告期内的主营业务收入主要来源于男女健慰器和私密护理产品的销售，各期主要产品的销售收入具体情况如下表所示：

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
健慰器产品	42,060,784.55	87.82	109,283,791.26	87.97	85,348,803.41	84.80

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
私密护理产品	5,831,515.44	12.18	14,948,276.52	12.03	15,293,048.36	15.20
合计	<b>47,892,299.99</b>	<b>100.00</b>	<b>124,232,067.78</b>	<b>100.00</b>	<b>100,641,851.77</b>	<b>100.00</b>

## 2、主营业务成本构成

公司在报告期内各期主要产品的主营业务成本具体情况如下表所示：

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
男女健慰器产品	23,267,709.38	90.66	54,415,172.16	89.89	50,058,241.77	88.73
私密护理产品	2,396,299.52	9.34	6,122,092.62	10.11	6,359,753.73	11.27
合计	<b>25,664,008.90</b>	<b>100.00</b>	<b>60,537,264.78</b>	<b>100.00</b>	<b>56,417,995.50</b>	<b>100.00</b>

公司的主要原材料包括白油、弹性体、增塑剂、塑料粒子、PVC树脂、微型马达、通用五金件、线路及电子材料等。

### (二) 主要客户情况

报告期内，公司对前5大客户合计销售金额分别为2,877.39万元、4,097.86万元和1,314.37万元，分别占当期销售总额的28.39%、32.42%和26.81%。具体情况如下表所示：

期间	排名	客户名称	金额(万元)	占比(%)
2015年 1-5月	1	Groupon Goods, Inc	396.68	8.09
	2	XR, LLC.	374.02	7.63
	3	GreenWeb SHIBARI	196.10	4.00
	4	East Coast News Corp.	187.67	3.83
	5	Eldorado Trading Company	159.91	3.26
		合计	<b>1,314.37</b>	<b>26.81</b>
2014年度	1	XR, LLC.	1,135.98	8.99
	2	Groupon Goods, Inc	1,084.55	8.58
	3	East Coast News Corp.	989.76	7.83
	4	Eldorado Trading Company	499.66	3.95
	5	Williams Trading Company	387.84	3.07
		合计	<b>4,097.86</b>	<b>32.42</b>
2013年度	1	XR, LLC.	783.69	7.73

期间	排名	客户名称	金额（万元）	占比（%）
	2	East Coast News Corp.	684.30	6.75
	3	Williams Trading Company	518.77	5.12
	4	Scala Agenturen BV	471.21	4.65
	5	Eldorado Trading Company	419.42	4.14
		合计	<b>2,877.39</b>	<b>28.39</b>

公司不存在向单个客户的销售占比超过 50% 或严重依赖于少数客户的情况；公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与报告期内主要销售客户不存在关联关系。

### （三）主要供应商情况

报告期内，公司对前 5 大供应商合计采购金额分别为 49,652,632.96 元、3,7805,276.4 元和 20,720,362.01 元，分别占报告期采购总额的 18.64%、18.94% 和 13.95%。具体情况如下表所示：

期间	排名	供应商名称	主要采购项目	金额（元）	占比
2015 年 1-5 月	1	道达尔石油（上海）有限公司	化工材料	2,757,792.78	13.31%
	2	JLS Enterprises, Inc	化工材料	790,572.74	3.82%
	3	惠州市信力电机有限公司	电子材料	789,856.66	3.81%
	4	上海慧罗贸易有限公司	化工材料	671,505.56	3.24%
	5	湖州永润包装物资有限公司	包装材料	639,477.54	3.09%
			合计		<b>2,891,412.50</b>
2014 年度	1	道达尔石油（广州）有限公司	化工材料	3,234,901.88	8.56%
	2	ADCO CONTAINER	化工材料	1,086,421.32	2.87%
	3	杭州亚明亚实业有限公司	化工材料	1,060,941.83	2.81%
	4	吉力士热塑混合材料（苏州）有限公司	化工材料	911,745.09	2.41%
	5	浙江瓯华化工进出口有限公司	化工材料	867,616.15	2.29%
			合计		<b>7,161,626.27</b>
2013 年度	1	宁海县集美特电器有限公司	半成品供应商	3,110,596.87	6.26%
	2	WESTCHEM INC.	化工材料	1,788,665.83	3.60%
	3	上海和氏璧化工有限公司	化工材料	1,724,093.41	3.47%
	4	道达尔石油（广州）有限公司	化工材料	1,342,226.32	2.70%
	5	AMERICAN OIL PRODUCTS	化工材料	1,288,324.76	2.59%
			合计		<b>9,253,907.19</b>

公司不存在向单个供应商的采购占比超过 50% 或严重依赖于少数供应商的情况。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有挂牌

主体 5% 以上股份的股东与报告期内主要供应商不存在关联关系。

#### (四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司将借款合同、租赁合同以及金额超过 50 万元的销售和采购合同作为报告期内对公司经营有重大影响的业务合同，上述情况均履行情况良好。主要情况如下：

##### 1、重大销售合同

公司的销售形式主要以订单为主，报告期内所签订的单笔金额在 50 万元人民币以上的订单情况如下：

合同号	合同相对方	合同标的	合同金额	签订时间	履行情况
68932	SCALA	成人用品	250,085 美元	2014 年 11 月 28 日	履行完毕
63362	SCALA	成人用品	225,000 美元	2014 年 7 月 15 日	履行完毕
68862	WINDSOR	成人用品	150,054 美元	2014 年 11 月 28 日	履行完毕
68580	CLARENDALE	成人用品	129,923 美元	2014 年 11 月 28 日	履行完毕
55725	ELDORADO	成人用品	130,105 美元	2014 年 12 月 16 日	履行完毕
69946	ECN	成人用品	120,020 美元	2014 年 12 月 19 日	履行完毕
76929	ATCOR	成人用品	90,903 美元	2015 年 6 月 9 日	履行完毕
75966	CLARENDALE	成人用品	100,373 美元	2015 年 5 月 15 日	履行完毕
77192	ECN	成人用品	83,960 美元	2015 年 6 月 12 日	履行完毕
77781	KEMA	成人用品	101,752 美元	2015 年 6 月 30 日	履行完毕

##### 2、重大采购合同

公司的采购形式主要以订单为主，报告期内所签订的单笔金额在 50 万元人民币以上的订单主要情况如下：

供应商名称	合同标的	合同金额	合同签订日期	履行情况
南京苏正科技实业有限公司	钢架	69.8 万元	2013 年 3 月 23 日	履行完毕
深圳市耐美特工业设备有限公司	流水生产线设备	76.8 万元	2013 年 3 月 22 日	履行完毕
上海和氏璧化工有限公司	白油和塑料粒子	57.1 万元	2013 年 3 月 7 日	履行完毕

##### 3、借款合同

截止本公开转让说明书签署日，公司签订的正在履行中的借款合同情况如下：

序号	贷款人	合同编号	借款金额	借款到期日	担保方式
----	-----	------	------	-------	------

1		AL20150423	240 万美元	2015 年 10 月 23 日	中国工商银行股份有限公司长兴县支行	1、爱侣有限与贷款人签订 2011 年长兴（抵）字 0024 号《最高额抵押合同》，以爱侣有限的房产和土地提供抵押担保； 2、吴伟、王蕴与贷款人签订 2013 年长兴（个保字）13016 号《最高额保证合同》，提供连带责任保证
2	2015 年（长兴）字 0350 号	46 万美元	2015 年 10 月 16 日			
3	2015 年（长兴）字 0474 号	1400 万元	2015 年 11 月 20 日			
4	2015 年（长兴）字 0300 号	1850 万元	2016 年 3 月 14 日	吴伟、王蕴与贷款人签订 2013 年长兴（个保字）13016 号《最高额保证合同》，提供连带责任保证；爱侣有限与贷款人签订 2015 年长兴（质）字 0107 号《质押合同》，以存单提供质押担保		
5	2014 年（长兴）字 0749 号	346 万元	2015 年 10 月 9 日	爱侣有限与贷款人签订 2014 年长兴（质）字 0277 号，以定期存款存单提供质押担保		
6	长兴中高科技小额贷款有限公司	中高（2013）借字第 B040301 号	500 万元	2016 年 4 月 2 日	爱侣有限与贷款人签订中高（2013）最抵字第 B040301 号《最高额抵押合同》，以爱侣有限机器设备提供抵押担保	
7	招商银行股份有限公司湖州长兴支行	2015 年长贷字第 030 号	3000 万元	2016 年 7 月 23 日	根据 2015 年长抵字第 008 号《最高额抵押合同》由爱侣科技提供抵押担保	

#### 4、租赁合同

序号	承租方	出租方	地址	租赁面积	租赁用途	租赁到期日
1	上海幸福宝盒	上海新徐泾楼宇经济发展有限公司	上海市青浦区沪青平公路 1881 号 3022 幢一层 A 区 107 室	15 m <sup>2</sup>	办公	2023 年 12 月 26 日
2	浙江	杭州东业网	杭州市江干区九堡镇九盛	330 m <sup>2</sup>	办公	2017 年 8 月 7

	理想	络技术有限 公司	路9号东方电子商务园16 号楼204/206/207室		仓储	日
3		爱侣有限	长兴县经济开发区中央大 道2299号	约100 m <sup>2</sup>	办公	2016年3月 25日
4	杭州 爱陆玖	杭州市上城 区科技创业 中心	杭州市上城区安定路126号 7306室	50 m <sup>2</sup>	办公 仓储	2018年3月 15日
5	杭州成人 之美	浙江喜良诚 投资管理有 限公司	杭州市西湖区小和山之路 79号自由90创业谷1号楼 3层301室	463.06 m <sup>2</sup>	办公 仓储	2017年9月3 日
6			杭州市西湖区小和山之路 79号自由90创业谷1号楼 1层103室	135.06 m <sup>2</sup>		2018年8月 31日
7	WSM	Liberty Property Limited Partnership	3990-B Heritage Oak Court,Simi Valley,California	56,845 ft <sup>2</sup>	办公 生产 仓储	2021年3月 31日

## 五、公司商业模式

公司的核心商业模式可以总结为依托先进的仿生材料技术、模具制造技术、设备与制造工艺技术和智能技术，通过皮套制作、内部结构制作、总装和包装四个环节生产制造男女健慰器具，同时由WSM生产的私密护理产品，从而满足消费者个性化生理健康需求，通过上述两大类产品的销售获得收入、利润和现金流，从而满足客户需求的同时实现自身快速发展。目前，公司以外销为主，内外销比例约为1：6。公司海外销售主要利用WSM平台实施，国内销售主要以自建或在知名B2C网站实现销售。目前，公司已形成了以中国为生产基地，以WSM公司为国际销售平台、以B2C作为内销平台的业务布局。综上，公司商业模式具有可持续性。

### 1、采购模式

公司的主要原材料包括白油、弹性体、增塑剂、塑料粒子、PVC树脂、微型马达、通用五金件、线路及电子材料等。

公司根据客户的订单情况和生产经营计划来组织当期的生产，PMC模块据此将原材料需求汇总至采购模块，采购模块根据库存量和生产部门提交的原材料

需求情况来制定采购计划，并按照计划安排原材料的采购。此外，公司对主要原材料有一定的安全库存，当备货量低于安全库存时，PMC 会通知采购模块补足安全库存量。

## 2、生产模式

公司主要产品男女健慰器产品的生产由公司在长兴实施，私密护理产品由 WSM 公司生产。公司主要采取以销定产的生产方式，根据订单情况制定生产计划，生产部严格按照生产计划及安全库存标准组织生产，生产部负责对生产过程的质量控制点和工艺纪律进行监督检查。为保证发货的及时性，公司会常备适量的产品，国内外子公司根据自身销售计划亦会有一定的备货，以保证安全备货数量，提高市场反应能力，及时满足客户需求。

## 3、销售模式

公司国内和国际具体销售模式如下：

### （1）内销模式

公司国内销售主要通过 B2B、B2C 两种方式实施。

**B2B** 是指公司通过电子商务交易平台向商家提供产品批发的销售模式。

公司设立 [www.sn365.com](http://www.sn365.com) 作为电子商务交易平台，商家通过 [www.sn365.com](http://www.sn365.com) 平台下单，营销中心在订单评审通过后由商家在线全额支付，财务确认款项到账后，在公司内部 ERP 系统下达正式订单交予生产中心组织产品供应，并在公司发货后确认收入。针对部分优质客户，营销中心会依据其过往三月平局采购额度评定并授予授信额度，并依据协议约定账期收款并确认收入，超过授信额度部分按现款原则执行。

**B2C** 是指通过电子商务平台直接面向消费者销售产品和服务商业零售模式。公司主要依托第三方电子商务平台向终端消费者直接销售产品。目前第三方电子商务平台以天猫和京东旗舰店为主，自 2014 年 10 月份以来陆续开设名器官方旗舰店、极致地带官方旗舰店、天猫爱侣官方旗舰店和京东爱侣官方旗舰店，同时公司也通过天猫医药馆进行产品销售。

## (2) 外销模式

健慰器产品的外销模式如下：

公司主要通过 WSM 公司向海外市场销售男女健慰器产品。公司拥有自营出口资质，WSM 公司依据其客户订单及自身销售预测向公司生产中心下达采购订单，公司生产中心据此组织产品供应。

WSM 公司在装运港取得货物所有权后，由 WSM 公司将产品销售给海外线上线下贸易商。出于降低运输成本和缩短供货周期考虑，货物或者从装运港海运到达 WSM 仓库后由客户自提或送货，或者根据同 WSM 客户协议直接在装运港或其他目的地转交客户。

私密护理产品的外销模式如下：

由于私密护理产品由 WSM 公司本地化生产，由其将产品销售给海外线上线下贸易商。具体的销售收入确认时点为发货并提供货运单或提单。

## 4、研发模式

2012 年收购 WSM 公司前，公司的研发工作由在公司就职多年的核心技术人员独立完成产品研发，主要包括四个阶段：策划阶段、开发阶段、试制阶段、验收阶段。公司对研发每个阶段都有详细的阶段流程规范以及流程质量控制措施。2012 年收购 WSM 公司后，公司部分研发工作由 WSM 公司原有研发人员实施，国外研发人员的加入进一步提升了公司的研发实力。

## 5、OEM、ODM 模式

公司成立初期，受产能、技术、人员及资金规模等方面的限制，公司业务以海外 OEM 为主。公司在该阶段积累了大量的生产制造经验和资金，并培养了大量的技术人才和市场人才，为后期的业务发展奠定了良好的基础。经过多年的经验积累，公司逐步形成了一定的设计和生产能力，公司的业务链条开始逐步延伸至设计链条，从向客户提供单纯的生产服务过渡到从设计到生产的一条龙服务。公司在该阶段逐步形成了独立的设计能力，并受到合作方的广泛认可，过往的 OEM 客户纷纷转变为 ODM 客户。

公司提供 OEM、ODM 服务主要集中在公司成立的初期阶段，管理水平和财务

水平均有限，因此未对OEM和ODM服务进行明确区分。报告期内，公司已不再从事OEM业务。以自主品牌产品生产业务为主，少量从事ODM业务。

报告期内，ODM业务的大体情况为：

主要客户有SCALA AGENTUREN BV、Sociedade Mineira、Tonga BV、Eis.de GmbH等；主要产品为男女健慰器。

作业环节为客户向公司提供图纸、样品、技术要求等产品设计方案（后期逐步过渡至公司根据客户要求自主设计并经客户认可）、公司根据客户提供或认可的设计方案进行产品打样、公司在获得客户对样品的确认后开始组织生产并最终交付。

质量保证方面，在向客户交付产品前，公司还会按与客户确定的检测方法和标准对产品进行检验，并在发运前提供检测报告给客户；或由客户指定专人或第三方按相同标准对产品进行抽检。产品交付后，公司不再承担产品的检测责任和质量责任。

合作期限方面，公司主要ODM客户均为境外客户，公司与主要客户间均保持了长期的业务合作与往来，基于商业信任和共识，公司的ODM生产主要根据客户的订单进行，通常未与客户签署专门的ODM合作框架性协议，亦无固定的合作期限安排。

在公司的ODM生产中，除了由客户提供的图纸、样品或技术要求外，公司使用的均为公司自有的技术和设备，产品的制造和部分设计由公司自主完成，双方无专门的保密约定。公司ODM业务中均严格执行客户的订单要求，并未与客户发生过任何纠纷或存在任何潜在纠纷。

报告期内，公司ODM的业务收入情况如下：

年度	金额（元）	占比（%）
2012年	5,079,670.20	9.59%
2013年	4,600,028.68	4.54%
2014年	1,159,909.91	0.92%
2015年1-5月	509,642.87	1.04%

报告期内，公司与主要ODM客户的合作情况如下：

客户名称	SCALA AGENTUREN BV	Sociedade Mineira	Tonga BV	Eis.de GmbH

客户所在国家或地区		荷兰	巴西	波兰	德国
产品类型		健慰器产品			
ODM 业务收入 (元)	2013年	4,600,028.68	--	--	--
	2014年	--	129,900.34	1,030,009.57	107,342.30
	2015年 1-5月	--	--	336,868.17	142,590.05

## 六、公司环保及安全生产情况

### (一) 环保情况

#### 1、建设项目的环保验收情况

项目名称	环评批复	环保验收
年产健慰器 8,000 万套、避孕套 6 亿只、情趣内衣 500 万套、保健饮料 300 吨、保健食品 500 万盒、润滑剂 50 吨项目	2006 年 9 月 5 日，长兴县环境保护局长环管（2006）385 号文件审批同意项目开工建设	2011 年 11 月 16 日，长兴县环境保护局长环许验（2011）90 号文件审批同意项目一期通过竣工验收
年产健慰器配件 300 万套技改项目	2014 年 3 月 14 日，长兴县环境保护局长环管（2014）121 号文件审批同意项目开工建设	已递交验收申请

(1) 年产健慰器 8,000 万套、避孕套 6 亿只、情趣内衣 500 万套、保健饮料 300 吨、保健食品 500 万盒、润滑剂 50 吨项目（一期）项目环评批复及环评验收

长兴县环境保护局于 2006 年 9 月 5 日出具了长环管（2006）385 号《关于浙江爱侣健康科技发展有限公司保健饮料 300 吨、保健食品 500 万盒、润滑剂 50 吨建设项目年产健慰器 8,000 万套、避孕套 6 亿只、情趣内衣 500 万套、环境影响报告表审查意见的函》，审查意见如下：该项目总投资 2,000 万美元，拟在浙江长兴经济开发区建设，选址符合开发区总体规划，符合国家和长兴县产业政策。项目的建设同时应严格执行环保“三同时”制度，认真落实环境影响报告中提出的污染防治措施。该项目须经国土资源部门批准同意后方可开工建设。该项目建成后，须经环保部门检查同意方可进行试生产，试生产三个月内建设单位须

向环保部门提出项目竣工验收申请,经环保部门验收合格后,方可投入正式生产。长兴县环境保护局于 2011 年 11 月 16 日出具长环许验(2011)90 号审批意见,同意项目一期通过竣工环保验收。

## (2) 年产健慰器配件 300 万套技改项目环评批复及环保验收

长兴县环境保护局于 2014 年 3 月 14 日出具了长环管[2014]121 号《关于爱侣健康科技有限公司年产健慰器配件 300 万套技改项目环境影响报告表的审查意见》,审查意见如下:项目建设于长兴经济开发区太湖大道 1208 号,项目总投资 700 万元,拟利用现有厂房及配套公共设施,购置注塑机 25 台,项目建成后年产健慰器配件 300 万套,原则同意环评报告结论。环评报告表中的污染防治对策及措施可作为项目设计、实施和今后企业环评保护管理的依据。项目的性质、规模、地点、采用的生产工艺或防治污染的措施发生重大变化的,应当重新报告环境影响评价文件。项目建设时必须严格执行环保“三同时”制度,认真落实污染防治措施,确保污染物排放达到报告表中提出的要求。该项目建成后,建设单位须向环保部门提出项目环保设施竣工验收申请,经环保设施竣工验收合格后方可正式投入生产。截至本公开转让说明书签署日,公司已向长兴县环保局提交环保验收申请。

## 2、生产经营过程中的环保合规情况

### (1) 排污许可证

2014 年 2 月 28 日长兴县环境保护局向爱侣有限核发了编号为浙 EB2014B0113 的《浙江省排染许可证》,有效期至 2015 年 12 月 31 日。

### (2) 环境管理体系认证

详见本公开转让说明书“第二章、公司业务”之“三、与公司业务相关的主要资源要素”之“(三)、业务资格或资质”。

### (3) 合规证明

2014 年 4 月 29 日,长兴县环保局向爱侣有限做出了《行政处罚决定书》(长环罚字[2014]35 号),由于 2014 年 3 月 27 日对公司排放的生产污水检测,水样结果不符合国家排放标准,遂依据《中华人民共和国水污染防治法》第 74 条和

《浙江省水污染防治条例》第 57 条的规定,给予罚款人民币 2 万元的行政处罚。爱侣有限已及时整改,严格按照环保要求排放污水。根据长兴县环保局 2015 年 9 月 22 日出具的《证明》,长兴县环保局确认公司自 2012 年 1 月以来未因重大违法行为被其行政处罚。因此,公司上述违法行为不属于重大违法违规行为,不会对公司本次挂牌构成实质法律障碍。

## (二) 安全生产

报告期内,公司不存在重大安全生产事故。根据 2015 年 7 月 15 日长兴县安全生产监督管理局开具的合规证明,未发现公司自 2012 年 1 月 1 日至今在本辖区生产安全死亡事故记录,未发现受到安全生产行政处罚记录。

## 七、行业概况及公司竞争地位

公司主要产品为男女健慰器和私密护理产品,主要用于满足消费者个性化生理健康需求,行业归属于生殖健康用品行业。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》分类,公司属于制造业(分类代码:(C)),公司业务所属细分行业为“C41、其他制造业”;根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(2011 年),公司所处行业为制造业(分类代码:(C)),公司业务所属细分行业为“C41、其他制造业”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司所属行业为制造业(C)其他制造业(C41)。

### (一) 行业主管部门、监管体制及主要法规

#### 1、行业主管部门和行业监管体制

目前,我国生殖健康用品行业的主管部门是中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会(卫计委),卫计委为国务院组成部门,主要负责包括统筹规划医疗卫生和计划生育服务资源配置,组织制定国家基本药物制度,拟订计划生育政策,监督管理公共卫生和医疗服务,负责计划生育管理和服务工作等。

中国生殖健康产业协会是以倡导人民群众生殖健康为目标的、具有独立法人地位的非营利性社会团体,2013 年 5 月成为国际生殖健康供应联盟的正式会员。协会的业务主管单位是中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会,依法接受其

业务指导；登记机关是中华人民共和国民政部，接受其监督管理。中国生殖健康产业协会成立以来，广泛联系生殖健康产品生产经营、科研开发、技术服务、质量检测以及与生殖健康产业相关的生殖医学、生物技术、金融投资、物流配送、宣传出版、信息咨询的单位或个人，在《中国生殖健康产业协会章程》的原则下，自愿组织起来，通过创新思路、规范管理、搭建平台、整合资源、加强合作，不断提高中国生殖健康行业的整体水平，促进中国生殖健康产业快速、健康发展。目前已发展会员 200 多个，成为中国生殖健康领域有代表性的社会团体。**根据协会的说明，公司自 2007 年加入协会至今始终接受协会的自律管理，生产经营活动符合国家法律政策。**

## 2、行业主要政策法规

公司属于生殖健康用品行业，该行业在我国尚处于发展的早期，市场还不够成熟规范，也未建立统一的行业管理体系及相关标准，行业内企业初步建立了自身的开发流程与标准。

鉴于生殖健康用品性辅助健慰器品种繁多，名称不一、材料各异，使用时直接接触人体皮肤和粘膜，对人体存在潜在的危险性，产品质量又无行标、国标可依照，因此，公司在实际业务流程中，按照客户要求和项目需要，严格执行相关的产品标准，并贯穿在业务流程的各个环节。公司自行制定了产品企业标准，通过 ISO9000 及 14000 认证，并严格按照体系标准从产品设计、原材料、供应商、生产过程、产品检验、客户关怀等各方面执行整体运作，并通过第三方检测报告和认证，保证了产品从功能、安全的品质保障。作为生殖健康产业协会副会长单位及理事单位、全国生殖健康用品标准化技术委员会委员，公司正在积极参与国家标准的制定中。

## 3、公司业务符合现行规定和监管

### (1) 日常经营合法合规

根据长兴县安全生产监督管理局、长兴县地方税务局、长兴县住房和城乡建设局、长兴县工商行政管理局、长兴县公安消防大队、长兴县国家税务局、长兴县国土资源局、长兴县环境保护局、长兴县人事劳动社会保障局、长兴县

食品药品监督管理局、国家外汇管理局长兴县支局、长兴县卫生和计划生育局、长兴县质量技术监督局、湖州海关、长兴县公积金管理中心等出具的证明，公司在报告期内不存在重大违法违规情况。

### (2) 产品本身不具有社会危害性

公司主要产品为男女健慰器等生殖健康及配套产品。从产品功能来看，用于满足消费者个性化的生理健康需求；从主要使用场景来看，具有私密性；从产品生产工艺来看，主要采用了先进的仿真技术及仿真材料完成产品制造，在生产过程中严格执行公司的质量管理体系要求，从而保证公司产品对消费者人体健康不会造成不良影响。

### (3) 公司不存在违规宣传情况

公司产品销售主要分为渠道商分销和网络销售，具体为：在海外销售方面，公司产品推广主要通过境外 WSM 所持有的原 VAST 所积累的知名分销商和零售商；在国内销售方面，主要通过自有平台网络批发销售以及与国内大型综合电商平台合作并开设网上官方旗舰店。公司未在国内以公开投放广告形式进行宣传推广，而主要通过参与产品展会的方式进行。

由于公司产品的特殊性，公司在日常宣传过程中采取了必要的控制措施。公司市场部门对于对外宣传所使用的文案和图片均进行事先审查，并对推广渠道进行严格把控。根据长兴县工商行政管理局出具的证明，公司报告期内未受到工商行政处罚。

## 4、公司业务风险控制措施安排

### (1) 采购风险控制

公司根据客户的订单情况和生产经营计划来组织当期的生产，PMC 模块据此将原材料需求汇总至采购模块，采购模块根据库存量和生产部门提交的原材料需求情况来制定采购计划，并按照计划安排原材料的采购。此外，公司对主要原材料有一定的安全库存，当备货量低于安全库存时，PMC 会通知采购模块补足安全库存量。原材料采购是产品质量控制和成本控制的关键环节，因此公司在选择供应商时，十分注重供应商的实力，并对供应商建立了严格的考评机制。公司对供应商的考核主要集中在产品质量、服务和交货期三个方面，品质

模块负责对供应商的产品质量进行鉴定，采购模块则对供应商的服务、交期进行评定，再综合产品质量、服务和交货期对供应商实力进行综合评价。

## （2）生产风险控制

公司主要采取以销定产的生产方式，根据订单情况制定生产计划，生产部严格按照生产计划及安全库存标准组织生产，生产部负责对生产过程的质量控制点和工艺纪律进行监督检查。为保证发货的及时性，公司会常备适量的产品，国内外子公司根据自身销售计划亦会有一些的备货，以保证安全备货数量，提高市场反应能力，及时满足客户需求。

## （3）销售风险控制

由于公司产品的特殊性，公司在日常宣传和销售过程中采取了必要的风险控制措施。公司市场部门对于对外宣传所使用的文案和图片均进行事先审查，并对广告投放渠道进行严格把控，从而保证销售过程的合规性；

公司市场部门设置专门人员对过往市场销售情况进行数据统计并分析，时刻关注公司各类产品的市场需求变化趋势，并以此为基础引导生产部门进行产能合理布局，避免库存积压，保持产品周转顺畅；

由于公司客户覆盖多个国家和地区，公司加强了产品销售合同管理。产品合同中对双方的履约和赔偿责任以及相关权利义务进行详细约定。合同签订后持续关注执行情况。发货后，货款到期前通过接受支票或电汇的形式进行收款并由不同的会计人员录入明细账。到期未收款项，由会计部门进行专人按照风险不同，采取不同途径和方法进行追踪。定期更新应收账款账龄分析报告，月末向管理层汇报。

## （二）行业情况

### 1、行业概况

#### （1）国内市场发展概况

国家对生殖健康行业的监管经历了由严格管控到健康可持续发展的过程。具体发展路径可以分为以下四个阶段：

### 第一阶段：国家严格禁止发展

在我国的生殖健康用品产业发展刚刚起步的阶段，由于之前缺乏相应经验和认识，国家出于各方面的考虑，严格限制其发展。公安部在 1986 年曾出台相关文件，将生产、销售性有关物品的行为视为犯罪，严厉打击。行业发展环境恶劣，停滞不前。

### 第二阶段：作为医疗器具进行管理，行业发展缓慢

我国生殖健康行业企业起步于海外市场。1995 年，国内生殖健康类产品生产企业相继拿到国家食品药品监督管理局医疗器械批准文号，生殖健康类产品正式列入医疗辅助类健康用品。政策方面也由严格管控变为规范标准，引导行业健康发展，生殖健康类产品的生产和销售受国家食品药品监督管理局统一审批和管理。因此销售渠道一直受到严格管控，行业发展受限。

### 第三阶段：行业监管取消，进入快速发展阶段

2003 年，国家食品药品监督管理局发布《国家食品药品监督管理局关于仿真式性辅助器具不作为医疗器械管理的通知》，明确生殖健康类产品不属于医疗器械管理范围，已发放的产品注册证及企业生产许可证到期后不再换。自此，生殖健康类产品生产销售无需前置审批。行业管制放松后，生殖健康类产品生产和销售企业如雨后春笋般涌现，行业进入快速发展阶段。

### 第四阶段：行业步入健康可持续发展阶段

2007 年，中国生殖健康产业协会的成立，该协会的主管单位为中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会；2011 年，中国生殖健康用品标准化技术委员会成立，并着手起草行业标准；同年，第六届生殖健康新技术博览会在北京开幕；标志着国家对生殖健康行业的认可，中国生殖健康产业开始步入健康、可持续发展阶段。

虽然国内生殖健康用品市场的发展仍不成熟，也没有统一规范的管理体系，但事实上随着多年的发展，市场规模已经相当可观。详见本公开转让说明书“第二章公司业务”之“七、行业概况及公司竞争地位”之“（二）行业情况”。

#### （2）国外市场发展概况

国外市场产业化发展起源于第二次世界大战期间，战争导致男女性别比例严

重失衡，导致生殖健康用品行业快速发展，并直接催生了现今生殖健康产品的几大知名品牌，其中包括德国的 Beate Uhse（行业内全球第一家上市企业）和 Topco Sales。欧美国家由于发展起步早、思想观念更加开放等原因，生殖健康用品行业已经发展的非常完善，无论是消费者、从业者还是监管者都很成熟，消费者对产品接受度高，从业者都能按一定规范进行生产、销售等活动，制定合理有序的监管体系。在各方共同努力下，形成了一个良性循环，保证了行业的持续健康发展。

### ①欧美地区

在 20 世纪以前，受宗教等因素的束缚，中西方性观念差异不大，都处于传统封闭保守的性文化阶段。宗教对欧美国家影响深远，直到 20 世纪 60 年代，随着女权主义的兴起，欧美逐渐建立起了一套系统的生殖健康文化。

欧美是生殖健康用品市场的先驱，发展至今已经非常成熟和规范，生殖健康用品已成为了大众消费品，仅美国的市场规模就高达近千亿元人民币，而且仍有继续发展的空间。

### ②日本地区

无论从文化开放程度，还是从生殖健康用品的普及程度来看，日本市场无疑在全球都处于领先地位。

受到历史、文化等传统因素的影响，日本人比世界上大部分国家对于生殖健康用品较为宽容，这是生殖健康用品市场在当地得以繁荣的根本原因。

另一方面，日本的产业政策也为生殖健康用品市场的发展提供了保障。由于日本产业政策的制定，并非政府部门一手制定，而是行政部、行业协会和金融机构共同作用的结果，其中行业协会的意见占有很大比重。随着越来越扩大的情趣市场热潮，日本生殖健康文化产业带来的经济文化效应，对行业和金融机构来说，都是喜事一桩。因此，这也为本产业争取到了更多政策上的让步和支持，相关文化产业已经成人日本的国民经济支柱产业之一。

## 2、行业竞争情况

西方国家的生殖健康用品市场比较成熟与规范，也出现了一些引领行业发展的知名企业，如德国的 Beate Uhse，英国的 Ann Summers，日本株式会社日暮里ギフ等，这些企业都拥有全球的影响力。

而中国的生殖健康用品市场，可以分为制造端和零售端两方面来看。在制造端，市场极度分散，充斥着大量中小企业，由于缺乏国家和行业规范监管，也因为自身在资金、技术等生产要素上的匮乏，往往生产的都是质量缺乏保障的假冒伪劣产品，这在使自己无法做大做强同时，更是损害了消费者对生殖健康用品行业的信任和信心，对整个行业造成了恶劣的影响，不利于全行业的发展。市场就迫切需要行业领军企业的出现，依靠行业领导者对行业加以整合和规范，并推动国家标准的制定出台。在零售端来看，传统零售渠道依旧是小散乱，缺乏有强劲实力的竞争对手。随着互联网等技术的发展及政策环境的改善，生殖健康用品业务在 2014 年开始进入快速增长期，尤其在京东、天猫、1 号店等知名第三方电商平台上，电商渠道在生殖健康用品行业的发展中扮演了重要角色。

近年来，随着资本市场的介入，行业内已经有一批优秀的企业逐渐脱颖而出，行业整合将进一步加快，线上线下的结合发展成为行业发展新趋势。

### 3、行业市场规模

生殖健康用品作为日用消费品，在国外发达国家发展被普遍接受，市场发展较为成熟，市场规模增长较为稳定。国内行业随着中国社会观念的改变及政策环境改善，呈现出高速增长态势，但由于行业规范度较差，各企业发展参差不齐。

#### ①全球市场需求分布

根据欧洲工商管理学院 Philip M. Parker 教授发布的《2016-2021 世界生殖健康产品概览》（The 2016-2021 World Outlook for Sex Toys），2016 年的市场需求预测如下：

地区	市场需求（单位：百万美元）	占比
亚洲	3,326.74	35.88%
非洲、欧洲和中东	2,970.03	32.03%
北美洲和加勒比海地区	2,065.39	22.27%
拉丁美洲	784.80	8.46%
大洋洲	125.37	1.35%
<b>合计</b>	<b>9,272.33</b>	<b>100%</b>

来源: Philip M. Parker, INSEAD, copyright 2015, www.icongrouponline.com

注: Philip M. Parker 教授的报告对于产品的定义仅包含用于提升人类性愉悦

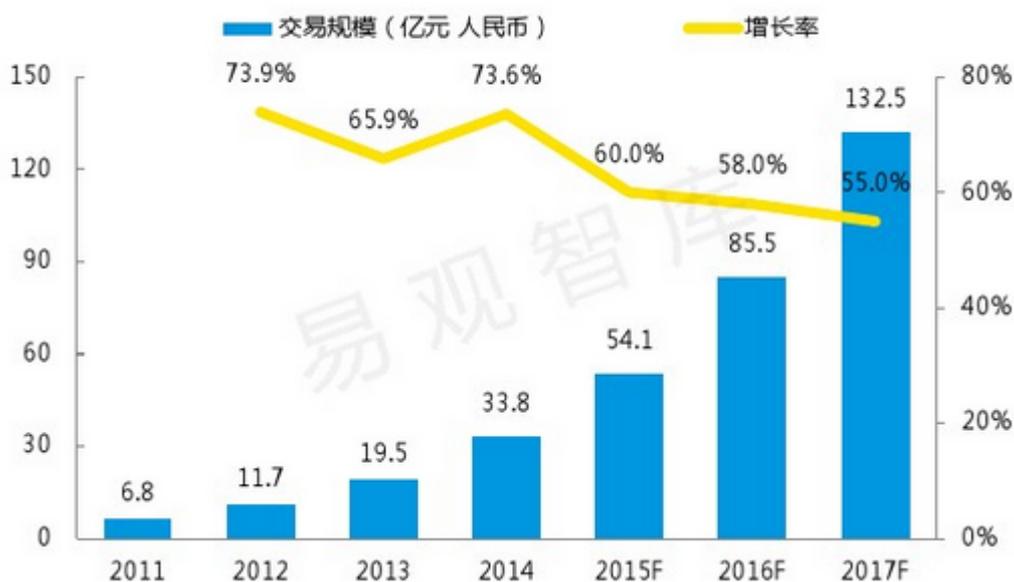
的物体或装置，未包含人体私密护理，内衣，计生用品等产品品类，该等品类在北美洲和欧洲区域被广泛使用，约占整体品类销售的 18%至 20%，因此对于市场需求的预测较低。

此外，全球知名生殖健康产品公司 Adam&Eve 预测美国作为单一市场，生殖健康产品行业的市场容量为约 150 亿美元。

## ②中国市场需求

中国的生殖健康用品市场规模较难准确统计，由于消费习惯原因，目前国内消费者主要通过网络购买为主，B2C 市场规模数据基本代表着市场规模情况。据易观智库于 2015 年发布的调查显示，2014 年中国生殖健康用品 B2C 市场交易规模达到 33.8 亿元，同比增长 73.6%，预计未来 3 年将保持 58%左右的复合增长率上升。此外，线下门店与线上电商平台（包括 C2C、B2C、B2B）的生殖健康用品销量比例大约为 6：4，这意味着整体市场容量 2014 年已经超过 80 亿元人民币。

2015-2017年中国成人用品B2C交易规模预测



与西方国家相比，无论是消费者比例还是人均消费额都远远偏低，还拥有巨大的增长潜力。中国有着 13 亿的庞大人口，随着国民经济的不断发展，国民收入和生活水平不断提高，社会物质文明、精神文明的高速发展也促使人们的观念不断转变；此外，随着互联网和移动互联网技术的广泛运用、大数据精准高效

的应用、智能硬件产品的推广普及，基于以上原因，中国生殖健康用品市场还有着广阔的成长空间。目前，国家正在逐步建立起了规范完善的监督管理体系，行业规范度不断提升，行业逐步进入到良性健康的发展阶段。

#### 4、行业发展趋势

经过多年的发展，我国的生殖健康用品市场也不断发展完善，逐步走上了规范的发展道路；另一方面，在互联网、移动互联网、物联网、大数据分析等技术广泛运用的今天，生殖健康用品行业也呈现出了一些新的特点。

##### （1）品牌化

生殖健康用品市场发展到今天，品牌对于生殖健康用品厂商来说已经越来越重要，各家也正努力转变品牌形象，着力打造中高端品牌。虽然大众对生殖健康用品的接受度已经越来越高，但一方面商家公开投放广告进行宣传的渠道仍有诸多限制，另一方面消费者的购买行为依然具有隐蔽性的特点，这时产品的品牌和口碑对于消费者的消费意愿和消费决策就具有了较强的影响力。品牌形象较好、实力过硬、口碑优良的产品无疑更能获得消费者的信任和认可，在宣传、销售渠道上也更具优势。

##### （2）规模化

长期以来，大众对生殖健康用品的印象都停留在廉价、劣质、小作坊生产、三无产品之类的标签上，这确实是行业发展初期普遍存在的一些问题。但随着行业的不断发展，必然会向着集中化、规模化发展，这不仅是企业自身的需要，也是市场和消费者的需要。一方面企业扩大再生产既可以提高产能抢占更多市场份额，同时规模化的同时也降低了平均成本，这都有利于企业扩大盈利，反过来又可以讲更多资金投入研发、渠道、管理等方面，促进企业的进一步发展，形成良性循环。另一方面来讲，市场需要行业领先者的引导以及消费者的以更低廉的价格获得更高品质的产品的诉求，也会促进行业向更加符合现代工业发展需要的规模化、集中化发展。最终，一些优秀的企业不断发展壮大，而一些不能适应市场竞争的企业则被淘汰，行业资源逐渐向少数大企业聚集。

##### （3）电商化

近年来我国网络购物环境日趋完善与成熟（如支付、物流环境等），相比线下渠道能去除多余的中间环节因而降低产品价格，人们在观念上也越来越接受这种新兴的消费形式。电子商务以其快捷方便、不受地域限制、选择范围广的特点吸引了越来越多的消费者，网上购物也不再是年轻人的专属，越来越多的大龄网民也加入到其中。据中国电子商务研究中心监测，2014年中国网购用户高达3.8亿人，而2013年用户规模为3.12亿人，同比增长21.8%。

中国电子商务行业迅速发展，由于网购方式具有良好的隐蔽性，能够更好的保护用户隐私、解除用户心理戒备，实现无障碍的购买体验，这就推动了生殖健康用品B2C电商平台的蓬勃发展。京东、天猫、1号店等大型综合电商平台，春水堂、桔色等垂直型B2C平台，还是壹药网、康爱多、海王星辰等传统医药B2C平台，生殖健康用品的销售情况均呈现良好的增长趋势。

### （三）影响行业发展的有利和不利因素

#### 1、有利因素

##### （1）互联网、大数据和其他科技的发展改变了行业

随着互联网技术的发展，我国进入了移动互联和大数据的时代，互联网思维也植入了各行各业的发展进程中。移动互联网以其准确、高效的信息提供能力降低了信息流通的成本，打破了时间与空间对行业信息传播的限制，不再局限于辐射能力有限的实体店，而是在更加广阔的互联网中。

现在是一个信息爆炸的时代，而不同区域的消费者在消费习惯上也有着极大不同。在市场竞争加剧的时期，利用大数据能够帮助生产商和销售商更加主动的解客户信息并制定相应战略，从而在市场竞争中取得优势，也促进整个行业的成长。

智能硬件是近年来愈发流行的一个科技概念，通过软硬件结合的方式，对传统设备进行改造，进而让其拥有智能化的功能。智能化之后，硬件具备连接的能力，实现互联网服务的加载，形成“云+端”的典型架构，具备了大数据等附加价值。生殖健康用品行业与智能硬件的结合也为行业产品带来了新的活力。

##### （2）市场需求旺盛，发展潜力大

随着现代人们思想逐渐开放自由，国内生殖健康用品市场的潜力是巨大的。改革开放后成长起来的 80 后和 90 后正步入成人，他们生长于相对优裕的物质环境，个性自我，普遍接受现代教育，注重个人幸福，对新事物接纳能力强。他们将成为消费的主力。

### （3）资本市场的密切关注

国内生殖健康用品行业的不断快速发展，已经引起了资本市场的关注，越来越多的投资机构开始把目光投入到这个以前似乎并不起眼的行业。目前，生殖健康用品行业内已有多家企业获得了融资，像深创投、杭州联创、杭州永宣、浙商创投等投资机构已经成为第一批吃螃蟹的人，还有更多投资机构在一旁摩拳擦掌、跃跃欲试，等待合适的进场机会。相信资本市场的关注将给行业的发展带来新的活力和契机。

## 2、不利因素

详见本公开转让说明书“第二章公司业务”之“七、行业概况及公司竞争地位”之“（四）基本风险特征”。

### （四）基本风险特征

#### 1、政策风险

政策是政府对市场有效控制和影响的手段，它直接体现政府对于市场的分析和判断，间接体现政府对市场的导向和意图，政策不但直接作用于生殖健康用品行业，导引行业的发展；同时还通过对其它行业的规划，间接的影响生殖健康用品市场。在目前生殖健康用品行业相关政策、法规、规划尚不明朗的情况下，为市场发展带来了许多的不确定性，也为相关企业带来了较大风险。

#### 2、产品安全风险

巨大的消费者需求吸引了大量的生产制造企业进入本行业，但多数生产企业处于杂、散、小、乱的情况，很多中小厂家从模具商、玩具商转型而来，信誉低、形象差的小店占绝大多数，生殖健康用品的生产又缺乏统一的国家标准，部分生殖健康用品的质量难以保障，行业形成品质差——无品牌——低利润——品质差

的恶性循环，行业内充斥着大量的仿冒、仿造产品。生殖健康用品作为与人体敏感部位直接接触的产品，其安全问题毫无疑问应当放在首位。如果企业没能对安全问题引起足够的重视，将为企业带来重大的风险。而各式低劣产品制造者更是打击了消费者的积极性，对整个行业都会造成不可估量的伤害。

### 3、市场竞争风险

目前来说，我国的生殖健康用品行业门槛较低，缺乏严格的准入制度，发展现状较为混乱。这个市场容量巨大、增长迅速、拥有高额利润的市场，数千家相关企业，超过二十万家零售店，竞争十分激烈，甚至有饱和的风险。在市场规范后，会有更多资本涌入，大量缺乏竞争力的中小企业将被市场淘汰。

#### （五）公司主要竞争优势

##### 1、公司主要竞争对手

###### （1）国内主要竞争对手

①在生产端，公司的主要竞争对手是积美和百乐。

###### A、积美

积美是一家有着 40 年历史的外资企业，上世纪七十年代创立于香港，在九十年代制造业转移的浪潮中工厂全部搬至深圳，专门供应海外市场，以 OEM 业务为主，现在已经是全球最大的生殖健康用品代工企业之一。

###### B、百乐

百乐始建于 1993 年，是最早拥有国家药监局批准文号的专业性器具生产企业。获得了 CE、ROHS 等认证，拥有自营进出口权。公司 95% 产品现已出口至欧洲、美洲等五十多个国家和地区。公司创立的百乐(BAILE)、派蒂菴(PRETTY LOVE)品牌商标先后荣获辽宁省著名商标、国际知名品牌，并获得了美国、欧盟商标注册证书及产品专利证书。

②在零售端，公司主要的竞争对手有醉清风、春水堂和他趣。

###### A、醉清风

醉清风主要销售渠道为淘宝和天猫。公司在 2006 年入行时便做淘宝零售，最早代理销售爱侣有限的产品。至今为止，醉清风仍然以零售供应商提供产品为主，其供应商包括百乐及本公司等。

#### B、春水堂

春水堂成立于 2003 年 1 月，是国内一家生殖健康用品销售网站，也是第一家做生殖健康用品特卖的网站，同时开设了线下实体店。春水堂在 2014 年 5 月完成 A 轮 2000 万元融资，在 2015 年 3 月完成 B 轮 8000 万元融资。目前，春水堂已经培育出了一批忠实的用户。

#### C、他趣

他趣是一家专注于移动端的生殖健康用品垂直电商，成立于 2012 年 8 月，据报道其目前激活用户已超过 2000 万。2014 年 11 月，他趣完成 A 轮 5000 万元融资。

### (2) 国外主要竞争对手

Vast 连同竞争对手 Pipedream, California Exotic, Doc Johnson 既是美国最大生殖健康用品展会 ANME 的创始人，也共同成为国际上最大的生殖健康用品品牌商。

#### ①Pipedream Product

Pipedream Product 总部洛杉矶是一家 20 年历史的相对年轻的生殖健康用品企业，产品涵盖生殖健康用品以及润滑剂，以及传统的产品，其激进的营销手法，使其占有欧美较高市场份额。

#### ②California Exotic

California Exotic 总部洛杉矶，1994 年成立，并很快通过研发生产女性以及男女共用的生殖健康用品著名。目前以 98% 的完整供货率，48 小时的供货速度让渠道经销商得以信赖，其市场份额仅次于 Pipedream Product。

#### ③Doc Johnson

Doc Johnson 总部洛杉矶，成立于 1976，立足美国本土市场，以 30 年的工艺，美国制造的口碑，以高质量，创新的产品带给消费者更高的评价。

④此外代理上述品牌的经销商，有些开始利用自己的销售渠道和中国的廉价

的代工产品，创建自己的品牌，使得市场更具多元化特点。

⑤在国际上还有其他出名的品牌比如 Lelo, Wevibe, Fleshlight, 虽然产品较单一，但是以其精品的定位成为了行业细分市场高端的代表。

这些竞争对手主要致力于传统产品的生产与销售，涉及到上万个产品规格，虽品质不同、品牌各异，但产品雷同，除了 Lelo, Wevibe, Fleshlight 外，在营销，价格成本方面拼杀及其凶猛。但部分代理上述品牌的经销商，采用电商模式，成功的转型并对目前传统渠道产生威胁。

## 2、公司的优势

### （1）标准化优势

鉴于生殖健康用品性辅助健慰器品种繁多，名称不一、材料各异，使用时直接接触人体皮肤和粘膜，对人体存在潜在的危险性，产品质量又无行标、国标可依照，企业自行制定的产品企业标准，企业通过 ISO9000 及 14000 认证，并严格按照体系标准从产品设计、原材料、供应商、生产过程、产品检验、客户关怀等各方面执行整体运作，并做了大量的第三方检测报告和认证，保证了产品从功能、安全的品质保障。

2011 年中国生殖健康用品标准化技术委员会成立，公司作为中国生殖健康产业协会的理事单位，也是业内龙头企业之一，已经积极参与到国家标准的制定中去。

### （2）品牌和规模优势

爱侣有限发展至今已具有较强生产能力。旗下的 Topco Sales 品牌创立于 1972 年，是世界上历史最悠久的生殖健康品牌，具有全球广泛的影响力。公司拥有众多子品牌，针对不同客户人群，品牌和规模优势明显。

### （3）产业链和价值链优势

公司在供应链上游有着国际著名的原料供应商，如道达尔、埃克森美孚等。下游则在全球拥有广泛的客户渠道。此外，还通过充分利用 WSM 公司的品牌、管理，加速公司的国际化发展，提升品牌价值，另一方面通过中国的规模化制造能力，向高附加值的产业链两端发展，挖掘更多的经济效益。

#### （4）技术与研发优势

公司具有成熟的技术研发队伍，现有几十人的技术开发团队，分属于技术品质开发模块、模具开发模块、品质改善模块、材料与颜色模块、电子模块、结构模块等。WSM 公司也拥有自身设计团队。公司还拥有众多的国内外专利、资质，每年保持几十款新产品上市，保证了公司的领先性和竞争性。

#### （5）渠道优势

在海外渠道方面，公司通过收购 WSM 公司获得了 Vast 数十年积累的全球知名分销商和零售商等渠道，如 XR、ECN、SCALA、PENTHOUSE 等。从而实现了全球化网点铺设，占据北美、南美、欧洲、大洋洲的主要渠道，形成了国际化渠道竞争优势。

在国内渠道方面，公司除利用自有平台进行网络批发销售外，自 2014 年下半年，陆续与国内大型综合电商平台合作并开设多家官方旗舰店。如，在天猫开设的名器、极致地带、爱侣官方旗舰店和 Topcosales 官方海外旗舰店，在京东开设的爱侣官方旗舰店和 SIXTY NINE 旗舰店。目前，公司产品在国内的销售趋势增长良好。公司未在国内以公开投放广告形式进行宣传推广，而主要通过参与产品展会的方式进行。

#### （6）产品质量控制优势

##### ①公司产品质量安全的控制措施

鉴于生殖健康用品性辅助健慰器品种繁多，名称不一、材料各异，使用时直接接触人体皮肤和粘膜，对人体存在潜在的危险性，产品质量又无行标、国标可依照，因此，公司在实际业务流程中，按照客户要求和项目需要，严格执行相关的产品标准，并贯穿在业务流程的各个环节。公司自行制定了产品生产的一系列企业标准，并通过 ISO9000 及 14000 认证，严格按照体系标准对采购、生产、出厂、售后等各环节进行整体管理运作，

公司制定并严格执行一系列内部管理制度，贯穿采购和生产过程的各个环节，以保证采购和生产环节的产品质量，包括《采购控制程序书》、《不合格品（不符合）控制程序书》、《生产过程控制程序书》、《产品防护控制程序》、《监视和测量装置控制程序》、《基础设施管理控制程序》、《标识和可追溯性控制程

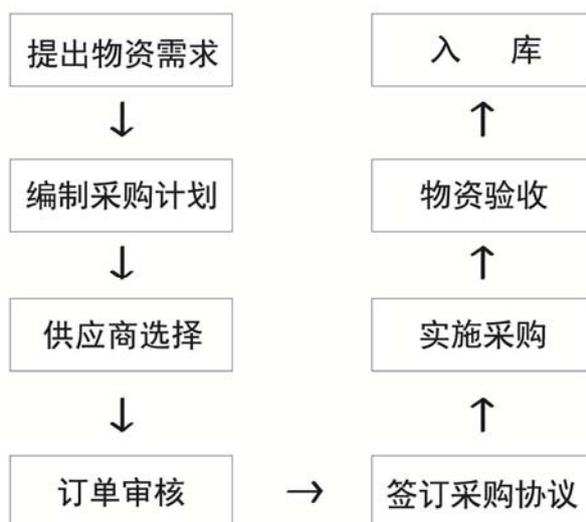
序》、《产品监视与测量程序》等。

## ②公司原材料采购符合国家质量、安全规范要求

公司产品无行业及国家标准，公司通过流程控制来保证原材料采购的质量和安

### A、采购阶段质量控制措施

公司采购总体流程为：



在采购过程中，公司通过以下措施进行原材料质量控制：

采购前：通过现场或书面方式筛选合格厂家进入公司供应商名单，筛选要素包括供应商资质（必须具有国家安全生产许可证或质量体系认证）、产品质量情况（必须符合国家质量标准）、产品质量的稳定性、顾客满意度等；每次采购前，要求被选定的供应商提供原材料样品供试生产检验；

采购中：采购的原材料入库前，由公司品质模块工作人员进行品质检验，验收合格方可入库；

采购后：在与供应商的采购合同中明确约定质量要求条款及违约责任。

### B、生产阶段质量控制措施：

公司主要采取以销定产的生产方式，根据订单情况制定生产计划，生产部负责对生产过程的质量控制点和工艺纪律进行监督检查，具体质量控制措施包括：

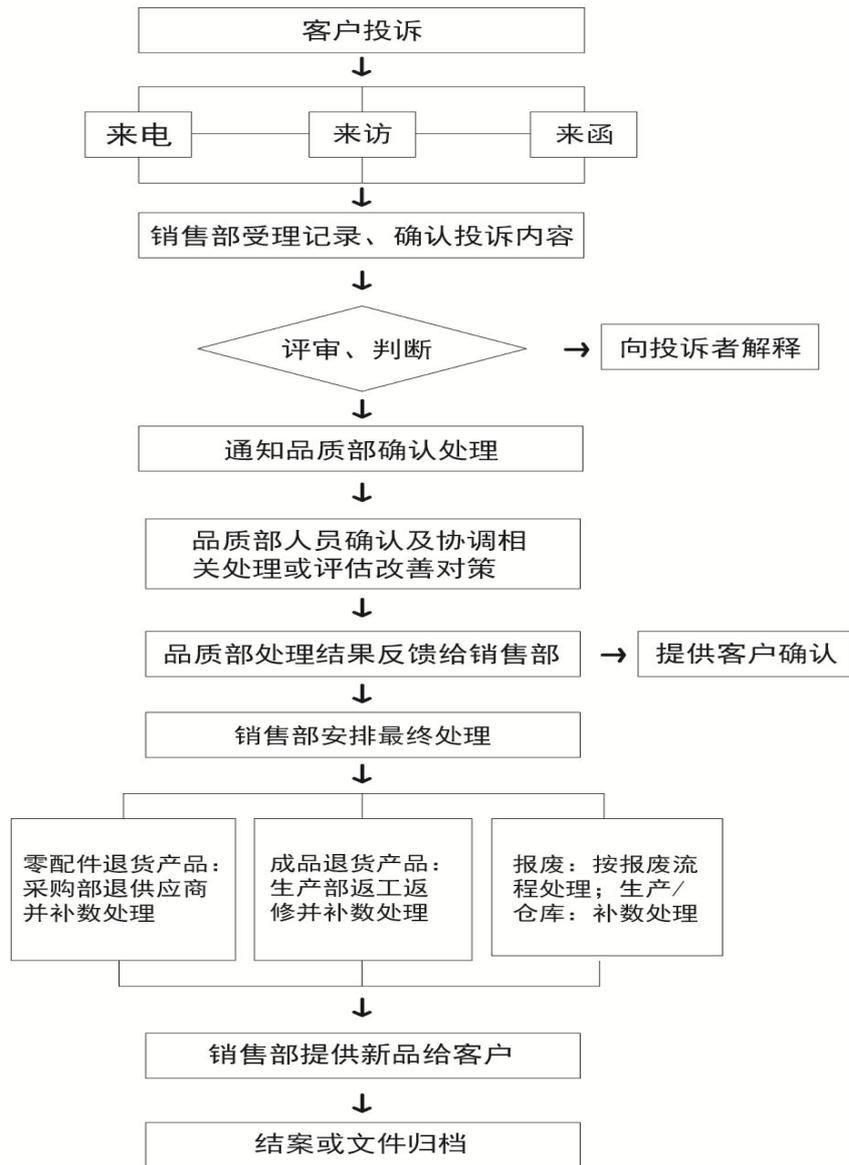
**进货管理：**生产部门根据生产所需原材料的质量需求，向采购部门发出订单要求；采购部门采购的原材料需经过生产部门检验合格后方可纳入生产准备程序；

**过程管理：**生产过程中，对生产过程采取连续监控，对异常生产过程做到及时发现、及时处置；定期检修、更新生产和检验设备，保证生产工艺的领先；不定期对工作进行业务技能培训，掌握先进生产技术；检验人员依据《产品的监视和测量控制程序》中的规定对产品进行跟踪监测，不合格的产品依据《不合格品控制程序》处理；

**出厂管理：**每批次产品生产完成后，检验人员应将产品送至“待检区”，检验人员根据《产品防护控制程序》对产品进行标识并检验合格后，对产品进行包装并出货；对于检验不合格不符合出厂条件的产品进行标识处理，以保证产品最终经检验合格后方可出厂。

### ③产品质量应急处理措施

为应对产品质量纠纷等负面因素，公司制定了包括《管理评审控制程序》、《顾客和相关方满意监视和测量控制》、《纠正和预防措施控制程序》、《顾客和相关方满意监视和测量控制》等一系列内部管理制度。公司处理流程和应对措施如下图：



## （六）公司未来发展规划情况

### 1、未来发展策略

公司作为男女健慰器及配套生殖健康用品制造商，专注于为全球消费者提供优质、健康、安全、时尚的生殖健康产品。一方面，随着公司产品制造工艺和技术的日益成熟，经验的不断沉淀，公司形成了丰富的产品库；另一方面，随着公司产品品牌的不断发展，市场接受度和认知度不断提升，客户数量逐步

攀升。公司根据自身的客观条件，制定了以研发能力提升品牌发展，以优化产品性能拓展市场占有率的未来发展策略。

## 2、产品开发计划

公司将根据市场需求的变化，结合本公司的资源和优势，不断改进现有产品性能的同时，加大新产品的开发力度，着力实现仿真材料的更新，提升产品使用体验。

## 3、研发能力提升计划

公司制定了“技术优先、持续改进”的研发和质量方针，目前已经初步构建了技术服务生产，技术服务营销等以技术为核心的研发体系。未来，公司将继续加大研发投入，逐步完善和丰富现有研发体系。

## 4、市场开发计划

未来，公司的市场开发集中在现有客户的深入挖掘和空白市场区域的布局。一方面，公司将通过对现有客户不断深入挖掘，在提升现有产品市场认可度的同时，通过有效引导，使其接受公司研发的新产品，提升现有单个客户的销售额。另一方面，公司将通过加大空白市场区域的营销力度，努力实现产品的全国性布局。伴随着公司市场开发计划的实施，最终将实现产品市场份额的稳步增长。

## 5、公司经营计划与现有商业模式一致

公司的核心商业模式可以总结为依托先进的仿生材料技术、模具制造技术、设备与制造工艺技术和智能技术，通过皮套制作、内部结构制作、总装和包装四个环节生产制造男女健慰器具，同时由WSM生产的私密护理产品，从而满足消费者个性化生理健康需求，通过上述两大类产品的销售获得收入、利润和现金流，从而满足客户需求的同时实现自身快速发展。目前，公司以外销为主，内外销比例约为1:6。公司海外销售主要利用WSM平台实施，国内销售主要以自建或在知名B2C网站实现销售。目前，公司已形成了以中国为生产基地，以WSM公司为国际销售平台、以B2C作为内销平台的业务布局。公司经营和计划均是围绕扩大现有产品市场份额和提升新产品研发、推广和销售而展开，与现有商业模式保持一致，具有较强可持续发展能力。

## 第三章 公司治理

### 一、公司治理机构的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

有限公司阶段，设立初期为外商独资企业，公司设执行董事一名，未设董事会及监事会（监事）。2012年8月有限公司股权转让暨外资转内资后，变为一人有限责任公司，未设立董事会、监事会，设一名执行董事，一名监事。2012年9月有限公司股权转让后，有限公司设立了股东会，继续设一名执行董事、一名监事。2012年12月有限公司增资后，设立有限公司第一届董事会，设一名监事，仍未设立监事会；2012年12月有限公司股权转让后，增设一名监事。2014年1月，有限公司设立监事会。有限公司阶段，由于公司规模较小，内部治理结构较为简单，议事规则及公司治理制度较为简单，但执行董事决定、监事决定和股东决定均完整；股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理结构，目前公司已形成比较科学和规范的法人治理制度。

2015年7月股份公司成立之后，股份公司建立健全了公司治理结构，制定完善了《公司章程》及股东大会、董事会、监事会的相关制度。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关制度。公司的“三会”议事规则对“三会”的成员资格、召开程序及提案、表决程序等都作了相关规定。股份公司设有股东大会，由全体股东组成。股份公司第一届董事会由吴伟、王蕴、朱翠屏、张浩东、陈修、孙晓鸣、尹於舜组成，任期三年，吴伟任董事长、总经理及公司法定代表人。股份公司第一届监事会由李沃周、蒋位、王明明、俞彦诚、董京晖、何世江组成，其中李沃周任监事会主席、职工监事，何世江任职工监事。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开两次股东大会，分别对股份公司的设立、公司章程的制定和修改、“三会”议事规则及其他管理制度的制定、董事和监事选举、公司申请股票在全国中小企业股份公开转让系统挂牌等事项进行了审议，并形成了相关决议。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开两次董事会，分别对董事长的选举、公司高级管理人员的聘任、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等管理制度的制定、公司申请股票在全国中小企业股份公开转让系统挂牌等事项进行了审议，并形成了相关决议。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开两次监事会，分别对监事会主席选举及关联交易事项进行了审议，并形成了相关决议。

股份公司成立后，股东大会、董事会、监事会能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定召开会议并形成决议，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决等程序均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定，决议内容均得到了有效执行。股份公司股东大会、董事会、监事会有效运作。

## （二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责情况

公司股东大会由全体股东组成，是公司的权力机构。控股股东持有公司多数股份，核心管理团队参股，股东结构合理。

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 7 名董事组成，设董事长 1 人。董事由股东大会选举或更换，每届任期为三年，任期届满，可以连选连任；董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。

公司设监事会。监事会由 6 名监事组成，设主席 1 人，包括职工代表监事 2 名，其中职工代表由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。监事每届任期三年，任期届满，可以连选连任。

公司股东结构合理，董事会及监事会构成符合相关法律法规，符合本公司实际发展情况和治理需要，公司各投资者均能通过股东大会及选举董事和监事参与公司治理。公司职工代表监事由公司职工代表大会民主选举产生，占监事会成员的三分之一，职工代表监事能够依法履行监事职责，维护职工合法权益。

## 二、董事会对公司治理机制的评估

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并能够保证股东充分行使知

情权、参与权、质询权和表决权等权利。《公司章程》对投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等作出了规定，公司还专门制定了《对外担保管理办法》、《关联交易管理制度》等制度。公司就财务管理和风险控制制定了一系列规章制度，内容涉及公司生产经营和内部控制的所有环节，形成了规范有效的管理体系。公司的财务管理和风险控制制度在所有重大方面不存在重大缺陷，可以保证公司生产经营的合规、有效进行，保证公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

### **三、公司及其控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况**

#### **(一) 公司报告期内违法违规情况**

除本公开转让说明书“第二章公司业务”之“六、公司环保及安全生产情况”之“(一) 环保情况”中所述公司曾受到的行政处罚外，报告期内公司不存在其他违法违规及受处罚的情况。

#### **(二) 控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况**

公司控股股东、实际控制人报告期内不存在违法违规及受处罚的情况。

### **四、公司独立性情况**

公司产权明晰、权责明确、运作规范，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，拥有独立的产供销体系，并具有面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

#### **(一) 业务独立**

本公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系和技术研发体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

#### **(二) 资产独立**

公司在变更设立时，原有限公司全部资产和负债均由股份公司承继。公司资

产与股东的资产严格分开，并独立运营。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；拥有独立完整的生产经营场所，不存在与股东单位共用的情形；拥有与生产经营相关的机器设备，具有独立的原料采购和产品销售系统。

### （三）人员独立

公司逐步建立、健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；截至本公开转让说明书签署日，公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员没有在与控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。

### （四）财务独立

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算。公司成立后办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。

### （五）机构独立

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等完备的法人治理结构；公司具有完备的内部管理制度，设有行政人事部、信息部、财务部、法务部、器具类生产中心、营销服务中心，各部门依照《公司章程》等内部规章制度在各自职责范围内独立决策，行使经营管理职权。

## 五、同业竞争情况

（一）公司控股股东、实际控制人（及其亲属）控制的除本公司及控股子公司以外的其他企业与本公司不存在同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人（及其亲属）除

控制本公司及本公司控股子公司以外，控股的其他企业情况如下：

### 1、上海幸福源

截至本公开转让说明书签署日，上海幸福源系公司第三大股东，持有公司726.01万股股份，占公司股份总数的9.19%。公司控股股东、实际控制人吴伟系上海幸福源的普通合伙人、执行事务合伙人，占出资额6.15%的份额，对上海幸福源形成控制。

上海幸福源系吴伟控制的以员工为主的持股平台，其经营范围为创业投资、投资咨询、投资管理，未开展实质业务。上海幸福源与公司的经营范围和主营业务明显不同，且除投资本公司外，无其他对外投资。因此，上海幸福源与公司不存在同业竞争情形。

### 2、温州市亚当夏娃贸易有限公司

温州市亚当夏娃贸易有限公司系吴伟亲属吴虹颖、王和平控制的企业，截至本公开转让说明书签署日，吴颖虹持股80%，王和平持股20%

温州市亚当夏娃贸易有限公司成立于1994年10月20日，注册资本为100万人民币；法定代表人为王和平；住所为温州经济技术开发区鳌江北路55号三楼南首；经营范围为计算机及软件销售；货物进出口、技术进出口；计算机软件开发、开发；计算机系统集成；通信开发集成、自动化控制系统开发。

温州市亚当夏娃贸易有限公司前身为温州市亚当夏娃保健品有限公司，其前身的经营范围为性辅助器具、避孕套、避孕帽、妊娠诊断试剂(早早孕检测试纸)、按摩器材、家具、服装、化妆品的销售。

由于经营范围曾与公司存在重叠，具有同业竞争情况，为避免同业竞争，温州市亚当夏娃保健品有限公司于2015年6月更名为温州市亚当夏娃贸易有限公司，并将与公司经营范围重叠部分予以变更。

截至本公开转让说明书签署日，温州市亚当夏娃贸易有限公司与公司不存在同业竞争。

### 3、上海泠荻商务咨询服务中心

上海泠荻商务咨询服务中心系吴伟及其亲属控制的公司，截至本公开转让说明书签署日，吴伟持股 25%、王蕴持股 10%、吴晓持股 19.75%。

上海泠荻商务咨询服务中心成立于 1993 年 3 月 15 日，注册资本为 200 万元人民币；法定代表人为吴虹颖；住所为上海市虹口区广中路 40 号 J52 室；经营范围为商务咨询、电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），会展会务服务。

上海泠荻商务咨询服务中心前身为上海宏良保健品咨询服务销售中心，其前身经营范围为商务咨询，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），会展会务服务；销售日用百货，日用化学制品，工艺品，服装鞋帽，妊娠诊断试纸（早早孕检测试纸）、避孕套、避孕帽，一类医疗器械。

由于经营范围曾与公司存在重叠，具有同业竞争情况，为避免同业竞争，上海宏良保健品咨询服务销售中心于 2015 年 7 月更名为上海泠荻商务咨询服务中心，并将与公司经营范围重叠部分予以变更。

截至本公开转让说明书签署日，上海泠荻商务咨询服务中心与公司不存在同业竞争。

#### 4、温州爱侣

温州爱侣系温州市爱邦贸易有限公司及吴伟亲属控制的公司。截至本公开转让说明书签署日，温州市爱邦贸易有限公司持股 75%、王蕴持股 25%。吴伟母亲张维香任总理、执行董事。

温州爱侣成立于 2000 年 1 月 12 日，注册资本为 993.525 万元人民币；法定代表人为张维香；住所为温州市鳌江北路 55 号；经营范围为计算机硬件的销售；计算机软件的开发；网页制作；电子商务推广服务；通信系统、自动化控制系统的开发、集成及售后服务；自有厂房出租。

温州爱侣的前身为温州市爱侣保健品有限公司，其前身的经营范围为生产销售健慰器及配件、吊牌、润滑油（以上不含医疗器械及药品）。

由于经营范围曾与公司存在重叠，具有同业竞争情况，为避免同业竞争，温州市爱侣保健品有限公司已于 2015 年 6 月 8 日更名为温州爱侣，并将与公司经

营范围重叠部分予以变更。目前，温州爱侣除对外出租两处厂房外，已无其他业务。

截至本公开转让说明书签署日，温州爱侣与公司不存在同业竞争。

## 5、温州市爱邦贸易有限公司

温州市爱邦贸易有限公司系吴伟及其亲属控制的公司，截至本公开转让说明书签署日，吴伟持股 40%、吴伟胞弟吴晓持股 20%、吴伟胞弟吴辉持股 20%。吴伟母亲张维香任总经理。

温州市爱邦贸易有限公司成立于 1998 年 3 月 13 日，注册资本为 480 万元人民币；法定代表人为张维香；住所为温州经济技术开发区鳌江北路 55 号三楼北首；经营范围为对外投资。

目前温州市爱邦贸易有限公司的对外投资仅为持有温州爱侣 75% 股权。

由于温州爱侣与公司同业竞争已经消除。因此，截至本公司转让说明书签署日，温州市爱邦贸易有限公司与公司不存在同业竞争情形。

## 6、理想国际集团（香港）有限公司

理想国际集团（香港）有限公司系由王蕴在 2013 年 7 月 22 日于香港全资设立并担任执行董事。该公司并无实际业务，目前注销手续正在办理中。

## 7、Ideal International Group (Netherladns) B.V.

Ideal International Group 系由王蕴在 2010 年 10 月 27 日于荷兰全资设立，该公司并无实际业务。

### （二）避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人吴伟以及持股 5% 以上的股东杭州乐丰、上海幸福源就避免与公司及其控制的企业之间产生同业竞争及利益冲突，作出如下不可撤销的承诺：

（1）公司实际控制人吴伟（持有公司 2734.98 万股股份，占公司股份总数的 34.62%）及其配偶王蕴就有关同业竞争事宜承诺如下：本人及本人直接或间

接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地实际从事任何与爱侣科技及其控股子公司的主营业务及其它业务相同或相似的业务(以下称“竞争业务”);本人及本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业,于本人作为爱侣科技主要股东期间,不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务;本人及本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业,将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会,在同等条件下赋予爱侣科技该等投资机会或商业机会之优先选择权;自本函出具日起,本函及本函项下之承诺为不可撤销的,且持续有效,直至本人不再成为爱侣有限主要股东为止;本人和/或本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业如违反上述任何承诺,我们将赔偿爱侣科技及爱侣科技其他股东因此遭受的一切经济损失,该等责任是连带责任”。

(2) 持有公司 5%以上股份的股东杭州乐丰、上海幸福源就有关同业竞争事宜承诺如下:“本合伙企业及本企业直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与爱侣科技及其控股子公司的  
主营业务及其它业务相同或相似的业务(以下称“竞争业务”);本合伙企业及本企业直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业,于本企业作为爱侣科技主要股东期间,不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务;本合伙企业及本企业直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业,将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会,在同等条件下赋予爱侣科技该等投资机会或商业机会之优先选择权;自本函出具日起,本函及本函项下之承诺为不可撤销的,且持续有效,直至本企业不再成为爱侣科技主要股东为止;本企业和/或本企业直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业如违反上述任何承诺,本企业将赔偿爱侣科技及爱侣科技其他股东因此遭受的一切经济损失,该等责任是连带责任”。

## 六、公司近两年资金占用情形以及相关措施

### (一) 公司最近两年及一期资金被股东及其关联方占用情况

有限公司时期,公司股东、董事、监事和高级管理人员对公司治理认识有所

欠缺，未针对关联交易事项设置科学、合理的决策程序。报告期内，公司与股东及其关联方之间存在相互拆借资金情形。（详见本公开转让说明书“第四章 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”）。根据公司及实际控制人的说明，上述相互资金拆借主要系弥补经营性或投资性资金短缺所致，且公司与股东及关联方互为债权人、债务人，因此相互拆借资金并未向对方收取资金占用费。

截至本公开转让说明书签署日，公司股东及关联方占款已通过债权债务抵消的形式收回，不再存在资金被股东及关联方非正常占用情形。

### （二）公司最近两年及一期为股东及其控制的其他企业提供担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为股东及其控制的其他企业提供担保情况。

### （三）公司为防止以上行为所采取的具体安排

股份公司成立后，公司通过《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度就关联方及关联关系、关联交易、管交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易管理制度》。

《公司章程》第三十四条规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的权益。

《关联交易管理制度》就关联交易的审批权限相关规定如下：

“第九条公司与关联自然人发生的交易金额不足 30 万元的日常性关联交易，应当经董事会审议。

公司与关联法人发生的日常性交易金额在不足100万元，且占公司最近一期

经审计净资产绝对值不足0.5%的关联交易，应当经董事会审议。

第十条公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的日常性关联交易、公司与关联法人发生的日常性交易金额在100万元以上，或关联交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的日常性关联交易，应当经股东大会审议。

第十一条对于公司发生的偶尔性关联交易，均应提交股东大会审议。

公司与关联人发生的偶发性关联交易金额在500万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计后，将该交易提交股东大会审议。

第十二条公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议。

第十三条公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶发生关联交易，应当提交公司股东大会审议。”

《对外担保管理制度》对外担保相关规定如下：

“第十三条公司对外担保事项均须经董事会审议批准。董事会审议对外担保事项时，须经出席董事会会议的三分之二以上董事同意。

第十四条涉及关联担保的，关联董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。

该董事会会议由过半数的无关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联董事过半数通过；出席董事会的无关联关系董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

第十五条以下对外担保行为，经董事会审议通过后，还须报股东大会批准：

（一）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；

（三）为资产负债率超过60%的担保对象提供的担保；

（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；

(五) 对股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关联方提供的担保;

(六) 为自然人、个体工商户或者合伙企业等非法人单位提供担保的;

(七) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 5,000 万元人民币。

以上所称“公司及公司控股子公司的对外担保总额”是指包括公司对控股子公司担保在内的公司对外担保总额与公司控股子公司对外担保总额之和。

第十六条股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时,该股东或受该实际控制人支配的股东及其关联人(及按全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌规则所指定的有关人士),不得参与该项表决,该项表决由出席股东大会的无关联股东所持表决权的半数以上通过。

第十七条股东大会在审议本制度第十五条第一款第(二)项担保议案时,应当由出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。”

公司管理层将严格按照规定上述规定,在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审议程序。同时,公司还将进一步强化监督机制,充分发挥监事会的监督职能,防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

## **七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况**

### **(一) 公司对外担保决策和执行情况**

截至本公开转让说明书签署日,公司报告期内不存在对外担保的情况。

### **(二) 公司重大投资决策和执行情况**

截至本公开转让说明书签署日,公司报告期内不存在重大投资行为。

### **(三) 公司委托理财决策和执行情况**

截至本公开转让说明书签署日,公司不存在委托理财情形。

### **(四) 公司关联交易决策和执行情况**

报告期内的关联交易情况详见本公开转让说明书“第四章、公司财务”之“八、

关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

## 八、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员及直系亲属持有公司股份情况

#### 1、董事、监事、高级管理人员持股情况

(1) 公司董事、监事、高级管理人直接持有公司股份情况如下

姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例(%)
吴伟	董事长兼总经理	2,734.98	34.62

(2) 公司董事、监事、高级管理人通过上海幸福源间接持有公司股份情况如下:

姓名	职务	对上海幸福源的 出资额(万元)	对上海幸福源的 出资比例(%)	间接持有公司股 份数(万股)
吴伟	董事长总经理	157.9	6.15	44.65
王蕴	董事	568.00	22.12	160.59
朱翠屏	董事	60.00	2.33	16.91
张浩东	董事	674.58	26.27	190.72
李沃周	监事会主席 职工监事	20.00	0.77	5.59
周朝辉	董事会秘书	39.37	1.53	11.11

截至本公开转让说明书签署日,除上述人员以外的公司其他董事、监事、高级管理人员并未直接或间接持有公司股份。

#### 2、董事、监事、高级管理人员直系亲属持有公司股份的情况

姓名	亲属关系	持股数量(万股)	持股比例(%)	持股方式
吴辉	吴伟胞弟	156.42	1.98	直接持有
丁美婷	吴伟弟妹	175.38	2.22	直接持有

### (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间亲属关系

董事长兼总经理吴伟和董事王蕴系夫妻关系,吴伟与董事张浩东系表兄弟关系(吴伟系张浩东表兄)。除上述情况外,公司其他董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

#### 1、重要协议

除劳动合同之外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他重要协议。

#### 2、重要承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，控股股东、实际控制人及持股 5% 以上的股东均出具了不可撤销的《关于避免同业竞争的承诺函》、《竞业禁止承诺函》。

### （四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在本公司及控股子公司以外的其他单位主要兼职情况如下：

姓名	本公司任职	其他兼职单位	其他兼职情况
吴伟	董事长 总经理	上海幸福源	执行事务合伙人
孙晓鸣	董事	杭州联创投资管理有限公司	高级副总裁、风控总监
		杭州乐丰投资管理有限公司	监事
		浙江跃岭股份有限公司	
		戏逍堂（北京）娱乐文化发展有限公司	
		上海酷秀投资发展有限公司	董事
浙江蓝宇数码科技股份有限公司			
王明明	监事	杭州联创投资管理有限公司	高级投资经理
		浙江飞耀装饰股份有限公司	监事
		上海永宣游艇俱乐部有限公司	执行董事兼总经理
尹於舜	董事	深圳市创新投资集团有限公司	高级投资经理

		上海创新投资管理有限公司	沪浙片区总经理
		浙江红土创业投资有限公司	董事、 总经理
		杭州红土创业投资有限公司	
		上海创新投资有限公司	
		上海红土创业投资有限公司	
		福建华威交通运输有限公司	董事
		博康智能网络科技股份有限公司	
		苏州米粒影视文化传播有限公司	
		杭州捷兰信息技术有限公司	
		上海中信信息发展股份有限公司	
		重庆丰德房地产开发有限公司	
		杭州汉鼎科技股份有限公司	
		北京大学创业投资研究中心	高级研究员
		复旦大学证券研究所	首席研究员
		浙江大学	兼职教授
		重庆工商大学	名誉教授
		深圳市创新投资集团博士后工作站指导委员会	专家委员
蒋位	监事	上海点客信息技术股份有限公司	董事
		深迪半导体（上海）有限公司	
		上海凯鑫分离技术有限公司	
		上海丰汇医学技术有限公司	
朱翠屏	董事	北京德恒（杭州）律师事务所	律师
俞彦诚	监事	上海中亿科技投资集团有限公司	副总经理
		苏州工业园区中亿明源创业投资管理有限公司	总经理
		苏州工业园区中亿明源创业投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人
		铜陵明源创业投资管理有限公司	总经理
		铜陵明源循环经济产业创业投资基金中心（有限合伙）	执行事务合伙人
陈修	董事	中新科技集团股份有限公司	董事

	北京泛鹏天地科技有限公司	
	杭州天元宠物用品有限公司	
	北京科华微电子材料有限公司	
	内蒙古大中矿业股份有限公司	
	浙江迦南科技股份有限公司	
	戏逍堂（北京）娱乐文化发展有限公司	
	九樱天下（北京）信息技术有限公司	
	海润影视制作有限公司	
	浙江盈元投资管理有限公司	经理
	杭州诚和创业投资有限公司	执行董事、总经理
	杭州乐丰投资管理有限公司	
	金石资源集团股份有限公司	监事
	金诚信矿业管理股份有限公司	
	杭州永宣永铭股权投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表
	杭州联创永源股权投资合伙企业（有限合伙）	
	杭州联创乐业投资管理合伙企业（有限合伙）	
	杭州乐丰泓泰投资合伙企业（有限合伙）	
	杭州永宣乐丰创业投资合伙企业（有限合伙）	
	联创好玩（深圳）股权投资合伙企业（有限合伙）	
	杭州联创投资管理有限公司	董事总经理、监事
	深圳联创创业投资管理有限公司	执行董事
	深圳市联创好玩创业投资管理有限公司	

### （五）对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明签署日，本公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	对外投资企业	投资额占比
吴伟	董事长 总经理	上海幸福源	6.14%
		上海泠荻商务咨询服务中心	25%
		温州市爱邦贸易有限公司	40%
孙晓鸣	董事	杭州乐丰投资管理有限公司	30%
		上海酷秀投资发展有限公司	1.5%
陈修	董事	杭州诚和创业投资有限公司	51%

		杭州联创投资管理有限公司	20%
		浙江盈元投资管理有限公司	25%
		杭州联创永津创业投资合伙企业（有限合伙）	4.5%
		杭州乐丰投资管理有限公司	40%
朱翠屏	董事	上海幸福源	2.34%
张浩东	董事	上海幸福源	26.26%
王蕴	董事	上海幸福源	22.12%
		上海泠荻商务咨询服务中心	10%
		温州爱侣	25%
李沃周	监事会主席	上海幸福源	0.28%
周朝辉	董事会秘书	上海幸福源	1.53%

上述对外投资不存在与公司存在利益冲突。除上述情况外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他的对外投资情况。

#### （六）报告期内受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员报告期内未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

#### （七）对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

#### （八）未决诉讼情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁或行政处罚。

### 九、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

职务	有限公司阶段 (2012年11月-2013年12月)	有限公司阶段 (2013年12月-2015年3月)	有限公司阶段 (2015年3月-2015年7月)	股份公司阶段 (2015年7月-至今)
董事长	吴伟	吴伟	吴伟	吴伟
董事	王蕴、张浩东、蒋位、尹於舜	王蕴、张浩东、孙晓鸣、尹於舜	王蕴、朱翠屏、张浩东、陈修、孙晓鸣、尹於舜	王蕴、朱翠屏、张浩东、陈修、孙晓鸣、尹於舜
监事会主席	-	李沃周	李沃周	李沃周

监事	刘盛金、俞彦诚	蒋位、刘盛金、潘诗锐、俞彦诚	蒋位、王明明、俞彦诚、董京晖、何世江、刘盛金、潘诗锐	蒋位、王明明、俞彦诚、董京晖、何世江
总经理	吴伟	吴伟	吴伟	吴伟
财务负责人	王颖	王颖	沈智萍（王颖于2015年6月离职后，沈智萍接任财务负责人）	沈智萍
董事会秘书	-	-	-	周朝辉

报告期内，除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变化，上述董事、监事和高级管理人员变化均系由于员工离职或公司引入新的投资者而改选或由于公司出于人员经验和专业知识的考虑，系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，均具有合理的换选理由，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。因此，公司董事、监事、高级管理人员变化不会对未来经营稳定性产生不利影响。

## 第四章 公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

#### (一) 最近两年及一期的审计意见

公司2013年度、2014年度、2015年1-5月财务会计报告已经具有证券从业资格的中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（中汇会审[2015]3463号）。

#### (二) 最近两年及一期财务报表

##### 1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制财务报表。

##### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围及变化

公司根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定确定合并范围。报告期内存在纳入合并范围的子公司，

2013年度合并情况如下：

子公司名称	取得时间	持股比例(%)		取得方式
		直接	间接	
Ideal	2012年11月12日	100%		投资设立
WSM	2012年12月15日		100%	同一控制下的企业合并
上海幸福宝盒	2013年4月16日	100%		同一控制下的企业合并

其中，WSM系本公司控股子公司Ideal的全资子公司，故本公司间接持有该公司100%的股权。

根据公司股东会决议，公司与浙江理想于2013年4月12日签订《股权转让协议》，以100万元受让浙江理想持有的上海幸福宝盒100%股权。由于公司和浙江理想同受吴伟最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下的企业合并。上海幸福宝盒于2013年4月16日办妥工商变更登记手续，故将2013年4月16日确定为合并日。2013年度，本公司将其纳入合并财务报表范围，并依据《企业会计准则第20号-企业合并》的规定，相应调整了合并财务报表的比较数据。

2014年度合并情况如下：

子公司名称	取得时间	持股比例(%)		取得方式
		直接	间接	
Ideal	2012年11月12日	100%	-	投资设立
WSM	2012年12月15日	-	100%	同一控制下的企业合并
上海幸福宝盒	2013年4月16日	100%	-	同一控制下的企业合并
杭州成人之美	2014年9月16日	51%	-	设立

2014年9月，公司与浙江喜良诚投资管理有限公司共同出资设立杭州成人之美，于2014年9月16日完成工商设立登记，注册资本为人民币10万元，其中公司出资人民币5.1万元，占其注册资本的51%，拥有对其实质控制权，将其纳入合并财务报表范围。

2015年1-5月合并情况如下：

子公司名称	取得时间	持股比例(%)		取得方式
		直接	间接	
Ideal	2012年11月12日	100%	-	设立
WSM	2012年12月15日	-	100%	同一控制下的企业合并
上海幸福宝盒	2013年4月16日	100%	-	同一控制下的企业合并
杭州成人之美	2014年9月16日	51%	-	设立
浙江理想	2015年5月21日	100%	-	同一控制下的企业合并
杭州爱陆玖	2015年3月25日	51%	-	设立

根据公司股东会决议，公司与吴伟、王蕴于2015年5月4日签订《股权转让协议》，公司以0.7元受让吴伟持有的浙江理想71.4%股权，以0.3元受让王蕴持有的浙江理想28.6%股权。由于公司和浙江理想同受吴伟最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下的企业合并。浙江理想已于2015年5月27日办妥工商变更登记手续，故将2015年5月27日确定为合并日。2015年度，公司将其纳入

合并财务报表范围，并依据《企业会计准则第20号-企业合并》的规定，相应调整了合并财务报表的比较数据。

### 3、报告期内，同一控制下企业合并情况

(1) 关于合并的原因及必要性、内部审议程序、作价依据、合并期间及合并后对公司业务及财务的具体影响

根据公司股东会决议，以及公司与浙江理想网络科技有限公司于2013年4月12日签订《股权转让协议》，公司以100万元受让浙江理想网络科技有限公司持有的上海幸福宝盒网络科技有限公司100%股权。上海幸福宝盒网络科技有限公司系由浙江理想网络科技有限公司出资100万元于2012年3月6日设立。经了解，当时设立上海幸福宝盒网络科技有限公司是为爱侣科技专门进行国内的互联网销售业务。在运营中发现，由于上海幸福宝盒网络科技有限公司非公司的直接控股子公司，在入驻一些互联网平台时存在一定的限制，不利于公司的经营，故公司于2013年4月12日收购上海幸福宝盒网络科技有限公司100%股权。对于当时股权转让作价100万元，主要系公司考虑到未来上海幸福宝盒网络科技有限公司作为公司重要的互联网销售平台的价值，而并非仅以当时公司的财务数据做考量。

根据公司股东会决议，以及公司与吴伟、王蕴于2015年5月4日签订《股权转让协议》，公司以1元受让吴伟、王蕴持有的浙江理想网络科技有限公司100%股权。浙江理想网络科技有限公司系由吴伟和王蕴出资于2010年4月9日设立，截止2015年4月30日注册资本为人民币700万元，其中吴伟占71.40%，王蕴占28.60%。由于浙江理想网络科技有限公司主要从事爱侣科技产品的国内批发和零售业务，为了避免同业竞争，公司将浙江理想网络科技有限公司收购。收购日，浙江理想网络科技有限公司账面净资产为负数，为了保证本次收购股权作价的公允性，故公司与吴伟、王蕴签订《股权转让协议》，双方同意以人民币1元的价格作为本次收购股权作价。

上述两次收购完成后，公司对于浙江理想和上海幸福宝盒分别进行了业务定位，其中上海幸福宝盒的定位是面向终端消费者的行业垂直电子商务平台；浙江理想则定位为公司的批发业务平台。此次收购不断完善了爱侣科技在国内

的销售网络布局，拓宽了产品直接面向市场的道路，同时还一定程度减少了关联交易、避免了同业竞争。

### (2) 关于同一控制下企业合并的相关会计处理情况

对于上述同一控制下企业合并，公司按照《企业会计准则》的相关规定在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整了资本公积。公司在编制合并报表时，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在，调整了合并前的合并资产负债表、利润表和现金流量表。

### (3) 关于《企业会计准则》中的相关列报要求

公司已按照《企业会计准则》的要求进行列报。母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

## (三) 财务报表

### 合并资产负债表

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	59,419,651.66	118,511,676.22	26,485,706.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	--	--	170,925.00
应收账款	40,802,320.34	34,507,049.41	20,554,192.11
预付款项	10,742,620.04	8,311,947.22	7,242,232.73
其他应收款	7,034,130.40	5,923,433.15	33,663,402.46
存货	103,297,540.81	92,268,450.50	83,394,016.32
其他流动资产	926,074.38	761,848.95	803,259.44
流动资产合计	222,222,337.63	260,284,405.45	172,313,734.96
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	92,969,557.65	91,844,059.39	96,632,887.07
在建工程	10,405,594.15	3,411,202.27	414,805.52
无形资产	9,151,367.79	9,648,576.85	10,823,057.34
递延所得税资产	67,606.87	239,741.05	--
非流动资产合计	112,594,126.46	105,143,579.56	107,870,749.93
<b>资产总计</b>	<b>334,816,464.09</b>	<b>365,427,985.01</b>	<b>280,184,484.89</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	78,990,056.00	82,088,773.00	105,182,250.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	33,881.40	638,874.40	--
应付票据	--	--	4,347,209.84
应付账款	14,732,398.23	16,986,538.98	22,894,794.30
预收款项	3,935,394.10	3,843,242.45	6,532,624.77
应付职工薪酬	12,837,801.04	15,167,067.25	11,776,366.92
应交税费	205,026.66	2,902,315.51	1,694,743.34
应付利息	136,325.82	110,245.21	162,148.80
其他应付款	11,734,024.31	99,738,042.82	32,239,713.04
一年内到期的非流动负债	1,666,400.00	1,666,800.00	1,666,800.00
其他流动负债	--	--	--
流动负债合计	124,271,307.56	223,141,899.62	186,496,651.01
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	--	416,300.00	22,083,100.00
递延所得税负债	--	--	22,826.53
非流动负债合计	--	416,300.00	22,105,926.53
负债合计	124,271,307.56	223,558,199.62	208,602,577.54
<b>所有者权益：</b>			
股本	274,850,436.25	243,871,984.25	201,945,365.63
资本公积	145,457,698.38	96,436,151.38	38,362,770.00
其他综合收益	241,756.46	245,973.78	235,333.91
盈余公积	--	--	--
未分配利润	-209,584,812.00	-198,329,476.97	-168,961,562.19
归属于母公司所有者权益合计	210,965,079.09	142,224,632.44	71,581,907.35
少数股东权益	-419,922.56	-354,847.05	--
所有者权益合计	<b>210,545,156.53</b>	<b>141,869,785.39</b>	<b>71,581,907.35</b>
负债和所有者权益总计	<b>334,816,464.09</b>	<b>365,427,985.01</b>	<b>280,184,484.89</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
一、营业收入	49,051,864.30	126,373,176.85	101,355,945.75
减：营业成本	25,664,008.90	60,537,264.78	56,417,995.50
营业税金及附加	57,342.74	773,176.52	5,357.81
销售费用	8,193,284.04	13,745,370.54	18,992,228.22
管理费用	24,527,784.64	62,783,875.66	72,048,936.01
财务费用	2,523,576.47	13,480,399.30	7,702,636.14
资产减值损失	-211,558.80	3,406,948.58	20,196,232.92
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	604,993.00	-809,799.40	170,925.00
投资收益(损失以“-”号 填列)	-257,735.00	-1,913.10	--
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	--	--	--
二、营业利润(亏损以 “-”号填列)	-11,355,315.69	-29,165,571.03	-73,836,515.85
加：营业外收入	323,625.59	1,261,562.81	1,104,901.13
其中：非流动资产处置 利得	--	--	--
减：营业外支出	143,505.49	1,094,398.55	180,345.20
其中：非流动资产处置 净损失	154,924.02	--	--
三、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)	-11,175,195.59	-28,998,406.77	-72,911,959.92
减：所得税费用	194,214.95	724,355.06	302,351.53
四、净利润(净亏损以“-” 号填列)	-11,369,410.54	-29,722,761.83	-73,214,311.45
归属于母公司股东的净 利润	-11,255,335.03	-29,367,914.78	-73,214,311.45
少数股东损益	-114,075.51	-354,847.05	--
五、其他综合收益的税 后净额	-4,217.32	10,639.87	162,792.31
5.外币财务报表折算差 额	-4,217.32	10,639.87	162,792.31
6.其他	--	--	--
六、综合收益总额(综合 亏损总额以“-”号填列)	-11,373,627.86	-29,712,121.96	-73,051,519.14
归属于母公司股东的综 合收益总额	-11,259,552.35	-29,357,274.91	-73,051,519.14
归属于少数股东的综合 收益总额	-114,075.51	-354,847.05	--
七、每股收益：	--	--	--
(一)基本每股收益	--	--	--
(二)稀释每股收益	--	--	--

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	43,958,406.42	103,519,205.47	96,128,619.33
收到的税费返还	3,853,486.40	2,443,908.41	5,427,314.46
收到其他与经营活动有关的现金	1,380,076.85	13,239,790.81	50,663,674.52
经营活动现金流入小计	49,191,969.67	119,202,904.69	152,219,608.31
购买商品、接受劳务支付的现金	32,785,904.30	56,747,171.02	64,702,858.22
支付给职工以及为职工支付的现金	28,632,189.74	53,950,119.81	64,017,663.46
支付的各项税费	3,570,864.30	2,804,590.26	6,682,747.13
支付其他与经营活动有关的现金	19,466,016.49	36,462,876.50	39,674,461.00
经营活动现金流出小计	84,454,974.83	149,964,757.59	175,077,729.81
经营活动产生的现金流量净额	-35,263,005.16	-30,761,852.90	-22,858,121.50
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	--	10,000,000.00	--
取得投资收益收到的现金	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,000.00	--	--
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流入小计	9,000.00	10,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,815,829.72	8,977,294.83	8,486,953.23
投资支付的现金	--	10,000,000.00	--
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	257,735.00	1,913.10	--
投资活动现金流出小计	13,073,564.72	18,979,207.93	8,486,953.23
投资活动产生的现金流量净额	-13,064,564.72	-8,979,207.93	-8,486,953.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	80,049,000.00	100,000,000.00	--
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	49,000.00	--	--
取得借款收到的现金	83,447,795.10	159,924,873.72	181,530,303.00
收到其他与筹资活动有关的现金	21,363,587.47	87,173,620.00	19,130,120.00
筹资活动现金流入小计	184,909,382.57	347,098,493.72	200,660,423.00
偿还债务支付的现金	86,963,212.10	204,723,740.72	167,432,404.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,490,910.70	8,464,248.10	6,117,065.40
其中：子公司支付给少数股东的股	--	--	--

利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	107,397,736.00	9,756,099.41	2,365,333.94
筹资活动现金流出小计	195,851,858.80	222,944,088.23	175,914,803.76
筹资活动产生的现金流量净额	-10,942,476.23	124,154,405.49	24,745,619.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-807,126.98	30,145.25	-340,791.75
五、现金及现金等价物净增加额	-60,126,173.09	84,443,489.91	-6,940,247.24
加：期初现金及现金等价物余额	92,185,696.81	7,742,206.90	14,682,454.14
六、期末现金及现金等价物余额	32,059,523.72	92,185,696.81	7,742,206.90

## 合并所有者权益变动表（2015年1-5月）

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			未分配利润
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	243,871,984.25				89,436,151.38		245,973.78			-186,318,951.85	-354,847.05	146,880,310.51
同一控制下企业合并					7,000,000.00					-12,010,525.12		-5,010,525.12
二、本期期初余额	243,871,984.25				96,436,151.38		245,973.78			-198,329,476.97	-354,847.05	141,869,785.39
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	30,978,452.00				49,021,547.00		-4,217.32			-11,255,335.03	-65,075.51	68,675,371.14
(一) 综合收益总额							-4,217.32			-11,255,335.03	-114,075.51	-11,373,627.86
(二) 所有者投入和减少资本	30,978,452.00				49,021,548.00						49,000.00	80,049,000.00
1. 股东投入的资本	30,978,452.00				49,021,548.00						49,000.00	80,049,000.00
(三) 利润分配												
四、本期期末余额	274,850,436.25				145,457,698.38		241,756.46			-209,584,812.00	-419,922.56	210,545,156.53

## 合并所有者权益变动表（2014年度）

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			未分配利润
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	201,945,365.63				31,362,770.00		235,333.91			-157,185,171.61		76,358,297.93
同一控制下企业合并					7,000,000.00					-11,776,390.58		-4,776,390.58
二、本期期初余额	201,945,365.63				38,362,770.00		235,333.91			-168,961,562.19		71,581,907.35
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	41,926,618.62				58,073,381.38		10,639.87			-29,367,914.78	-354,847.05	70,287,878.04
(一) 综合收益总额							10,639.87			-29,367,914.78	-354,847.05	-29,712,121.96
(二) 所有者投入和减少资本	41,926,618.62				58,073,381.38							100,000,000.00
1. 股东投入的资本	41,926,618.62				58,073,381.38							100,000,000.00

四、本期期末余额	243,871,984.25				96,436,151.38		245,973.78			-198,329,476.97	-354,847.05	141,869,785.39
----------	----------------	--	--	--	---------------	--	------------	--	--	-----------------	-------------	----------------

## 合并所有者权益变动表（2013年度）

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	201,945,365.63				31,362,770.00		72,541.60			-85,833,029.33		147,547,647.90
同一控制下企业合并					7,000,000.00					-9,914,221.41		-2,914,221.41
其他												
二、本期期初余额	201,945,365.63				38,362,770.00		72,541.60			-95,747,250.74		144,633,426.49
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							162,792.31			-73,214,311.45		-73,051,519.14
(一) 综合收益总额							162,792.31			-73,214,311.45		-73,051,519.14
四、本期期末余额	201,945,365.63				38,362,770.00		235,333.91			-168,961,562.19		71,581,907.35

### 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	57,401,335.89	116,259,255.23	24,139,719.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	--	--	170,925.00
应收账款	65,353,353.78	47,463,201.33	26,996,051.02
预付款项	9,099,616.38	6,347,788.55	3,069,507.61
其他应收款	106,363,235.48	86,984,563.08	60,208,844.13
存货	47,600,421.72	45,034,926.09	43,459,592.17
其他流动资产	637,038.53	642,234.94	637,327.04
<b>流动资产合计</b>	<b>286,455,001.78</b>	<b>302,731,969.22</b>	<b>158,681,966.01</b>
非流动资产：			
长期股权投资	51,000.00	--	--
固定资产	87,453,212.52	87,850,849.81	92,807,073.45
在建工程	10,405,594.15	3,411,202.27	414,805.52
无形资产	5,038,001.36	5,134,005.76	5,364,416.44
长期待摊费用	--	--	--
递延所得税资产	67,606.87	239,741.05	--
<b>非流动资产合计</b>	<b>103,015,414.90</b>	<b>96,635,798.89</b>	<b>98,586,295.41</b>
<b>资产总计</b>	<b>389,470,416.68</b>	<b>399,367,768.11</b>	<b>257,268,261.42</b>

### 母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	75,530,056.00	58,047,973.00	89,940,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	33,881.40	638,874.40	--
应付票据	--	--	4,347,209.84
应付账款	8,608,137.24	10,950,003.40	14,515,434.07
预收款项	828,671.83	858,781.01	662,126.92
应付职工薪酬	4,016,339.09	3,859,424.23	2,543,490.77
应交税费	166,065.53	2,388,860.41	1,667,018.25
应付利息	129,665.32	99,618.04	162,148.80

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付股利	--	--	--
其他应付款	4,110,747.90	110,473,926.99	3,247,301.84
一年内到期的非流动负债	1,666,400.00	1,666,800.00	1,666,800.00
<b>流动负债合计</b>	<b>95,089,964.31</b>	<b>188,984,261.48</b>	<b>118,751,530.49</b>
非流动负债：			
长期借款	--	416,300.00	22,083,100.00
递延所得税负债	--	--	22,826.53
<b>非流动负债合计</b>	<b>--</b>	<b>416,300.00</b>	<b>22,105,926.53</b>
<b>负债合计</b>	<b>95,089,964.31</b>	<b>189,400,561.48</b>	<b>140,857,457.02</b>
股东权益：			
实收资本（或股本）	274,850,436.25	243,871,984.25	201,945,365.63
资本公积	137,457,698.38	88,436,151.38	30,362,770.00
其他综合收益	--	--	--
盈余公积	--	--	--
未分配利润	-117,927,682.26	-122,340,929.00	-115,897,331.23
<b>股东权益合计</b>	<b>294,380,452.37</b>	<b>209,967,206.63</b>	<b>116,410,804.40</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>389,470,416.68</b>	<b>399,367,768.11</b>	<b>257,268,261.42</b>

### 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	46,493,002.74	78,394,205.65	70,064,380.31
减：营业成本	28,951,645.10	46,744,956.46	50,415,327.83
营业税金及附加	46,626.94	728,344.24	
销售费用	628,456.21	2,216,759.60	4,625,943.04
管理费用	11,011,200.02	23,440,288.71	19,776,844.43
财务费用	1,489,602.92	10,586,709.57	6,261,071.90
资产减值损失	-22,891.77	442,675.89	48,711,547.93
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	604,993.00	-809,799.40	170,925.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-257,735.00	-1,913.10	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,735,621.32	-6,577,241.32	-59,555,429.82
加：营业外收入	224.01	958,984.20	1,095,433.60
减：营业外支出	143,305.31	161,495.60	140,123.39
其中：非流动资产处置损失	154,924.02		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,592,540.02	-5,779,752.72	-58,600,119.61

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
减：所得税费用	179,293.28	663,845.05	255,477.36
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,413,246.74	-6,443,597.77	-58,855,596.97
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	4,413,246.74	-6,443,597.77	-58,855,596.97
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

### 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	29,580,493.05	59,734,577.44	43,215,056.58
收到的税费返还	3,853,486.40	2,370,640.39	5,381,598.56
收到其他与经营活动有关的现金	1,105,553.93	29,062,894.41	39,742,638.71
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>34,539,533.38</b>	<b>91,168,112.24</b>	<b>88,339,293.85</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	29,339,305.60	42,686,802.39	46,966,306.83
支付给职工以及为职工支付的现金	14,664,378.31	23,758,210.12	23,598,536.55
支付的各项税费	2,990,754.47	2,595,076.34	6,517,611.35
支付其他与经营活动有关的现金	46,564,988.41	47,936,340.50	44,774,255.67
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>93,559,426.79</b>	<b>116,976,429.35</b>	<b>121,856,710.40</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-59,019,893.41</b>	<b>-25,808,317.11</b>	<b>-33,517,416.55</b>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	--	10,000,000.00	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,000.00	--	--
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	--	--
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>9,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>--</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,344,384.25	6,017,304.32	7,460,392.35
投资支付的现金	--	10,000,000.00	--
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	51,000.00	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	257,735.00	1,913.10	--

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
投资活动现金流出小计	10,653,119.25	16,019,217.42	7,460,392.35
投资活动产生的现金流量净额	-10,644,119.25	-6,019,217.42	-7,460,392.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	80,000,000.00	100,000,000.00	--
取得借款收到的现金	83,407,795.10	143,864,913.72	165,047,303.00
收到其他与筹资活动有关的现金	21,363,587.47	87,173,620.00	19,130,120.00
筹资活动现金流入小计	184,771,382.57	331,038,533.72	184,177,423.00
偿还债务支付的现金	66,342,412.10	197,423,740.72	134,227,764.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,315,385.62	7,515,564.71	6,089,492.59
支付其他与筹资活动有关的现金	107,397,736.00	9,756,099.41	2,365,333.94
筹资活动现金流出小计	175,055,533.72	214,695,404.84	142,682,590.95
筹资活动产生的现金流量净额	9,715,848.85	116,343,128.88	41,494,832.05
四、汇率变动对现金等价物的影响	56,095.94	21,462.43	-247,968.79
五、现金及现金等价物净增加额	-59,892,067.87	84,537,056.78	269,054.36
加：期初现金及现金等价物余额	89,933,275.82	5,396,219.04	5,127,164.68
六、期末现金及现金等价物余额	30,041,207.95	89,933,275.82	5,396,219.04

## 母公司所有者权益变动表（2015年1-5月）

单位：元

项目	2015年1-5月					
	实收资本（或股本）	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
上年年末余额	243,871,984.25	88,436,151.38			-122,340,929.00	209,967,206.63
本年年初余额	243,871,984.25	88,436,151.38			-122,340,929.00	209,967,206.63
本年增减变动金额 （减少以“-”号填列）	30,978,452.00	49,021,547.00			4,413,246.74	84,413,245.74
其中：综合收益总额					4,413,246.74	4,413,246.74
所有者投入和减少资本	30,978,452.00	49,021,547.00				79,999,999.00
利润分配						
本年年末余额	274,850,436.25	137,457,698.38			-117,927,682.26	294,380,452.37

## 母公司所有者权益变动表（2014 年度）

单位：元

项目	2014 年度					
	实收资本（或股本）	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
上年年末余额	201,945,365.63	30,362,770.00			-115,897,331.23	116,410,804.40
本年年初余额	201,945,365.63	30,362,770.00			-115,897,331.23	116,410,804.40
本年增减变动金额 （减少以“-”号填列）	41,926,618.62	58,073,381.38			-6,443,597.77	93,556,402.23
其中：综合收益总额					-6,443,597.77	-6,443,597.77
所有者投入和减少资本	41,926,618.62	58,073,381.38				100,000,000.00
利润分配						
其中：提取盈余公积						
对所有 者 （或 股 东） 的 分 配						
本年年末余额	243,871,984.25	88,436,151.38			-122,340,929.00	209,967,206.63

## 母公司所有者权益变动表（2013 年度）

单位：元

项目	2013 年度					
	实收资本（或股本）	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
上年年末余额	201,945,365.63	31,362,770.00			-57,041,734.26	176,266,401.37
本年年初余额	201,945,365.63	31,362,770.00			-57,041,734.26	176,266,401.37
本年增减变动金额 （减少以“-”号填列）		-1,000,000.00			-58,855,596.97	-59,855,596.97
其中：综合收益总额					-58,855,596.97	-58,855,596.97
所有者投入和减少资本			-1,000,000.00			-1,000,000.00
利润分配						
其他						
本年年末余额	201,945,365.63	30,362,770.00			-115,897,331.23	116,410,804.40

#### 4、最近两年及一期更换会计师事务所情况

公司最近两年及一期审计报告均由中汇会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，未更换会计师事务所。

#### （四）内控制度的有效性

报告期内公司制定了《差旅报销制度》、《IT 资源使用管理规定》、《会议管理制度》、《外来人员接待管理细则》、《政府申报奖励制度》、《巡更制度》、《备用金管理制度》，并严格按照有关制度执行。

公司设置独立的财务部门，由财务负责人直接负责领导，配备总账会计、成本会计、收入会计、应收应付会计、财务出纳，以及 2 名工厂财务会计岗位，共 9 人。其中财务部门员工中有 1 位财务人员具备高级会计职称，1 位具备中级会计职称，4 位具备初级会计职称。各个岗位相互独立，可以满足公司财务核算的需要。

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况说明

### 1、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本报告期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 5 月 31 日。

### 2、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

### 3、营业周期

营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

#### （1）同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总

额)的差额, 调整资本公积; 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

## (2) 非同一控制下企业合并的会计处理

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉; 对于合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额, 首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核, 经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末, 因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值, 或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值, 合并当期期末, 公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的, 则视同在购买日发生, 进行追溯调整, 同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整; 自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整, 按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异, 在购买日不符合递延所得税资产确认条件的, 不予以确认。购买日后 12 个月内, 如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在, 预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的, 确认相关的递延所得税资产, 同时减少商誉, 商誉不足冲减的, 差额部分确认为当期损益; 除上述情况以外, 确认与企业合并相关的递延所得税资产, 计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并, 根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的, 将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的, 在合并财务报表中, 对于购买日之前持有的被购买方的股权, 按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量, 公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益; 原持有的股权投资为可供出售金融资产的, 原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入购买日所属当期损益; 原持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损

益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

#### 5、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

报告期若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的合并当期期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

报告期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表的合并当期期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

报告期本公司处置子公司，则该子公司处置当期期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司处置当期期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处

置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易，各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况时，本公司将多次交易事项作为一揽子交易，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 6、现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起3个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 7、外币业务折算和外币报表的折算

### (1) 外币业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额

计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

## （2）外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期加权平均汇率折算；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示；现金流量表采用现金流量发生日的当期加权平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

## 8、金融工具的确认和计量

### （1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

### （2）金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2)未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1)所转移金融资产的账面价值；2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将

所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1)终止确认部分的账面价值；2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### (4) 金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

#### (5) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### (6) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

##### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金

流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## ②可供出售金融资产减值

可供出售金融资产出现下列情形之一表明该资产发生减值：1)发行方或债务人发生了严重财务困难；2)债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；3)债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；4)债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；5)因发行方发生重大财务困难，该可供出售金融资产无法在活跃市场继续交易；6)无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；7)权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；8)权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；9)其他表明可供出售金融资产发生减值的客观依据。

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该

权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

## 9、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额 200 万元以上(含)且占应收账款账面余额 10%以上的款项；其他应收款——金额 100 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	应收本公司关联方款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
保理应收账款组合	应收保理公司款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
出口退税组合	应收出口退税款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年,下同)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—5 年	50	50
5 年以上	100	100

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(4) 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项等)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

## 10、存货的确认和计量

(1) 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

(3) 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4) 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(6) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物按照一次转销法进行摊销。

## 11、长期股权投资的确认和计量

(1) 长期股权投资的投资成本确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议

约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

③除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

## (2) 长期股权投资的后续计量及收益确认方法

①对实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

②采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

③采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期

股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益予以抵销。

④公司因追加投资等原因对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在个别财务报表中，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。购买日之前持有的股权投资采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资收益。

⑤公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在个别财务报表中，对于处置的股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的相关规定进行会计处理；处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影

响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

### （4）长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试。如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

## 12、固定资产的确认和计量

### （1）固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；2）使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；2）该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

### （2）固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

### （3）固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-20	10.00	4.50-9.00
机器设备	5-10	10.00	9.00-18.00

运输工具	5	10.00	18.00
电子及其他设备	5-10	10.00	9.00-18.00

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

#### (4) 固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 13、在建工程的确认和计量

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(3) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 14、借款费用的确认和计量

#### (1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确

认为费用，计入当期损益。

#### (2) 借款费用资本化期间

①当同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

#### (3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

### 15、无形资产

#### (1) 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

#### (2) 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；3) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；7) 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

### (3) 无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### (4) 内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 16、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，或根据其他相关会计准则要求或允许计入资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

公司对员工的离职后福利采取设定提存计划的形式。设定提存计划指公司向单独主体缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。对于设定提存计划，公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## 17、收入确认原则

### (1) 销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；2) 公司既没有保留与所有权相联系的继续管理

权，也没有对已售出的商品实施有效控制；3）收入的金额能够可靠地计量；4）相关的经济利益很可能流入企业；5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。具体收入确认原则如下：

①一般贸易方式下外销(包含 FOB、CIF 等)

在满足以下条件时确认收入：根据与客户签订的出口合同或订单，完成相关产品生产，经检验合格后向海关报关出口，取得报关单，并取得提单(运单)；产品出口收入货款金额已确定，款项已收讫或预计可以收回，并开具出口销售发票；出口产品的成本能够合理计算。

②一般贸易方式下内销

在满足以下条件时确认收入：根据与客户签订的销售合同或订单需求，完成相关产品生产，经客户检验合格入库，并与客户对账确认；产品销售收入货款金额已确定，款项已收讫或预计可以收回；销售产品的成本能够合理计算。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已完工作的测量结果确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。

18、政府补助的确认和计量

(1) 政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：1) 能够满足政府补助所附条件；2) 能够收到政府补助。

(2) 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资

产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

(3) 政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司取得的用于构建或以其他方式形成长期资产的政府补助，划分为与资产相关的政府补助；公司取得的用于补偿以后期间或已经发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助；公司取得的既用于设备等长期资产的购置，也用于人工费、购买服务费、管理费等费用化支出的补偿的政府补助，属于与资产和收益均相关的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理，若无法区分，则将整项政府补助归类为与收益相关的政府补助。

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：(1)用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；(2)用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### 19、递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，

但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(5) 当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 20、租赁业务的确认和计量

(1) 租赁的分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；2)承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；3)即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上(含 75%)]；4)承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)]；5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

(2) 经营租赁的会计处理

出租人：在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

承租人：在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

(3) 融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

## 21、主要会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

### (1) 会计政策变更

#### ①执行财政部于 2014 年修订及新颁布的七项准则

本公司于 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订及新颁布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）等七项准则，并按照相关准则中的衔接规定进行追溯调整，同时对报告期财务数据进行了重新列报。

上述追溯调整对本公司报告期财务报表的主要影响如下：

本公司按照《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）要求对报告期内的应付职工薪酬进行了披露，无其他主要影响。

#### ②其他会计政策变更

无。

### (2) 会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

### (3) 前期差错更正的说明

报告期公司无重要前期差错更正事项。

## 三、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计(万元)	33,481.65	36,542.80	28,018.45
股东权益合计（万元）	21,054.52	14,186.98	7,158.19

归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	21,054.52	14,186.98	7,158.19
每股净资产（元/股）	2.67	1.80	0.91
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.67	1.80	0.91
资产负债率（母公司）（%）	24.42%	47.43%	54.75%
流动比率（倍）	1.79	1.17	0.92
速动比率（倍）	0.96	0.75	0.48
<b>项目</b>	<b>2015年1-5月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入（万元）	4,905.19	12,637.32	10,135.59
净利润（万元）	-1,136.94	-2,972.28	-7,321.43
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-1,125.53	-2,936.79	-7,321.43
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-1,183.43	-2,976.21	-7,415.74
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-957.89	-2917.31	-7097.73
毛利率（%）	46.41%	51.27%	43.94%
净资产收益率（%）	-5.97%	-47.44%	-67.72%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-6.02%	-44.02%	-66.44%
基本每股收益（元/股）	-0.14	-0.38	-0.93
稀释每股收益（元/股）	-0.14	-0.38	-0.93
应收账款周转率（次）	2.90	4.27	5.89
存货周转率（次）	0.58	0.57	0.67
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-3,526.30	-3,076.19	-2,285.81
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.45	-0.39	-0.29

注 1：每股指标加权平均股数均以 79,000,000.00 股计算。

注 2：表中财务指标引用公式：

- （1）流动比率=流动资产合计/流动负债合计；
- （2）速动比率=速动资产/流动负债，速动资产是指流动资产扣除存货后的余额；
- （3）资产负债率=负债总额/资产总额；
- （4）每股净资产=当期净资产/期末注册资本；
- （5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

- (6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (7) 主营业务毛利率=(主营业务收入-主营业务成本)/主营业务收入；
- (8) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股数；
- (9) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定。

### (一) 盈利能力分析

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入(元)	49,051,864.30	126,373,176.85	101,355,945.75
营业成本(元)	25,664,008.90	60,537,264.78	56,417,995.50
综合毛利率	47.68%	52.10%	44.34%
归属于公司普通股股东的净资产收益率	-5.97%	-47.44%	-67.72%
归属于公司股东的净资产收益率(扣除非经常性损益)	-6.02%	-44.02%	-66.44%
基本每股收益(元/股)	-0.14	-0.37	-0.93
基本每股收益(扣除非经常性损益)(元/股)	-0.14	-0.38	-0.94

#### 1、营业收入

公司2014年营业收入比2013年增加25,017,231.10元,增长24.68%,主要原因系海外收购整合基本完成,海外销售渠道改善,同时产品供应能力提升,国外销售收入开始恢复性增长。

2015年1-5月份,公司的营业收入为49,051,864.30元,考虑到行业的季节性,国外一般销售旺季集中在节假日较多的第三、四季度,2014年公司三、四季度销售收入占全年收入比为56%,预计2015年全年销售收入将超过2014年全年销售收入。

#### 2、毛利率

公司主营业务毛利率的变动情况分析参见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“(二)主营业务收入按产品类别列示”。

#### 3、净资产收益率与每股收益

报告期内,公司的净资产收益率分别为-67.72%、-47.44%和-5.97%,每股收益分别为-0.93、-0.37和-0.14,盈利状况逐渐好转。一方面由于公司增资扩股,实收资本和净资产不断增加,另一方面则由于公司经营状况改善、亏损在逐渐缩

小。公司亏损缩减的原因有：一方面，随着新产品的推出、在线零售业务的拓展以及灵活的定价策略，公司的销售规模不断扩大，销售收入上升；另一方面公司加大控制费用开支，通过精简机构人员、提升运营效率等方式，大幅降低公司的管理费用，报告期内合并财务报表中的管理费用分别为 72,048,936.01 元、62,783,875.66 元和 24,527,784.64 元。

## （二）偿债能力分析

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(母公司)	24.42%	47.43%	54.75%
流动比率	1.79	1.17	0.92
速动比率	0.96	0.75	0.48

报告期内，公司资产负债率分别为 54.75%、47.43%和 24.42%，处于合理水平且呈现降低的趋势。资产负债率逐年降低主要是由于随着管理的不断规范，公司逐步清理了负债中占比较高的往来款融资。而且随着外部投资者的进入、公司资本金的充实，公司偿还了部分短期借款，报告期内公司短期借款余额分别为 105,182,250.00 元、82,088,773.00 元和 78,990,056.00 元，逐年下降。

报告期内，公司的流动比率分别为 0.92、1.17、1.79，速动比率分别为 0.48、0.75、0.96，呈不断上升趋势，反映公司的短期偿债能力在不断增强。

## （三）营运能力分析

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	2.90	4.27	5.89
存货周转率(次)	0.58	0.57	0.67

报告期内，公司应收账款周转率分别为 5.89、4.27 和 2.90。相比 2013 年，2014 年应收账款周转率小幅下降，主要是因为当期公司为鼓励销售，延长了对部分经销商的应收账款账期，使得当期应收账款余额增加的幅度大于销售收入增加的幅度，应收账款周转率下降。

报告期内，公司存货周转率分别为 0.67、0.57 和 0.58。报告期内公司存货周转率较低的原因是：2012 年末，公司在美国设立 WSM 后，生产了一批 Ideal 品牌的产品，试图通过其现有渠道在海外市场销售，但海外市场对于新品牌的接受度低，该批产品销售周期较长，导致报告期内存货周转率低。报告期内，该批产

品中的大部分已通过 Groupon 公司溢价销售。

#### (四) 现金流量分析

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-35,263,005.16	-30,761,852.90	-22,858,121.50
投资活动产生的现金流量净额	-13,064,564.72	-8,979,207.93	-8,486,953.23
筹资活动产生的现金流量净额	-10,942,476.23	124,154,405.49	24,745,619.24
现金及现金等价物净增加额	-60,126,173.09	84,443,489.91	-6,940,247.24

##### 1、报告期内经营活动现金流分析：

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-22,858,121.50 元、-30,761,852.90 元和-35,263,005.16 元。一方面，报告期内销售商品、提供劳务收到的现金保持逐年增长，2013 年、2014 年分别为 96,128,619.33 元、103,519,205.47 元，2015 年 1-5 月为 43,958,406.42 元，现金回款和收入增长趋势较为匹配。另一方面，报告期内经营活动现金流出较大，其中支付给职工以及为职工支付的现金分别为 64,017,663.46 元、53,950,119.81 元和 28,632,189.74 元；支付的其他与经营活动有关的现金分别为 39,674,461.00 元、36,462,876.50、19,466,016.49 元，主要是管理费用和销售费用中，支付的除工资、摊销及折旧等非付现部分的费用。2015 年 1-5 月经营活动产生的现金净流出大幅增加，是由于美国销售渠道的改善，母公司在 2015 年进一步扩大了产能，3-5 月增加生产以满足之前积累下来的订单，材料消耗和人工支出都大幅上涨，因此净现金流量流出金额较大。

##### 2、报告期内投资活动产生的现金流分析：

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-8,486,953.23 元、-8,979,207.93 元和-13,064,564.72 元，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，分别为 8,486,953.23 元、8,977,294.83 元和 12,815,829.72 元。购建固定资产、无形资产和其他长期资产主要包括建造无尘净化车间等房屋及建筑物、购买机器设备、购买模具、购买电子以及其他设备等。

##### 3、报告期内筹资活动产生的现金流分析：

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 24,745,619.24 元，124,154,405.49 元和-10,940,476.23 元。其中，2014 年筹资活动现金流量净额为现

金净流入，比 2013 年度增加 99,408,786.25 元，主要是当期吸收投资收到的现金为 100,000,000.00 元，其中杭州乐丰、浙江信海、浙江浙商分别于当期投入 8000 万、1000 万、1000 万元。2015 年 1-5 月的筹资活动现金流量为净流出，主要是由于一方面公司筹资活动中，取得借款收到的现金流入大幅减少；另一方面 2015 年公司归还 2014 年临时借款 41,000,000.00 元、个人借款 44,000,000.00 元，导致现金流出较大。

#### 四、报告期利润形成的有关情况

##### （一）营业收入的主要构成

项目	2015 年 1-5 月		2014 年		2013 年	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	47,892,299.99	97.22	124,232,067.78	98.31	100,641,851.77	99.30
其他业务收入	1,364,175.87	2.78	2,141,109.07	1.69	714,093.98	0.70
<b>合计</b>	<b>49,051,864.30</b>	<b>100.00</b>	<b>126,373,176.85</b>	<b>100.00</b>	<b>101,355,945.75</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务为健慰器及私密护理产品的研发、生产与销售。公司主营业务收入主要为上述两类产品的销售收入，其他业务收入主要为处理和出售报废的配件和销售其他生产用原材料的收入。报告期内，主营业务收入占营业收入的比例均在 97% 以上，公司主营业务明确。

## (二) 主营业务收入按产品类别列示

项目	2015年1-5月		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
健慰器产品	42,060,784.55	23,267,709.38	44.68
私密护理产品	5,831,515.44	2,396,299.52	58.91
<b>合计</b>	<b>47,892,299.99</b>	<b>25,664,008.90</b>	<b>46.41</b>
项目	2014年		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
健慰器产品	109,283,791.26	54,415,172.16	50.21
私密护理产品	14,948,276.52	6,122,092.62	59.04
<b>合计</b>	<b>124,232,067.78</b>	<b>60,537,264.78</b>	<b>51.27</b>
项目	2013年		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
健慰器产品	85,348,803.41	50,058,241.77	41.35
私密护理产品	15,293,048.36	6,359,753.73	58.41
<b>合计</b>	<b>100,641,851.77</b>	<b>56,417,995.50</b>	<b>43.94</b>

报告期内，公司主营业务收入来自健慰器产品和私密护理产品，两类产品毛利率均处于较高水平。健慰器产品方面，2014年毛利率较高，主要原因为2013年Topco Sales的部分健慰器产品计提了存货跌价准备，其中大部分在报告期内通过Groupon实现销售，因此2014年在结转成本时，由于存货跌价准备的影响，毛利率较2013年上升，剔除掉存货跌价准备的影响，报告期内健慰器产品的毛利率较平稳，基本保持在45%左右。私密护理产品，目前主要在美国生产、在欧美国家销售，由于该类产品在国外市场销售渠道较为成熟，市场需求较为稳定，因此毛利率较为稳定。

## (三) 主营业务收入按销售区域划分

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
内销	6,507,409.99	19,211,643.66	17,114,511.03
外销	41,384,890.00	105,020,424.12	83,527,340.74
<b>合计</b>	<b>47,892,299.99</b>	<b>124,232,067.78</b>	<b>100,641,851.77</b>

报告期内，公司外销收入占比较高，各年度均超过80%。公司外销产品主要是健慰器产品和私密护理产品。其中健慰器产品主要在国内生产，通过美国子

公司销往国外等地；私密护理产品主要在美国生产，产品最终销往北美及欧洲各国。外销主要出口国（前五大）情况如下：

序号	国家	2014 年销售额	2013 年销售额
1	美国	12,257,439.69	9,940,333.36
2	加拿大	1,198,360.41	979,342.49
3	德国	781,751.16	773,588.97
4	澳大利亚	649,033.16	309,862.76
5	英国	613,336.82	175,021.01

主要客户情况及结算方式：

1)2015 年 1-5 月				
客户名称	营业收入(元)	业务结算周期	业务结算方法	信用期政策
1. Groupon Goods, Inc	3,966,781.58	按照发票到期日结算	支票	发票后 30 日
2. XR, LLC.	3,740,238.48	按照发票到期日结算	支票	发票后 30 日
3. GreenWeb SHIBARI	1,960,965.12	按照发票到期日结算	支票	发票后 30 日
4. East Coast News Corp.	1,876,675.80	按照发票到期日结算	支票, 信用卡	发票后 30 日
5. Eldorado Trading Company	1,599,059.00	按照发票到期日结算	支票	发票后 30 日
小计	13,143,719.98			
2)2014 年度				
客户名称	营业收入(元)	业务结算周期	业务结算方法	信用期政策
1. XR, LLC.	11,359,844.66	按照发票到期日结算	支票	发票后 30 日
2. Groupon Goods, Inc	10,845,467.23	按照发票到期日结算	支票	发票后 30 日
3. East Coast News Corp.	9,897,632.26	按照发票到期日结算	支票, 信用卡	发票后 30 日
4. Eldorado Trading Company	4,996,647.93	按照发票到期日结算	支票	发票后 30 日
5. Williams Trading Company	3,878,437.38	按照发票到期日结算	支票	发票后 15 日
小计	40,978,029.46			

3) 2013 年度				
客户名称	营业收入 (元)	业务结算周期	业务结算方法	信用期政策
1. XR, LLC.	7,836,880.79	按照发票到期日结算	支票	发票后 30 日
2. East Coast News Corp.	6,843,030.24	按照发票到期日结算	支票, 信用卡	发票后 30 日
3. Williams Trading Company	5,187,701.59	按照发票到期日结算	支票	发票后 15 日
4. Scala Agenturen BV	4,712,119.53	按照发票到期日结算	支票	发票后 30 日
5. Eldorado Trading Company	4,194,212.72	按照发票到期日结算	支票	发票后 30 日
小计	28,773,944.87			

对于内销商品,公司主要是根据订单发货,客户签收确认收货时,与商品所有权相关的主要风险和报酬完全转移给购买方。公司根据对方签收时点作为销售收入确认时点。目前公司内销产品主要通过 B2C 网站进行销售。

对于外销产品,公司收入确认原则为:从美国仓库或欧洲仓库发货的,在客户签收或者货运公司签收时,确认收入;从中国直接发货的,根据报关单和运输单确认收入。目前公司在海外市场的销售主要通过传统经销商渠道完成。

公司外销的主要客户及具体情况包括:

客户名称	地址
Green Web Properties	加利福尼亚州
East Coast News Corp.	新泽西州
XR LLC.	加利福尼亚州
Eldorado Trading Company	科罗拉多州
Williams Trading Company	新泽西州

公司目前的销售模式是大经销商销售模式,由公司将产品销售给经销商,然后经经销商销售给最终客户。公司产品销售给经销商时,商品由公司仓库转移至经销商仓库,与产品有关的风险和收益随之完全转移,公司也因此确认收入并结转成本。公司与上述客户之间并不存在关联销售,公司主要股东与其主要股东之间并不存在交叉持股的情况。

报告期内外销、内销的收入的毛利率及毛利率差异分析如下:

地区名称	2015年1-5月			2014年度			2013年度		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
内销	6,507,409.99	3,728,849.13	42.70%	19,211,643.66	10,734,646.24	44.12%	17,114,511.03	9,125,187.20	46.68%
外销	41,384,890.00	21,935,159.77	47.00%	105,020,424.12	49,802,618.54	52.58%	83,527,340.74	47,292,808.30	43.38%
小计	47,892,299.99	25,664,008.90	46.41%	124,232,067.78	60,537,264.78	51.27%	100,641,851.77	56,417,995.50	43.94%

2014年、2015年1-5月外销毛利率高于内销毛利率，主要原因如下：(1) 私密护理产品的毛利率较高且主要在境外销售。目前私密护理类产品主要在美国生产、在欧美国家销售，由于该类产品在国外市场销售渠道较为成熟，市场需求较为稳定，因此毛利率较为稳定，达到59%左右。(2) 外销健慰器产品2014年销售了原已计提跌价准备的存货的影响。2013年Topco Sales的部分健慰器产品计提了存货跌价准备，其中大部分在后期通过拓展销售渠道Groupon(美国团购网站)实现销售，因此2014年在结转成本时，由于存货跌价准备的影响，毛利率较高。剔除上述两个影响，2014年、2015年1-5月外销健慰器产品的毛利率较平稳，基本保持在45%左右。与内销差异不大。

2013年外销毛利率低于内销毛利率主要原因如下：(1) 2013年公司从事一定规模的ODM业务，该业务毛利较低，毛利水平在30%左右。后续因公司战略转型逐渐较少ODM业务后，外销毛利上升。(2) 主要外销产品均在国外生产所致。2013年开始生产逐步向国内转移，国内人工成本等低于国外，导致成本下降，生产向国内转移后毛利率上升明显。

#### (四) 主营业务成本构成明细

报告期内，主营业务成本构成如下：

类别	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
直接材料	19,035,631.08	74.17	44,865,189.39	74.11	41,954,580.20	74.36
直接人工	3,172,026.92	12.36	7,056,207.81	11.66	7,077,298.29	12.54
制造费用	3,456,350.90	13.47	8,615,867.58	14.23	7,386,117.01	13.10
合计	<b>25,664,008.90</b>	<b>100.00</b>	<b>60,537,264.78</b>	<b>100.00</b>	<b>56,417,995.50</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司主营业务成本构成较为稳定，直接材料占比较高，直接人工和制造费用占比较为平衡。

采购总额、营业成本之间的勾稽关系：

项目	公式	2015年1-5月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
期初存货	A	92,268,450.50	83,394,016.32	53,578,491.45
加：本期采购	B	20,720,362.01	37,805,276.40	49,652,632.96
直接人工	C	12,118,103.75	20,341,979.03	24,165,950.82
制造费用	D	3,950,131.00	12,326,978.61	12,698,158.05
减：营业成本	E	25,664,008.90	60,537,264.78	56,417,995.50
减：研发领用原材料、辅材	F	95,497.55	1,062,535.08	283,221.46
等于	$H=A+B+C+D-E-F$	103,297,540.81	92,268,450.50	83,394,016.32
期末存货	I	103,297,540.81	92,268,450.50	83,394,016.32
差异		0.00	0.00	0.00

#### (五) 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期营业收入及利润情况如下：

项目	2015年1-5月	2014年		2013年
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	49,051,864.30	126,373,176.85	24.68	101,355,945.75
营业成本	25,664,008.90	60,537,264.78	7.30	56,417,995.50
营业毛利	23,387,855.40	65,835,912.07	46.50	44,937,950.3

营业利润	-11,355,315.68	-29,165,571.03	60.50	-73,836,515.85
利润总额	-11,175,195.58	-28,998,406.77	60.23	-72,911,959.92
净利润	-11,369,410.54	-29,722,761.83	59.40	-73,214,311.45

### (七) 主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

项目	2015年1-5月	2014年		2013年
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用(元)	8,193,284.04	13,745,370.54	-27.63	18,992,228.22
管理费用(元)	24,527,784.64	62,783,875.66	-12.86	72,048,936.01
其中：研发费用(元)	1,351,850.97	3,100,323.99	75.69	1,764,658.41
财务费用(元)	2,523,576.47	13,480,399.30	75.01	7,702,636.14
销售费用占主营业务收入比重	17.11%	11.06%		18.87%
管理费用占主营业务收入比重	51.21%	50.54%		71.59%
财务费用占主营业务收入比重	5.27%	10.85%		7.65%

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
职工薪酬及福利费	3,804,839.40	6,282,622.56	6,508,825.82
运费	1,516,589.56	2,246,993.82	2,932,912.53
业务费	918,497.36	1,791,217.71	5,118,345.54
商标费	508,562.29	861,512.96	1,513,308.05
差旅交通费	476,101.19	1,392,607.59	903,836.73
折旧与摊销	296,091.50	362,892.47	1,058,755.72
办公费	156,455.40	628,843.27	222,517.38
业务招待费	14,701.30	20,037.82	70,984.73
其他	501,446.04	158,642.34	662,741.72
<b>合计</b>	<b>8,193,284.04</b>	<b>13,745,370.54</b>	<b>18,992,228.22</b>

公司的销售费用主要由销售人员的职工薪酬及福利费、运费、业务费、商标费、差旅交通费、折旧与摊销等构成。2014年，公司的销售费用金额相比2013年出现下降，主要是由于销售费用中的业务费金额出现下降。2013年业务费金额较大系公司发生128.45万元的网络营销费用，子公司幸福宝盒发生133.57万元的配送服务费，且2014年海外子公司WSM削减销售开拓支出约53.5万，上

述因素合计导致 2014 年业务费金额减少 3,327,127.83 元，从而导致销售费用的总支出金额出现下降。

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬及福利费	10,728,493.34	29,277,503.42	37,311,813.89
办公费	4,904,157.01	12,478,775.96	13,632,035.42
折旧与摊销	3,396,082.58	9,235,492.76	8,458,028.55
研究开发费用	1,351,850.97	3,100,323.99	1,764,658.41
咨询服务费	984,803.23	2,338,029.60	2,343,600.00
税费	758,943.19	2,600,203.41	2,496,820.04
差旅费	480,168.42	923,945.53	968,813.66
业务招待费	97,512.80	66,591.34	135,358.95
其他	1,825,773.10	2,763,009.65	4,937,807.09
<b>合计</b>	<b>24,527,784.64</b>	<b>62,783,875.66</b>	<b>72,048,936.01</b>

公司管理费用主要由职工薪酬及福利费、办公费、折旧与摊销、研究开发费用、咨询服务费等构成，2014 年相比 2013 年管理费用的总金额及占主营业务收入的比例均出现下降，总金额下降 5,246,857.68 元，占主营业务收入的比例下降 23.06%。管理费用下降，主要是由于一方面公司精简海外公司的运营，通过裁员等方式降低了职工薪酬及福利费支出；另一方面，公司在整体运营层面对公司的成本控制进行了规范，并通过将海外子公司迁址到新的厂房车间、降低租金支出等方式降低了管理费用支出。

管理费用-其他项目下的核算范围为各种杂项费用，如存货盘亏及报废、管理人员领用样品费、租车费用及排污使用费等，该部分费用支出具有偶然性，2013 年，管理费用其他中的金额较大，主要是由于公司的子公司上海幸福宝盒存货盘亏 443 万元，随着公司成本控制力度加大，这部分费用也出现了下降。

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
<b>利息支出</b>	<b>1,516,991.31</b>	<b>11,659,011.19</b>	<b>6,143,530.96</b>
减：利息收入	807,955.22	804,780.76	1,167,434.78
汇兑损失	796,909.66	-	279,695.54
减：汇兑收益	-	24,230.47	-
手续费支出	1,017,630.72	2,650,399.34	2,446,844.42
<b>合计</b>	<b>2,523,576.47</b>	<b>13,480,399.30</b>	<b>7,702,636.14</b>

报告期内，公司的财务费用主要为利息支出、利息收入、手续费支出等。2014年相比2013年，利息支出金额大幅增加，增加金额为5,515,480.23元，增长幅度为89.78%。利息支出金额增长迅速主要是由于公司海外子公司随着业务量的扩大，对流动资金需求上升，因此海外子公司通过国外金融市场上相对成熟的应收账款保理进行短期融资，导致2014年的财务费用中利息支出金额大幅增加。

### （八）非经常性损益情况

单位：元

项 目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-154,924.02	-	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	-	389,000.00	1,065,563.39
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-2,141,370.61	-234,134.54	-3,180,110.99
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	347,258.00	-811,712.50	170,925.00

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	320,734.60	489,690.71	23,151.90
小 计	-1,628,302.03	-167,156.33	-1,920,470.70
减：企业所得税影响数(所得税费用减少以“-”表示)	48,139.45	27,729.01	316,589.65
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-	-59.65	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	-1,676,441.53	-194,825.69	-2,237,060.35

除了同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益之外，公司的非经常性损益主要包括计入当期损益的政府补助，以及持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益等。

报告期内，公司非经常性损益为-2,237,060.35元、-194,825.69元和-1,676,441.53元，占归属于公司普通股股东的净利润的比例分别为3.06%、0.66%和14.89%。报告期内非经常性损益持续为负，公司净利润对非经常性损益不存在重大依赖。

2014年度计入当期损益的政府补助为389,000.00元，主要包括：

政府补助项目	补助金额（元）	补助机构
2013年度长兴县开放型经济发展专项资金	220,000.00	长兴县财政局
2013年度工业强县财政专项奖励	9000.00	长兴县财政局
2013年度开发区工业企业增速显著奖	100,000.00	长兴经济技术开发区管理委员会
市场开拓优胜奖	60,000.00	长兴经济技术开发区管理委员会
<b>合计</b>	<b>389,000.00</b>	

2013年度计入当期损益的政府补助为1,065,563.39元，主要包括：

政府补助项目	补助金额（元）	补助机构
2012 年度长兴县外经贸发展专项资金	250,700.00	长兴县财政局
专利补助经费	10,000.00	长兴县财政局
上市财政补贴	753,363.39	长兴县财政局
财政补贴	50,000.00	长兴县财政局
2012 年 3 级安全生产标准化评审费补助	1500.00	长兴县安全生产监督管理局
<b>合计</b>	<b>1,065,563.39</b>	

## （八）适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按 17% 的税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为 13% 和 17%。
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	公司及境内子公司按应纳税所得额以 25% 的税率计缴企业所得税。Ideal 适用 35% 的联邦所得税及 8.8% 的加利福尼亚州所得税。WSM 与 Ideal 合并缴纳企业所得税。

除了处于美国的境外子公司 Idea 及 WSM 外，母公司及境内子公司均适用 17% 的增值税税率，并根据境内销售额计算缴纳销项税，依据境内采购的原材料对应的进项税额进行抵扣。境内向境外出口适用“免、抵、退”税政策，出口产品有两档出口退税率，分别为 13% 和 17%，公司的对外出口销售由母公司完成，公司绝大部分的出口商品适用 17% 的退税率。2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月份，公司的“免、抵、退”应退税的金额分别为 5,381,598.56 元、3,056,335.07 元和 3,167,791.72 元，报告期内总的应退税额为 11,605,725.35 元。

境内公司及各子公司按免抵税额与应缴纳流转税税额合计的 7% 计缴城市维护建设税，按免抵税额与应缴纳流转税税额合计的 3% 计缴教育费附加，按免抵税额与应缴纳流转税税额合计的 2% 计缴地方教育费附加。

境内公司及各子公司企业所得税按应纳税所得额的 25% 计算缴纳；境外在美国注册的子公司及孙公司合并纳税，适用 35% 的联邦所得税及 8.8% 的加利福尼亚州所得税。

### 2、税收优惠

报告期内公司享有的出口免抵退税优惠政策，对报告期损益的具体情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
母公司免抵退税应退税额	3,167,791.72	3,056,335.07	5,381,598.56
利润总额	-11,175,195.59	-28,998,406.77	-72,911,959.92

## 五、报告期主要资产情况

### （一）应收账款

#### 1、按账龄组合计提坏账的应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2015年5月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	38,532,345.80	91.60	1,926,617.33	36,605,728.47
1-2年	2,058,694.92	4.89	205,869.53	1,852,825.39
2-3年	717,746.55	1.71	215,324.00	502,422.55
3-4年	757,534.96	1.80	378,767.48	378,767.48
合计	<b>42,066,322.23</b>	<b>100.00</b>	<b>2,726,578.34</b>	<b>39,339,743.89</b>

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	26,968,677.67	75.12	1,348,434.01	25,620,243.66
1-2年	5,040,298.40	14.04	504,029.84	4,536,268.56
2-3年	3,832,969.27	10.68	1,149,890.78	2,683,078.49
3-4年	59,632.56	0.17	29,816.28	29,816.28
合计	<b>35,901,577.90</b>	<b>100.00</b>	<b>3,032,170.91</b>	<b>32,869,406.99</b>

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	10,356,686.57	67.10	517,834.34	9,838,852.23
1-2年	5,016,183.47	32.50	501,618.38	4,514,565.09
2-3年	62,103.09	0.40	18,630.93	43,472.16
3-4年	-	-	-	-
合计	<b>15,434,973.13</b>	<b>100.00</b>	<b>1,038,083.65</b>	<b>14,396,889.48</b>

2015年5月31日的应收账款相比2014年年末增加了6,470,336.90元，增长

比例为 19.69%，主要是由于公司一方面收回了 2014 年年末的应收款项，另外一方面随着销售的增长产生了新的应收账款，且新的应收账款的增长超过应收账款回款从而导致应收账款余额出现较大增长；相应地在上述因素影响下，应收账款的账龄结构得到了改善，2015 年 5 月 31 日的应收账款中，账龄在 1 年以下的应收账款比例超过了 90%。

2014 年末的应收账款余额比 2013 年增加 13,952,857.30 元，增幅为 67.88%，与主营业务收入增加趋势一致，公司大部分应收账款账龄在 1 年以内。对于长期未收回的应收账款，公司定期进行评估和清理，应收账款控制情况较好。

除以账龄组合计提坏账准备的应收账款之外，公司其他的应收账款为保理应收账款，占应收账款总额比例较低，由于未发现减值迹象，因此未计提相应的坏账准备。

报告期内应收账款各期末余额中无应收持有本公司 5% 以上(含 5%)表决权股份的股东单位的账款。

截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
Master Multimedia Ltd	非关联方	2,759,540.85	1 年以内	6.32
周海新	非关联方	2,184,319.16	1 年以内	5.00
		229,292.71	1-2 年	0.53
上海溯慕网络科技有限公司	非关联方	2,406,938.69	1 年以内	5.52
Luvland Adult Entertainment	非关联方	1,705,131.14	1 年以内	3.91
GreenWeb	非关联方	1,543,118.15	1 年以内	3.54
小计		<b>10,828,340.70</b>		<b>24.82</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海溯慕网络科技有限公司	非关联方	3,236,938.69	1 年以内	9.02
Master Multimedia Ltd	非关联方	2,762,016.80	1 年以内	7.69
上海秀瑟实业有限公司	非关联方	2,225,011.79	1 年以内	6.20
Luvland Adult Entertainment	非关联方	1,850,064.54	1 年以内	5.15
Windsor Adult Toys	非关联方	1,981,405.38	1 年以内	5.52

		50,854.03	1-2 年	0.14
小计		<b>12,106,291.23</b>		33.72

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
温州市亚当夏娃保健品有限公司	关联方	4,199,224.7	1-2 年	27.21
		493,092.85	2-3 年	3.19
SCALA	非关联方	1,458,328.97	1 年以内	9.45
Eldorado Trading Company	非关联方	495,710.59	1 年以内	3.21
		351,136.99	1-2 年	2.27
Nalpac, Ltd.	非关联方	82,776.03	1 年以内	0.54
		584,576.75	1-2 年	3.79
王万千	非关联方	396,118.03	1 年以内	2.57
小计		<b>8,299,204.20</b>		<b>53.77</b>

报告期各期末应收账款占营业收入的情况如下：

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款余额	40,802,320.34	34,507,049.41	20,554,192.11
营业收入	49,051,864.30	126,373,176.85	101,355,945.75
应收账款/营业收入	34.66%(年化)	27.31%	20.28%

报告期内，应收账款增长幅度大于营业收入增长幅度，主要原因是 2014 年以来公司为扩大销售规模、鼓励经销商进货，对部分经销商给予延长信用期限的优惠，因而使得应收账款余额的增长较多。

### (三) 预付账款

#### 1、预付账款账龄情况

单位：元

账龄	2015 年 5 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	9,420,467.50	91.38	-	9,420,467.50
1-2 年	907,813.34	5.92	-	907,813.34
2-3 年	414,339.20	2.70	-	414,339.20
3 年以上	-	-	-	-
合计	<b>10,742,620.04</b>	<b>100.00</b>	-	<b>10,742,620.04</b>

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
----	------------------	--	--	--

	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	6,666,447.13	80.20	-	6,666,447.13
1-2年	1,112,637.88	13.39	-	1,112,637.88
2-3年	391,775.95	4.71	-	391,775.95
3年以上	141,086.26	1.70	-	141,086.26
合计	<b>8,311,947.22</b>	<b>100.00</b>	-	<b>8,311,947.22</b>

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	6,353,268.92	87.73	-	6,353,268.92
1-2年	736,355.45	10.17	-	736,355.45
2-3年	130,654.50	1.80	-	130,654.50
3年以上	21,953.86	0.30	-	21,953.86
合计	<b>7,242,232.73</b>	<b>100.00</b>	-	<b>7,242,232.73</b>

相比于2014年年末，公司在2015年5月末的预付账款出现增长，增长金额为2,430,672.82元，增长幅度为29.24%，主要是因为公司新产品进入大批量订单备货阶段，公司向原材料供应商支付了较多的预付账款。公司的供应商包括物流公司、塑胶公司以及配件公司等，数量较多，因此具体到每家供应商，公司的预付款项金额处于较低水平。

## 2、报告期内各资产负债表日预付账款前五名情况

截至2015年5月31日，预付账款前五名余额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄
上海俊誉物流有限公司	非关联方	1,124,926.39	1年以内
ANME FOUNDERS LLC	非关联方	556,883.60	1年以内
东莞市南雅塑胶科技有限公司	非关联方	303,852.08	1年以内
		52,064.17	1-2年
深圳博迪康智能科技有限公司	非关联方	322,988.70	1年以内
R.M.DESIGNS	非关联方	242,336.16	1年以内
合计		<b>2,603,051.10</b>	

2015年5月末公司的预付前五名供应商的总金额为2,603,051.10元，占当期预付账款总金额的24.23%，其中预付给上海俊誉物流有限公司的款项为1,124,926.39元，主要是代付的增值税和关税。预付账款中支付给

ANME FOUNDERS LLC 以及 R.M.DESIGNS 的款项为子公司 WSM 支付给其原材料提供商的款项。

截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款前五名余额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄
湖州金泰科技股份有限公司	非关联方	161,289.77	1 年以内
		112,936.89	1-2 年
ANME FOUNDERS LLC	非关联方	256,998.00	1 年以内
Liberty Property Limited Partnership	非关联方	251,020.53	1 年以内
R.M. DESIGNS	非关联方	242,312.40	1 年以内
东莞市南雅塑胶科技有限公司	非关联方	191,812.17	1 年以内
合计		<b>1,216,369.76</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款前五名余额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄
东莞市梦寐思家具有限公司	非关联方	550,283.15	1 年以内
东莞市和德金属制品有限公司	非关联方	335,900.00	1 年以内
UNIVAR USA INC.	非关联方	272,043.68	1 年以内
STAR THERMOPLASTIC ALLOYS & RUBBERS	非关联方	215,105.28	1 年以内
汕头市华源贸易有限公司	非关联方	205,300.87	1 年以内
合计		<b>1,578,632.98</b>	

公司支付给供应商的预付款项中虽然有少量超过 1 年的情形，但由于公司与其之间的商业往来一直持续，相关的预付款项会在未来进行结算，因此报告期内不存在供应商长期押款的情形。

#### （四）其他应收款

##### 1、按类别列示

单位：元

类别	2015 年 5 月 31 日
----	-----------------

	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	8,545,889.51	100.00	1,511,759.11	17.69
组合小计	8,545,889.51	100.00	1,511,759.11	17.69
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,545,889.51</b>	<b>100.00</b>	<b>1,511,759.11</b>	<b>17.69</b>

单位：元

类别	2014年12月31日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	7,345,996.04	100.00	1,417,812.89	19.31
组合小计	7,345,996.04	100.00	1,417,812.89	19.31
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>7,345,996.04</b>	<b>100.00</b>	<b>1,417,812.89</b>	<b>19.31</b>

单位：元

类别	2013年12月31日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	34,401,276.28	100.00	737,873.82	100.00
组合小计	34,401,276.28	100.00	737,873.82	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>34,401,276.28</b>	<b>100.00</b>	<b>737,873.82</b>	<b>100.00</b>

报告期末，公司其他应收款余额分别为 34,401,276.28 元、7,345,996.04 元、和 8,545,889.51 元，为应收关联方和其他非关联方的往来款项。2013 年年末的其他应收款余额较大，主要系包含应收公司控股股东吴伟的 3000 万元往来款。由于吴伟在 2014 年已偿还公司该笔款项，因此 2014 年相比 2013 年，其他应收款

的余额大幅降低。

公司按组合计提坏账准备的应收账款分为按账龄组合计提以及出口退税组合。其中，出口退税组合报告期内账面余额分别为 54,887.84 元、685,694.68 元和 0 元，未发现减值迹象，因此没有计提坏账准备。

## 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

### (1) 账龄情况

单位：元

账龄	2015 年 5 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	4,250,737.76	49.74	212,536.86	4,038,200.90
1-2 年	194,346.94	2.27	19,434.68	174,912.26
2-3 年	3,853,074.31	45.09	1,155,922.32	2,697,151.99
3-4 年	247,730.50	2.90	123,865.25	123,865.25
4-5 年	-	-	-	-
合计	<b>8,545,889.51</b>	<b>100.00</b>	<b>1,511,759.11</b>	<b>7,034,130.40</b>

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	2,066,804.25	31.06	103,340.24	1,963,464.01
1-2 年	311,793.97	4.68	31,179.38	280,614.59
2-3 年	4,276,541.64	64.26	1,282,962.52	2,993,579.12
3-4 年	-	-	-	0.00
4-5 年	161.5	-	80.75	80.75
合计	<b>6,655,301.36</b>	<b>100.00</b>	<b>1,417,562.89</b>	<b>5,237,738.47</b>

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	2,020,718.87	24.15	101,035.95	1,919,682.92
1-2 年	6,337,571.28	75.73	633,757.12	5,703,814.16
2-3 年	10,000.00	0.12	3,000.00	7,000.00
3-4 年	161.50	-	80.75	80.75
4-5 年	-	-	-	-
合计	<b>8,368,451.65</b>	<b>100.00</b>	<b>737,873.82</b>	<b>7,630,577.83</b>

截至 2015 年 5 月 31 日，公司其他应收款中账龄在 2-3 年的款项金额为 3,853,074.31 元，占比为 45.09%，为 WSM 应收 Scott Tucker 以及公司应收浙江

省长兴县经济技术开发总公司的款项，具体分析见下述的其他应收款前五名情况。

(2) 报告期内各资产负债表日其他应收款余额前五名情况

2015年5月31日的其他应收款余额前五名明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
Scott Tucker	非关联方	214,743.50	1年以内	2.51
		1,797,852.32	2-3年	21.03
浙江省长兴县经济技术开发总公司	非关联方	2,000,000.00	2-3年	23.40
徐顺调	非关联方	980,000.00	1年以内	11.47
胡赞林	非关联方	686,135.00	1年以内	8.03
Liberty Property Limited Partnership	非关联方	611,960.00	1年以内	7.16
<b>合计</b>		<b>6,290,690.81</b>		<b>73.60</b>

WSM 应收 Scott Tucker 的款项金额为 2,012,595.82 元，其中 1 年之内的金额为 214,743.50 元，2-3 年的金额为 1,797,852.32 元，为应收外籍个人的暂借款项。公司应收浙江省长兴县经济技术开发总公司的款项金额为 200 万元，为土地补偿款项，公司已经根据相关坏账准备计提政策足额计提了坏账准备。

2014年12月31日的其他应收款余额前五名明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
Scott Tucker	非关联方	214,722.44	1年以内	2.92
		1,797,676.04	2-3年	24.47
浙江省长兴县经济技术开发总公司	非关联方	2,000,000.00	2-3年	27.23
应收出口退税	非关联方	685,694.68	1年以内	9.33
Liberty Property Limited Partnership	非关联方	611,900.00	1年以内	8.33
LA DEPARTMENT OF WATER AND POWER	非关联方	265,564.60	1-2年	3.62
<b>合计</b>		<b>5,575,557.76</b>		<b>75.90</b>

2013年12月31日的其他应收款余额前五名明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
吴伟	关联方	13,403,379.26	1年以内	38.96
		780,830.11	1-2年	2.27
温州市爱侣保健品有限公司	关联方	5,000,000.00	2-3年	14.53

浙江省长兴县经济技术开发总公司	非关联方	4,000,000.00	1-2年	11.63
管三千宏	关联方	3,627,604.10	1-2年	10.54
管国樑	非关联方	2,200,000.00	3-4年	6.40
<b>合计</b>		<b>29,011,813.47</b>		<b>84.33</b>

3、其他应收款中，期末无应收持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

4、截至2015年5月31日，金额较大的其他应收款的性质和内容如下：

单位名称	期末数	款项性质或内容
Scott Tucker	2,012,595.82	应收暂借款
浙江省长兴县经济技术开发总公司	2,000,000.00	土地补偿款
<b>合计</b>	<b>4,012,595.81</b>	

## (五) 存货

### 1、存货构成

2015年5月31日的存货构成明细如下：

单位：元

项目	2015年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	33,410,436.81	1,770,914.61	31,639,522.20
库存商品	41,418,717.05	-	41,418,717.05
生产成本	9,699,640.46	-	9,699,640.46
委托加工物资	92,465.51	-	92,465.51
发出商品	3,126,445.11	-	3,126,445.11
包装物	9,948,464.62	2,846,355.59	7,102,109.03
低值易耗品	2,160,723.61	87,792.16	2,072,931.45
自制半成品	10,519,938.07	2,374,228.07	8,145,710.00
<b>合计</b>	<b>110,376,831.24</b>	<b>7,079,290.43</b>	<b>103,297,540.81</b>

2014年12月31日的存货构成明细如下：

单位：元

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	30,532,286.46	1,836,839.75	28,695,446.71
库存商品	34,915,075.87	2,012,410.88	32,902,664.99
生产成本	9,957,425.86	-	9,957,425.86
委托加工物资	291,198.17	-	291,198.17
发出商品	2,466,245.79	-	2,466,245.79

包装物	11,055,494.59	4,008,627.67	7,046,866.92
低值易耗品	2,369,217.84	139,323.33	2,229,894.51
自制半成品	11,565,727.81	2,887,020.26	8,678,707.55
<b>合计</b>	<b>103,152,672.39</b>	<b>10,884,221.89</b>	<b>92,268,450.50</b>

2013年12月31日的存货构成明细如下：

单位：元

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	31,368,373.49	1,951,873.93	29,416,499.56
库存商品	39,269,539.32	14,905,487.70	24,364,051.62
生产成本	6,062,692.07	-	6,062,692.07
委托加工物资	5,097.81	-	5,097.81
发出商品	3,150,024.72	-	3,150,024.72
包装物	10,834,497.73	4,633,977.90	6,200,519.83
低值易耗品	2,032,484.65	163,568.57	1,868,916.08
自制半成品	15,681,673.89	3,355,459.26	12,326,214.63
<b>合计</b>	<b>108,404,383.68</b>	<b>25,010,367.36</b>	<b>83,394,016.32</b>

报告期末，公司存货的账面价值分别为 83,394,016.32 元、92,268,450.50 元和 103,297,540.81 元。公司原材料主要是硅胶及其他电子元器件等，报告期末原材料的账面价值分别为 29,416,499.56 元、28,695,446.71 元和 31,639,522.20 元，占存货比例分别为 35.27%、31.10% 及 30.63%。各期末原材料余额较大的原因主要是公司充分考虑针对来自国外及国内订单的安全备货量，同时考虑对一些较急的订单需要采取相应的准备措施，相应地导致期末原材料金额较大。

公司库存商品主要为公司生产车间内以及在途的各种型号的健慰器产品类产品和私密护理产品，报告期末库存商品账面价值分别为 24,364,051.62 元，32,902,664.99 元以及 41,418,717.05 元，逐年递增，主要是由于公司的产能在 2014 年和 2015 年进一步得到释放，发货量上升从而导致车间内以及在途的库存商品存货量增加。2015 年 5 月末，公司的库存商品余额较 2014 年年末增加 8,516,052.06 元，增长比例为 25.88%，主要是由于随着海外销售渠道的完善，海外订单大幅增加，公司在 2015 年 1-5 月针对之前积压的海外订单进行赶工，并陆续通过海运等方式发往海外，由于海运运输周期较长，截至 5 月末仍有部分在途库存商品未确认收入，因此导致 2015 年 5 月末的库存商品余额较大幅增加。

报告期内，公司制定了较为科学、合理的存货内控及管理制度，具体包括：《物料安全管控规定》、《库房管理程序》、《出货检验管理程序》、《不合格品管理程序》，对存货的收、发、存进行管理，规范存货管理流程，明确存货取得、验收入库、仓储保管、盘点处置等环节的管理要求，建立了完善的存货业务岗位责任制，明确内部相关部门和岗位的职责、权限，确保办理存货业务的不相容岗位相互分离、制约和监督。根据存货内控和管理制度，公司各月末定期组织盘点，在年终进行全面盘点。

## （六）固定资产

1、公司固定资产折旧采用直线法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-20	10.00	4.50-9.00
机器设备	5-10	10.00	9.00-18.00
运输工具	5	10.00	18.00
电子及其他设备	5-10	10.00	9.00-18.00

### 2、固定资产及累计折旧

2014年12月31日至2015年5月31日的固定资产明细变动情况如下：

单位：元

项目	期初值	本期增加	期末值
<b>一、固定资产原价合计</b>	<b>197,719,836.23</b>	<b>3,828,743.70</b>	<b>201,548,579.93</b>
房屋及建筑物	73,387,005.55	662,605.57	74,049,611.14
机器设备	106,919,285.47	2,337,340.91	109,256,626.48
运输工具	865,617.41	10.53	865,627.94
电子及其他设备	16,547,927.80	828,786.69	17,376,714.37
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>105,875,776.84</b>	<b>2,703,245.44</b>	<b>108,579,022.28</b>
房屋及建筑物	18,400,697.95	260,497.38	18,661,195.33
机器设备	76,183,638.57	1,655,536.42	77,839,174.99
运输工具	730,587.44	9,591.43	740,178.87
电子及其他设备	10,560,852.88	777,620.21	11,338,439.56
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>91,844,059.39</b>	<b>1,125,498.26</b>	<b>92,969,557.65</b>
房屋及建筑物	54,986,307.60	402,108.19	55,388,415.79
机器设备	30,735,646.90	681,804.49	31,417,451.56
运输工具	135,029.97	-9,580.90	125,415.49

电子及其他设备	5,987,074.92	51,166.48	6,038,274.81
<b>四、固定资产减值准备累计金额合计</b>	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
电子及其他设备	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>91,844,059.39</b>	<b>1,125,498.26</b>	<b>92,969,557.65</b>
房屋及建筑物	54,986,307.60	402,108.19	55,388,415.79
机器设备	30,735,646.90	681,804.49	31,417,451.39
运输工具	135,029.97	-9,580.90	125,449.07
电子及其他设备	5,987,074.92	51,166.48	6,038,241.40

2014年12月31日至2015年5月31日, 固定资产账面价值增加1,125,498.26元, 其中由在建工程中转入的固定资产原值2,808,943.03元, 固定资产装修部分增加2,068,361.35元, 期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值77,900,752.35元。

2013年12月31日至2014年12月31日的固定资产明细变动情况如下:

单位: 元

项目	期初值	本期增加	期末值
<b>一、固定资产原价合计</b>	<b>189,932,701.12</b>	<b>7,787,135.11</b>	<b>197,719,836.23</b>
房屋及建筑物	73,387,005.55	855,024.20	73,387,005.55
机器设备	106,919,285.47	4,680,396.52	106,919,285.47
运输工具	865,229.43	387.98	865,617.41
办公设备及其他	13,493,728.50	3,054,199.30	16,547,927.80
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>93,299,814.05</b>	<b>12,575,962.79</b>	<b>105,875,776.84</b>
房屋及建筑物	13,616,499.47	4,784,198.48	18,400,697.95
机器设备	71,578,252.33	4,605,386.24	76,183,638.57
运输工具	707,326.40	23,261.04	730,587.44
办公设备及其他	7,397,735.85	3,163,117.03	10,560,852.88
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>96,632,887.07</b>	<b>-4,788,827.68</b>	<b>91,844,059.39</b>
房屋及建筑物	59,765,428.91	-4,779,121.31	54,986,307.60
机器设备	30,613,562.48	122,084.42	30,735,646.90
运输工具	157,903.03	-22,873.06	135,029.97
办公设备及其他	6,095,992.65	-108,917.73	5,987,074.92
<b>四、固定资产减值准备累计金额合计</b>	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-

机器设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>96,632,887.07</b>	<b>-4,788,827.68</b>	<b>91,844,059.39</b>
房屋及建筑物	59,765,428.91	-4,779,121.31	54,986,307.60
机器设备	30,613,562.48	122,084.42	30,735,646.90
运输工具	157,903.03	-22,873.06	135,029.97
办公设备及其他	6,095,992.65	-108,917.73	5,987,074.92

2014 年末公司的固定资产账面原值 197,719,836.23 元，账面净值为 91,844,059.39 元。2014 年公司固定资产新增 7,787,135.11 元，主要系公司采购机器设备及办公设备等导致固定资产原值增加，与公司扩大产能的总体趋势一致。

2012 年 12 月 31 日至 2013 年 12 月 31 日的固定资产明细变动情况如下：

单位：元

项目	期初值	本期增加	期末值
<b>一、固定资产原价合计</b>	<b>173,195,541.35</b>	<b>16,737,159.77</b>	<b>189,932,701.12</b>
房屋及建筑物	94,871,357.53	-	73,381,928.38
机器设备	22,309,248.17	7,320,457.28	102,191,814.81
运输工具	757,170.64	108,058.79	865,229.43
办公设备及其他	7,354,120.12	6,139,608.38	13,493,728.50
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>70,531,639.24</b>	<b>22,768,174.81</b>	<b>93,299,814.05</b>
房屋及建筑物	8,963,606.26	4,652,893.21	13,616,499.47
机器设备	56,840,194.06	14,738,058.27	71,578,252.33
运输工具	624,532.95	82,793.45	707,326.40
办公设备及其他	4,103,305.97	3,294,429.88	7,397,735.85
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>102,663,902.11</b>	<b>-6,031,015.04</b>	<b>96,632,887.07</b>
房屋及建筑物	61,249,286.80	-1,483,857.89	59,765,428.91
机器设备	38,031,163.47	-7,417,600.99	30,613,562.48
运输工具	132,637.69	25,265.34	157,903.03
办公设备及其他	3,250,814.15	2,845,178.50	6,095,992.65
<b>四、固定资产减值准备累计金额合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>102,663,902.11</b>	<b>16,737,159.77</b>	<b>96,632,887.07</b>
房屋及建筑物	61,249,286.80	3,169,035.32	59,765,428.91
机器设备	38,031,163.47	7,320,457.28	30,613,562.48

运输工具	132,637.69	108,058.79	157,903.03
办公设备及其他	3,250,814.15	6,139,608.38	6,095,992.65

2012 年年末到 2013 年年末, 固定资产账面价值减少为正常的折旧计提导致。

报告期末公司现有固定资产处于良好状态, 不存在各项减值迹象, 故未对固定资产计提减值准备。

## (七) 在建工程

### 1、按项目列示

单位：元

工程名称	2015 年 5 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
无尘净化车间工程	8,299,926.00	-	8,299,926.00
待安装设备	646,830.00	-	646,830.00
其他零星工程	1,458,838.15	-	1,458,838.15
<b>合计</b>	<b>10,405,594.15</b>	-	<b>10,405,594.15</b>

单位：元

工程名称	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
无尘净化车间工程	1,299,000.00	-	1,299,000.00
待安装设备	1,369,880.00	-	1,369,880.00
其他零星工程	742,322.27	-	742,322.27
<b>合计</b>	<b>3,411,202.27</b>	-	<b>3,411,202.27</b>

单位：元

工程名称	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
无尘净化车间工程	113,350.52	-	113,350.52
待安装设备	301,455.00	-	301,455.00
<b>合计</b>	<b>414,805.52</b>	-	<b>414,805.52</b>

### 2、重大在建工程项目变化情况

截至 2015 年 5 月 31 日的重大在建工程项目明细如下：

单位：元

工程名称	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	本期其 他减少	期末数
无尘净化车间工程	1,299,000.00	7,000,926.00	-	-	8,299,926.00

待安装设备	1,369,880.00	1,805,211.26	2,107,739.33	420,521.93	646,830.00
其他零星工程	742,322.27	1,417,719.58	701,203.70	-	1,458,838.15
<b>合计</b>	<b>3,411,202.27</b>	<b>10,223,856.84</b>	<b>2,808,943.03</b>	<b>420,521.93</b>	<b>10,405,594.15</b>

2015年5月31日的在建工程余额为10,405,594.15元，主要系2015年公司无尘净化车间工程投入增加，导致在建工程余额增加。

截至2014年12月31日的重大在建工程项目明细如下：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额
无尘净化车间工程	-	1,299,000.00	-	-	1,299,000.00
待安装设备	301,455.00	2,144,103.24	1,075,678.24	-	1,369,880.00
其他零星工程	113,350.52	2,666,885.25	2,037,913.50	-	742,322.27
<b>合计</b>	<b>414,805.52</b>	<b>6,109,988.49</b>	<b>3,113,591.74</b>	<b>-</b>	<b>3,411,202.27</b>

截至2013年12月31日的重大在建工程项目明细如下：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额
其他零星工程	650,773.24	3,080,758.55	3,618,181.27	-	113,350.52
待安装设备	627,000.00	301,455.00	627,000.00	-	301,455.00
<b>合计</b>	<b>1,277,773.24</b>	<b>3,382,213.55</b>	<b>4,245,181.27</b>	<b>-</b>	<b>414,805.52</b>

## (八) 无形资产

### 1、无形资产及累计摊销

无形资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年摊销率(%)
土地使用权	50	0.00	2
专利权	10	0.00	10
商标权	10	0.00	10

公司在2014年12月31日至2015年5月31日的无形资产变动明细如下：

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			处置	其他转出	
<b>1)账面原值</b>					
土地使用权	5,597,931.48				5,597,931.48
专利权	1,184,518.60				1,184,518.60
商标权	6,924,218.91				6,924,218.91
<b>合计</b>	<b>13,706,668.99</b>				<b>13,706,668.99</b>
<b>2)累计摊销</b>		<b>计提</b>			
土地使用权	858,349.60	46,649.45			904,999.05
专利权	790,094.72	49,354.95			839,449.67

商标权	2,409,647.82	401,204.66			2,810,852.48
<b>合计</b>	<b>4,058,092.14</b>	<b>497,209.06</b>			<b>4,555,301.20</b>
<b>3)期末价值</b>					
土地使用权	4,739,581.88				4,692,932.43
专利权	394,423.88				345,068.93
商标权	4,514,571.09				4,113,366.43
<b>合计</b>	<b>9,648,576.85</b>				<b>9,151,367.79</b>

公司在 2013 年 12 月 31 日至 2014 年 12 月 31 日的无形资产变动明细如下：

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			处置	其他转出	
<b>1)账面原值</b>					
土地使用权	5,597,931.48				5,597,931.48
专利权	1,184,518.60				1,184,518.60
商标权	6,899,210.70	25,008.21			6,924,218.91
<b>合计</b>	<b>13,681,660.78</b>	<b>25,008.21</b>			<b>13,706,668.99</b>
<b>2)累计摊销</b>		<b>计提</b>			
土地使用权	746,390.92	111,958.68			858,349.60
专利权	671,642.72	118,452.00			790,094.72
商标权	1,440,569.80	969,078.02			2,409,647.82
<b>合计</b>	<b>2,858,603.44</b>	<b>1,199,488.70</b>			<b>4,058,092.14</b>
<b>3)期末价值</b>					
土地使用权	4,851,540.56				4,739,581.88
专利权	512,875.88				394,423.88
商标权	5,458,640.90				4,514,571.09
<b>合计</b>	<b>10,823,057.34</b>				<b>9,648,576.85</b>

公司在 2012 年 12 月 31 日至 2013 年 12 月 31 日的无形资产变动明细如下：

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			处置	其他转出	
<b>1)账面原值</b>					
土地使用权	5,597,931.48				5,597,931.48
专利权	1,184,518.60				1,184,518.60
商标权		6,899,210.70			6,899,210.70
<b>合计</b>	<b>6,782,450.08</b>	<b>6,899,210.70</b>			<b>13,681,660.78</b>
<b>2)累计摊销</b>		<b>计提</b>			
土地使用权	634,432.24	111,958.68			746,390.92
专利权	553,190.84	118,451.88			671,642.72
商标权		1,440,569.80			1,440,569.80
<b>合计</b>	<b>1,187,623.08</b>	<b>1,670,980.36</b>			<b>2,858,603.44</b>
<b>3)期末价值</b>					

土地使用权	4,963,499.24				4,851,540.56
专利权	631,327.76				512,875.88
商标权					5,458,640.90
<b>合计</b>	<b>5,594,827.00</b>				<b>10,823,057.34</b>

公司无形资产包括土地使用权、专利权和商标权，报告期内无形资产的账面价值变化由计提无形资产摊销造成。截至 2015 年 5 月 31 日，公司的无形资产不存在减值情形，无需提取无形资产减值准备。

### （九）资产减值准备

报告期末公司资产减值准备计提情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2015 年 5 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	4,449,733.80	-	211,558.80	-162.45	4,238,337.45
存货跌价准备	10,884,221.89	-		3,804,931.46	7,079,290.43
<b>合计</b>	<b>15,333,955.69</b>	<b>-</b>	<b>211,558.80</b>	<b>3,804,769.01</b>	<b>11,317,627.88</b>

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	1,775,957.47	3,856,164.27	-	1,182,387.94	4,449,733.80
存货跌价准备	25,010,367.36	483,401.00	-	14,609,546.47	10,884,221.89
<b>合计</b>	<b>26,786,324.83</b>	<b>4,339,565.27</b>	<b>-</b>	<b>15,791,934.41</b>	<b>15,333,955.69</b>

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	664,533.90	1,130,343.06	-	18,919.49	1,775,957.47
存货跌价准备	6,128,362.50	19,065,889.86	-	183,885.00	25,010,367.36
<b>合计</b>	<b>6,792,896.40</b>	<b>20,196,232.92</b>	<b>-</b>	<b>202,804.49</b>	<b>26,786,324.83</b>

报告期内，资产减值准备系应收账款、存货等计提的减值准备。具体减值准备的计提及转回等情况，详见应收账款、存货等科目的账龄结构分析。

## 六、报告期主要负债情况

### （一）短期借款

单位：元

借款类别	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	13,734,484.00	21,400,000.00	20,400,000.00
抵押及保证借款	39,562,616.00	37,647,973.00	38,340,000.00
质押借款	7,192,956.00	23,040,800.00	16,442,250.00
质押及保证借款	18,500,000.00		30,000,000.00
<b>合计</b>	<b>78,990,056.00</b>	<b>82,088,773.00</b>	<b>105,182,250.00</b>

短期借款中，外币借款的明细如下：

单位：元

类别	2015年5月31日		
	原币别及金额	汇率	折合人民币金额
抵押及保证借款	USD 1,260,000.00	6.1196	7,710,696.00
质押贷款	USD 610,000.00	6.1196	3,732,956.00
抵押借款	USD 790,000.00	6.1196	4,834,484.00
<b>合计</b>	<b>USD 2,660,000.00</b>		<b>16,278,136.00</b>

单位：元

类别	2014年12月31日		
	原币别及金额	汇率	折合人民币金额
抵押及保证借款	USD 2,067,000.00	6.119	12,647,973.00
质押贷款	USD 3,200,000.00	6.119	19,580,800.00
<b>合计</b>	<b>USD 5,267,000.00</b>		<b>32,228,773.00</b>

单位：元

类别	2013年12月31日		
	原币别及金额	汇率	折合人民币金额
质押借款	USD 2,500,000.00	6.119	15,242,250.00
<b>合计</b>	<b>USD 2,500,000.00</b>		<b>15,242,250.00</b>

2015年5月31日，公司短期借款中的借款余额具体如下：

贷款单位	贷款金额	借款日期	还款日期	年利率	担保方式
中国农业银行股份有限公司长兴县支行	890万	2014/11/26	2015/11/25	7.28%	抵押
	28万美元	2015/02/15	2015/07/02	1.8769%	抵押
	27万美元	2015/02/15	2015/07/18	1.8769%	抵押
	24万美元	2015/02/15	2015/07/26	1.8769%	抵押
中国工商银行股份有	61万美元	2015/1/27	2015/7/24	1.5554%	质押

	46 万美元	2015/4/21	2015/10/16	1.3054%	质押
	80 万美元	2014/12/16	2015/06/09	1.6384%	抵押、保证
	1400 万	2015/5/26	2015/11/20	5.61%	抵押、保证
	1850 万	2015/3/20	2016/3/14	4.815%	质押、保证
	300 万	2015/2/2	2016/8/3	6.608%	抵押、担保
	1485.192 万	2015/4/30	2015/10/23	6.1525%	抵押、保证
	346 万	2014/10/20	2015/10/9	6.3%	质押

报告期内公司按期还本付息，截至报告期末公司无已到期未偿还的短期借款。

## （二）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	33,881.40	638,874.40	-

公司持有的衍生金融负债为银行出售的远期结售汇合约，期末公允价值按照资产负债表日银行提供的远期外汇汇率计算确定。

## （三）应付账款

### 1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	12,894,712.74	14,475,645.77	20,049,337.40
1-2 年	632,740.20	1,819,845.97	2,074,652.10
2-3 年	594,855.75	106,109.09	307,310.30
3 年以上	610,089.54	584,938.15	463,494.50
<b>合计</b>	<b>14,732,398.23</b>	<b>16,986,538.98</b>	<b>22,894,794.30</b>

公司的应付账款主要为应付供应商的款项，报告期末公司的应付账款账面余额分别为 22,894,794.30 元、16,986,538.98 元和 14,732,398.23 元。其中 2014 年与 2013 年相比应付账款余额下降了 5,908,255.32 元，下降幅度为 25.81%，主要原因是公司在 2013 年由于海外并购及整合的影响，现金流较为紧张，公司充分利用供应商的信用政策，延长还款期限，而 2014 年公司通过银行借款、增资等多种形式补充资金，对账面上的应付账款逐步进行清理，从而使得公司的应付账款余额出现下降。

### 2、报告期内各资产负债表日应付账款前五名情况

(1) 截至 2015 年 5 月 31 日，应付账款前五名客户情况：

单位名称	与公司关系	金额（元）	年限
CTC LOGISTICS (L.A.) INC.	非关联方	900,301.23	1 年以内
广州前程国际货运代理有限公司 上海分公司	非关联方	53,805.45	1 年以内
		15,038.81	1-2 年
湖州永润包装物资有限公司	非关联方	574,980.21	1 年以内
GENERAL MEDIA	非关联方	421,299.33	1 年以内
道达尔石油（上海）有限公司	非关联方	375,974.26	1 年以内
合计		<b>2,341,399.29</b>	

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名客户情况：

单位名称	与公司关系	金额（元）	年限
CTC LOGISTICS (L.A.) INC.	非关联方	651,257.10	1 年以内
GENERAL MEDIA	非关联方	527,502.84	1 年以内
杭州亚明亚实业有限公司	非关联方	473,018.94	1 年以内
深圳市新明高电池有限公司（原深 圳市新铭高电池有限公司）	非关联方	471,488.00	1 年以内
ANOVA LAW GROUP, LLC	非关联方	410,917.04	1 年以内
合计		<b>2,534,183.92</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名客户情况：

单位名称	与公司关系	金额（元）	年限
温州市亚当夏娃保健品有限公司	关联方	3,806,982.99	1 年以内
		381,337.13	1-2 年
GENERAL MEDIA	非关联方	596,988.15	1 年以内
CTC LOGISTICS (L.A.) INC.	非关联方	570,864.33	1 年以内
LA COUNTY TAX COL 54018	非关联方	499,562.00	1 年以内
JSI INTEGRATED SUPPLY CHAIN SOLUTIONS	非关联方	445,431.95	1 年以内
合计		<b>6,301,166.55</b>	

### (三) 其他应付款

#### 1、其他应付款明细

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
押金保证金	-	80,000.00	-
暂借款	3,484,420.00	42,556,000.00	2,759,268.67
应付暂收款	7,709,603.31	56,556,568.73	29,441,950.15
其他	540,001.00	545,474.09	38,494.22

合计	11,734,024.31	99,738,042.82	32,239,713.04
----	---------------	---------------	---------------

报告期内，公司其他应付款主要为往来款项。2015年5月31日其他应付款余额较2014年12月31日大幅降低，减少金额为88,004,018.51元，主要是公司在2014年和2015年通过增资、银行借款等方式筹集了生产经营所需的资金，同时清理并偿还了前期从公司股东借入的暂借款及应付暂收款等款项。

## 2、报告期末其他应付款前五名情况

截至2015年5月31日，其他应付款前五名客户情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	年限
Faunus Group International, Inc.	非关联方	7,366,697.07	1年以内
汤奇青	非关联方	1,632,000.00	1年以内
浙江喜良诚投资管理有限公司	非关联方	1,033,021.78	1年以内
陈修	关联方	924,000.00	1年以内
中介服务费注	非关联方	540,000.00	1年以内
合计		11,495,718.85	

注：中介服务费包括审计费用30万，律师费用20万以及评估费用4万。

截至2014年12月31日，其他应付款前五名客户情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	年限
汤奇青	非关联方	31,632,000.00	1年以内
杭州乐丰泓泰投资合伙企业(有限合伙)	关联方	20,000,000.00	1年以内
陈修	关联方	10,924,000.00	1年以内
Faunus Group International, Inc.	非关联方	8,372,693.60	1年以内
张浩东	关联方	1,000,000.00	1年以内
合计		71,928,693.60	

截至2013年12月31日，其他应付款前五名客户情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	年限
王蕴	关联方	20,761,116.08	1年以内
Faunus Group International, Inc.	非关联方	6,183,153.27	1-2年
吴伟	关联方	4,572,853.90	1年以内
高勇	关联方	40,104.40	1年以内
金婷	关联方	9,014.00	1-2年
合计		31,566,241.65	

3、期末欠持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况如下：

单位：元

单位名称	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
吴伟	0.70	2,168,140.99	4,572,853.90
王蕴	0.30	-	20,761,116.08
杭州乐丰泓泰投资合伙企业(有限合伙)	-	20,000,000.00	-
陈修	924,000.00	10,924,000.00	-
		21,000,000.00	-
<b>合计</b>	<b>924,001.00</b>	<b>54,092,140.99</b>	<b>25,333,969.98</b>

2014年12月31日应付给吴伟的款项系股东吴伟借给公司用于生产经营的款项,已在2015年5月31日前支付完毕;应付给杭州乐丰泓泰投资合伙企业(有限合伙)的2000万元的款项为公司在2014年向其借入的经营款,于2015年5月31日前支付完毕。

2015年5月31日应付吴伟和王蕴的0.7元和0.3元,为公司收购浙江理想所支付的对价欠款,截至本公开转让说明书签署日,公司已清理掉该其他应付款余额。

4、期末无账龄超过1年的大额其他应付款情况,其中2015年5月31日的大额其他应付款情况如下:

单位名称	期末数	款项性质或内容
Faunus Group International,Inc.	7,366,697.07	保理借款
汤奇青	1,632,000.00	暂借款及利息
陈修	924,000.00	暂借款及利息
<b>合计</b>	<b>9,922,697.07</b>	

#### (四) 预收账款

##### 1、预收账款账龄情况

单位:元

账龄	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	1,200,873.66	1,363,285.14	4,010,989.52
1-2年	973,103.63	1,399,703.92	2,521,635.25
2-3年	1,760,916.71	1,080,253.39	-
3年以上	500.10	-	-
<b>合计</b>	<b>3,935,394.10</b>	<b>3,843,242.45</b>	<b>6,532,624.77</b>

##### 2、报告期内各资产负债表日预收账款前五名情况

截至2015年5月31日,预收账款前五名客户情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	年限
East Coast News	非关联方	490,932.67	1年以内
温州醉清风商城网络科技有限公司	非关联方	48,390.82	1年以内
		382,541.87	1-2年
Landco Import	非关联方	400,063.53	2-3年
SUNG TING HUNG	非关联方	5,540.80	1年以内
		95,283.77	1-2年
		122,695.41	2-3年
Superior Products of NV	非关联方	201,769.33	1年以内
<b>合计</b>		<b>1,747,218.20</b>	

截至2014年12月31日，预收账款前五名客户情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	年限
Landco Import	非关联方	738,672.59	2-3年
SCALA AGENTUREN BV	非关联方	548,441.08	1年以内
温州醉清风商城网络科技有限公司	非关联方	235,464.22	1年以内
SUNG TING HUNG	非关联方	3,436.95	1年以内
		220,061.12	1-2年
好药师天猫店	非关联方	157,280.58	1年以内
<b>合计</b>		<b>1,903,356.54</b>	

截至2013年12月31日，预收账款前五名客户情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	年限
East Coast News	非关联方	1,799,565.39	1年以内
SUNG TING HUNG	非关联方	222,690.86	1年以内
赵春梅	非关联方	150,000.00	1年以内
支付宝（中国）网络技术有限公司客户备付金	非关联方	130,000.00	1年以内
亚马逊卓越有限公司	非关联方	79,655.68	1年以内
<b>合计</b>		<b>2,381,911.93</b>	

## 七、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（或股本）	274,850,436.25	243,871,984.25	201,945,365.63
资本公积	145,457,698.38	96,436,151.38	38,362,770.00
其他综合收益	241,756.46	245,973.78	235,333.91
未分配利润	-209,584,812.00	-198,329,476.97	-168,961,562.19
少数股东权益	-419,922.56	-354,847.05	-
<b>合计</b>	<b>210,545,156.53</b>	<b>141,869,785.39</b>	<b>71,581,907.35</b>

2015年5月，根据公司股东会改制变更的决议以及改制后公司章程的规定，

改制后公司申请登记注册资本为人民币 79,000,000.00 元，由有限公司全体出资人以其拥有的截至 2015 年 4 月 30 日经审计的账面净资产 290,760,061.97 元，按照 1:0.2717 的比例折合 79,000,000.00 股股份，每股面值人民币 1 元，其余人民币 211,760,061.97 元计入股份公司的资本公积金。各股东以其在有限公司注册资本中所占比例对应其持有的股份公司股份比例。该事项经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中汇会审[2015]第 2670 号《审计报告》以及天源资产评估有限公司出具的天源评报字[2015]第 0153 号《资产评估报告书》验证。

## 八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）关联方及关联方关系

#### 1、控股股东、实际控制人及其他持股 5%以上的股东

姓名	关联关系
吴伟	控股股东、实际控制人
杭州乐丰	持股 5%以上股东
上海幸福源	持股 5%以上股东

#### 2、董事、监事、高级管理人员

机构	姓名	职务
董事会	吴伟	董事长兼总经理
	王蕴	董事
	朱翠屏	董事
	张浩东	董事
	陈修	董事
	孙晓鸣	董事
	尹於舜	董事
监事会	李沃周	监事会主席、职工监事
	蒋位	监事
	王明明	监事
	俞彦诚	监事
	董京晖	监事
	何世江	职工监事
高级管理人员	周朝辉	董事会秘书
	沈智萍	财务负责人

#### 3、公司的控股公司

公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表
Ideal	子公司	股份有限公司	美国	-
WSM	孙公司	有限责任公司	美国	-
杭州成人之美	子公司	有限责任公司	杭州	徐顺调
上海幸福宝盒	子公司	有限责任公司	上海	吴伟
浙江理想	子公司	有限责任公司	杭州	吴伟
杭州爱陆玖	子公司	有限责任公司	杭州	徐顺调

4、公司控股股东、实际控制人（及其亲属）控制的除本公司及控股子公司以外的其他企业

详见本公开转让说明书“第三章、公司治理”之“五、同业竞争情况”。

5、因持有公司5%以上股份股东、公司的董事、监事、高级管理人员及其近亲属的对外投资或兼职行为而形成的关联方

6、过往关联方

北京家兴伟业商贸有限公司（原名：北京幸福宝盒网络科技有限公司）成立于2011年6月8日，系由吴伟、吴辉共同出资100万元成立的有限责任公司，成立时经营范围为：销售建筑材料、五金交电、电子产品、化工产品（不含危险化学品）、工艺品、文化用品、珠宝首饰、服装鞋帽、体育用品、日用百货、家具、摄影器材、针纺织品、医疗器械一类；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含演出）。

2014年3月13日，经北京幸福宝盒网络科技有限公司股东会审议同意变更公司名称为“北京家兴伟业商贸有限公司”，变更经营范围为：销售建筑材料、五金交电、机械设备、电子产品、金属制品、化工产品（不含一类易制毒化学品及危险品）、日用品、工艺品、文具用品、珠宝首饰、服装鞋帽、体育用品、化妆品；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含演出）；吴辉、吴伟将其持有的北京幸福宝盒网络科技有限公司全部股权转让给林淑平；同意注册资本增加至150万元，其中林淑平认缴出资5万元，江增进认缴出资45万元。

至此，北京家兴伟业商贸有限公司与公司的关联关系消除。

截至本公开转让说明书签署日，北京家兴伟业商贸有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	刘祖梅	105	70

2	江增进	45	30
合计		150	100

## (二) 重大关联交易情况

### 1、偶发性关联交易

报告期内，偶发性的关联交易为未履行完毕的关联方担保，截至 2015 年 5 月 31 日，关联方担保明细如下：

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
吴伟、王蕴	爱侣股份	4,895,680.00	2014/12/16	2015/06/09	否
吴伟、王蕴	爱侣股份	2,815,016.00	2015/04/23	2015/10/16	否
吴伟、王蕴	爱侣股份	3,000,000.00	2015/02/10	2015/08/03	否
吴伟、王蕴	爱侣股份	18,500,000.00	2015/04/03	2016/03/14	否
吴伟、王蕴	爱侣股份	14,851,920.00	2015/04/30	2015/10/23	否
吴伟、王蕴	爱侣股份	14,000,000.00	2015/05/26	2015/11/20	否
合计		58,062,616.00	-	-	-

### 2、经常性关联交易

报告期内未发生经常性关联交易。

## (三) 关联方往来余额

### 1. 应收关联方款项

项目及关联方名称	2015.5.31		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
(1)应收账款	-	-	-	-	-	-
温州市亚当夏娃保健品有限公司	-	-	-	-	4,692,317.55	-
(2)其他应收款	-	-	-	-	-	-
北京幸福宝盒网络科技有限公司	-	-	-	-	932,616.69	-
温州市亚当夏娃保健品有限公司	-	-	-	-	1,097.00	-
温州市爱侣保健品有限公司	-	-	-	-	5,000,000.00	-
上海幸福源创业投资中心(有限合伙)	-	-	-	-	16,880.02	-
吴伟	-	-	-	-	14,184,209.37	-
管三千宏	-	-	-	-	3,627,604.10	-
吴晓	-	-	-	-	4,084.96	-
吴辉	-	-	-	-	5,817.98	-
赵金凤	-	-	-	-	4,501.34	-
刘福生	-	-	-	-	1,125.33	-
小计	-	-	-	-	28,470,254.34	-

### 2. 应付关联方款项

项目及关联方名称	2015.5.31		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
(1)应付账款	-	-	-	-	-	-
温州市亚当夏娃保健品有限公司	-	-	-	-	4,188,320.12	-
(2)其他应付款	-	-	-	-	-	-
温州市爱侣保健品有限公司	-	-	21,000,000.00	-	-	-
杭州乐丰泓泰投资合伙企业(有限合伙)	-	-	20,000,000.00	-	-	-
王蕴	0.30	-	-	-	20,761,116.08	-
吴伟	0.70	-	2,168,140.99	-	4,572,853.90	-
小计	<b>1.00</b>	-	<b>43,168,140.99</b>	-	<b>25,333,969.98</b>	-

#### (四) 关联交易决策程序执行情况

##### 1、公司关联交易主要规定

(1)《公司章程》第三十四条规定：“公司控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的权益。”

第三十六条规定：“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（五）对股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关联方提供的担保。”

第七十三条规定：“股东大会审议关联交易事项时，关联股东不参加表决，其所代表的股份不计入该表决有效票总数内。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”

(2) 公司《关联交易管理制度》中关于关联交易的决策权限中载明：

“第九条公司与关联自然人发生的交易金额不足 30 万元的日常性关联交易，应当经董事会审议。

公司与关联法人发生的日常性交易金额在不足 100 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值不足 0.5%的关联交易，应当经董事会审议。

第十条公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的日常性关联交易、

公司与关联法人发生的日常性交易金额在 100 万元以上，或关联交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的日常性关联交易，应当经股东大会审议。

第十一条对于公司发生的偶尔性关联交易，均应提交股东大会审议。

公司与关联人发生的偶发性关联交易金额在 500 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计后，将该交易提交股东大会审议。

第十二条公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议。

第十三条公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶发生关联交易，应当提交公司股东大会审议。

第十四条公司与关联人共同出资设立公司，应当以公司的出资额作为交易金额，适用第九条、第十条和第十一条的规定。

第十五条公司拟放弃权利（含放弃优先购买权、优先认缴出资权利等），应当以公司放弃优先购买权或优先认缴出资权利等所涉及的金額为交易金额，适用第九条、第十条、第十一条的规定。

公司因放弃优先购买权、优先认缴出资权利等导致公司合并报表范围发生变更的，应当以公司拟放弃优先购买权或优先认缴出资权利对应的公司的最近一期未全部净资产为交易金额，适用第九条、第十条、第十一条的规定。”

## 2、执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，关联交易未履行相关决策审批程序，主要由公司管理层商讨决定。

公司关联交易主要发生在有限公司时期，由于有限公司时期，股东会议事程序不完善，因此报告期内的关联交易未履行审批程序。2015 年 7 月 31 日，公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于审议过往关联交易情况的议案》，确认公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月发生的关联交易及各期末关联方资金往来余额。公司报告期内发生的关联交易系基于实际经营需要而发生，且已

得到了公司股东大会的确认，不存在向股东的利益倾斜、利益输送、定价不公允及损害公司其他股东权益的情况。公司未来将根据《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》的有关规定严格履行决策程序，并避免可能损害公司利益的关联交易。

## 九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

WSM 存在一起尚未了结的案件，该案件由美国加利福尼亚高级法院（Superior Court of California）于 2015 年 3 月 24 日受理，原告为 Scott Tucker，被告为 WSM，案由为租赁协议纠纷，案件名称为 Scott Tucker and 9401 De Soto LLV v. WSM Investments, LLC, L.A.S.C. Case No. PC056218。Scott Tucker 宣称 WSM 违反同其以及 9401 De Soto LLC 公司的租赁协议并主张金额为 150 万美元的损失。目前，该诉讼还在取证阶段，美国加利福尼亚高级法院（Superior Court of California）定于 2016 年 2 月开庭审理。**截至本公开转让说明书签署日，该案件未有重大变化。**

根据境外律师确认，上述案件的诉讼结果预计不会严重阻碍 WSM 的业务运营。

因此，上述案件的最终判决结果不会对 WSM 目前的经营造成重大不利影响，不会对本次挂牌构成实质性法律障碍。

## 十、资产评估情况

2015 年 5 月 25 日，为爱侣有限拟整体变更为股份公司的事宜，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对于评估基准日公司的所有者权益进行了评估，并出具编号为“天源评报字[2015]第 0153 号”的《资产评估报告书》，确认截至评估基准日（2015 年 4 月 30 日）有限公司账面净资产评估值为 30,385.15 万元。整体变更后资产负债仍按照账面价值入账。

## 十一、股利分配政策和报告期分配及实施情况

### （一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10.00%提取，盈余公积金达到注册资本 50.00%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

## （二）报告期实际股利分配情况

报告期内，公司处于亏损状态，未分配股利。

## （三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，公司将按照公司章程关于利润分配的规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

## 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### 一、各子公司在公司总体业务中的定位和规划情况

#### （一）国内零售业务平台

以浙江理想、杭州成人之美和杭州爱陆玖三家子公司为基础建立零售业务平台，这三家子公司通过第三方电子商务平台向终端消费者直接销售产品，主要是在天猫和京东商城设立官方旗舰店。上海幸福宝盒在公司业务定位中是面向消费者的行业垂直电子商务平台，但鉴于该类型平台为吸引流量需要投入巨额资金，公司目前尚未正式推动该平台建设；

#### （二）国内批发平台

浙江理想原是公司在国内的批发业务平台，随着浙江理想定位从批发向零售的转型，公司将该批发业务纳入营销中心，并经营现有 [www.sn365.com](http://www.sn365.com) 电子商务批发平台；

#### （三）海外批发和零售平台

公司主要通过 WSM 公司向海外市场销售男女健慰器产品，国外业务依托 WSM 公司及其前身 VAST 现有的海外批发渠道，通过经销商下属零售店网络，将公司

产品销售给终端消费者。

## 二、各子公司设立变更及开展业务的合法合规性情况

### 1、Ideal

#### (1) 基本情况

成立时间：2012年10月5日

注册地： Delaware

类型： C-Corp

注册资本：1万股普通股，无面值

经营范围：从事耐用品批发业务

股东名称	总股本（股）	持股比例
爱侣健康科技股份有限公司	10,000	100%
合计	10,000	100%

#### (2) 设立变更情况

2012年10月，爱侣有限在美国 Delaware 投资设立 Ideal，授权股本为 10,000 股。截至本公开转让说明书签署日，Ideal 自成立以来未进行股本变动或股票转让。

根据境外律师确认，Ideal 的设立符合当地法律法规的规定。

#### (3) 最近两年及一期财务数据

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	110,684,016.05	74,021,086.79	57,286,956.98
净资产	8,148,538.64	8,209,662.54	8,198,651.11
营业收入	-	-	-
净利润	-61,437.16	-643.34	-578,749.52

#### (4) 合法合规经营

根据境外律师确认，Ideal 不存在任何欠税；Ideal 没有雇员，不存在违反劳动雇佣法律的情况；Ideal 在经营过程中不存在违反当地法律法规有关规定的情况。

### 2、杭州成人之美

#### (1) 基本情况

成立时间：2014年9月16日

注册地：杭州市西湖区留下街道小和山支路79号自由90创业谷1号楼301室

类型：有限责任公司

注册资本：壹拾万元

经营范围：批发、零售（含网上销售）：医疗器械（限一、二类），日用百货，玩具，服装鞋帽，化妆品，电子产品（除专控）；服务：计算机软件开发。

股东构成：

股东名称	注册资本（万元）	持股比例
爱侣健康科技股份有限公司	5.1	51%
浙江喜良诚投资管理有限公司	4.9	49%
合计	10	100%

## （2）设立变更情况

2014年9月16日，爱侣有限与浙江喜良诚投资管理有限公司合计出资10万元投资设立杭州成人之美，其中爱侣有限持股51%，浙江喜良诚投资管理有限公司持股49%。截至本公开转让说明书签署日，杭州成人之美自成立以来未发生注册资本变动或股权变化。

杭州成人之美的设立符合法律法规的有关规定。

## （3）最近两年及一期财务数据

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	2,678,493.36	627,283.23	-
净资产	-856,984.81	-724,177.65	-
营业收入	2,806,280.19	265,399.09	-
净利润	-232,807.16	-724,177.65	-

## （4）合法合规经营

根据杭州市西湖区市场监督管理局、杭州市地方税务局西湖税务分局、杭州西湖区国家税务局、杭州市西湖区劳动监察大队、杭州市西湖区劳动人事争议仲裁委员会、杭州市西湖区社会劳动保险委员会办公室等单位出具的证明文件，杭州成人之美自成立以来未受到相关主管部门行政处罚。

### 3、杭州爱陆玖电子商务有限公司

#### (1) 基本情况

成立时间：2015年3月25日

注册地：上城区定安路126号7306室

类型：有限责任公司

注册资本：壹拾万元整

经营范围：批发、零售（含网上销售）：日用百货，服装，服饰，照明电器，玩具，护理用品，避孕套，避孕帽，妊娠诊断试纸（早早孕检测试纸），医疗器械（限一类），电子产品，化妆品；货物及技术进出口；服务：生物技术的开发、技术咨询、技术服务、成果转让、非医疗性健康知识咨询。

股东名称	注册资本（万元）	持股比例
爱侣健康科技股份有限公司	51	51%
杭州博乐工业产品设计有限公司	49	49%
合计	100	100%

#### (2) 设立变更情况

2015年3月25日，爱侣有限与杭州博乐工业产品设计有限公司合计出资10万元投资设立杭州爱陆玖，其中爱侣有限持股51%，杭州博乐工业产品设计有限公司49%。

2015年8月17日，杭州爱陆玖召开股东会，同意杭州爱陆玖增资至100万元，现有股东同比例增资。

此后截至本公开转让说明书签署日，杭州爱陆玖未再发生注册资本变动或股权变化。

#### (3) 合法合规经营

根据杭州市上城区工商行政管理局、杭州市地方税务局上城税务分局、杭州市上城区国家税务局、杭州市人力资源和社会保障局、杭州市劳动保障监察支队、杭州住房公积金管理中心等单位出具的证明文件，杭州爱陆玖自成立以来未受到相关主管部门行政处罚。

#### (二) 收购的控股子公司

## 1、上海幸福宝盒

### (1) 基本情况

成立时间：2012年3月6日

注册地：青浦区沪青平公路1881号3022幢一层A区107室

类型：一人有限责任公司

注册资本：人民币壹佰万元

经营范围：计算机网络科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让和技术服务，电子科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，电脑图文设计、制作、动漫设计，设计、制作、代理各类广告业务，文化艺术交流策划（除演出经纪），批发一类医疗器械、二类医疗器械（涉及许可证的除外）、日用品、服装、化妆品、玩具、数码产品。

股东名称	注册资本（万元）	持股比例
爱侣健康科技股份有限公司	100	100%
合计	100	100%

### (2) 设立变更情况

上海幸福宝盒成立于2012年3月6日，系由浙江理想出资100万元设立的一人有限责任公司（法人独资）。设立上海幸福宝盒是为爱侣科技专门进行国内的互联网销售业务。在其后运营过程中发现，由于上海幸福宝盒并非公司的直接控股子公司，在入驻一些互联网平台时存在一定的限制，不利于公司的经营，因此爱侣科技决定收购上海幸福宝盒。

2013年3月11日，经浙江理想作出股东决定，同意将其持有的上海幸福宝盒100%的股权全部转让给爱侣有限。同日，爱侣有限与浙江理想签署《股权转让协议》，约定浙江理想将上述股权以100万元的价格转让给爱侣有限。该定价主要系公司考虑到未来上海幸福宝盒作为公司重要的互联网销售平台的价值，而并非仅以当时公司的财务数据做考量。目前该笔股权转让价款已支付完毕。上海幸福宝盒就本次股权转让已于2013年4月16日办理完成了工商变更登记手续。

本次收购完成后，上海幸福宝盒变更为爱侣有限的全资子公司。此后截至

本公开转让说明书签署日，上海幸福宝盒未再发生注册资本变动或股权变化。

### (3) 最近两年及一期财务数据

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	633,562.40	17,673,679.64	594,893.46
净资产	-10,197,981.40	-9,800,780.62	-8,952,547.55
营业收入	-	200,000.00	6,286,328.40
净利润	-397,200.78	-848,233.07	-8,252,095.14

### (4) 合法合规经营

根据上海市青浦区市场监督管理局、上海市青浦区国家税务局、上海市地方税务局青浦分局、上海市青浦区人力资源和社会保障局和上海市公积金管理中心等单位出具的证明文件，上海幸福宝盒在报告期内未受到相关主管部门行政处罚。

## 2、浙江理想

### (1) 基本情况

成立时间：2010年4月9日

注册地：长兴县经济开发区中央大道2299号

类型：私营有限责任公司

注册资本：柒佰万元整

经营范围：计算机软件设计、开发；批发零售健慰器及相关配套用品、玩具、服饰、保健食品、第一批不需要申请《医疗器械经营企业许可证》的第二类医疗器械；货物进出口。

股东名称	注册资本（万元）	持股比例
爱侣健康科技股份有限公司	700	100%
合计	700	100%

### (2) 设立变更情况

浙江理想系由吴伟、王蕴于2010年4月9日合计出资100万元共同设立，其中吴伟持股71.40%、王蕴持股28.60%。

由于浙江理想主要从事爱侣科技产品的国内批发和零售业务，为了避免同业竞争，公司决定收购浙江理想。2015年5月4日，经浙江理想股东会审议同

意，并经吴伟、王蕴与爱侣有限签署《股权转让协议》，约定吴伟将其持有的浙江理想 71.4% 股权以 0.7 元的价格转让给爱侣有限，王蕴将其持有的浙江理想 28.6% 股权以 0.3 元的价格转让给爱侣有限。目前该笔股权转让价款已支付完毕。浙江理想就本次股权转让已于 2015 年 5 月 27 日办理完成了工商变更登记手续。

本次收购完成后，浙江理想变更为爱侣有限的全资子公司。此后截至本公开转让说明书签署日，浙江理想未再发生注册资本变动或股权变化。

### (3) 最近两年及一期财务数据

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	15,447,811.34	32,656,183.48	19,427,493.05
净资产	-7,151,895.73	-5,010,525.12	-2,561,022.06
营业收入	3,725,523.49	11,421,978.21	9,161,279.50
净利润	-2,141,370.61	-2,449,503.06	-1,563,265.68

### (4) 合法合规经营

浙江理想已将自有平台网站 [www.sn365.com](http://www.sn365.com) 进行 ICP 备案，备案号为：沪 ICP 备 12036627 号-1。

根据长兴县地方税务局、长兴县工商行政管理局、浙江省长兴县国家税务局、长兴县人力资源和社会保障局、长兴县食品药品监督管理局、长兴县卫生和计划生育管理局和湖州市住房公积金管理中心长兴县分中心等单位出具的证明文件，浙江理想在报告期内未受到相关主管部门行政处罚。

## 3、WSM

### (1) 基本情况

成立时间：2012 年 6 月 27 日

注册地：Delaware

类型：LLC

注册资本：N/A

经营范围：实施能达成公司目标的任何和所有合法业务，包括但不限于通过债权人销售资产程序，从代理人处收购 Vast Resources, Inc dba Topco Sales 的资产，

和收购之后利用这些资产进行商业活动

股东名称	注册资本（万美元）	持股比例
Ideal	-	100%
合计	-	100%

## （2）设立变更情况

WSM 成立于 2012 年 6 月 27 日，系由王蕴出资在美国德拉华州注册成立并在加利福尼亚州进行商业活动的有限责任公司。

2012 年 12 月 15 日，王蕴与 Ideal Resources 签订了《份额转让协议》（Percentage Transfer Agreement），约定由王蕴将持有的 WSM 全部权益以 4,068,731.89 美元的价格转让给 Ideal。上述转让作价包括因收购 Vast 支付给 ISG 的代理费 125,000.00 美元、律师代理费 23,809.52 美元，收购 Vast 所支付的价款 1,600,000.00 美元，以及为 WSM 经营提供的经济支持 2,319,922.37 美元。

## （3）最近两年及一期财务数据

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	122,533,977.65	98,873,467.50	81,613,798.32
净资产	-50,513,835.97	-41,899,643.16	-21,782,085.47
营业收入	42,211,564.20	103,194,616.08	79,116,462.54
净利润	-8,609,662.23	-20,116,542.79	-27,036,991.45

## （4）合法合规经营

WSM 目前一方面负责公司私密护理产品的生产，同时还是公司的海外销售平台，业务情况主要如下：

### ① 主营业务

WSM 于 2012 年收购了国外知名生殖健康用品公司 Vast Reserouces Inc dba Topco Sales，获得了其旗下创立于 1972 年的 Topco Sales 商号、CYBERSKIN 等一系列商标、专利等无形资产及销售渠道。

此后，公司进行资源整合，将海外的男女健慰器类产品生产业务转移至国内，WSM 仅保留研发、设计、海外销售和私密护理产品的生产。目前，公司已经构建起以 WSM 作为公司海外销售平台，以浙江理想、杭州爱陆玖、杭州成人之

美作为国内销售平台的覆盖海内外的国际化销售网络。

## ②主要资产

### A 注册商标

WSM 现拥有包括 CYBERSKIN 在内的 60 项美国注册商标，详见《公开转让说明书》“第二章、公司业务”之“三、与公司业务相关的主要资源要素”之“（二）、公司无形资产”。

### B 专利

WSM 现拥有 1 项已授权的发明专利：

序号	专利名称	申请号	授权公告日	申请日	专利	专利权人	发明人	地区
1	Stimulation Apparatus	7267646	—	2004. 11. 23	发明	WSM	Tucker; Martin S.	美国

### C 土地使用权、房屋所有权

WSM 无自有土地使用权和房屋所有权，生产、经营所有房产系租赁取得，租赁合同的具体情况为：

序号	承租方	出租方	地址	租赁面积	租赁用途	租赁到期日
1	WSM	Liberty Property Limited Partnership	3990-B Heritage Oak Court, Simi Valley, California	56,845 ft <sup>2</sup>	办公生产仓储	2021 年 3 月 31 日

## ③对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

WSM 作为公司的海外销售平台，主要通过线上、线下渠道面向分销商进行销售，报告期内签署的金额在 50 万元人民币以上的订单详见《公开转让说明书》“第二章、公司业务”之“四、与业务相关的重要情况”之“（四）、对持续经营有重大影响的业务合同”。

## ④违法行为及未决诉讼、仲裁

截至本公开转让说明书签署日，WSM 存在一起尚未了结的诉讼，具体情况该案件由美国加利福尼亚高级法院（Superior Court of California）于 2015 年 3 月 24 日受理，原告为 Scott Tucker，被告为 WSM，案由为租赁协议纠纷，

案件名称为 **ScottTucker and 9401 De Soto LLV v. WSM Investments, LLC, L. A. S. C. Case No. PC056218**。Scott Tucker 宣称 WSM 违反同其以及 9401 De Soto LLC 公司的租赁协议并主张金额为 150 万美元的损失。目前, 该诉讼还在取证阶段, 美国加利福尼亚高级法院 (Superior Court of California) 定于 2016 年 2 月开庭审理。

此外, WSM 不涉及其他未决诉讼, 报告期内也未因违法行为受到处罚。

根据境外律师确认, 截至 2015 年 9 月 24 日, WSM 不存在任何欠税; WSM 不存在违反劳动雇佣法律的情况; WSM 拥有的商标、专利不存在法律争议; WSM 在环保方面不存在违规记录; WSM 实际从事的业务与其登记的经营范围相符, 在经营过程中不存在违反当地法律法规有关规定的情况。

### 十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素

#### 一、政策不确定性风险

公司所处行业为生殖健康用品行业, 与美国、日本等发达国家的生殖健康用品市场相比, 现阶段该行业在中国的发展仍处于相对初始的阶段。由于行业和产品本身具有特殊性, 公司在广告宣传、行业监管、市场开拓及消费者培育等方面面临着特定的法律法规要求。另一方面, 国家对于生殖健康用品行业的监管虽然有逐渐放松的趋势, 但生殖健康用品行业的部分产品与计划生育、生殖健康用品存在交叉, 在很多行业细节上有较多有待明确之处, 政策的不确定性依然存在。

应对措施: 一方面, 公司积极进行市场培育和消费者培养, 在行业内推动健康消费理念; 另一方面, 公司是中国生殖健康产业协会副会长单位, 作为协会内的领军企业, 积极参与行业标准及行业规范的制订, 逐步推动行业走向成熟。

#### 二、市场竞争风险

生殖健康用品行业的产品销售在中国国内的渠道主要为线上的电商渠道, 实体店铺销售占比低于其他传统消费品行业。相应地, 公司对线上渠道的控制水平及这些渠道的营销能力对公司整体业绩有较大的影响。一方面, 网络电商经营的成本结构和商业模式与实体店铺经营存在较大差异, 进入门槛较低, 产品交付依赖物流企业, 网购消费者整体上对价格更具敏感性; 另一方面, 随着“双十一”

等大型网购营销活动对电商经营的影响越来越大，科学有效的网络营销策略制定愈发重要。公司若不能有效控制具有较高营销能力的网络电商渠道，将面临公司产品竞争力下降和滞销的风险。

应对措施：公司将不断进行产品创新，提升产品附加值。公司将加大品牌宣传力度，不断提升公司品牌影响力；公司将加大市场开拓力度，深耕行业客户，不断巩固并提升公司在市场的领先地位；公司将加大人才招募力度，储备专业营销团队与实施团队，提升公司竞争能力和客户忠诚度。

### 三、汇率变动风险

公司销售货款主要以美元结算，美元兑人民币汇率的大幅波动将直接影响公司的经营业绩。**2014年，公司海外业务因受汇率影响造成汇兑损失796,909.66元。**人民币持续升值对公司的出口业务将产生不利影响，具体表现为：①导致公司产生汇兑损失；②以人民币折算的销售收入减少，影响公司毛利率水平；③在一定程度上影响公司出口产品的价格竞争力。为应对人民币升值的影响，公司与银行等金融机构合作，开展了远期结汇业务，加强了在业务执行中的动态监控，强化了公司在经营中的外汇风险管理，在一定程度上已达到降低汇率风险的目的。然而，由于远期结汇合约锁定的汇率与实际交割日的市场汇率可能不一致，远期结汇合约存在损失的可能。因此，为合理控制风险，公司是否签订远期结汇合约以及签订的具体规模，需要根据宏观经济形势、外汇走势、银行金融机构的专业意见以及公司未来的收汇规模等因素进行综合判断和决策。这种相机抉择机制导致了公司在报告期内每期远期外汇合约的规模存在一定的波动。客观上，相机抉择机制也导致公司仍有部分外汇收入存在汇率风险。

应对措施：公司在未来建立并加强外汇风险管理机制，开展远期结汇业务，加强在业务执行中对外汇头寸的监控，努力将外汇管理风险将至最低。

### 四、人才流失的风险

公司的主营业务为健慰器等生殖健康用品研发、生产和销售，其产品的核心竞争能力与产品能否快速响应市场需求紧密相关，而只有持续地对产品设计和研发进行投入才能使产品始终领先于竞争对手，获取良好的市场口碑。因此，优秀的产品设计和研发人员是公司的宝贵资产，而在国内的特殊行业监管背景下，企

业的产品宣传受到一定的限制，更加凸显了产品设计和研发的重要性。如果公司不能持续的吸收、培养和留住高素质的产品设计和研发人员，那么公司将面临着丧失产品竞争力的风险。

应对措施：人力资源和人力需求部门清晰了解岗位信息，甄选时采用技术笔试、能力测评、性格测试、面谈沟通等方式来判断求职者是否具有与岗位相匹配的技能，同时更加注意考察职业道德和团队合作意识，并做到公平公正。

让员工做符合其能力和兴趣的工作，促使人岗匹配、人事相宜；遵循“最小权力”原则和“职责分解、风险共担”原则，防止权力滥用和越权处理公务，重视员工考核评价。

在留人方面，采取多管齐下的工作方法和制度，包括高薪留人、平等融洽的工作环境留人、委以重任留人、感情留人、沉淀福利留人等措施，加强职业生涯管理，重视人际沟通，增强团队稳定性，防止能力优秀的人才流失。

## 五、经营性现金流量持续为负的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-22,858,121.50 元、-30,761,852.90 元和-35,263,005.16 元。主要是报告期内经营活动的现金流出较大，其中支付给职工以及为职工支付的现金分别为 64,017,663.46 元、53,950,119.81 元和 28,632,189.74 元；支付的其他与经营活动有关的现金分别为 39,674,461.00 元、36,462,876.50 和 19,466,016.49 元，主要是管理费用和销售费用中，支付的除工资、摊销及折旧等非付现部分的费用。

应对措施：报告期内，公司为控制及缩减费用开支，2014 年初逐步的将美国的生产部门关闭，主要保留其销售部门，使得美国子公司员工人数不断缩减，同时放弃原来的生产车间及办公场所，重新选取了办公场地，新的办公场地是原先的 1/3。受此影响，2014 年公司的管理费用和销售费用大幅下降。

## 六、未决诉讼仲裁形成的或有负债引发未来经济利益流出企业的风险

Scott Tucker 诉本公司之孙公司 WSM 违反合同以及 9401 De Soto LLC 公司的租赁协议，并要求 WSM 赔偿 150 万美元。该案件由美国加利福尼亚高级法院（Superior Court of California）于 2015 年 3 月 24 日受理。截止本股份转让说明

书签署日，该诉讼尚在取证阶段，美国加利福尼亚高级法院（Superior Court of California）定于 2016 年 2 月开庭审理。截至本公开转让说明书书签署日，该案件未有重大变化。

应对措施：公司积极应对诉讼，组织律师调查取证、分析案件，按目前进展以及所获证据来看，案情正朝着利于公司的方向发展。但出于谨慎性的需要，公司已将此事项确认为或有事项。

## 第五章 股票发行情况

### 一、挂牌公司符合豁免申请核准股票发行情形的说明

根据《非上市公众公司监督管理办法》（以下简称“《管理办法》”）第四十五条规定：“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。”

本次发行前公司股东总数为 19 名（以下统称“原股东”），本次股票发行新增股东 5 名，股票发行后股东总数为 24 名，累计不超过 200 人。

综上，公司本次股票发行新增投资者 5 名，发行完成后股东人数累计未超过 200 人，且新增投资者符合《投资者适当性管理细则》的规定及《管理办法》第三十九条规定。因此，本次股票发行符合《管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准股票的情形。

### 二、本次发行的基本情况

#### （一）本次发行履行的程序

1、2015 年 10 月 15 日，公司与本次发行各认购对象签订了《爱侣健康科技股份有限公司增资协议》；

2、2015 年 10 月 15 日，公司第一届董事会第三次会议通过《关于爱侣健康科技股份有限公司股票发行方案的议案》的决议，并同意将该议案提交股东大会审议表决；

3、2015 年 10 月 30 日，公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过《爱侣健康科技股份有限公司股票发行方案的议案》，同意公司向认购对象发行股票，合计 4,935,833 股，发行价格为 10.13 元/股；

4、2015 年 11 月 19 日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具中汇会验

[2015]3870号《验资报告》，对上述增资情况进行了验证。

## （二）本次股票发行数量

本次拟发行数量不超过4,935,833股（含4,935,833股），募集资金金额不超过50,000,000元（含人民币50,000,000元）。

## （三）发行价格及定价依据

本次股票发行的人民币普通股的发行价格为每股10.13元。

本次股票发行的价格，由公司、认购对象与主办券商根据公司所处行业、公司成长性、每股净资产等多种因素协商最终确定。

## （四）原股东优先认购情况

公司股权登记日在册股东共19名，均自愿放弃对本次股票发行的优先认购权。

## （五）发行对象、认购股份数量及认购方式

1、本次股票发行的认购对象无公司原股东，均为符合《非上市公众公司监督管理办法》第三十九条、《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）》以及《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》等有关规定的新型投资者，认购情况如下：

序号	认购对象名称	认购股份数量 (股)	认购金额 (万元)	认购对象 性质	认购方式
1	长兴隆鼎投资 合伙企业（有限合伙）	2,961,500	3,000.00	合伙企业	现金
2	海通证券 股份有限公司	200,000	202.60	法人	现金
3	杭州宽客爱享投资合 伙企业（有限合伙）	493,583	500.00	合伙企业	现金
4	银领资产 并购1期基金	393,583	398.70	契约型基金	现金
5	浙江长兴经开 建设开发有限公司	887,167	898.70	法人	现金
	合计	4,935,833	5,000.00	—	—

## 2、发行对象基本情况

### (1) 长兴隆鼎投资合伙企业（有限合伙）

名称	长兴隆鼎投资合伙企业（有限合伙）
注册号	330522000141617
经营场所	长兴县经济技术开发区明珠北路世贸大厦 1701 室
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	隆德资产管理有限公司（委派代表：李云海）
合伙期限	2015 年 6 月 30 日至 2021 年 6 月 29 日
经营范围	实业投资、投资管理、投资咨询。

根据长兴隆鼎投资合伙企业（有限合伙）的说明，其系私募股权投资基金，尚未办理完成有关私募投资基金的备案登记。

### (2) 海通证券股份有限公司

名称	海通证券股份有限公司
注册号	310000000016182
经营场所	上海市广东路 689 号
企业类型	股份有限公司(上市)
法定代表人	王开国
经营期限	1993 年 2 月 2 日至长期
经营范围	证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；股票期权做市业务；中国证监会批准的其他业务，公司可以对外投资设立子公司从事金融产品等投资业务。

海通证券股份有限公司具有股转系统做市业务资格，本次认购的股份系做市库存股。

### (3) 杭州宽客爱享投资合伙企业（有限合伙）

名称	杭州宽客爱享投资合伙企业（有限合伙）
注册号	91330105MA27W0FN57
经营场所	拱墅区湖墅南路 481 号五层 193 室
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	杭州宽客财富投资管理有限公司（委派代表：唐春华）
合伙期限	2015 年 9 月 29 日至长期
经营范围	投资管理；投资咨询（除证券、期货）；实业投资。

杭州宽客爱享投资合伙企业（有限合伙）已于 2015 年 11 月 17 日办理完成私募基金登记备案。

### (4) 银领资产并购 1 期基金

上海银烁资产管理有限公司作为管理人代表其管理的“银领资产并购1期基金”参与本次股票发行。上海银烁资产管理有限公司的基本情况为：

名称	上海银烁资产管理有限公司
注册号	310115002617411
经营场所	浦东新区南汇新城镇环湖西二路888号2幢2区4140室
企业类型	一人有限责任公司（法人独资）
法定代表人	牟涛
经营期限	2015年3月25日至2035年3月24日
经营范围	投资管理，资产管理，实业投资，投资咨询（除经纪）。

银领资产并购1期基金已于2015年6月5日办理完成私募基金登记备案。

#### (5) 浙江长兴经开建设开发有限公司

名称	浙江长兴经开建设开发有限公司
注册号	330522000002453
经营场所	长兴国际大酒店三期商务楼四层
企业类型	有限责任公司（国有独资）
法定代表人	倪伟平
经营期限	1992年9月20日至长期
经营范围	城市基础设置建设、投资；土地整治和开发；经济信息（除金融、期货、证券信息）咨询、服务；建筑材料销售。

根据浙江长兴经开建设开发有限公司的说明，其不属于非公开方式募集资金设立的私募投资基金，亦不直接从事私募基金管理人业务。

根据各发行认购对象的说明，本次各发行认购对象与公司及其主要股东均不存在关联关系。

### 三、发行前后相关情况对比

#### (一) 发行前后前10名股东持股变化情况

##### 1、截至本次认购股权登记日，公司前10名股东持股情况：

序号	股东	股东性质	持股数（万股）	持股比例（%）	可转让股份数
1	吴伟	自然人	2,734.98	34.62	—
2	杭州乐丰	合伙企业	1,557.88	19.72	—
3	上海幸福源	合伙企业	726.01	9.19	—
4	浙江红土	法人	392.63	4.97	—
5	杭州永宣	合伙企业	353.13	4.47	—
6	杭州联创	合伙企业	261.49	3.31	—

7	深创投	法人	261.49	3.31	--
8	上海中亿	法人	261.49	3.31	--
9	赵金凤	自然人	193.55	2.45	--
10	丁美婷	自然人	175.38	2.22	--

## 2、发行后公司前10名股东持股情况：

### 发行后公司前十名股东持股情况

序号	股东	股东性质	持股数（万股）	持股比例（%）	可转让股份数
1	吴伟	自然人	2,734.98	32.58	--
2	杭州乐丰	合伙企业	1,557.88	18.56	--
3	上海幸福源	合伙企业	726.01	8.63	--
4	浙江红土	法人	392.63	4.68	--
5	杭州永宣	合伙企业	353.13	4.21	--
6	长兴隆鼎投资合伙企业（有限合伙）	合伙企业	296.15	3.53	--
7	杭州联创	合伙企业	261.49	3.12	--
8	深创投	法人	261.49	3.12	--
9	上海中亿	法人	261.49	3.12	--
10	赵金凤	自然人	193.55	2.31	--

（二）本次发行前后股东结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事和高级管理人员及核心员工持股的变动情况

### 1、发行前后股权结构及股东人数变化

股东性质		股票发行前		股票发行后	
		股数（万股）	比例	股数（万股）	比例
无限售条件的股份	控股股东、实际控制人	-	-	-	-
	董事、监事及高级管理人员	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-
	其他	-	-	20.0000	0.24%
	无限售条件的股份合计	-	-	20.0000	0.24%
有限售条件的股份	控股股东、实际控制人	2,734.9800	34.62%	2,734.9800	32.58%
	董事、监事及高级管理人员	2,734.9800	34.62%	2,734.9800	32.58%
	核心员工	-	-	-	-
	其他	5,165.0200	65.38%	5,656.6033	67.18%
	有限售条件的股份合计	7,900.0000	100.00%	8,373.5833	99.76%
总股本（万股）		7,900.0000	100.00%	8,393.5833	100.00%
股东人数		19		24	

注：(1) 公司控股股东、实际控制人吴伟同时担任董事、总经理，其所持股份未纳入董事、监事及高级管理人员所持股份一栏。

(2) 董事、监事及高级管理人员所持股份一栏为直接持股数量，不包括通过上海幸福源间接持股的情况。

(3) “限售条件”包括法定限售和自愿承诺锁定。

## 2、发行前后资产结构的变动情况

本次股票发行募集资金 50,000,000.00 元。依据经审计的 2015 年 5 月 31 日公司财务数据，本次发行后公司资产结构变动情况如下：

项目	发行前		发行后	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比
货币资金	59,419,651.66	17.75%	109,419,651.66	28.43%
净资产	210,545,156.53	62.88%	260,545,156.53	67.71%
总资产	334,816,464.09	100.00%	384,816,464.09	100.00%

## 3、业务结构变动情况

本次募集资金将用于补充公司流动资金。本次发行完成后，公司主营业务未发生变化。

## 4、公司控制权变动情况

本次股票发行前，吴伟持有公司股份共 2,734.9800 万股，持股比例为 34.62%，系公司控股股东和实际制人；本次股票发行后，吴伟持有公司股份 2,734.9800 万股，比例为 32.58%，仍为公司的控股股东和实际控制人。

综上，公司的控股股东和实际控制人在本次股票发行前后均为吴伟，公司控制权未发生变动。

## 5、公司董事、监事及高级管理人员持股的变动情况

本次发行前后，公司董事、监事及高级管理人员的持有公司股份数量均未发生变化，具体如下：

(1) 公司董事、监事、高级管理人直接持有公司股份的情况

姓名	职务	持股数（万股）
吴伟	董事长兼总经理	2,734.98

(2) 公司董事、监事、高级管理人通过上海幸福源间接持有公司股份的情况

姓名	职务	对上海幸福源的 出资额（万元）	对上海幸福源的 出资比例（%）	间接持有公司股 份数（万股）
吴伟	董事长总经理	157.9	6.15	44.65
王蕴	董事	568.00	22.12	160.59
朱翠屏	董事	60.00	2.33	16.91
张浩东	董事	674.58	26.27	190.72
李沃周	监事会主席 职工监事	20.00	0.77	5.59
周朝辉	董事会秘书	39.37	1.53	11.11

(三) 发行前后主要财务指标变动情况

项目	发行前	发行后
基本每股收益（元）	-0.14	-0.13
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.45	-0.42
每股净资产（元）	2.67	3.11
资产负债率（%）	24.42%	21.64%
流动比率（倍）	1.79	3.54
速动比率（倍）	0.87	3.03

#### 四、新增股份限售安排

本次股票发行的新增股份登记在中国证券登记结算有限公司北京分公司，新增股份的限售安排如下：

序号	认购对象名称	法定限售	自愿承诺锁定期
1	长兴隆鼎投资合伙企业（有限合伙）	无	自成为公司股东之 日至 2016年12月31日
2	杭州宽容爱享投资合伙企业（有限合伙）		
3	银领资产并购1期基金		
4	浙江长兴经开建设开发有限公司		

5	海通证券股份有限公司		无
---	------------	--	---

## 五、本次发行涉及的对赌条款及解除情况

在海通证券股份有限公司与爱侣科技、现有股东于2015年10月15日签署的《增资协议》中涉及对赌约定，即：如果爱侣科技在本次增资交割后6个月内未能实现新三板挂牌，海通证券股份有限公司有权要求爱侣科技的控股股东以现金回购海通证券股份有限公司持有的部分或全部公司股份，回购价格等于所回购股份对应的本次海通证券股份有限公司的投资款总额，并计算相应利息。

2015年12月7日，公司、现有股东及海通证券股份有限公司签署了《关于〈爱侣健康科技股份有限公司增资协议〉之补充协议》，约定：“自本协议签署之日起，原协议中与公司挂牌新三板相关的承诺、股份回购事项等条款均予以终止，海通证券不再依据上述之约定向公司、公司控股股东及其他股东主张任何权利，和/或要求公司、公司股东及控股股东履行上述条款约定之合同义务，包括但不限于：继续履行、补偿权、股份回购等。”同时，海通证券股份有限公司声明：“自终止原协议中与公司上市相关的承诺、股份回购事项等条款后，海通证券股份有限公司与公司、控股股东之间不存在其他对赌或者股份回购的协议安排，并不就该等终止事项向公司和/或公司股东追究任何责任。”

截至本公开转让说明书签署日，上述对赌条款已经解除。对赌条款存续期间，没有对公司的控制权和股权结构稳定性造成不利影响；对赌条款解除后，未来也不会对公司的控制权和股权结构稳定性造成不利影响。

## 六、本次发行前滚存未分配利润的处置方案

本次发行前，公司滚存的未分配利润将由公司新老股东按照发行后的股份比例共享。

## 第六章 有关声明（附后）

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

四、会计师事务所声明

五、资产评估机构声明

## 第六章 有关声明

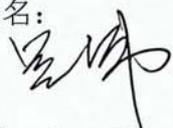
### 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

(本页无正文,为《爱侣健康科技股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页)

全体董事签名:

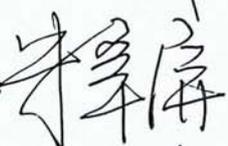
吴伟:



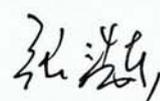
王蕴:



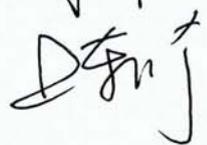
朱翠屏:



张浩东:



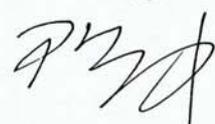
陈修:



孙晓鸣:

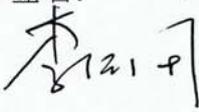


尹於舜:



全体监事签名:

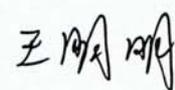
李沃周:



蒋位:



王明明:



俞彦诚:



董京晖:



何世江:



全体高级管理人员:

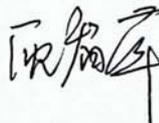
吴伟:



周朝辉:



沈智萍:

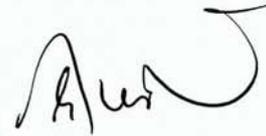




## 会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、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。

签字注册会计师（签名）：



中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：



2015年 12月 7 日

## 律师事务所声明

本所及经办律师已阅读《爱侣健康科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、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。

国浩律师（杭州）事务所



负责人：沈田丰

经办律师：王 侃

钱晓波

2015年12月7日

### 资产评估事务所声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完成性承担相应的法律责任。

注册资产评估师（签名）： 梁德坤

洪柳乙

天源资产评估有限公司

机构负责人： 洪柳乙

2015年12月7日

## 第七章 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见