



深圳市中航健康时尚集团股份有限公司

Shenzhen Catic Wellness Co., Ltd.



公开转让说明书

主办券商

上海华信证券有限责任公司



上海华信证券有限责任公司
CEFC SHANGHAI SECURITIES LIMITED

二零一五年十二月

挂牌公司声明

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者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《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

本公司特别提醒投资者注意以下风险：

（一）经营风险

1、市场竞争风险

公司是一家主要通过直营连锁健康生活方式会所（Wellness[®] Club）为客户提供运动健身指导、美容保健养护等专业健康解决方案的健康管理与促进服务机构。虽然公司凭借其领先的经营理念、经营模式以及通过多年运营形成的良好品牌形象和信誉，已经在深圳地区的健身服务业和美容保健服务业占据了优势地位，但随着深圳地区其他提供类似服务的商业会所的发展以及新的市场竞争者的加入，公司未来将持续面临来自上述会所的竞争风险。此外，在公司逐步进入国内其他城市运营健康生活方式会所（Wellness[®] Club）后，公司也将面临来自其他地区从事类似业务机构的竞争风险。

2、异地扩张的经营风险

公司目前经营的会所主要位于深圳地区，此外天津招商钻石山会所和北京公园 1872 会所已分别于 2012 年 1 月和 8 月开业，公司未来的业务扩张策略包括深耕深圳本地市场、拓展京津地区、长三角、珠三角地区及其辐射区域的市场。在异地扩张的过程中，公司通常面临品牌推广费用增加、因对异地消费习惯不熟悉导致营销方案出现偏差、对异地用工习惯不熟悉导致激励制度不恰当以及对异地地方性规章不熟悉引致的营运管理成本增加等不利情形，因此异地扩张需要较长的培育期，存在较大的经营风险。

3、管理能力不足和管理人员流失的风险

公司经营规模将持续扩张，人员和分支机构亦将相应扩大，公司面临完善现有管理体系、建立规范的内控制度、提高管理能力、保证公司运营顺畅等一系列问题，因此存在管理能力可能滞后于公司快速扩张步伐、制约公司发展的风险。

公司提供的健康管理及促进服务属于自由竞争的领域。公司业务的成功，很大程度上与各级管理人员的辛勤努力和具备较高业务管理能力有关。尽管公司在管理上的日渐规范化、标准化和程序化降低了对个别人才的依赖程度，公司的人才培养机制也日趋成熟，但如果发生核心管理人员大量流失的情形，仍可能影响公司经营规划的顺利执行，并对公司的盈利能力产生不利影响。

4、租赁物业的经营风险

(1) 现有租赁物业潜在的法律风险

公司中信会所和 TT 会所租赁场所的规划用途均为自行车库，与其实际用途不符，存在可能被行政主管部门要求搬迁的风险。

此外，地王会所租赁场所被出租方抵押，因地王会所租赁物业抵押登记的时间早于公司与出租方签订续租合同的时间，根据《中华人民共和国担保法》及相关司法解释，在抵押权人行使抵押权、拍卖租赁物业时，如租赁物业受让人不愿将物业继续出租给公司，可能存在公司不能继续承租地王会所租赁物业的风险。

(2) 租赁物业的续租风险

截止本招股说明书签署日，本公司及子公司租赁多处物业用于会所经营。在租赁协议到期后，公司需要和出租方就续租或更换新的经营场所进行协商。尽管公司在租赁物业时均拥有续租优先权，但仍然存在无法续租的风险。

5、主要会所业绩波动的风险

报告期内公司主要会所的主营业务收入及其占主营业务收入总额的比重如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一类会所						
中信会所	1,679.20	17.08%	3,744.72	18.34%	3,715.54	19.30%
地王会所	803.70	8.18%	2,101.37	10.29%	2,158.37	11.21%
星河中心会所	1,292.64	13.15%	1,563.29	7.66%	1,371.27	7.12%
KKMall 会所	510.81	5.20%	990.93	4.85%	781.78	4.06%
小计	4,286.35	43.61%	8,400.31	41.14%	8,026.96	41.69%
二类会所						
安柏会所	1,481.84	15.08%	3,123.04	15.29%	3,095.17	16.08%
福田会所	649.66	6.61%	1,337.83	6.55%	1,390.99	7.23%

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
北京公园 1872 会所	203.99	2.08%	696.18	3.41%	713.34	3.71%
天津招商钻石山会所	109.71	1.12%	537.86	2.63%	535.94	2.78%
观澜会所	0.7	0.01%	-	-	-	-
小计	2,445.90	24.88%	5,694.91	27.89%	5,735.44	29.79%
三类会所						
碧海会所	1,031.46	10.49%	2,204.24	10.79%	2,267.31	11.78%
花园城会所	994.03	10.11%	1,478.50	7.24%	1,547.85	8.04%
TT 会所	424.15	4.32%	769	3.77%	619.25	3.22%
东方会所	116.80	1.19%	411.27	2.01%	491.01	2.55%
阳光海会所	146.01	1.49%	409.2	2.00%	401.85	2.09%
1866 会所	203.09	2.07%	62.56	0.31%	-	-
圣莫丽斯会所	3.37	0.03%	-	-	-	-
前海会所	2.36	0.02%	-	-	-	-
泰宁会所	-	-	1.11	0.01%	67.62	0.35%
小计	2,921.27	29.72%	5,335.88	26.13%	5,394.89	28.02%
合计	9,653.52	98.21%	19,431.10	95.15%	19,157.29	99.51%

报告期内，中信、安柏、地王、碧海、福田、花园城、星河中心和 KKMall 会所等八家主要会所的收入占主营业务收入的比重达到 80%以上，为公司的主要会所。2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度来自上述会所的收入占主营业务收入的比重分别为 85.90%、81.02%和 84.82%。未来随着新建会所进入成熟期，上述八家主要会所的收入占比可能将降低。但如果上述八家会所的经营出现大幅波动，仍将会对公司的经营业绩产生较大影响。

（二）财务风险

1、收入和盈利能力季节性波动的风险

公司的经营具有明显的季节性特征，每年第一季度和第三季度为淡季、第二季度和第四季度为旺季。公司收入和盈利能力的季节性特征与公司业务所属行业、主要经营地深圳为移民型城市以及二、四季度集中营销的策略有关。

2、毛利率和经营业绩下降的风险

尽管公司主要从事的健康管理与促进服务属于国家大力发展的领域，公司的业务模式及管理团队亦均未发生重大变化，但受诸如市场竞争加剧、人工成本和租赁成本等主要经营成本上升、规模扩大导致的筹建费用大幅增加以及新设会所开业初期盈利能力较低等因素的影响，公司在未来较长时期内存在毛利率和经营

业绩下降的风险。

3、预收款项的资金管理风险

公司提供的健康管理与促进服务分属健身和美容保健服务行业。根据健身和美容保健服务行业的惯例，客户接受服务前需预付服务费后消费，在此种经营模式下，健身和美容会所收取的服务费在客户消费前形成会所的预收款项。该等预收款项是经营者对客户的负债，经营者需要在客户购买的服务卡的有效期内或客户预付的服务费金额内提供后续的服务。若预售服务卡收取的预收款项的资金管理不善，经营者可能面临无法正常营运进而影响为客户提供后续服务的风险。

4、“营改增”政策影响公司税负和利润的风险

公司属于健康管理服务行业，主要收入来源于健身和美容等健康管理业务。根据现行税法的相关规定，此二类行业的收入均属于营业税征收范畴。2013年5月24日，财政部和国家税务总局联合发布《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税【2013】37号），规定自2013年8月1日起，在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业营改增试点。虽然国家营改增试点范围目前仅在部分行业领域实行，但有逐步扩大的趋势。如果未来将公司的健身和美容等健康管理业务纳入营改增的范畴且按现代服务业（有形动产租赁服务除外）6%的税率征收增值税，将可能增加公司的实际税负，进而对公司的经营业绩带来不利影响。

（三）其他风险

1、未来可能发生商号纠纷的风险

公司及其子公司中航康体成立时为中国航空工业集团公司体系内公司，依法登记注册企业名称并合法享有使用“中航”商号，享有相应的企业法人名称权，自2003年公司前身中航休闲和子公司中航康体改制为民营企业之后，公司和中航康体延续使用了“中航”字号，公司及中航康体取得并使用“中航”字号不存在恶意行为。同时，中国航空工业集团公司及其子公司的经营范围与公司完全不同，公司提供的服务不会导致公众误认为是中国航空工业集团公司及其子公司提供的服务，因此不存在侵权行为。

虽然中国航空工业集团公司及其子公司未曾就公司使用“中航”商号提出异

议，但未来中国航空工业集团公司及其子公司仍有可能就公司及中航康体使用“中航”商号提出异议，因此，公司及其子公司中航康体面临涉诉或仲裁风险，如败诉，公司及其子公司中航康体需要承担不能继续使用“中航”商号等法律责任。同时，公司需要与客户、供应商、债权债务等生产经营相关各方进行沟通、协调，办理工商、税务、银行、房产、社保等方面的变更登记手续，公司内部也需要完善财务、行政、后勤等方面的过渡衔接工作。

2、产品质量纠纷导致公司遭受损失的风险

公司提供服务中使用的产品主要为国外知名的专业品牌，从该品牌的国内代理商或经销商处采购。公司对上述产品的采购建立了严格的内部认证程序，前期派人实地系统考察该产品的生产商资质、原材料渠道、生产场所、研究机构对产品有效性的认证文件等信息，在小批量采购并经过内部质量控制人员一段时间的试用之后才会批量采购，且进口产品需经过相关部门查验，报告期内也未曾导致群体性消费者投诉事件。但如果公司采购的产品在实际使用中产生消费纠纷，由于国内代理商和经销商的注册资金规模通常较小，公司较难从代理商和经销商处直接取得相应赔偿，向境外厂商追索的程序较为繁琐，所需时间亦较长，公司可能因此无法追索向消费者支付的赔偿金而承受经济损失。

目 录

重大事项提示	2
目 录	7
释 义	9
第一节 基本情况	15
一、公司基本情况.....	15
二、股份挂牌情况.....	15
三、股权情况.....	18
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	21
五、董事、监事和高级管理人员的情况.....	31
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	34
七、与本次挂牌有关的机构.....	35
第二节 公司业务	37
一、主要业务及服务产品情况.....	37
二、公司的组织结构、服务流程及方式.....	47
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	62
四、公司业务相关情况.....	77
五、公司的商业模式.....	81
六、公司所处行业的基本情况.....	87
七、公司的竞争地位.....	93
第三节 公司治理	102
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	102
二、董事会对公司治理机制建设及执行情况的评估结果.....	104
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况.....	105
四、公司的独立运营情况.....	106
五、同业竞争情况.....	107
六、公司内部控制制度的建设和运行情况.....	108
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	112
八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	113
九、董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....	115
第四节 公司财务	117
一、审计意见及最近两年一期经审计的财务报表.....	117
二、主要会计政策和会计估计.....	137
三、主要财务数据和财务指标.....	148
四、报告期内利润形成的有关情况.....	149
五、主要资产情况.....	162
六、主要负债情况.....	175
七、股东权益变动情况.....	178
八、关联方、关联关系及关联交易.....	179
九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	183
十、报告期内资产评估情况.....	183
十一、股利分配政策及报告期内股利分配实施情况.....	184
十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	185
十三、可能影响公司持续经营的风险因素.....	190

第五节定向发行	194
一、本次定向发行符合豁免申请核准定向发行情形的说明.....	194
二、本次发行的基本情况.....	194
三、发行前后情况对比.....	199
四、新增股份限售安排.....	201
五、现有股东优先认购安排.....	203
第六节有关声明	204
一、全体董事、监事和高级管理人员声明.....	204
二、主办券商声明.....	205
三、律师声明.....	206
四、审计机构声明.....	207
五、评估机构声明.....	208
第七节附件	209
一、主办券商推荐报告.....	209
二、财务报表及审计报告.....	209
三、法律意见书.....	209
四、公司章程.....	209
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件.....	209
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	209

释 义

在本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

一般名词：	
本公司、公司、股份公司、中航时尚	指深圳市中航健康时尚集团股份有限公司，原深圳市中航健身时尚股份有限公司，2015年6月26日更名为现名
中航消闲	指深圳市中航健身消闲有限公司，为本公司前身
深港优势（有限合伙）	指深圳市深港优势创业投资合伙企业（有限合伙），为本公司主要发起人之一
优势投资	指深圳市深港优势投资管理有限公司，为本公司股东之一
东方富海（有限合伙）	指天津东方富海股权投资基金合伙企业（有限合伙），为本公司股东之一
松禾资本	指深圳市松禾资本管理有限公司，为深港优势（有限合伙）的普通合伙人之一和执行合伙人
中航康体	指深圳市中航健身康体有限公司，为公司的全资子公司
天津优莱荟	指天津市优莱荟健身服务有限公司，为公司的全资子公司
北京优莱荟	指北京市优莱荟健身服务有限公司，为公司的全资子公司
生命健康科技	指深圳市中航生命健康科技有限公司，为公司的全资子公司
优和健康家	指深圳市中航优和健康管理有限公司，为公司的全资子公司
深圳优莱荟	指深圳市优莱荟健康管理有限公司，为公司的全资子公司
生活道	指深圳市生活道文化传播有限公司，为公司的全资子公司
瑞利医美	指深圳瑞利医疗美容门诊部，为本公司下属的医疗美容门诊部
培训中心	指深圳市罗湖区中航健身科学健康培训中心，为中航康体下属的非企业单位
中航技深圳	指中国航空技术进出口深圳公司，2003年11月之前为中航消闲的实际控制人。2009年更名为中国航空技术深圳有限公司
李朗公司	指深圳市李朗业兴实业有限公司，2003年11月之前为中航消闲的股

	东之一
中航物业	指深圳中航物业公司，现更名为深圳中航城发展有限公司，2003年11月之前为中航消闲的股东之一，当时为中航技深圳的全资子公司
中航物管	指深圳市中航物业管理公司，现更名为深圳市中航物业管理有限公司，2003年11月前为中航康体的股东之一，当时为中航技深圳的全资子公司
福田会所	指以深圳市中航健身康体有限公司形式存在的直营会所
地王会所	指深圳市中航健康时尚集团股份有限公司信兴广场分公司，为本公司直营会所
中信会所	指深圳市中航健康时尚集团股份有限公司中信广场分公司，为本公司直营会所
安柏会所	指深圳市中航健身康体有限公司安柏丽晶分公司，为中航康体直营会所
碧海会所	指深圳市中航健身康体有限公司碧海云天分公司，为中航康体直营会所
TT会所	指深圳市中航健身康体有限公司景田分公司，为中航康体直营会所
泰宁会所	指深圳市中航健身时尚股份有限公司泰宁分公司，为本公司直营会所，2014年4月30日其经营场所租赁合同到期后未再续租，2015年1月已注销
花园城会所	指深圳市中航健康时尚集团股份有限公司花园城分公司，为本公司直营会所
东方会所	指深圳市中航健康时尚集团股份有限公司东方分公司，为本公司直营会所
阳光海会所	指深圳市中航健康时尚集团股份有限公司阳光海湾分公司，为本公司直营会所
KKMall会所	指深圳市中航健康时尚集团股份有限公司京基百纳分公司，为本公司直营会所
天津招商钻石山会所	指以天津市优莱荟健身服务有限公司形式存在的直营会所
星河中心会所	指深圳市中航健康时尚集团股份有限公司星河中心分公司，为本公司直营会所

北京公园 1872 会所	指以北京市优莱荟健身服务有限公司形式存在的直营会所
观澜会所	指深圳市中航健康时尚集团股份有限公司观澜湖分公司，为本公司直营会所
1866 会所	指深圳市中航健康时尚集团股份有限公司一八六六花园分公司，为本公司直营会所
圣莫丽斯会所	指以深圳市中航优和健康管理有限公司形式存在的直营会所
前海会所	指以深圳市优莱荟健康管理有限公司形式存在的直营会所
嘉御山会所	指深圳市中航健康时尚集团股份有限公司嘉御山分公司，为本公司直营会所
惠州会所	指深圳市星河物业管理有限公司惠州分公司的下属健身会所，为中航康体的受托管理会所
福朋喜来登会所	指由加福投资（深圳）有限公司福朋喜来登酒店经营管理的位于深圳市福田区保税区桂花路 5 号加福广场 B 座会所，2011 年以前为中航康体的加盟会所
中信红树湾会所	指由深圳市普金投资管理有限公司经营管理的位于深圳市南山区白石二路中信红树湾湾区会馆健身会所，2009 年 11 月之前为中航康体的加盟会所
星河丹堤会所	指由深圳快意道企业管理咨询有限公司经营管理的位于深圳市宝安区民治街道梅林海关东侧丰泽湖山庄会所二楼东侧会所，为中航康体的加盟会所
Newlife	指 NEWLIFE RESOURCES LIMITED, 2009 年 4 月前为实际控制人王岚控制的公司
时尚动力	指时尚动力科技发展（深圳）有限公司，2009 年 4 月前为实际控制人王岚控制的公司
中和力恒	指深圳市中和力恒投资管理有限公司
中和力恒合伙	指深圳市中和力恒健康产业投资合伙企业（有限合伙）
中和力恒二期合伙	指深圳市中和力恒健康产业二期投资合伙企业（有限合伙）
中和力恒三期合伙	指深圳市中和力恒健康产业三期投资合伙企业（有限合伙）

本说明书、本公开转让说明书	指深圳市中航健康时尚集团股份有限公司公开转让说明书
全国股份转让系统	指全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
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
华信证券、主办券商	指上海华信证券有限责任公司
商务部	指中华人民共和国商务部
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
《公司法》	指 2013 年 12 月 28 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修正，自 2014 年 3 月 1 日起实施的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指 2005 年 10 月 27 日中华人民共和国第 10 届全国人民代表大会常务委员会第 18 次会议修正，自 2006 年 1 月 1 日实施的《中华人民共和国证券法》
元、万元	指人民币元、人民币万元
报告期、最近两年及一期	指2013年度、2014年度、2015年1-6月
专业名词：	
IHRSA	International Health, Racquet and Sportsclub Association（国际健康及运动俱乐部协会）的缩写。截至目前，该协会已在全球 69 个国家拥有超过 11,000 个俱乐部会员，定期搜集健身俱乐部行业的数据并出具专业报告
AASFP	Asian Academy for Sports & Fitness Professionals(亚洲运动及体适能专业学院)的缩写
ISPA	International SPA Association（国际 SPA 协会）的缩写
Wellness 全面健康生活方式	指综合了适当的运动、健康的饮食习惯、积极的人生态度、充实的社交生活、富有成就感的工作、日常的抗衰老保养和科学的健康睡眠等七大方面的生活方式
4P 健康管理体系	是公司有特定健康改善需求的客户设计的健康管理体系，包含预防性“Preventive”，预测性“Predictive”、个性化“Personalized”，参与性“Participatory”等四大方面。4P 健康管理体系以单个客户为服务中心，

	根据非医疗性检测评估的结果，为客户定制健康解决方案，并以长期的数字健康档案实现客户健康状态的动态监测，为客户提供长期的个性化健康教育、促进与管理服务，培养客户形成“Wellness”全面健康生活方式
CMS 体系	CMS (Club Marketing and Management Service) 体系为俱乐部营销与管理 体系，该体系于 1965 年由美国 Mike Chaet 博士所创立，其内容涵盖俱乐部的服务、日常管理、市场营销、销售训练管理、财务以及运营等各方面，提供先进经营理念与理论的同时，也提供实用的管理工具与方法
亚健康	指人的身心处于疾病与健康之间的一种健康低质状态，机体无明确的疾病，但在躯体上心理上出现种种不适的感觉和症状
运动处方	指对从事体育锻炼者或病人，根据医学检查资料包括运动试验及体力测验，按其健康、体力以及心血管功能状况，结合生活环境条件和运动爱好等个体特点，用处方的形式规定适当的运动种类、时间及频率，并指出运动中的注意事项，以便有计划地经常锻炼，达到健身的目的
抗衰老服务	指提供的服务项目能有效地改善人体亚健康状况，并延缓机体衰老的过程
私教服务	指私人教练服务，教练根据客户的身体机能评估结果，通过专业指导服务，为客户提供个性化的运动健身解决方案，引导客户形成良好的健身习惯以达到健康状态
快速私教服务	指公司自主研发的 30 分钟“Express”快速私教服务。与 1 小时私教服务相比，30 分钟“Express”快速私教服务亦包括运动前热身、客户个性化的锻炼、结束时的恢复和拉伸等服务内容，而内容设计则更为紧凑
有氧运动	指人体在氧气充分供应的情况下进行的体育锻炼，其特点是强度低、有节奏、持续时间较长
无氧运动	指肌肉在没有氧气供给的情况下进行的剧烈运动，其特点是负荷强度高、瞬间性强、持续时间较短
Pilates、普拉提	指一项以腰、腹核心训练为主的有氧运动
瑜伽	指一项主要通过肢体的伸展和呼吸的调节来达到柔软身体和缓解压力的健身运动。瑜伽一词是从印度梵语“yug”或“yuj”而来，其含义为“一致”“结合”或“和谐”
莱美健身体系 (Lesmills)	指起源于新西兰的一套针对锻炼者生理以及心理的训练体系，可以改善或增强锻炼者的力量、忍耐力、有氧运动能力、身体协调性、柔韧性和敏捷性，帮助锻炼者保持生理及心理的健康状态，改善锻炼者的形体，具有有效、简单、时尚、有趣、安全和季度更新的特点。目前在世界各地超过 80 个国家已有 15000 多家俱乐部使用这套体系，90,000 多名经过认证的教员，每周有 800 多万人参与该体系项目。该

	体系处于团体健身领域的领先地位
FTX	指一种功能性训练体系，应用悬挂训练工具，结合科学的训练方案，达到减少脊椎伤害、协调肢体平衡、改良姿势、强化训练效果的作用
汤瓶八诊	指对头、面、耳、手、脚、骨、脉、气八部位诊疗的全称，通过非药物疗法，激发调动人体潜能，疏通经络、平衡阴阳，并根据不同人体机能而采取不同的方式进行保健康复治疗

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称	深圳市中航健康时尚集团股份有限公司
英文名称	Shenzhen Catic Wellness Co., Ltd.
法定代表人	王岚
有限公司成立日期	1998年11月25日
股份公司变更成立日期	2008年5月29日
注册资本	4,106万元
住所	深圳市罗湖区嘉宾路太平洋商贸大厦10楼A、C、D房（仅限办公）
邮编	518108
董事会秘书	叶斌
电话	(0755) 8213 9332
传真	(0755) 8213 9323
所属行业	根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司的健身服务属于文化、体育和娱乐业（R8830），公司的美容服务属于居民服务业（O 7940）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司的健身服务属于文化、体育和娱乐业（R88），公司的美容服务属于居民服务业（O79）。根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司的健身服务属于“R文化、体育和娱乐业”下的“8830 休闲健身活动”，公司的美容服务属于“O 居民服务、修理和其他服务业”下的“7940 理发及美容服务”。根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“13 非日常生活消费品”下的“13121011 消闲设施”。
经营范围	健身健美及相关业务的咨询服务；化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询（以上各项涉及许可证经营的，须取得相应的许可证后方可经营）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；理发、美容（分公司经营）；自有物业租赁。
主要业务	公司主要通过直营连锁健康生活方式会所（Wellness [®] Club）为客户提供运动健身指导、美容保健养护等专业健康解决方案。
组织机构代码	70846492-7

二、股份挂牌情况

（一）挂牌的基本情况

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

发行前股票总量：41,060,000 股

发行后股票总量：45,520,130 股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《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》第二章第八条规定：“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。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

3、挂牌日可转让股份情况

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	股东名称	职位	持股数量(股)	持股比例(%)	本次可进入全国中小企业股份转让报价系统报价转让数量(股)
1	王岚	董事长、总经理	31,200,000	75.99	7,800,000
2	郑文斌	董事、副总经理兼财务负责人	1,657,500	4.03	414,375
3	深圳市深港优势投资管理有限公司	-	5,850,000	14.25	5,850,000
4	天津东方富海股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-	2,352,500	5.73	2,352,500
合计			41,060,000	100.00	16,416,875

(三) 挂牌同时发行情况

公司拟在挂牌同时发行股票，共有 3 名有限合伙企业认购。3 名有限合伙企业分别为中和力恒合伙、中和力恒二期合伙、中和力恒三期合伙。本次定向发行的全部股份将在中国证券登记结算有限公司北京分公司登记。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：“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。”

此外，本次定向发行对象三家有限合伙企业的《财产份额管理办法》均规定：员工在公司挂牌成功后，通过合伙企业出售股票应承诺遵守下述规定：（一）挂牌满一年，员工通过合伙企业出售的股票比例累计不得高于 25%；（二）挂牌满二年，员工通过合伙企业抛售的股票比例累计不得高于 50%；（三）挂牌满三年，员工通过合伙企业抛售的股票比例累计不得高于 75%；（四）挂牌满四年，员工通过合伙企业抛售的股票比例累计不得高于 100%”。

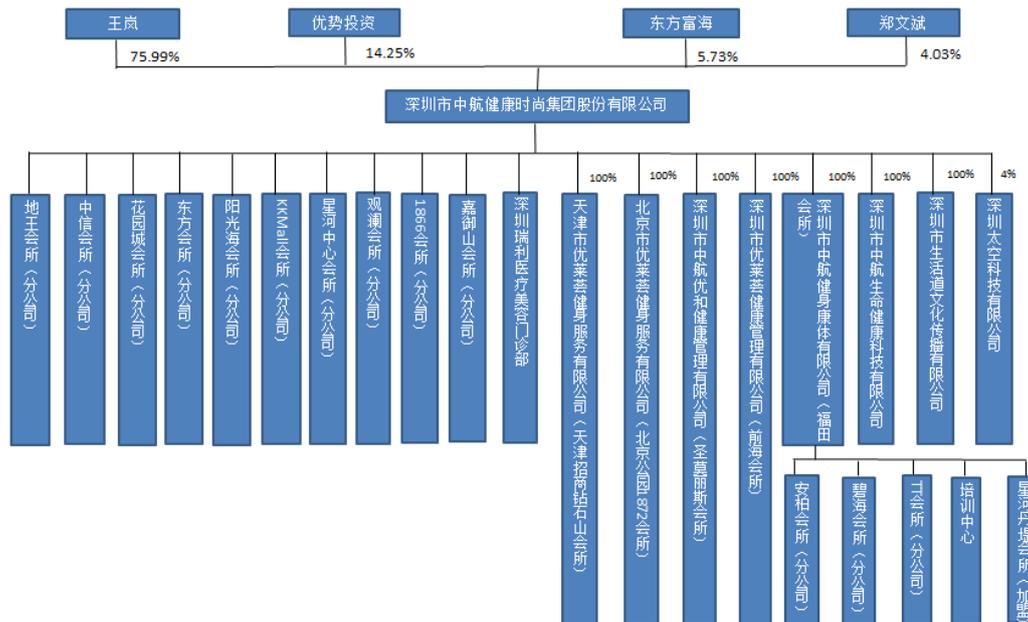
综上，本次定向发行新增股份的限售期安排如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国中小企业股份转让报价系统报价转让数量(股)
1	深圳市中和力恒健康产业投资合伙企业(有限合伙)	1,044,410	2.29	261,102
2	深圳市中和力恒健康产业二期投资合伙企业(有限合伙)	1,322,812	2.91	330,703
3	深圳市中和力恒健康产业三期投资合伙企业(有限合伙)	2,092,908	4.60	523,227

三、股权情况

(一) 股权结构图

截至 2015 年 6 月 30 日，公司及下属子公司的股权结构如下图所示：



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况

1、控股股东和实际控制人

本公司的控股股东及实际控制人为王岚，截至本公开转让说明书签署日，王岚直接持有本公司 3,120.00 万股，持股比例为 75.99%，其所持有的本公司股份不存在被质押或被查封、冻结的情形。

王岚，47 岁，中国国籍，无境外居留权，同济大学管理经济学博士。1995 年 1 月至 1995 年 7 月任深圳中航物业公司投资部门项目经理。1995 年 5 月至 2003 年 10 月，任中航康体董事。2003 年 11 月至今任本公司董事长兼总经理、中航康体董事长兼**总经理、中和力恒执行董事兼总经理**。2001 年 1 月至 2009 年 4 月兼任 Newlife 董事、总经理。2001 年 3 月至 2009 年 4 月兼任时尚动力董事长、总经理。目前同时担任广东省政协委员、深圳市政协常务委员兼提案委副主任、深圳市总商会（工商联）副主席、深圳市青年企业家联合会常务副会长、深圳市健康产业促进会副会长、深圳市同心俱乐部理事、广东省女企业家商会副会长、广东省体育产业协会副会长等社会职务。

公司的实际控制人在最近两年内未发生变化。

2、前十名股东及持股 5%以上股东持股情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	股东性质	股份质 押情况
1	王岚	31,200,000	75.99	境内自然人	无质押
2	深圳市深港优势投资管理有限公司	5,850,000	14.25	境内法人	无质押
3	天津东方富海股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	2,352,500	5.73	有限合伙企业	无质押
4	郑文斌	1,657,500	4.03	境内自然人	无质押

优势投资成立于 2009 年 7 月 15 日,注册地位于深圳市罗湖区红岭中路 1010 号国际信托大厦 0113 室,营业执照注册号为 440301104152558,注册资本为 2,000.00 万元,法定代表人:赖银标。优势投资的经营范围为:投资管理、投资信息咨询(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营);兴办实业(具体项目另行申报)。

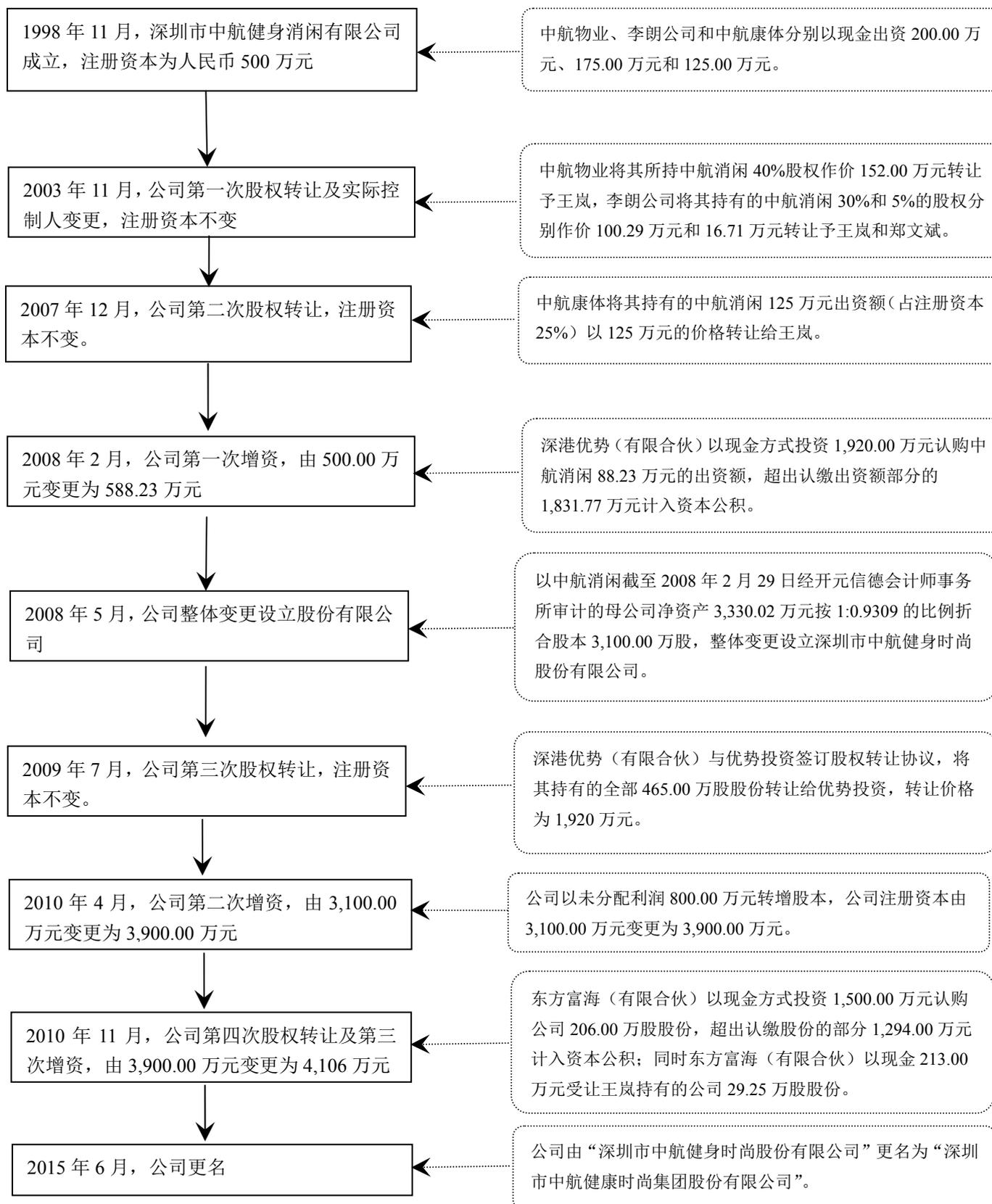
东方富海(有限合伙)成立于 2009 年 8 月 25 日,目前执行事务合伙人为天津富海股权投资基金管理中心(有限合伙)(委派代表:陈玮),注册地为天津自贸区(空港经济区)西二道 82 号丽港大厦 3-1110;企业法人营业执照注册号为 120192000044959。东方富海(有限合伙)的经营经营范围包括:从事对未上市企业的投资,对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。东方富海属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理登记和基金备案办法(试行)》规定的私募投资基金;东方富海管理人为天津富海股权投资基金管理中心(有限合伙),该机构现持有中国证券投资基金业协会 2014 年 4 月 22 日颁发的编号为 P1001085 的《私募投资基金管理人登记证明》,已登记为私募投资基金管理人;根据中国证券投资基金业协会颁发的《私募投资基金证明》,天津富海股权投资基金管理中心(有限合伙)已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求,在该协会私募基金登记备案系统填报了东方富海基金信息。

3、股东之间关系

公司股东之间无通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系,亦无任何直系或三代内旁系血亲、姻亲关系。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

(一) 公司设立以来股本的形成及其变化



1、1998年11月25日，中航消闲成立

本公司前身深圳市中航健身消闲有限公司成立于1998年11月25日，注册资本500.00万元，由中航物业、李朗公司和中航康体分别以现金出资200.00万元、175.00万元和125.00万元，股东出资情况业经深圳大华会计师事务所于1998年9月14日出具的“深华内验报字（1998第Y063号）”《验资报告》验证确认。中航消闲取得深圳市工商行政管理局颁发的注册号为4403011011266的企业法人营业执照，经营范围为：健身；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）。

中航消闲设立时的股权结构如下图所示：



中航消闲成立时的实收资本及其构成如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	深圳中航物业公司	200.00	40.00%
2	深圳市李朗业兴实业有限公司	175.00	35.00%
3	深圳市中航健身康体有限公司	125.00	25.00%
合计		500.00	100.00%

鉴于当时中航康体的股东为中航物业和中航物管，而中航物业和中航物管均为中航技深圳的全资子公司，因此中航技深圳实际控制中航消闲65%的股权。由于中航技深圳的上级公司为中国航空工业第一集团公司和中国航空工业第二集团公司各持股50%的中国航空技术进出口总公司，中国航空工业第一集团公司、中国航空工业第二集团公司和中国航空技术进出口总公司仅对中航物业和中航物管行使行政管理职能，与中航物业和中航物管之间实质是行政上的隶属关系，而中航技深圳作为中航物业和中航物管的出资人，承担中航物业和中航物管的主要股东职能，因此中航技深圳为中航物业和中航物管的实际控制人，亦为中航消闲和中航康体的实际控制人。

2、2003年11月20日，中航消闲第一次股权转让及实际控制人变更

经2003年6月6日中航消闲股东会决议同意，中航物业将其所持中航消闲40%股权作价152.00万元转让予王岚，李朗公司将其持有的中航消闲30%和5%的股权分别作价100.29万元和16.71万元转让予王岚和郑文斌。

此次股权转让的价格系参考中航消闲截至2002年12月31日的净资产评估值确定。根据深圳市国友大正资产评估有限公司于2003年3月8日出具的“国友大正资评字（2003第021号）”《资产评估报告书》，截至2002年12月31日，中航消闲账面净资产为482.51万元，净资产评估净值为420.00万元。根据上述评估结果，此次股权转让标的（中航消闲40%、30%和5%的股东权益）评估净值分别为168.00万元、126.00万元和21.00万元。

上述评估及股权转让事宜已经中航物业的上级主管部门中航技深圳于2003年6月11日出具的《关于中航健身康体、中航健身消闲公司股权转让的批复》（深航企字【2003】74号）同意。中航技深圳确认，因受让中航消闲和中航康体股权的股东需要承担员工安置、服务预交会费会员和搬迁福田会所等责任，中航技深圳接受中航消闲和中航康体股权转让成交价格与经评估净资产值的差异说明；接受并确认股权转让中的价格差异，即中航消闲股权作价为其评估价的90%；中航康体股权作价为其评估价的70%。此外，中航技深圳于2009年2月9日出具了《关于中航健身康体、中航健身消闲公司的股权转让相关事宜确认函》，对上述股权转让行为进行了再次确认。经中航技深圳请示，其上级公司中国航空技术国际控股有限公司（原名为中国航空技术进出口总公司，2009年改制并更名为中国航空技术国际控股有限公司）于2009年10月16日出具了国际经管字（2009）633号《确认函》，同意和确认中航技深圳针对中航消闲和中航康体股权转让事宜作出的相关批复和确认。

鉴于中航物业为中航技深圳的全资子公司，因此中航技深圳实际控制上述股权转让前中航消闲65%的股权。同时，中航技深圳的上级公司为中国航空工业第一集团公司和中国航空工业第二集团公司各持股50%的中国航空技术进出口总公司。中国航空工业第一集团公司和中国航空工业第二集团公司系经国务院分别以国函【1999】57号文和国函【1999】58号文批准，在原中国航空工业总公司

所属部分企事业单位基础上组建的特大型国有企业，是国家授权投资的机构，由中央直接管理。2000年4月，中国航空工业第一集团公司制定了《中国航空工业第一集团公司成员企业长期股权投资管理暂行办法》【航规（2000）18号】，该暂行办法第六条规定：成员企业对同一被投资公司的长期股权投资，出资总额（以成员企业账面值为准）为1000万元以上（包含本数）或占成员企业净资产10%以上（包含本数）的为大额投资，大额投资的形成或变动为重大投资事项。成员企业重大投资事项，由集团公司决定。中航技总公司截至2001年末净资产已达27亿元，中航技总公司通过中航技深圳下属的中航物业和中航物管间接对中航消闲和中航康体分别投资了325万元和310万元，不属于重大投资事项，中航技总公司可以对中航物业的本次股权转让行为予以批复。

李朗公司于2003年4月11日召开股东会，决议将所持中航消闲股权转让予王岚和郑文斌，深圳市公证处分别出具了“（2003）深证内柴字第2395号”和“（2003）深证内柴字第2396号”公证书对上述股权转让行为进行了公证，上述股权转让已于2003年11月20日在深圳市工商行政管理局完成变更登记，转让行为已经履行完毕，未发生争议或纠纷。

此次股权转让完成后，中航消闲的实际控制人由中航技深圳变更为王岚，股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	王岚	350.00	70.00%
2	郑文斌	25.00	5.00%
3	深圳市中航健身康体有限公司	125.00	25.00%
合计		500.00	100.00%

3、2007年12月29日，中航消闲第二次股权转让

经2007年12月18日中航消闲和中航康体股东会批准，中航康体将其持有的中航消闲125万元出资额（占注册资本25%）以125万元的价格转让给王岚。同日，中航康体与王岚签署《股权转让协议书》。

2007年12月25日，深圳国际高新技术产权交易所对上述《股权转让协议书》进行了见证，证明该协议是双方真实意思表示。2007年12月29日，公司在深圳市工商行政管理局完成变更登记。本次股权转让完成后，中航消闲的股权结构如下

表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	王岚	475.00	95.00%
2	郑文斌	25.00	5.00%
合计		500.00	100.00%

4、2008年2月28日，中航消闲第一次增资

为优化股东结构和筹集企业发展所需资金，经2008年2月20日中航消闲股东会审议通过，深港优势（有限合伙）以现金方式投资1,920.00万元认购中航消闲88.23万元的出资额，超出认缴出资额部分的1,831.77万元计入资本公积。增资完成后，公司注册资本由500.00万元变更为588.23万元。此次增资已经深圳国信泰会计师事务所于2008年2月2日出具的“深国信泰（内）验字【2008】10号”《验资报告》验证，并于2008年2月28日在深圳市工商行政管理局完成变更登记。

深港优势（有限合伙）为民营的创投企业，本次增资的价格为每份出资额21.76元，高于中航消闲截至2007年末经审计的每股净资产3.56元，溢价达5.11倍；同时，按照中航消闲2007年度每股收益3.04元计算，本次增资的市盈率为7.2倍。本次股权转让双方不存在“对赌”等投资价格调整、优先权、反稀释、拖带权、认沽权等特殊条款或利益安排。

此次增资完成后，中航消闲的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	王岚	475.00	80.75%
2	郑文斌	25.00	4.25%
3	深圳市深港优势创业投资合伙企业（有限合伙）	88.23	15.00%
合计		588.23	100.00%

5、2008年5月29日，中航消闲整体变更设立股份有限公司

2008年4月25日，中航消闲股东会决议同意整体变更设立股份有限公司。中航消闲全体股东作为发起人，以中航消闲截至2008年2月29日经开元信德会计师事务所审计的母公司净资产3,330.02万元按1:0.9309的比例折合股本3,100.00万股，整体变更设立深圳市中航健身时尚股份有限公司。同日，发起人

股东王岚、郑文斌和深港优势（有限合伙）共同签订了《发起人协议》，并于 2008 年 4 月 28 日召开了创立大会。开元信德会计师事务所于 2008 年 4 月 30 日出具“开元信德深验资字（2008）第 014 号”《验资报告》对上述出资事宜进行了验证。深圳市德正信资产评估有限公司（现已更名为深圳德正信国际资产评估有限公司）为本次改制出具了评估报告。

2008 年 5 月 29 日，公司取得注册号为 440301103047769 号的企业法人营业执照。股份公司设立后，本公司的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	王岚	25,032,500	80.75%
2	郑文斌	1,317,500	4.25%
3	深圳市深港优势创业投资合伙企业（有限合伙）	4,650,000	15.00%
合计		31,000,000	100.00%

6、2009 年 7 月 20 日，中航时尚第三次股权转让

2009 年 7 月 17 日，公司原股东深港优势（有限合伙）与优势投资签订股权转让协议，将其持有的全部 465.00 万股股份转让给优势投资，转让价格为 1,920 万元。深圳国际高新技术产权交易所对该《股份转让协议》进行见证，证明该协议是双方真实意思表示。上述转让已于 2009 年 7 月 20 日在深圳市工商行政管理局完成变更登记。

此次股权转让完成后，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	王岚	25,032,500	80.75%
2	郑文斌	1,317,500	4.25%
3	深圳市深港优势投资管理有限公司	4,650,000	15.00%
合计		31,000,000	100.00%

7、2010 年 4 月 12 日，中航时尚第二次增资

经 2010 年 4 月 11 日召开的 2010 年第二次临时股东大会批准，公司以未分配利润 800.00 万元转增股本，公司注册资本由 3,100.00 万元申请变更为 3,900.00 万元，本次增资已经天健会计师事务所有限公司 2010 年 4 月 12 日出具的“天健深验（2010）15 号”《验资报告》审验，并于 2010 年 4 月 12 日在深圳市市场监

督管理局完成变更登记。

此次增资完成后，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	王岚	31,492,500	80.75%
2	郑文斌	1,657,500	4.25%
3	深圳市深港优势投资管理有限公司	5,850,000	15.00%
合计		39,000,000	100.00%

2010年5月，公司已代扣代缴本次未分配利润转增股本应缴纳的个人所得税136万元。

8、2010年11月26日，中航时尚第四次股权转让及第三次增资

为解决公司新设会所尤其是深圳以外地区新设会所的发展资金，公司决定增资扩股引入外部股东。经2010年11月10日召开的公司2010年第三次临时股东大会审议通过，东方富海（有限合伙）以现金方式投资1,500.00万元认购公司206.00万股股份，超出认缴股份的部分1,294.00万元计入资本公积；同时东方富海（有限合伙）以现金213.00万元受让王岚持有的公司29.25万股股份。深圳国际高新技术产权交易所对该《股份转让协议》进行了见证，证明该协议是双方真实意思表示。增资完成后，公司的注册资本由3,900.00万元增加至4,106.00万元，本次增资已经天健会计师事务所有限公司2010年11月15日出具的“天健深验（2010）61号”《验资报告》验证。上述增资和股权转让事宜已于2010年11月26日在深圳市市场监督管理局完成变更登记。

东方富海（有限合伙）为民营的创投企业，本次增资的价格为7.28元/股，高于公司截至2009年未经审计的每股净资产1.87元（股本总额按本次增资前股本3,900万股计算），溢价达3.89倍；同时，按照公司2009年度每股收益0.57元（股本总额按本次增资前股本3,900万股计算）计算，本次增资的市盈率为12.77倍。本次股权转让双方不存在“对赌”等投资价格调整、优先权、反稀释、拖带权、认沽权等特殊条款或利益安排。

上述增资和股权转让完成后，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例
1	王岚	31,200,000	75.99%
2	郑文斌	1,657,500	4.03%
3	深圳市深港优势投资管理有限公司	5,850,000	14.25%
4	天津东方富海股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2,352,500	5.73%
合计		41,060,000	100.00%

9、2015年6月26日，中航时尚更名

2015年6月26日，经深圳市市场监督管理局核准，公司的名称由深圳市中航健身时尚股份有限公司变更为深圳市中航健康时尚集团股份有限公司，深圳市市场监督管理局已向公司核发新的《企业法人营业执照》。

(二) 公司设立以来的重大资产重组情况

本公司整体变更设立股份有限公司以来未发生过资产重组情况。整体变更之前，2007年12月本公司前身中航消闲收购了同一控制下的中航康体，中航康体设立以来的股本演变情况以及本次资产重组的具体情况如下：

1、中航康体设立以来的股本演变情况

(1) 1995年3月8日，中航康体设立

根据深圳市体育发展中心出具的体市管【1995】005号《关于深圳中航物业公司、深圳中航物业管理公司申请成立深圳中航健身康体实业公司的批复》，中航康体设立于1995年3月8日，由深圳市工商行政管理局颁发了注册号为19231995-5的企业法人营业执照。设立时，中航康体的注册资本为120.00万元，其中：中航物业以现金出资20.00万元，占注册资本的16.67%，中航物管以现金出资100.00万元，占注册资本的83.33%。1995年3月2日，深圳中诚会计师事务所出具“深诚验资字【1995】第C136号”《验资证明书》对上述出资进行了验证。

中航康体设立时的股东中航物业和中航物管均为中航技深圳的全资子公司。由于中航技深圳的上级公司为中国航空工业第一集团公司和中国航空工业第二集团公司各持股50%的中国航空技术进出口总公司，中国航空工业第一集团公

司、中国航空工业第二集团公司和中国航空技术进出口总公司仅对中航物业和中航物管行使行政管理职能，与中航物业和中航物管之间实质上是行政上的隶属关系，而中航技深圳作为中航物业和中航物管的出资人，承担中航物业和中航物管的主要股东职能，因此中航技深圳为中航物业和中航物管的实际控制人，亦为中航康体的实际控制人。

中航康体设立时的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	深圳中航物业公司	20.00	16.67%
2	深圳中航物业管理公司	100.00	83.33%
合计		120.00	100.00%

(2) 1999年5月10日，中航康体增加注册资本

1998年11月18日，经中航康体股东会审议同意，中航物业以现金增资190.00万元。本次增资款项分两次到位，经深圳市大华会计师事务所分别于1998年11月13日和1998年11月22日出具的“深华内验资字【1998】第Y091号”和“深华内验资字【1998】第Y096号”《验资报告》验证。中航康体于1999年5月10日在深圳市工商行政管理局完成变更登记。

本次增资后，中航康体的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	深圳中航物业公司	210.00	67.74%
2	深圳中航物业管理公司	100.00	32.26%
合计		310.00	100.00%

(3) 2003年11月20日，中航康体股权转让及实际控制人变更

经2003年6月6日中航康体股东会决议同意，中航物业将其持有的中航康体67.74%的股权作价88.00万元转让予王岚，中航物管分别将其持有的中航康体27.26%和5.00%的股权作价35.50万元和6.50万元转让予王岚和郑文斌。

此次股权转让的价格系参考中航康体截至2002年12月31日的净资产评估值确定。根据具有国有资产评估资质的深圳市国友大正资产评估有限公司于2003年3月8日出具的“国友大正资评字（2003第022号）”《资产评估报告书》，截至2002年12月31日，中航康体净资产的评估净值为184.65万元。

上述评估及股权转让事宜已经中航物业和中航物管的上级主管部门中航技深圳于 2003 年 6 月 11 日出具的《关于中航健身康体、中航健身休闲公司股权转让的批复》（深航企字【2003】74 号）同意。中航技深圳确认，因受让中航休闲和中航康体股权的股东需要承担员工安置、服务预交会费会员和搬迁福田会所等责任，中航技深圳接受中航休闲和中航康体股权转让成交价格与经评估净资产值的差异说明；接受并确认股权转让中的价格差异。此外，中航技深圳于 2009 年 2 月 9 日出具了《关于中航健身康体、中航健身休闲公司的股权转让相关事宜确认函》，对上述股权转让行为进行了再次确认。经中航技深圳请示，其上级公司中国航空技术国际控股有限公司（原名为中国航空技术进出口总公司，2009 年改制并更名为中国航空技术国际控股有限公司）于 2009 年 10 月 16 日出具了国际经管字（2009）633 号《确认函》，同意和确认中航技深圳针对中航休闲和中航康体股权转让事宜作出的相关批复和确认。

上述股权转让于 2003 年 10 月 24 日经深圳市公证处公证，并于 2003 年 11 月 20 日在深圳市工商行政管理局完成变更登记。

此次股权转让完成后，中航康体股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	王岚	294.50	95.00%
2	郑文斌	15.50	5.00%
合计		310.00	100.00%

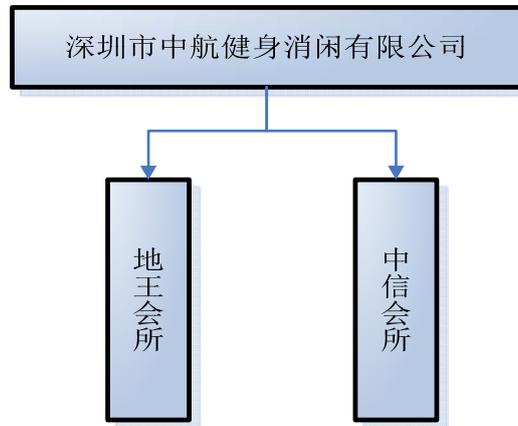
2、资产重组情况

为了消除同业竞争和减少关联交易，经中航休闲和中航康体 2007 年 12 月 18 日股东会决议批准，中航休闲收购中航康体 100.00% 股权。2007 年 12 月 25 日，中航休闲与王岚、郑文斌签订《股权转让协议》，约定王岚将其持有的中航康体 95.00% 的股权以 294.50 万元转让给中航休闲，郑文斌将其持有的中航康体 5.00% 的股权以 15.50 万元转让给中航休闲。此次股权转让价格系按中航康体注册资本 1:1 作价。

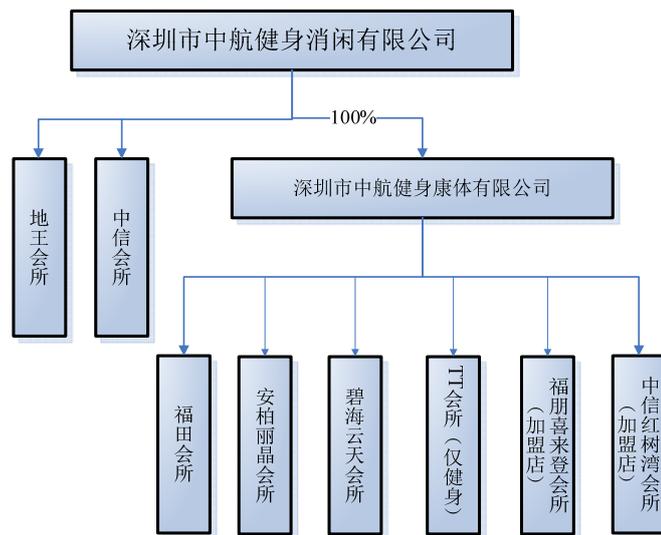
深圳国际高新技术产权交易所于 2007 年 12 月 25 日出具深高交所见（2007）字第 08826 号《股权转让见证书》，证明该协议系签署各方的真实意思表示。2007 年 12 月 28 日，此次股权转让在深圳市工商行政管理局完成变更登记。本次股权

转让事宜完成后，中航康体成为中航消闲的全资子公司。

本次收购前，中航消闲的经营框架为：



本次收购后，中航消闲的经营框架变更为：



收购前中航消闲及中航康体的实际控制人均为王岚，因此，此次股权收购行为未导致中航消闲及中航康体实际控制人变更，也未导致其主营业务和管理层发生重大变化。

五、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 董事

本公司董事会成员 5 名，包括 2 名独立董事。董事由股东大会选举产生，任期 3 年，可以连选连任，现任董事会成员的基本情况如下：

姓名	性别	国籍	年龄	职务	任期
王 岚	女	中国	47	董事长	2014年5月至2017年5月
郑文斌	男	中国	45	董事	2014年5月至2017年5月
王 炎	男	中国	72	董事	2014年5月至2017年5月
郑玮玲	女	中国	61	独立董事	2014年5月至2017年5月
汤明安	男	中国	45	独立董事	2014年5月至2017年5月

1、王岚，简历详见本节“三、股权情况”之“(二)控股股东、实际控制人、前十名股东、持股5%以上股东持股情况”。

2、郑文斌，45岁，中国国籍，无境外居留权。深圳大学毕业，专科学历。1991年7月至1994年6月，任深圳酒店有限公司新城酒家南山分店营业部职员、副经理；1995年7月至2003年10月，任中航康体总经理助理。2003年11月至2011年4月任本公司副总经理、董事，兼任中航康体董事；2011年5月至2015年9月任本公司副总经理、董事、财务负责人，兼任中航康体董事；2015年9月至今任本公司副总经理、董事、财务负责人，兼任中航康体和深圳市千寻控股有限公司董事。

3、王炎，72岁，中国国籍，无境外居留权，清华大学学士。历任水利电力部、西北电管局高级经济师。现任本公司董事。

4、郑玮玲，61岁，中国国籍，无境外居留权，中央党校经济管理专业学士，高级经济师；历任汕头市文化局副局长、深圳粤海酒店董事总经理、粤海国际酒店管理集团总经理、董事长；现任深圳旅游饭店业协会荣誉主席、深圳旅游协会副会长、北京第二外国语学院旅游管理硕士(MTA)/工商管理硕士(MBA)产业导师、暨南大学旅游管理硕士专业学位研究生实践指导教师，同时兼任本公司独立董事。

5、汤明安，45岁，中国国籍，无境外居留权，财政部财政科学研究所管理学硕士、香港中文大学专业会计硕士；1993年7月-1999年9月，历任深圳市东部开发集团有限公司主管会计、科长、部长助理；1999年9月起，历任深圳市创新投资集团有限公司财务主管、高级主管；2006年1月至今，任深圳市创新投资集团资金财务总部副总经理，总经理。同时兼任东莞红土创业投资有限公司、惠州红土创业投资有限公司、深圳市罗湖红土创业投资有限公司、武汉创

新投资管理有限公司、深圳市罗湖红土创业投资管理有限公司、深圳市康沃创新创业投资管理有限公司监事、本公司独立董事。

（二）监事

本公司监事会有 3 名成员。其中职工代表监事由公司职工民主选举产生，其他监事由股东大会选举产生，任期 3 年，可以连选连任，现任监事的基本情况如下：

姓名	性别	国籍	年龄	职务	任期
陈慈琼	女	中国	45	监事会主席	2014 年 5 月至 2017 年 5 月
段 兴	男	中国	49	监事	2014 年 5 月至 2017 年 5 月
向 科	男	中国	41	职工监事	2014 年 5 月至 2017 年 5 月

1、陈慈琼，45 岁，中国国籍，无境外居留权，北京大学 MBA，注册会计师、资产评估师、证券分析师。历任蛇口中华会计师事务所项目经理；深圳市北大纵横财务顾问有限公司财务经理。现任深圳市松禾资本管理有限公司财务总监、深圳市华语传媒营运管理有限公司监事，同时兼任本公司监事会主席。

2、段兴，49 岁，中国国籍，无境外居留权，西南师范大学学士，2000 年加入本公司，曾任业务发展部项目经理，现兼任本公司**圣莫丽斯会所经理**，监事。

3、向科，41 岁，中国国籍，无境外居留权，北京体育大学学士。1998 年加入本公司，曾任健康研发部助理。现任培训中心负责人，职工监事。

（三）高级管理人员

本公司高级管理人员由董事会聘任，任期 3 年，现任高级管理人员的基本情况如下：

姓名	性别	国籍	年龄	职务	任期
王 岚	女	中国	47	总经理	2014 年 5 月至 2017 年 5 月
郑文斌	男	中国	45	副总经理兼财务负责人	2014 年 5 月至 2017 年 5 月
叶 斌	女	中国	46	副总经理兼董事会秘书	2014 年 5 月至 2017 年 5 月

1、总经理王岚简历同上。

2、副总经理兼财务负责人郑文斌简历同上。

3、副总经理兼公司董事会秘书叶斌，46 岁，中国国籍，拥有新西兰的居留

权，南开大学学士。曾担任老挝皇家旅游有限公司总经理、新西兰绿叶子美容美体公司总经理、桂林市药品检验局中级副科主任等职务。于 2004 年加入中航消闲，历任会所经理、营运系统负责人兼养生总监。现任本公司副总经理兼公司董事会秘书，同时兼任深圳市希尔检测咨询有限公司监事、中和力恒监事。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	9,970.96	20,688.38	19,423.64
净利润（万元）	403.96	2,369.64	2,698.09
归属于母公司股东的净利润（万元）	403.96	2,369.64	2,698.09
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	347.31	2,339.43	2,747.48
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	347.31	2,339.43	2,747.48
综合毛利率（%）	35.97	39.47	38.80
净资产收益率（%）	2.10	12.87	16.44
净资产收益率（扣除非经常性损益/加权）	1.80	12.71	16.74
存货周转率（次）	2.31	4.84	4.86
基本每股收益（元/股）	0.10	0.58	0.66
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.58	0.66
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,825.36	4,034.95	2,848.85
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.44	0.98	0.69
总资产（万元）	25,259.31	24,429.10	20,841.77
股东权益合计（万元）	19,615.14	19,226.23	17,595.67
归属于母公司的股东权益合计（万元）	19,615.14	19,226.23	17,595.67
每股净资产（元/股）	4.78	4.68	4.29
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	4.78	4.68	4.29
母公司资产负债率（%）	40.81	28.20	15.78
流动比率（倍）	3.37	3.73	4.09
速动比率（倍）	2.75	3.09	3.31

七、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：上海华信证券有限责任公司

法定代表人：陈海平

住所：上海市浦东新区世纪大道 100 号环球金融中心 9 楼

联系电话：021-38784818

传真：021-50818281

项目负责人：张世通

项目小组成员：张大为、徐先森、卢菁

（二）律师事务所

名称：北京市中伦（深圳）律师事务所

负责人：赖继红

经办律师：张继军、陈娅萌

住所：深圳市福田区益田路 6003 号荣超中心 A 座 9-10 层

电话：0755-33256898

传真：0755-33256999

（三）会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：吴卫星

注册会计师：李德华、孙秀清

住所：北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室

电话：010-82330558

传真：010-82327668

（四）资产评估机构

名称：深圳德正信国际资产评估有限公司

法定代表人：王鸣志

注册资产评估师：罗方、黄琼

住所：深圳市福田区农林路与侨香路交界口深国投广场写字楼塔楼

电话：0755-8225 6682

传真：0755-8225 5030

（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

法定代表人：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-50939965

传真：010-50939982

第二节 公司业务

一、主要业务及服务产品情况

(一) 主要业务及其变化情况

本公司是一家主要通过直营连锁健康生活方式会所（Wellness[®] Club）为客户提供运动健身指导、美容保健养护等专业健康解决方案的健康管理与促进服务机构。公司针对客户的特定健康管理需求，在自主研发的4P数字健康管理系统的基础上，根据客户的健康检测评估结果，为客户提供有针对性的运动健身指导、美容保健养护等专业健康解决方案，同时通过健康咨询、健康讲座、健康旅游、会员活动、微信微博、展会展台、报刊杂志等多种形式积极传播健康生活方式理念，促使客户对自己的生活方式作出改变，引导客户形成“Wellness[®]”健康生活方式，以保障自身的健康、提高生活质量。

公司经营的健康生活方式会所（Wellness[®] Club），相比提供单一服务产品的会所，更能适应消费者对于身体保健方面的综合需求。公司主要针对客户的健康改善需求设计了相应的健身类服务项目和美容**养生**相关类服务项目，与单一的健身会所、美容会所和纤体会所相比，差异化竞争优势明显。自公司设立以来，主营业务未发生重大变化。

本公司及中航康体的第一间会所为中航康体下设的福田会所，创设于1995年7月。自设立以来，公司下属直营和加盟会所的基本情况如下：

序号	会所名称	性质	开业时间	主营业务 (按行业分类)	经营地址
一、直营会所					
1	福田会所	直营	1995年7月	健身、美容保健	深圳市福田区振华路鼎诚大厦5楼
2	地王会所	直营	1998年11月	健身、美容保健	深圳市罗湖区深南东路信兴广场地王商场LG05单元
3	中信会所	直营	2004年6月	健身、美容保健	深圳市福田区深南中路1093号中信城市广场内
4	安柏会所	直营	2004年10月	健身、美容保健	深圳市福田区深南大道景田片区安柏丽晶园4~7栋地下一层会

序号	会所名称	性质	开业时间	主营业务 (按行业分类)	经营地址
					所负1层、4栋1、2、3层
5	碧海会所	直营	2007年9月	健身、美容保健	深圳市福田区侨城东路西、白石洲路以北红树东方家园会所(碧海云天二期)
6	TT会所	直营	2008年7月	健身	深圳市福田区莲花西路缔梦园三期中心广场
7	泰宁会所	已注销	2008年7月	健身	2015年1月已注销
8	花园城会所	直营	2009年1月	健身、美容保健	深圳市南山区工业大道与工业九路交汇处蛇口花园城商业中心409A
9	东方会所	直营	2009年7月	健身、美容保健	深圳市罗湖区莲塘罗沙路东方尊峪花园会所一层
10	阳光海会所	直营	2011年3月	健身、美容保健	深圳市宝安区西乡街道宝源路西南侧阳光海湾花园9栋202部分之一
11	KKMall会所	直营	2011年6月	健身、美容保健	深圳市罗湖区蔡屋围京基金融中心裙楼D座回迁商业04层03-411a
12	天津招商钻石山会所	直营	2012年1月	健身、美容保健	天津市南开区卫津南路南段西侧星城15号楼2门101
13	星河中心会所	直营	2012年7月	健身、美容保健	深圳市福田区中心五路星河发展中心酒店01:L2-01、02、03、05、06、07、10、11
14	北京公园1872会所	直营	2012年8月	健身、美容保健	北京市朝阳区八里庄北里213号楼2层201
15	观澜会所	直营	2015年6月	健身、美容保健	深圳市龙华新区观澜高尔夫大道南侧观澜湖乡村俱乐部第【一、二】层第【L101,L102,L202】号商铺
16	1866会所	直营	2014年9月	健身	深圳市龙华新区民治街道梅栎西侧公馆一八六六花园N-L201-1、N-L201-2
17	圣莫丽斯会所	直营	2015年4月	健身	深圳市龙华新区民治办事处圣莫丽斯花园C14栋商铺01层AB
18	前海会所	直营	2015年3月	健身	深圳市前海深港合作

序号	会所名称	性质	开业时间	主营业务 (按行业分类)	经营地址
					区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
19	嘉御山会所	直营	2015年9月	健身	深圳市龙岗区坂田街道吉华路696号嘉御豪园1A-3楼
二、加盟会所					
1	福朋喜来登会所	加盟	2006年2月	健身	2011年末解除加盟关系
2	中信红树湾会所	加盟	2006年4月	健身	2009年11月解除加盟关系
3	星河丹堤会所	加盟	2009年8月	健身、美容	深圳市宝安区民治街道梅林海关东侧丰泽湖山庄会所二楼东侧
三、医疗美容门诊部					
1	瑞利医美	直营	2014年11月	医疗美容	深圳市龙华新区观澜高尔夫大道南侧观澜湖乡村俱乐部第【一、二】层第【L101,L102,L202】号商铺

注：福朋喜来登会所、中信红树湾会所和星河丹堤会所的开业时间为与公司签署加盟协议成为公司加盟会所的时间。

截至本公开转让说明书签署日，本公司已在深圳、天津、北京地区设立了18家直营健康生活方式会所（Wellness® Club）、1家医疗美容门诊部、1家加盟会所和1家受托管理会所，其中，在深圳地区设立了16家直营会所、1家加盟会所和1家医疗美容门诊部，在北京和天津地区各开设了1家直营会所，服务会员累计超过13万名。

（二）公司主要服务产品概述

公司主要通过自主研发或率先引进的方式提供300余种有针对性的运动健身指导和美容保健养护等服务项目，并在上述服务项目的基础上，形成了多种健身期间卡和健康管理套餐提供给客户，客户可选择购买健身期间卡、健康管理套餐，或仅先购买其中的单项服务进行体验。具体情况如下：

服务类别	服务内容
健身期间卡服务	在有效期内，按所购卡种的类别，客户可无限次使用会所内有氧器械、阻力器械、室内外泳池及参与相应的团体健身运动课程

服务类别		服务内容
健康管理套餐	私教课程	通过私人教练为客户提供个性化的运动健身指导课程，帮助客户达到减脂瘦身、增肌、运动康复、运动能力提高、塑形、增强心肺功能、减压、抗衰老、护脊等目的
	面部美容护理疗程	按照科学护肤原理，根据顾客的皮肤特点，通过美容器械设备，借助美容护肤用品和规范的技术手法，为会员提供表面无创伤性、非侵入性皮肤清洁、皮肤养护、皮肤抗衰老等美容疗程
	美体塑身疗程	按照科学美体原理，根据消费者的自身特点，通过美体器械设备，借助美体护肤产品，运用规范的技术手法，为会员提供表面无创伤性、非侵入性身体塑身及保健、养护等生活美体疗程
	SPA 疗程	运用水和香薰精油等介质进行舒缓按摩、休闲放松、水疗、香薰按摩等服务疗程
	综合疗程	包括私教服务、面部美容护理服务、美体塑身服务、SPA 服务中二项或二项以上服务的疗程
单项服务	按次计费服务	包括按次计费普通健身服务、按次计费私教服务、按次计费面部美容护理服务、按次计费美体塑身服务、按次计费 SPA 服务、单次医疗美容服务等
配套服务		提供健康体检能检测、健康咨询、健康讲座、营养配餐、膳食建议、健康生活方式指导、形象设计、健康旅游等附加服务，销售健康管理配套产品

1、健身期间卡服务

客户通过购买健身期间卡在一段时间内可以无限次在会所的健身区域享受以下服务：在会所内自由使用各类健身器械、室内外泳池以及参加团体健身运动课程。具体如下：

(1) 健身器械锻炼

根据客户不同的健身需求，会所为客户提供以下健身器材进行器械锻炼：

器械类别	器械名称
有氧器械 (心肺功能锻炼)	商用电跑、椭圆运转机、卧式健身单车、划船器等
阻力器械 (力量锻炼)	胸部推举机、肩部推举机、双臂外展机、高拉滑轮机、坐式划船拉力练习器、二头肌练习器、三头肌伸展训练器、腹部前屈机、转腰练习器、蹬腿机、大腿弯曲机、摆腿机、大飞鸟、史密斯机、奥林匹克上斜椅、哑铃平椅、可调试哑铃椅、杠铃平椅、深蹲架、引体向上提膝收腹练习器、坐式小腿练习器等

(2) 团体健身运动课程

团体健身运动课程是建立在运动生理学基础之上，根据客户的健康状况和体

质特征，合理地安排运动强度、运动节奏和运动时间，以简单安全且符合人体解剖体征的动作为课程基础，同时吸收了流行舞蹈的美学元素，增加了音乐的韵律，精心创编出既能有效达到健身目的、又充满激情动感的团体健身课程，达到增进健康、塑造形体、改善气质的目的。会所为客户提供不同健身功效的运动课程，课程设计标准化且易于推广，2015年6月末，公司的主要团体健身运动课程如下：

课程名称		课程介绍
莱美课程	Body Pump	是一项通过杠铃和踏板进行的中-高强度负重阻力训练，主要运动效果为：提升健康水平和身体机能；塑造和调节肌肉；塑形；帮助增加骨密度。
	Body Blance	是一项通过瑜伽垫进行的将瑜伽、太极和普拉提结合在一起的低强度训练，主要运动效果为：改善关节的柔韧性和协调性；变得更加健康和挺拔；得到优美的体态，舒缓压力。
	Body Combat	是一项受武术启发的高强度有氧心肺训练，主要运动效果为：燃烧热量，让身材更加苗条；提高协调性和灵活性；增强自信。
	Body Attack	是一项稳定训练与有氧操结合的高强度间歇性力量训练，主要运动效果为：提高灵活性和敏捷度；增强体质和塑造形体；提升心脏机能和肺活量。
	Body Jam	是一项将世界各地风格各异的舞蹈糅合在一起的中强度舞蹈型有氧运动，主要运动效果为：感受多元化舞蹈的魅力；燃烧热量，培养节奏感；同时给心血管带来益处。
	Body Step	是一项通过可调节的踏板进行上板下板的中-高强度有氧训练，主要运动效果为：全面提升运动水平；增强心肺功能；提升协调能力；通过核心训练让身体更强健。
	Body Vive	是一项通过 Vibe 球&绳进行的低-中强度阻力训练，主要运动效果为：增强心肺功能；燃烧卡路里，塑造完美形体；增强活力，舒缓压力。
	RPM	是一项通过室内单车进行的中-高强度有氧训练，主要运动效果为：提升心肺功能；增强下肢肌肉力量和耐力。
	CX-WORX	是一项运用阻力绳进行的中-高强度核心力量训练，主要的运动效果为：改善身体平衡感和柔韧性；提高身体循环系统能力和肌能；美化核心肌肉，塑造肌形。
瑜伽	Hatha Yoga	适合初学者的瑜伽流派，通过身体的姿势、呼吸和放松的技巧，来达到训练的目的。对神经系统、各种腺体和内脏都有益，其目的在于推动有节奏的呼吸和开发身体潜能。
	Yin Yoga	Yin Yoga 注重身体结缔组织的锻炼，以放松、保持时间长为特色。通过探索和发掘身体里细微的能量变化，深而悠长的伸展，缓慢而均匀的呼吸，带给练习者充满宁静平和和无限冥想的精神享受。适合所有初学者或承受工作压力、受伤的学员，能帮助会员自愈、放松和打开身体。
	Ashtanga	由 Sri K. Pattahbi Jois 创建和完善的来自于古印度最传统的瑜伽，是一组经典的瑜伽系列动作，通过强而有力并充满灵活性的动作组合，配合呼吸，为身体产生能量和排除毒素。从外在形式上看是一组行云流水的体式过程。
	Hatha Vinyasa	是相对温和、舒展的瑜伽流派，注重呼吸的配合以及体式之间

课程名称		课程介绍
	(Flow Yoga)	的衔接, 比较灵动、活泼、奔放和飘逸。
	Hot Flow Yoga	在 Hot Yoga 热瑜伽基础之上, 加入了流瑜伽的编排形式和特点, 使得课程既具有热瑜伽的排汗解毒功效, 又具有流瑜伽的连贯和飘逸。
	Power Yoga	是较为强而有力的瑜伽练习课程, 通过一系列活力且强化的动作组合, 同时伴随着深层的呼吸技巧, 让学员体会到身体中能量的唤醒和新生, 同时可起到排除体内毒素的作用。
	Hot Yoga	是在温度为 38-42 度之间, 湿度为 65% 的热环境中进行的瑜伽练习, 可令体温迅速提升, 加快排汗及排毒功能。适合从初学者到有经验的所有练习者。在热环境中进行的 26 组动作, 更能加深和强化肌肉组织、韧带的锻炼。
高级踏板		是由传统大众健身操演化出来的一个分支, 具有大众健身操的全部强身健体功能。高级踏板操巧妙地借助踏板这一运动器械, 动作编排除了简单的上下板动作、左右前后围绕移动、板上跳跃之外, 增加了多种舞蹈风格的步伐和动作的不对称性, 加快了音乐的节奏, 极大地提高了锻炼人群的身体协调性和韵律感。
心舞民风		是公司自主研发的极具中国特色的将中国民间舞蹈动作转化为健身方式的全新运动体系。通过精心编排, 该项舞蹈使八个民族的舞蹈动作和有氧操、塑身训练等现代健身元素有机地融合为一体, 强调动作的舒缓结合, 能够让练习者感受到舞蹈快乐, 并通过变换不同的舞蹈动作, 达到塑身和强体的双重功效。由于选取的八种民族舞蹈对于肢体动作具有不同的侧重点, 因此在音乐节奏和肢体运动的交换中, 可有效地锻炼人体的协调性和柔韧性。
埃及迷情		是公司自主研发的舞蹈项目, 属于东方舞的范畴。该舞蹈的编排具有强烈的古埃及特色, 腰、胯部的动作突出, 可以让腿部、臀部、肩膀以及颈部、手臂都得到充分的活动, 从而起到舒活筋骨, 增强身体柔韧性的作用, 还可减去腰腹赘肉, 美化臀部线条。
炫舞堂		是公司自主研发的以现代舞元素为主的新创舞蹈, 其动作奔放自由, 舒展大方, 所有的舞蹈动作在动感音乐的串联下, 巧妙的和旋律结合起来, 让舞蹈者很快就融入音乐的情感和动作的体验中; 动作编排和音乐选曲都由教练独立完成, 因此不同的教练具有不同的舞蹈风格, 课程体现出强烈的教练个性, 会员可以得到丰富的舞蹈体验。
芭蕾形体		以芭蕾舞训练体系为课程编排基础, 塑造女性的健康美、静态美、动态美、气质美和整体美。不仅能加强和改善舞蹈者的协调性和柔韧性, 同样能塑造其腰、腹、背、臀和肩部的肌肉, 达到燃烧脂肪、收紧肌肉的效果。
形体雕塑		是公司自主研发的运动健身课程, 该项目以塑造人体外形为目的, 帮助锻炼者在短时间内改善诸如抠肩塌背、含胸内收、臀部下坠、O 型腿等形体问题, 让锻炼者舒服、自然、长久的打开双肩、“拉长”脖颈、矫正脊椎不正, 可燃烧身体局部的多余脂肪, 满足现代女性对人体美的多层次追求。
国际拉丁		是在拉丁舞的基础上发展规范形成的竞技专业舞蹈, 包括伦巴 Rumba、恰恰 Chachacha、牛仔 Jive、桑巴 Samba、斗牛 Paso Doble。国标拉丁的五项舞蹈各有风格, 桑巴激情, 恰恰活泼, 伦巴婀娜, 斗牛强劲, 牛仔逗趣。
有氧拉丁		在传统有氧操的基础上, 融入拉丁舞蹈的奔放和激情, 使其更

课程名称	课程介绍
	具有趣味性和异国情调；在教练和音乐的感染下，课堂气氛热烈，充满热情、奔放、浪漫的风格。
有氧舞蹈	以现代舞种为主要授课内容的有氧课程总称，包含街舞、韩舞、爵士舞等多种舞蹈元素，以舞蹈的形式增强了课程的趣味性和艺术感，最终对人体心肺功能和循环系统起到了很好的锻炼作用。
爵士舞	是由非洲流传到美国的舞蹈，其舞姿热情、狂野、奔放，该舞蹈吸收了芭蕾、现代舞、街舞、拉丁舞的元素和技巧，送胯、扭腰、身体呈波浪形扭动，充满热情、奔放的风格。
东方舞	公司自主研发的舞蹈项目，取自古阿拉伯舞蹈素材，该舞蹈的特点是腰、胯部的动作突出，在舞动中消耗热量，对于腰腹部的赘肉有明显的塑形效果。另外，作为一种全身运动的舞蹈，可以让腿部、臀部、肩膀以及颈部、手臂都得到充分的活动，从而舒活筋骨，增强身体柔韧性，还可减去腰腹赘肉，美化臀部线条。
沙拉桑巴	沙拉桑巴融合了不同节奏的音乐和节拍，为参与者带来了雕塑般的身体训练效果。沙拉桑巴集成了有氧训练的基本动作，间隔和抗阻训练为训练者带来最大的卡路里消耗、新陈代谢加速以及全身的减脂。
House Fitness Dance	house 是 New School 舞蹈的一部份。house 约是在 1988 年开始的。运用 house 的音乐来跳舞。
普拉提 (Pilates®)	是将东方的柔和和西方的刚毅二者之长合二为一的健身运动项目，其动作缓慢和清楚，而每个姿势都必须和呼吸相协调，该项目适合任何年龄，特别是缺少运动、长时间需要接触电脑的上班族。伸展是 Pilates®着重训练手段之一，其好处是肌肉不会经运动后导致肌肉僵硬，通过对身体核心部位（由腰部和腹部肌肉组成，包括腹横肌、腹内斜肌、腹外斜肌、腹直肌、竖脊肌）的锻炼，使脊柱变得柔软有韧性。所以 Pilates®运动不但可以改善身体线条，还对矫正颈部和脊柱不良姿态起到良好的效果。
跆拳道	是一项运用手脚技术进行格斗的韩民族传统的体育项目。它由品势（特尔）、搏击、击破、特技、跆拳道等五部分内容组成。健身会所开设的跆拳道项目具有较高的防身自卫及强壮体魄的作用。

2、私教服务

公司针对客户的特定健康管理需求，根据客户的健康检测、评估和分析的结果，综合运用公司自主研发或引进的 20 余种训练方案或项目，为客户设计有针对性的运动健身解决方案，改善其亚健康问题，促进健康。公司现有的主要训练方法或项目如下：

序号	名称	产品介绍
1	FTX (功能性悬吊训练方法)	是一套功能性运动训练体系，应用悬挂训练工具，结合科学的训练方案，达到减少脊椎伤害、协调肢体平衡、改良姿势、强化训练效果的作用。

序号	名称	产品介绍
2	RTX（康复训练体系）	是一套专业体态分析和康复训练体系，主要针对脚踝、膝盖、下腰和肩颈部位，可以预防和解决姿态和损伤问题。
3	ARKE（小器械训练体系）	是一套功能性训练体系，运用球类、壶铃、自由重量训练等方式，可以燃脂和提高身体日常和运动表现力。
4	DAP（双向动力拉力训练体系）	是一套全身自重抗阻力训练体系，通过功能性和专业竞技动作挑战身体机能，一件器械上可以完成超过 300 个衍生动作。绳索可以调节到任意适合位置，并且可以固定在身体相关部位进行全身运动。
5	PLT（普拉提训练体系）	是一套通过垫子和器械搭配进行的系统化的普拉提训练体系，通过体态和表现力提高训练帮助训练者调整体态和体能。
6	动态稳定性训练体系	通过 IMOOVE 设备的旋转底座技术可以挑战身体的动态稳定性，以提高整体的功能性，尤其是身体稳定性、灵活性和运动表现力。
7	整体“Kinesis”训练体系	是一套全身多功能抗阻力高级训练体系。通过应用可自由调节的多功能器械设备，流畅地模拟人体的功能性动作以产生自然的阻力感。
8	拳击体能训练方法	是一种充满活力、动感和乐趣的训练方式，配合踢打和武术动作来提高体能，发泄压力。
9	震动训练方法	是公司自主研发的震动科技训练方法，借助特殊器械装备进行，每个动作可以激活 100 多块肌肉，快速达到更好的训练效果。
10	马拉松综合训练方法	是公司自主研发的针对马拉松跑步训练的方法，技术内容主要包括赛前身体训练及备赛方案、赛中保持体能和正确跑姿方案，赛后加速恢复和减少疲劳感方案。
11	高尔夫专项训练方法	是为提高训练者的高尔夫运动表现力和比赛成绩而设计的训练方法，训练内容包括稳定身体平衡，提高爆发力，同时减少运动损伤的侵害。
12	VIPR	是一项集乐趣和功能性训练于一体的训练项目，通过推、拉、扔和举起动作，将有氧和抗阻力力量训练相结合以锻炼到全身所有部位。可用于小团体课程和一对一私教课程。
13	整脊康复项目	公司自主研发的专门改善背部、腰部、颈部、肩部和膝部损伤和疼痛的项目，是一种综合了手法技术、专门整脊器械、营养饮食和专项体能锻炼以及中国传统按摩方法的亚健康解决方案。具体包括整脊康复、颈肩疼痛预防及运动康复、腰背疼痛预防及运动康复、膝关节疼痛预防及运动康复和躯干核心运动康复。
14	整体“Kinesis”团体训练体系	是一套多功能整体训练体系，借助 Kinesis Stations 的自由方向运动设备达到更好的功能性训练效果，每一器械可实现 100 多项动作变化。可用于小团体课程和一对一私教课程。
15	滑雪机团体有氧训	是一种可以和新老朋友一起提高体能和协调性的充满乐趣

序号	名称	产品介绍
	练方法	和挑战的团体训练方法，下肢的滑雪动作模拟可以帮助润滑和加强下肢力量，避免运动损伤，改善膝部、踝部和下腰疼痛的状况。
16	户外团体训练项目	每次 10-50 人的户外运动体验，通过专业教练指导下的游戏、运动和活动挑战帮助建立团队合作精神及提高训练效果，认识新朋友，享受运动乐趣。
17	儿童团体健身项目	是一项自主研发的充满互动和乐趣的学龄儿童的健身项目，主要针对青少年超重、缺乏运动技能等问题而设，一般为 30-40 人的 10 周训练项目。
18	其他	如游泳私教服务、壁球私教服务、羽毛球私教服务、私人瑜伽、多种舞蹈私教服务等

在上述训练方案或项目的基础上，公司形成了多种私教课程销售给客户，具体如下：

序号	类别	销售的具体课程名称
1	PT 课程（个性化私教课程）	根据私教的级别以及课程的节数，销售的 PT 课程包括：一级 PT（13 节~104 节）、二级 PT（13 节~104 节）、三级 PT（13 节~104 节）、四级 PT（13 节~104 节）、五级 PT（13 节~104 节）等
2	FTX 课程	销售的 FTX 课程包括：一级 FTX（13 节~104 节）、二级 FTX（13 节~104 节）、三级 FTX（13 节~104 节）、四级 FTX（13 节~104 节）、五级 FTX（13 节~104 节）等
3	RTX 课程	销售的 RTX 课程包括：一级 RTX（13 节~104 节）、二级 RTX（13 节~104 节）、三级 RTX（13 节~104 节）、四级 RTX（13 节~104 节）、五级 RTX（13 节~104 节）等
4	AT 课程（有氧运动课程）	销售的 AT 课程包括：AT（3 节~104 节）等
5	护脊课程	公司针对现代都市白领伏案工作时间长的特点形成各种脊椎护理课程，内容包括认识脊椎生理结构介绍、常见脊椎疾病介绍、脊椎健康评估与测试、YMCA 护脊运动技巧、PNF 运动技巧、利用简易器材（如健体球、橡皮阻力带或其它阻力器材）作腰背强化及伸展运动、腰痛康复运动处方的设置等。销售的护脊课程包括：颈肩疼痛预防及运动康复课程（10 节~30 节）、躯干核心运动康复私教课程（10 节~30 节）、膝关节疼痛预防及运动康复课程（10 节~30 节）、腰背疼痛预防及运动康复课程（10 节~30 节）、整脊康复私教疗程（13 节~40 节）等
6	ET 课程	即 30 分钟“Express”快速私教课程，公司销售的 ET 课程包括：一级 ET（13 节~104 节）、二级 ET（13 节~104 节）、三级 ET（13 节~104 节）、四级 ET（13 节~104 节）、五级 ET（13 节~104 节）、多种 ET 课程；各级 FTX30 分钟课程、各级 RTX30 分钟课程
7	4P 健康管理疗程	包括 1-3 个月的 4P 全能方案、4P 健康预测和运动方案、4P 健康预测和营养方案、4P 修复疗程（12 次~52 次）
8	团体私教课程	公司销售的团体私教课程包括：百分百减肥训练营、脂肪

序号	类别	销售的具体课程名称
		是金、有氧操小班课程、漂亮妈妈训练营、企业 GT 有氧操课程、多种少儿兴趣班、多种暑期儿童团体训练班、游泳 1 对 2 教学班、游泳 1 对 3 教学班等
9	其他	如普拉提课程（13 节~104 节）、各种游泳私教班（5 节~52 节）、瑜伽私教（10 节~26 节）、羽毛球私教（13 节~104 节）、壁球私教（13 节~104 节）等

ET 课程是公司 2007 年-2008 年期间为适应商务客户的需求而自主研发的课程，主要包括有氧课程、预防和改善身体姿态和常见损伤课程、运动员级别的力量和调适训练课程、放松和压力改善课程、重塑力量和活力的课程、减脂课程、增肌课程、瘦身和塑形课程等八大课程。公司的 ET 服务亦包括了运动前热身、客户个性化的锻炼、结束时的恢复和拉伸等服务内容。

团体私教课程于 2009 年开始试行，相比于 1 对 1 的私教课程而言，团体私教课程可以让客户间有相互的交流和配合，趣味性大为增强，便于营造积极的运动健身氛围，客户也更容易坚持完成整个训练课程，从而达到更佳训练效果，因而迅速取得了客户的认可。

3、面部美容护理服务

公司按照科学护肤原理，根据会员的皮肤特点，通过美容器械设备，借助美容护肤产品和规范的技术手法，为会员提供面部皮肤清洁、皮肤养护和皮肤抗衰老等美容服务。公司提供的主要面部美容护理服务项目如下：

服务类别	主要的服务项目
深层清洁护理	立体清洁、基础清洁组合等
补水护理	三重智能补水护理、平衡补水护理、智能水份 IT 精深护理、水油平衡护理、清透水嫩护理、保湿润肤护理等
美白淡斑护理	雪肌美白护理、骨胶原美白护理、美白嫩肤项目、美白活肤套盒、凝白亮肤护理、清爽亮肤护理等
紧致淡纹护理	胶原再生护理、胶原重组护理、水凝骨胶原护理、紧致提升护理等
抗敏修复护理	舒缓凝肌护理、蓝莓抗敏修护护理、柔敏护理等
抗衰老护理	女神奥秘至尊面部护理、抗衰紧致护理、专利修复抗衰老护理(H2CR)、抗衰紧致项目、ST 时空再生护理、活细胞修复养护、抗衰嫩肤护理、美极立体面部抗衰组合、 玻尿酸抗衰老填充术 等
眼部护理	胶原再生眼部护理、活性眼周护理、修复眼部护理、微电流眼部护理、童颜眼部项目等
其他美容项目	微电流面部护理、面部雕塑护理、面部多层面修护护理、紧肤护理、童颜面部项目等

为确保公司提供服务的安全性和有效性，公司对美容服务过程中使用的美容

护肤产品及美容仪器均严格按照《供应商管理程序》挑选供应商。公司使用的美容护肤品主要为法国“Sothys”、德国“Amala”等国外知名品牌的美容护肤产品。

4、美体塑身服务

公司按照科学美体原理，根据会员的自身特点，通过美体器械设备，借助美体护肤产品，运用规范的技术手法，为会员提供身体塑身及保健、养护等美体塑身服务，主要的服务项目如下：

服务类别	主要的服务项目
美体护理	柔嫩透白手部护理、微电流颈部护理、童颜颈部项目、侧压排毒护理、身体抗衰护理、杏蜜身体去角质护理、咖啡全身去角质护理、滋润去角质护理、全身净白去角质护理、果醇去角质护理、美甲服务等
瘦身服务	蒙特西里泥瘦身护理、光电减脂、减脂仪护理、古法捏脂、M6 形体雕塑仪—全身收紧护理等
美胸护理	红/粉/紫/绿/黑/金水晶套盒项目、营养美胸护理、排毒美胸护理、净化循环护理、再生赋活调理、活能健挺护理等
身体保健	净化排毒护理、舒眠减压护理、激活代谢、脊柱修复、肩颈护理、睡眠疗程、健腰护理、个性化能量修复、汤瓶八诊自然疗法、颂钵疗法、古道慧脊养护、极致美“芯”护理、丹道养生课程等

5、SPA 服务

SPA 服务是在特定的舒适环境下，通过沐浴、香薰、身体磨砂、按摩、裹敷等一系列的专业方法，满足人的身体、心灵及精神状态的放松、复原、平衡与统一，从而促进人的身心整体健康的一种专业服务，主要的服务项目如下：

服务类别	主要的服务项目
泡浴系列	牛奶 SPA、香薰泡浴、红葡萄 SPA、氧气珠泡浴、活力浸浴等
香薰系列	香薰全身能量法、局部能量法、芳香舒压能量法、局部舒压、中式传统能量法、东方传统式全身能量法等
热石系列	夏威夷热石疗法、全身热石疗法、印地安能量石整合疗法等
其他	馨竹 SPA、馨竹能量法等

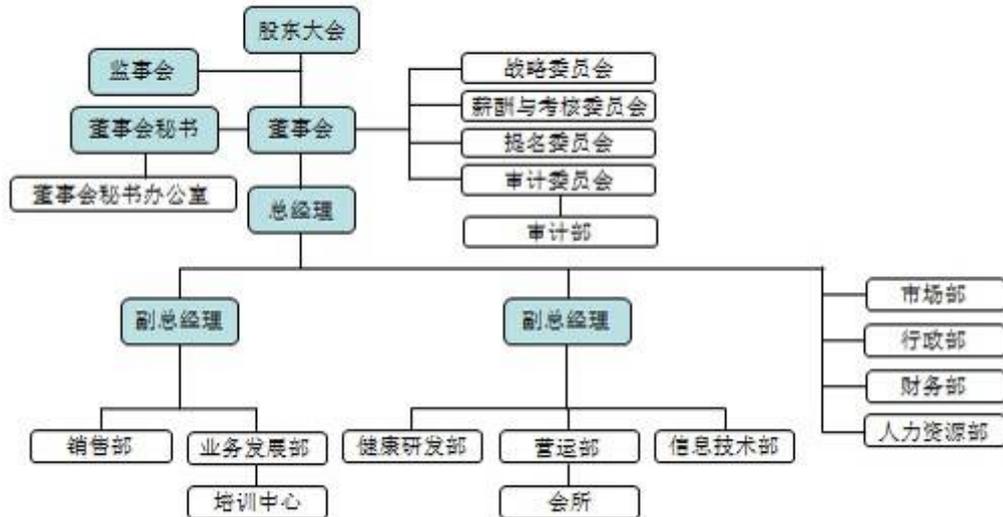
6、医疗美容服务

公司下属的瑞利医美于 2014 年 11 月开业，主要是提供非手术类的微整形等服务。

二、公司的组织结构、服务流程及方式

(一) 公司的组织结构

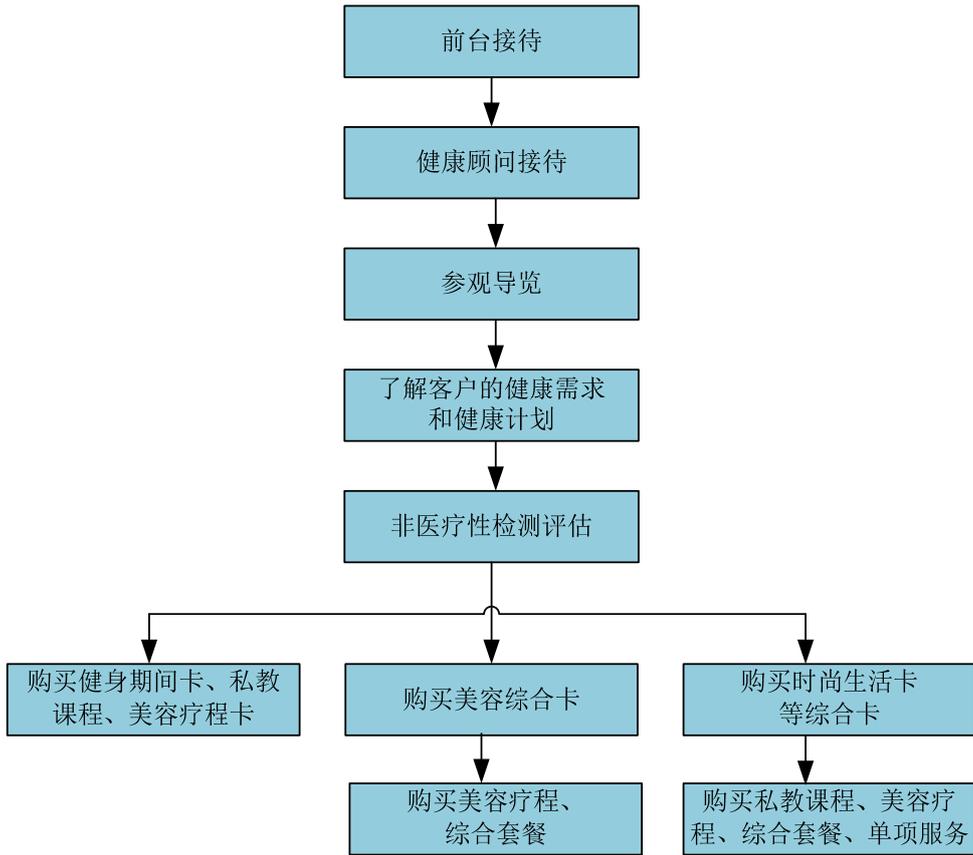
公司按照《公司法》等有关法律、法规的要求，召开创立大会，选举股份公司的董事、监事，设立股份公司的股东大会、董事会、监事会等法人治理机构。公司目前的组织结构图如下所示：



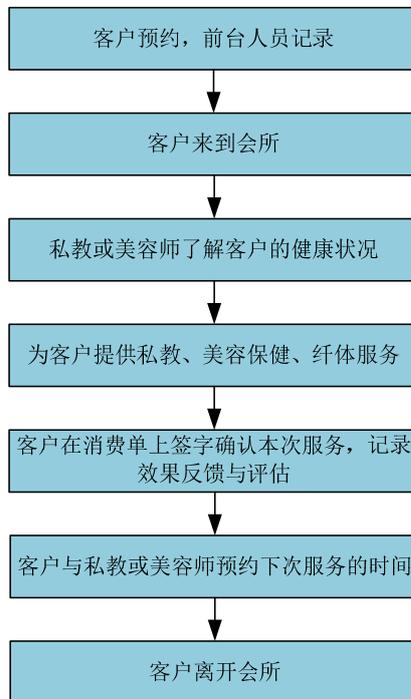
（二）公司服务流程及方式

公司是一家主要通过直营连锁健康生活方式会所（Wellness® Club）为客户提供专业健康解决方案的现代服务机构。公司的服务流程主要包括会所的销售流程和服务流程。

1、会所的销售流程

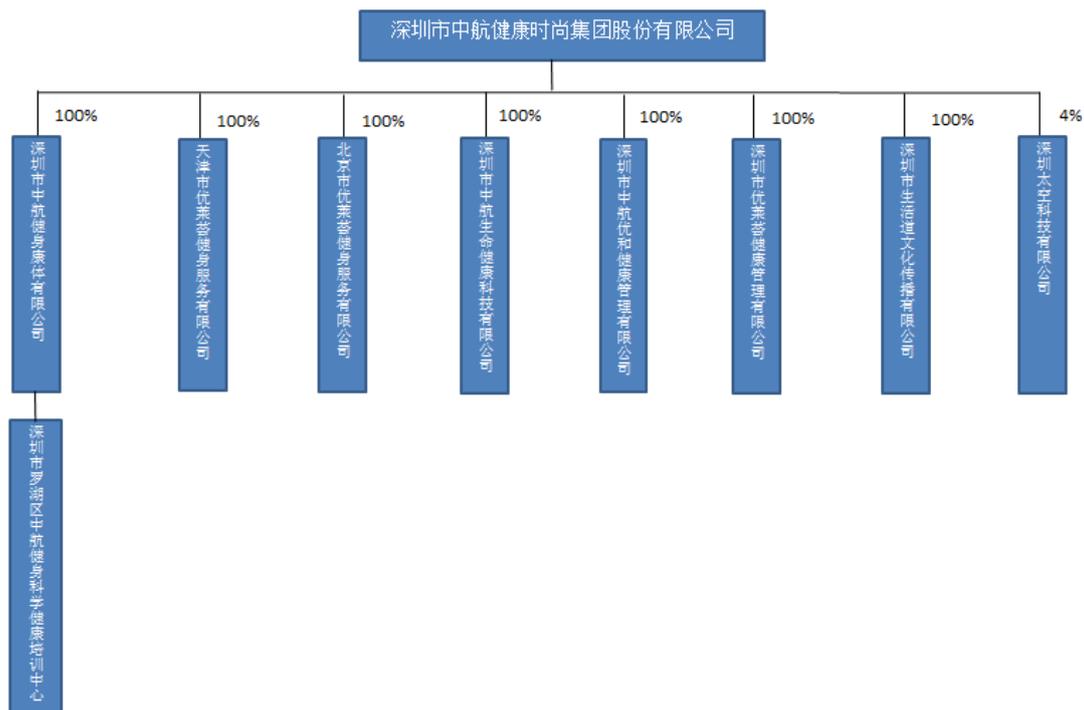


2、会所的服务流程



(三) 公司下属子公司情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司下属子公司的结构如下：



1、深圳市中航健身康体有限公司

(1) 中航康体的基本情况

中航康体系本公司的全资子公司，成立于1995年3月8日，目前法定代表人为王岚，注册资本为310.00万元，注册地为深圳市福田区振华路鼎诚大厦裙楼502；企业法人营业执照注册号为440301103094850。中航康体的经营范围包括：健身健美及相关业务的咨询服务；化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询（以上各项涉及许可证经营的，须取得相应的许可证后方可经营）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；美容（凭粤卫公证字【2008】第0304K00548号卫生许可证经营，有效期至2016年1月11日）。游泳池（分公司经营）。

(2) 中航康体的股权演变

中航康体的股权演变详见“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）公司设立以来的重大资产重组情况”的相关内容。

(3) 中航康体的业务

截至本公开转让说明书签署日，中航康体的主要业务包括：运营和管理福田会所、安柏会所、碧海会所、TT会所等4家直营会所；开展加盟和受托管理经营业务。同时中航康体下属的培训中心承担集团的培训业务。

(4) 公司治理

根据中航康体现行有效的公司章程，公司作为股东系中航康体的最高权力机构，主要行使以下职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会或者监事的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对公司发行债券作出决议；对股东转让出资作出决议；对公司合并、分立、变更公司形式，解散和清算等事项作出决议；制定和修改公司章程。

根据中航康体现行有效的公司章程，中航康体设董事会，成员为3人，由股东提名候选人，经股东会选举产生，主要行使以下职权：负责召集股东会，并向股东会报告工作；执行股东会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制定公司增加或者减少注册资本的方案；拟定公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司经理，根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人，决定其报酬事项；制订公司的基本管理制度。

根据中航康体现行有效的公司章程，公司不设监事会，设监事1人，由股东委任，主要行使以下职权：检查公司财务；对董事、经理执行公司职务时违反法律、行政法规或者公司章程的行为进行监督；当董事和经理的行为损害公司的利益时，要求予以纠正；提议召开临时股东会；

截至本公开转让说明书签署日，中航康体的董事长和总经理为王岚，董事为王岚、郑文斌和王炎；监事为王磊。

(5) 中航康体的重大资产重组情况

报告期内，中航康体未发生重大资产重组。

(6) 中航康体的两年及一期财务简表

中航康体最近二年及一期的财务简表如下：

单位：万元

项 目	2015 年 6 月 30 日 /2015 年 1-6 月	2014 年 12 月 31 日 /2014 年	2013 年 12 月 31 日 /2013 年
总资产	11,832.15	11,234.34	9,539.65
总负债	1,248.35	1,264.64	1,166.82
净资产	10,583.80	9,969.71	8,372.83
营业收入	3,678.32	7,547.62	7,438.61
净利润	614.09	1,596.88	1,648.81

中航康体在深圳地区运营“中航健身会”和“优莱荟”品牌的健康生活方式会所，并探索和发展加盟及受托管理等多种运营模式。

2、天津市优莱荟健身服务有限公司

天津优莱荟系本公司的全资子公司，成立于 2012 年 1 月 6 日，法定代表人为王岚，注册资本为 388.00 万元，注册地为天津市南开区卫津南路南段西侧星城 15 号楼 2 门 101；企业法人营业执照注册号为 120104000190425。天津优莱荟的经营范围包括：健身运动、游泳；化妆品、美容仪器的技术开发、咨询；商务信息咨询；体育用品、健身器材、化妆品、日用品、卫生用品、服装批发兼零售；美容（颈部以上面膜）。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项经营规定的按规定办理。）

天津优莱荟在天津地区运营优莱荟品牌的健康生活方式会所，与北京优莱荟形成地区性互补。

3、北京市优莱荟健身服务有限公司

北京优莱荟系本公司的全资子公司，成立于 2012 年 8 月 10 日，法定代表人为王岚，注册资本为 500.00 万元，注册地为北京市朝阳区八里庄北里 213 号楼 2 层 201、地下一层-101、-102、-103、-104、-105；企业法人营业执照注册号为 110105015154603。北京优莱荟的经营范围包括：美容（非医疗美容）（仅限地下一层-102）（卫生许可证有效期至 2018 年 2 月 18 日）；游泳（培训）（高危险性体育项目经营许可证有效期至 2018 年 06 月 09 日）；体育运动项目经营（不含棋

牌) (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。

北京优莱荟系公司在京津冀地区拓展业务的区域总部。目前主要运营北京公园 1872 会所, 同时进行形象展示和发挥首都的窗口作用。

4、深圳市中航生命健康科技有限公司

深圳市中航生命健康科技有限公司系公司的全资子公司, 成立于 2013 年 10 月 17 日, 法定代表人为王岚, 注册资本为 666.00 万元, 注册地为深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街一号前海深港合作区管理局综合办公楼 A 栋 201 室 (入驻深圳市前海商务秘书有限公司); 企业法人营业执照注册号为 440301108139061。深圳市中航生命健康科技有限公司的经营经营范围包括: 与健康相关的专业科技研发及相关的科技咨询; 与健康管理相关的信息化解决方案软件的技术开发; 与生命健康相关联的数据分析; 健康咨询; 国内贸易 (不含专营、专控、专卖商品)。

生命健康科技通过自建研发团队以及与多个国家级研究机构或重点院校研究中心合作, 致力于将信息化技术、生物医学技术、营养学技术、电子技术、互联网技术与移动应用技术等加以综合应用, 以产学研相结合的形式, 将健康科技以家庭化、数字化以及娱乐化的方式向更多的人群推广。其研发的产品及服务项目的应用及销售, 将主要通过公司及子公司旗下的中航健身会、优莱荟、优和健康家三个品牌的连锁分店进行。

5、深圳市中航优和健康管理有限公司

深圳市中航优和健康管理有限公司系本公司的全资子公司, 成立于 2014 年 9 月 23 日, 法定代表人为王岚, 注册资本为 389.00 万元, 注册地为深圳市龙华新区民治街道圣莫丽斯花园 C14 栋商铺 01 层 AB; 企业法人营业执照注册号为 440301111363267。深圳市中航优和健康管理有限公司的经营经营范围包括: 健身健美及相关业务的咨询服务; 化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询; 健康养生管理咨询 (不含医疗行为); 国内贸易 (法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外); 美容服务 (不含医疗美容项目)。

优和健康家定位于家庭健康管理的连锁运营机构, 以社区为载体, 服务人

群以社区内青少年、儿童和老人等家庭成员为主体，打造全新的家庭及社区健康生活方式。

6、深圳市优莱荟健康管理有限公司

深圳市优莱荟健康管理有限公司系本公司的全资子公司，成立于2014年12月22日，法定代表人为王岚，注册资本为500万元，注册地为深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）；企业法人营业执照注册号为440301111882038。深圳市优莱荟健康管理有限公司的经营经营范围包括：健康养生管理咨询（不含医疗行为及其它限制类项目）；健身健美及相关业务的咨询服务；化妆品和美容仪器的技术研发及相关业务的咨询；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；美容服务（不含医疗美容项目）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

深圳优莱荟利用前海的自贸区政策，作为公司与国际产品接轨的窗口，未来拟在电子商务及跨境业务上为各直营会所输送和引入更先进的国际化的健康管理项目或产品。

7、深圳市生活道文化传播有限公司

深圳市生活道文化传播有限公司系本公司的全资子公司，成立于2015年6月30日，法定代表人为王岚，注册资本为500万元，注册地为深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）；企业法人营业执照注册号为440301113236551。深圳市生活道文化传播有限公司的经营经营范围包括：从事文化交流策划、企业形象策划、文化活动策划、装潢设计、展览展示策划、美术设计、电脑动画设计（以上均不含限制项目）；工艺美术品、电子产品的购销；计算机软硬件、电子产品的技术开发、购销；信息咨询（不含限制项目）；国内贸易、经营进出口业务（不含专营、专控、专卖商品）；在网上从事商贸活动（不含限制项目）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）文艺创作与表演；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的，另行办理审批登记后方可经营）。

生活道主要从事与健康相关的文化交流策划、健康文化国内外活动策划、

产品策划、设计等，以及相关产品的营销及推广，并着力于进行与促进“WELLNESS 生活”相关的系列活动。

8、深圳市罗湖区中航健身科学健康培训中心

培训中心系中航康体于 2012 年 4 月 24 日全资举办的一家民办非企业单位，目前持有深圳市罗湖区民政局核发的粤深罗民证字第 060040 号《民办非企业单位登记证书》，住所为深圳市罗湖区蔡屋围京基金融中心裙楼 D 座回迁商业 04 层 03-411a-1，法定代表人为王岚，开办资金为 50 万元，业务主管单位为深圳市罗湖区人力资源和社会保障局，业务范围：社会体育指导员、美容师培训（初级）。2014 年 4 月 3 日，深圳市罗湖区人力资源和社会保障局向培训中心换发《中华人民共和国民办学校办学许可证》，有效期为 2014 年 4 月至 2016 年 4 月。

培训中心不仅为公司业务拓展输送后备人员并承担集团内培训任务，而且在国内举办各项健康项目的培训。

9、深圳太空科技有限公司

深圳太空科技有限公司系公司的参股子公司，成立于 2014 年 7 月 15 日，取得深圳市市场监督管理局颁发的注册号为 440301109865611 的企业法人营业执照，法定代表人为靳海涛，注册资本为 25,000.00 万元，住所为深圳市龙岗区坪地街道高桥社区泥墙排路 10 号。深圳太空科技有限公司的经营经营范围包括：航空航天相关技术及各类前沿高新技术研究开发，科技成果转化及产业化经营，园区建设及运营，项目投资及孵化，各类信息咨询服务。（以上项目法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。2014 年 7 月，本公司对深圳太空科技有限公司出资 1,000.00 万元，出资比例为 4%。

（四）公司及其子公司下属直营会所情况

1、福田会所

福田会所成立于 1995 年 3 月 8 日，是以本公司子公司（即中航康体）的形式存在的直营会所，现营业执照注册号为 440301103094850，经营期限为永续经营，经营场地为深圳市福田区振华路鼎诚大厦 5 楼。福田会所的主营业务为提供运动健身指导和美容保健养护服务，其中美容业务取得编号为粤卫公证字【2008】

第 0304K00548 号卫生许可证（有效期至 2016 年 1 月 11 日）。

2、地王会所

地王会所成立于 1998 年 11 月 25 日，为以本公司的分公司形式存在的直营会所，现营业执照注册号为 440301103488395，经营期限为永续经营，经营场地为深圳市罗湖区深南东路信兴广场地王商场 LG05 单元。地王会所的主营业务为提供运动健身指导和美容保健养护服务，其中美容业务取得编号为粤卫公证字【2013】第 0303K00251 号卫生许可证（有效期至 2017 年 4 月 1 日）。

3、中信会所

中信会所成立于 2004 年 6 月 25 日，为以本公司的分公司形式存在的直营会所，营业执照注册号为 440301103478456，经营期限为永续经营，经营场地为深圳市福田区深南中路 1093 号中信城市广场内。中信会所的主营业务为提供运动健身指导和美容保健养护服务，其中美容业务取得编号为粤卫公证字【2010】第 0304K01370 号卫生许可证（有效期至 2016 年 6 月 17 日）。

4、安柏会所

安柏会所成立于 2004 年 10 月 27 日，为以中航康体分公司形式存在的直营会所，现营业执照注册号为 440301104334089，经营期限为永续经营，经营场地为深圳市福田区深南大道景田片区安柏丽晶园 4~7 栋地下一层会所负 1 层、4 栋 1、2、3 层。安柏会所的主营业务为提供运动健身指导和美容保健养护服务，其中美容业务取得编号为粤卫公证字【2012】第 0304K00049 号卫生许可证（有效期至 2016 年 3 月 15 日），经营游泳场获得粤卫公证字【2009】0304L00132 号卫生许可证（有效期至 2019 年 10 月 26 日）、深福体危许证字【2014】第 101 号广东省高危险性体育项目经营活动许可证（有效期至 2018 年）。

5、碧海会所

碧海会所成立于 2007 年 9 月 10 日，最初为中航消闲的承包经营会所，由中航消闲负责经营管理并取得管理费收入。2008 年，碧海会所转为以中航康体分公司形式存在的直营会所，营业执照注册号为 440301104031954，经营期限自 2009 年 5 月 22 日至 2019 年 5 月 22 日，经营场地为深圳市福田区侨城东路西、

白石洲路以北红树东方家园会所（碧海云天二期）。碧海会所的主营业务为提供运动健身指导和美容保健养护服务，其中美容业务取得编号为粤卫公证字【2008】第 0304K00829 卫生许可证（有效期至 2016 年 9 月 25 日），经营游泳场获得了编号为粤卫公证字【2009】第 0304L00131 号卫生许可证（有效期至 2019 年 10 月 26 日）、深福体危许证字【2014】第 88 号广东省高危险性体育项目经营活动许可证（有效期至 2018 年 1 月 18 日）。

6、TT 会所

TT 会所成立于 2008 年 7 月 11 日，为以中航康体分公司形式存在的直营会所，营业执照注册号为 440301103488346，经营期限自 2008 年 7 月 11 日至 2018 年 7 月 11 日，经营场地为深圳市福田区莲花西路缔梦园三期中心广场。TT 会所的主营业务为提供运动健身指导，其中经营游泳场取得编号为粤卫公证字【2009】第 0304L00133 号卫生许可证（有效期至 2019 年 10 月 25 日）、深福体危许证字【2014】第 97 号广东省高危险性体育项目经营活动许可证（有效期至 2018 年）。

7、泰宁会所

泰宁会所成立于 2008 年 7 月 23 日，为以本公司的分公司形式存在的直营会所，现营业执照注册号为 440301103513366，经营期限自 2008 年 7 月 23 日至 2018 年 7 月 23 日，经营场地为深圳市罗湖区爱国路泰宁花园健身房。会所主要经营的业务为健身。2014 年 4 月 30 日其经营场所租赁合同到期后未再续租，已于 2015 年 1 月取得工商注销通知书。

8、花园城会所

花园城会所成立于 2009 年 1 月 24 日，为以本公司的分公司形式存在的直营会所，现营业执照注册号为 440301103829510，经营期限为永续经营，经营场地为深圳市南山区工业大道与工业九路交汇处蛇口花园城商业中心 409A。花园城会所的主营业务为提供运动健身指导和美容保健养护服务，其中美容业务取得编号为粤卫公证字【2008】第 0305K00691 号卫生许可证（有效期至 2016 年 10 月 8 日）。

9、东方会所

东方会所成立于 2009 年 7 月 22 日,为以本公司的分公司形式存在的直营会所,现营业执照注册号为 440301104166659,经营期限自 2009 年 7 月 22 日至 2019 年 7 月 22 日,经营场地为深圳市罗湖区莲塘罗沙路东方尊峪花园会所一层。东方会所的主营业务为提供运动健身指导和美容保健养护服务,其中美容和游泳场业务取得编号为粤卫公证字【2015】第 0303K00519 号卫生许可证(有效期至 2019 年 07 月 15 日)、游泳场业务亦获得深体危许证字【2011】第 1002 号广东省高危险性体育项目经营活动许可证(有效期至 2020 年 6 月 24 日)。

10、阳光海会所

阳光海会所成立于 2011 年 3 月 7 日,为以本公司的分公司形式存在的直营会所,现营业执照注册号为 440301105236287,经营期限自 2011 年 3 月 7 日至 2041 年 3 月 7 日,经营场地为深圳市宝安区西乡街道宝源路西南侧阳光海湾花园 9 栋 202 部分之一。阳光海会所的主营业务为提供运动健身指导和美容保健养护服务,其中美容业务取得编号为粤卫环证字【2013】第 036AK000362 号卫生许可证(有效期至 2017 年 6 月 27 日)。

11、KKMall 会所

KKMall 会所成立于 2011 年 6 月 27 日,为以本公司的分公司形式存在的直营会所,现营业执照注册号为 440301105512119,经营期限自 2011 年 6 月 27 日至 2021 年 6 月 27 日,经营场地为深圳市罗湖区蔡屋围京基金融中心裙楼 D 座回迁商业 04 层 03-411a。KKMall 会所的主营业务为提供运动健身指导和美容保健养护服务,其中美容业务取得编号为粤卫公证字【2011】第 0303K04678 号卫生许可证(有效期至 2019 年 10 月 7 日)。

12、天津招商钻石山会所

天津招商钻石山会所成立于 2012 年 1 月 6 日,为以本公司的子公司(即天津优莱荟)形式存在的直营会所,现营业执照注册号为 120104000190425,经营期限自 2012 年 1 月 6 日至 2032 年 1 月 5 日,经营场地为天津市南开区卫津南路南段西侧星城 15 号楼 2 门 101。天津招商钻石山会所的主营业务为提供运动健身指导和美容保健养护服务,其中美容业务取得编号为津南开卫公证字【2012】

第 02324 号卫生许可证（有效期至 2016 年 5 月 1 日），游泳场业务取得编号为津南开卫公证字【2011】第 02254 号卫生许可证（有效期至 2019 年 11 月 5 日）。

13、星河中心会所

星河中心会所成立于 2012 年 7 月 11 日，为以本公司的分公司形式存在的直营会所，现营业执照注册号为 440301106388731，经营期限自 2012 年 7 月 11 日至 2032 年 7 月 11 日，经营场地为深圳市福田区中心五路星河发展中心酒店 01：L2-01、02、03、05、06、07、10、11。星河中心会所的主营业务为提供运动健身指导和美容保健养护服务，其中美容业务取得编号为粤卫公证字【2012】第 0304K00162 号卫生许可证（有效期至 2016 年 10 月 16 日）。

14、北京公园 1872 会所

北京公园 1872 会所成立于 2012 年 8 月 10 日，为以本公司的子公司（即北京优莱荟）形式存在的直营会所，现营业执照注册号为 110105015154603，经营期限自 2012 年 8 月 10 日至 2042 年 8 月 9 日，经营场地为北京市朝阳区八里庄北里 213 号楼 2 层 201。北京公园 1872 会所的主营业务为提供运动健身指导和美容保健养护服务，其中美容业务取得编号为朝卫环监字【2014】第 00101 号卫生许可证（有效期至 2018 年 2 月 18 日），游泳馆业务取得编号为朝卫环监字【2014】第 00100 号卫生许可证（有效期至 2018 年 2 月 18 日）和编号为 11010520140109 的高危险性体育项目经营许可证（有效期至 2018 年 6 月 9 日）。

15、观澜会所

观澜会所成立于 2013 年 11 月 29 日，为以本公司的分公司形式存在的直营会所，现营业执照注册号为 440301108419522，经营期限为永续经营，经营场地为深圳市龙华新区观澜高尔夫大道南侧观澜湖乡村俱乐部第【一、二】层第【L101,L102,L202】号商铺。观澜会所的主营业务为提供运动健身指导和美容保健养护服务，其中美容业务取得编号为粤卫公证字【2015】第 0311K00287 号卫生许可证（有效期至 2019 年 2 月 25 日）。

16、1866 会所

1866 会所成立于 2014 年 7 月 22 日，为以本公司的分公司形式存在的直营

会所，现营业执照注册号为 440301109905374，经营期限为永续经营，经营场地为深圳市龙华新区民治街道梅陇西侧公馆一八六六花园 N-L201-1、N-L201-2。1866 会所的主营业务为提供运动健身指导和美容保健养护服务，其中美容业务取得编号为粤卫公证字【2014】第 0311K00261 号卫生许可证（有效期至 2018 年 12 月 16 日）。

17、圣莫丽斯会所

圣莫丽斯会所成立于 2014 年 9 月 23 日，为以本公司的子公司（优和健康家）形式存在的直营会所，现营业执照注册号为 440301111363267，经营期限为永续经营，经营场地为深圳市龙华新区民治办事处圣莫丽斯花园 C14 栋商铺 01 层 AB。圣莫丽斯会所的主营业务为提供运动健身指导服务。

18、前海会所

前海会所成立于 2014 年 12 月 22 日，为以本公司的子公司深圳优莱荟形式存在的直营会所，现营业执照注册号为 440301111882038，经营期限为永续经营，经营场地为深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）。前海会所的主营业务为提供运动健身指导服务。

19、嘉御山会所

嘉御山会所成立于 2015 年 6 月 4 日，为以本公司的分公司形式存在的直营会所，现营业执照注册号为 440301113041204，经营期限为永续经营，经营场地为深圳市龙岗区坂田街道吉华路 696 号嘉御豪园 1A-3 楼。嘉御山会所的主营业务为提供运动健身指导和美容保健养护服务，其中美容业务取得编号为粤卫公证字【2015】第 037DK00171 号卫生许可证（有效期至 2019 年 10 月 11 日）。

截至本公开转让说明书签署日，上述 18 家现有的直营会所中，除圣莫丽斯会所和前海会所外的其余 16 家直营会所的经营场所均已办理消防验收或备案，不存在因消防违法行为而遭受行政处罚的情况。圣莫丽斯会所和前海会所的建筑面积均不足 300 平方米，根据“《公安消防部门深化改革服务经济社会发展八项措施》第 1 条、投资额在 30 万元以下或者建筑面积在 300 平方米以下（或者省级人民政府住房城乡建设主管部门确定的限额以下）的建设工程无需办理消

防设计和竣工验收消防备案”的相关规定，此2家会所无需办理相关的备案。

（五）公司及其子公司下属加盟会所情况

自设立以来，本公司体系内只有子公司中航康体曾拥有三家加盟会所即福朋喜来登会所、中信红树湾会所和星河丹堤会所，采用收取加盟费用的方式进行财务核算。

由于与加盟方的经营理念不一致，2009年11月26日，中航康体与中信红树湾会所的所有者深圳市普金投资管理有限公司签署《合同终止协议书》，确认自2009年11月26日起解除双方于2006年4月18日签订的《健身会所特许经营合同书》，中信红树湾会所不再作为中航康体的加盟会所。

由于福朋喜来登会所系酒店内配套会所，会员范围受投资方酒店经营需求限制，未来发展方向与公司的经营理念存在差异，因此福朋喜来登会所的特许经营合同于2011年12月31日到期后双方未再续签。

截至本公开转让说明书签署日，公司体系内的加盟会所为星河丹堤会所1家。星河丹堤会所的基本情况如下：

1、会所基本情况

星河丹堤会所为深圳市快意道企业管理咨询有限公司（以下简称“快意道公司”）投资的会所，领取注册号为440301104122205的营业执照，注册资本10万元，经营期限为自2009年7月1日至2019年7月1日，经营场地位于深圳市宝安区民治街道梅林海关东侧丰泽湖山庄会所二楼东侧，会所营业面积为1,200平方米。2009年8月18日，根据中航康体与快意道公司签订的《健身会所特许经营合同书》，星河丹堤会所成为中航康体下属的加盟会所，加盟期限为十年。星河丹堤会所主要经营的业务为健身（含游泳）和美容服务，其中经营美容业务和游泳场取得编号为粤卫公证字【2015】第0311K00361号卫生许可证（有效期至2019年11月1日），经营游泳场并取得编号为44030020150004的高危险性体育项目经营许可证（有效期至2019年08月11日）。

2、加盟协议到期后的商业合作安排

根据中航康体与深圳快意道企业管理咨询有限公司签署的加盟协议，双方

未就加盟协议到期后的商业合作安排作出约定。

3、报告期内特许经营费用的收取情况

根据加盟协议的约定，2015年1-6月、2014年度和2013年度中航康体向星河丹堤会所收取的特许权益金和品牌维护及推广基金等加盟费用收入分别为43.22万元、69.50万元和65.89万元。

4、公司与加盟会所利益主体是否存在纠纷

中航康体与深圳快意道企业管理咨询有限公司已就双方在加盟协议有效期内的权利义务作出了明确约定，截至本公开转让说明书签署日，星河丹堤会所的运营正常，中航康体与加盟会所的利益主体不存在商业纠纷或诉讼。

（六）公司及其子公司下属受托管理会所情况

截至本公开转让说明书签署日，公司体系内的加盟会所为惠州会所1家。惠州会所的基本情况如下：

惠州阳光新都房地产开发有限公司与中航康体于2014年4月1日签署《管理咨询服务合同》，中航康体受托管理拟定在惠阳区淡水东华大坑水库星河丹堤花园项目内（具体地址以工商行政管理部门批准的住所为准）设立的健身会所；具体管理范围包括健身、游泳池；按约定的固定金额收取服务费。服务期限为三年，即自2014年4月1日至2017年3月31日止。该会所目前系深圳市星河物业管理有限公司惠州分公司的下属健身会所，其游泳业务已于2013年9月3日取得编号为粤卫公证字（2013）第1303E00217号的《卫生许可证》，并于2015年7月取得编号为44130320150001的《高危险性体育项目经营许可证》。截至本公开转让说明书签署日，惠州会所已经设立并开始营业。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）业务所使用的主要技术

公司是一家为客户提供专业化、个性化和综合性健康解决方案的现代服务机构，公司服务产品的开发包括引进再开发和自主开发两种模式。其中，引进再开发是通过对国内消费者的需求、偏好进行调研之后，引进国外先进的产品和服务

内容，经过效果体验、评估、改进之后，开发为服务产品提供给客户；自主开发为公司根据客户需要组织内部人员研究开发新的服务项目。

公司提供的专项健康解决方案所涉服务的开发涵盖体育学、运动康复学、生理学、解剖学、运动营养学、运动医学等多种学科。目前公司拥有经验丰富的健康服务产品研发团队，包括运动训练专家、运动医学专家、运动营养学专家、心理学专家、美容技术专家等。

（二）主要无形资产

截至 2015 年 6 月 30 日，公司会计账簿中记录的无形资产主要为公司及各会所使用的相关软件，其摊销年限为 5 年，期末账面价值为 442,416.20 元。

除此之外，截至 2015 年 6 月 30 日公司及其下属全资子公司拥有以下无形资产：

1、商标

（1）中国境内注册商标

序号	商标名称或图案	权利人	注册证号	商品类别	取得方式	有效期限
1		公司	1418695	第 41 类	原始取得	2010 年 7 月 7 日至 2020 年 7 月 6 日
2		公司	1430860	第 41 类	原始取得	2010 年 8 月 7 日至 2020 年 8 月 6 日
3		公司	1436651	第 42 类	原始取得	2010 年 8 月 21 日至 2020 年 8 月 20 日
4		公司	3580030	第 41 类	原始取得	续展至 2015 年 6 月 7 日至 2025 年 6 月 6 日
5		公司	3698765	第 41 类	原始取得	续展至 2015 年 11 月 14 日至 2025 年 11 月 13 日
6	WELLNESS	公司	4760837	第 28 类	原始取得	2009 年 5 月 7 日至 2019 年 5 月 6 日
7	WELLNESS	公司	4760839	第 44 类	原始取得	2009 年 10 月 7 日至 2019 年 10 月 6 日
8	霓裳宫	公司	5055593	第 44 类	原始取得	2009 年 7 月 7 日至 2019 年 7 月 6 日
9	TOMSPA	公司	5064001	第 44 类	原始取得	2009 年 10 月 28 日至 2019 年 10 月 27 日
10		公司	5160476	第 44 类	原始取得	2010 年 5 月 21 日至 2020 年 5 月 20 日

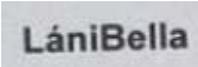
序号	商标名称或图案	权利人	注册证号	商品类别	取得方式	有效期限
11	New Clublife	公司	5349448	第 44 类	原始取得	2009 年 10 月 21 日至 2019 年 10 月 20 日
12	New Clublife	公司	5349449	第 41 类	原始取得	2010 年 4 月 14 日至 2020 年 4 月 13 日
13	New Clublife	公司	5349450	第 3 类	原始取得	2009 年 8 月 14 日至 2019 年 8 月 13 日
14		公司	5854522	第 44 类	受让取得	2010 年 5 月 28 日至 2020 年 5 月 27 日
15		公司	5854523	第 41 类	受让取得	2010 年 3 月 28 日至 2020 年 3 月 27 日
16		公司	5854524	第 30 类	受让取得	2009 年 11 月 14 日至 2019 年 11 月 13 日
17		公司	5854525	第 24 类	受让取得	2010 年 1 月 21 日至 2020 年 1 月 20 日
18		公司	5854526	第 5 类	受让取得	2009 年 12 月 21 日至 2019 年 12 月 20 日
19		公司	5854527	第 3 类	受让取得	2010 年 8 月 7 日至 2020 年 8 月 6 日
20	PHYSICAL CLUB EXPRESS	公司	6402608	第 44 类	原始取得	2010 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 27 日
21	时尚生活领航者	公司	6507024	第 44 类	原始取得	2010 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 27 日
22	时尚生活卡	公司	6507025	第 44 类	原始取得	2010 年 11 月 14 日至 2020 年 11 月 13 日
23	时尚生活领航者	公司	6507027	第 41 类	原始取得	2010 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 27 日
24	时尚生活卡	公司	6507028	第 41 类	原始取得	2010 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 27 日
25	NEW CLUB LIFE	公司	6634740	第 44 类	原始取得	2010 年 6 月 21 日至 2020 年 6 月 20 日
26	NEW CLUB LIFE	公司	6634741	第 41 类	原始取得	2010 年 8 月 14 日至 2020 年 8 月 13 日
27	NEW CLUB LIFE	公司	6634742	第 35 类	原始取得	2010 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 27 日
28	NEW CLUB LIFE	公司	6634743	第 3 类	原始取得	2010 年 3 月 28 日至 2020 年 3 月 27 日
29	NEW CLUB LIFE	公司	6634744	第 44 类	原始取得	2010 年 6 月 21 日至 2020 年 6 月 20 日
30	NEW CLUB LIFE	公司	6634745	第 41 类	原始取得	2010 年 8 月 14 日至 2020 年 8 月 13 日
31	NEW CLUB LIFE	公司	6634746	第 35 类	原始取得	2010 年 7 月 21 日至 2020 年 7 月 20 日
32	NEW CLUB LIFE	公司	6634747	第 3 类	原始取得	2010 年 3 月 28 日至 2020 年 3 月 27 日
33	New Clublife	公司	6634753	第 35 类	原始取得	2010 年 7 月 14 日至 2020 年 7 月 13 日

序号	商标名称或图案	权利人	注册证号	商品类别	取得方式	有效期限
34		公司	6859766	第 44 类	原始取得	2010 年 8 月 14 日至 2020 年 8 月 13 日
35	SELFNESS	公司	7023561	第 44 类	原始取得	2010 年 8 月 7 日至 2020 年 8 月 6 日
36	SELFNESS	公司	7023562	第 41 类	原始取得	2010 年 10 月 14 日至 2020 年 10 月 13 日
37	得瑞美	公司	7413379	第 3 类	原始取得	2010 年 8 月 21 日至 2020 年 8 月 20 日
38		公司	7435983	第 44 类	原始取得	2010 年 11 月 7 日至 2020 年 11 月 6 日
39	OFFICE	公司	6719754	第 41 类	原始取得	2011 年 3 月 7 日至 2021 年 3 月 6 日
40	NEW CLUB LIFE	公司	7770682	第 35 类	原始取得	2011 年 11 月 28 日至 2021 年 11 月 27 日
41	不抱怨运动	公司	8642716	第 44 类	原始取得	2011 年 11 月 7 日至 2021 年 11 月 6 日
42	不抱怨运动	公司	8642732	第 41 类	原始取得	2011 年 9 月 21 日至 2021 年 9 月 20 日
43	不抱怨瑜伽	公司	8642713	第 44 类	原始取得	2011 年 11 月 7 日至 2021 年 11 月 6 日
44	不抱怨瑜伽	公司	8642638	第 41 类	原始取得	2011 年 9 月 21 日至 2021 年 9 月 20 日
45	The System That Works	公司	4772539	第 41 类	受让取得	2009 年 2 月 28 日至 2019 年 2 月 27 日
46	The System That Works	公司	4772712	第 44 类	受让取得	2009 年 2 月 28 日至 2019 年 2 月 27 日
47	The Network That Shares	公司	4772704	第 41 类	受让取得	2009 年 2 月 28 日至 2019 年 2 月 27 日
48	The Network That Shares	公司	4772703	第 44 类	受让取得	2009 年 2 月 28 日至 2019 年 2 月 27 日
49	Pilates	中航康体	1451832	第 41 类	原始取得	2010 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 27 日
50	Anubis	中航康体	2014988	第 3 类	原始取得	续展至 2013 年 2 月 7 日至 2023 年 2 月 6 日
51	栢菲妮	中航康体	5815149	第 44 类	原始取得	2010 年 2 月 7 日至 2020 年 2 月 6 日
52	栢菲妮	中航康体	5815150	第 3 类	原始取得	2010 年 1 月 28 日至 2020 年 1 月 27 日
53	萊莉	中航康体	1401186	第 3 类	原始取得	2010 年 5 月 28 日至 2020 年 5 月 27 日
54	優萊薈	公司	9316295	第 41 类	原始取得	2012 年 4 月 21 日至 2022 年 4 月 20 日
55	優萊薈	公司	9316382	第 44 类	原始取得	2012 年 4 月 21 日至 2022 年 4 月 20 日

序号	商标名称或图案	权利人	注册证号	商品类别	取得方式	有效期限
56	NEWCLUB LIFE 優萊薈	公司	9316459	第 3 类	原始取得	2012 年 4 月 21 日至 2022 年 4 月 20 日
57	NEWCLUB LIFE 優萊薈	公司	9316491	第 35 类	原始取得	2012 年 4 月 21 日至 2022 年 4 月 20 日
58	LániBella	公司	9573688	第 3 类	原始取得	2012 年 7 月 7 日至 2022 年 7 月 6 日
59	蘭妮貝拉	公司	9573864	第 35 类	原始取得	2012 年 7 月 7 日至 2022 年 7 月 6 日
60	蘭妮貝拉	公司	9573877	第 14 类	原始取得	2012 年 7 月 7 日至 2022 年 7 月 6 日
61	LániBella 蘭妮貝拉	公司	9573972	第 41 类	原始取得	2012 年 7 月 7 日至 2022 年 7 月 6 日
62	LániBella 蘭妮貝拉	公司	9573992	第 44 类	原始取得	2012 年 7 月 7 日至 2022 年 7 月 6 日
63	蘭妮貝拉	公司	9574012	第 3 类	原始取得	2012 年 7 月 7 日至 2022 年 7 月 6 日
64		公司	7558779	第 41 类	原始取得	2012 年 11 月 7 日至 2022 年 11 月 6 日
65	newclub LIFE	公司	7770718	第 41 类	原始取得	2013 年 2 月 7 日至 2023 年 2 月 6 日
66	LaniBella	公司	10599769	第 3 类	原始取得	2013 年 5 月 7 日至 2023 年 5 月 6 日
67	LaniBella 蘭妮貝拉	公司	10599768	44 类	原始取得	2013 年 5 月 7 日至 2023 年 5 月 6 日
68		公司	10599767	第 3 类	原始取得	2013 年 7 月 21 日至 2023 年 7 月 20 日
69	WELLNESS	公司	4760838	第 41 类	原始取得	2014 年 2 月 14 日至 2024 年 2 月 13 日
70	中航时尚	公司	12804017	第 3 类	原始取得	2014 年 10 月 28 日至 2024 年 10 月 27 日
71	中航时尚	公司	12804172	第 44 类	原始取得	2014 年 12 月 14 日至 2024 年 12 月 13 日
72		公司	13337862	第 35 类	原始取得	2015 年 1 月 28 日至 2025 年 1 月 27 日
73		公司	13337905	第 44 类	原始取得	2015 年 2 月 7 日至 2025 年 2 月 6 日
74		公司	13337887	第 42 类	原始取得	2015 年 2 月 7 日至 2025 年 2 月 6 日
75		公司	13337843	第 30 类	原始取得	2015 年 2 月 7 日至 2025 年 2 月 6 日

序号	商标名称或图案	权利人	注册证号	商品类别	取得方式	有效期限
76		公司	13337796	第 5 类	原始取得	2015 年 2 月 7 日至 2025 年 2 月 6 日
77		公司	13337829	第 10 类	原始取得	2015 年 2 月 7 日至 2025 年 2 月 6 日
78	U&HEALTH	公司	13878178	第 41 类	原始取得	2015 年 3 月 7 日至 2025 年 3 月 6 日
79	优和健康家	公司	13878167	第 41 类	原始取得	2015 年 3 月 7 日至 2025 年 3 月 6 日
80	 优和健康家	公司	14123880	第 41 类	原始取得	2015 年 4 月 21 日至 2025 年 4 月 20 日
81	优和健康家	公司	14391856	第 35 类	原始取得	2015 年 5 月 28 日至 2025 年 5 月 27 日
82	 优和健康家	公司	14391832	第 35 类	原始取得	2015 年 6 月 7 日至 2025 年 6 月 6 日

(2) 中国境外注册商标

商标	注册地	商品类别	注册号	有效期限
	瑞士	第 3、14、35 类	625699	2011.9.21-2021.9.21

公司拥有上述商标的专用权不存在任何争议和潜在纠纷。

2、软件著作权

证书号	软件名称	登记号	著作权人	开发完成日期	登记日期	取得方式
软著登字第 0682670 号	4P 数字健康管理系 统 V1.0	2014SR 013426	生命健康科技	2013.10.28	2014.01.29	原始取得
软著登字第 0955657 号	压力健康管理软件 [简称：压管]V1.0	2015SR0 68571	生命健康科技	2014.12.31	2015.4.24	原始取得
软著登字第 0955482 号	动态心率管理软件 [简称：心管]V1.0	2015SR0 68396	生命健康科技	2014.12.31	2015.4.24	原始取得
软著登字第 0955649 号	体重体脂管理软件 [简称：体管]V1.0	2015SR0 68563	生命健康科技	2014.12.31	2015.4.24	原始取得
软著登字第 0955653 号	睡眠管理软件[简 称：睡管]V1.0	2015SR0 68567	生命健康科技	2014.12.31	2015.4.24	原始取得

软著登字第 0954796 号	脊柱管理软件[简称: 脊管]V1.0	2015SR067710	生命健康科技	2014.12.31	2015.4.24	原始取得
-----------------	--------------------	--------------	--------	------------	-----------	------

(三) 业务许可资格或资质情况

1、会所经营所需的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日, 公司各已开业门店均已取得所经营业务需要的资质和证书, 具体情况如下:

会所名称	经营范围	证书名称	证书编号	证书有效期限
福田会所	健身健美及相关业务的咨询服务; 化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询 (以上各项涉及许可证经营的, 须取得相应的许可证后方可经营); 国内贸易 (法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外); 美容 (凭粤卫公证字[2008]第 0304K00548 号卫生许可证经营, 有效期至 2016 年 01 月 11 日); 游泳池 (分公司经营)。	美容卫生许可证	粤卫公证字【2008】第 0304K00548 号	2012 年 1 月 12 日至 2016 年 1 月 11 日
		食品流通许可证	SP440300131052 2700 号	2013 年 4 月 17 日至 2016 年 4 月 16 日
地王会所	健身健美及相关业务的咨询服务; 化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询 (以上各项涉及许可证经营的, 须取得相应的许可证后方可经营); 国内商业、物资供销业 (不含专营、专控、专卖商品); 理发、美容 (卫生许可证粤卫公证字[2013]第 0303K00251 号, 有效期至 2017 年 04 月 1 日)。	美容卫生许可证	粤卫公证字【2013】第 0303K00251 号	2013 年 4 月 2 日至 2017 年 4 月 1 日
		食品流通许可证	SP440300131051 5981 号	2013 年 3 月 26 日至 2016 年 3 月 25 日
中信会所	健身健美及相关业务的咨询服务; 化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询 (以上各项涉及许可证经营的, 须取得相应的许可证后方可经营); 国内商业、物资供销业 (不含专营、专控、专卖商品); 美容服务 (不含医疗美容项目) (《卫生许可证》有效期至 2016 年 6 月 17 日)。	美容卫生许可证	粤卫公证字【2010】第 0304K01370 号	2012 年 6 月 18 日至 2016 年 6 月 17 日
		食品流通许可证	SP440300131052 2662 号	2013 年 4 月 17 日至 2016 年 4 月 16 日
安柏会所	健身及相关业务咨询; 化妆品和美容仪器的研发及相关业务咨询; 国内贸易 (法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外); 美容 (凭卫生许可证粤卫公证字【2012】第 0304K00049 号经营, 有效期至 2016 年 3 月 15 日); 游泳池 (凭卫生许可证粤卫公证字【2009】第 0304L00132 号经营, 有效期至 2015 年 11 月 13 日)。	美容卫生许可证	粤卫公证字【2012】第 0304K00049 号	2012 年 3 月 16 日至 2016 年 3 月 15 日
		泳池卫生许可证	粤卫公证字【2009】第 0304L00132 号	2015 年 10 月 27 日至 2019 年 10 月 26 日
		泳池高危证	(深福) 体危许证字【2014】第 101 号	2014 年至 2018 年
		食品流通许可证	SP440300131051 7075 号	2013 年 3 月 28 日至 2016 年 3 月 27 日
碧海会所	健身健美及相关业务的咨询服务; 化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询 (以上各项涉及许可证经营的, 须取得相应的许可证后方可经营); 国内贸易 (不含专营、专控、专卖商品); 游泳池 (凭粤卫公证字【2009】第 0304L00131 号经营, 有效期至 2015 年 11 月 13 日); 美容店 (不含医学美容) (凭粤卫公证字【2008】第 0304K00829 号经营, 有效期至 2016 年 9 月 25 日)。	美容卫生许可证	粤卫公证字 [2008] 第 0304K00829 号	2012 年 9 月 26 日至 2016 年 9 月 25 日
		泳池卫生许可证	粤卫公证字【2009】第 0304L00131 号	2015 年 10 月 27 日至 2019 年 10 月 26 日
		泳池高危证	(深福) 体危许证字【2014】第 88 号	2014 年 1 月 19 日至 2018 年 1 月 18 日

会所名称	经营范围	证书名称	证书编号	证书有效期限
		食品流通许可证	SP4403001310517106号	2013年3月28日至2016年3月27日
TT会所	健身及相关业务的咨询(不含限制项目);化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询(不含限制项目);国内贸易(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外);游泳场(凭粤卫公证字[2009]第0304L00133号卫生许可证经营,有效期至2015年11月13日)。	泳池卫生许可证	粤卫公证字【2009】第0304L00133号	2015年10月26日至2019年10月25日
		泳池高危证	(深福)体危许证字【2014】第97号	2014年至2018年
花园城会所	美容(不含医学美容;《卫生许可证》有效期至2016年10月8日);健身及相关业务的咨询、化妆品和美容仪器的销售(以上各项涉及许可证经营的,须取得相应的许可证后方可经营)。	美容卫生许可证	粤卫公证字【2008】第0305K00691号	2012年10月9日至2016年10月8日
		食品流通许可证	SP4403001310519819号	2013年4月9日至2016年4月8日
东方会所	健身、健美及相关业务的咨询服务;化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询(以上各项涉及许可证经营的,须取得相应的许可证后方可经营);国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品);人工游泳场、美容(《卫生许可证》有效期至2015年9月20日)。	美容卫生许可证	粤卫公证字【2015】第0303K00519号	2015年7月16日至2019年7月15日
		泳池卫生许可证	粤卫公证字【2015】第0303K00519号	2015年7月16日至2019年7月15日
		泳池高危证	(深)体危许证字【2011】第1002号	2011年7月1日至2020年6月24日
阳光海会所	健身及相关业务的咨询;化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营);美容店(不含医学美容)。	美容卫生许可证	粤卫公证字【2013】第036AK00362号	2013年6月28日至2017年6月27日
		食品流通许可证	SP4403001310519048号	2013年4月7日至2016年4月6日
KK Mall会所	健身及相关业务的咨询服务;化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询(以上各项涉及许可证经营的,须取得相应的许可证后方可经营);美容(不含医学美容)(卫生许可证[粤卫公证字[2011]第0303K04678号]有效期至2015年10月24日);国内贸易(不含专营、专控、专卖商品)。	美容卫生许可证	粤卫公证字【2011】第0303K04678号	2015年10月8日至2019年10月7日
		食品流通许可证	SP4403001310516023号	2013年3月26日至2016年3月25日
天津招商钻石山会所	健身运动、游泳;化妆品、美容仪器的技术开发、咨询;商务信息咨询;体育用品、健身器材、化妆品、日用品、卫生用品、服装批发兼零售;美容(颈部以上面膜)。(以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件,在有效期内经营,国家有专项专营规定的按规定办理。)	美容卫生许可证	津(南开)卫公证字【2012】第02324号	2012年5月2日至2016年5月1日
		泳池卫生许可证	津(南开)卫公证字【2011】第02254号	2015年11月6日至2019年11月5日
		食品流通许可证	SP1201041410000674号	2014年3月19日至2017年3月18日
星河中心会所	健身及相关业务的咨询服务;化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询服务;国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品;法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营);美容(不含医学美容;《卫生许可证》有效期至2016年10月16日)。	美容卫生许可证	粤卫公证字【2012】第0304K00162号	2012年10月17日至2016年10月16日
		食品流通许可证	SP4403001310519739号	2013年4月8日至2016年4月7日
北京公园1872会所	美容(非医疗美容)(仅限地下一层-102)(卫生许可证有效期至2018年2月18日);体育运动项目经营(不含棋牌)。	美容卫生许可证	朝卫环监字【2014】第00101号	2014年2月19日至2018年2月18日
		泳池卫生许可证	朝卫环监字【2014】第00100号	2014年2月19日至2018年2月18日
		泳池高危	11010520140109	2014年6月10日至

会所名称	经营范围	证书名称	证书编号	证书有效期限
		证		2018年6月9日
		食品流通许可证	SP1101051410283317(1-1)	2014年4月11日至2017年4月10日
观澜会所	健身健美及相关业务的咨询服务；化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询；美容（以上各项涉及许可证经营的，须取得相应的许可证后方可经营）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）	美容卫生许可证	粤卫公证字【2015】第0311K00287号	2015年2月26日至2019年2月25日
1866会所	健身、健美及相关业务的咨询服务；化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询（以上各项涉及许可证经营的，须取得相应的许可证后方可经营）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）。^美容服务（不含医疗美容）。	美容卫生许可证	粤卫公证字【2014】第0311K00261号	2014年12月17日至2018年12月16日
嘉御山会所	健身、健美及相关业务的咨询服务；化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询（以上各项涉及许可证经营的，须取得相应的许可证后方可经营）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；美容服务（不含医疗美容）。	美容卫生许可证	粤卫公证字【2015】第037DK00171号	2015年10月12日至2019年10月11日
星河丹堤会所（加盟）	健身及相关咨询；化妆品、美容仪器的研发与技术咨询；美容（不含医学美容）、游泳场（卫生许可证至2015年10月8日）；国内贸易。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）	美容卫生许可证	粤卫公证字【2015】第0311K00361号	2015年11月2日至2019年11月1日
		泳池卫生许可证	粤卫公证字【2015】第0311K00361号	2015年11月2日至2019年11月1日
		泳池高危证	44030020150004	2015年8月11日至2019年8月11日
瑞利医美	医疗美容科；美容外科；美容皮肤科；美容中医科；医学检验科	医疗机构执业许可证	PDY61208-344030617D1542	2015年6月10日至2019年9月15日

2、员工上岗所需的资格或资质情况

公司从事的业务涉及健身和美容保健二个行业，国家对健身教练和私人教练并无法定的资质和资格要求；而根据商务部颁布的《美容美发业管理暂行办法》的相关规定，从事美容服务的美容师应当取得国家有关部门颁发的资格证书，同时，美容行业从业人员必须经过卫生部门的健康检查，持健康证明上岗。

截至2015年6月末，公司共拥有120名美容师，均经市级以上劳动局劳动职业技能鉴定部门认证，其中33人拥有高级资格证书，45人拥有中级资格证书。同时，公司聘用的美容师和游泳教练共计136名，全部已经取得卫生主管部门出具的健康合格证明。

2015年11月10日，人力资源社会保障部决定对原劳动保障部《招用技术工种从业人员规定》（劳动保障部令第6号）予以废止。原劳动保障部于2000年颁布的《招用技术工种从业人员规定》（劳动保障部令第6号）规定了90个持职业资格证书就业的职业，其中包括美容师。

（四）特许经营权

公司的全资子公司中航康体具备《商业特许经营管理条例》规定的从事特许经营应具备的条件，并依法在有关监管部门办理了开展特许经营业务的备案手续，可以合法地开展会所的特许经营活动。截止本说明书签署日，公司管理的特许经营店为星河丹堤会所。星河丹堤会所的情况详见本说明书本节“二、公司的组织结构、服务流程及方式”之“（五）公司及其子公司下属加盟会所情况”。

（五）固定资产使用情况

1、公司拥有的固定资产

截至2015年6月30日，本公司主要固定资产的情况如下：

单位：万元

资产类别	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	252.50	-	252.5	100.00%
设备	3,089.38	1,512.06	1,577.32	51.06%
运输工具	222.82	115.76	107.06	48.05%
办公设备及其他	643.51	426.92	214.40	33.32%
合计	4,208.22	2,054.74	2,151.29	51.12%

本公司固定资产目前使用状态良好，总体成新率为51.12%。本公司尚不存在重大资产报废的情形。

2、自有房产

截至本说明书签署2015年6月30日，公司共拥有1处房屋建筑物，已取得《房屋所有权证》。具体情况如下：

序号	证号	房产所有权人	建筑面积 (平方米)	规划用途	房屋坐落地	产权来源	登记日期
1	深房地字第5000665385号	中航时尚	79.2	住宅	观澜湖比佩亚大宅2号楼0619	买受	2015年6月10日

3、租赁经营的房产

(1) 截至本说明书签署日，公司及控股子公司租赁的办公用房和经营场地

的具体情况如下：

序号	承租人	出租人	地址	租赁期限
1	公司（地王会所）	祈福房地产开发（深圳）有限公司	深圳市罗湖区深南东路5002号信兴广场附楼商场LG层05单元	5年
2	公司（中信会所）	深圳平安商用置业投资有限公司	深圳市深南中路星璨新城市广场夹层房屋	5年
3	公司（花园城会所）	深圳招商房地产有限公司	深圳市南山区南海大道蛇口花园城商业中心409A	8年
4	公司（东方会所）	陈东	深圳市罗湖区莲塘罗沙路东方会所一层	9.5年
5	公司、培训中心、生命健康科技（办公）	深圳市体育局	深圳市罗湖区嘉宾路4028太平洋商贸大厦A区10楼A、C、D房	1年
6	公司（办公）	华业发展（深圳）有限公司	深圳市罗湖区嘉宾路4028太平洋商贸大厦A区21楼	2年
7	中航康体（安柏会所）	深圳市祈年实业发展有限公司	深圳市福田区深南大道安柏丽晶园4-7栋地下一层会所负一层，4栋1、2、3层	5年
8	公司（碧海会所）	深圳市京基房地产股份有限公司	深圳市福田区侨城东路西、白石洲路以北红树东方家园会所（碧海云天二期）（1层2层天面层会所负一层）	8年
9	中航康体（福田会所）	中国航空技术深圳有限公司	深圳市福田区振华路鼎诚大厦裙楼502	5年
10	中航康体（TT会所）	深圳市成城园房地产开发有限公司	深圳市福田区莲花西路缔梦园三期中心广场	10年
11	公司（阳光海会所）	泰华房地产（中国）有限公司	深圳市宝安区西乡街道宝源路西南侧阳光海湾花园9栋202（部分之一）	10年
12	公司（KKMall会所）	深圳市罗湖区蔡屋围金龙实业公司	深圳市罗湖区蔡屋围京基金融中心裙楼D座回迁商业04层03-411a	10年
13	天津招商钻石山会所	天津招胜房地产有限公司	天津市南开区卫津南路德体中心东侧	8.5年
14	星河中心会所	星河实业（深圳）有限公司	深圳市福田区中心五路星河发展中心酒店01：L2-01、02、03、05、06、07、10、11	8.84年
15	北京公园1872会所	招商局地产（北京）有限公司	北京市朝阳区东四环红领巾公园湖畔公园1872项目“公园1872美伦会所”	8.59年

序号	承租人	出租人	地址	租赁期限
16	CocoPark 形象店	深圳市星河苏活公园实业有限公司	深圳市福田区星河 COCOPARK 内一楼 L1S-J13 号	1 年
17	观澜会所	深圳市观澜湖体育实业股份有限公司	深圳市龙华新区观澜高尔夫大道南侧观澜湖乡村俱乐部第一、二层第 L101、L102、L202 号商铺	8 年
18	天津某会所（拟设）	信置房地产开发（天津）有限公司	天津市武清开发区新城前进道北侧一层	10 年
19	公司（培训）	深圳市体育服务公司	深圳市罗湖区嘉宾路 4028 太平洋商贸大厦 A 区 15 楼	3 年
20	1866 会所	正兴隆房地产（深圳）有限公司	深圳市龙华区民安路与梅龙路交汇处佐玲荟二层 N-L201-1、N-L201-2 号	8 年
21	圣莫丽斯会所	深圳市富海和风资产管理有限公司	深圳市龙华新区民治办事处圣莫丽斯花园 C14 栋商铺 01 层 AB	6 年
22	公司（嘉御山会所）	施锦江	深圳市龙岗区坂田街道吉华路 696 号嘉御豪园 1A-3 楼	7.79 年

注：上述租赁期限和租金为截至 2015 年 6 月末仍然有效的租赁合同中约定的租赁期限。

（2）租赁房产的续租权利

公司与现有会所租赁方签署的租赁合同中均对公司的续租权利作出了明确约定，即在租赁期届满前 1-3 个月内提出续租要求，在同等条件下，公司对租赁房屋享有优先承租权。

（3）存在产权瑕疵及其它情况的租赁房产

截至本说明书签署日，本公司及全资子公司共租赁 21 项物业。由于出租方原因，中信会所和 TT 会所租赁场所的规划用途与实际用途不符。此外，地王会所的租赁场所存在被出租方抵押的情形。具体情况如下：

1) 部分会所存在规划用途与实际用途不符或产权瑕疵的情况

A、中信会所租赁物业的情况

该租赁物业的规划用途为自行车库，与目前实际用途不符。但租赁物业的改造装修已经通过检查验收，符合消防安全要求；公司亦取得以租赁物业为经营场所的分公司营业执照，获核准在租赁物业处经营相关业务。

为避免该租赁物业的瑕疵问题影响公司正常经营，公司与出租方深圳平安商

用置业投资有限公司（下称“平安投资”）签订的《房屋租赁合同书》约定，若在场地使用过程中，出现政府原因导致公司租赁场地不能继续用作健身美容用途，公司有权要求平安投资按照租赁合同约定的条件另行提供其他自有房屋供公司租用；替代房屋应满足如下条件：（1）面积不少于租赁房产的面积；（2）位于租赁房屋所在深圳市福田区深南中路 1095 号星璨新城市广场（即中信会所物业所在大楼）的范围内；（3）经规划主管部门核准的规划用途符合经营健身、美容等业务的需要；（4）承租方按照租赁合同约定提出的其他合理要求。

基于以上事实和补充协议，中信会所租赁合同的继续履行不存在现实的风险，即使发生公司被相关主管部门要求搬迁的情况，平安投资根据协议将在同一商场提供新的租赁场所，公司预计需要数月的装修筹备期就可以开设新的会所，在此期间中信会所的原有会员可由附近的地王会所和 KK Mall 会所暂时承接，最大程度减少因会所搬迁导致的会员流失。

B、TT 会所租赁物业的情况

该租赁物业的原规划用途为自行车库，与实际用途不符。但该租赁物业的租赁合同已经办理了备案登记；租赁物业的改造装修已经通过检查验收，符合消防安全要求；公司亦取得以租赁物业为经营场所的分公司营业执照，获核准在租赁物业处经营相关业务。该租赁房产因规划瑕疵存在被行政主管部门要求出租方恢复租赁房产原规划用途的风险。

C、上述会所存在的瑕疵或问题对公司经营的影响

报告期内，存在产权瑕疵或实际用途与规划用途不符等情况的中信、TT 会所对公司收入和毛利的影响如下：

期间	占主营业务收入比重	占主营业务毛利比重
2015 年 1-6 月	21.40%	27.00%
2014 年	22.10%	26.80%
2013 年	22.52%	26.64%

针对租赁物业存在的上述产权瑕疵，主办券商核查后认为，报告期内公司存在产权瑕疵的中信会所、TT 会所的主营业务收入和毛利合计占公司营业收入和毛利的比重均低于 30%，未来随着公司会所数量的增加以及报告期内新开业会所逐步进入成熟期，其在营业收入和毛利中的比重将进一步降低。同时，公司已就

上述租赁场所的瑕疵采取了相应的补救措施，因此，上述两家会所的产权瑕疵不会对公司的经营产生重大不利影响。

2) 部分会所存在抵押权负担的情况

地王会所租赁物业由出租方祈福房地产开发（深圳）有限公司（下称“祈福地产”）抵押给大新银行（中国）有限公司，截至本公开转让说明书出具之日，该租赁物业仍处于抵押状态。如抵押到期时出租方无法按期偿还贷款，抵押权人行使抵押权处置租赁物业且租赁物业受让人不愿将物业继续出租给公司的情况下，将存在公司不能继续承租地王会所租赁物业的风险。

鉴于出租方祈福地产系香港主板上市公司香港建设控股有限公司（00190.HK，下称“香港建设”）的全资子公司。香港建设的现金较为充裕，资产负债率较低，因此其下属祈福地产借款的违约风险较小。

香港建设截至 2015 年 6 月 30 日的主要财务数据如下：

单位：百万元港币

项目	金额	项目	金额
现金及等价物	950.5	主营业务收入	687.0
流动资产	5,982.3	净利润	-846.1
总资产	21,979.0	资产负债率	34.29%
流动负债	3,719.0	流动比率	1.61
总负债	7,537.3	速动比率	0.57
净资产	14,441.7		

此外，即使发生抵押权人要求拍卖该物业的情形，公司也有机会从新的受让人处继续承租该物业。因此该抵押行为对地王会所的正常经营活动不会产生重大影响。

（六）员工情况

1、员工构成情况

2015 年 6 月末，公司的员工数量分别为 655 人。公司与所有正式员工均签署了劳动合同，员工离职手续规范，不存在劳动争议、劳动诉讼等情况；报告期内公司用工符合国家劳动保障部门的相关法规规定。员工基本构成情况如下：

（1）员工专业结构

专业构成	2015年6月末	
	人数	比例
健康顾问	89	13.59%
专业教练	193	29.47%
美容师	120	18.32%
管理及后勤人员	241	36.79%
研发人员	12	1.83%
合计	655	100.00%

(2) 员工教育程度

专业构成	2015年6月末	
	人数	比例
高等教育（大专及以上）	475	72.52%
中等教育	157	23.97%
初等教育	23	3.51%
合计	655	100.00%

(3) 员工年龄结构

年龄构成	2015年6月末	
	人数	比例
35岁以下	518	79.08%
36-45岁	81	12.37%
45岁以上	56	8.55%
合计	655	100.00%

2、核心技术人员

公司的核心技术人员为黄园博士，其简历如下：

黄园，52岁，中国国籍，无境外居留权，医学硕士，运动医学研究员，北京体育大学运动人体科学博士，暨南大学临床医学博士后，2009年受聘为公司的健康管理专家顾问。黄博士曾为河北省医学科学院助理研究员、广东省体育科学研究所副所长、美国德克萨斯大学教育学院高级访问学者、中国食品科学学会第四届理事会理事。主要研究领域包括药理与临床药理、运动医学与健康促进、营养与保健食品功效研究与开发、基因检测及解读。目前同时担任中国食品科学学会运动食品分会专家委员、国家体育总局体能恢复与运动营养专家组成员、广东省体育科学学会理事、广东省运动医学学会专家委员和《中华现代临床医学杂志》专家编辑委员会编委。

四、公司业务相关情况

（一）业务收入的主要构成及规模

1、公司营业收入构成及规模

报告期内，公司的营业收入构成及规模如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	9,829.24	98.58%	20,420.68	98.71%	19,252.20	99.12%
其他业务收入	141.72	1.42%	267.70	1.29%	171.44	0.88%
合计	9,970.96	100.00%	20,688.38	100.00%	19,423.64	100.00%

公司的主营业务收入主要来源于直营会所的运动健身指导、美容保健养护等健康管理业务收入和培训中心的培训业务收入；其他业务收入主要为向加盟会所收取的特许权益金和品牌维护及推广基金、向受托管理会所收取的服务费、场地出租收入等。

2、按业务划分的主营业务收入构成及规模

报告期内，公司的主营业务收入构成及规模如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
健身服务	6,083.86	11,069.36	10,622.28
美容、纤体服务	3,671.58	9,151.94	8,535.00
商品销售	14.25	71.33	-
培训业务	59.54	128.04	94.91
合计	9,829.24	20,420.68	19,252.20

（二）主要服务对象及前五大客户情况

1、主要服务对象

公司的主要客户包括有运动康复、力量或心肺功能训练、塑身、减脂、皮肤护理、皮肤修复、抗衰老、颈椎脊柱护理、抗压等九大类健康管理需求的人群。

2、前五大客户情况

报告期内，公司前五名客户均为自然人，其销售收入及占营业收入的比重如下：

序号	客户名称	总金额（万元）	营业收入占比
2015年1-6月			
1	焦**	61.61	0.62%
2	陆**	55.06	0.55%
3	林**	43.39	0.44%
4	胡**	40.07	0.40%
5	陈**	30.33	0.30%
合计		230.47	2.31%
2014年度			
1	韩**	125.93	0.61%
2	林**	89.18	0.43%
3	焦**	87.51	0.42%
4	黄**	80.99	0.39%
5	戴**	58.92	0.28%
合计		442.52	2.14%
2013年度			
1	万**	61.50	0.32%
2	林**	60.20	0.31%
3	董**	60.15	0.31%
4	黄**	59.06	0.30%
5	张**	58.84	0.30%
合计		299.74	1.54%

公司的前5大客户均为个人客户，根据2013年10月25日第十二届全国人民代表大会常务委员会第五次会议《关于修改〈中华人民共和国消费者权益保护法〉的决定》修正后的《中华人民共和国消费者权益保护法》“第十四条、消费者在购买、使用商品和接受服务时，享有人格尊严、民族风俗习惯得到尊重的权利，享有个人信息依法得到保护的权利。”及“第二十九条、经营者收集、使用消费者个人信息，应当遵循合法、正当、必要的原则，明示收集、使用信息的目的、方式和范围，并经消费者同意。”的相关规定，公司未披露个人消费者的姓名。

（三）主要原材料、能源供应情况和前五大供应商采购金额

公司下属会所在提供服务时，主要需要消耗和配套的产品为美容保健类产品，上述产品主要向境外品牌的境内代理商和境内产品的生产商或代理商采购。美容保健行业为充分竞争行业，生产企业和品牌众多，销售价格较稳定，因此公司不存在对某一品牌的美容保健产品的重大依赖。

公司系面对大众消费者的连锁服务机构,在日常经营中需要消耗的能源主要为电力、水和煤气。公司下属会所的所在地区均为经济发达地区,上述能源的供应较为充足且价格亦不存在重大变化。

报告期内,公司原材料的前五大供应商及向其采购的情况如下:

单位:万元

序号	名称	2015年1-6月	
		采购金额	占总购总额比重
1	大连伊瑞康达生物科技有限公司	301.69	30.12%
2	广州巨子生物科技有限公司	173.34	17.30%
3	深圳市万象康源投资发展有限公司&深圳市无象源健康管理咨询有限公司	135.87	13.56%
4	上海君兰化妆品有限公司	101.69	10.15%
5	深圳市玛特美业管理顾问有限公司	89.00	8.88%
合计		801.58	80.02%
序号	名称	2014年	
		采购金额	占总购总额比重
1	大连伊瑞康达生物科技有限公司	635.97	32.74%
2	深圳市万象康源投资发展有限公司	237.09	12.21%
3	上海君兰化妆品有限公司	219.97	11.32%
4	广州巨子生物科技有限公司	191.33	9.85%
5	广州市盈沁企业管理咨询有限公司&广州资博管理咨询有限公司	171.58	8.83%
合计		1,455.95	74.95%
序号	名称	2013年	
		采购金额	占总购总额比重
1	大连思兰德生物科技有限公司&大连伊瑞康生物科技有限公司	601.40	30.17%
2	上海君兰化妆品有限公司	303.17	15.21%
3	深圳市万象康源投资发展有限公司	273.75	13.73%
4	深圳市巨邦科技发展有限公司	148.08	7.43%
5	飞天美容发展(上海)有限公司	136.65	6.86%
合计		1,463.04	73.39%

注:大连思兰德生物科技有限公司、大连伊瑞康生物科技有限公司和大连伊瑞康达生物科技有限公司为同一控制下的公司,采购金额合并计算。

报告期内,公司不存在向单一供应商采购金额占总采购金额比重超过50%的情况,对外采购不存在依赖于单一供应商的情况;公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术(业务)人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东未在上述主要供应商中占有权益。

(四) 对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同主要包括存货和服务采购合同以及主要会所的租赁合同。

1、存货和服务采购合同

公司的存货和服务采购合同均为框架合同，其签订及履行情况如下：

序号	供应商名称	合同有效期	采购内容
1	大连思兰德生物科技有限公司&大连伊瑞康生物科技有限公司&大连伊瑞康达生物科技有限公司	2013年1月1日至2013年12月31	美容养生产品
		2014年1月1日至2014年12月31	
		2015年1月1日至2015年12月31日	
2	广州巨子生物科技有限公司	2012年9月10日至2014年12月31日	高科美塑项目
		2014年1月1日至2015年12月31日	
3	深圳市万象康源投资发展有限公司&深圳市无象源健康管理咨询有限公司	2013年2月5日至2015年2月5日	瘦身产品
		2015年2月5日至2017年2月5日	
4	上海君兰化妆品有限公司	2012年12月1日至2013年11月30日	美容护肤产品
		2013年12月1日至2014年11月30日	
		2015年1月1日至2015年12月31日	
5	深圳市玛特美业管理顾问有限公司	2013年4月18日至2015年4月18日	美容养生产品
		2015年4月18日至2017年4月17日	
6	大连市和立天成国际商贸有限公司	2013年2月26日至2015年2月25日	美容养生产品
7	飞天美容发展(上海)有限公司	2013年3月10日至2014年3月9日	美容养生产品
8	宁夏汤瓶八诊投资管理有限公司	2014年4月1日至2015年12月31日	美容养生产品
9	深圳市巨邦科技发展有限公司&深圳市巨邦电子仪器设备有限公司	2013年1月1日至2013年12月31日	美胸产品
		2014年1月1日至2014年12月31日	
		2015年1月1日至2015年12月31日	
10	广州市盈沁企业管理咨询有限公司&广州资博管理咨询有限公司	2014年1月1日至2015年12月31日	美容护肤产品
11	广州天颜生物科技有限公司&广州畅美生物科技有限公司	2012年11月1日至2014年10月31日	美容项目
		2014年7月1日至2016年6月30日	

注：上述合同均为年采购额 100 万元以上的业务合同。

2、主要会所的租赁合同

序号	承租人	出租人	地址	租赁期限
1	公司（地王会所）	祈福房地产开发（深圳）有限公司	深圳市罗湖区深南东路 5002 号信兴广场附楼商场 LG 层 05 单元	5 年
2	公司（中信会所）	深圳平安商用置业投资有限公司	深圳市深南中路星璨新城市广场夹层房屋	5 年
3	公司（花园城会所）	深圳招商房地产有限公司	深圳市南山区南海大道蛇口花园城商业中心 409A	8 年
4	中航康体（安柏会所）	深圳市祈年实业发展有限公司	深圳市福田区深南大道安柏丽晶园 4-7 栋地下一层会所负一层，4 栋 1、2、3 层	5 年
5	公司（碧海会所）	深圳市京基房地产股份有限公司	深圳市福田区侨城东路西、白石洲路以北红树东方家园会所（碧海云天二期）（1 层 2 层天面层会所负一层）	8 年
6	中航康体（福田会所）	中国航空技术深圳有限公司	深圳市福田区振华路鼎诚大厦裙楼 502	5 年
7	公司（KKMall 会所）	深圳市罗湖区蔡屋围金龙实业公司	深圳市罗湖区蔡屋围京基金融中心裙楼 D 座回迁商业 04 层 03-411a	10 年
8	星河中心会所	星河实业（深圳）有限公司	深圳市福田区中心五路星河发展中心酒店 01：L2-01、02、03、05、06、07、10、11	8.84 年

报告期内，上述八家主要会所的收入占主营业务收入的比重均为 80%以上，系公司的主要会所。

五、公司的商业模式

公司提供的服务涉及健身服务业和美容保健服务业，关键的资源要素主要包括多年经营积累形成的知名品牌、多服务品种有机组合的业务模式、内生性扩张为主的扩张模式、优秀的员工团队、独特的选址模式、服务产品开发模式、集中采购模式等。公司主要的商业模式如下：

（一）运营模式

1、连锁运营模式

公司主要采用直营连锁的经营模式，截至本公开转让说明书签署日，公司共计拥有 18 家直营会所、1 家加盟会所和 1 家医疗美容门诊部。公司采用以直营

会所为主的连锁运营模式。

由于直营会所便于公司统一管理，在品牌建设、贯彻公司经营理念、日常管理、各会所之间的合作、控制财务风险等方面均较加盟会所更有优势，因此公司将直营会所的连锁经营模式作为深圳本地和异地市场开拓的主要方式。公司在报告期内未增加新的加盟会所，在深圳本地和异地的市场扩张均主要通过设立直营会所进行。截至本公开转让说明书签署日，公司体系内只有星河丹堤会所一家加盟会所。公司目前未有新增加盟会所的计划。

2、直营会所的运营和管理模式

公司对所有直营会所的人员、资产进行统一调配、统一管理，所有会所设独立的收银人员，账务统一由总部财务部核算及管理。公司总部负责统一管理下属会所，并不具体开展会所的经营业务，而以子公司或分公司形式设立各会所则对外开展日常的健康管理与促进服务。所有直营会所的业务均在公司的统一指导下开展运营。

由于公司主要采用直营方式运营下属会所，会所的资产、人员、财务、业务都由公司统一管理，且公司经过 20 年的积累，在健康生活方式会所的管理方面积累了丰富的经验。公司在营运部内设专门的督导员，负责督导检查所有加盟会所和直营会所的营运行为是否符合公司经营规范和企业文化的要求，并每个季度填报督导检查表，逐项对直营和加盟会所的营运行为进行评估，一旦发现违反公司相关制度的情况发生，则立即采取相应措施，避免对公司的品牌和日常经营造成不利影响。经保荐机构核查，报告期内公司直营会所中未曾发生因管理不善或因直营会所未遵守公司的管理制度导致的对公司品牌和日常经营产生重大不利影响的情况。

3、加盟会所的运营和管理模式

(1) 加盟商的选择标准

公司对加盟商的选择非常严格，加盟商必须符合以下要求：

A、加盟会所的投资方必须是具有合法资格的法人、分支机构或自然人；

- B、加盟会所的投资方必须保证投资加盟会所的资金来源合法；
- C、加盟会所投资方的产权必须清晰；
- D、加盟会所的投资方必须认同公司的经营理念；
- E、加盟会所所在的地理位置和市场容量必须符合公司的品牌要求；
- F、加盟会所必须接受公司在装修风格、人员培训、服务流程和服务规范等方面的统一要求，且必须接受和积极配合公司的品牌建设和定期督导检查；
- G、加盟会所的投资方必须足额按时交纳特许经营费、品牌建设和维护基金等费用。

(2) 加盟会所的运营和管理模式

公司的加盟会所由加盟会所投资方负责投资设立，且承担相应的民事和刑事责任，加盟会所由加盟方负责运营管理，公司从加盟会所收取特许经营费用，公司主要从营运规范、人员培训、统一品牌建设、统一服务价格、定期督导检查等方式对加盟会所进行管理，并将上述要求在加盟协议中予以明确，防止加盟会所出现对公司品牌和经营不利的情况发生。加盟会所投资方和公司的相关权利义务如下：

加盟会所投资方的权利和义务	公司的权利和义务
A、提供营业场地和开业资金	A、授权加盟会所使用公司品牌从事经公司批准的产品和服务
B、对加盟会所的行为承担相应责任	B、授权加盟会所使用公司提供的计算机软件、有关服务和产品的介绍、文章、音像制品等资料
C、加盟会所的装修和设备产品采购必须经过公司认可	C、为加盟会所提供相关业务指导和人员培训
D、工作人员必须经过公司的培训且具备公司颁发的资格证书之后才可上岗	D、为加盟会所提供统一广告支持
E、加盟会所必须经公司开业验收后方可开业，且要定期接受公司的督导检查	E、有权定期对加盟会所的运营进行现场督导检查
F、加盟会所只能从事公司许可的服务和业务，价格必须接受公司的统一管理	
G、加盟会所所有涉及专用称号、专用语、公司商号、公司商标的广告、宣传、促销活动都必须经过公司许可	
H、按时足额缴纳加盟协议中约定的各种特许经营相关的费用	

公司在报告期内只有一家加盟会所即星河丹堤会所，公司与加盟会所的投

资方在加盟协议中明确约定加盟会所必须配合公司的检查和督导工作，如果出现违规情况，则公司可以要求加盟会所限期整改或停业整改，如若拒绝整改，公司可单方面解除加盟协议。同时，双方在加盟协议的补充协议中约定加盟会所业务信息系统与公司的业务信息系统对接，公司在合同履行期间且加盟会所开业后每满一年，有权通过系统对加盟会所的经营收入进行审核。公司督导员每个季度对加盟会所的营运行为作出评估，避免加盟会所的不规范行为对公司的品牌和日常经营造成不利影响。报告期内，公司加盟会所中未曾发生因管理不善或因加盟会所未遵守公司的管理制度导致的对公司品牌和日常经营产生重大不利影响的情况。

(3) 特许经营费用的收取

公司对加盟会所收取的日常的特许经营费用主要包括两部分：1) 特许权益金，一般为会所月营业额的 5%-15%；2) 品牌维护和推广基金费用，一般为会所月营业额的 1%。

(4) 加盟收入对公司经营的影响

公司将自加盟会所收取的特许经营费用等收入计入其他业务收入，公司来自加盟会所的加盟收入对公司经营影响非常小。报告期内，公司加盟收入及其占公司营业收入的比例如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
加盟收入 (万元)	43.22	69.50	65.89
占营业收入的比重	0.43%	0.34%	0.34%
占利润总额的比重	6.21%	2.17%	1.83%

(5) 发行人与加盟会所的关联关系

公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员及其直系亲属，以及内部员工未在加盟会所中持有股份。

(二) 业务模式和扩张模式

公司定位于综合的健康管理与促进服务运营商。公司针对客户的特定健康管理需求，在自主研发的 4P 数字健康管理系统的基礎上，根据客户的健康检测评

估结果，为客户提供有针对性的运动健身指导、美容保健养护、健康咨询、健康旅游等多元化的健康管理及促进服务。多元化的服务品种改变了专业健身会所和纤体中心盈利模式单一的状况，有效拓展了客户群体和盈利来源。

在上述业务模式的基础上，公司实行以内生扩张为主、稳健门店扩张为辅的业务扩张模式，即追求不断丰富和更新服务品种，提升单店盈利能力的业务增长模式，而非快速开店的扩张模式。同时，公司也实行以直营为主的门店扩张模式，这一扩张模式可以保障公司的内部管理制度、业务操作流程、品牌维护、产品定价等政策得以有效贯彻执行，避免出现因对加盟店的失控而引发的各种问题。

（三）销售和采购模式

公司采用预付费的销售模式。公司的客户不能直接在会所购买单个服务项目或者健康套餐进行消费，必须先购买服务卡，凭卡消费会所提供的服务项目，会所向客户出售服务卡所得收入形成公司的经营性现金流入。

公司的服务卡主要面向个人客户销售。为了迅速扩大公司品牌影响力，挖掘潜在客户，公司为企事业单位员工提供可团体办理、单卡金额较小、期限较短的“时尚生活卡”业务。报告期内，公司针对个人客户和团体客户销售形成的预收款项的金额和比例如下：

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
团体客户预收款项（万元）	405.42	937.89	857.73
占当年预收款项的比重	3.96%	4.63%	4.45%
个人客户预收款项（万元）	9,843.42	19,336.31	18,403.81
占当年预收款项的比重	96.04%	95.37%	95.55%

注：上表中的预收款项均不含培训中心和生命健康科技的预收款项。

报告期内，公司通过现金、POS机刷卡和银行转账的方式收取的预收款项的比例如下：

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
现金收取预收款项（万元）	216.72	456.09	519.12
占预收款项的比例	2.11%	2.25%	2.70%
POS机刷卡和银行转账方式收取预收款项（万元）	10,032.12	19,818.11	18,742.42
占预收款项的比例	97.89%	97.75%	97.30%

注：上表中的预收款项均不含培训中心和生命健康科技的预收款项。

公司采用集中采购模式，即由公司总部的采购部门统一选定品牌和议价，供应商主要为各品牌的拥有者或代理商，由公司或中航康体与供应商签订合同。

（四）市场推广模式

1、平面媒体、自营媒体和新媒体推广

公司积极发掘多种营销及市场推广渠道，除了通过报纸、杂志、广播、网络、楼宇框架广告、户外广告等大众媒体进行营销推广外，亦通过公司网站、《美尚》会员杂志、《会员快讯》等多种自营媒体与消费者实时互动。同时，随着互联网和移动互联网的普及，公司积极以短信、微博、微信等方式进行营销和市场推广。新媒体推广方式在公司的市场推广中发挥着越来越重要的作用。

2、主题事件推广

公司主要以 2008 年北京奥运会、2011 年深圳大运会为主题事件开展系列的健身推广活动，以加强市民健身意识，鼓励更多的人加入到运动、健身的行列中。

3、会员活动推广

公司根据顾客关注的健康话题并结合季节性特点，每个季度推出一个系列的健康主题客户活动。此外，公司每年还定期举办客户自驾游、登山、徒步行、健身擂台赛、帆船比赛、游艇等户外集体活动。

4、与银行、航空公司、商场合作推广

公司与建设银行深圳分行合作，发行了业内首张 VIP 联名信用卡；公司与招商银行、建设银行、中国银行、民生银行、工商银行、兴业银行等合作，通过定期的健康/养生/抗衰老讲座、特约商户、健身优惠、分期付款、宣传平台资源互换等模式进行推广；公司与深圳航空有限责任公司（以下简称“深圳航空”）展开合作，开发了“空中瑜伽”课程；公司与海岸城商场、连城新天地商场、中心城商场、君尚百货、芮欧百货、OLE 商场、茂业百货等商场进行活动合作。

此外，公司积极参加婚博会、国际车展、房交会等各种展会，利用展点开展推广。

（五）服务产品开发模式

目前公司的新产品开发方式主要有引进产品再开发和自主开发两种模式。其中，引进产品再开发是通过对国内消费者的需求、偏好进行调研之后，引进国际先进的产品和服务内容，经过效果体验、评估、改进之后，开发为服务产品提供给客户。

（六）选址模式

根据会所所处商圈的差异，公司将直营会所分为一类店、二类店和三类店三种类型。一类店位于城市的核心商业区、商务区，或位于商圈辐射能力强的大型购物中心、知名度较高的城市标志性商务办公楼等大型商业商务设施内；二类店位于城市次级商务商业区内、片区性的商业商务区，或各类大型的高科技办公园区和文化创意产业聚集区内；三类店位于各类高档居住社区。截至本说明书签署日，公司 18 家直营会所中，一类店包含 4 家会所、二类店包含 5 家会所、三类店包含 9 家会所。

公司经过十余年的发展，已经形成了一套成熟的会所选址策略：

A、选择具有成熟稳定的消费群、高档社区和商业区并存的商圈，在保证租金成本较低同时可以覆盖整个商圈；

B、在一个大商圈内采取一、二、三类店互相配合的原则，这样的会所分布策略在以合理成本满足商圈内不同消费群体的同时，三类店也可成为一、二类店优质客户的重要来源，促进一、二类店的销售；

C、控制位于商业区和办公区的一、二类会所的总体面积，根据投资收益要求计算出最佳的租赁面积，使得单位面积符合业务模式的开展，避免大面积租赁造成成本浪费。

六、公司所处行业的基本情况

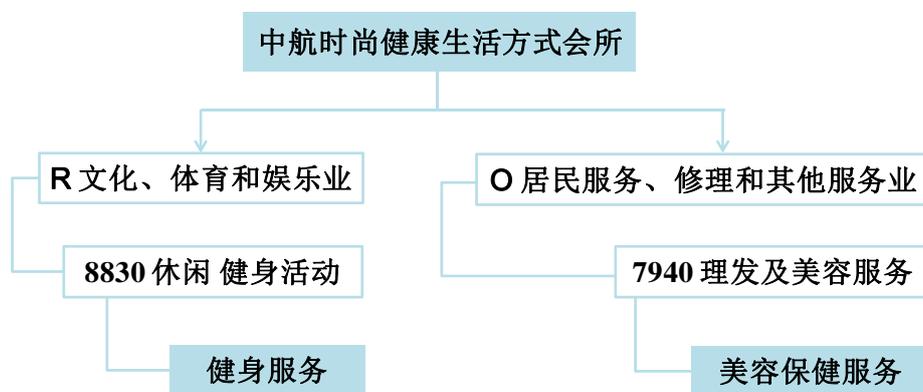
（一）行业概述

公司属于健康产业中的健康服务业。在发达国家和地区，健康服务业已经成为现代服务业的重要组成部分，如美国健康服务业规模相对于其国内生产总值比例超过 17%，其他经济合作与发展组织国家一般达到 10%左右，我国目前的水

平还较低。比较而言，我国还有很大的发展潜力和空间。

2013年9月28日，国务院发布《关于促进健康服务业发展的若干意见》（国发〔2013〕40号）（以下简称“意见”），指出加快发展健康服务业，是深化医改、改善民生、提升全民健康素质的必然要求，是进一步扩大内需、促进就业、转变经济发展方式的重要举措，对稳增长、调结构、促改革、惠民生，全面建成小康社会具有重要意义。意见明确提出到2020年，我国基本建立覆盖全生命周期、内涵丰富、结构合理的健康服务业体系，打造一批知名品牌和良性循环的健康服务产业集群，并形成一定的国际竞争力，基本满足广大人民群众的健康服务需求；健康服务业总规模达到8万亿元以上，成为推动经济社会持续发展的重要力量。意见积极支持符合条件的健康服务企业上市融资和发行债券。

根据国家发展和改革委员会就意见的答问，公司经营的业务属于健康服务业中的健康管理与促进行业。按国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754—2011），公司业务涉及的服务分别属于“R文化、体育和娱乐业”中的“8830 休闲健身活动”和“O 居民服务、修理和其他服务业”中的“7940 理发及美容服务”。



1、健身服务业概述

健身服务业是市场经济条件下体育活动社会化、产业化、消费化的产物。它以体育健身项目为中介，为参与者提供各种满足健身需求的服务。健身服务业按经营性质可分为公益性，半公益性和商业性三类。商业性健身服务业主要由各种商业性体育俱乐部构成，而体育俱乐部中绝大部分为健身会所。

根据亚洲运动及体适能专业学院的定义：健身俱乐部系指通过为大众提供

健身服务获取收益的机构。健身俱乐部应该配备良好的场地、专业的设施、职业的教练，能够提供科学的指导，使人们通过体育运动获得健康的身体。

2、美容保健服务业概述

美容保健服务是指运用手法技术、器械设备并借助于美容护肤、化妆等用品，为消费者提供人体表面无创伤性、非侵入性的皮肤清洁、皮肤保养、皮肤抗衰老、化妆修饰以及身体塑身、保健和养护等服务的经营行为。公司提供的面部美容护理、美体塑身、SPA 等服务项目属于美容保健服务业的范畴。

(二) 行业管理体制及主要法规政策

1、行业管理体制

健身服务业的主管机构是国家体育总局，具体主管部门为体育经济司，其职能包括编制体育事业的中长期发展规划；研究拟定体育健康服务、竞赛表演、训练服务、技术信息等体育经济、经营活动及体育市场管理的政策、法规草案；制定体育经营活动从业条件和审批程序；研究提出体育行业标准等。

美容服务业的主管机构为商务部，具体主管部门为服务贸易和商贸服务业司，各级商务主管部门在本行政区域内对美容行业进行指导、协调、监督和管理。

2、主要政策法规

(1) 健身服务业主要法律法规

全国性健身服务业法律法规主要如下：

法律法规名称	发布机构	发布时间
关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见	国务院	2014年10月
经营高危险性体育项目许可管理办法	国家体育总局	2013年02月
关于印发《体育产业“十二五”规划》的通知	国家体育总局	2011年04月
体育事业发展“十二五”规划	国家体育总局	2011年04月
公共场所卫生管理条例实施细则	卫生部	2011年03月
全民健身计划（2011-2015年）	国务院	2011年02月
关于加快发展体育产业的指导意见	国务院	2010年03月
全民健身条例	国务院	2009年08月

法律法规名称	发布机构	发布时间
全民健康科技行动方案	科学技术部、卫生部等	2008年04月
游泳场所卫生规范	卫生部、国家体育总局	2007年06月
国家体育总局办公厅关于开展创建社区体育健身俱乐部试点工作的通知	国家体育总局办公厅	2003年12月
关于进一步加强和改进新时期体育工作的意见	中共中央办公厅、国务院办公厅	2002年07月
关于加快体育俱乐部发展和加强体育俱乐部管理的意见	国家体育总局	1999年06月
中华人民共和国体育法	全国人民代表大会常务委员会	1995年08月
全民健身计划纲要	国务院	1995年06月
公共场所卫生管理条例	国务院	1987年01月

广东省健身服务业法律法规主要如下：

法律法规名称	发布机构	发布时间
深圳经济特区促进全民健身条例	深圳市人大常委会	2014年08月
深圳经济特区促进全民健身若干规定	深圳市人大常委会	1999年01月
广东省体育设施建设和管理条例	广东省人大常委会	1998年09月
广东省体育市场管理暂行规定	广东省人民政府	1996年11月

(2) 美容服务业涉及的其他法规

法律法规名称	发布机构	发布时间
美容美发行业岗位分类和岗位规范要求	商务部	2013年06月
美发美容企业信用等级评价标准和评价指标体系	商务部	2013年06月
美发美容企业星级划分	商务部	2013年06月
美容院服务规范	商务部	2013年04月
美容服务 面部护理操作技术要求	商务部	2013年04月
美容美发化妆服务规范	商务部	2012年12月
单用途商业预付卡管理办法（试行）*	商务部	2012年09月
关于“十二五”期间促进美容美发业规范发展的指导意见	商务部	2011年11月
SPA 经营技术规范	商务部	2008年12月
美容美发行业经营管理技术规范	商务部	2007年09月
化妆品标识管理规定	国家质量监督检验检疫总局	2007年08月
美容美发场所卫生规范	商务部、卫生部	2007年06月
美容美发业管理暂行办法	商务部	2004年11月
美发美容业开业的专业条件和技术要求	商务部	1996年10月
化妆品卫生监督条例	卫生部	1989年11月

*根据《单用途商业预付卡管理办法（试行）》的相关规定，公司于2013年4月27日在广东省经济和信息化委员会完成了单用途商业预付卡发卡企业的备案。

（三）市场容量

随着我国经济平稳较快地发展，人民群众生活水平不断提高，对健康服务的需求正在从传统的疾病治疗转为更加重视疾病预防和保健，以及追求健康的生活方式，对体育健身、养生美容等新兴健康服务的需求快速增加。具体如下：

1、健身服务业的市场容量

根据亚洲运动及体适能专业学院的统计：截止 2014 年末，中国主要的 63 个城市中拥有健身会所会员卡的人数从 2008 年的 338.15 万人上升到 2014 年的 546.93 万人，年复合增长率为 8.34%；会员人数占上述地区人口总数的比例（健身会所会员渗透率）由 2008 年的 0.87% 上升至 2014 年的 1.24%，年复合增长率为 6.08%。¹

尽管我国健身服务行业发展迅速，但主要城市人口健身会所会员渗透率依然较低，健身服务业仍有广阔的发展空间。截至 2014 年 12 月 31 日，中国主要的 63 个城市中拥有健身会所会员卡的人数占人口总数的比例（健身会所会员渗透率）仅为 1.24%，而美国 2012 年末上述比例已经超过 20.40%，因此中国健身服务业未来极具提升空间。

2、美容服务业的市场容量

根据商务部服务贸易和商贸服务业司、中国美发美容协会于 2014 年 6 月出具的《中国美发美容行业发展报告 2014》，按商务部美发美容业典型企业统计数据推算，截至 2013 年末，专业美容企业（含美甲、美体）数量为 10.75 万家，从业人员为 59.83 万人，营业收入达 1,462.99 亿元。

（四）基本风险特征

1、行业风险

（1）预收款项的管理风险

根据健身和美容保健服务行业的惯例，客户接受服务前需预付服务费后消

¹资料来源：亚洲运动及体适能专业学院《2014 中国健身俱乐部调查报告》。

费, 在此种经营模式下, 健身和美容会所收取的服务费在客户消费前形成会所的预收款项。该等预收款项是经营者对客户的负债, 经营者需要在客户购买的服务卡的有效期限内或客户预付的服务费金额内提供后续的服务。若预售服务卡获取的预收款项的资金管理不善, 经营者可能面临无法正常营运进而影响对客户进行后续服务的风险。

(2) 意外事件的风险

公司经营的健康生活方式会所是面向社会公众开放的公共场所, 可能发生包括公共卫生事件、社会安全事件等在内的突发公共事件, 进而影响相关会所的正常经营。企业在事件发生后仍有可能继续面临公众在安全、质量等方面的信任危机, 并在一段时间内对企业经营产生不利影响。

2、市场风险

(1) 市场竞争风险

公司所处健身服务业和美容保健服务业的进入门槛较低, 行业内各种业态的会所数量众多, 包括单一门店的会所、社区会所、酒店内配套会所、连锁会所等多种形态, 因此竞争较为激烈。虽然公司凭借其领先的经营理念、经营模式以及通过多年运营形成的良好品牌形象和信誉, 已经在深圳地区的健身服务业和美容保健服务业占据了优势地位, 但随着深圳地区其他提供类似服务的商业会所的发展以及新的市场竞争者的加入, 公司未来将持续面临来自上述会所的竞争风险。此外, 在公司逐步进入国内其他城市运营健康生活方式会所 (Wellness[®] Club) 后, 公司也将面临来自其他地区从事类似业务机构的竞争风险。

(2) 异地扩张的经营风险

公司目前经营的会所主要位于深圳地区, 此外天津招商钻石山会所和北京公园 1872 会所已分别于 2012 年 1 月和 8 月开业, 公司未来的业务扩张策略包括深耕深圳本地市场、拓展京津地区、长三角、珠三角地区及其辐射区域的市场。尽管经过 20 年的积累, 公司已经培养了一批具有丰富管理、技术、研发经验的梯队人才, 建立起了标准化的管理体系和操作流程, 但毕竟公司在异地开拓时品牌的影响力难以立即体现, 且地域消费习惯存在差异, 因此异地扩张相对而言需要

较长的培育期，存在一定的经营风险。

七、公司的竞争地位

（一）公司的经营理念和市场定位

公司在国内独创健康生活方式会所（Wellness[®] Club）的经营理念。健康生活方式会所针对客户的特定健康管理需求，在自主研发的 4P 数字健康管理系统的基礎上，根据客户的健康检测评估结果，为客户提供有针对性的运动健身指导和美容保健养护等健康管理与促进服务，同时辅之以健康咨询、健康生活方式指导、膳食指导、健康旅游等服务，将适当的运动健身、合理平衡的营养膳食调理、日常的抗衰老保养、科学健康的睡眠习惯、养生、充实的社交生活和积极的人生态度作为一种生活方式提供给客户，促进其对自己的生活方式作出改变，并将上述良好的习惯融入日常生活，以保障自身的健康，提高生活质量。

（二）公司在行业内的竞争地位

公司系深圳地区健康生活方式会所的知名企业。公司是国内最早创办“Wellness[®]”健康生活方式会所（Wellness[®] Club）的健康管理与促进服务企业，旗下拥有的“中航健身会”为广东省著名商标和深圳老字号；公司是深圳地区拥有健身会所数量最多的健康管理企业；公司参与编制的“CHM 健康管理研究与应用”曾荣获中国体育科学学会科学技术奖；公司是“全国保健服务标准化技术委员会器械健身管理服务标准筹备工作组”的牵头单位；公司是 2011 年世界大学生运动会和 2013 深圳国际马拉松赛唯一的健身服务类供应商；2014 年 1 月，在新浪网举办的 2013 年中国健康年度盛典活动中，公司获评为 2013 最受大众青睐高端健身品牌，且得票率最高。

根据亚洲运动及体适能专业学院（AASFP）的统计，2013 年至 2014 年末公司在深圳地区已开业会所数量占深圳市健身会所数量的比例分别为 17.81%和 18.18%。

（三）主要竞争对手的简要情况

目前国内的健身会所中，已有一部分大型商业会所开始转向跨业态的健身休闲会所，除提供健身服务之外，也提供健康讲座、美容、大型会员活动、会所内

餐饮服务等延伸业务。跨业态的健身休闲会所与公司提供的服务产品较为相似，是公司的主要竞争对手。此外，由于公司提供的服务产品中包括美容保健和纤体服务，因此，美容会所、纤体中心在美容、纤体服务领域与公司存在一定的竞争关系。

截至 2015 年 6 月末，公司拥有 18 家直营会所、1 家医疗美容门诊部、1 家加盟会所和 1 家受托管理会所，其中 16 家直营会所位于深圳市。公司在深圳地区健身服务业、美容保健服务业的主要竞争对手及其基本情况如下：

名称	基本情况	深圳会所数量	北京会所数量	天津会所数量
一、健身会所				
一兆韦德	2001 年成立，总部位于上海，国际著名健身会馆运营商一兆韦德健身目前在北京、上海、深圳、杭州、青岛、武汉、宁波、大连、沈阳等 9 个城市拥有近百家会所。是目前国内规模最大、连锁数量最多、实力最雄厚的健身企业。 ²	5 家	6 家	1 家
力美健	成立于 2001 年，总部位于广州，全国范围内共有 35 家健身俱乐部，提供健身、游泳、舞蹈、瑜伽等服务。 ³	6 家	-	1 家
中体倍力	成立于 2002 年，由中体产业股份有限公司与美国倍力健身公司（BALLY TOTAL FITNESS）合作设立，目前在全国范围内建立了 30 多家中体倍力健身俱乐部 ⁴	1 家	13 家	/
二、美容会所				
琉璃时光	在全国范围内以直营和加盟的方式拥有约 100 余家会所，提供美体、美胸、SPA、抗衰老和面部护理等服务。 ⁵	34 家	3 家	/
思妍丽	1996 年成立于北京，在全国 48 座城市，开设 150 多家门店，提供美容护理、水疗、休闲 SPA、身体护理等服务。 ⁶	7 家	23 家	4 家
美丽田园	成立于 1993 年，总部位于上海。在全国范围内通过直营和加盟方式拥有约 110 余家会所。主要根据顾客皮肤和身体状况，提供针对性的皮肤和身体护理方案。 ⁷	4 家	9 家	3 家
三、纤体中心				
必瘦站	2003 年成立于香港，2012 年 2 月于香港证券交易所	4 家	4 家	-

² 资料来源：一兆韦德健身会所网站 www.1012china.com

³ 资料来源：力美健健身俱乐部网站 www.totalfitness.com.cn

⁴ 资料来源：中体倍力健身俱乐部网站 csibally.wangjing.cn/

⁵ 资料来源：琉璃时光 SPA 网站 <http://www.spamoment.net>

⁶ 资料来源：思妍丽会所网站 <http://www.siyanli.net.cn>

⁷ 资料来源：美丽田园网站 <http://www.beautyfarm.com.cn>

名称	基本情况	深圳会所数量	北京会所数量	天津会所数量
	主板上市,是由香港专业医生创办及管理的纤体美容集团,在中国包括港澳地区开设了40余间纤体美容中心,主要业务包括纤体瘦身及医学美容。 ⁸			
修身堂	2000年成立于香港,2003年11月成为首家于香港联合交易所上市的纯纤体股。目前在北京、上海、广州和深圳共拥有5家会所,主要业务包括专业纤体及美容服务;销售一系列纤体、护肤美容及保健产品;SPA水疗服务。 ⁹	1家	1家	-

注:竞争对手的基本情况均采集自2015年10月29日。

以一兆韦德为例,公司与主要竞争对手在市场定位、市场占有率和品牌影响力等方面的对比情况如下:

类别	一兆韦德	中航时尚
市场定位	健身会所运营商	综合的健康管理与促进服务运营商,服务领域涵盖健身、美容、养生服务
市场占有率	业内发展速度最快、分店数量最多、会员数量最多的健身连锁机构,目前在国内有近百家会所	18家会所,在深圳地区健身类会所中市场占有率第一
品牌影响力	2014年上海市著名商标	2011年至今深圳老字号、2013最受大众青睐高端健身品牌

(四) 公司的竞争优势

与上述主要竞争对手相比,公司具有以下竞争优势:

1、独创“Wellness®”健康生活方式的经营理念

公司在国内独创健康生活方式会所(Wellness® Club)的经营理念。健康生活方式会所针对客户的特定健康管理需求,在自主研发的4P数字健康管理系统的基礎上,根据客户的健康检测评估结果,为客户提供有针对性的运动健身指导和美容保健养护等健康管理及促进服务,同时辅之以健康咨询、健康生活方式指导、膳食指导、健康旅游等服务,将适当的运动健身、合理平衡的营养膳食调理、日常的抗衰老保养、科学健康的睡眠习惯、养生、充实的社交生活和积极的人生态度作为一种生活方式提供给客户,促进其对自己的生活方式作出改变,并将上述良好的习惯融入日常生活,以保障自身的健康,提高生活质量。

⁸资料来源:必瘦站网站 <http://www.perfectshape.com.cn/>

⁹资料来源:修身堂网站 <http://www.sausantong.com/>

2、具有国际视野的管理团队

公司的管理团队稳定，管理层具有丰富的从业经验、敏锐的市场触觉和国际化视野，由来自中国、澳大利亚和英国等国家和地区的专业管理人才组成。

2002年，公司总经理王岚间接控制的时尚动力获得 Les Mills Body Training System 预制的音乐组合健身训练项目在中国的独家代理权；2009年，公司被授权为美国瑜伽联盟旗下的注册瑜伽学院；2010年3月，公司成为 IHRSA 国际健康及运动俱乐部协会会员；2010年3月，公司成为 ISPA 的会员。

2001年，公司率先自美国引进始创于1965年的 CMS（Club Marketing and Management Service，俱乐部营销与管理）体系，在会所推行并成功转化为适合中国国情的俱乐部管理体系，在管理创新和服务创新方面为企业创造了价值。2005年，公司在行业内率先通过 ISO9001 质量管理体系认证。

3、持续的研发创新能力，保持行业领先的技术优势

公司拥有一支由运动健康专家和临床医学博士后领军的健康管理专家团队，秉承“和谐、活力、永恒”的经营理念，以 Wellness[®] 健康生活方式为主导方向，不断研发出新的服务产品和健康管理解决方案。公司自主研发的主要服务产品包括运动康复方案、护脊方案、减压方案、增肌方案、减脂瘦身方案、睡眠管理方案、30分钟“Express”快速私教服务、办公室保健操、末梢循环排毒、肝胆排毒、悬香神灸等健康解决方案。

4、专业的服务团队，保障服务的高品质

公司主要的服务人员包括健身教练和美容师，均具有与其所从事的业务相适应的专业背景或专业资格。同时，公司要求上述服务人员至少需接受公司内部为期三个月的培训并在会所实习三个月考核合格后方可正式上岗。

在健身教练的专业性方面，公司70%以上的教练拥有体育教育、运动训练、运动人体科学、竞技体育、健美操、舞蹈、游泳、瑜伽等相关教育背景，公司70%以上的教练拥有大专及以上学历。

在美容师的专业性方面，根据商务部颁布的《美容美发业管理暂行办法》，

从事美容服务的美容师应当取得国家有关部门颁发的资格证书。截止 2015 年 6 月末，公司共拥有 120 名美容师，均经市级以上劳动局劳动职业技能鉴定部门认证，其中 33 人拥有高级资格证书，45 人拥有中级资格证书。

此外，根据《公共场所卫生管理条例》及其《实施细则》和《美容美发场所卫生规范》等相关法规规章，从事美容店、游泳场（馆）直接为顾客服务的从业人员，应定期进行检查，并取得相应的健康合格证明和卫生知识培训合格证明。截止 2015 年 6 月末，公司聘用的美容师和游泳教练共计 136 名，所有人员均取得了卫生主管部门出具的尚在有效期内的健康合格证明和卫生知识培训合格证明。

5、服务资源整合优势

本公司定位于综合的健康管理与促进服务运营商。公司针对客户的特定健康管理需求，在自主研发的 4P 数字健康管理系统的基礎上，根据客户的健康检测评估结果，为客户提供有针对性的运动健身指导、美容保健养护、健康咨询、健康旅游等多元化的健康管理与促进服务。

相比单一的服务品种，多元化的健康管理与促进服务具有更好的改善效果。同时，多元化的服务既为具有特定健康管理需求的客户提供了更多服务项目的选择，也为存在多种特定健康管理需求的客户提供了一站式服务的便利。以公司针对有减肥、塑身、面部美容护理等多种需求的产后妈妈设计的“漂亮妈妈”综合疗程为例，该疗程包括了器械健身、团体健身运动、私教服务、美体塑身、面部美容护理等多个服务品种，以达到产后塑身和美容保健的综合效果。其具体服务项目的构成如下：

序号	项目名称	服务类别	数量
1	塑身类私教课程	健身	12 次
2	健身	健身	有效期内不限次
3	法国 F-SD 紧肤亮丽护理	面部美容护理	5 次
4	法国 F-SD 平衡补水护理	面部美容护理	5 次
5	型体雕塑仪	美体塑身	10 次
6	红外线纤体智能仪	美体塑身	5 次
7	纤体疗程	美体塑身	20 次

与单一的健身会所、美容会所和纤体中心相比，公司的业务模式能吸引到更

多客户，大幅提升了公司的盈利能力。以时尚生活卡的销售为例，公司于 2006 年开始推出时尚生活卡，持有时尚生活卡的客户可以在其预付费的金额内单次消费会所提供的各种服务项目。自推出以来，时尚生活卡的销售额逐年增长。报告期内，2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度时尚生活卡等综合卡的销售金额分别为 2,367.55 万元、5,442.06 万元和 5,125.03 万元，分别约占各期服务卡预收款金额的 23%、27%和 27%。

此外，多元化的服务具有范围经济效应，即企业通过扩大经营范围，增加产品种类，生产二种或二种以上的产品而引起的单位成本的降低，就公司而言主要体现在营销费用的节约，会所基础设施共享带来的投资及网点选址、公共关系、财务管理等支持服务的节约，因而盈利能力更为突出。

6、营销手段和服务产品灵活多样，有效提升客户的满意度

作为健康管理及促进服务的运营商，公司提供多种健身期间卡和私教课程、面部美容护理疗程、美体塑身疗程、SPA 服务疗程和综合疗程等健康管理套餐供客户选择，客户可选择单独或同时购买适合自身需求的健身期间卡、私教课程和美容保健疗程，亦可选择购买综合疗程。

报告期内，公司销售的健身期间卡主要包括月卡、季卡和年卡。以年卡为例，依据可适用会所范围和适用健身项目的不同，公司提供全国通年卡、KKMall 年卡、NCL WELLNESS 全能年卡、NCL WELLNESS 健身年卡、全能年卡、任我行年卡、路路通年卡、大本营年卡、家天下年卡和游泳年卡等 10 类卡种，以更好地与不同客户的需求相匹配。同时，对于有健身需求但预计频率不高的客户，公司提供时尚生活卡供其选择，以提升客户的满意度。报告期内，公司健身年卡的续卡率一直保持在较高的水平，2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年健身年卡的续卡率¹⁰分别为 24%、41%和 50%。

在私教课程方面，公司除了传统的一对一私教外，大力推广团体私教课程。同时，为适应商务客户的需求，公司研发并成功推出 30 分钟“Express”快速私教课程。

¹⁰ 健身年卡续卡率=本期健身年卡续卡数量/上期有效健身年卡数量

在综合疗程方面，公司可根据客户的实际情况组合各种服务产品形成套餐提供给客户。

7、管理经验和业务流程的标准化

中航时尚是行业内率先通过 ISO9001 质量管理体系认证（由德国 TÜV 认证机构认证）的企业，所有会所均执行公司结合多年营运经验制定的 SOP 标准化作业程序。管理和服务流程的标准化实现了公司会所服务高质化、标准化和形象化，形成了会所服务和经营模式的可复制性，节约成本的同时提高运营效率，提升客户的信任度和满意度。

德国 TÜV 认证用于证实组织具有提供满足顾客要求和适用法规要求的产品的能力，目的在于增进顾客满意。该认证不是行业的准入条件。获得该认证的要求如下：（1）控制所有过程的质量；（2）控制过程的出发点是预防不合格；（3）质量管理的中心任务是建立并实施文件化的质量体系；（4）持续的质量改进；（5）一个有效的质量体系应满足顾客和组织内部双方的需要和利益；（6）定期评价质量体系；（7）搞好质量管理关键在领导。获得认证的程序如下：（1）企业原有品质体系识别、诊断；（2）任命管理者代表、组建 ISO9001 推行组织；（3）制订目标及激励措施；（4）各级人员接受必要的管理意识和品质意识训练；（5）ISO9001 标准知识培训；（6）品质体系的编写；（7）品质体系的大面积宣传、培训、发布、试运行；（8）管理培训；（9）内审员接受训练；（10）若干次内部品质体系审核；（11）在内审基础上的管理者评审；（12）品质管制体系完善和改进；（13）申请认证；（14）认证公司档审核；（15）现场审核；（16）纠正措施；（17）批准；（18）注册颁证；（19）完善的售后服务。

同时，公司于行业内率先自美国引进始创于 1965 年的 CMS（Club Marketing&Management Services，俱乐部营销与管理）体系，该体系包括 BIZ-TRAC 商业计划跟进系统、M-TRAC 营运管理跟进系统、TEL-TRAC 电话销售跟进系统、FIT-TRAC 健身服务跟进系统、R-TRAC 会员保有跟进系统等五大专业管理体系，公司经理级以上人员均经过 CMS（Club Marketing&Management Services，俱乐部营销与管理）体系和 ISO9001 管理体系的培训，有效地实施客户保有服务，提升客户的忠诚度。

8、独特的会所选址策略

对于主要以租赁方式取得经营场所的连锁型服务会所而言，租赁费用是其营业成本的重要组成部分。报告期内，公司下属直营会所的租赁成本占营业收入的比例较低。公司之所以能在保证会员资源的同时取得较低的租赁成本，一个重要的原因为公司在长期运营中积累了独特的会所选址策略：

(1) 选择具有成熟稳定的消费群、高档社区和商业区并存的商圈，在保证租金成本较低同时可以覆盖整个商圈；

(2) 在一个大商圈内采取一、二、三类店互相配合的原则，这样的会所分布策略在以合理成本满足商圈内不同消费群体的同时，三类店也可成为一、二类店优质客户的重要来源，促进一、二类店的销售；

(3) 控制位于商业区和办公区的一、二类会所的总体面积，根据投资收益要求计算出最佳的租赁面积，使得单位面积符合业务模式的开展，避免大面积租赁造成成本浪费。

公司对于异地开设会所也制定了明确的会所选址策略。在异地扩展初期选择与招商地产、万科地产等知名地产商合作，以较低租赁成本且能获得优质客户的大型社区店作为主力店和起点，再围绕主力店开设新的会所，各会所之间形成会员相互流动的态势，在区域内形成连锁效应。

9、知名品牌效应

公司经过多年发展已经建立起成熟的经营模式，树立了良好的品牌形象，并获得了主管机构和行业权威机构的充分认可。近年来，公司获得的主要荣誉如下：

荣誉名称	发布机构	发布时间	被授予对象的范围	被授予对象的数量
2014 年度广东省诚信示范企业	广东省企业联合会、广东省企业家协会	2015 年 6 月	在广东注册纳税，经营满三年以上（含）的各行业、各类企业	1200 余家
中国质量 服务信誉 AAA 级企业	中国质量监测中心、中国质量研究中心	2015 年 5 月	国内企业	不限
深圳老字号	深圳市商业联合会	2014 年 12 月、	在深圳注册登记，	130 余家

荣誉名称	发布机构	发布时间	被授予对象的范围	被授予对象的数量
	会；深圳商报社；深圳广电集团	2011年12月	总部在深圳，企业产品、技艺或服务的品牌创立相对较早，不少于15年的商业服务业企业	
中国健康行业十强企业	中国市场监管中心、中国市场研究中心	2014年8月	健康行业企业	10家
2013 最受大众青睐高端健身品牌	新浪网	2014年1月	包括宝力豪、青鸟、一兆韦德、威尔士、中体倍力等在内的15家健身企业	3家
中国科学健身研发培训中心	国家体育总局健美协会	2011年08月	全国所有从事与健身、健康有关的企业	1家
广东省优秀自主品牌	广东省企业联合会；广东省企业家协会	2011年07月	广东省所有行业	115家
广东省著名商标	广东省工商行政管理局	2010年03月	广东省所有行业	333件
2011 深圳大运会健身服务供应商	国家体育总局社会体育指导中心	2010年10月	健身服务行业	1家
2009 年度广东省最具核心竞争力企业	广东省企业联合会、广东省企业家协会评定	2009年12月	广东省所有行业	30家
2009 广东省服务业100强	广东省企业联合会、广东省企业家协会评定	2009年6月	广东省所有服务行业	100家

与此同时，公司凭借品牌优势已与招商地产、万科、绿景地产等国内知名房地产开发商建立战略合作关系，成为房地产开发商新建住宅社区会所的首选合作伙伴之一，获得了开发全国范围社区型会所的稳定资源。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司 2008 年 4 月 28 日创立大会审议通过了《深圳市中航健身时尚股份有限公司章程》和《深圳市中航健身时尚股份有限公司股东大会议事规则》，建立了股东大会制度。

自 2013 年 1 月 1 日至本说明书签署日，公司共召开股东大会 7 次，全部股东或股东代表均现场出席并签署会议记录，所有的股东大会议案均经全体股东或股东代表全票通过，职工监事列席了历次股东大会。股东大会的召开、决议的内容及签署符合《公司法》、公司章程及中国证监会发布的有关公司治理的规范性文件的要求，不存在管理层、董事会等违反《公司法》、公司章程及按制度等要求行使职权的行为。会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司 2008 年 4 月 28 日创立大会审议通过了《深圳市中航健身时尚股份有限公司董事会议事规则》，建立了董事会制度。公司董事会由五名董事组成。董事会成员由股东大会选举产生。

自 2013 年 1 月 1 日至本说明书签署日，公司共召开 10 次董事会。全体董事均现场出席并签署会议记录，所有的董事会议案均经全体董事全票通过，职工监事列席了历次董事会。董事会的召开、决议的内容及签署符合《公司法》、公司章程及中国证监会发布的有关公司治理的规范性文件的要求，不存在管理层、董事会等违反《公司法》、公司章程及按制度等要求行使职权的行为。会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司 2008 年 4 月 28 日创立大会审议通过了《深圳市中航健身时尚股份有限公司监事会议事规则》，建立了监事会制度。公司监事会由 3 名监事组成，其中实际控制人兼控股股东王岚提名 1 名监事，股东优势投资提名 1 名监事，另 1 名监事由职工代表担任。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会选举产生。

自 2013 年 1 月 1 日至本说明书签署日，公司共召开 9 次监事会。全体监事均现场出席并签署会议记录，所有的监事会议案均经全体监事全票通过，监事会的召开、决议的内容及签署符合《公司法》、公司章程及中国证监会发布的有关公司治理的规范性文件的要求。会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。

报告期内，公司外部监事均能本着认真负责的态度按期出席相关会议，在会议期间能够充分发表意见，履行职责情况良好。报告期内，公司外部监事未对有关决策事项提出异议。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司自股份公司成立之日起建立了独立董事制度。2008 年 4 月 28 日公司创立大会暨第一次股东大会选举王岚等 5 名董事组成公司第一届董事会，其中郭晋龙、邵汉青 2 人为独立董事；同时会议审议通过了《独立董事工作制度》。2011 年 5 月 28 日公司 2011 年第二次临时股东大会选举王岚等 5 名董事组成公司第二届董事会，其中郭晋龙、邵汉青 2 人为第二届董事会独立董事，任期自 2011 年 5 月至 2014 年 5 月。2014 年 5 月 28 日，公司 2014 年第二次临时股东大会选举王岚女士、郑文斌先生、王炎先生为公司第三届董事会董事，郑玮玲女士、汤明安先生为第三届董事会独立董事，任期自 2014 年 5 月至 2017 年 5 月。

为充分发挥独立董事在公司治理中的作用，保证公司规范运作，公司于 2008 年 4 月 28 日召开创立大会审议通过了《关于审议独立董事工作制度的议案》。

报告期内，公司独立董事均能本着认真负责的态度按期出席相关会议，在

会议期间能够充分发表意见，履行职责情况良好。独立董事还从各自专业角度对公司提出合理化建议。

二、董事会对公司治理机制建设及执行情况的评估结果

（一）董事会对公司治理机制建设情况的讨论

1、对股东提供保护及保障股东权益的机制

公司为保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，在《公司章程》中明确作了规定。《公司章程》第三十一条：

“公司股东享有下列权利：

- （一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- （四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- （五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- （六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- （七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- （八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。”

2、投资者关系管理

公司股东大会通过了《投资者关系管理制度》，要求公司通过多种形式主动加强与股东特别是社会公众股股东的沟通和交流。董事会秘书具体负责公司投资者关系管理工作。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第一百八十八条规定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式

解决。

5、关联股东和董事回避制度

公司股东大会通过了《关联交易管理制度》，规范了关联交易的决策程序。明确公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。

《公司章程》第七十六条规定股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十二条规定董事与董事会会议决议事项所涉及的企业或个人有关联关系的，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关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

6、财务管理、内部控制制度

公司已建立起健全的销售收款及收入确认、采购付款、资金管理等内部会计管理体系，岗位责任制度、内部牵制制度和稽核制度完善且得以有效执行，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了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。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供适当保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年严格按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管

机关处罚的情况。

四、公司的独立运营情况

本公司在设立时，即严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全法人治理结构。本公司在业务、资产、机构、人员和财务等方面与各股东及关联方完全分开，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

本公司拥有完整的提供专业健康解决方案的业务体系，具有从事上述业务的相关资质，能够面向市场独立开展业务，具有独立自主的经营能力，不存在依赖主要股东及其他关联方进行经营的情形。与关联企业不存在关联交易，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“八、关联方、关联关系及关联方交易”。公司与关联企业在报告期内不存在同业竞争的情形，详见本节“五、同业竞争情况”。

（二）资产独立

本公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，承继了原有限责任公司所有的资产、负债及权益。本公司合法拥有完整的独立于各股东及关联方的从事非医疗性检测评估、运动健身、美容抗衰老服务等业务所需的器械设备、办公设备、商标等资产，这些资产可以完整地用于从事经营活动。截至本公开转让说明书签署日，本公司资产产权不存在法律纠纷，不存在被控股股东和实际控制人及其关联方控制和占用的情况。

（三）机构独立

本公司设有股东大会、董事会、监事会等决策监督机构，各机构均独立于各股东及关联方，并依照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等规定规范运行。各股东依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司管理。自公司设立以来，未发生股东违规干预本公司正常生产经营活动的情况。

本公司办公场所与各股东及关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公

的情况。本公司设立了与经营业务相适应的组织机构和部门，完全拥有机构设置的主权。

（四）人员独立

本公司拥有独立的人事、工资、福利制度，拥有从事运动健身、美容纤体、压力管理、抗衰老服务等业务的各类专业人员等。

本公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职；公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（五）财务独立

本公司设立了独立的财务会计部门和独立的会计核算体系，制定了符合企业会计准则的财务会计管理制度，配备了必要的财务人员，在银行独立开设账户，独立纳税。

综上所述，本公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与各股东及其关联方相互独立，拥有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

五、同业竞争情况

（一）与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，本公司控股股东和实际控制人王岚除了直接持有公司股份并间接持有公司子公司的股权外，未直接或间接控股其他企业。公司不存在同业竞争问题。

（二）避免同业竞争的措施

2011年1月20日，本公司控股股东和实际控制人王岚向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺目前未从事与中航时尚主营业务相同或类似的

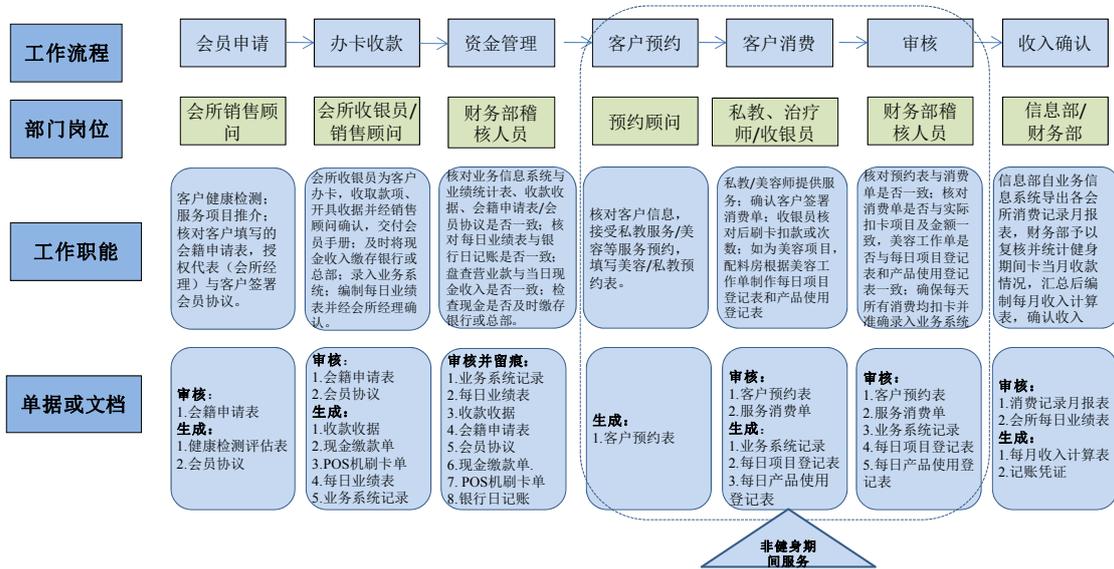
业务，在持有中航时尚股份期间及任职于中航时尚期间，以及在转让全部中航时尚股份并从中航时尚离职之日起 5 年内，将不以任何方式直接或间接经营任何与中航时尚的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务。

六、公司内部控制制度的建设和运行情况

公司在股份公司成立后制定了三会议事规则及其他内部管理制度，母公司根据内部管理制度的要求对子公司人员、财务和业务进行控制。在人员管理方面，公司制定统一的招聘流程，由总部统一调配人员；在财务管理方面，子公司与母公司保持一致的会计政策，月末统一结账并由母公司财务人员对于子公司账务进行复核；在业务管理方面，公司制定统一的运营标准体系，并定期进行督导检查 and 财务稽核。

(一) 公司有关销售收款及收入确认的内部控制制度

公司在办卡、收款、消费、收入确认环节的财务内控流程如下图所示：



1、在客户有意向成为公司会员时，会所销售顾问安排对客户进行健康检测，并根据检测结果向客户推荐健身期间卡或健康套餐。客户选择所需服务后，填写会籍申请表，签署会员协议。会籍申请表上注明客户个人信息、会籍有效期、金额及项目/产品明细，销售顾问、会所经理和收银员对上述信息进行核对，并签字确认。

2、会所收银员按照客户所办服务卡的价格收取价款交付服务卡，并出具收款收据，销售顾问核对后签字确认。如为 POS 机刷卡，需保留 POS 机刷卡单；如为现金支付，需在收款收据上注明现金收款。当日收到的现金第二天下班前必须全额存入银行，如遇节假日等特殊情况需要缴存总部。如果库存现金超过 5,000 元，则需当天存入银行，如遇节假日等情况，则先放入保险柜，第二天缴存。收款和办卡手续完成后，收银员将该笔办卡收款业务录入公司业务信息系统，并将其记录于每日业绩表，会所经理和财务部稽核人员核对确认。

3、财务部稽核人员定期对会所进行稽核，稽核内容包括：核查业务信息系统与每日业绩表、收款收据、会籍申请表、会员协议是否一致，所有收款情况是否完整记载于每日业绩表并正确录入系统；核对每日业绩表上的银行收款金额与银行日记账的入账金额是否相符，核对每日业绩表上的现金收款金额与现金缴存单和银行日记账入账金额是否相符，以确保所有收款均已进入公司银行账户；盘查营业款记录与当日现金收入是否一致，检查现金收款收据、每日业绩表、现金缴存单以及库存现金额度，确认会所是否严格执行现金收入管理制度，并在检查过的内部自制文件上留痕。此外，财务部稽核人员需核对预约表与消费单项目是否一致，核对消费单项目和金额与录入系统的消费扣卡项目和金额一致，确保所有消费均准确录入系统。

4、客户进行美容、私教、健康管理消费之前，需要进行预约，会所预约顾问将客户所预约之服务时间、内容等信息登记于美容预约表、私教预约表或健康管理预约表上。

5、私人教练或美容师为客户提供所预约之服务后，出具健身消费单或美容工作单请客户签署，收银员确认消费单后为客户刷卡扣款或次数，并将该笔消费记录录入公司业务信息系统。

6、每月月末，信息部从业务信息系统中导出当月消费记录统计月报表，财务部门对该报表进行审核，并根据会所每日业绩表统计各会所健身期间卡预收款项金额，据此计算各会所健身期间卡的收入，编制各会所收入计算表，编制记账凭证，并由编制人签字确认，财务经理审核并签字确认。

(二) 公司有关存货采购付款的内部控制制度

在采购模式方面，公司采取集中采购的模式，各会所没有单独采购的权利。公司根据其设计的服务产品统一选择品牌和议价，由公司或子公司与供应商签署采购合同，合同基本均为框架合同，供应商主要为各品牌的拥有者或代理商。存货采购入库后，一般由公司总仓接收，然后派送到各会所仓库。具体的存货采购流程如下：

1、挑选供应商及签署采购合同环节：由采购业务员收集供应商资料，采购主管和健康研发部主管挑选 3 家以上供应商进行考察，重要的存货采购由公司负责运营的副总经理与供应商谈判并拟定合同，合同拟定后，经行政部经理、法务部经理、财务部经理审核后，报营运部负责人、负责运营的副总经理和总经理审批，然后盖章签署。

2、存货采购入库环节：各会所经理将所需物资报送采购部，采购业务员将其汇总编制成物资请购单，并经采购部经理、财务部经理、营运部经理、负责运营的副总经理及总经理签字审批。采购部根据审批后的物资请购单和采购合同编制订单，经财务部经理审核后，由采购业务员发送给供应商，对于采购合同中约定预付款的存货采购，经财务部经理审核，出纳人员将部分货款预付给供应商，并由相关会计人员计入财务账簿。公司总仓和各会所仓库管理人员在收到采购物资后，与进货单核对并验收入库，编制入库单并签字确认。经财务部经理审核，出纳人员将全部货款或剩余货款支付给供应商，索取供应商开具的发票，并由会计人员计入财务账簿。

（三）公司有关资金管理的内部控制制度

类别	名称	主要内容
资金管理制度	《资金管理制度》	1、预算内资金支出与预算外资金支出的审批方式及权限；
		2、日常备用金的额度，备用金的管理方法及核查方法；
		3、出纳、制单、记账、审核等不相容资金管理岗位的权限划分；
		4、现金使用范围以及现金支付时的审批流程；
		5、公司库存现金限额的规定。
	《会所备用金管理制度》	1、会所备用金的额度；
		2、各类备用金的借用权限人和借用审批流程；
		3、备用金的日常管理、报销、稽核办法；
		4、财务部门对会所备用金的监督措施。

类别	名称	主要内容
	《销售管理制度》	1、现金收款流程；
		2、现金退款的流程；
		3、销售所收现金的日常管理办法和稽核办法。

公司制定并完善了《资金管理制度》、《会所备用金管理制度》、《销售管理制度》等资金管理制度，对现金管理作出了详尽的规定。公司在销售收款及退款环节、公司及各会所备用金管理和支付环节、公司现金的支付环节建立了完备的制度和完整的内部控制流程，报告期内公司的资金得到有效管理。

报告期内公司不存在持有交易性金融资产或可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

(四) 公司店面集中监控及交易结算系统的运行情况

1、公司的店面集中监控系统

公司在各会所的前台健身器械区、操房、瑜伽房、走廊等公共场所安装了监控设施，对上述区域进行 24 小时实时监控和拍摄，监控系统图像实行自动保存，图像保存时间不少于 7 天。

监控系统的主要功能是通过会对所主要公共区域人员活动情况、设备运行情况等的实时监控，达到保证会所资金和其他财产的安全、会员的人身和财产安全的目的。

工程部负责监控系统的布线施工与维护，信息部负责监控系统的设计、维护与支持工作。监控系统设置密码，并由各会所经理保管，会所经理负责监控系统的监看，并负责系统所录制信息的保管、调看及保密工作。系统所录制信息的复制、对外提供须经公司总经理审批。

报告期内，公司各会所监控系统能够正常运行，有效记录被监控区域的设备和人员活动等情况，工程部门和信息部门对监控系统进行定期检查和维修，并在维护工作登记簿上进行记录；系统所录制信息保管妥善，信息的调看、复制均经过恰当授权并作记录。

2、公司的交易结算系统

公司订制开发的广信业务信息系统为其交易结算系统，管理和记录销售收款、消费和收入确认的过程。在为客户办卡和收款时，会所收银员根据经审核的会籍申请表和收款收据，将客户的个人信息、卡种、预收款金额录入业务信息系统，编制每日业绩表记录所有办卡收款业务；客户到店进行消费时，会所收银员为客户办理刷卡消费，并根据客户签字确认的消费单将客户的个人信息、消费项目、消费金额等录入业务信息系统。审计部稽核人员每月对会所进行稽核。

每月月末，信息技术部从系统中将包含当月所有消费记录的消费记录统计月报表导出，财务部门对该报表进行审核，据此统计出当月各会所的私教服务、美容保健服务、单次健身服务等收入。

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情况。

（二）为关联方担保情况

报告期内，公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（三）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所采取的具体安排

公司为了防止实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司的控股股东、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它股东负有诚信义务。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利益。对公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保，

须经股东大会审议通过。审议关联交易事项时，关联董事、关联股东应当回避表决。

八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况表

序号	姓名	任职情况	持股数量（股）	比例（%）
1	王岚	董事长、总经理	31,200,000	75.99
2	郑文斌	董事、副总经理兼 财务负责人	1,657,500	4.03

除上述持股外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属不存在以任何其他方式直接或间接持有本公司股份的情况。

上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持有的本公司股份均不存在质押或冻结的情况。

（二）相互之间的亲属关系

截至本说明书签署日，除王炎为王岚的父亲外，公司其他董事、监事及高级管理人员之间不存在近亲属关系。

公司董事、监事、高级管理人员中，不存在亲属关系的情况。

（三）与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、签订的协议

公司董事和监事均与公司签订了《聘用合同》，高级管理人员与公司签订了《劳动合同》。同时，公司与高级管理人员签订了《保密协议》，对上述人员的诚信义务，特别是知识产权和商业秘密方面的义务进行了严格的规定。上述董事、监事及高级管理人员均未与公司签订借款、担保等协议。

截至本说明书签署日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

2、作出的重要承诺

为避免同业竞争，保护公司及其他股东的合法利益，公司控股股东和实际控制人王岚向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，详细内容参见本公开转让说明书第三节之“五、同业竞争情况”相关内容。

（四）在其他单位兼职情况

姓名	在本公司任职	在其他单位任职情况
王 岚	董事长、总经理	广东省政协委员
		深圳市政协常务委员兼提案委副主任
		深圳市总商会（工商联）副主席
		深圳市青年企业家联合会常务副会长
		深圳市健康产业促进会副会长
		深圳市同心俱乐部理事
		广东省女企业家商会副会长
		广东省体育产业协会副会长
		深圳市中和力恒投资管理有限公司执行董事、总经理
郑玮玲	独立董事	深圳旅游饭店业协会荣誉主席
		深圳旅游协会副会长
		北京第二外国语学院旅游管理硕士（MTA）/工商管理硕士（MBA）产业导师
		暨南大学旅游管理硕士专业学位研究生实践指导教师
汤明安	独立董事	深圳创新投资集团资金财务总部总经理
		东莞红土创业投资有限公司监事
		惠州红土创业投资有限公司监事
		深圳市罗湖红土创业投资有限公司监事
		武汉创新投资管理有限公司监事
		深圳市罗湖红土创业投资管理有限公司监事
		深圳市康沃创新创业投资管理有限公司监事
陈慈琼	监事会主席	深圳市松禾资本管理有限公司财务总监
		深圳市华语传媒营运管理有限公司监事
郑文斌	董事、副总经理兼财务负责人	深圳市千寻控股有限公司董事
叶斌	副总经理兼董事会秘书	深圳市希尔检测咨询有限公司监事
		深圳市中和力恒投资管理有限公司监事

公司其他董事、监事及高级管理人员不存在兼职情况。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	本公司任职	对外投资企业名称	持股比例	对外投资企业与本公司的关系
1	王岚	董事长、总经理	深圳市中和力恒投资管理有限公司	95%	本公司股东
2	郑文斌	董事、副总经理兼财务负责人	深圳市千寻控股有限公司	40%	无
3	叶斌	副总经理兼董事会秘书	深圳市希尔检测咨询有限公司	50%	无
			深圳市中和力恒投资管理有限公司	5%	本公司股东
4	陈慈琼	监事会主席	深圳市松禾资本管理有限公司	5%	无

公司董事、监事和高级管理人员的对外投资与公司不存在利益冲突。

（六）报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也无受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

此外，公司管理层王岚、郑文斌、叶斌声明：1、最近二年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；2、不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；3、最近二年内无对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；4、不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；5、没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

九、董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、2013年

2013年，公司董事、监事和高级管理人员未发生变化。公司董事为王岚、郑文斌、王炎、邵汉青（独立董事）和郭晋龙（独立董事），公司监事为陈慈琼、郭瑜和向科，公司高级管理人员为王岚、郑文斌和叶斌。

2、2014年

2014年5月，公司第二届董事会、第二届监事会到期换届。2014年5月公司2014年第二次临时股东大会选举王岚、郑文斌、王炎为公司第三届董事会董事，郑玮玲、汤明安为第三届董事会独立董事，任期自2014年5月至2017年5月。

2014年5月公司职工代表大会和2014年第二次临时股东大会分别选举向科为公司第三届监事会职工监事，陈慈琼、段兴为第三届监事会监事，任期自2014年5月至2017年5月。

2014年5月28日，本公司第三届董事会第一次会议通过决议，续聘王岚为总经理、郑文斌为副总经理兼任财务负责人、叶斌为副总经理兼任董事会秘书，任期自2014年5月至2017年5月。

3、2015年1-6月

2015年1-6月，公司董事、监事和高级管理人员未发生变化。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事和监事未发生重大变化、高级管理人员未发生变化。

综上所述，报告期内公司的业务经营范围、主营业务和经营模式并未发生实质改变，核心管理人员及核心技术人员未发生重大变动，公司的管理方针和管理模式亦未发生重大改变。

第四节 公司财务

本章引用的财务会计数据，非经特别说明，均摘自经审计的财务报告，均为合并财务报表口径。本章的财务会计信息及有关分析说明反映了公司经审计的财务报表及有关附注的主要内容。本公司提醒投资者，若欲对公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的审计报告。

一、审计意见及最近两年一期经审计的财务报表

（一）最近两年一期的审计意见

接受本公司委托，大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月的合并及母公司利润表、现金流量表和所有者权益变动表进行了审计，并对上述报表出具了标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

1、会计报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，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》和具体会计准则等规定进行编制。

2、合并财务报表的编制方法

（1）投资主体的判断依据

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（2）合并财务报表范围

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。

(3) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间
子公司与母公司采用的会计政策或会计期间不一致的,在编制合并财务报表时,按照母公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(4) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础,已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。

3、合并报表范围及其变化

本次纳入合并的公司为深圳市中航健康时尚集团股份有限公司和深圳市中航健身康体有限公司、北京市优莱荟健身服务有限公司、天津市优莱荟健身服务有限公司、深圳市中航生命健康科技有限公司、深圳瑞利医疗美容门诊部、深圳市中航优和健康管理有限公司、深圳市优莱荟健康管理有限公司、深圳市罗湖区中航健身科学健康培训中心。

(三) 最近两年一期经审计的财务报表

合并资产负债表

单位:元

项 目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产:			
货币资金	108,942,149.34	106,698,060.24	89,681,189.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项	9,929,424.11	15,130,244.86	12,091,540.38
应收利息			
应收股利			
其他应收款	8,770,843.68	8,192,051.64	5,795,473.99
存货	28,758,790.97	26,595,611.55	25,166,807.38
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			

流动资产合计	156,401,208.10	156,615,968.29	132,735,010.81
非流动资产：			
可供出售金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	21,512,865.02	16,116,938.50	10,449,623.98
在建工程	5,340,057.81	8,846,607.92	11,134,258.96
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	442,416.20	407,639.33	453,307.70
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	43,431,864.57	36,853,800.08	40,695,536.53
递延所得税资产	2,514,682.79	2,500,000.00	
其他非流动资产	12,950,000.00	12,950,000.00	12,950,000.00
非流动资产合计	96,191,886.39	87,674,985.83	75,682,727.17
资产总计	252,593,094.49	244,290,954.12	208,417,737.98
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	5,199,109.65	6,214,182.30	2,068,223.37
预收款项	27,455,277.99	22,022,690.72	21,224,255.03
应付职工薪酬	2,877,360.51	2,853,653.02	2,550,367.64
应交税费	7,412,761.94	8,197,436.90	4,970,009.28
应付利息			
应付股利			
其他应付款	3,497,227.96	2,740,723.74	1,648,209.99
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	46,441,738.05	42,028,686.68	32,461,065.31
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	10,000,000.00	10,000,000.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	10,000,000.00	10,000,000.00	
负债合计	56,441,738.05	52,028,686.68	32,461,065.31
所有者权益：			
实收资本（或股本）	41,060,000.00	41,060,000.00	41,060,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	12,940,000.00	12,940,000.00	12,940,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	9,880,534.59	9,880,534.59	7,510,895.11
未分配利润	132,270,821.85	128,381,732.85	114,445,777.56
归属于母公司所有者权益合计	196,151,356.44	192,262,267.44	175,956,672.67
少数股东权益			
所有者权益合计	196,151,356.44	192,262,267.44	175,956,672.67
负债和所有者权益总计	252,593,094.49	244,290,954.12	208,417,737.98

合并利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	99,709,600.02	206,883,827.28	194,236,397.40
减：营业成本	63,848,069.34	125,219,978.22	118,869,297.89
营业税金及附加	4,143,970.89	8,615,818.11	8,496,655.60
销售费用	3,024,432.26	5,197,450.55	4,416,880.49
管理费用	21,530,999.55	34,193,707.28	23,995,596.36
财务费用	897,825.03	2,122,081.28	1,731,258.29
资产减值损失	58,731.14		
加：公允价值变动收益			
投资收益		88,241.10	
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）	6,205,571.81	31,623,032.94	36,726,708.77
加：营业外收入	764,728.79	711,737.05	818,309.63
其中：非流动资产处置利得			

减：营业外支出	9,342.16	308,433.77	1,444,845.76
其中：非流动资产处置损失	9,342.16	63,174.74	391,786.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,960,958.44	32,026,336.22	36,100,172.64
减：所得税费用	2,921,324.71	8,329,941.45	9,119,273.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,039,633.73	23,696,394.77	26,980,899.14
其中：归属于母公司所有者的净利润	4,039,633.73	23,696,394.77	26,980,899.14
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	4,039,633.73	23,696,394.77	26,980,899.14
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益			
（一）基本每股收益	0.10	0.58	0.66
（二）稀释每股收益	0.10	0.58	0.66

合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 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	105,820,330.73	205,964,694.32	195,282,005.43
收到的税费返还	931,349.49		
收到其他与经营活动有关的现金	1,380,206.47	1,739,977.79	1,721,902.46
经营活动现金流入小计	108,131,886.69	207,704,672.11	197,003,907.89
购买商品、接受劳务支付的现金	30,335,177.61	51,972,366.99	70,612,560.09
支付给职工以及为职工支付的现金	38,748,805.88	73,068,957.25	65,770,990.10
支付的各项税费	11,291,120.99	23,306,555.31	17,921,210.57
支付其他与经营活动有关的现金	9,503,191.01	19,007,327.18	14,210,684.38
经营活动现金流出小计	89,878,295.49	167,355,206.73	168,515,445.14
经营活动产生的现金流量净额	18,253,591.20	40,349,465.38	28,488,462.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		12,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		88,241.10	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,500.00	7,400.00	4,163.00
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			600,000.00
投资活动现金流入小计	1,500.00	12,095,641.10	604,163.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,014,304.47	14,382,224.59	38,144,801.13
投资支付的现金		22,000,000.00	
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			
投资活动现金流出小计	16,014,304.47	36,382,224.59	38,144,801.13
投资活动产生的现金流量净额	-16,012,804.47	-24,286,583.49	-37,540,638.13
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		10,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		10,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,390,800.00	4,927,200.00
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		1,670,000.00	2,133,000.00
筹资活动现金流出小计		9,060,800.00	7,060,200.00
筹资活动产生的现金流量净额		939,200.00	-7,060,200.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	2,240,786.73	17,002,081.89	-16,112,375.38
加：期初现金及现金等价物余额	102,668,263.56	85,666,181.67	101,778,557.05
六、期末现金及现金等价物余额	104,909,050.29	102,668,263.56	85,666,181.67

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-6月						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	41,060,000.00	12,940,000.00	9,880,534.59	128,381,732.85			192,262,267.44
加：会计政策变更							
前期差错更正				-150,544.73			-150,544.73
其他							
二、本年初余额	41,060,000.00	12,940,000.00	9,880,534.59	128,231,188.12			192,111,722.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				4,039,633.73			4,039,633.73
（一）综合收益总额				4,039,633.73			4,039,633.73
（二）股东投入和减少资本							
1.股东投入的普通股							
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额							
4.其他							
（三）利润分配							
1.提取盈余公积							
2.对股东的分配							
3.其他							
（四）股东权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							

2.盈余公积转增资本（或股本）							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
（五）专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	41,060,000.00	12,940,000.00	9,880,534.59	132,270,821.85			196,151,356.44
	2014 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	41,060,000.00	12,940,000.00	7,510,895.11	114,445,777.56			175,956,672.67
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	41,060,000.00	12,940,000.00	7,510,895.11	114,445,777.56			175,956,672.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,369,639.48	13,935,955.29			16,305,594.77
（一）综合收益总额				23,696,394.77			23,696,394.77
（二）股东投入和减少资本							
1.股东投入的普通股							
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额							
4.其他							

(三) 利润分配			2,369,639.48	-9,760,439.48			-7,390,800.00
1.提取盈余公积			2,369,639.48	-2,369,639.48			
2.对股东的分配				-7,390,800.00			-7,390,800.00
3.其他							
(四) 股东权益内部结转							
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(五) 专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	41,060,000.00	12,940,000.00	9,880,534.59	128,381,732.85			192,262,267.44
项 目	2013 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	41,060,000.00	12,940,000.00	6,453,133.05	93,449,840.48			153,902,973.53
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	41,060,000.00	12,940,000.00	6,453,133.05	93,449,840.48			153,902,973.53
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)			1,057,762.06	20,995,937.08			22,053,699.14

(一) 综合收益总额				26,980,899.14			26,980,899.14
(二) 股东投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
(三) 利润分配			1,057,762.06	-5,984,962.06			-4,927,200.00
1. 提取盈余公积			1,057,762.06	-1,057,762.06			
2. 对股东的分配				-4,927,200.00			-4,927,200.00
3. 其他							
(四) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	41,060,000.00	12,940,000.00	7,510,895.11	114,445,777.56			175,956,672.67

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	69,760,652.75	43,449,707.87	40,572,086.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项	6,445,845.23	9,288,837.99	10,198,022.74
应收利息			
应收股利			
其他应收款	10,530,025.89	7,742,920.89	3,969,963.39
存货	19,518,344.35	15,962,168.41	16,141,736.18
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	106,254,868.22	76,443,635.16	70,881,808.62
非流动资产：			
可供出售金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	14,973,691.82	14,973,691.82	14,973,691.82
投资性房地产			
固定资产	8,179,182.99	5,997,185.48	6,237,398.61
在建工程	2,303,486.11	6,199,939.92	5,876,177.92
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	334,548.08	395,479.52	439,707.59
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	28,405,710.30	22,631,425.57	21,807,805.21
递延所得税资产	2,513,406.44	2,500,000.00	
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	66,710,025.74	62,697,722.31	49,334,781.15
资产总计	172,964,893.96	139,141,357.47	120,216,589.77
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	4,995,822.42	4,246,776.55	1,467,361.43
预收款项	17,009,366.55	14,947,327.33	13,046,456.65
应付职工薪酬	1,765,317.78	1,755,450.21	1,501,282.38
应交税费	4,505,265.46	2,537,955.61	1,480,206.35
应付利息			
应付股利			

其他应付款	32,314,808.66	5,752,028.08	1,479,828.23
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	60,590,580.87	29,239,537.78	18,975,135.04
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	10,000,000.00	10,000,000.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	10,000,000.00	10,000,000.00	
负债合计	70,590,580.87	39,239,537.78	18,975,135.04
所有者权益：			
实收资本（或股本）	41,060,000.00	41,060,000.00	41,060,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	15,240,155.05	15,240,155.05	15,240,155.05
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	7,794,122.54	7,794,122.54	7,189,006.04
未分配利润	38,280,035.50	35,807,542.10	37,752,293.64
所有者权益合计	102,374,313.09	99,901,819.69	101,241,454.73
负债和所有者权益总计	172,964,893.96	139,141,357.47	120,216,589.77

母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	58,084,097.75	109,592,528.53	106,626,803.69
减：营业成本	38,006,525.20	73,145,751.16	69,517,259.62
营业税金及附加	2,462,471.98	4,836,701.53	4,723,962.94
销售费用	1,912,487.19	3,410,490.03	2,780,060.79
管理费用	12,427,542.55	19,438,125.28	14,031,994.68
财务费用	484,340.11	1,174,952.44	896,300.76
资产减值损失	53,625.75		
加：公允价值变动收益			
投资收益		88,241.10	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	2,737,104.97	7,674,749.19	14,677,224.90
加：营业外收入	764,278.79	709,562.85	818,309.63

其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	3,999.58	288,280.12	1,325,250.78
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	3,497,384.18	8,096,031.92	14,170,283.75
减：所得税费用	874,346.05	2,044,866.96	3,592,663.15
四、净利润	2,623,038.13	6,051,164.96	10,577,620.60
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	2,623,038.13	6,051,164.96	10,577,620.60
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益			
(一)基本每股收益	0.06	0.15	0.26
(二)稀释每股收益	0.06	0.15	0.26

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 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	62,261,917.07	117,083,267.99	107,614,344.72
收到的税费返还	931,349.49		
收到其他与经营活动有关的现金	20,156,109.96	35,200,757.20	1,427,602.13
经营活动现金流入小计	83,349,376.52	152,284,025.19	109,041,946.85
购买商品、接受劳务支付的现金	17,724,287.82	30,640,338.83	37,755,249.49
支付给职工以及为职工支付的现金	21,533,428.40	40,834,895.97	34,799,783.29
支付的各项税费	3,565,219.91	12,817,239.08	8,856,065.12
支付其他与经营活动有关的现金	3,580,427.20	43,594,069.44	9,887,233.99
经营活动现金流出小计	46,403,363.33	127,886,543.32	91,298,331.89
经营活动产生的现金流量净额	36,946,013.19	24,397,481.87	17,743,614.96
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		12,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		88,241.10	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	450.00	2,400.00	1,900.00
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			600,000.00
投资活动现金流入小计	450.00	12,090,641.10	601,900.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,638,820.68	12,564,490.70	19,309,103.59
投资支付的现金		22,000,000.00	
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			
投资活动现金流出小计	10,638,820.68	34,564,490.70	19,309,103.59
投资活动产生的现金流量净额	-10,638,370.68	-22,473,849.60	-18,707,203.59
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		10,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		10,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,390,800.00	4,927,200.00
支付其他与筹资活动有关的现金		1,670,000.00	2,133,000.00
筹资活动现金流出小计		9,060,800.00	7,060,200.00
筹资活动产生的现金流量净额		939,200.00	-7,060,200.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	26,307,642.51	2,862,832.27	-8,023,788.63
加：期初现金及现金等价物余额	39,419,911.19	36,557,078.92	44,580,867.55
六、期末现金及现金等价物余额	65,727,553.70	39,419,911.19	36,557,078.92

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-6月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	41,060,000.00	15,240,155.05	7,794,122.54	35,807,542.10	99,901,819.69
加：会计政策变更					
前期差错更正				-150,544.73	-150,544.73
其他					
二、本年初余额	41,060,000.00	15,240,155.05	7,794,122.54	35,656,997.37	99,751,274.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				2,623,038.13	2,623,038.13
（一）综合收益总额				2,623,038.13	2,623,038.13
（二）股东投入和减少资本					
1.股东投入的普通股					
2.其他权益工具持有者投入资本					
3.股份支付计入所有者权益的金额					
4.其他					
（三）利润分配					
1.提取盈余公积					
2.对股东的分配					
3.其他					

(四) 股东权益内部结转					
1.资本公积转增资本					
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
(五) 专项储备					
1.本期提取					
2.本期使用					
(六) 其他					
四、本期期末余额	41,060,000.00	15,240,155.05	7,794,122.54	38,280,035.50	102,374,313.09
	2014 年度				
项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	41,060,000.00	15,240,155.05	7,189,006.04	37,752,293.64	101,241,454.73
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	41,060,000.00	15,240,155.05	7,189,006.04	37,752,293.64	101,241,454.73
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）			605,116.50	-1,944,751.54	-1,339,635.04
（一）综合收益总额				6,051,164.96	6,051,164.96
（二）股东投入和减少资本					
1.股东投入的普通股					

2.其他权益工具持有者投入资本					
3.股份支付计入所有者权益的金额					
4.其他					
(三) 利润分配			605,116.50	-7,995,916.50	-7,390,800.00
1.提取盈余公积			605,116.50	-605,116.50	
2.对股东的分配				-7,390,800.00	-7,390,800.00
3.其他					
(四) 股东权益内部结转					
1.资本公积转增资本					
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
(五) 专项储备					
1.本期提取					
2.本期使用					
(六) 其他					
四、本期期末余额	41,060,000.00	15,240,155.05	7,794,122.54	35,807,542.10	99,901,819.69
	2013 年度				
项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	41,060,000.00	15,240,155.05	6,131,243.98	33,159,635.10	95,591,034.13
加：会计政策变更					

前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	41,060,000.00	15,240,155.05	6,131,243.98	33,159,635.10	95,591,034.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			1,057,762.06	4,592,658.54	5,650,420.60
（一）综合收益总额				10,577,620.60	10,577,620.60
（二）股东投入和减少资本					
1.股东投入的普通股					
2.其他权益工具持有者投入资本					
3.股份支付计入所有者权益的金额					
4.其他					
（三）利润分配			1,057,762.06	-5,984,962.06	-4,927,200.00
1.提取盈余公积			1,057,762.06	-1,057,762.06	
2.对股东的分配				-4,927,200.00	-4,927,200.00
3.其他					
（四）股东权益内部结转					
1.资本公积转增资本					
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
（五）专项储备					
1.本期提取					
2.本期使用					

(六) 其他					
四、本期期末余额	41,060,000.00	15,240,155.05	7,189,006.04	37,752,293.64	101,241,454.73

二、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日的财务状况、2013 年度、2014 年度 2015 年 1-6 月的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止。

（三）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（四）企业合并

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对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的，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差额，计入当期营

业外收入。

(五) 合并财务报表的编制方法

1、投资主体的判断依据

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

2、合并财务报表范围

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。

3、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与母公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照母公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

4、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

(七) 金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：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。除应收款项以外的

金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融

资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中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。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账

面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，按个别计价法计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

(八) 应收款项

本公司应收款项主要是其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

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	金额 50 万元以上(含)且占应收款项账面余额 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	单独进行减值测试,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。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
个别认定法组合	应收关联方款项、公司员工备用金、存放于其他单位的保证金、押金
按组合计提坏账准备的计提方法	
个别认定法组合	单独进行减值测试，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。

(2) 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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合及个别认定法组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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。

对预付款项，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。

(九) 存货

1、存货的分类

存货是指本公司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。主要库存商品为美容产品。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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。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。

4、存货的盘存制度

2013年存货盘存制度为实地盘存制，2014年和2015年的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（十）长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

（十一）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、办公设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	50	5.00	1.90
设备	5	5.00	19.00
运输工具	5	5.00	19.00
办公设备及其他	5	5.00	19.00

3、减值测试方法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，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。

（十二）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。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决算的，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，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十三）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、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。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
软件	5
商标权	5

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4、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，能证明其有用性；(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。

（十四）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十五）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

在职工为本公司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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司

发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（十六）收入

1、提供劳务

根据业务所属行业的不同，公司的主营业务收入划分为健身服务和美容、纤体服务。

（1）收入确认的一般原则：客户接受服务前均需购买公司的会籍卡并预付服务款项，公司收到客户的预付款项后开具发票或收据并计入预收款项，除了预收的健身年费、季费和月费按有效期平均分摊确认收入外，其余预收款项均在服务或配套产品已经提供并经客户签字确认、收入的金额能够可靠确定、已发生或将发生的成本能够可靠计量时确认为收入。

（2）折价销售：在向客户折价销售健身期间卡的情形下，公司按照折后价格计入预收账款，并于有效期内平均确认收入；在健身期间卡以外的服务卡的销售过程中不设折扣，服务卡销售金额全额计入预收账款科目，客户持服务卡在公司门店消费后，门店工作人员在业务信息系统中录入相应的服务项目名称和编号，业务信息系统按照预设的服务项目挂牌价格及卡种对应的折扣比例自

动生成实际消费金额并形成消费单据，客户在打印出来的消费单据上签字确认，财务部门据此按照折后价格确认健康管理业务收入。公司以折扣后的价款开具发票，并据此申报并缴纳营业税。

(3) 销售退回：发生健康管理服务和配套产品销售退回的情形时，公司将已开具的发票收回且注明“作废”字样，并按实际退款金额冲减当期“营业收入”科目。同时，公司将此笔退款金额在销售退回次月进行营业税申报时从应纳税营业额中减除。

(4) 赠送：公司向客户销售健康管理服务和配套产品时，会采用赠送少量服务或产品等的促销方式。在此类情形下，公司对赠送的服务和配套产品均不确认营业收入，赠送服务按实际发生的成本确认营业成本，赠送的配套产品按实际采购成本确认营业成本。

公司在经营过程中发生的赠送行为系营销过程中的正常促销行为，非有偿提供应税劳务，亦不属于《营业税暂行条例实施细则》第五条所规定的“视同发生应税行为”，亦未对赠送的健身期间卡、健身类或美容类项目单独开具发票，不属于营业税征缴的范围。

2、销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：在商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品相关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

(十七) 政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业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；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。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；

（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（十八）递延所得税资产、递延所得税负债

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，确定该计税基础为其差额），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、递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（十九）租赁

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁

付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(二十) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、执行《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的相关情况

根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》，公司对持有的不具有控制、共同控制、重大影响，且其公允价值不能可靠计量的股权投资，作为按成本计量的可供出售金融资产进行核算，不作为长期股权投资核算，并对其采用追溯调整法进行调整。

2、执行《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》的相关情况不会对公司 2014 年度及本期财务报表产生影响。

3、应收款项计提坏账准备和固定资产计提减值准备相关会计估计变更概述

根据《企业会计准则第 28 号：会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，本次会计估计的变更采用未来适用法，无需对已披露的财务报告进行追溯调整，因此本次会计估计变更对公司以往各年度财务状况和经营成果不会产生影响。

4、存货的盘存制度相关会计政策变更概述

存货盘存制度 2014 年开始变更为永续盘存制，对该项会计政策变更企业已按照《企业会计准则——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的相关规定进行追溯调整。

三、主要财务数据和财务指标

公司最近两年一期的主要会计数据如下：

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计	25,259.31	24,429.10	20,841.77
负债总计	5,644.17	5,202.87	3,246.11
所有者权益总计	19,615.14	19,226.23	17,595.67
项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
营业收入	9,970.96	20,688.38	19,423.64

净利润	403.96	2,369.64	2,698.09
经营活动产生的现金流量净额	1,825.36	4,034.95	2,848.85
投资活动产生的现金流量净额	-1,601.28	-2,428.66	-3,754.06
筹资活动产生的现金流量净额	-	93.92	-706.02
现金及现金等价物净增加额	224.08	1,700.21	-1,611.24

公司最近两年一期的主要财务指标如下：

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率（倍）	3.37	3.73	4.09
速动比率（倍）	2.75	3.09	3.31
资产负债率（母公司）（%）	40.81	28.20	15.78
归属于公司股东的每股净资产（元）	4.78	4.68	4.29
财务指标	2015年1-6月	2014年	2013年
综合毛利率（%）	35.97	39.47	38.80
净资产收益率（%）	2.10	12.87	16.44
净资产收益率（扣除非经常性损益/加权）（%）	1.80	12.71	16.74
基本每股收益（元）	0.10	0.58	0.66
稀释每股收益（元）	0.10	0.58	0.66
存货周转率（次）	2.31	4.84	4.86

四、报告期内利润形成的有关情况

（一）营业收入构成及变化趋势

1、营业收入构成分析

报告期内，公司的营业收入构成如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	9,829.24	98.58%	20,420.68	98.71%	19,252.20	99.12%
其他业务收入	141.72	1.42%	267.70	1.29%	171.44	0.88%
合计	9,970.96	100.00%	20,688.38	100.00%	19,423.64	100.00%

主营业务收入为下属直营会所提供的健身业务收入、美容保健业务收入和商品销售收入以及培训中心取得的培训费收入，占营业总收入的 98%以上。

其他业务收入主要为加盟会所的加盟费（包括特许权益金和品牌维护及推广基金）、向受托管理会所收取的服务费、场地出租费等。

2、主营业务构成分析

报告期内，公司的主营业务收入构成如下表所示：

单位：万元

业务构成	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、健康管理业务	9,755.44	97.84%	20,221.30	97.75%	19,157.28	98.63%
健身服务	6,083.86	61.02%	11,069.36	53.51%	10,622.28	54.69%
美容、纤体服务	3,671.58	36.82%	9,151.94	44.24%	8,535.00	43.94%
二、商品销售	14.25	0.14%	71.33	0.34%	-	-
三、培训业务	59.54	0.60%	128.04	0.62%	94.91	0.49%
合计	9,829.24	98.58%	20,420.68	98.71%	19,252.20	99.12%

报告期内，随着人们健康意识的不断增强，公司的健身收入持续增长，健身业务收入占主营业务收入的比重亦由 2013 年的 54.69% 上升至 2015 年 1-6 月的 61.02%。

报告期内，公司 2014 年度新增了医疗美容业务，2014 年美容纤体业务收入较 2013 年度小幅增长；2015 年上半年，受国内经济增长放缓和促销活动减少等因素的影响，美容纤体业务收入较上年同期小幅下降 6.68%。

3、主营业务收入的变动分析

(1) 主营业务收入变动的总体分析

报告期内，公司经营状况稳定。主营业务收入呈稳健增长趋势。

(2) 各会所主营业务收入变动分析

报告期内，直营会所的主营业务收入及其占公司主营业务收入总额的比例如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一类会所						
中信会所	1,679.20	17.08%	3,744.72	18.34%	3,715.54	19.30%
地王会所	803.70	8.18%	2,101.37	10.29%	2,158.37	11.21%
星河中心会所	1,292.64	13.15%	1,563.29	7.66%	1,371.27	7.12%
KKMall会所	510.81	5.20%	990.93	4.85%	781.78	4.06%
小计	4,286.35	43.61%	8,400.31	41.14%	8,026.96	41.69%
二类会所						
安柏会所	1,481.84	15.08%	3,123.04	15.29%	3,095.17	16.08%
福田会所	649.66	6.61%	1,337.83	6.55%	1,390.99	7.23%
北京公园 1872 会所	203.99	2.08%	696.18	3.41%	713.34	3.71%
天津招商钻石山会所	109.71	1.12%	537.86	2.63%	535.94	2.78%
观澜会所	0.7	0.01%	-	-	-	-
小计	2,445.90	24.88%	5,694.91	27.89%	5,735.44	29.79%
三类会所						
碧海会所	1,031.46	10.49%	2,204.24	10.79%	2,267.31	11.78%
花园城会所	994.03	10.11%	1,478.50	7.24%	1,547.85	8.04%
TT会所	424.15	4.32%	769	3.77%	619.25	3.22%
东方会所	116.80	1.19%	411.27	2.01%	491.01	2.55%
阳光海会所	146.01	1.49%	409.2	2.00%	401.85	2.09%
1866会所	203.09	2.07%	62.56	0.31%	-	-
圣莫丽斯会所	3.37	0.03%	-	-	-	-
前海会所	2.36	0.02%	-	-	-	-
泰宁会所	-	-	1.11	0.01%	67.62	0.35%
小计	2,921.27	29.72%	5,335.88	26.13%	5,394.89	28.02%
合计	9,653.52	98.21%	19,431.10	95.15%	19,157.29	99.51%

报告期内，直营会所的顾客人均消费（不含健身期间卡消费）情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
一类会所			
中信会所	4,135.55	5,459.22	4,886.97
地王会所	2,740.55	5,155.21	5,302.02
星河中心会所	3,096.27	3,440.07	3,521.85
KKMall会所	7,583.51	9,311.43	7,266.01
二类会所			
安柏会所	2,484.35	3,677.42	3,530.39
福田会所	2,081.85	2,906.15	3,430.20
北京公园 1872 会所	3,155.62	6,303.76	5,968.81

天津招商钻石山会所	3,221.95	6,857.00	4,331.92
观澜会所	1,830.33		
三类会所			
碧海会所	3,051.44	5,110.38	4,919.38
花园城会所	3,229.10	4,243.58	4,492.12
TT会所	1,341.36	1,789.57	1,480.22
东方会所	1,162.44	3,662.17	2,643.48
阳光海会所	1,572.66	2,650.93	2,471.87
1866会所	1,880.41	1,611.40	-
圣莫丽斯会所	3,067.27	-	-
前海会所	1,818.51	-	-
泰宁会所	-	715.25	1,293.39

4、主营业务收入的季节性分析

报告期内，公司第1至4季度的主营业务收入及其占全部主营业务收入比重的情况如下表所示：

单位：万元

期间	第一季度	占比	第二季度	占比	第三季度	占比	第四季度	占比
2015年1-6月	2,887.71	-	6,941.53	-	-	-	-	-
2014年	2,941.50	14.40%	6,441.27	31.54%	3,331.44	16.31%	7,706.47	37.74%
2013年	2,449.96	12.73%	6,806.80	35.36%	3,386.09	17.59%	6,609.36	34.33%

公司经营具有较为明显的季节性特征。第一、三季度为公司的销售淡季，第二、四季度为公司的销售旺季，主要原因有两方面：1) 受气温、节日、主要经营地深圳为移民型城市等因素影响，客户在第一季度和第三季度到店消费的意愿不高，公司也根据这一消费特征，没有设置相应的促销活动；2) 针对每年夏季到来之前和年底民众相关健康管理需求旺盛的消费特征，公司历年以来在第二季度和第四季度都会结合公司周年庆和“Wellness 健康节”举办促销活动。

(二) 营业成本分析

(1) 报告期内，公司各期主营业务成本结构如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接人工	2,716.72	42.55%	5,139.73	41.05%	4,921.37	41.40%
直接材料	783.57	12.27%	1,759.84	14.05%	1,830.90	15.40%
直接费用	335.28	5.25%	1,037.61	8.29%	579.23	4.87%

间接费用	2,549.24	39.93%	4,584.81	36.61%	4,555.43	38.32%
合计	6,384.81	100.00%	12,521.99	100.00%	11,886.93	100.00%

报告期内，公司主营业务成本的构成基本稳定，其中人工成本占比较高，符合服务行业企业的成本特征。

(2) 公司成本的归集、分配、结转方法

公司期末存货为库存商品。公司的存货主要为在提供服务过程中消耗或配套的外购产品。报告期内，公司库存商品在取得时按实际成本计价；领用或发出时，按实际成本结转主营业务成本。

报告期内，各会所服务人员的工资奖金、福利费、社保、公积金等计入直接人工成本；在提供服务过程中消耗或配套的外购产品计入直接材料成本，服务合作项目应支付给合作方的服务费计入直接费用；各会所发生的与健身服务、美容服务相关的长期待摊费用摊销额、租赁费用、水电费用等计入间接费用。

(3) 报告期内，公司材料采购等总体投入与营业成本、存货余额等报表项目相互匹配。报告期内，存货变动情况如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
库存商品	2,659.56	1,001.73	785.42	2,875.88
合计	2,659.56	1,001.73	785.42	2,875.88

续：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
库存商品	2,516.68	1,942.49	1,799.61	2,659.56
合计	2,516.68	1,942.49	1,799.61	2,659.56

续：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
库存商品	2,373.72	1,993.43	1,850.47	2,516.68
合计	2,373.72	1,993.43	1,850.47	2,516.68

报告期内，公司存货中的贷方减少额与营业成本之间的勾稽关系合理，不存在不匹配和异常情况。

(三) 营业毛利分析

报告期内,2015年1-6月、2014年和2013年公司综合毛利率分别为35.97%、39.47%和38.80%。鉴于公司以上的营业收入均来自主营业务收入,下面重点分析主营业务毛利及毛利率的构成和变动情况:

1、主营业务毛利分析

(1) 按业务划分的毛利情况

报告期内,公司主营业务毛利情况如下表所示:

单位:万元

业务构成	2015年1-6月	2014年	2013年
一、健康管理业务	3,391.19	7,774.04	7,293.70
其中:1、健身业务	2,371.01	4,182.87	3,942.72
2、美容业务	1,020.19	3,591.17	3,350.98
二、商品销售	8.56	29.42	-
三、培训业务	50.42	102.24	71.57
合计	3,450.17	7,905.71	7,365.27

(2) 按会所划分的毛利情况

报告期内,各直营会所营业毛利及其占公司主营业务毛利总额的比例如下表所示:

单位:万元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一类会所						
中信会所	689.73	19.99%	1,732.27	21.91%	1,711.66	23.24%
地王会所	194.80	5.65%	871.31	11.02%	874.22	11.87%
KKMall会所	60.82	1.76%	54.83	0.69%	35.56	0.48%
星河中心会所	579.40	16.79%	212.04	2.68%	185.68	2.52%
小计	1,524.76	44.19%	2,870.45	36.31%	2,807.12	38.11%
二类会所						
安柏会所	767.42	22.24%	1,656.33	20.95%	1,649.29	22.39%
福田会所	245.05	7.10%	498.35	6.30%	504.41	6.85%
北京公园1872会所	-96.07	-2.78%	160.92	2.04%	139.74	1.90%
天津招商钻石山会所	-109.38	-3.17%	143.63	1.82%	106.80	1.45%
观澜会所	-66.89	-1.94%	-100.14	-1.27%	-1.70	-0.02%
小计	740.14	21.45%	2,359.09	29.84%	2,398.54	32.57%
三类会所						
碧海会所	426.23	12.35%	1,020.59	12.91%	1,059.59	14.39%
花园城会所	510.68	14.80%	542.64	6.86%	549.96	7.47%

TT 会所	241.69	7.01%	386.28	4.89%	250.31	3.40%
东方会所	-4.31	-0.12%	121.07	1.53%	105.83	1.44%
阳光海会所	6.96	0.20%	135.13	1.71%	131.32	1.78%
1866 会所	-24.78	-0.72%	-71.56	-0.91%	-	-
圣莫丽斯会所	-30.81	-0.89%	-14.50	-0.18%	-	-
前海会所	-16.72	-0.48%	-	-	-	-
泰宁会所	-	-	-28.75	-0.36%	-8.96	-0.12%
小计	1,108.94	32.14%	2,090.91	26.45%	2,088.05	28.35%
合计	3,373.84	97.79%	7,320.44	92.60%	7,293.70	99.03%

注：上述合计数仅为各会所主营业务毛利的加总金额，不含培训中心、生命健康科技、医疗美容门诊部的主营业务毛利。

报告期内，公司的主营业务毛利基本稳定。

2、主营业务毛利率分析

(1) 按业务划分的毛利率情况

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下表所示：

业务构成	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
一、健康管理业务	34.76%	38.44%	38.07%
其中：1、健身服务	38.97%	37.79%	37.12%
2、美容、纤体服务	27.79%	39.24%	39.26%
二、商品销售	60.07%	41.24%	-
三、培训业务	84.68%	79.85%	75.41%
主营业务毛利率	35.10%	38.71%	38.26%

(2) 按会所划分的毛利率情况

报告期内，各家直营会所主营业务毛利率水平如下表所示：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
一类会所			
中信会所	41.07%	46.26%	46.07%
地王会所	24.24%	41.46%	40.50%
KKMall 会所	11.91%	5.53%	4.55%
星河中心会所	44.82%	13.56%	13.54%
二类会所			
安柏会所	51.79%	53.04%	53.29%
福田会所	37.72%	37.25%	36.26%
北京公园 1872 会所	-47.10%	23.11%	19.59%
天津招商钻石山会所	-99.70%	26.70%	19.93%
观澜会所	-9555.71%	-	-

三类会所			
碧海会所	41.32%	46.30%	46.73%
花园城会所	51.37%	36.70%	35.53%
TT 会所	56.98%	50.23%	40.42%
东方会所	-3.69%	29.44%	21.55%
阳光海会所	4.77%	33.02%	32.68%
1866 会所	-12.20%	-114.39%	-
圣莫丽斯会所	-914.24%	-	-
前海会所	-708.47%	-	-
泰宁会所	-	-2590.09%	-13.25%
合计	37.96%	39.19%	38.70%

从上表可知，报告期内，公司毛利率呈下降趋势，下降的主要原因包括：1) 新设会所在市场培育期的收入及毛利率较低，从而拉低公司整体毛利率；2) 主要的成本费用项目如人工成本、租赁成本、产品及服务消耗的上升使得毛利率小幅下降；(3) 受佣金政策调整和周边市场竞争加剧等原因的影响，北京公园 1872 会所、天津招商钻石山会所 2015 年上半年营业收入出现较大幅度下降，导致其 2015 年上半年毛利率为负。

(四) 营业成本及期间费用分析

1、营业成本

报告期内，公司营业成本主要构成如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资及相关费用	2,716.72	42.55%	5,139.73	41.05%	4,921.37	41.40%
产品及服务消耗	1,118.85	17.52%	2,797.45	22.34%	2,410.13	20.28%
租赁费	827.53	12.96%	1,464.47	11.70%	1,405.70	11.83%
长期待摊费用摊销	668.45	10.47%	1,284.81	10.26%	1,326.21	11.16%
物业管理费	217.86	3.41%	429.43	3.43%	415.91	3.50%
水电费	257.42	4.03%	578.74	4.62%	603.51	5.08%
折旧费	223.99	3.51%	329.16	2.63%	349.41	2.94%
其他	353.99	5.54%	498.19	3.98%	454.69	3.82%
合计	6,384.81	100.00%	12,521.99	100.00%	11,886.93	100.00%

注：工资及相关费用包括工资、奖金、福利费、社会保险费及住房公积金等。

在公司的营业成本中，工资及相关费用、产品及服务消耗、租赁费和长期待摊费用是主要的构成部分，2015 年 1-6 月、2014 年和 2013 年上述四项成本合计

占营业成本的 80%以上。

(1) 工资及相关费用

公司 2015 年上半年、2014 年度和 2013 年度工资及相关费用占营业收入的比重分别为 27.23%、24.84%和 25.34%，2013 年至 2014 年该项费用率基本稳定，2015 年上半年该项费用率上升的主要原因为会所员工基本工资有所增长。

(2) 产品及服务消耗

公司 2015 年上半年、2014 年度和 2013 年度产品及服务消耗占营业收入的比重分别为 11.22%、13.52%和 12.41%，2014 年该项费用率上升的主要原因是：2014 年公司新增医疗美容业务，而该项业务需支付给合作方较高的服务合作费，因而 2014 年度该项费用率有较大幅度的上升；2015 年上半年，公司举办的促销活动减少，导致 2015 年上半年该项费用率下降。

(3) 租赁费

报告期内，随着新会所的开业以及原有会所续租成本的上升，公司租金成本逐年增长。

(4) 长期待摊费用及无形资产摊销额

报告期内，公司长期待摊费用摊销额基本稳定。

2、期间费用分析

报告期内，公司期间费用及其占营业收入的比重如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	302.44	3.03%	519.75	2.51%	441.69	2.27%
管理费用	2,153.10	21.59%	3,419.37	16.53%	2,399.56	12.35%
财务费用	89.78	0.90%	212.20	1.03%	173.13	0.89%
合计	2,545.32	25.53%	4,151.32	20.07%	3,014.37	15.51%

报告期内，销售费用占营业收入的比重基本稳定，但金额较小，主要原因与公司的核算体系有关，公司主营业务为直营连锁健康生活方式会所，主要的销售人员为会所的销售顾问，其工资及相关费用纳入主营业务成本科目核算；公司市

市场部承担组织公司整体市场宣传的职责，其员工的工资在管理费用中核算；公司广告费用主要包括在平面媒体、户外媒体等渠道投放广告、利用新媒体和移动媒体宣传公司相关活动产生的各项费用，由市场部统一负责，与市场部组织的宣传活动费用一并在管理费用中核算。

公司的财务费用主要为支付给银行的 POS 机刷卡手续费。报告期内，公司的财务费用基本稳定。

（1）销售费用分析

报告期内，公司销售费用的主要构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
健身活动推广费用	229.96	76.04%	397.16	76.41%	314.95	71.31%
印刷宣传费	54.38	17.98%	92.02	17.70%	93.05	21.07%
办公费	8.04	2.66%	18.24	3.51%	20.28	4.59%
交通运杂费	5.91	1.95%	9.07	1.74%	5.68	1.29%
差旅费	4.14	1.37%	3.16	0.61%	7.66	1.73%
其他	0.01	0.00%	0.10	0.02%	0.07	0.02%
合计	302.44	100.00%	519.75	100.00%	441.69	100.00%

（2）管理费用分析

报告期内，公司管理费用的主要构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资薪金	951.08	44.17%	1,628.96	47.64%	1,344.02	56.01%
租赁、物管水电费	64.05	2.97%	104.24	3.05%	81.76	3.41%
折旧费及摊销	34.71	1.61%	55.21	1.61%	64.70	2.70%
物料及修理费	20.06	0.93%	28.78	0.84%	44.37	1.85%
培训会议费	51.43	2.39%	81.46	2.38%	64.61	2.69%
办公费	87.33	4.06%	111.38	3.26%	133.22	5.55%
差旅费	50.68	2.35%	59.26	1.73%	80.25	3.34%
业务招待费	50.06	2.33%	54.18	1.58%	43.32	1.81%
印刷宣传费	125.29	5.82%	265.85	7.77%	235.96	9.83%
交通运杂费	29.18	1.36%	41.3	1.21%	54.81	2.28%
广告费	11.47	0.53%	73.63	2.15%	106.08	4.42%
筹建费	121.41	5.64%	273.48	8.00%	24.82	1.03%

其他	110.72	5.14%	136.61	4.00%	121.65	5.07%
中介服务费	445.62	20.70%	505.00	14.77%	-	0.00%
合计	2,153.10	100.00%	3,419.37	100.00%	2,399.56	100.00%

报告期内，扣除中介机构服务费外，2015年1-6月、2014年和2013年管理费用分别为1,707.48万元、2,914.37万元和2,399.56万元，呈逐年上升趋势。

2014年扣除中介机构服务费后的管理费用较2013年度上升514.81万元，上升幅度为21.45%，上升的主要原因为：（1）随着员工人数的增加和人均工资水平的上升，工资及相关费用增加284.95万元；（2）随着新会所的筹备，筹建费用上升248.67万元。

2015年上半年扣除中介机构服务费后的管理费用较2014年上半年上升203.60万元，上升幅度为13.54%，上升的主要原因为：（1）随着员工人数的增加和人均工资水平的上升，工资及相关费用上升94.71万元；（2）随着新会所和子公司的增加，办公费、差旅费、培训会议费、业务招待费合计较上年同期增加74.97万元。

（3）财务费用分析

报告期内，公司财务费用的构成及变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
利息支出	-	-	-
减：利息收入	22.90	30.27	46.69
手续工本费	112.68	242.48	219.81
合计	89.78	212.21	173.13

公司2015年1-6月、2014年度、2013年度均无银行贷款，因此无利息支出，财务费用的主要构成为公司支付给银行的POS机刷卡手续费，报告期内公司的财务费用基本稳定。

（五）净利润分析

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
营业收入	9,970.96	20,688.38	19,423.64
营业收入增长额	448.35	1,264.74	2,588.73
营业收入增长率	4.71%	6.51%	15.38%

营业利润	620.56	3,162.30	3,672.67
营业利润增长额	-686.37	-510.37	274.19
营业利润增长率	-52.52%	-13.90%	8.07%
净利润	403.96	2,369.64	2,698.09
净利润增长额	-562.83	-328.45	264.53
净利润增长率	-58.22%	-12.17%	10.87%
毛利率	35.97%	39.47%	38.80%
营业利润率	6.22%	15.29%	18.91%
净利润率	4.05%	11.45%	13.89%

注：2015年1-6月损益类项目的增长额系2015年1-6月较2014年1-6月的增长额。

2015年上半年、2014年度和2013年度公司的净利润分别为403.96万元、2,369.64万元和2,698.09万元，呈逐期下降趋势，下降的主要原因为2014年至2015年6月公司逐步将原支付的首次公开发行并上市项目的中介机构费转入当期管理费用所致。如扣除该因素的影响，2015年上半年、2014年度和2013年度公司的净利润分别为738.18万元、2,748.39万元、2,698.09万元，其中2015年上半年的净利润较上年同期下降228.61万元或23.65%，下降的主要原因为：受佣金政策调整和周边市场竞争加剧等原因的影响，北京公园1872会所、天津招商钻石山会所2015年上半年营业收入出现较大幅度下降，此二个会所2015年上半年的毛利出现负数，合计较上年同期下降293.57万元。

（六）非经常性损益

单位：万元

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-0.89	-6.10	-99.21
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)	76.43	70.96	81.83
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-24.53	-45.28
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	75.54	40.33	-62.65
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	18.88	10.12	-13.26
少数股东损益	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	56.65	30.21	-49.39

报告期内公司确认的政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	发生额	与收益相关	发生额	与收益相关	发生额	与收益相关
收到深圳市市场监督管理局境外商标注册申请资助经费					0.50	0.50
收深圳市市场监督管理局,专利申请资助周转金拨款					0.60	0.60
收南山就业管理中心招用失业人员奖励补贴					0.73	0.73
政府补贴					80.00	80.00
收罗湖区投资推广局产业扶持基金(鼓励企业改制上市)			50.00	50.00		
收深圳罗湖区经济促进局产业扶持金			20.00	20.00		
收深圳市市场监督管理局,专利申请资助周转金拨款第二批	20.00	20.00	0.20	0.20		
收南山就业管理中心招用失业人员奖励补贴	0.43	0.43	0.76	0.76		
深圳市财政委员会品牌培育扶持金	56.00	56.00				
合计	76.43	76.43	70.96	70.96	81.83	81.83

(七) 适用的税收政策及主要税种

1、公司执行的税种、税率

税种	计税依据	税率(%)
企业所得税	应纳税所得额	25
营业税	应纳税营业额-健身业务	3
营业税	应纳税营业额-美容业务	5
增值税	应纳税增值额(商业小规模纳税人)	3
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
个人所得税	按税法规定缴纳	超额累进税率

2、公司享受的税收优惠

根据财政部国家税务总局关于暂免征收部分小微企业增值税和营业税的通

知》（财税〔2013〕52号）、《财政部国家税务总局关于进一步支持小微企业增值税和营业税政策的通知》（财税〔2014〕71号）和《财政部、国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》（财税[2015]34号）的相关规定，2014年1月至2015年6月公司及部分下属的分支机构享受了小型微利企业的税收优惠政策，2014年享受减免的营业税共计0.15万元、2015年1-6月享受减免的营业税共计0.81万元。

此外，《中华人民共和国营业税暂行条例》第八条规定：“下列项目免征营业税：（三）医院、诊所和其他医疗机构提供的医疗服务”。报告期内，公司下属的深圳瑞利医疗美容门诊部依据（深地税华观澜备【2014】106号）深圳市龙华新区地方税务局税务事项通知书享受营业税减免优惠政策。2014年享受减免的营业税共计44.25万元、2015年1-6月享受减免的营业税共计5.70万元。

五、主要资产情况

（一）货币资金

单位：万元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	5.21	8.04	5.33
银行存款	9,834.33	9,703.00	8,132.31
其他货币资金	1,054.68	958.77	830.48
合计	10,894.21	10,669.81	8,968.12

其他货币资金余额包括公司委托银行存管的单用途商业预付卡预收资金以及期末客户进行POS机刷卡付款时因银行入账时间滞后产生的未达款项。根据商务部2012年第9号《单用途商业预付卡管理办法（试行）》的相关规定，本公司从2012年11月份开始委托银行存管单用途商业预付卡的部分预收资金，该资金的使用将会受到限制，截止2015年6月30日其他货币资金中受限资金金额为4,033,099.05元。

随着经营活动产生的现金流入量的增加，报告期各期末公司的货币资金余额持续增长。

截至2015年6月30日，货币资金中无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(二) 预付账款

1、预付款项按账龄列示：

单位：万元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	859.59	82.09	1,016.43	67.06	777.15	64.27
1至2年	125.96	17.16	472.60	31.35	310.00	25.64
2至3年	7.40	0.75	24.00	1.59	112.00	9.26
3年以上	-	-	-	-	10.00	0.83
合计	992.94	100.00	1,513.02	100.00	1,209.15	100.00

2015年6月末预付款项余额较2014年末减少520.08万元，主要原因为2015年上半年将原支付给中介机构的上市服务费401.30万元全部计入费用所致。

2014年末预付款项余额较2013年末增加303.87万元，主要原因为预付的产品和服务采购款增加。

2、预付款项前五名情况：

截至2015年6月30日，按欠款方归集的期末余额前五名的预付帐款情况

单位：万元

单位名称	期末余额	占比(%)
广州畅美生物科技有限公司	194.10	19.55
深圳先进技术研究院	100.00	10.07
深圳市万象康源投资发展有限公司	50.83	5.12
深圳市维远投资咨询有限公司	50.00	5.04
飞天美容发展（上海）有限公司	40.91	4.12
合计	435.84	43.90

3、截止2015年6月30日，账龄超过1年的大额预付款项情况

单位：万元

债权单位	债务单位	期末余额	账龄	未结算原因
本公司	深圳市巨邦电子仪器设备有限公司	20.90	1-2年	返利抵货款
本公司	飞天美容发展（上海）有限公司	40.92	1-2年	返利抵货款
合计		61.82		

(三) 其他应收款

1、其他应收款账面余额按账龄列示如下：

单位：万元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	387.55	44.00%	403.68	49.28%	240.88	41.56%
1至2年	120.30	13.66%	86.24	10.53%	22.38	3.86%
2至3年	58.74	6.67%	18.86	2.30%	80.57	13.90%
3年以上	314.17	35.67%	310.42	37.89%	235.72	40.67%
合计	880.76	100.00%	819.21	100.00%	579.55	100.00%

2、明细情况

单位：万元

种类	2015年6月30日					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	877.08	99.58	-	-	877.08	100.00
小计	877.08	99.58	-	-	877.08	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	3.68	0.42	3.68	100.00	-	-
合计	880.76	100.00	3.68	100.00	877.08	100.00

续上表：

单位：万元

种类	2014年12月31日					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	819.21	100.00	-	-	819.21	100.00
小计	819.21	100.00	-	-	819.21	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
合计	819.21	100.00	-	-	819.21	100.00

续上表：

单位：万元

种 类	2013年12月31日					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	579.55	100.00	-	-	579.55	100.00
小 计	579.55	100.00	-	-	579.55	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
合 计	579.55	100.00	-	-	579.55	100.00

截至2015年6月30日，其他应收款中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。

3、截止2015年6月30日单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位：万元

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
刘唐秀	1.20	1.20	3年以上	100%	3年以上未收回
吴贤君	2.48	2.48	3年以上	100%	3年以上未收回
合 计	3.68	3.68			

4、其他应收款按款项性质分类情况

单位：万元

款项性质	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
备用金借款	219.79	304.46	140.50
往来单位	184.63	89.38	41.60
押金	476.34	425.36	397.45
合 计	880.76	819.21	579.55

2015年6月末公司其他应收款余额为880.76万元，较2014年末小幅增加；

2014年末其他应收款余额为819.21万元，较2013年末增加239.66万元，主要原因为随着业务规模的扩大，主要用于新会所和子公司筹建的备用金借款以及租房押金增加。

5、其他应收款前五名单位的情况

截至 2015 年 6 月末，其他应收款前五名单位的情况列示如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占比 (%)	坏账准备余额
深圳快意道管理咨询有限公司	往来款	80.26	1 年以内	9.11	-
星河实业（深圳）有限公司	押金	63.33	3 年以上	7.19	-
深圳平安商用置业投资有限公司(原深圳市中信城市广场投资有限公司)	押金	55.53	3 年以上、1 年以内	6.31	-
深圳熊谷物业管理信兴广场地王管理处	押金	45.70	3 年以上、1 年以内	5.19	-
贾静莉	备用金借款	37.57	1 年以内	4.27	-
小 计		282.39		32.06	-

截至 2014 年末，其他应收款前五名单位的情况列示如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占比 (%)	坏账准备余额
星河实业（深圳）有限公司	押金	63.33	3 年以上	7.73	-
深圳平安商用置业投资有限公司	押金	55.03	3 年以上	6.72	-
北京活跃传媒广告有限公司	往来款	38.13	1 年以内	4.65	-
贾静莉	借款	37.21	1 年以内	4.54	-
深圳熊谷物业管理信兴广场地王管理处	押金	36.41	3 年以上	4.45	-
小 计		230.11		28.09	-

截至 2013 年末，其他应收款前五名单位的情况列示如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占比 (%)	坏账准备余额
星河实业（深圳）有限公司	押金	63.33	2-3 年	10.93	-
深圳平安商用置业投资有限公司	押金	55.03	3 年以上	9.50	-
深圳熊谷物业管理信兴广场地王管理处	押金	36.41	3 年以上	6.28	-
段兴	备用金	30.90	1 年以内	5.33	-
深圳招商房地产有限公司	押金	30.27	3 年以上	5.22	-
小 计		215.94		37.26	-

（四）存货

报告期内各期末公司的存货均为库存商品，具体构成如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
美容护肤品	893.8	-	893.8
塑身产品	372.24	-	372.24
养生产品	1547.9	-	1547.9
其他	61.94	-	61.94
合计	2,875.88	-	2,875.88

续上表：

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
美容护肤品	822.48	-	822.48
塑身产品	289.49	-	289.49
养生产品	1,493.15	-	1493.15
其他	54.45	-	54.45
合计	2,659.56	-	2,659.56

续上表：

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
美容护肤品	718.45	-	718.45
塑身产品	219.75	-	219.75
养生产品	1,535.83	-	1,535.83
其他	42.65	-	42.65
合计	2,516.68	-	2,516.68

报告期内，公司的存货主要为在提供服务过程中消耗或配套的外购产品。随着公司业务规模的不断扩大，公司的存货余额持续上升。

（五）可供出售金融资产

1、可供出售金融资产情况

单位：万元

项目	2015年6月30日			2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
可供出售权益工具	1,000.00	-	1,000.00	1,000.00	-	1,000.00
其中：按成本计量的	1,000.00	-	1,000.00	1,000.00	-	1,000.00
合计	1,000.00	-	1,000.00	1,000.00	-	1,000.00

2、期末以成本计量的重要权益工具投资明细

单位：万元

项目	初始投资额	账面余额	跌价准备	账面价值	在被投资单位持股比例	经营期限
2015年06月30日						
深圳太空科技有限公司	1,000.00	1,000.00	-	1,000.00	4%	永续
2014年12月31日						
深圳太空科技有限公司	1,000.00	1,000.00	-	1,000.00	4%	永续

注：根据投资协议，2014年7月对深圳太空科技有限公司投资10,000,000.00元，占4%股权，采用成本法核算。

（六）固定资产

截至2015年6月30日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	原值	累计折旧	净值	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	252.50	-	252.50	-	252.50
机器设备	3,089.38	1,512.06	1,577.33	-	1,577.33
运输工具	222.82	115.76	107.06	-	107.06
办公设备及其他	643.51	426.92	216.59	2.19	214.40
合计	4,208.22	2,054.74	2,153.48	2.19	2,151.29

截至2014年12月31日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	原值	累计折旧	净值	减值准备	账面价值
机器设备	2,743.71	1,329.91	1,413.80	-	1,413.80
运输工具	127.46	114.58	12.88	-	12.88
办公设备及其他	577.45	392.44	185.01	-	185.01
合计	3,448.62	1,836.92	1,611.69	-	1,611.69

截至2013年12月31日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	原值	累计折旧	净值	减值准备	账面价值
机器设备	1,962.73	1,129.96	832.77	-	832.77
运输工具	127.46	112.21	15.25	-	15.25
办公设备及其他	529.95	333.00	196.94	-	196.94
合计	2,620.14	1,575.18	1,044.96	-	1,044.96

公司目前经营的健康生活方式会所均采用租赁方式取得经营场所，公司固定资产主要为经营所需的器械设备、运输工具和办公设备。

随着公司业务规模的不断扩大，公司的固定资产价值持续上升。

公司定期对固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故未计提减值准备。

（七）在建工程

1、在建工程基本情况

报告期内，公司各期末在建工程的余额如下表所示：

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
装修工程	478.03	89.52%	620.61	70.15%	887.71	79.73%
设备工程	55.98	10.48%	264.05	29.85%	225.71	20.27%
合计	534.01	100.00%	884.66	100.00%	1,113.43	100.00%

公司主要通过租赁方式取得会所的经营场所，因此报告期内公司在建工程余额主要为公司尚未完工的新建会所或原有会所改造的装修成本。报告期内，随着观澜会所和瑞利医美的逐步开业，在建工程余额逐期减少。

2、重大在建工程项目变动情况

单位：万元

项目名称	预算数	2015年初	本期增加	转入固定资产	其他减少	2015年6月末
地王会所装修工程	118.85	-	118.85	-	118.85	-
福田会所装修工程	123.70	-	123.70	-	123.70	-
瑞利医美装修工程	105.00	-	105.00	-	105.00	-
前海会所装修工程	51.33	-	51.33	-	51.33	-
观澜湖会所装修工程	714.17	619.99	-	-	619.99	-
瑞利医美设备工程	812.05	264.67	8.98	273.65	-	-
合计	1,925.09	884.66	407.86	273.65	1,018.87	-

续上表：

单位：万元

项目名称	预算数	2014年初	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014年末
花园城会所装修工程	295.95	-	295.95	-	295.95	-
1866会所装修工程	405.44	-	405.44	-	405.44	-
观澜湖会所装修工程	714.17	577.18	127.99	-	85.17	619.99
瑞利医美设备工程	812.05	226.33	576.74	538.40	-	264.67
合计	2,227.61	803.51	1,406.12	538.40	786.57	884.66

续上表：

单位：万元

项目名称	预算数	2013年初	本期增加	转入固定资产	其他减少	2013年末
地王会所装修工程	172.00	-	172.00	-	172.00	-
中信会所装修工程	239.01	-	239.01	-	239.01	-
阳光海会所装修工程	211.05	-	211.05	-	211.05	-
KKMALL 会所装修工程	203.98	-	203.98	-	203.98	-
福田会所装修工程	149.51	-	149.51		149.51	-
安柏会所装修工程	174.36	-	174.36		174.36	-
碧海会所装修工程	140.15	-	140.15		140.15	-
北京会所装修改造工程	170.00	-	170.00		170.00	-
天津会所装修改造工程	150.00	-	150.00		150.00	-
观澜湖会所装修工程	714.17	-	586.18		9.00	577.18
瑞利医美设备工程	812.05	-	226.33		-	226.33
合计	3,136.28	-	2,422.57		1,619.06	803.51

(八) 无形资产

单位：万元

项目	土地使用权	专利权	商标权	软件	合计
一、账面原值					
1. 2015年1月1日		7.59	10.63	75.31	93.53
2. 本期增加金额		1.80	1.44	8.76	12.00
(1) 购置		1.80	1.44	8.76	12.00
(2) 内部研发		-	-	-	-
(3) 企业合并增加		-	-	-	-
3. 本期减少金额		-	-	-	-
(1) 处置		-	-	-	-
4. 2015年06月30日		9.39	12.07	84.07	105.53
二、累计摊销		-	-	-	-
1. 2015年1月1日		3.76	7.64	41.36	52.77
2. 本期增加金额		0.80	0.71	7.01	8.52
(1) 计提		0.80	0.71	7.01	8.52
3. 本期减少金额		-	-	-	-
(1) 处置		-	-	-	-
4. 2015年06月30日		4.56	8.35	48.37	61.29
三、减值准备		-	-	-	-
1. 2015年1月1日		-	-	-	-
2. 本期增加金额		-	-	-	-

(1) 计提		-	-	-	-
3. 本期减少金额		-	-	-	-
(1) 处置		-	-	-	-
4. 2015年06月30日		-	-	-	-
四、2015年06月30日账面价值		4.82	3.72	35.70	44.24

续上表：

单位：万元

项目	土地使用权	专利权	商标权	软件	合计
一、账面原值					
1. 2014年1月1日		6.79	9.20	66.81	82.80
2. 本期增加金额		0.80	1.43	8.50	10.73
(1) 购置		0.80	1.43	8.50	10.73
(2) 内部研发		-	-	-	-
(3) 企业合并增加		-	-	-	-
3. 本期减少金额		-	-	-	-
(1) 处置		-	-	-	-
4. 2014年12月31日		7.59	10.63	75.31	93.53
二、累计摊销		-	-	-	-
1. 2014年1月1日		2.27	6.36	28.84	37.47
2. 本期增加金额		1.49	1.28	12.53	15.30
(1) 计提		1.49	1.28	12.53	15.30
3. 本期减少金额		-	-	-	-
(1) 处置		-	-	-	-
4. 2014年12月31日		3.76	7.64	41.36	52.77
三、减值准备		-	-	-	-
1. 2014年1月1日		-	-	-	-
2. 本期增加金额		-	-	-	-
(1) 计提		-	-	-	-
3. 本期减少金额		-	-	-	-
(1) 处置		-	-	-	-
4. 2014年12月31日		-	-	-	-
四、2014年12月31日账面价值		3.82	2.99	33.95	40.76

续上表：

单位：万元

项目	土地使用权	专利权	商标权	软件	合计
一、账面原值					
1. 2013年1月1日		3.99	8.90	39.66	52.55
2. 本期增加金额		2.80	0.30	27.15	30.25
(1) 购置		2.80	0.30	27.15	30.25
(2) 内部研发		-	-	-	-
(3) 企业合并增加		-	-	-	-
3. 本期减少金额		-	-	-	-
(1) 处置		-	-	-	-
4. 2013年12月31日		6.79	9.20	66.81	82.80
二、累计摊销		-	-	-	-
1. 2013年1月1日		1.23	5.11	16.10	22.44
2. 本期增加金额		1.05	1.25	12.74	15.03
(1) 计提		1.05	1.25	12.74	15.03
3. 本期减少金额		-	-	-	-
(1) 处置		-	-	-	-
4. 2013年12月31日		2.27	6.36	28.84	37.47
三、减值准备		-	-	-	-
1. 2013年1月1日		-	-	-	-
2. 本期增加金额		-	-	-	-
(1) 计提		-	-	-	-
3. 本期减少金额		-	-	-	-
(1) 处置		-	-	-	-
4. 2013年12月31日		-	-	-	-
四、2013年12月31日账面价值		4.51	2.84	37.98	45.33

公司报告期各期末定期对无形资产进行减值测试，未发现减值迹象，故未计提减值准备。

（九）长期待摊费用

报告期内，各期末公司长期待摊费用余额如下表所示：

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
装修费	4,306.33	99.15%	3,674.42	99.70%	4,045.28	99.40%
设计费	9.86	0.23%	10.96	0.30%	24.28	0.60%
商会会员费	27.00	0.62%	-	-	-	-
合计	4,343.19	100.00%	3,685.38	100.00%	4,069.55	100.00%

公司 99%以上的长期待摊费用为会所装修费摊余价值。随着原有会所的部分装修费摊销期满，2014 年末长期待摊费用余额较 2013 年末有所下降；2015 年上半年，观澜会所装修工程全部完工并结转长期待摊费用-装修费 619.99 万元，导致 2015 年 6 月末长期待摊费用余额出现较大幅度上升。

本公司的装修费摊销政策如下：装修费按实际发生额计入长期待摊费用，并于装修工程竣工的当月开始，在 5 年内按月平均摊销，如果装修工程不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该工程的摊余价值全部转入当期损益。公司在报告期内一贯执行了上述装修费摊销政策。

截止 2015 年 6 月末，各会所历年累计的装修费投入及装修费余额如下：

单位：万元

会所名称	累计装修投入	2015 年 6 月末摊余价值
福田会所	1,045.44	211.18
地王会所	927.43	224.43
中信会所	1,159.01	256.07
安柏会所	695.31	192.13
碧海会所	1,119.78	340.53
花园城会所	1,158.74	335.03
KKMall 会所	746.29	245.62
星河中心会所	880.05	379.25
观澜会所	718.84	689.42
天津招商钻石山会所	366.43	203.27
北京公园 1872 会所	430.21	246.03
TT 会所	292.01	76.45
东方会所	380.78	115.06
阳光海会所	245.16	145.21
泰宁会所	6.20	-
1866 会所	446.71	394.84
前海会所	51.33	47.67
瑞利医美	121.80	111.65
圣莫丽斯会所	40.34	35.43
合计	10,831.86	4,249.27

上述会所中，1) 福田会所、地王会所、中信会所、安柏会所、碧海会所均系公司 2009 年以前设立的使用“中航健身会”品牌运营的大型会所，开业以来进行了数次翻新和改造，累计装修投入较高；2) 花园城会所、KKMall 会所、星河中心会所和观澜会所为公司 2009 年以后成立的使用“优莱荟”品牌运营的大型

会所，定位于中高端市场，因此装修费用较高；3) 天津招商钻石山会所和北京公园 1872 会所虽然也是使用“优莱荟”品牌运营的会所，但由于开发商承担了大部分装修费用，因此装修成本相对较低；4) TT 会所、东方会所、阳光海会所和 1866 会所均为规模较小的使用“中航健身会”品牌运营的会所，装修成本较低；5) 泰宁会所为开发商提供装修的小型社区健身会所，公司已在 2014 年 4 月经营场所租赁合同到期后不再续租，因此报告期内没有进行过大规模装修；6) 前海会所、圣莫丽斯会所和瑞利医美的租赁面积小，装修投入较少。

(十) 递延所得税资产

单位：万元

项 目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	1.47	5.87		
政府补助	250.00	1,000.00	250.00	1,000.00
合计	251.47	1,005.87	250.00	1,000.00

(十一) 其他非流动资产

报告期内，公司各期末其他非流动资产的余额如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预付租赁费	1,295.00	100.00%	1,295.00	100.00%	1,295.00	100.00%
合计	1,295.00	100.00%	1,295.00	100.00%	1,295.00	100.00%

报告期内，公司预付长期租赁费余额为 1,295 万元，该预付款系公司向信置房地产开发（天津）有限公司预付的未来拟在天津地区新设会所的 10 年租金，该租赁事宜的具体情况如下：

公司未来 3 年内拟在天津新设一家大型会所，为此公司向信置房地产开发（天津）有限公司租赁位于天津市武清开发区新城前进道北侧一层商铺作为经营场地，租赁面积为 5,400 平方米，原约定的租赁期限为 2015 年 9 月 1 日至 2025 年 8 月 31 日。双方在租赁合同中约定，如公司一次性支付 10 年租金，则租金可以享受 50% 的折扣，10 年租金合计为 1,295 万元，且信置房地产开发（天津）有限公司承诺投入不少于人民币 800 万元对该商铺按公司需求进行精装修。此外，

双方还签订补充协议约定，如信置房地产开发（天津）有限公司日后选择出售该商铺，公司享有优先购买权，如确定购买可以享受9折优惠，且已支付的租金和保证金可以冲抵购房总价款。由于受国内房地产市场低迷影响，该开发项目的主体工程完工日期延后，公司拟租赁的房产装修尚未完工。经协商，双方于2015年8月8日签署补充协议，约定房产交付日期延至2016年4月15日，相应地起租日顺延至2016年5月1日。

六、主要负债情况

（一）应付账款

单位：万元

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	381.70	504.18	119.79
1-2年	39.40	33.95	72.36
2-3年	20.53	68.67	4.12
3年以上	78.28	14.62	10.55
合计	519.91	621.42	206.82

截至2015年6月30日，应付账款中无应付持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

截止2015年6月30日，应付账款中无逾期应付款项。其中：账龄超过1年的大额应付账款如下：

单位：万元

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
广州市安玛丽柏林有机化妆品有限公司	50.75	产品质量预留款
广州亦德缘美容用品有限公司	48.63	产品质量预留款
深圳市雅思特尔化妆品有限公司	23.05	产品质量预留款
大连市和立天成国际商贸有限公司	21.85	产品质量预留款
广州齐博医疗设备有限公司	10.00	质保金
合计	154.27	

（二）预收款项

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	2,632.59	2,127.64	2,040.04
1年以上	112.94	74.63	82.38
合计	2,745.53	2,202.27	2,122.43

随着公司业务规模的扩大，报告期内各期末预收款项余额呈上升趋势。

截至 2015 年 6 月 30 日，预收款项中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

截止 2015 年 6 月 30 日，账龄超过 1 年的大额预收账款如下：

单位：万元

债权单位名称	金额	账龄	未结转原因
林**	2.53	1-2 年	未实际消费
陈**	1.70	1-2 年	未实际消费
刘*	1.54	1-2 年	未实际消费
胡*	1.05	1-2 年	未实际消费
焦*	0.77	1-2 年	未实际消费
合计	7.58		

（三）应付职工薪酬

截至 2015 年 6 月 30 日，公司的应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2015 年初	本期增加额	本期减少额	2015 年 6 月末
一、短期薪酬	285.37	3,783.63	3,781.26	287.74
其中：工资、奖金、津贴和补贴	285.37	3,385.85	3,383.48	287.74
职工福利费	-	361.28	361.28	-
住房公积金	-	35.00	35.00	-
工会经费和职工教育经费	-	1.50	1.50	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	163.53	163.53	-
合计	285.37	3,947.16	3,944.79	287.74

截至 2014 年 12 月 31 日，公司的应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2014 年初	本期增加额	本期减少额	2014 年末
一、短期薪酬	253.10	7,006.41	6,974.14	285.37
其中：工资、奖金、津贴和补贴	253.10	6,500.22	6,467.95	285.37
职工福利费	0.00	430.03	430.03	0.00
住房公积金	0.00	71.79	71.79	0.00
工会经费和职工教育经费	0.00	4.37	4.37	0.00
二、离职后福利-设定提存计划	1.94	296.96	298.90	0.00
合计	255.04	7,303.37	7,273.04	285.37

截至 2013 年 12 月 31 日，公司的应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2013年初	本期增加额	本期减少额	2013年末
一、短期薪酬	245.09	6,391.17	6,383.16	253.10
1.工资、奖金、津贴和补贴	245.09	5,936.18	5,928.17	253.10
2.职工福利费	0.00	394.17	394.17	0.00
3.住房公积金	0.00	59.54	59.54	0.00
4.工会经费和职工教育经费	0.00	1.27	1.27	0.00
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	266.44	264.50	1.94
合计	245.09	6,657.61	6,647.66	255.04

应付职工薪酬期末数中不存在属于拖欠性质的金额，也不存在非货币性福利和因解除劳动关系给予的补偿的情况。

本公司当月计提的薪酬于次月15日前发放。

(四) 应交税费

报告期内，各期末公司应交税金主要为应交营业税和应交企业所得税，具体构成情况如下表所示：

单位：万元

税种	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	0.26	1.33	-
营业税	122.47	138.41	93.64
企业所得税	529.62	610.83	341.41
城市维护建设税	8.82	10.03	6.60
个人所得税	74.17	52.31	50.66
教育费附加	3.70	4.22	2.83
地方教育附加	2.20	2.54	1.81
其他税费	0.03	0.08	0.05
合计	741.28	819.74	497.00

(五) 其他应付款

单位：万元

款项性质	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
往来单位	290.38	212.71	140.87
押金	13.50	12.87	11.85
暂收款	45.15	47.21	11.08
物料损耗费	0.70	1.28	1.03
合计	349.72	274.07	164.82

截至2015年6月30日，账龄超过1年的大额其他应付款情况的说明：

单位：万元

单位名称	期末余额	未偿还原因
深圳市圣美依酒业有限公司	1.50	押金款，合同未到期
合计	1.50	

（六）递延收益

单位：万元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	形成原因	与资产相关/与收益相关
2014年深圳市未来产业发展专项资金补助	1,000.00	1,000.00	申请政府补助	与资产相关

2014年，公司获得深圳市未来产业发展专项资金补助1,000万元，其中：

1、优莱荟全面健康管理产业化项目资金500万元，主要用于改造现有场地4500平方米，购置亚健康检测系统，肌肉检测仪和脊柱测定仪等仪器设备58台，优莱荟全面健康管理中心建成后提供包含7000项指标的健康检测服务和提供年服务66000人次健康检测及干预能力，建设期为2014-2015年。

2、深圳市城市人群亚健康干预及康复技术工程实验室项目资金500万元，主要用于改造现有场地1150平方米，购置AMSAT体电图仪、脊椎诊疗仪、精神压力与血管健康分析仪等设备仪器34台，建设健康综合测评室、亚健康技术研发室、亚健康干预及康复实验室，建设期为2014-2017年。

七、股东权益变动情况

报告期各期末，所有者权益具体构成情况如下：

单位：万元

股东名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	4,106.00	4,106.00	4,106.00
资本公积	1,294.00	1,294.00	1,294.00
盈余公积	988.05	988.05	751.09
未分配利润	13,227.08	12,838.17	11,444.58
归属于母公司所有者权益合计	19,615.14	19,226.23	17,595.67
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	19,615.14	19,226.23	17,595.67

（一）股本

单位：万元

股东名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
王岚	3,120.00	3,120.00	3,120.00
郑文斌	165.75	165.75	165.75
深圳市深港优势投资管理有限公司	585.00	585.00	585.00
天津东方富海股权投资基金合伙企业（有限合伙）	235.25	235.25	235.25
合计	4,106.00	4,106.00	4,106.00

（二）资本公积

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本溢价	1,294.00	1,294.00	1,294.00
合计	1,294.00	1,294.00	1,294.00

（三）盈余公积

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积金	988.05	988.05	751.09
合计	988.05	988.05	751.09

2014年度和2013年度盈余公积增加均系按净利润10%提取法定盈余公积金所致。

（四）未分配利润

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
调整前上期末未分配利润	12,838.17	11,444.58	9,344.98
调整期初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)	-15.05	-	-
调整后期初未分配利润	12,823.12	11,444.58	9,344.98
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	403.96	2,369.64	2,698.09
减: 提取法定盈余公积	-	236.96	105.78
应付普通股股利	-	739.08	492.72
期末未分配利润	13,227.08	12,838.17	11,444.58

八、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》及《企业会计准则》的有关规定，公司的关联方包括：

1、控股股东及实际控制人

关联方名称	与本公司的关系
王岚	本公司控股股东和实际控制人，直接持有本公司 75.99%的股份。

2、持有本公司 5%以上股份的其他股东

关联方名称	与本公司的关系
优势投资	本公司主要股东，持有本公司 14.25%的股份
东方富海（有限合伙）	本公司主要股东，持有本公司 5.73%的股份

3、控股股东及实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，控股股东及实际控制人王岚对外控制 1 家企业即深圳市中和力恒投资管理有限公司，中和力恒成立于 2015 年 10 月 12 日，注册号为 440301114080090，注册资本为 500 万元，法定代表人为王岚，住所为深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），营业期限为永续经营，经营范围为“受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；投资管理（不含证券、期货、基金、金融及限制项目）”，截至本公开转让说明书签署日，其股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本额（万元）	出资比例（%）
1	王 岚	475	95
2	叶 斌	25	5
合计		500	100

4、其他关联自然人及其控制的企业

（1）其他关联自然人

公司关联自然人指公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，关系密切的家庭成员包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

（2）其他关联自然人控制或有重大影响的企业

关联方名称	与本公司的关系
深圳市千寻控股有限公司	公司董事、副总经理兼财务负责人郑文斌持股 40% 的公司
深圳市希尔检测咨询有限公司	公司副总经理兼董事会秘书叶斌共同控制的公司（持股比例 50%）
深圳市中和力恒投资管理有限公司	公司副总经理兼董事会秘书叶斌持股 5% 的公司

截至本公开转让说明书签署日，除郑文斌、叶斌外，公司其他关联自然人未控制或有重大影响任何其他企业。

（二）公司报告期内的关联交易事项

报告期内，公司不存在关联交易事项。

（三）关联交易决策权限和程序的规定

为规范关联交易行为，保证公司与关联方之间的关联交易公平、公正，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》等有关法律、法规，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》和《关联交易管理制度》，对关联交易决策程序进行了规定。

《关联交易管理制度》第八条规定：对于公司已有的或计划中的关联交易事项，任何与关联人有利害关系的董事、监事及高级管理人员，均应当按照相应的审批权限规定向总经理或者董事会报告其利害关系的性质和程度。

《关联交易管理制度》第九条规定：重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

《关联交易管理制度》第十七条规定：属于下列情形之一的关联交易事项，应由股东大会批准后方可实施：

（1）公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3,000 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，除应当及时披露外，还应当按规定聘请具有从事证券、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，并将该交易提交股东大会审议。

其中，若交易标的为公司股权，公司应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格会计师事务所对交易标的最近一年又一期财务会计报告进行审计，审计截止日距协议签署日不得超过六个月；若交易标的为股权以外的其他资产，公司应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格资产评估机构进行评估，评估基准日距协议签署日不得超过一年。

但是，对与公司日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估。

(2) 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，由董事会审议通过后提交股东大会审议，该关联交易在获得股东大会批准后实施。

《关联交易管理制度》第十八条规定：董事会有权决定的关联交易事项包括：

1) 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上，或公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上，但不属于股东大会有权审批的关联交易；

2) 虽属于总经理有权决定的关联交易，但董事会、独立董事或监事会认为应当提交董事会审核的；

3) 股东大会特别授权董事会判断并实施的关联交易。

(四) 减少和规范关联交易的具体安排

公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》的相关规定。2011 年 1 月 20 日，公司控股股东及实际控制人王岚和公司董事、副总经理兼财务负责人郑文斌分别向公司出具相关的承诺。

(五) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份股东在主要供应商或客户占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司

5%以上股份股东不存在在主要供应商和客户中占有权益的情况。

九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

1、资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

2、或有事项

截至2015年6月30日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

3、其他重要事项

单位：万元

会计差错更正的内容	金额	采用未来适用法的原因
补交2011年企业所得税	15.05	永久性差异

4、重大诉讼或仲裁事项

报告期内，公司共有一起诉讼，具体情况如下：

2008年5月，发行人与深圳市东方尊峪房地产开发有限公司就租赁位于深圳市罗湖区莲塘罗沙路东方尊峪会所整栋共三层物业事宜签订了《租赁合同》，其中首层用于会所经营，第二和第三层用于培训和仓储，租赁期限自2008年5月15日至2017年11月15日。其后，潘建华受让该物业的二、三层产权，发行人与潘建华于2012年7月续签《租赁协议》。

因发行人与潘建华存在争议，双方提请法院裁决。深圳市中级人民法院于2013年9月17日作出（2013）深中法房终字第1132号《民事判决书》，判决双方解除《租赁协议》。就《租赁协议》解除后的物业返还及租金支付问题，发行人与潘建华于2013年10月31日签订《〈东方尊峪会所场地租赁协议〉解除协议》，同意原租赁合同履行至2013年1月31日，并结清2013年2月1日至2013年10月31日期间租金。截止本招股说明书签署日，该等协议已经履行完毕，该案已经了结。

截至本公开转让说明书签署日，本公司无未了结的重大诉讼或仲裁事项。

十、报告期内资产评估情况

报告期内，公司未进行资产评估。

十一、股利分配政策及报告期内股利分配实施情况

1、报告期股利分配政策

本公司股利分配的方式为现金和股票，股利分配遵循同股同利的原则。根据《公司法》及有关法律和本公司《公司章程》，公司交纳企业所得税后的利润，按下列顺序分配：（1）弥补上一年度的亏损（但是根据中华人民共和国企业所得税相关法律法规，在公司缴纳所得税前，公司以前年度的亏损应当首先从公司的所得中逐年弥补，最长不超过5年）；（2）提取法定公积金10%；（3）提取任意公积金；（4）支付股东红利。

公司法定公积金累计额达公司注册资本50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成红利（或股份）的派发事项。

公司下属各控股子公司的公司章程规定，子公司的利润分配方案由公司审议批准。

本公司报告期内有关股利分配的政策未发生变化。

2、报告期股利分配情况

报告期内，公司下属各子公司未进行利润分配。股份公司的股利分配情况如下：

（1）2013年股利分配情况

根据公司2013年度股东大会决议，以截至2013年12月31日总股本4,106万股为基数，向全体股东按每股0.18元分配现金股利7,390,800.00元。

（2）2014 年股利分配情况

经公司 2015 年第一次临时股东大会决议，以截至 2014 年 12 月 31 日总股本 4,106 万股为基数，向全体股东按每股 0.15 元分配现金股利 6,159,000 元。

3、公开转让后的股利分配政策

2012 年 2 月 2 日，公司第二届董事会第二次会议审议通过了《深圳市中航健康时尚集团股份有限公司章程（草案）修正案》，2012 年 2 月 22 日，公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过了该议案。《公司章程（草案）》对利润分配进行了明确规定，具体股利分配政策如下：

（1）利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

（2）利润分配形式：公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期分红。

（3）现金分红比例：单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 20%，剩余部分用于支持公司的可持续发展。

（4）股票股利的发放条件：若公司业绩增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在实施现金利润分配的同时实施股票股利分配方案。

（5）利润分配的决策机制和程序：公司的利润分配方案由董事会制订并交由股东大会审议批准。

十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

（一）深圳市中航健身康体有限公司

1、中航康体的基本情况

中航康体系本公司的全资子公司，成立于 1995 年 3 月 8 日，目前法定代表人为王岚，注册资本为 310.00 万元，注册地为深圳市福田区振华路鼎诚大厦裙楼 502；企业法人营业执照注册号为 440301103094850。中航康体的经营范围包

括：健身健美及相关业务的咨询服务；化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询（以上各项涉及许可证经营的，须取得相应的许可证后方可经营）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；美容（凭粤卫公证字【2008】第 0304K00548 号卫生许可证经营，有效期至 2016 年 1 月 11 日）。游泳池（分公司经营）。公司的主营业务为健身服务和美容服务。

2、中航康体最近一年及一期末的主要财务数据

以下财务数据已经审计：

单位：万元

项 目	2015 年 6 月 30 日/2015 年 1-6 月	2014 年 12 月 31 日/2014 年
总资产	11,832.15	11,234.34
总负债	1,248.35	1,264.64
净资产	10,583.80	9,969.71
营业收入	3,678.32	7,547.62
净利润	614.09	1,596.88

（二）天津市优莱荟健身服务有限公司

1、天津优莱荟的基本情况

天津优莱荟系本公司的全资子公司，成立于 2012 年 1 月 6 日，法定代表人为王岚，注册资本为 388.00 万元，注册地为天津市南开区卫津南路南段西侧星城 15 号楼 2 门 101；企业法人营业执照注册号为 120104000190425。天津优莱荟的经营范围包括：健身运动、游泳；化妆品、美容仪器的技术开发、咨询；商务信息咨询；体育用品、健身器材、化妆品、日用品、卫生用品、服装批发兼零售；美容（颈部以上面膜）。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项经营规定的按规定办理。）公司的主营业务为健身服务和美容服务。

2、天津优莱荟最近一年及一期末的财务数据

以下财务数据已经审计：

单位：万元

项 目	2015 年 6 月 30 日/2015 年 1-6 月	2014 年 12 月 31 日/2014 年
总资产	2,010.99	2,101.93
总负债	1,765.11	1,709.69

净资产	245.88	392.23
营业收入	109.71	537.86
净利润	-146.35	63.35

（三）北京市优莱荟健身服务有限公司

1、北京优莱荟的基本情况

北京优莱荟系本公司的全资子公司，成立于2012年8月10日，法定代表人为王岚，注册资本为500.00万元，注册地为北京市朝阳区八里庄北里213号楼2层201、地下一层-101、-102、-103、-104、-105；企业法人营业执照注册号为110105015154603。北京优莱荟的经营经营范围包括：美容（非医疗美容）（仅限地下一层-102）（卫生许可证有效期至2018年2月18日）；体育运动项目经营（不含棋牌）。公司的主营业务为健身服务和美容服务。

2、北京优莱荟最近一年的财务数据

以下财务数据已经审计：

单位：万元

项目	2015年6月30日/2015年1-6月	2014年12月31日/2014年
总资产	705.50	798.75
总负债	510.49	444.63
净资产	195.01	354.12
营业收入	203.99	696.18
净利润	-159.12	16.87

（四）深圳市中航生命健康科技有限公司

1、生命健康科技的基本情况

深圳市中航生命健康科技有限公司系公司的全资子公司，成立于2013年10月17日，法定代表人为王岚，注册资本为666.00万元，注册地为深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街一号前海深港合作区管理局综合办公楼A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）；企业法人营业执照注册号为440301108139061。深圳市中航生命健康科技有限公司的经营经营范围包括：与健康相关的专业科技研发及相关的科技咨询；与健康相关的信息化解决方案软件

的技术开发；与生命健康相关联的数据分析；健康咨询；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）。

2、生命健康科技最近一年的财务数据

以下财务数据已经审计：

单位：万元

项目	2015年6月30日/2015年1-6月	2014年12月31日/2014年
总资产	70.67	56.67
总负债	311.52	233.53
净资产	-240.86	-176.86
营业收入	14.25	71.33
净利润	-63.99	-153.51

（五）深圳瑞利医疗美容门诊部

1、瑞利医美的基本情况

深圳瑞利医疗美容门诊部系本公司下属的医疗美容门诊部，于2014年9月15日取得深圳市宝安区卫生和计划生育局（龙华新区）颁发的登记号为PDY61208-344030617D1542的《医疗机构执业许可证》，其有效期限自2014年9月15日至2019年9月15日，法定代表人为王岚，诊疗科目包括医疗美容科；美容外科；美容皮肤科；美容中医科；医学检验科。

2、瑞利医美最近一年的财务数据

以下财务数据已经审计：

单位：万元

项目	2015年6月30日/2015年1-6月	2014年12月31日/2014年
总资产	1,216.24	1,109.95
总负债	968.87	850.30
净资产	247.37	259.65
营业收入	101.92	790.18
净利润	-12.28	259.65

（六）深圳市中航优和健康管理有限公司

1、优和健康家的基本情况

深圳市中航优和健康管理有限公司系本公司的全资子公司，成立于 2014 年 9 月 23 日，法定代表人为王岚，注册资本为 389.00 万元，注册地为深圳市龙华新区民治街道圣莫丽斯花园 C14 栋商铺 01 层 AB；企业法人营业执照注册号为 440301111363267。深圳市中航优和健康管理有限公司的经营范围包括：健身健美及相关业务的咨询服务；化妆品和美容仪器的研发及相关业务的咨询；健康养生管理咨询（不含医疗行为）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；美容服务（不含医疗美容项目）。

2、优和健康家最近一年的财务数据

以下财务数据已经审计：

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日/2015 年 1-6 月	2014 年 12 月 31 日/2014 年
总资产	58.74	51.38
总负债	127.14	65.69
净资产	-68.41	-14.32
营业收入	3.37	-
净利润	-54.09	-14.32

（七）深圳市优莱荟健康管理有限公司

1、深圳优莱荟的基本情况

深圳市优莱荟健康管理有限公司系本公司的全资子公司，成立于 2014 年 12 月 22 日，法定代表人为王岚，注册资本为 500 万元，注册地为深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）；企业法人营业执照注册号为 440301111882038。深圳市优莱荟健康管理有限公司的经营范围包括：健康养生管理咨询（不含医疗行为及其它限制类项目）；健身健美及相关业务的咨询服务；化妆品和美容仪器的技术研发及相关业务的咨询；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；美容服务（不含医疗美容项目）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

2、深圳优莱荟最近一年的财务数据

以下财务数据已经审计：

单位：万元

项目	2015年6月30日/2015年1-6月	2014年12月31日/2014年
总资产	76.94	-
总负债	98.88	-
净资产	-21.94	-
营业收入	2.36	-
净利润	-21.94	-

（八）深圳市罗湖区中航健身科学健康培训中心

1、培训中心的基本情况

培训中心系中航康体于2012年4月24日全资举办的一家民办非企业单位，目前持有深圳市罗湖区民政局核发的粤深罗民证字第060040号《民办非企业单位登记证书》，住所为深圳市罗湖区蔡屋围京基金融中心裙楼D座回迁商业04层03-411a-1，法定代表人为王岚，开办资金为50万元，业务主管单位为深圳市罗湖区人力资源局，业务范围：社会体育指导员、美容师培训（初级）。2014年4月3日，深圳市罗湖区人力资源局向培训中心换发《中华人民共和国民办学校办学许可证》，有效期为2014年4月至2016年4月。

2、培训中心最近一年及一期末的主要财务数据

以下财务数据已经审计：

单位：万元

项目	2015年6月30日/2015年1-6月	2014年12月31日/2014年
总资产	167.05	110.38
总负债	182.83	111.49
净资产	-15.78	-1.11
营业收入	59.54	128.04
净利润	-14.67	-4.39

十三、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）市场竞争风险

公司凭借其领先的经营理念、经营模式以及通过多年运营形成的良好品牌形象和信誉，已经在深圳地区的健身及美容保健服务行业占据了优势地位，但随着深圳地区其他提供类似服务的商业会所的发展以及新的市场竞争者的加入，公司

未来将持续面临来自上述会所的竞争风险。此外，在公司逐步进入国内其他城市经营健康生活方式会所（Wellness® Club）后，公司也将面临来自其他地区从事类似业务机构的竞争风险。

（二）预收款项的资金管理风险

公司提供的服务分属健身和美容保健服务行业。根据健身和美容保健服务行业的惯例，客户接受服务前需预付服务费后消费，在此种经营模式下，健身和美容会所收取的服务费在客户消费前形成会所的预收款项。该等预收款项是经营者对客户的负债，经营者需要在客户购买的服务卡的有效期内或客户预付的服务费金额内提供后续的服务。若预售服务卡收取的预收款项的资金管理不善，经营者可能面临无法正常营运进而影响为客户提供后续服务的风险。

（三）异地扩张的经营风险

公司目前经营的会所主要位于深圳地区，此外天津招商钻石山会所和北京公园 1872 会所已分别于 2012 年 1 月和 8 月开业，公司未来的业务扩张策略包括深耕本地市场、进一步拓展京津、长三角、珠三角地区及其辐射区域的市场。在异地扩张的过程中，公司通常面临品牌推广费用增加、因对异地消费习惯不熟悉导致营销方案出现偏差、对异地用工习惯不熟悉导致激励制度不恰当以及因对异地地方性规章不熟悉引致的营运管理成本增加等不利情形，因此异地扩张需要较长的培育期，存在较大的经营风险。

（四）管理能力不足和管理人员流失的风险

公司经营规模将持续扩张，人员和分支机构亦相应扩大，公司面临完善现有管理体系、建立规范的内控制度、提高管理能力、保证公司运营顺畅等一系列问题，因此存在管理能力可能滞后于公司快速扩张步伐、制约公司发展的风险。

公司业务所属的健身和美容服务行业属于自由竞争的行业。公司业务的成功，很大程度上与各级管理人员的辛勤努力和具备较高业务管理能力有关。尽管公司在管理上的日渐规范化、标准化和程序化降低了对个别人才的依赖程度，公司的人才培养机制也日趋成熟，但如果发生核心管理人员大量流失的情形，仍可

能影响公司经营规划的顺利执行，并对公司的盈利能力产生不利影响。

（五）租赁物业的风险

1、现有租赁物业潜在的法律风险

公司中信会所和 TT 会所租赁场所的规划用途均为自行车库，与实际用途不符，存在可能被行政主管部门要求搬迁的风险。

地王会所租赁场所被出租方抵押，因地王会所租赁物业抵押登记的时间早于公司与出租方签订续租合同的时间，根据《中华人民共和国担保法》及相关司法解释，在抵押权人行使抵押权、拍卖租赁物业时，如租赁物业受让人不愿将物业继续出租给公司的，可能存在公司不能继续承租地王会所租赁物业的风险。

2、租赁物业的续租风险

截至本公开转让说明书签署日，本公司及子公司租赁多处物业用于会所经营。在租赁协议到期后，公司需要和出租方就续租或更换新的经营场所进行协商。尽管公司在租赁物业时均拥有续租优先权，但仍然存在无法续租的风险。

3、租赁物业租金上涨的风险

公司目前经营用场所均通过租赁方式取得，在原有租赁合同到期并续签的过程中，存在租金上涨的风险。若主要会所租金上涨幅度较大，将会对公司盈利构成不利影响。

（六）未来可能发生商号纠纷的风险

公司及其子公司中航康体成立时为中国航空工业集团公司体系内公司，依法登记注册企业名称并合法享有使用“中航”商号，享有相应的企业法人名称权，自 2003 年公司前身中航休闲和子公司中航康体改制为民营企业之后，公司和中航康体延续使用了“中航”字号，公司及中航康体取得并使用“中航”字号不存在恶意行为。同时，中国航空工业集团公司及其子公司的经营范围与公司完全不同，公司提供的服务不会导致公众误认为是中国航空工业集团公司及其子公司提供的服务，因此不存在侵权行为。

虽然中国航空工业集团公司及其子公司未曾就公司使用“中航”商号提出异议，但未来中国航空工业集团公司及其子公司仍有可能就公司及中航康体使用“中航”商号提出异议，因此，公司及其子公司中航康体面临涉诉或仲裁风险，如败诉，公司及其子公司中航康体需要承担不能继续使用“中航”商号等法律责任。同时，公司需要与客户、供应商、债权债务等生产经营相关各方进行沟通、协调，办理工商、税务、银行、房产、社保等方面的变更登记手续，公司内部也需要完善财务、行政、后勤等方面的过渡衔接工作。

（七）主要会所业绩波动的风险

报告期内，中信、安柏、地王、碧海、福田、花园城、星河中心和 KKMall 会所等八家主要会所的收入占主营业务收入的比重达到 80%以上，为公司的主要会所。2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度来自上述会所的收入占主营业务收入的比例分别为 85.90%、81.02%和 84.82%。未来随着新建会所进入成熟期，上述八家主要会所的收入占比可能将降低。但如果上述八家会所的经营出现大幅波动，仍将会对公司的经营业绩产生较大影响。

（八）人力资源成本上升的风险

公司系服务类企业，人力资源成本为最主要的成本费用项目。报告期内，随着公司营业收入的稳步增长以及主要经营地深圳市人力资源成本的上升，公司员工的整体工资水平呈逐步上升趋势。假如未来公司人力资源成本的上升幅度超过营业收入的增长幅度，将对公司的盈利能力构成较大的不利影响。

第五节 定向发行

一、本次定向发行符合豁免申请核准定向发行情形的说明

公司本次定向发行对象为3家有限合伙企业即深圳市中和力恒健康产业投资合伙企业（有限合伙）、深圳市中和力恒健康产业二期投资合伙企业（有限合伙）和深圳市中和力恒健康产业三期投资合伙企业（有限合伙），3家合伙企业的合伙人数量分别为8名，26名，39名。本次股票发行后，经穿透计算的股东人数未超过200人，符合《非上市公众公司监督管理办法》中关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

二、本次发行的基本情况

（一）发行数量：4,460,130股

（二）发行价格：5元/股

（三）发行对象、认购股份数量及认购方式

公司本次定向发行对象为深圳市中和力恒健康产业投资合伙企业（有限合伙）、深圳市中和力恒健康产业二期投资合伙企业（有限合伙）和深圳市中和力恒健康产业三期投资合伙企业（有限合伙），其主要业务为持有中航时尚的股份，其合伙人均为公司的员工或员工持股的公司。发行对象认购的具体明细如下：

序号	认购者名称	认购方式	认购数量（股）	类型
1	深圳市中和力恒健康产业投资合伙企业（有限合伙）	现金	1,044,410	有限合伙企业
2	深圳市中和力恒健康产业二期投资合伙企业（有限合伙）	现金	1,322,812	有限合伙企业
3	深圳市中和力恒健康产业三期投资合伙企业（有限合伙）	现金	2,092,908	有限合伙企业
	合计	-	4,460,130	-

本次定向发行的投资者基本情况如下：

1、深圳市中和力恒健康产业投资合伙企业（有限合伙）

深圳市中和力恒健康产业投资合伙企业（有限合伙），成立于2015年11月3日，住所为深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），执行事务合伙人：深圳市中和力恒投资管理有限公司（委派代表：叶斌），经营范围为受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）。

中和力恒合伙由1名普通合伙人中和力恒和7名有限合伙人共同出资设立，各合伙人出资的具体情况如下：

序号	合伙人类型	姓名/名称	出资方式	出资额（元）	比例（%）
1	普通合伙人	深圳市中和力恒投资管理有限公司	货币	50,000.00	0.96
2	有限合伙人	王 岚	货币	3,781,140.00	72.41
3	有限合伙人	巴 蕉	货币	263,440.00	5.04
4	有限合伙人	丁 艳	货币	100,000.00	1.92
5	有限合伙人	李 强	货币	350,000.00	6.70
6	有限合伙人	郑 娜	货币	131,425.00	2.52
7	有限合伙人	张媛媛	货币	87,945.00	1.68
8	有限合伙人	张守庆	货币	458,100.00	8.77
合计				5,222,050.00	100.00

2、深圳市中和力恒健康产业二期投资合伙企业（有限合伙）

深圳市中和力恒健康产业二期投资合伙企业（有限合伙），成立于2015年10月30日，住所为深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），执行事务合伙人：深圳市中和力恒投资管理有限公司（委派代表：杨玲），经营范围为受托资产管理、投资管理（以上不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）。

中和力恒二期合伙由1名普通合伙人中和力恒和25名有限合伙人共同出资设立，各合伙人出资具体情况如下：

序号	合伙人类型	姓名/名称	出资方式	出资额（元）	比例（%）
1	普通合伙人	深圳市中和力恒投资管理有限公司	货币	50,000.00	0.76
2	有限合伙人	叶斌	货币	1,931,265.00	29.20
3	有限合伙人	黄园	货币	896,850.00	13.56
4	有限合伙人	宋海光	货币	579,055.00	8.75
5	有限合伙人	郭颖	货币	190,715.00	2.88
6	有限合伙人	钱一娜	货币	343,285.00	5.19
7	有限合伙人	郭钰	货币	245,260.00	3.71
8	有限合伙人	何桃	货币	202,570.00	3.06
9	有限合伙人	陶娜	货币	110,080.00	1.66
10	有限合伙人	谭伟	货币	103,755.00	1.57
11	有限合伙人	周丽萍	货币	169,370.00	2.56
12	有限合伙人	梁缘	货币	129,845.00	1.96
13	有限合伙人	邢洪涛	货币	113,240.00	1.71
14	有限合伙人	胡庆波	货币	98,220.00	1.49
15	有限合伙人	黄志波	货币	104,545.00	1.58
16	有限合伙人	黄婷	货币	111,660.00	1.69
17	有限合伙人	周华	货币	254,740.00	3.85
18	有限合伙人	侯元林	货币	250,000.00	3.78
19	有限合伙人	黄红霞	货币	113,960.00	1.72
20	有限合伙人	江剑	货币	117,665.00	1.78
21	有限合伙人	李朝阳	货币	147,980.00	2.24
22	有限合伙人	杨森豪	货币	50,000.00	0.76
23	有限合伙人	张帆	货币	100,000.00	1.51
24	有限合伙人	杨琴	货币	50,000.00	0.76
25	有限合伙人	龚卫花	货币	50,000.00	0.76
26	有限合伙人	闫靖	货币	100,000.00	1.51
合计				6,614,060.00	100.00

3、深圳市中和力恒健康产业三期投资合伙企业（有限合伙）

深圳市中和力恒健康产业三期投资合伙企业（有限合伙），成立于2015年10月30日，住所为深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），执行事务合伙人：深圳市中和力恒投资管理有限公司（委派代表：叶斌），经营范围为受托资产管理、投资管理（以上不得从事信托、

金融资产管理、证券资产管理等业务)。

中和力恒三期合伙由1名普通合伙人中和力恒和38名有限合伙人共同出资设立,各合伙人出资的具体情况如下:

序号	合伙人类型	姓名/名称	出资方式	出资额(元)	比例(%)
1	普通合伙人	深圳市中和力恒投资管理有限公司	货币	50,000.00	0.48
2	有限合伙人	贾静莉	货币	853,170.00	8.15
3	有限合伙人	焦成华	货币	946,450.00	9.04
4	有限合伙人	宋炳江	货币	872,935.00	8.34
5	有限合伙人	张贵娣	货币	710,085.00	6.79
6	有限合伙人	李平波	货币	475,300.00	4.54
7	有限合伙人	李桂花	货币	575,695.00	5.50
8	有限合伙人	杨莉	货币	315,615.00	3.02
9	有限合伙人	吴海鹏	货币	100,000.00	0.96
10	有限合伙人	刘鼎	货币	304,550.00	2.91
11	有限合伙人	王晓亚	货币	453,955.00	4.34
12	有限合伙人	杨梅蓉	货币	400,000.00	3.82
13	有限合伙人	王宏娟	货币	407,315.00	3.89
14	有限合伙人	易蓉	货币	386,760.00	3.70
15	有限合伙人	杨东霞	货币	100,000.00	0.96
16	有限合伙人	李洪平	货币	280,040.00	2.68
17	有限合伙人	李星运	货币	257,905.00	2.46
18	有限合伙人	付长哲	货币	177,275.00	1.69
19	有限合伙人	毛金花	货币	132,210.00	1.26
20	有限合伙人	钟建昌	货币	117,195.00	1.12
21	有限合伙人	刘兴	货币	129,840.00	1.24
22	有限合伙人	曾玉琼	货币	157,510.00	1.50
23	有限合伙人	朱晓琴	货币	174,900.00	1.67
24	有限合伙人	童婷婷	货币	163,040.00	1.56
25	有限合伙人	余敏	货币	140,910.00	1.35
26	有限合伙人	王群	货币	119,565.00	1.14
27	有限合伙人	张建欣	货币	116,400.00	1.11
28	有限合伙人	王燕妮	货币	117,195.00	1.12
29	有限合伙人	张琳	货币	169,365.00	1.62

序号	合伙人类型	姓名/名称	出资方式	出资额（元）	比例（%）
30	有限合伙人	汪润华	货币	285,260.00	2.73
31	有限合伙人	张晚英	货币	102,175.00	0.98
32	有限合伙人	艾参红	货币	99,010.00	0.95
33	有限合伙人	陈森燕	货币	99,800.00	0.95
34	有限合伙人	孙连周	货币	106,915.00	1.02
35	有限合伙人	胥立香	货币	106,915.00	1.02
36	有限合伙人	刘成方	货币	102,175.00	0.98
37	有限合伙人	穆佳	货币	132,210.00	1.26
38	有限合伙人	宁集	货币	98,220.00	0.94
39	有限合伙人	欧丽	货币	126,680.00	1.21
合计				10,464,540.00	100.00

中和力恒合伙、中和力恒二期合伙、中和力恒三期合伙的执行事务合伙人为中和力恒。中和力恒成立于2015年10月12日，注册资本500万元，法定代表人为王岚，住所为深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），营业期限为永续经营，经营范围为受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；投资管理（不含证券、期货、基金、金融及限制项目）。中和力恒由中航时尚实际控制人王岚以及中航时尚高管叶斌出资设立而成，其股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	中航时尚任职情况	对应注册资本额(元)	出资比例（%）
1	王岚	董事长、总经理	4,750,000.00	95.00
2	叶斌	副总经理兼董事会秘书	250,000.00	5.00
合计			5,000,000.00	100.00

（四）发行目的

为充分调动员工的积极性和创造性，吸引并留住人才，公司增资引入了由70名员工和中和力恒设立的中和力恒合伙、中和力恒二期合伙、中和力恒三期合伙等三家投资者。上述员工通过此三家有限合伙企业间接持有公司的股权。

三、发行前后情况对比

(一) 发行前后，前 10 名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

1、本次发行前，前 10 名股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国中小企业股份转让报价系统报价转让数量(股)
1	王岚	31,200,000	75.99	7,800,000
2	郑文斌	1,657,500	4.03	414,375
3	深圳市深港优势投资管理有限公司	5,850,000	14.25	5,850,000
4	天津东方富海股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2,352,500	5.73	2,352,500
	合计	41,060,000	100.00	16,416,875

2、本次发行后，前 10 名股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国中小企业股份转让报价系统报价转让数量(股)
1	王岚	31,200,000	68.54	7,800,000
2	深圳市深港优势投资管理有限公司	5,850,000	12.85	5,850,000
3	天津东方富海股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2,352,500	5.17	2,352,500
4	郑文斌	1,657,500	3.64	414,375
5	深圳市中和力恒健康产业投资合伙企业(有限合伙)	1,044,410	2.29	261,102
6	深圳市中和力恒健康产业二期投资合伙企业(有限合伙)	1,322,812	2.91	330,703
7	深圳市中和力恒健康产业三期投资合伙企业(有限合伙)	2,092,908	4.60	523,227
	合计	45,520,130	100.00	17,531,907

(二) 本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

1、本次股票发行前后的股本结构

股份性质		发行前		发行后	
		数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)
无限售条件的股份	1、控股股东、实际控制人	7,800,000	19	7,800,000	17.14
	2、董事、监事及高级管理人员	414,375	1.01	414,375	0.91
	3、核心员工	-	-	-	-
	4、其它	8,202,500	19.98	9,317,532	20.47
	无限售条件的股份合计	16,416,875	39.98	17,531,907	38.51
有限售条件的股份	1、控股股东、实际控制人	23,400,000	56.99	23,400,000	51.41
	2、董事、监事及高级管理人员	1,243,125	3.03	1,243,125	2.73
	3、核心员工	-	-	-	-
	4、其它	-	-	3,345,098	7.35
	有限售条件的流通股合计	24,643,125	60.02	27,988,223	61.49
总股本		41,060,000	100	45,520,130	100

2、股东人数变动情况

发行前公司股东人数为4人，含2位自然人股东，2家企业股东；本次股票发行新增股东3人，为3家有限合伙企业股东，发行完成后，公司股东人数为7人。

3、资产结构变动情况

由于公司本次定向发行均采用现金方式，因此定向发行后，公司的货币资金、流动资产和资产总额分别增加人民币22,300,650元，其他资产无变动情况。

4、业务结构变动情况

公司业务结构在发行前后未发生变化，主营业务仍为通过直营连锁健康生活方式会所（Wellness[®] Club）为客户提供运动健身指导、美容保健养护等专业健康解决方案。

5、公司控制权变动情况

本次发行前，自然人股东王岚持有本公司股份3,120万股，占公司总股本的75.99%，是公司的实际控制人。本次发行后，自然人股东王岚直接持有本公司股份3,120万股，同时通过持有中和力恒的股权和中和力恒合伙的财产份额间接持有本公司股份78.47万股，合计持有公司总股本的70.27%，仍是公司的实际控制人。本次股票发行完成后，公司控制权未发生变化。

6、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

序号	股东姓名	任职	发行前直接持股数量 (股)	发行前直接持股比例 (%)	发行后直接持股数量 (股)	发行后直接持股比例 (%)
1	王岚	董事长、总经理	31,200,000	75.99	31,200,000	68.54
2	郑文斌	董事、副总经理 兼财务负责人	1,657,500	4.03	1,657,500	3.64
合计			32,857,500	80.02	32,857,500	72.18

(三) 依方案发行完成后，发行前后主要财务指标变化情况

项目	增资发行前			增资发行后
	2013年12月31日 /2013年度	2014年12月31日 /2014年度	2015年6月30日 /2015年1-6月	2015年6月30日 /2015年1-6月
基本每股收益(元/股)	0.66	0.58	0.10	0.09
净资产收益率(%)	16.44	12.87	2.10	1.85
每股经营活动产生的 现金流量净额(元/股)	0.69	0.98	0.44	0.40
总资产(万元)	20,841.77	24,429.10	25,259.31	27,489.38
股东权益合计(万元)	17,595.67	19,226.23	19,615.14	21,845.21
归属于公司股东的每股 净资产(元/股)	4.29	4.68	4.78	4.80
母公司资产负债率 (%)	15.78	28.20	40.81	36.15
流动比率(倍)	4.09	3.73	3.37	3.85
速动比率(倍)	3.31	3.09	2.75	3.23

从上表可以看出，通过本次发行，公司的偿债能力将进一步增强，虽然造成每股经营活动产生的现金流量净额的短期下降，但是通过对增资现金的充分利用，公司的盈利能力将会得到相应的提升。

四、新增股份限售安排

本次定向发行的全部股份将在中国证券登记结算有限公司北京分公司登

记。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：“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。”

根据《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。”

此外，本次定向发行对象三家有限合伙企业的《财产份额管理办法》均规定：员工在公司挂牌成功后，通过合伙企业出售股票应承诺遵守下述规定：（一）挂牌满一年，员工通过合伙企业出售的股票比例累计不得高于25%；（二）挂牌满二年，员工通过合伙企业出售的股票比例累计不得高于50%；（三）挂牌满三年，员工通过合伙企业出售的股票比例累计不得高于75%；（四）挂牌满四年，员工通过合伙企业出售的股票比例累计不得高于100%”。

综上，本次定向发行新增股份的限售期安排如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国中小企业股份转让报价系统报价转让数量(股)
1	深圳市中和力恒健康产业投资合伙企业（有限合伙）	1,044,410	2.29	261,102
2	深圳市中和力恒健康产业二期投资合伙企业（有限合伙）	1,322,812	2.91	330,703
3	深圳市中和力恒健康产业三期投资合伙企业（有限合伙）	2,092,908	4.60	523,227
	合计	4,460,130	9.80	1,115,032

五、现有股东优先认购安排

《发行业务细则》第8条规定：“挂牌公司股票发行以现金认购的，公司现有股东在同等条件下对发行的股票有权优先认购。公司章程对优先认购另有规定的，从其规定。”经核查，《章程》就公司的股东对公司增发股票是否享有优先认购权并未进行约定。

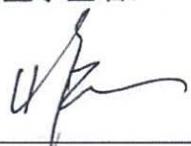
根据《公司法》、《发行业务细则》、《章程》，现有股东享有优先认购权。现有股东均参加了2015年第二次临时股东大会，现有股东同意放弃优先购买权利。

第六节有关声明

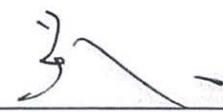
一、全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

董事签名：



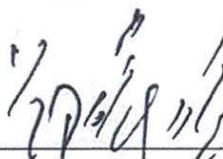
王岚



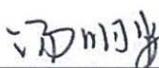
郑文斌



王炎



郑玮玲



汤明安

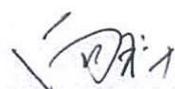
监事签名：



陈慈琼

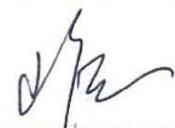


段兴



向科

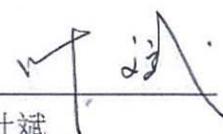
高级管理人员签名：



王岚



郑文斌



叶斌

深圳市中航健康时尚集团股份有限公司



二、主办券商声明

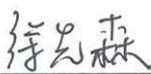
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人： 
陈海平

项目负责人： 
张世通

项目小组成员：


张大为


徐先森


卢菁

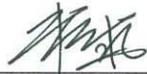
上海华信证券有限责任公司

2015年12月28日

三、律师声明

本机构及经办律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法律意见书无矛盾之处。本机构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。

律师事务所负责人：



赖继红

经办律师：



张继军



陈娅萌

北京市中伦（深圳）律师事务所

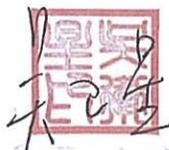
2015年12月28日



四、审计机构声明

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。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，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。

会计师事务所负责人：



签字注册会计师：



大信会计师事务所(特殊普通合伙)



2015年12月28日

五、评估机构声明

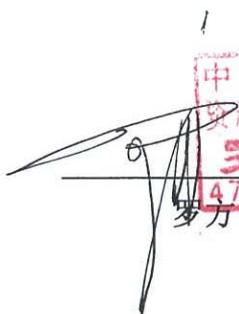
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

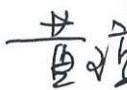


王鸣志

签字注册资产评估师：




罗方




黄琼

深圳德正信国际资产评估有限公司



2015年12月28日

第七节附件

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及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件