

爱慕股份有限公司

(北京市朝阳区望京开发区利泽中园二区218、219号楼)

AÍMER 爱慕

首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐机构（主承销商）



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

(北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼)

联席主承销商



中原证券股份有限公司
CENTRAL CHINA SECURITIES HOLDINGS CO.,LTD.

(郑州市郑东新区商务外环路 10 号)

声 明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。本招股说明书摘要如无特别说明，相关用语具有与《爱慕股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》中相同的含义。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

本公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读招股说明书正文。

一、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

(一) 公司控股股东、实际控制人张荣明承诺

公司控股股东、实际控制人张荣明承诺：

1、自发行人股票在上海证券交易所上市之日起 36 个月（以下简称“锁定期”）内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的在公司首次公开发行股票前已持有的股份，也不由发行人回购该部分股份。但转让双方存在控制关系，或者均受同一实际控制人控制的，自发行人股票上市之日起一年后，经控股股东和实际控制人申请并经上海证券交易所同意，可豁免遵守前款承诺。

2、前述锁定期满后，本人在公司担任董事、高级管理人员期间，每年转让的公司股份数量不超过本人持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的发行人股份。

3、若本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，本人将继续遵守下列限制性规定：（1）每年转让的股份不得超过本人所持公司股份总数的 25%；（2）离职后半年内不得转让本人所持公司股份；（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所业务规则对董监高股份转让的其他规定。

4、如本人所持公司的股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整，下同）；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接持有的公司股票的锁定期自动延长 6 个月。

（二）公司股东爱慕投资、美山子科技、今盛泽爱、今盛泽优、今盛泽美承诺

公司股东爱慕投资、美山子科技、今盛泽爱、今盛泽优、今盛泽美承诺：自公司股票在上海证券交易所上市之日起 36 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业在公司首次公开发行股票前已持有的股份，也不由公司回购该部分股份。

（三）公司其他股东嘉华优选、众海嘉信、十月海昌、晨晖朗姿、十月圣祥、晏小平、盈润汇民承诺

公司其他股东嘉华优选、众海嘉信、十月海昌、晨晖朗姿、十月圣祥、晏小平、盈润汇民承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，本企业/本人不转让或者委托他人管理本企业/本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该等股份。

（四）间接持有公司股份的董事、高级管理人员承诺

通过美山子科技、今盛泽爱间接持有公司股份的董事、高级管理人员高丽平、郑靖、宋玉惠、杨彦、何林渠承诺：

1、自公司股票在上海证券交易所上市之日起 12 个月（以下简称“锁定期”）内，本人不转让或者委托他人管理本人在公司首次公开发行股票前已持有的股份（包括直接持有或间接持有，下同），也不由公司回购该部分股份。

2、锁定期限届满后，在本人担任公司董事/高级管理人员期间，本人每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%；如本人不再担任公司董事/高级管理人员，则本人自不再担任公司董事/高级管理人员之日起半年内将不转让本人所持公司的股份。

3、本人如在任期届满前离职的，在本人就任公司董事/高级管理人员时确定的任期内和任期届满后六个月内，本人将继续遵守下列限制性规定：（1）每年转让的股份不得超过本人所持公司股份总数的 25%；（2）离职后半年内不得转让本人所持公司股份；（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交

易所业务规则对董监高股份转让的其他规定。

4、如本人所持公司的股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整，下同）；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接持有的公司股票的锁定期自动延长6个月。

（五）间接持有公司股份的监事承诺

通过美山子科技、今盛泽爱间接持有公司股份的监事吴晓平、孙薇、卜才友承诺：

1、自公司股票在上海证券交易所上市之日起12个月（以下简称“锁定期”）内，本人不转让或者委托他人管理本人在公司首次公开发行股票前已持有的股份（包括直接持有或间接持有，下同），也不由公司回购该部分股份。

2、锁定期限届满后，在本人担任公司监事期间，本人每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的25%；如本人不再担任公司监事，则本人自不再担任公司监事之日起半年内将不转让本人所持公司的股份。

3、本人如在任期届满前离职的，在本人就任公司监事时确定的任期内和任期届满后六个月内，本人将继续遵守下列限制性规定：（1）每年转让的股份不得超过本人所持公司股份总数的25%；（2）离职后半年内不得转让本人所持公司股份；（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所业务规则对董监高股份转让的其他规定。

二、稳定公司股价的预案

（一）本预案的有效期

本预案自公司A股股票上市之日起3年内有效。

（二）启动稳定股价措施的具体条件

公司A股股票上市后3年内，若股票连续20个交易日（公司股票全天停牌的交易日除外，下同）的收盘价低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审

计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产出现变化的，每股净资产相应进行调整）（以下简称“稳定股价措施条件”），则公司、控股股东、董事（不含独立董事，下同）及高级管理人员将在符合证券监督管理部门以及证券交易所关于股份回购、股份增持、信息披露等有关规定的条件下制定稳定股价措施。在一个自然年度内，公司稳定股价措施的启动次数不超过 2 次。

（三）稳定公司股价的具体措施

公司及相关主体将在触发稳定股价措施条件后的 30 个交易日内制定稳定股价的具体方案，并在董事会审议批准后实施；若该等方案需股东大会审议批准的，公司亦应启动审议程序。稳定公司股价的具体方案将根据上市公司回购公众股以及上市公司收购等法律法规的规定和要求制定，方案应确保不会导致公司因公众股占比不符合上市条件而违反法律法规规定。

稳定股价的具体方案可以采取以下措施中的一项或多项：（1）公司控股股东增持公司股票；（2）公司回购公司股票；（3）公司董事和高级管理人员增持公司股票；（4）其他证券监管部门认可的方式。

1、公司控股股东增持公司股票

（1）如最终确定稳定股价的措施包括公司控股股东增持公司股票，则控股股东应就其增持公司 A 股股票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，披露拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息，且单次用于增持股票的金额不低于控股股东自公司上市后累计从公司所获得现金分红金额的 20%，如未获得现金分红，则单次增持金额不超过 2,000 万元。

（2）但如果控股股东的股份增持方案实施前本公司股价已经不满足启动稳定股价措施条件的，可不再继续实施该方案。

（3）控股股东增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产。

2、公司回购公司股票

（1）如最终确定稳定股价的措施包括公司回购公司股票，则公司董事会应公告具体股份回购计划，披露拟回购股份的数量范围、价格区间、完成时间等信

息,且该次回购总金额不低于上一个会计年度经审计的归属于母公司所有者净利润的 10%。

(2) 但如果公司的回购方案实施前本公司股票收盘价已经不再符合需启动稳定股价措施条件的,公司可不再继续实施上述稳定股价措施。

(3) 公司回购股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产。

3、董事、高级管理人员增持公司股票

(1) 如最终确定稳定股价的措施包括董事、高级管理人员增持公司股票,则董事、高级管理人员应就其增持公司 A 股股票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告,披露拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息,并且各自累计增持金额不超过上一个会计年度从公司处领取的税后薪酬总额的 10%。

(2) 但如果董事、高级管理人员的股份增持方案实施前本公司股票收盘价已经不再符合需启动稳定股价措施条件的,董事、高级管理人员可不再继续实施上述稳定股价措施。

(3) 董事、高级管理人员增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产。

(四) 终止稳定股价预案

实施期间,若出现以下任一情形,则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕,已公告的稳定股价方案终止执行:

1、公司股票连续 5 个交易日的收盘价均不低于公司最近一年经审计的每股净资产(最近一年审计基准日后,因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的,每股净资产相应进行调整)。

2、继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件。

(五) 未履行稳定公司股份措施的约束措施

1、对于控股股东,如已公告增持具体计划但由于其主观原因不实际履行的,则公司有权按照控股股东履行其增持义务相等金额相应暂扣应付控股股东的现金分红,直至控股股东履行其增持义务;如对公司董事会提出的股份回购计划投

弃权票或反对票，则公司有权将之前暂扣的、与控股股东履行其增持义务相等金额的应付控股股东现金分红用于下次股份回购计划，控股股东丧失对相应金额现金分红的追索权。

2、前述稳定公司股价的具体措施由相关主体提出，并由公司依据信息披露的相关规定进行公告，如达到实施条件而不履行的，相关主体将承担相应的法律责任，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

3、如因公司股票上市地上市规则等证券监管法规对于社会公众股股东最低持股比例的规定或股东大会不批准相关稳定股价方案导致公司及控股股东等相关主体在一定时期内无法履行其增持或回购义务的，相关责任主体可免于前述惩罚，但亦应积极采取其他合理且可行的措施稳定股价。

（六）本预案的法律程序

本预案自公司完成首次公开发行 A 股股票并上市之日起生效。任何对本预案的修订均应经公司股东大会审议通过，且需经出席股东大会的股东所持有表决权的三分之二以上同意通过。

（七）本预案的执行

公司、公司控股股东、公司董事及高级管理人员在履行上述回购或增持义务时，应按照公司章程、上市公司回购股份等相关监管规则履行相应的信息披露义务。

三、相关责任主体关于招股说明书信息披露的承诺

（一）公司、控股股东以及实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于招股说明书信息披露的承诺

1、公司承诺

本公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。

本公司招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将按照法律法规规定

的程序回购首次公开发行的全部新股，回购价格按照回购事宜公告前 30 个交易日该种股票每日加权平均价的算术平均值确定，上述回购实施时法律法规另有规定的从其规定。

本公司招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将根据司法机关的生效判决，依法赔偿投资者损失。

2、公司控股股东、实际控制人承诺

爱慕股份招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。

爱慕股份招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断爱慕股份是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，并已由有权部门作出行政处罚或人民法院作出相关判决的，本人将极力促使爱慕股份依法回购其首次公开发行的全部新股，并将依法回购本人已转让的首次公开发行的股份（如有）。

爱慕股份招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将根据司法机关的生效判决，依法赔偿投资者损失。

3、公司董事、监事、高级管理人员承诺

公司招股说明书所载内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏之情形，且本人对招股说明书所载内容之真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

若本次公开发行股票招股说明书及其他公司首次公开发行股票申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者因此遭受的损失。在有关违法事实被证券监管部门或司法机关认定后，将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，通过和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。如对损失认定存在争议，将以司法机关最终出具的司法裁决认定的数额为准。

若招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合

法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，并已由有权部门作出行政处罚或人民法院作出相关判决的，公司在召开相关董事会对回购股份做出决议时，本人（适用担任董事职务的承诺人）承诺就该等回购股份的相关决议投赞成票。

（二）中介机构关于招股说明书信息披露的承诺

保荐机构（主承销商）承诺：本公司为爱慕股份首次公开发行股票并在主板上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本公司为爱慕股份首次公开发行股票并在主板上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将先行赔偿投资者损失。

发行人律师承诺：如因本所为爱慕股份有限公司首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，经司法机关生效判决认定后，本所将依法赔偿投资者因本所制作、出具的文件所载内容有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏而遭受的损失。有权获得赔偿的投资者资格、损失计算标准、赔偿主体之间的责任划分和免责事由等，按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

发行人会计师承诺：本所为爱慕股份首次公开发行股票并在主板上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本所为爱慕股份首次公开发行股票并在主板上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法赔偿投资者损失。

发行人评估师承诺：本公司为爱慕股份首次公开发行股票并在主板上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本公司为爱慕股份首次公开发行股票并在主板上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

四、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向的承诺

（一）控股股东、实际控制人张荣明承诺

公司控股股东、实际控制人张荣明承诺如下：

作为发行人的控股股东，本人未来持续看好发行人以及所处行业的发展前景，愿意长期持有发行人股票。

1、减持满足的条件

本人严格按照发行人招股说明书及本人出具的承诺载明的各项锁定期限要求，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求，在锁定期内不减持直接或间接持有发行人的股份。

锁定期届满后的 2 年内，若本人减持直接或间接持有的发行人股份，减持后本人仍能保持对发行人的控股股东地位。

2、减持股份的方式

锁定期届满后，本人拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的发行人股份。

3、减持股份的价格

本人减持直接或间接所持有的发行人股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求；本人在发行人首次公开发行前直接或间接所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行股票的发价价格。

4、减持股份的数量

本人将根据相关法律法规及证券交易所规则，结合证券市场情况、发行人股票走势及公开信息、本人的业务发展需要等情况，自主决策、择机进行减持。

5、减持股份的期限

本人直接或间接持有的发行人股份的锁定期限(包括延长的锁定期)届满后,本人减持直接或间接所持发行人股份时,应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人,并由发行人及时予以公告,自发行人公告之日起3个交易日后,本人方可减持发行人股份,自公告之日起6个月内完成,并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

(二) 其他持有发行人5%以上的股东爱慕投资、美山子科技承诺

持有发行人5%以上的股东爱慕投资、美山子科技承诺如下:

作为持有发行人5%以上股份的股东,本企业未来持续看好发行人以及所处行业的发展前景,愿意长期持有发行人股票。

如本企业计划在股份锁定期满后2年内减持其持有的部分发行人股份的,本企业承诺所持股份的减持计划如下:

1、减持满足的条件

本企业严格按照发行人首次公开发行股票招股说明书及本企业出具的承诺载明的各项锁定期限要求,并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求,在锁定期内不减持直接或间接持有发行人的股份。

本企业承诺:锁定期届满后的2年内,若本企业减持直接或间接持有的发行人股份,减持后本企业仍能保持持有发行人5%以上股份。

2、减持股份的方式

锁定期届满后,本企业拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的发行人股份。

3、减持股份的价格

本企业减持直接或间接所持有的发行人股份的价格(如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的,按照有关规定进行相应调整,下同)根据当时的二级市场价格确定,并应符合相关法律法规及证券交易所

规则要求；本企业在发行人首次公开发行前直接或间接所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行股票的发价价格。

4、减持股份的数量

本企业将根据相关法律法规及证券交易所规则，结合证券市场情况、发行人股票走势及公开信息、本企业的业务发展需要等情况，自主决策、择机进行减持。

5、减持股份的期限

本企业直接或间接持有的发行人股份的锁定期限（包括延长的锁定期）届满后，本企业减持直接或间接所持发行人股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起3个交易日后，本企业方可减持发行人股份，自公告之日起6个月内完成，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

五、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

（一）发行人关于填补被摊薄即期回报的措施

为确保本次募集资金有效使用，有效防范即期回报被摊薄的风险，提升未来的回报能力，公司拟通过严格执行募集资金管理制度，积极提高募集资金使用效率，加快公司主营业务发展，提高公司盈利能力，不断完善公司治理结构和利润分配政策，强化投资者回报机制等措施，以增强持续回报能力。具体措施如下：

1、加强募集资金管理，防范募集资金使用风险

公司已按照相关法律法规文件要求制定了《爱慕股份有限公司募集资金管理办法》，严格规范募集资金的运用，保证募集资金按既定用途有效利用。同时，本次发行募集资金将存于董事会指定的募集资金专项账户中，发行人将有序推进募投项目的建设，尽快达到期望收益以回报股东。

2、提升零售网络的盈利能力，应对市场风险

在我国社会消费品零售总额的增速有所放缓及市场竞争更为细分化的背景下，以直营渠道为主的零售企业均面临着提升和优化零售网络盈利能力的挑战。公司将通过全方位的管理运营策略提升单店业绩水平并优化内部管理成本，同时

保证继续为消费者创造卓越的体验。公司一方面将通过募集资金投资项目的实施继续加强品牌和营销网络的建设、提高信息化系统的运行效率、适度扩张现有产能等，另一方面将继续坚持以数据赋能消费需求的挖掘、持续投入产品研发与创新，力求进一步提升整体盈利能力。

3、完善公司治理结构，防范公司治理相关风险

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司的治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权，做出决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、总经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

4、完善利润分配制度，强化投资者回报机制

公司依照根据相关法律法规制定了《爱慕股份有限公司首次公开发行股票并上市后未来三年分红回报规划》。公司将严格执行相关规定，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制，结合公司经营情况与发展规划，在符合条件的情况下积极推动对广大股东的利润分配以及现金分红，努力提升股东回报水平。

5、其他方式

公司承诺未来将根据中国证监会、上海证券交易所等监管机构出台的具体细则及要求，持续完善填补被摊薄即期回报的各项措施。

上述填补回报措施并不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，特此提示。

（二）发行人控股股东及实际控制人张荣明承诺

1、本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

2、本人承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；承诺对本人日常的职务消费行为进行约束；承诺不动用公司资产从事与自身履行职责无关的投资、消费活动；承诺在自身职责和权

限范围内，全力促使公司董事会、薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；若公司未来实施股权激励，承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

3、自本人作出承诺日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且本人上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

4、本人承诺严格履行所作出的上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果本人违反所作出的承诺或拒不履行承诺，本人将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告（2015）31号）等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证监会、上海证券交易所和中国上市公司协会依法作出的监管措施或自律监管措施；给公司或者股东造成损失的，本人愿意依法承担相应补偿责任。

（三）发行人董事、高级管理人员承诺

1、本人承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；承诺对本人日常的职务消费行为进行约束；承诺不动用公司资产从事与自身履行职责无关的投资、消费活动；承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会、薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；若公司未来实施股权激励，承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

2、自本人作出承诺日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且本人上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

3、本人承诺严格履行所作出的上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果本人违反所作出的承诺或拒不履行承诺，本人将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告（2015）31号）等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证监会、

上海证券交易所和中国上市公司协会依法作出的监管措施或自律监管措施；给公司或者股东造成损失的，本人愿意依法承担相应补偿责任。

六、关于相关约束措施的承诺

（一）发行人承诺

本公司将严格履行就首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

1、如本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规调整、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致的除外），本公司将采取以下措施：（1）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向本公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护本公司投资者的权益；（3）将上述补充承诺或替代承诺提交本公司股东大会审议；（4）调减对本公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事和高级管理人员的薪酬、津贴；停止制定或实施增发股份、发行公司债券、重大资产重组等资本运作行为，直至本公司履行相关承诺；（5）若因本公司违反或未能履行本公司就首次公开发行股票并上市所作出的公开承诺事项致使投资者在证券交易中遭受损失，本公司将依法承担相应的法律责任。

2、如因相关法律法规调整、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：（1）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向本公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护本公司投资者的权益。

（二）发行人控股股东及实际控制人张荣明承诺

本人将严格履行就发行人本次发行上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。如本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外），本人将采取以下措施：

1、发行人应在未履行承诺的事实得到确认的次一交易日公告相关情况，及

时披露未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因。

2、向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益，并将上述补充承诺或替代承诺提交发行人股东大会审议。

3、本人将在中国证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉，并自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督。

4、如因未履行已作出的承诺给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

5、因本人违反承诺给发行人或投资者造成损失、并已由有权部门作出行政处罚或人民法院作出最终判决的，本人将依法对发行人或投资者进行赔偿，并按照下述程序进行赔偿：（1）将本人应得的现金分红由发行人直接用于执行未履行的承诺或用于赔偿因未履行承诺而给发行人或投资者带来的损失；（2）若本人在未完全履行承诺或赔偿完毕前进行股份减持，则需将减持所获资金交由发行人董事会监管并专项用于履行承诺或用于赔偿，直至本人承诺履行完毕或弥补完发行人、投资者的损失为止。

6、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：（1）通过发行人及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益。

（三）发行人董事、监事、高级管理人员承诺

本人将严格履行就发行人首次公开发行人民币普通股股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

1、如本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外），本人将采取以下措施：（1）通过发行人及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益；（3）将上述补充承诺或替代

承诺提交发行人股东大会审议；(4) 本人违反承诺所得收益将归属于发行人，若因本人违反或未能履行就发行人首次公开发行人民币普通股股票并上市所作出的公开承诺事项致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法承担相应的法律责任。

2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：(1) 通过发行人及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；(2) 向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益。

七、本次发行前滚存利润的分配安排

2020年2月3日和2020年2月20日，公司分别召开第一届董事会第十五次会议和2020年第二次临时股东大会，审议通过《关于爱慕股份有限公司首次公开发行股票并上市前滚存利润分配方案的议案》，本次发行上市前滚存的未分配利润，由本次发行上市完成后的新老股东按发行后的持股比例共享。

八、本次发行上市后的股利分配政策

根据经公司第一届董事会第十五次会议、公司2020年第二次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，本次发行后的股利分配政策如下：

（一）利润分配原则

公司本着重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司合理资金需求以及可持续发展的原则，实施持续、稳定的股利分配政策。公司利润分配不得超过累计可分配利润范围。公司股东大会、董事会、监事会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

（二）利润分配形式

公司采取现金、或股票、或现金和股票相结合的方式分配股利。在符合条件的情况下，公司优先采取现金方式分配股利。

（三）现金分红比例

在满足现金分红条件的前提下，公司应当优先采取现金方式分配股利，公司以现金方式分配的股利不少于当年实现可分配利润的 10%。

（四）现金分红政策

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

（五）利润分配的决策机制与程序

1、公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司当时的盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及日常运营资金需求、可预见的重大资本性支出等情况，制定年度或中期分红方案。公司独立董事应当发表明确意见。公司董事会审议通过利润分配方案后应提交公司股东大会审议批准。

2、独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

3、股东大会对利润分配具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

九、特别风险提示

公司提醒投资者认真阅读招股说明书的“风险因素”部分，并特别注意以下重要事项：

（一）未来经营业绩下滑的风险

公司主营业务为高品质贴身服饰及其用品的研发、生产与销售，并采取了多品牌、多品类、全渠道的运营模式。公司是中国知名的品牌企业，专注于主业经营，自爱慕品牌创建以来经营历史至今已接近三十年，并逐步成长为了贴身服饰行业的龙头企业。2018年至2019年，公司营业收入稳步增长，分别为311,857.66万元和331,796.18万元，而扣除非经常性损益归母净利润则出现下滑，分别为40,579.20万元和32,217.56万元。2018年至2019年，公司净利润下滑主要是2018年起公司对旗下品牌进行了逐步变革升级，品牌形象和终端形象全面更新，同时公司在品牌推广、渠道建设、产品研发等方面的投入加大，因而公司的期间费用水平于报告期内呈现上升趋势，使得公司净利润水平逐期下滑。2020年，公司营业收入为336,223.25万元，同比增长1.33%；扣除非经常性损益归母净利润为38,203.25万元，同比增长18.58%。若公司未来营业收入的增长未能抵消期间费用的增长对业绩带来的影响，则公司的经营业绩会出现进一步下滑的风险。

（二）市场竞争加剧的风险

公司是贴身服饰行业的龙头企业，公司所处的贴身服饰行业面临着激烈的市场竞争。一方面，公司面临了来自于汇洁股份、安莉芳等优秀本土品牌企业的竞争；另一方面，公司面临了来自于日本迅销、日本华歌尔、LB、PVH等优秀国外品牌企业的竞争。同时，内衣互联网品牌近年来的崛起亦加剧了贴身服饰行业的竞争压力。若公司的竞争对手未来比公司投入更多的资金和资源在产品开发、品牌推广、渠道建设等方面，公司未来未能维持或进一步提升市场占有率，则公司的业务、经营业绩及财务状况可能会受到不利影响。

（三）宏观经济波动及市场潮流趋势变化的风险

公司的产品受众涵盖了不同年龄、性别、生活方式的消费者群体，其需求则受到宏观经济波动、零售行业景气度、人均可支配收入、市场潮流趋势变化等多重因素的影响。根据国家统计局的数据，2018年至2019年我国社会消费品零售

总额中限额以上服装鞋帽针纺织品零售额的增长率分别为 8.0% 和 2.9%。2020 年，新冠肺炎疫情的爆发对我国零售行业景气程度产生了短期影响，国家统计局数据显示 2020 年我国服装鞋帽、针纺织品零售额较去年同期下降 6.6%。若宏观经济波动使得消费需求下降或公司未能准确分析和预测市场趋势，则消费者对于公司产品的接受程度将受到不利影响，进而导致公司的库存商品滞销、公司错失商机、品牌声誉度和影响力下降，公司的业务、经营业绩及财务状况会受到不利影响。

（四）爆发新型肺炎或其他疫症的风险

根据国务院新闻办公室发布会实录，我国个别地区于 2019 年 12 月 30 日发现了聚集性病毒性肺炎的疫症，之后确认为新型冠状病毒感染肺炎，纳入法定传染病乙类。根据历史经济数据，疫情的爆发往往会对我国旅游业、零售业等行业造成短期的冲击。公司的零售网络已覆盖了全国 31 个省、自治区和直辖市。2020 年，受新冠肺炎疫情因素影响，公司自营租赁门店的租金费用占相应收入的比例较 2019 年度增加超过 3 个百分点，一定程度拖累了公司 2020 年直营业务的整体经营表现。若新冠肺炎疫情再次反复，或我国爆发其他传染性疫症如禽流感等，尤其是疫症区域是公司业务所覆盖的地区，则会对公司的业务、经营业绩及财务状况构成短期不利影响。

（五）公司电商收入高速增长存在不可持续性的风险

2020 年，公司电商渠道主营业务收入为 105,666.19 万元，较上年同期增长 57.64%，主要是受到新冠肺炎疫情因素影响，消费者更倾向于线上购物，消费习惯有所转变，且电商平台营销力度加大，因而公司在天猫、唯品会等主要平台的收入增加。此外，疫情期间公司通过“云客服”等管理工具对线下会员引流至线上，并促成了会员在官方商城微信小程序中的交易，使得公司官方商城的收入及其影响力大幅提升。随着新冠肺炎疫情逐步得到控制并稳定，线下实体零售业逐步回暖，消费者的购物习惯逐步回归线下门店，公司电商渠道收入高速增长存在不可持续的风险。

（六）电商收入倚重第三方平台运营的风险

报告期各期，公司电商收入分别为 55,269.77 万元、67,031.02 万元和

105,666.19 万元，其中 70%上下的收入来自于天猫和唯品会两大平台。公司在天猫开设自营店铺并将产品销售给消费者；公司向唯品会销售特卖产品，由唯品会负责将产品售卖给消费者。若天猫、唯品会出现自身运营风险事件或该类电商平台在数字经济环境下的影响力下降，则公司在电商渠道的收入及业绩情况将受到不利影响。

（七）租赁农村集体用地自建房产的风险

公司之子公司苏州美山子向苏州市平望镇联丰村村民委员会租赁三块农村集体用地用于工厂周边绿化，并在该等租赁土地上自建了 1 处污水处理站、1 处简易餐厅和 1 处配电房。经吴江市精诚房地产技术咨询服务公司的测绘，以上 3 处房产面积合计约 301.40 平方米。其中，污水处理站和简易餐厅为非生产相关设施，配电房仅为苏州美山子生产车间配套辅助设施。根据苏州市吴江区国土资源局平望分局盖章确认的平望镇土地利用现状图及吴江市精诚房地产技术咨询服务公司出具的《房产测绘成果》，公司于上述租赁土地上自建建筑物所在土地区域位于平望镇土地利用现状图中绿线范围内，地类性质为建设用地，规划情况为允许建设区。由于苏州美山子在上述租赁土地自建建筑物未履行有关报建手续，不符合有关法律法规的规定，公司存在被相关主管部门责令改正并拆除上述建筑物的风险。

十、发行人关于申请首次公开发行股票并上市股东信息披露的相关承诺

根据《监管规则适用指引—关于申请首发上市企业股东信息披露》相关要求，公司承诺如下：

“（一）本公司已在招股说明书中真实、准确、完整的披露了股东信息。

（二）截至本承诺出具日，本公司不存在股权代持、委托持股等情形，不存在股权争议或潜在纠纷等情形。

（三）本公司不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形。

（四）本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直

接或间接持有发行人股份情形。

（五）本公司不存在以发行人股权进行不当利益输送情形。

（六）若本公司违反上述承诺，将承担由此产生的法律后果。”

十一、财务报告审计截止日后主要经营状况

公司财务报告审计截止日为 2020 年 12 月 31 日。公司财务报告审计截止日后经营状况稳定，生产经营情况正常，所处行业亦未出现重大不利变化。2021 年 1-3 月公司预计营业收入约为 9.00 亿元至 11.00 亿元，预计同比增长 14.24% 至 39.63%；预计净利润约为 0.96 亿元至 1.4 亿元，预计同比增长 19.35% 至 74.97%；预计实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润约为 1.05 亿元至 1.50 亿元，预计同比增长 19.49% 至 70.70%。以上财务情况系公司依据截至本招股说明书签署日的公司经营情况所作出的初步预计，不构成公司的盈利预测或业绩承诺。

第二节 本次发行概况

发行股票类型：	人民币普通股（A股）
每股面值：	人民币 1.00 元
发行数量、占发行后总股本的比例：	本次公开发行股票的数量不超过 4,001 万股，占本次发行后公司股本总额的比例不低于 10%，本次发行不涉及老股转让
每股发行价格：	人民币 20.99 元
发行市盈率：	21.98 倍（每股发行价格除以每股收益，每股收益按照发行前一年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产：	9.58 元（按 2020 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司的所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产：	10.52 元（按 2020 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司的所有者权益值加上本次发行募集资金净额除以本次发行后总股本计算）
发行市净率：	2.00 倍（根据发行价格除以发行后每股净资产确定）
发行方式：	采取网下向询价对象配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他发行方式
发行对象：	在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立人民币普通股（A股）股东账户的中国境内自然人、法人及其他机构投资者（中国法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及发行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外）
承销方式：	采取由主承销商牵头组成的承销团以余额包销的方式承销本次发行的股票
预计募集资金总额	83,980.99 万元
预计募集资金净额	76,124.86 万元
发行费用概算：	共 7,856.13 万元；其中承销费及保荐费 5,193.95 万元，审计及验资费 1,393.50 万元，律师费 640.00 万元，用于本次发行的信息披露费用 547.17 万元，发行手续费 81.51 万元。以上各项费用均为不含增值税费用。

第三节 本次发行概况

一、发行人基本资料

中文名称：爱慕股份有限公司

英文名称：AIMER CO., LTD.

注册资本：36,000 万元

法定代表人：张荣明

成立日期：1981 年 10 月 13 日

住所：北京市朝阳区望京开发区利泽中园二区 218、219 号楼

邮政编码：100102

电话：010-64390009

传真：010-64390009

互联网网址：<http://www.aimer.com.cn>

电子邮箱：aimerzhengquan@aimer.com.cn

二、发行人改制重组情况

（一）发行人设立方式

公司由爱慕有限整体变更设立。2017 年 4 月 23 日，爱慕有限召开股东会，作出整体变更为股份公司的决议，同意以爱慕有限截至 2016 年 12 月 31 日经审计账面净资产 1,748,065,885.56 元进行折股，其中 225,400,000 元折成股份公司实收股本 22,540 万股，每股面值为 1 元，剩余部分计入资本公积。同日，爱慕有限 7 名股东签订《爱慕股份有限公司发起人协议》。2017 年 5 月 5 日，爱慕有限召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会会议，审议通过《关于爱慕股份有限公司筹办情况报告的议案》等相关议案。立信会计师事务所于 2017 年 5 月 5 日出具《验资报告》（信会师报字[2017]第 ZB11752 号）。2017 年 5 月 11 日，北京市工商行政管理局朝阳分局签发此次变更后的《营业执照》。

（二）发起人及其投入的资产内容

公司由爱慕有限整体变更设立，发起人为张荣明 1 位自然人发起人及美山子科技等 6 位非自然人发起人。2017 年 4 月 23 日，爱慕有限召开股东会，作出整体变更为股份公司的决议，同意以爱慕有限截至 2016 年 12 月 31 日经审计账面净资产 1,748,065,885.56 元进行折股，其中 225,400,000 元折成股份公司实收股本 22,540 万股，每股面值为 1 元，剩余部分计入资本公积。

三、发行人的股本情况

（一）本次发行前后发行人股本变化情况

本次发行前，公司总股为 36,000 万股。本次公开发行新股数量不超过 4,001 万股，占本次发行后公司股本总额的比例不低于 10%，本次发行原股东不公开售老股。

以本次发行 4,000 万股计算，公司本次发行前后的股权结构如下表：

股份性质	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
有限售条件的股份	张荣明	163,323,229	45.37%	163,323,229	40.83%
	美山子科技	93,159,058	25.88%	93,159,058	23.29%
	爱慕投资	67,246,734	18.68%	67,246,734	16.81%
	今盛泽爱	7,612,007	2.11%	7,612,007	1.90%
	今盛泽优	7,612,007	2.11%	7,612,007	1.90%
	今盛泽美	6,619,137	1.84%	6,619,137	1.65%
	嘉华优选	5,427,828	1.51%	5,427,828	1.36%
	众海嘉信	2,520,000	0.70%	2,520,000	0.63%
	十月海昌	2,160,000	0.60%	2,160,000	0.54%
	盈润汇民	1,800,000	0.50%	1,800,000	0.45%
	晨晖朗姿	1,080,000	0.30%	1,080,000	0.27%
	十月圣祥	864,000	0.24%	864,000	0.22%
晏小平	576,000	0.16%	576,000	0.14%	
无限售条件的股份	公众投资者	-	-	40,000,000	10.00%
合计		360,000,000	100.00%	400,000,000	100.00%

（二）发起人

公司由爱慕有限整体变更设立，发起人为张荣明 1 位自然人发起人及美山子科技等 6 位非自然人发起人。爱慕股份设立时的各发起人持股情况如下：

序号	发起人姓名/名称	持股数量（股）	持股比例
1	张荣明	105,495,396	46.80%
2	美山子科技	59,518,287	26.41%
3	爱慕投资	42,963,191	19.06%
4	今盛泽爱	4,863,227	2.16%
5	今盛泽优	4,863,227	2.16%
6	今盛泽美	4,228,893	1.88%
7	嘉华优选	3,467,779	1.54%
合计		225,400,000	100.00%

（三）前十名股东情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	张荣明	163,323,229	45.37%
2	美山子科技	93,159,058	25.88%
3	爱慕投资	67,246,734	18.68%
4	今盛泽爱	7,612,007	2.11%
5	今盛泽优	7,612,007	2.11%
6	今盛泽美	6,619,137	1.84%
7	嘉华优选	5,427,828	1.51%
8	众海嘉信	2,520,000	0.70%
9	十月海昌	2,160,000	0.60%
10	盈润汇民	1,800,000	0.50%
合计		357,480,000	99.30%

（四）前十名自然人股东及其在发行人任职情况

序号	姓名	股份数额（股）	持股比例	担任职务
1	张荣明	163,323,229	45.37%	董事长、总经理
2	晏小平	576,000	0.16%	-
合计		163,899,229	45.53%	-

（五）国有股份、外资股份和战略投资者持股情况

截至本招股说明书摘要签署日，发行人的股东中无国有股份、外资股东和战略投资者。

（六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东各自持股比例

股东名称	持股数量（股）	持股比例	关联关系
张荣明	163,323,229	45.37%	-
美山子科技	93,159,058	25.88%	张荣明为美山子科技有限合伙人，持有美山子科技 16.89% 的出资额。
爱慕投资	67,246,734	18.68%	张荣明持有爱慕投资 100.00% 股权。
今盛泽爱	7,612,007	2.11%	普通合伙人、执行事务合伙人均为张荣明。
今盛泽优	7,612,007	2.11%	
今盛泽美	6,619,137	1.84%	
十月海昌	2,160,000	0.60%	1、十月海昌的普通合伙人、执行事务合伙

股东名称	持股数量(股)	持股比例	关联关系
十月圣祥	864,000	0.24%	人均上海十月资产管理有限公司。十月圣祥的普通合伙人、执行事务合伙人均为宁波十月桐生投资管理合伙企业(有限合伙);宁波十月桐生投资管理合伙企业(有限合伙)的普通合伙人、执行事务合伙人均为上海十月资产管理有限公司。 2、十月圣祥的有限合伙人拉萨亚祥兴泰投资有限公司也是江苏晨晖的有限合伙人。 3、晏小平系江苏晨晖执行事务合伙人委派代表,并持有江苏晨晖执行事务合伙人宁波晨晖创新投资管理有限公司唯一股东北京晨晖创新投资管理有限公司99%的股权。
江苏晨晖	1,080,000	0.30%	
晏小平	576,000	0.16%	

(七)本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份承诺

详见本招股说明书摘要“重大事项提示”之“一、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

四、发行人的业务情况

(一) 发行人主营业务

公司是中国知名的品牌企业,专业从事高品质贴身服饰及其用品的研发、生产与销售。公司秉承着“创造美,传递爱”的企业使命,专注于为消费者创造美好的体验,致力于成为融合东方美学和现代设计并具有文化影响力的中国原创贴身服饰品牌企业。

自1993年爱慕(Aimer)品牌创建以来,公司的品牌组合日益丰富,围绕着爱慕诞生了多个差异化定位鲜明的品牌。目前,爱慕(Aimer)、爱慕先生(Aimer men)、爱美丽(imi's)、爱慕儿童(Aimer kids)、慕澜(MODELAB)和兰卡文(La Clover)是公司已形成一定规模的主力品牌。爱慕运动(Aimer sports)、乎兮(Huxi)等是公司培育的具备一定成长潜力的品牌。除上述品牌外,公司的品牌组合还包括爱慕家居(Aimer home)、爱慕工坊(Aimer studio)、皇锦(EMPERORIENT)、纽格芙(Nature's gift)等。

公司设立之初主要生产文胸产品,而如今公司的产品组合已从早期的文胸、内裤逐步扩展至保暖衣、家居服、其他服饰(如运动装、泳装等)、袜类、家纺、家居饰品、防护口罩等多个品类,以发掘不同产品组合之间和不同品牌之间交叉

销售的机遇。

公司的市场地位突出，是贴身服饰行业的龙头企业。在线下零售渠道，根据中国商业联合会和中华全国商业信息中心对线下零售渠道的监测数据，在女性内衣市场，2018年至2019年爱慕（Aimer）的市场综合占有率各年连续排名行业第一；在高端女性内衣市场，2018年至2019年兰卡文（La Clover）的市场综合占有率亦连续排名行业第一；在男性内衣市场，2018年至2019年爱慕先生（Aimer men）的市场综合占有率各年亦连续排名行业第一。在线上零售渠道，根据独立第三方公司亿邦动力的数据，公司运营的“爱慕官方旗舰店”于2018年至2020年连续三年进入天猫“双11内衣热销店铺”前十名。同时，公司其他主力品牌爱美丽（imi's）、爱慕儿童（Aimer kids）、慕澜（MODELAB）等均在其各自细分市场拥有相对优势的市场地位和市场口碑。公司因而连续多年被中国服装协会评为“全国服装行业百强企业”。

公司是专业贴身服饰的研发者和生产者，在产品设计、研发及创新领域亦拥有突出的行业地位。相比普通服饰，贴身服饰对于产品的合身度和舒适度要求更高，是具有技术和工艺难度的产品。凭借着有效的自主创新机制，截至2020年12月31日，公司取得了294项专利，其中发明专利100项。公司亦积极承担了行业建设的责任，主导或参与制定了2项国家标准、15项行业标准和6项团体标准，为中国贴身服饰行业的进步做出了贡献。公司是中国纺织工业联合会评定的“中国纺织行业工业设计中心”（2018年12月-2020年12月），是获此荣誉的首批企业中唯一的贴身服饰企业。此外，公司于1999年和2010年分别与北京服装学院、首都体育学院合作成立了研究机构并合作至今，坚持不懈的探索与优秀高校之间在基础研究、实践应用、人才培养等方面的合作共赢机制，共同推进中国贴身服饰行业的发展。

公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

（二）销售模式

公司实施了全渠道的零售运营模式，已全面覆盖线上及线下渠道。其中，直营渠道是公司的主要销售渠道，而经销和电商渠道则是公司全渠道布局的重要组成部分。

报告期内，公司的主要销售模式情况如下：

渠道类型	区域布局	合作类型	合作模式	货款结算	店铺日常管理	终端货品权属
直营	一线、新一线、二线城市的中高端百货商场或购物中心为主	联营	公司与百货商场签订联营合同，百货商场允许公司在商场内开设联营终端，面向消费者	-百货商场：销售货款统一由商场收银。商场定期向公司出具商场结算单，并根据结算单，从收银款中扣除约定比例的联营分成（“扣点”）和少量运营费用后，向公司支付结算款。	店铺由公司运营管理	公司
		自营	公司通过自有物业开设自营终端；或者通过与购物中心签订租赁合同，每月支付租金，购物中心提供公司场地开设自营终端，面向消费者	-购物中心：大多数购物中心店均由公司配备店铺收银系统实行自收银。但存在部分购物中心要求统一代收银的，则由购物中心统一收银并向公司定期支付货款； -少量自有物业：均由公司配备店铺收银系统实行自收银。	店铺由公司运营管理	公司
经销	以三线及以下城市的主流百货商场、购物中心或街边店为主	经销商通过与商场联营或租赁门店或自有物业开设销售终端	经销商按产品零售价的一定折扣向公司买断产品，并通过其经营的销售终端对外出售给消费者	经销商向公司购买产品一般为先款后货	经销商运营管理、公司监督指导	经销商
电商	以天猫、唯品会为主	天猫模式	公司在天猫开设旗舰店，面向消费者	消费者确认收货后，天猫将客户货款打入公司的支付宝账户，并扣取约定比例的服务费	店铺由公司运营管理	公司
		唯品会模式	公司向唯品会提交需售卖的产品信息，由唯品会负责平台运营并将产品售卖给终端消费者	唯品会每月根据已售出的产品清单与公司结算货款	唯品会运营管理	公司

除上述销售模式外，公司还存在少量代销、为其他品牌代工（OEM）、零星企业客户向公司直接购买的情况等。

作为知名的零售品牌企业，公司的线下零售网点覆盖了全国 31 个省、自治区和直辖市，并已进驻了新加坡、澳门、柬埔寨、迪拜等地的地标性商圈。由于

公司产品主要面向中高端群体，公司的线下零售网点主要布局在中高端百货商场或购物中心。

（三）采购模式

公司的采购类别主要包括面辅料、成衣等，由公司的供应链中心根据各品牌事业部的需求统一安排采购。

1、供应商管理

公司建立了完善的供应商准入管理制度、供应商定级管理制度、合格供应商名录、供应商评价管理制度，并积极发展战略合作供应商。公司制定了严格的新供应商开发流程制度，一般而言，对于首次合作的供应商，公司需对其验厂并执行背景调查，确认其是否符合公司的供应商准入标准。对于已进入合格供应商名录的供应商，公司的供应链中心每年初会对上年度合作的供应商进行年度评价，公司的研发中心及各品牌事业部的材料开发和工艺部门亦会参与评价，评价的方面包括：企业管理、研发创新、质量管理、交期管理、性价比、样品管理、精益化生产、设备情况、社会责任等。

2、采购流程

在每一季新产品开发打样时，公司会组织合格供应商配合公司完成新产品的打样工作。对于公司确定准备量产且认为具有一定竞争力的面料、花边或成衣，公司一般会与供应商签订《封版协议》，在一定期限和一定区域内禁止供应商向其他公司售卖同类材料或产品。公司各品牌事业部根据其对产品销售的预测情况向公司的供应链中心提供拟量产的产品订单和工艺用量。公司的供应链中心会就供应商资质、现有库存情况等确定实际的采购需求，随后与供应商签订供需协议、采购订单。公司向供应商下达采购订单后，公司会对供应商的供货品质、交货期等进行持续跟踪。供应商在约定期限内向公司交付合格产品后，公司在约定信用期内与其结算货款。

（四）行业竞争情况

1、贴身服饰行业竞争格局

贴身服饰行业参与者众多，其竞争格局主要区分为品牌企业的竞争和非品牌

企业的竞争。公司主要面临与品牌企业之间的竞争。对于女性内衣市场、男性内衣市场和儿童内衣市场，品牌企业集中度较低，市场竞争格局分散化。对于运动内衣市场，由于我国运动服饰品牌市场份额集中度较高，前五大运动品牌市场地位较为稳固，对于贴身服饰品牌拓展进入运动内衣领域形成了较大的挑战。

根据 Euromonitor 数据，2019 年中国女性内衣市场前五名的市场集中度仅为 9%，公司旗下的爱慕位列其中。然而，同期日本、美国、英国市场前五名的市场集中度分别为 66%、58%和 19%。相比之下，中国女性内衣市场前五名的市场集中度远远低于日本、美国和英国，因而中国女性内衣市场仍存在市场份额向头部公司集中的潜力。



数据来源: Euromonitor 《Womenswear in China》、《Womenswear in Japan》、《Womenswear in the US》、《Womenswear in the UK》

公司在行业中的竞争地位参见招股说明书“第六节 业务与技术”之“三、公司在行业中的竞争地位”。

2、贴身服饰行业的利润水平及变动趋势

贴身服饰行业中市场份额排名行业前列的企业中，除德国黛安芬和本公司外，其余均为上市公司或上市公司之子公司，具体参见本招股说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“四、发行人的业务情况”之“（四）行业竞争情况”之“3、主要竞争对手的简要情况”。

除起步较早的国外品牌企业，中国贴身服饰品牌企业的上市公司包括汇洁股份、安莉芳和都市丽人，其利润水平及变动趋势如下：

品牌企业	渠道特点	核心品牌的目标市场	毛利率		
			2020年	2019年	2018年
汇洁股份	直营渠道	核心品牌“曼妮芬”品牌	未公告	65.81%	67.71%

(002763.SZ)	为主	目标中高端市场；“曼妮芬”品牌占汇洁股份收入比重各期保持 60% 以上			
安莉芳 (1388.HK)	直营渠道 为主	核心品牌“安莉芳”品牌目标中高端市场；“安莉芳”品牌占安莉芳收入比重各期保持 45% 以上	未公告	77.76%	79.94%
都市丽人 (2298.HK)	经销渠道 为主	核心品牌“都市丽人”品牌目标中端以下市场	未公告	22.60%	41.67%
平均毛利率			-	55.39%	63.11%

注：信息来源为上市公司定期财务报告、上市公司招股说明书等公开信息。

报告期内，国内知名贴身服饰品牌企业的利润变动趋势表现为 2019 年整体行业毛利率的下降幅度略高于以前年度。

此外，都市丽人的毛利率水平显著低于汇洁股份和安莉芳，主要因为一方面都市丽人的“都市丽人”品牌目标中端以下市场，而汇洁股份和安莉芳的核心品牌“曼妮芬”和“安莉芳”目标定位中高端市场，因而都市丽人的产品整体定价水平低于汇洁股份及安莉芳的核心产品定价水平；另一方面都市丽人的销售渠道以经销为主，往往需与经销商分享一定利润，而汇洁股份和安莉芳则以直营为主。

3、主要竞争对手的简要情况

公司的主要产品品类包括文胸、内裤、保暖衣、家居服及其他服饰，主要面向中高端消费群体。在上述领域，公司的主要竞争对手包括汇洁股份、安莉芳等优秀的国内品牌企业，以及日本迅销、LB、PVH、日本华歌尔、德国黛安芬、德国舒雅、意大利 La Perla 等优秀的国外品牌企业。除上述企业外，都市丽人属于知名的同行业公司，其主要面向中端以下消费群体，和公司产品的定位差异较大。

公司主要竞争对手的简要情况如下：

公司	公司简介	经营规模	旗下相关知名品牌
汇洁股份 (002763.SZ)	汇洁股份是一家专业从事内衣人体工学研究、产品设计、生产制造、市场营销、品牌推广的公司，其总部位于深圳。	2019 年度，汇洁股份实现营业收入 25.10 亿元，其中 97.74% 来自于四个品牌：曼妮芬、伊维斯、兰卓丽、加一尚品。	曼妮芬 (Maniform)、伊维斯 (Enweis)、兰卓丽 (Lingerie)、加一尚品 (COYEEE)、土豆先生 (Tesdaux)、乔百仕 (J.BASCHI)、Body beauty、秘密武器 (Secret weapon)

公司	公司简介	经营规模	旗下相关知名品牌
安莉芳 (1388.HK)	安莉芳控股连同其附属公司是中国主要的内衣品牌及零售企业。自 1975 年创办于中国香港, 经过四十多年的经营, 安莉芳已经发展成为一家现代大型企业。	2019 年度, 安莉芳实现营业收入 22.67 亿港元, 其中超过 70% 的收入来自于两大品牌: 安莉芳和芬狄诗。	安莉芳 (Embryform)、芬狄诗 (Fandecie)、Liza Cheng、Comfit、E-Bra、安朵、IVU、Lucie
三枪集团 (上市公司龙头股份之子公司)	三枪集团成立于 1994 年, 由原上海针织厂发展而来, 产品以针织内衣为主。三枪集团现为龙头股份 (600630.SH) 全资子公司。	根据龙头股份公布数据, 三枪集团 2019 年度净利润 2,432.75 万元。	三枪 (Threegun)、三枪儿童 (Threegun kids)
日本迅销 (9983.T) / (6288.HK)	日本迅销的前身成立于 1963 年, 是日本最大的快时尚、休闲成衣品牌企业, 其旗下最为人知的优衣库品牌在 2005 年前后由日本本土向海外市场大规模扩张开店, 目前销售网络遍布全球。	2019 财年, 日本迅销实现收入 2.29 万亿日元, 主要受益于 Uniqlo 和 GU 两个品牌的增长。	Uniqlo、GU
LB (LB.N)	LB 是美国知名时尚零售企业, 是 2018 年 Fortune 500 上榜企业。LB 从 1980 年代开始通过一系列的资产收购和出售行为, 曾运营过多个消费品牌, 其旗下最为人知的品牌是维多利亚的秘密。	2019 财年, LB 的收入超过 130 亿美金, 主要来自于北美地区。	Victoria's Secret、Pink、La Senza (2018 年 LB 同意出售该品牌给私募基金)、Bath & Body Works
日本华歌尔 (3591.T)	日本华歌尔成立于 1949 年, 专注于高品质贴身服饰, 其于 1953 年正式推出 Wacoal 品牌, 并于 1985 年进军中国市场。日本华歌尔采取多品牌运营的方式, 其销售网络已遍布全球 30 多个城市。2019 年, 日本华歌尔收购 Intimates Online, Inc. 希望未来巩固线上渠道的竞争力。	2019 财年, 日本华歌尔实现收入 1,942.01 亿日元。	Wacoal、Wacoal Dia、Wing、Salute、PARFAGE、Amphi、Peach John、L'ge、Trefle、Lasse、Think sleeping、tsumori chisato SLEEP、Wacoal baby、Wacoal maternity、CW-X、Ai swimwear、Wacoal men、Bros 等众多品牌
PVH (PVH.N)	PVH 成立于 1881 年, 是全球最大的成衣公司之一, 其旗下品牌 Calvin Klein 和 Tommy Hilfiger 占其收入比例约 85%。	2019 财年 (截至 2020 年 2 月 2 日), PVH 的收入高达 99 亿美金。	Calvin Klein、Tommy Hilfiger
德国黛安芬	德国黛安芬成立于 1886 年, 是知名的女性中高端内衣品牌企业, 也是较早进入中国市场的外资内衣品牌之一。	未公布	Triumph、Sloggi、AMO's Style by Triumph、Valisere
德国舒雅 (以色列上市公司之子公司)	德国舒雅成立于 1875 年, 是德国知名的高端内衣品牌, 于 2012 年被以色列上市公司 Delta Galil 收购。德国舒雅的目标市场主要在德国、奥地利、比利时等西欧国家。	截至 2019 年末, 德国舒雅在欧洲开设了 107 家门店, 其中 82 家为奥莱店。	Schiesser
意大利 La Perla (LA PERLA FASHION)	La Perla 成立于 1954 年, 是意大利知名的高端奢华女性内衣品牌企业, 于 2019 年在泛欧证券交易所成长板上市。其产品大部分为自制生产, 生产基地均位于意大利和葡萄牙。	2019 年度, La Perla 的销售收入为 8,582.10 万欧元。	La Perla

注: 以上信息来自于各公司官网或相关上市公司公告。

与上述主要竞争对手相比，公司的整体经营规模高于汇洁股份、安莉芳等国内品牌企业，在中国市场拥有稳定的优势地位，但公司与优秀的日资或美资竞争对手相比仍有差距。

与国内品牌企业汇洁股份和安莉芳相比，公司不仅在女性内衣这一细分市场拥有一定品牌定位优势，公司在男性内衣市场和儿童内衣市场亦拥有更加显著的优势地位和前瞻性的布局。在男性内衣方面，汇洁股份 2019 年来自男性品牌乔百仕和土豆先生的主营业务收入合计占比低于 2.26%，即少于 5,799.54 万元；安莉芳 2018 年收入结构中来自于男性品牌 IVU 的收入金额为 1.15 亿港元，占比 4.70%，安莉芳未公布 2019 年该品牌具体经营业绩。相较之下，公司 2019 年来自于爱慕先生的主营业务收入规模达到了 5.92 亿元，整体规模显著高于竞争对手。在儿童内衣方面，公司于 2009 年开始运营爱慕儿童品牌，经过逾十年的经营，2019 年公司爱慕儿童的主营业务收入已超过 3.51 亿元，安莉芳则曾公开表示其于 2017 年首次尝试进军儿童内衣，整体销售额为 500 万元；汇洁股份未公布其曼妮芬儿童系列的销售情况。

与国内品牌企业汇洁股份和安莉芳相比，公司在产品研发、创新方面亦拥有较突出优势。根据汇洁股份 2019 年度财务报告，2019 年末汇洁股份拥有发明专利 14 项。根据安莉芳 2019 年度财务报告，2019 年末安莉芳共拥有 11 项发明专利、51 项实用新型专利及 13 项外观设计专利。相较之下，爱慕股份多年以来坚持奉行“科技融于产品、文化融于产品、创意融于产品、健康融于产品”的产品理念，截至 2020 年末，爱慕股份拥有 100 项发明专利、186 项实用新型专利和 8 项外观设计专利，显著多于同行业上市公司。

与日本迅销、日本华歌尔、LB、PVH 等优秀的日资或美资竞争对手相比，公司的品牌及经营历史、经营规模等均少于前述竞争对手。这类竞争对手多为大型跨国企业，其销售区域已覆盖全球多个大洲和国家，而公司目前仍主要深耕中国市场，专注于中国消费者的体验和个性化需求，致力于提供更适合中国消费者的高品质贴身服饰和消费体验。

公司的主要竞争对手中除德国黛安芬外，其余竞争对手均已是上市公司或上市公司之子公司，比公司更早的借助了资本市场融资渠道支持企业发展。面对强劲的对手，公司仍能获得和维持现有的市场地位，是公司各方面竞争优势的综合

体现。

（五）发行人的竞争地位

公司是中国知名的品牌企业，是贴身服饰行业的龙头企业。公司的主力品牌爱慕（A ímer）、爱慕先生（A ímer men）、爱美丽（imi's）、爱慕儿童（A ímer kids）、慕澜（MODELAB）和兰卡文（La Clover），均在其细分领域拥有较突出的竞争地位。在线下渠道方面，公司连续多年在女性内衣、男性内衣等细分市场综合占有率排名保持第一；在线上渠道方面，公司也已逐步建立了一定市场地位，市场份额和市场口碑位于行业前列。

1、线下渠道竞争地位

根据中国商业联合会和中华全国商业信息中心对我国线下数百家大型零售企业的数据监测并公布的《全国大型零售企业暨消费品市场监测报告》（2018年、2019年），就线下零售渠道而言，在女性内衣市场，2018年至2019年爱慕（A ímer）的市场综合占有率各年连续排名行业第一；在高端女性内衣市场，2018年至2019年兰卡文（La Clover）的市场综合占有率亦连续排名行业第一；在男性内衣市场，2018年至2019年爱慕先生（A ímer men）的市场综合占有率各年亦连续排名行业第一。在线上零售渠道，根据独立第三方公司亿邦动力的数据，公司运营的“爱慕官方旗舰店”于2018年至2019年连续三年进入天猫“双11内衣热销店铺”前十名。同时，公司其他主力品牌爱美丽（imi's）、爱慕儿童（A ímer kids）、慕澜（MODELAB）等均在其各自细分市场拥有相对优势的市场地位和市场口碑。公司因而连续多年被中国服装协会评为“全国服装行业百强企业”。

2、线上渠道竞争地位

伴随着中国零售业态的进步，除巩固和加强传统线下渠道外，公司亦积极布局了线上渠道，主要通过天猫、唯品会等电商平台实现产品销售。

在线上渠道方面，公司的主力品牌也已取得了一定的市场地位，市场份额和市场口碑位于行业前列。根据第三方公司亿邦动力的数据，2018年至2020年，公司运营的“爱慕官方旗舰店”连续三年进入天猫“双11内衣热销店铺”前十名。根据第三方数据公司观星台的监测，在国内主流电商的儿童内衣产品销售中，爱慕儿童（A ímer kids）2019年的市场份额位列全行业第八，并且是前十名儿童

内衣品牌中好评率排名第一的品牌，拥有较好的综合市场地位。

3、公司取得的相关荣誉

公司因稳健的经营表现被授予了诸多荣誉，其中与公司的市场地位、品牌影响力相关的主要荣誉列举如下：

颁发机构	荣誉名称	获奖品类或品牌
中国服装协会	2017 年全国服装行业百强企业	-
	2018 年全国服装行业百强企业	-
	2019 年全国服装行业百强企业	-
中国纺织工业联合会	2018 重点跟踪培育纺织服装自主品牌企业	-
中华全国工商业联合会	2017 年度全国工商联上规模民营企业	-
中国商业联合会、 中华全国商业信息中心	2017 年度同类产品市场综合占有率第一位	爱慕、爱慕先生、 兰卡文
	2018 年度同类产品市场综合占有率第一位	爱慕、爱慕先生、 兰卡文
	2019 年同类产品市场综合占有率第一位	爱慕、爱慕先生、 兰卡文
中华全国商业信息中心	2019 年度中国消费品市场 高质量发展优选品牌	爱慕、爱慕先生、兰 卡文、慕澜、爱美丽
天猫	2017 年童装最佳新秀奖	爱慕童装旗舰店
	2018 年度国货新锐品牌	爱慕童装旗舰店
京东	双 11 销售飞跃奖	爱慕先生内衣旗舰店

公司具备较强的市场影响力，多个主力品牌连续多年获得“市场综合占有率第一位”的荣誉。因拥有较好的市场地位，公司已连续多年获得中国服装协会“全国服装行业百强企业”的称号。

五、主要资产情况

（一）主要固定资产情况

公司主要固定资产类型为房屋建筑物、机器设备等。截至 2020 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋建筑物	96,879.08	32,381.45	64,497.63	66.58%
机器设备	15,808.06	9,846.77	5,961.29	37.71%
运输设备	3,546.00	2,888.86	657.14	18.53%
电子设备及其他	6,782.22	5,080.66	1,701.56	25.09%
合计	123,015.36	50,197.74	72,817.62	59.19%

1、房屋及建筑物

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及下属子公司已取得权属证明的房屋所有权共 60 项，建筑面积合计约 17.02 万平方米，具体情况如下：

序号	产权所有人	产权证号	坐落	建筑面积 (m ²)
1	爱慕股份	辽 (2017) 沈阳市不动产权第 0323479 号	沈河区友好街 19 号 (A2201)	54.71
2	爱慕股份	辽 (2017) 沈阳市不动产权第 0323481 号	沈河区友好街 19 号 (A2202)	105.80
3	爱慕股份	辽 (2017) 沈阳市不动产权第 0323493 号	沈河区友好街 19 号 (A2203)	55.00
4	爱慕股份	辽 (2017) 沈阳市不动产权第 0323494 号	沈河区友好街 19 号 (A2204)	76.37
5	爱慕股份	辽 (2017) 沈阳市不动产权第 0323495 号	沈河区友好街 19 号 (A2205)	54.95
6	爱慕股份	辽 (2017) 沈阳市不动产权第 0323484 号	沈河区友好街 19 号 (A2206)	75.09
7	爱慕股份	辽 (2017) 沈阳市不动产权第 0323486 号	沈河区友好街 19 号 (A2207)	54.95
8	爱慕股份	辽 (2017) 沈阳市不动产权第 0323490 号	沈河区友好街 19 号 (A2208)	75.10
9	爱慕股份	辽 (2017) 沈阳市不动产权第 0323491 号	沈河区友好街 19 号 (A2209)	152.27
10	爱慕股份	鄂 (2017) 武汉市武昌不动产权第 0048267 号	武昌区水果湖街中北路 86 号汉街武汉中央文化旅游区 K3 地块 2 栋 36 层 1 室	238.30
11	爱慕股份	鄂 (2017) 武汉市武昌不动产权第 0048264 号	武昌区水果湖街中北路 86 号汉街武汉中央文化旅游区 K3 地块 2 栋 36 层 2 室	218.93
12	爱慕股份	鄂 (2017) 武汉市武昌不动产权第 0048151 号	武昌区水果湖街中北路 86 号汉街武汉中央文化旅游区 K3 地块 2 栋 36 层 7 室	242.43
13	爱慕股份	鄂 (2017) 武汉市武昌不动产权第 0048153 号	武昌区水果湖街中北路 86 号汉街武汉中央文化旅游区 K3 地块 2 栋 36 层 8 室	127.53
14	爱慕股份	鄂 (2017) 武汉市武昌不动产权第 0048266 号	武昌区水果湖街中北路 86 号汉街武汉中央文化旅游区 K3 地块 2 栋 36 层 9 室	145.37
15	爱慕股份	鄂 (2017) 武汉市武昌不动产权第 0048260 号	武昌区水果湖街中北路 86 号汉街武汉中央文化旅游区 K3 地块 2 栋 36 层 10 室	130.28
16	爱慕股份	京 (2017) 密不动产权第 0022193 号	密云县密溪路 33 号院九区 71-1 至 2 层全部	657.27
17	爱慕股份	京 (2017) 密不动产权第 0022418 号	密云县密溪路 33 号院九区 72-1 至 2 层全部	640.11
18	爱慕股份	川 (2017) 成都市不动产权第 0433381 号	金牛区一环路北一段 99 号 1 栋 26 层 3 号	130.69
19	爱慕股份	川 (2017) 成都市不动产权第 0432552 号	金牛区一环路北一段 99 号 1 栋 26 层 4 号	130.94

序号	产权所有人	产权证号	坐落	建筑面积 (m ²)
20	爱慕股份	川(2017)成都市不动产权第0433366号	金牛区一环路北一段99号1栋26层5号	130.94
21	爱慕股份	川(2017)成都市不动产权第0433370号	金牛区一环路北一段99号1栋26层6号	415.36
22	爱慕股份	川(2017)成都市不动产权第0433234号	金牛区一环路北一段99号1栋26层7号	212.77
23	爱慕股份	川(2017)成都市不动产权第0453137号	金牛区一环路北一段99号1栋2层111号	43.61
24	爱慕股份	沪(2018)黄字不动产权第007311号	上海市永嘉路41号601室	239.40
25	爱慕股份	沪(2018)黄字不动产权第007310号	上海市永嘉路41号602室	66.46
26	爱慕股份	沪(2018)黄字不动产权第007312号	上海市永嘉路41号603室	251.45
27	爱慕股份	沪(2018)黄字不动产权第007309号	上海市永嘉路41号604室	162.85
28	爱慕股份	京(2018)朝不动产权第0025372	朝阳区望京西园102号楼3层1单元302	97.25
29	爱慕股份	鲁(2017)济南市不动产权第0262028号	市中区经四路11号1105	153.10
30	爱慕股份	鲁(2017)济南市不动产权第0261178号	市中区经四路11号1106	291.00
31	爱慕股份	鲁(2017)济南市不动产权第0261173号	市中区经四路11号1108	153.10
32	爱慕股份	粤(2018)深圳市不动产权第0116800号	深圳市罗湖区鸿隆世纪广场B座31D	247.55
33	爱慕股份	苏(2018)宁秦不动产权第0004825号	秦淮区太平南路389号1005室	119.53
34	爱慕股份	苏(2018)宁秦不动产权第0004828号	秦淮区太平南路389号1006室	457.32
35	爱慕股份	苏(2018)宁秦不动产权第0004826号	秦淮区太平南路389号1007室	205.48
36	爱慕股份	京(2018)朝不动产权第0014031号	朝阳区利泽中园218号楼1至5层等3套	21,205.12
37	爱慕股份	京(2018)朝不动产权第0025402	朝阳区利泽西园114号楼2层0213	101.71
38	爱慕股份	京(2018)朝不动产权第0021859号	朝阳区利泽西园110号楼17层1701号	105.66
39	爱慕股份	京(2018)朝不动产权第0025324号	朝阳区利泽西园110号楼18层1801号	105.66
40	爱慕股份	京(2018)朝不动产权第0021852号	朝阳区利泽西园110号楼19层1901号	105.66
41	爱慕股份	陕(2019)西安市不动产权第0084973号	西安市碑林区长安北路118号15幢21003室	100.51
42	爱慕股份	陕(2019)西安市不动产权第0084980号	西安市碑林区长安北路118号15幢21004室	121.38
43	爱慕股份	陕(2019)西安市不动产权第0084973号	西安市碑林区长安北路118号15幢21003室	89.15

序号	产权所有人	产权证号	坐落	建筑面积 (m ²)
		权第 0084974 号	号 15 幢 21005 室	
44	爱慕股份	陕(2019)西安市不动产权第 0084975 号	西安市碑林区长安北路 118 号 15 幢 21006 室	140.08
45	爱慕股份	陕(2019)西安市不动产权第 0084976 号	西安市碑林区长安北路 118 号 15 幢 21007 室	140.08
46	爱慕股份	陕(2019)西安市不动产权第 0084977 号	西安市碑林区长安北路 118 号 15 幢 21008 室	89.15
47	爱慕股份	陕(2019)西安市不动产权第 0084978 号	西安市碑林区长安北路 118 号 15 幢 21009 室	131.24
48	爱慕股份	陕(2019)西安市不动产权第 0084979 号	西安市碑林区长安北路 118 号 15 幢 21010 室	108.57
49	爱慕股份	京(2018)顺不动产权第 0040031 号	顺义区聚源西路 18 号院 1 号楼	12,557.24
50	爱慕股份	京(2018)顺不动产权第 0040033 号	顺义区聚源西路 18 号院 2 号楼	53,416.63
51	爱慕股份	晋(2020)太原市不动产权第 0049771 号	山西省太原市小店区学府街 132 号 1 幢 D 座 1507 室	125.47
52	爱慕股份	晋(2020)太原市不动产权第 0150147 号	山西省太原市小店区学府街 132 号 1 幢 D 座 1508 室	136.89
53	苏州爱慕	苏房权证吴江字第 25026752 号	平望镇联丰村	12,740.44
54	苏州爱慕	苏房权证吴江字第 25026753 号	平望镇联丰村	5,767.98
55	苏州爱慕	苏房权证吴江字第 25026754 号	平望镇联丰村	10,140.49
56	苏州美山子	苏(2020)苏州市吴江区不动产权第 9014719 号	平望镇美佳路 1 号	44,989.62
57	重庆爱慕美丽	115 房地证 2015 字第 12700 号	重庆市北部新区财富东路 6 号 18-1	272.88
58	重庆爱慕美丽	115 房地证 2015 字第 12704 号	重庆市北部新区财富东路 6 号 18-2	302.10
59	重庆爱慕美丽	115 房地证 2015 字第 12707 号	重庆市北部新区财富东路 6 号 18-3	277.50
60	重庆爱慕美丽	115 房地证 2015 字第 12714 号	重庆市北部新区财富东路 6 号 18-4	301.97

除上述房产外，截至 2020 年 12 月 31 日，公司及下属子公司有 4 处房产未取得不动产权证书具体情况如下：

序号	所有人	房产性质	房屋坐落	建筑面积 (m ²)
1	爱慕股份	商品房	三亚市河东区鹿回头地块半岛云邸项目 2 幢 3 单元 2301 号房	240.78
2	爱慕股份	商品房	三亚市河东区鹿回头地块半岛云邸项目 2 幢 4 单元 2301 号房	240.48
3	苏州美山子	自建配电室	平望镇美佳路 1 号园区内	约 83.00

序号	所有人	房产性质	房屋坐落	建筑面积 (m ²)
4	苏州爱慕	自建生产及 仓储用房	平望镇美佳路1号园区内	17,500.14

上表第1项和第2项的两处房产为公司购置的商品房，房产已交付给公司使用，但因开发商处于重整阶段使得公司暂无法办理取得房产权属证书。上表第3项的房产为一处约83平方米的自建配电室，因未履行报建手续尚未取得房产权属证书。上表第4项的房产于2019年12月完成了竣工验收，根据苏州市吴江区平望镇人民政府2021年2月23日出具的说明，该房产于2020年4月2日完成了住建局竣工备案，现正在办理房产证过程中。

苏州市吴江区住房和城乡建设局出具了证明文件确认：自2018年1月1日至2020年12月31日期间，未发现苏州美山子、苏州爱慕因违规建设而受到行政处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人张荣明承诺：“若发行人及其分子公司的自有房产因任何原因尚未取得房屋所有权证书，或因任何原因导致相应房产被强制拆除、限期拆除使得发行人及其分子公司不能正常使用该房产，本人将协助落实新的房产，并承担由此造成的搬迁损失及其他可能产生的全部经济损失，补偿发行人及其分子公司因此而遭受的经济损失，并自愿放弃向发行人及其分子公司追偿的权利；若发行人及其分子公司因该等瑕疵被有关主管机关处罚（包括但不限于罚款）或其他第三方索赔的，本人将无条件代发行人及其分子公司全额支付相应的款项，并自愿放弃向发行人及其分子公司追偿的权利，保证发行人及其分子公司不会因此遭受任何损失。”

综上，公司未取得上述房产的房屋权属证书，不会对公司的生产经营构成重大不利影响，不会对公司本次发行上市构成实质性障碍。

2、主要生产设备

截至2020年12月31日，公司机器设备账面价值合计为5,961.29万元，占同期固定资产账面价值的8.19%。公司机器设备主要包括生产设备和物流系统设备，其中生产设备主要包括曲折缝机、裁床、绷缝机、人字车、包缝机、平缝机、定型机、双针机等。

（二）无形资产

公司主要无形资产为土地使用权、商标、专利权、著作权、域名等。

1、土地使用权

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及下属公司拥有的境内土地使用权（不含购置房产取得的不动产权证/房地产权证所记载的土地使用权）情况如下：

序号	权利人	产权证号	坐落	终止期	用途	宗地面积 (m ²)
1	爱慕股份	京(2018)朝不动产权第 0014031 号	朝阳区利泽中园 218 号楼 1-5 层等 3 套	2048.11.18	研究设计开发中心、厂房及营销中心等 2 种用途	9,040.95
2	爱慕股份	京(2018)顺不动产权第 0000030 号	顺义区聚源西路 18 号院	2059.01.19	工业用地	41,634.50
3	苏州爱慕	吴国用(2014)第 1040139 号	平望镇联丰村	2059.12.30	工业用地	40,001.00
4	苏州美山子	苏(2020)苏州市吴江区不动产权第 9014719 号	平望镇美佳路 1 号	2051.04.22	工业用地	52,730.00
5	苏州爱慕置业	苏(2017)吴江区不动产权第 9065827 号	黎里镇芦苇大道东侧	2054.02.14	商务金融用地	11,413.90

除上述国内土地使用权外，2019 年 11 月 25 日，公司子公司爱慕越南与西贡建材及投资建设股份有限公司签署了土地租赁合同，取得了编号为 CT409850 的土地使用权证，对应土地面积为 16,681.2 平方米，使用期限至 2055 年 6 月 1 日止。

2、商标

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及下属公司共有 872 项有效存续的境内注册商标，可分为与业务直接相关的商标（核定类别为第 25 类：服装，鞋，帽）和防御性商标。其中，与业务直接相关的主要境内商标具体情况如下：

序号	商标权人	商标图样	注册证号	类别	注册有效期限
1	爱慕股份	AÍMER MATERNITY	37157490	25	2019.12.07-2029.12.06
2	爱慕股份	AÍMER CARE ⁺	37150045	25	2019.12.14-2029.12.13
3	爱慕股份	爱慕义乳	37142463	25	2019.11.21-2029.11.20

4	爱慕股份	爱慕孕产	37161417	25	2019.12.07-2029.12.06
5	爱慕股份	旅行胶囊	36653189	25	2019.11.07-2029.11.06
6	爱慕股份	AÍMER U ⁺	36645300	25	2019.12.07-2029.12.06
7	爱慕股份	平兮 HUXI	33963907	25	2019.06.14-2029.06.13
8	爱慕股份	平兮 HUXI	33967335	25	2019.06.14-2029.06.13
9	爱慕股份	平兮	33984237	25	2019.06.14-2029.06.13
10	爱慕股份	AÍMER BABY	33409559	25	2019.09.28-2029.09.27
11	爱慕股份	AÍMER HOME	33416892	25	2019.06.14-2029.06.13
12	爱慕股份	AÍMER JUNIOR	33417820	25	2019.06.14-2029.06.13
13	爱慕股份	JOURVA	32614376	25	2019.04.07-2029.04.06
14	爱慕股份	足哇	32622011	25	2019.04.07-2029.04.06
15	爱慕股份	AÍMER STUDIO	32373890	25	2019.04.14-2029.04.13
16	爱慕股份	爱慕工坊	32390315	25	2019.04.14-2029.04.13
17	爱慕股份	爱慕 定制	32127257	25	2019.05.07-2029.05.06
18	爱慕股份		31610553	25	2019.05.21-2029.05.20
19	爱慕股份	爱慕先生	31331056	25	2019.03.07-2029.03.06

20	爱慕股份	AÍMER SPORTS	31334414	25	2019.03.07-2029.03.06
21	爱慕股份	AÍMER KIDS	31334428	25	2019.03.07-2029.03.06
22	爱慕股份	AÍMER MEN	31335547	25	2019.03.07-2029.03.06
23	爱慕股份	爱慕儿童	31338015	25	2019.03.07-2029.03.06
24	爱慕股份	爱慕运动	31355992	25	2019.03.07-2029.03.06
25	爱慕股份	乎兮	30966538	25	2019.02.28-2029.02.27
26	爱慕股份	足哇	30906597	25	2019.02.21-2029.02.20
27	爱慕股份	JOURVA	30911904	25	2019.02.28-2029.02.27
28	爱慕股份	AÍMER	30487308	25	2019.02.14-2029.02.13
29	爱慕股份	爱慕	30511980	25	2019.05.21-2029.05.20
30	爱慕股份	洞力装	29785274	25	2019.02.07-2029.02.06
31	爱慕股份	爱慕 “牛奶系”	29794149	25	2019.03.14-2029.03.13
32	爱慕股份	风琴杯	29797449	25	2019.02.07-2029.02.06

33	爱慕股份		27688300	25	2018.12.07-2028.12.06
34	爱慕股份		27690643	25	2018.12.07-2028.12.06
35	爱慕股份		27705403	25	2018.12.07-2028.12.06
36	爱慕股份	SHINE LOVE	25003783	25	2018.07.07-2028.07.06
37	爱慕股份		24414565	25	2018.08.07-2028.08.06
38	爱慕股份	淘内内 TAO NEINEI	23566255	25	2018.05.14-2028.05.13
39	爱慕股份	爱慕运动	23569028	25	2018.04.07-2028.04.06
40	爱慕股份	爱慕儿童	23291695	25	2018.03.14-2028.03.13
41	爱慕股份	IMIS爱生活	22858645	25	2018.10.14-2028.10.13
42	爱慕股份	IMIS	22839798	25	2018.10.14-2028.10.13
43	爱慕股份		22777707	25	2018.10.28-2028.10.27
44	爱慕股份		22746382	25	2018.04.28-2028.04.27
45	爱慕股份		21403356	25	2017.11.21-2027.11.20

46	爱慕股份		20970306	25	2017.10.07-2027.10.06
47	爱慕股份		20970463	25	2017.12.07-2027.12.06
48	爱慕股份		18277370	25	2016.12.14-2026.12.13
49	爱慕股份		18102779	25	2016.11.28-2026.11.27
50	爱慕股份		18102900	25	2016.11.28-2026.11.27
51	爱慕股份		18095470	25	2016.11.28-2026.11.27
52	爱慕股份		18095630	25	2017.01.21-2027.01.20
53	爱慕股份		18095718	25	2017.02.14-2027.02.13
54	爱慕股份		18095907	25	2017.01.28-2027.01.27
55	爱慕股份		18095984	25	2016.11.21-2026.11.20
56	爱慕股份		17911738	25	2016.10.28-2026.10.27
57	爱慕股份		16976009	25	2016.07.21-2026.07.20
58	爱慕股份		14909838	25	2015.09.14-2025.09.13
59	爱慕股份		14909863	25	2015.09.14-2025.09.13
60	爱慕股份		14274436	25	2016.07.07-2026.07.06

61	爱慕股份		13367300	25	2015.02.14-2025.02.13
62	爱慕股份		13157468	25	2015.08.21-2025.08.20
63	爱慕股份		13053797	25	2014.12.28-2024.12.27
64	爱慕股份		12486918	25	2014.09.28-2024.09.27
65	爱慕股份		12312380	25	2015.08.14-2025.08.13
66	爱慕股份		12312396	25	2014.08.28-2024.08.27
67	爱慕股份		12199354	25	2014.08.07-2024.08.06
68	爱慕股份		12199355	25	2014.08.07-2024.08.06
69	爱慕股份		12199356	25	2014.08.07-2024.08.06
70	爱慕股份		12199357	25	2014.08.07-2024.08.06
71	爱慕股份		12160911	25	2015.11.14-2025.11.13
72	爱慕股份		11591598	25	2014.03.14-2024.03.13
73	爱慕股份		11302940	25	2014.01.07-2024.01.06
74	爱慕股份		11262319	25	2013.12.21-2023.12.20
75	爱慕股份		11125712	25	2013.12.14-2023.12.13
76	爱慕股份		11075045	25	2013.10.28-2023.10.27
77	爱慕股份		10769341	25	2013.07.21-2023.07.20
78	爱慕股份		10769352	25	2013.06.21-2023.06.20

79	爱慕股份		10487920	25	2015.08.21-2025.08.20
80	爱慕股份		10483640	25	2013.04.07-2023.04.06
81	爱慕股份		10435337	25	2014.05.14-2024.05.13
82	爱慕股份		10409200	25	2013.03.21-2023.03.20
83	爱慕股份		10409208	25	2013.03.21-2023.03.20
84	爱慕股份		10409228	25	2013.03.21-2023.03.20
85	爱慕股份		10409232	25	2013.03.21-2023.03.20
86	爱慕股份		10318770	25	2013.04.14-2023.04.13
87	爱慕股份		10301834	25	2013.02.14-2023.02.13
88	爱慕股份		10113201	25	2014.08.14-2024.08.13
89	爱慕股份		9923841	25	2012.11.07-2022.11.06
90	爱慕股份		9715783	25	2013.04.14-2023.04.13
91	爱慕股份		8663459	25	2011.09.28-2021.09.27
92	爱慕股份		8663466	25	2011.09.28-2021.09.27

93	爱慕股份		8663469	25	2011.09.28-2021.09.27
94	爱慕股份		8663475	25	2011.09.28-2021.09.27
95	爱慕股份		8626881	25	2012.02.28-2022.02.27
96	爱慕股份		8626892	25	2012.02.28-2022.02.27
97	爱慕股份		8626926	25	2012.02.14-2022.02.13
98	爱慕股份		8626934	25	2012.02.14-2022.02.13
99	爱慕股份		8479665	25	2015.08.14-2025.08.13
100	爱慕股份		8456831	25	2011.08.28-2021.08.27
101	爱慕股份		8342181	25	2011.08.21-2021.08.20
102	爱慕股份		8291076	25	2011.05.14-2021.05.13
103	爱慕股份		7678850	25	2014.02.28-2024.02.27
104	爱慕股份		7000328	25	2013.02.14-2023.02.13

105	爱慕股份	Aimerfeel	6977712	25	2020.09.07-2030.09.06
106	爱慕股份	丽姿尚美	6887063	25	2011.01.21-2021.01.20
107	爱慕股份	LA CLOVER	6447125	25	2014.08.14-2024.08.13
108	爱慕股份	Lc	6447127	25	2012.06.28-2022.06.27
109	爱慕股份	imi's new secret	6445124	25	2011.08.21-2021.08.20
110	爱慕股份	爱慕	6445131	25	2020.08.28-2030.08.27
111	爱慕股份	爱慕先生	5450472	25	2019.11.07-2029.11.06
112	爱慕股份		4676704	25	2019.02.07-2029.02.06
113	爱慕股份	imi's new secret	4663504	25	2014.04.07-2024.04.06
114	爱慕股份	imi's secret	4369585	25	2018.09.21-2028.09.20
115	爱慕股份	imi's	4369586	25	2019.06.21-2029.06.20
116	爱慕股份	LA CLOVER	4303469	25	2018.07.21-2028.07.20
117	爱慕股份	天使爱美丽	4013902	25	2017.10.07-2027.10.06
118	爱慕股份	爱美丽	3851045	25	2017.01.07-2027.01.06
119	爱慕股份	爱慕之星	3725545	25	2016.05.21-2026.05.20
120	爱慕股份	爱慕舒缓	3665661	25	2016.03.21-2026.03.20
121	爱慕股份	爱慕	3641595	25	2016.02.14-2026.02.13
122	爱慕股份	兰卡文	3595938	25	2015.10.28-2025.10.27
123	爱慕股份		3595942	25	2018.07.14-2028.07.13
124	爱慕股份	LA LOVE R's	3509278	25	2015.07.14-2025.07.13

125	爱慕股份		3509279	25	2015.07.14-2025.07.13
126	爱慕股份	LACLOVER	3492713	25	2015.06.07-2025.06.06
127	爱慕股份		627055	25	2013.01.20-2023.01.19
128	爱慕股份	AIMER men	6054741	25	2020.03.21-2030.03.20
129	爱慕股份	爱美丽	6445125	25	2020.05.28-2030.05.27
130	爱慕股份		6447126	25	2020.05.28-2030.05.27
131	爱慕股份	Aimer	6446516	25	2020.05.28-2030.05.27
132	爱慕股份	爱慕婴幼	33429261	25	2020.10.28-2030.10.27
133	爱慕股份	USPACE	35351328	25	2020.07.14-2030.07.13
134	爱慕股份	SHINE LOVE	41401019	25	2020.09.21-2030.09.20
135	爱慕股份	AÍMER BODY	41468498	25	2020.07.21-2030.07.20
136	爱慕股份	AÍMER NYC	41469242	25	2020.07.21-2030.07.20
137	爱慕股份	爱慕妈咪	41858261	25	2020.11.07-2030.11.06
138	爱慕股份	AÍMER MOMMY	41859144	25	2020.07.14-2030.07.13
139	爱慕股份	爱慕少年	42183829	25	2020.07.14-2030.07.13
140	爱慕股份		42507284	25	2020.09.14-2030.09.13
141	爱慕股份	IMIS	44005698	25	2020.11.14-2030.11.13
142	爱慕股份	爱美丽	44009597	25	2020.11.14-2030.11.13
143	爱慕股份	AÍMER GIFTS	44361438	25	2020.10.21-2030.10.20
144	爱慕股份	爱慕礼	44371100	25	2020.10.21-2030.10.20
145	弘华之锦		6680847	25	2020.09.07-2030.09.06
146	弘华之锦		7114128	25	2020.09.14-2030.09.13

147	弘华之锦	弘华之锦	13418276	25	2015.01.14-2025.01.13
148	弘华之锦	皇锦	13418335	25	2015.03.14-2025.03.13
149	弘华之锦		13418373	25	2015.01.14-2025.01.13
150	弘华之锦	柳色墨香	13601407	25	2015.01.28-2025.01.27
151	弘华之锦	三籁庭	13996119	25	2015.03.14-2025.03.13
152	弘华之锦	EMPERORIENT	26406649	25	2018.08.28-2028.08.27
153	弘华之锦		33810398	25	2019.06.28-2029.06.27
154	弘华之锦	皇锦	35804115	25	2019.09.14-2029.09.13
155	苏州美山子	罩艺	35918579	25	2019.10.14-2029.10.13
156	苏州美山子	罩也	35922610	25	2019.10.14-2029.10.13
157	苏州美山子	优布拉	20953398	25	2017.12.07-2027.12.06
158	苏州美山子	爱de部落	20953353	25	2017.12.07-2027.12.06
159	苏州美山子	是依丽人	20953264	25	2017.10.07-2027.10.06
160	苏州美山子	meishanzi 美山子	19174962	25	2017.04.07-2027.04.06
161	苏州美山子	U—flash	4106946	25	2018.01.07-2028.01.06
162	苏州美山子		3720134	25	2016.08.28-2026.08.27
163	苏州美山子	MAISANZA 美山子	1473491	25	2020.11.14-2030.11.13
164	苏州美山子	 MAISANZA 美山子	1465405	25	2020.10.28-2030.10.27
165	苏州爱美纤维	竞暖	41283088	25	2020.05.28-2030.05.27

注：序号 106 的商标到期后已申请续展。




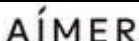




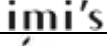

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及下属公司拥有的境外注册商标共 175 项。

其中，与业务直接相关的主要商标具体情况如下：

序号	权利人	国家/地区	商标	类别	注册号	有效期
1	爱慕股份	日本	AYYMU	25	5087391	2007.10.26-2027.10.26
2	爱慕股份	日本		25	5664427	2014.04.18-2024.04.18
3	爱慕股份	日本		25	5943065	2017.04.28-2027.04.28
4	爱慕股份	香港		25	301960957	2011.06.30-2021.06.29
5	爱慕股份	香港	LACLOVERby AIMER	25,35	302016477	2011.08.26-2021.08.25
6	爱慕股份	香港		25	302013119	2011.08.23-2021.08.22
7	爱慕股份	香港	MODELAB AIMER	25	302215962	2012.04.10-2022.04.09
8	爱慕股份	香港		25	302497230	2013.01.16-2023.01.15
9	爱慕股份	香港	爱慕	25	302673522	2013.07.16-2023.07.15
10	爱慕股份	香港	imi's	25	303151791	2014.09.29-2024.09.29
11	爱慕股份	香港		25	304647925	2018.08.27-2028.08.26
12	爱慕股份	香港		25	304647907	2018.08.27-2028.08.26
13	爱慕股份	香港		25	304647916	2018.08.27-2028.08.26
14	爱慕股份	台湾		14,18 ,25	01393425	2010.01.01-2029.12.31
15	爱慕股份	台湾		25	1067144	2003.11.16-2023.11.15
16	爱慕股份	台湾	imi's	25	01177979	2005.10.16-2025.10.15
17	爱慕股份	台湾	La CLOVER	25	01151784	2005.05.01-2025.04.30
18	爱慕股份	台湾		25	01531861	2012.08.16-2022.08.15
19	爱慕股份	台湾	MODELAB	25	01542129	2012.10.16-2022.10.15
20	爱慕股份	台湾		25	01640254	2014.05.01-2024.04.30
21	爱慕股份	台湾		25	01844151	2017.06.01-2027.05.31
22	爱慕股份	台湾	AIMER	25,35	108069373	2020.06.01-2030.05.31
23	爱慕股份	台湾	爱慕	25,35	108069374	2020.08.01-2030.07.31
24	爱慕股份	新加坡	La CLOVER	25	T0417410E	2004.10.14-2024.10.14
25	爱慕股份	新加坡		25	T1108430B	2011.06.29-2021.06.29
26	爱慕股份	新加坡	MODELAB	25	T1204842C	2012.04.05-2022.04.05
27	爱慕股份	新加坡		25	T1111606I	2011.08.23-2021.08.23
28	爱慕股份	新加坡		25	T1300964B	2013.01.17-2023.01.17
29	爱慕股份	新加坡		25	T1410464I	2014.07.03-2024.07.03
30	爱慕股份	新加坡	爱慕	25	T1410470C	2014.07.03-2024.07.03

序号	权利人	国家/地区	商标	类别	注册号	有效期
31	爱慕股份	新加坡	imi's	25	T1415539A	2014.09.29-2024.09.29
32	爱慕股份	新加坡	AIMER	25	4020181710 8Y	2018.11.20-2028.11.20
33	爱慕股份	马来西亚	LA €IOVtR	25	04016495	2004.10.25-2024.10.25
34	爱慕股份	马来西亚	Aimer	25	2011012473	2011.07.07-2021.07.07
35	爱慕股份	马来西亚	Gami-bra	25	2011015635	2011.08.29-2021.08.29
36	爱慕股份	马来西亚	MODELAB	25	2012005956	2012.04.12-2022.04.12
37	爱慕股份	马来西亚	AÍMER	25	2019002187	2019.01.18-2029.01.18
38	爱慕股份	越南	imi's	25	164031	2008.12.11-2028.12.11
39	爱慕股份	越南	LA €IOVtR	25	179695	2008.12.11-2028.12.11
40	爱慕股份	越南	Aimer	25	211757	2011.07.28-2021.07.28
41	爱慕股份	澳门	爱慕	25	N/035046	2008.09.30-2022.09.30
42	爱慕股份	澳门	Aimer	25	N/035048	2008.09.30-2022.09.30
43	爱慕股份	澳门	LA €IOVtR	25	N/035050	2008.09.30-2022.09.30
44	爱慕股份	澳门	MODELAB	25	N/064575	2013.01.15-2027.01.15
45	爱慕股份	澳门	AIMER	25	N/072338	2013.11.13-2027.11.13
46	爱慕股份	澳门	BECHIC	25	N/085161	2014.10.13-2021.10.13
47	爱慕股份	澳门	imi's	25	N/091254	2015.03.12-2022.03.12
48	爱慕股份	澳门		25	N/093396	2015.06.10-2022.06.10
49	爱慕股份	澳门	AÍMER	25	N/149578	2019.06.26-2026.06.26
50	爱慕股份	澳门	爱慕	25	N/149579	2019.06.26-2026.06.26
51	爱慕股份	印尼	imi's	25	IDM000253 805	2008.12.24-2028.12.24
52	爱慕股份	印尼	LA €IOVtR	25	IDM000253 804	2008.12.24-2028.12.24
53	爱慕股份	印尼	Aimer 25	25	IDM000359 017	2008.12.24-2028.12.24
54	爱慕股份	泰国	Aimer 25	25	KOR31276 9	2009.01.21-2029.01.20
55	爱慕股份	印度	imi's	25	1765553	2008.12.18-2028.12.18
56	爱慕股份	印度	LA €IOVtR	25	1765554	2008.12.18-2028.12.18
57	爱慕股份	印度	Aimer	25	2185834	2011.08.04-2021.08.04
58	爱慕股份	柬埔寨	imi's	25	46412/13	2011.04.11-2021.04.11
59	爱慕股份	柬埔寨	LA €IOVtR	25	46413/13	2011.04.11-2021.04.11
60	爱慕股份	柬埔寨	Aimer	25	57462/15	2011.04.11-2021.04.11
61	爱慕股份	科威特		25	56591	2004.12.28-2024.12.28

序号	权利人	国家/地区	商标	类别	注册号	有效期
62	爱慕股份	科威特	AÍMER	25	KW161705 7	2019.10.16-2029.10.16
63	爱慕股份	科威特	LA CLOVER	25	KW161920 0	2019.12.01-2029.12.01
64	爱慕股份	卡塔尔		25	34452	2004.12.12-2024.12.11
65	爱慕股份	卡塔尔	imi's	25	56627	2009.03.30-2029.03.29
66	爱慕股份	卡塔尔	LA CLOVER	25	56626	2009.03.30-2029.03.29
67	爱慕股份	阿联酋	imi's	25	147844 (续 展号: 125580)	2009.02.05- 2029.02.05
68	爱慕股份	阿联酋	LA CLOVER	25	126046 (续 展号: 125583)	2009.02.05- 2029.02.05
69	爱慕股份	阿联酋	<i>Aimer</i>	25	065687	2004.12.14-2024.12.13
70	爱慕股份	阿联酋	AÍMER	25	321499	2019.11.28-2029.11.28
71	爱慕股份	巴林	imi's	25	TM75445	2009.03.08-2029.03.08
72	爱慕股份	巴林	LA CLOVER	25	TM75444	2009.03.08-2029.03.08
73	爱慕股份	巴林	<i>Aimer</i>	25	TM43538	2005.02.09-2025.02.09
74	爱慕股份	巴林	AÍMER	25	TM127692	2019.11.21-2029.11.21
75	爱慕股份	叙利亚	imi's	25	118953 (续 展号: 59505)	2009.02.04-2029.02.04
76	爱慕股份	叙利亚	LA CLOVER	25	120475 (续 展号: 58273)	2009.02.04-2029.02.04
77	爱慕股份	新西兰	imi's	25	802402	2009.02.12-2029.02.12
78	爱慕股份	新西兰		25	667303	2009.10.29-2029.10.29
79	爱慕股份	新西兰	LA CLOVER	25	720173	2004.10.19-2024.10.19
80	爱慕股份	新西兰	AÍMER	25	1130727	2019.09.24-2029.09.24
81	爱慕股份	新西兰	AÍMER	25	1130728	2019.09.24-2029.09.24
82	爱慕股份	澳大利亚	imi's	25	1284561	2009.02.11-2029.02.11
83	爱慕股份	澳大利亚	<i>Aimer</i>	25	1480833	2012.03.19-2022.03.19
84	爱慕股份	澳大利亚	<i>Aimer</i>	25	1632964	2014.07.08-2024.07.08
85	爱慕股份	澳大利亚	AÍMER	25	2048184	2019.11.01-2029.11.01
86	爱慕股份	欧盟		3,18, 25	003359668	2013.09.19-2023.09.19
87	爱慕股份	欧盟	<i>Aimer</i>	3,18, 25	012137451	2013.09.13-2023.09.13

序号	权利人	国家/地区	商标	类别	注册号	有效期
88	爱慕股份	欧盟		3, 18, 25	015951734	2016.10.19-2026.10.19
89	爱慕股份	欧盟		25	018145627	2019.10.31-2029.10.31
90	爱慕股份	俄罗斯		25	281749	2003.12.15-2023.12.15
91	爱慕股份	俄罗斯		25	141375 (续 展号: 540386)	2013.11.28-2023.11.28
92	爱慕股份	俄罗斯		25	782143	2019.12.16-2029.12.16
93	爱慕股份	俄罗斯		25	782144	2019.12.16-2029.12.16
94	爱慕股份	美国		25	3958331	2011.05.10-2021.05.10
95	爱慕股份	美国		25	4243918	2012.11.20-2022.11.20
96	爱慕股份	美国		14, 18, 25	4105913	2012.02.28-2022.02.28
97	爱慕股份	美国		18, 25, 35	5202655	2017.05.16-2027.05.16
98	爱慕股份	美国		25	5866055	2019.09.24-2029.09.24
99	爱慕股份	美国		25	5866054	2019.09.24-2029.09.24
100	爱慕股份	墨西哥		25	1122363	2009.04.03-2029.04.03
101	爱慕股份	墨西哥		25	1364470	2012.12.10-2022.12.10
102	爱慕股份	墨西哥		25	2269705	2019.09.30-2029.09.30
103	爱慕股份	非洲知 识产权 组织		25	61155 续展号 34261	2009.03.12-2029.03.12
104	爱慕股份	非洲知 识产权 组织		25	110137	2019.08.20-2029.08.20
105	爱慕有限	沙特		25	137659	2008.12.01-2028.04.27
106	爱慕有限	沙特		25	137660	2008.12.01-2028.04.27
107	爱慕有限	沙特		25	142506390	2014.08.21-2024.05.02
108	爱慕有限	沙特		25	1435016997	2014.07.02-2024.03.14
109	爱慕有限	沙特		25	1437022391	2016.07.14-2026.03.26
110	爱慕股份	沙特		25	1441010464	2019.12.03-2029.08.15
111	爱慕有限	意大利		25	1082723 续 展号 1589300	2004.04.06-2024.04.06
112	爱慕有限	加拿大		25	1428032	2012.03.05-2027.03.05
113	爱慕有限	加拿大		14, 18, 25	1428033	2012.03.05-2027.03.05

序号	权利人	国家/地区	商标	类别	注册号	有效期
114	爱慕有限	加拿大		25	1233278	2007.04.10-2022.04.10
115	爱慕有限	阿根廷		25	2903456	2010.02.09-2030.02.09
116	爱慕有限	阿根廷		25	2903457	2010.12.10-2030.12.10
117	爱慕股份	菲律宾		25	4-2019-018723	2020.02.10-2030.02.10
118	爱慕股份	菲律宾		25	4-2019-018724	2020.07.10-2030.07.10
119	爱慕有限	南非		25	2009/04289	2009.03.11-2029.03.11
120	爱慕有限	南非		25	2009/04290	2009.03.11-2029.03.11
121	爱慕有限	南非		25	2004/21906	2004.12.02-2024.12.02

3、专利权

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及下属公司拥有的有效存续的专利 294 项，其中发明专利 100 项。具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	申请日	有效期
1	保暖内衣	ZL201120183464.2	爱慕股份	实用新型	2011.06.01	10 年
2	可调节的落带装置安装架	ZL201220402637.X	爱慕股份	实用新型	2012.08.15	10 年
3	双重同步落带装置	ZL201220402635.0	爱慕股份	实用新型	2012.08.15	10 年
4	蒸汽发生器缺水自保装置	ZL201220402648.8	爱慕股份	实用新型	2012.08.15	10 年
5	洞洞杯文胸	ZL201220535900.2	爱慕股份	实用新型	2012.10.19	10 年
6	功能文胸	ZL201220536318.8	爱慕股份	实用新型	2012.10.19	10 年
7	内置真丝贴肤层的保健内衣	ZL201320085944.4	爱慕股份	实用新型	2013.02.26	10 年
8	防压肩带	ZL201320085946.3	爱慕股份	实用新型	2013.02.26	10 年
9	哺乳文胸	ZL201320086922.X	爱慕股份	实用新型	2013.02.26	10 年
10	美体塑身衣	ZL201320086993.X	爱慕股份	实用新型	2013.02.26	10 年
11	内置护腰护板的内衣	ZL201320088130.6	爱慕股份	实用新型	2013.02.26	10 年
12	便脱式连体塑身衣	ZL201320097911.1	爱慕股份	实用新型	2013.03.05	10 年
13	收腹提臀塑身裤	ZL201320099385.2	爱慕股份	实用新型	2013.03.05	10 年
14	内置超高侧提带的功能文胸	ZL201320250262.4	爱慕股份	实用新型	2013.05.10	10 年
15	可调节孕期文胸	ZL201420077861.5	爱慕股份	实用新型	2014.02.24	10 年
16	空气导流槽模杯文胸	ZL201420077969.4	爱慕股份	实用新型	2014.02.24	10 年
17	产后用可调节式腰托	ZL201420077971.1	爱慕股份	实用新型	2014.02.24	10 年
18	前中旋转式哺乳文胸	ZL201420077980.0	爱慕股份	实用新型	2014.02.24	10 年
19	产后塑裤	ZL201420077985.3	爱慕股份	实用新型	2014.02.24	10 年
20	透气型罩杯	ZL201420110410.7	爱慕股份	实用新型	2014.03.12	10 年
21	花边裁剪工作台	ZL201420027745.2	爱慕股份	实用新型	2014.01.17	10 年
22	打底式文胸	ZL201420077911.X	爱慕股份	实用新型	2014.02.24	10 年
23	防露乳点三明治模杯文胸	ZL201420571335.4	爱慕股份	实用新型	2014.09.30	10 年
24	减压无痕美体塑身裤	ZL201420571524.1	爱慕股份	实用新型	2014.09.30	10 年
25	防压无痕光面文胸	ZL201420571633.3	爱慕股份	实用新型	2014.09.30	10 年

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	申请日	有效期
26	防压美体塑身衣	ZL201420571643.7	爱慕股份	实用新型	2014.09.30	10年
27	光面三明治夹心模杯文胸	ZL201420571881.8	爱慕股份	实用新型	2014.09.30	10年
28	圆角勾袷切割器	ZL201210289144.4	爱慕股份	发明专利	2012.08.15	20年
29	礼服用百搭式内衣	ZL201520340857.8	爱慕股份	实用新型	2015.05.25	10年
30	具有多种穿法的文胸	ZL201520617737.8	爱慕股份	实用新型	2015.08.17	10年
31	带有义乳胸罩的分体泳衣	ZL201520621307.3	爱慕股份	实用新型	2015.08.18	10年
32	多功能滚动裁拓工具	ZL201520621502.6	爱慕股份	实用新型	2015.08.18	10年
33	缓压隐形肩垫内衣	ZL201520618356.1	爱慕股份	实用新型	2015.08.17	10年
34	V型防走光义乳文胸	ZL201520624198.0	爱慕股份	实用新型	2015.08.19	10年
35	具有内置腰封的下装	ZL201520659157.5	爱慕股份	实用新型	2015.08.28	10年
36	过渡缓冲式碗口文胸	ZL201520662310.X	爱慕股份	实用新型	2015.08.28	10年
37	双针下落带组合调节拉筒	ZL201520689101.4	爱慕股份	实用新型	2015.09.08	10年
38	双层调节落带之字机压脚	ZL201520689227.1	爱慕股份	实用新型	2015.09.08	10年
39	全自动拆梭芯底线设备	ZL201520689228.6	爱慕股份	实用新型	2015.09.08	10年
40	带义乳罩杯的背心	ZL201520624197.6	爱慕股份	实用新型	2015.08.19	10年
41	碗围烫钻模具	ZL201520689001.1	爱慕股份	实用新型	2015.09.08	10年
42	带有抹胸的义乳文胸	ZL201520777490.6	爱慕股份	实用新型	2015.10.09	10年
43	前系扣义乳文胸	ZL201520866194.3	爱慕股份	实用新型	2015.11.03	10年
44	运动款义乳文胸	ZL201521012454.7	爱慕股份	实用新型	2015.12.09	10年
45	文胸罩杯塑型效果观测装置	ZL201521104777.9	爱慕股份	实用新型	2015.12.28	10年
46	露肩文胸	ZL201620109192.4	爱慕股份	实用新型	2016.02.03	10年
47	一种百搭式露背功能内衣	ZL201510269286.8	爱慕股份	发明专利	2015.05.25	20年
48	智能体温计	ZL201630447040.0	爱慕股份	外观设计	2016.08.30	10年
49	X型结构运动内衣	ZL201510959599.6	爱慕股份	发明专利	2015.12.21	20年
50	文胸优化数据提取方法	ZL201510997298.2	爱慕股份	发明专利	2015.12.28	20年
51	不易脱落半杯文胸	ZL201621092303.1	爱慕股份	实用新型	2016.09.30	10年
52	超高腰塑裤	ZL201621195979.3	爱慕股份	实用新型	2016.11.07	10年
53	可穿戴智能体温检测器	ZL201621179833.X	爱慕股份	实用新型	2016.10.27	10年
54	多种用途的插袋	ZL201720724820.4	爱慕股份	实用新型	2017.06.21	10年
55	前片一片式男士模压内裤	ZL201820684781.4	爱慕股份	实用新型	2018.05.09	10年
56	男士内裤一片式前片模压模具	ZL201820867056.0	爱慕股份	实用新型	2018.06.06	10年
57	内衣辅助陈列标尺	ZL201721168403.2	爱慕股份	实用新型	2017.09.13	10年
58	一种去除异味的设备	ZL201821038248.7	爱慕股份	实用新型	2018.07.03	10年
59	带有哺乳内衬的文胸	ZL201821193986.9	爱慕股份	实用新型	2018.07.26	10年
60	孕产背心	ZL201821311427.3	爱慕股份	实用新型	2018.08.15	10年
61	一种新型文胸号型测量装置	ZL201821977734.5	爱慕股份	实用新型	2018.11.28	10年
62	布料拉伸试验机	ZL201821900437.0	爱慕股份	实用新型	2018.11.19	10年
63	具有后置兜袋的运动文胸	ZL201920137319.7	爱慕股份	实用新型	2019.01.28	10年
64	一种具有收腹提臀功能的运动裤	ZL201920431764.4	爱慕股份	实用新型	2019.04.02	10年
65	多功能柔性人台	ZL201220726890.0	爱慕股份；北	实用新型	2012.12.25	10年

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	申请日	有效期
			京服装学院			
66	一种人体形态特征的测量方法	ZL201210447676.6	爱慕股份；北京服装学院	发明专利	2012.11.09	20年
67	文胸号型测量装置	ZL201821976804.5	爱慕股份；北京一道如如文化科技有限公司	实用新型	2018.11.28	10年
68	远红外蓄热针织双面面料及其生产方法	ZL201310655827.1	爱慕股份；际华三五四三针织服饰有限公司	发明专利	2013.12.09	20年
69	针织小圆筒腈纶弹力无缝收腰内上衣	ZL201320142690.5	嘉兴爱研服装有限公司；爱慕有限	实用新型	2013.03.27	10年
70	多功能花边裁剪工作台	ZL201120030263.9	北京华美丽	实用新型	2011.01.28	10年
71	缝制及翻转穿带装置	ZL201120030267.7	北京华美丽	实用新型	2011.01.28	10年
72	缝制及翻转装置	ZL201120030269.6	北京华美丽	实用新型	2011.01.28	10年
73	内裤撑展装置	ZL201120188470.7	北京华美丽	实用新型	2011.06.07	10年
74	双重同步落带压脚	ZL201420348882.6	北京华美丽	实用新型	2014.06.27	10年
75	抗卷边导风装置	ZL201420349013.5	北京华美丽	实用新型	2014.06.27	10年
76	绗缝装置	ZL201420349199.4	北京华美丽	实用新型	2014.06.27	10年
77	激光定位裁剪台	ZL201420349179.7	北京华美丽	实用新型	2014.06.27	10年
78	盖棉布多功能检测仪	ZL201520030482.5	北京华美丽	实用新型	2015.01.16	10年
79	绉样压脚	ZL201520030294.2	北京华美丽	实用新型	2015.01.16	10年
80	用于装饰包边条的拉筒	ZL201520030389.4	北京华美丽	实用新型	2015.01.16	10年
81	布料弹性疲劳试验机	ZL201520359508.0	北京华美丽	实用新型	2015.05.29	10年
82	往复驱动装置	ZL201520359741.9	北京华美丽	实用新型	2015.05.29	10年
83	一种带叠角功能的绷缝机	ZL201520671412.8	北京华美丽	实用新型	2015.09.01	10年
84	带点烫功能的模板机	ZL201520881042.0	北京华美丽	实用新型	2015.11.06	10年
85	超声波清洗设备	ZL201620275745.3	北京华美丽	实用新型	2016.04.06	10年
86	织物静电清除装置	ZL201620385878.6	北京华美丽	实用新型	2016.05.03	10年
87	文胸钢圈套缝制辅助装置	ZL201620385887.5	北京华美丽	实用新型	2016.05.03	10年
88	可透视缝纫装置	ZL201620385872.9	北京华美丽	实用新型	2016.05.03	10年
89	一种挂扣钉缝装置	ZL201620385874.8	北京华美丽	实用新型	2016.05.03	10年
90	用于工业缝纫机的紫外线显影装置	ZL201621103596.9	北京华美丽	实用新型	2016.10.09	10年
91	花样机用织唛缝制压脚	ZL201621103598.8	北京华美丽	实用新型	2016.10.09	10年
92	自动循环烫钻机	ZL201621103652.9	北京华美丽	实用新型	2016.10.09	10年
93	断针回收智能清洁车	ZL201621103600.1	北京华美丽	实用新型	2016.10.09	10年
94	暗缝压脚装置	ZL201721160937.0	北京华美丽	实用新型	2017.09.12	10年
95	自动放卡缝纫系统	ZL201721202756.X	北京华美丽	实用新型	2017.09.20	10年
96	一种带叠角功能的绷缝机	ZL201510550512.X	北京华美丽	发明专利	2015.09.01	20年
97	包缝花条调节装置	ZL201821193272.8	北京华美丽	实用新型	2018.07.26	10年

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	申请日	有效期
98	自动钉卡设备	ZL201920019739.5	北京华美丽	实用新型	2019.01.07	10年
99	靠垫（如意）	ZL201830543929.8	弘华之锦	外观设计	2018.09.27	10年
100	立棉生产工艺	ZL201110180656.2	苏州爱美纤维	发明专利	2011.06.30	20年
101	一种异形立棉切割装置	ZL201310258292.4	苏州爱美纤维	发明专利	2013.06.26	20年
102	立棉喷胶机	ZL201310525353.9	苏州爱美纤维	发明专利	2013.10.29	20年
103	一种立棉婴儿枕	ZL201310324943.5	苏州爱美纤维	发明专利	2013.07.30	20年
104	多功能直立棉腰垫	ZL201521033653.6	苏州爱美纤维	实用新型	2015.12.14	10年
105	双规格硬质棉生产线	ZL201410471351.0	苏州爱美纤维	发明专利	2014.09.16	20年
106	用于切割海绵或直立棉的分切机	ZL201510922551.8	苏州爱美纤维	发明专利	2015.12.14	20年
107	一种直立绵床垫	ZL201621431388.1	苏州爱美纤维	实用新型	2016.12.23	10年
108	一种给棉设备	ZL201721922544.9	苏州爱美纤维	实用新型	2017.12.29	10年
109	一种直立绵鞋垫	ZL201721919356.0	苏州爱美纤维	实用新型	2017.12.29	10年
110	条状柔性材料自动拉伸装置	ZL201822267207.1	苏州爱美纤维	实用新型	2018.12.29	10年
111	自动冲切设备	ZL201822243811.0	苏州爱美纤维	实用新型	2018.12.29	10年
112	冲切模具	ZL201822243905.8	苏州爱美纤维	实用新型	2018.12.29	10年
113	条状柔性材料半自动检测收卷设备	ZL201822273064.5	苏州爱美纤维	实用新型	2018.12.29	10年
114	自动输送胶骨装置及缝纫设备	ZL201822273065.X	苏州爱美纤维	实用新型	2018.12.29	10年
115	自动洗涤测试装置	ZL201822177566.8	苏州爱美纤维	实用新型	2018.12.24	10年
116	一种乳胶与填充材料的结合枕	ZL201822267499.9	苏州爱美纤维	实用新型	2018.12.29	10年
117	一种透气轻爽义乳	ZL201721521483.5	苏州爱慕	实用新型	2017.11.15	10年
118	一种具有相变储能功能的硅胶义乳	ZL201721518529.8	苏州爱慕	实用新型	2017.11.15	10年
119	一种轻质义乳	ZL201721518632.2	苏州爱慕	实用新型	2017.11.15	10年
120	一种康复义乳	ZL201721518549.5	苏州爱慕	实用新型	2017.11.15	10年
121	一种服装穿绳设备	ZL201821724284.9	苏州爱慕	实用新型	2018.10.24	10年
122	分区域控温模具	ZL201822005443.6	苏州爱慕	实用新型	2018.11.30	10年
123	一种贴身修复硅胶义乳	ZL201721518633.7	苏州爱慕	实用新型	2017.11.15	10年
124	一种高度可调的缝纫机工作台	ZL201822242142.5	苏州爱慕	实用新型	2018.12.29	10年
125	一种纯立绵模杯	ZL201822005442.1	苏州爱慕；苏州美山子	实用新型	2018.11.30	10年
126	挖绵机	ZL200710141412.7	苏州美山子	发明专利	2007.08.17	20年
127	文胸杯体及其加工方法	ZL200810019487.2	苏州美山子	发明专利	2008.01.16	20年
128	文胸杯体及其压制模具和加工方法	ZL200810019486.8	苏州美山子	发明专利	2008.01.16	20年
129	缝纫机搬运车	ZL200810136249.X	苏州美山子	发明专利	2008.11.17	20年
130	抹胸面布的加工方法和压制模具	ZL200810019485.3	苏州美山子	发明专利	2008.01.16	20年
131	在文胸罩杯上加蕾丝花边的	ZL200810136687.6	苏州美山子	发明专利	2008.12.31	20年

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	申请日	有效期
	工艺方法					
132	半自动抹胸模压装置	ZL201010273664.7	苏州美山子	发明专利	2010.09.07	20年
133	改进型双头面布模具	ZL201010264643.9	苏州美山子	发明专利	2010.08.27	20年
134	文胸面布偏心炮弹模及文胸面布模压工艺	ZL201010273665.1	苏州美山子	发明专利	2010.09.07	20年
135	一种具有半边网纱的文胸模杯的制作工艺	ZL201010287180.8	苏州美山子	发明专利	2010.09.20	20年
136	一种双针插鱼鳞骨嘴子	ZL201010264627.X	苏州美山子	发明专利	2010.08.27	20年
137	抽皱装置	ZL201010292566.8	苏州美山子	发明专利	2010.09.27	20年
138	暗明缝打条蝴蝶装置	ZL201010264649.6	苏州美山子	发明专利	2010.08.27	20年
139	一种文胸模杯及其制作工艺	ZL201010287201.6	苏州美山子	发明专利	2010.09.20	20年
140	一种具透气性的粘合内衣	ZL201220526298.6	苏州美山子	实用新型	2012.10.15	10年
141	一种隐形耳仔文胸及其生产工艺	ZL201110274809.X	苏州美山子	发明专利	2011.09.16	20年
142	面布立体模压装置	ZL201110274826.3	苏州美山子	发明专利	2011.09.16	20年
143	一种环保透气立棉罩杯	ZL201320503154.3	苏州美山子	实用新型	2013.08.16	10年
144	可移动面布模压装置	ZL201110274822.5	苏州美山子	发明专利	2011.09.16	20年
145	自动点烫机	ZL201310325024.X	苏州美山子	发明专利	2013.07.30	20年
146	一种硅胶文胸模杯及其制作方法	ZL201210386983.8	苏州美山子	发明专利	2012.10.12	20年
147	一种松紧带绷缝装置	ZL201310205046.2	苏州美山子	发明专利	2013.05.29	20年
148	一种用于制作义乳的硅凝胶组合物及其制备方法	ZL201310154481.7	苏州美山子	发明专利	2013.04.28	20年
149	自动取料送料缝纫机	ZL201310325626.5	苏州美山子	发明专利	2013.07.30	20年
150	双面穿粘合文胸	ZL201420732995.6	苏州美山子	实用新型	2014.11.28	10年
151	无弹性面料热压成型机	ZL201310324936.5	苏州美山子	发明专利	2013.07.30	20年
152	一种高温水浆印文胸模杯及其制作方法	ZL201310358838.3	苏州美山子	发明专利	2013.08.16	20年
153	一种缝纫机用嘴子附件	ZL201310521259.6	苏州美山子	发明专利	2013.10.29	20年
154	一种多层结合的硅胶文胸及其制作方法	ZL201310686964.1	苏州美山子	发明专利	2013.12.16	20年
155	弧形花边肩带的制作方法	ZL201410345534.8	苏州美山子	发明专利	2014.07.18	20年
156	模杯冲孔机	ZL201310521257.7	苏州美山子	发明专利	2013.10.29	20年
157	水袋文胸压力测试机	ZL201310521258.1	苏州美山子	发明专利	2013.10.29	20年
158	一种文胸用复合型胸托	ZL201310688000.0	苏州美山子	发明专利	2013.12.16	20年
159	一种内衣复合肩带及其制作方法	ZL201310687353.9	苏州美山子	发明专利	2013.12.16	20年
160	一种棉贴棉文胸模杯的制作方法	ZL201410708634.2	苏州美山子	发明专利	2014.11.28	20年
161	一种压脚及缝纫机	ZL201310687621.7	苏州美山子	发明专利	2013.12.16	20年
162	多功能面料复合机	ZL201410471615.2	苏州美山子	发明专利	2014.09.16	20年
163	自动装模型模杯定型机	ZL201410795557.9	苏州美山子	发明专利	2014.12.18	20年
164	文胸用立体油袋的制作方法	ZL201410345141.7	苏州美山子	发明专利	2014.07.18	20年

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	申请日	有效期
165	自行车骑行护臀裤	ZL201410351196.9	苏州美山子	发明专利	2014.07.23	20年
166	一种内设佳美兜的文胸模杯及其制作方法	ZL201410709197.6	苏州美山子	发明专利	2014.11.28	20年
167	内衣棉杯手感测试仪	ZL201310686670.9	苏州美山子	发明专利	2013.12.16	20年
168	一种无薄膜包覆透气型硅胶胸垫及其制作方法	ZL201310687928.7	苏州美山子	发明专利	2013.12.16	20年
169	同步落多层折叠捆条的双重嘴子装置	ZL201410153562.X	苏州美山子	发明专利	2014.04.17	20年
170	缝纫机用自动撇缝装置	ZL201410345402.5	苏州美山子	发明专利	2014.07.18	20年
171	一种透气防水泳衣罩杯及其制备方法和泳衣	ZL201410659902.6	苏州美山子	发明专利	2014.11.18	20年
172	条形棉倒角装置	ZL201410796828.2	苏州美山子	发明专利	2014.12.18	20年
173	佳美位空腔可填充型模杯	ZL201521034662.7	苏州美山子	实用新型	2015.12.14	10年
174	面布冲切机	ZL201521055151.3	苏州美山子	实用新型	2015.12.17	10年
175	一种底围及鸡心位内置织物胸托的模杯	ZL201521033306.3	苏州美山子	实用新型	2015.12.14	10年
176	一种用于布片贴钻的灯箱台及布片贴钻方法	ZL201310204343.5	苏州美山子	发明专利	2013.05.28	20年
177	全自动服装吊牌检测系统	ZL201410603409.2	苏州美山子	发明专利	2014.10.31	20年
178	智能采集终端	ZL201521048443.4	苏州美山子	实用新型	2015.12.16	10年
179	逆轮式吊牌分页机	ZL201410604516.7	苏州美山子	发明专利	2014.10.31	20年
180	吊牌自动收纳装置	ZL201410605289.X	苏州美山子	发明专利	2014.10.31	20年
181	一种布贴棉文胸模杯的制作方法	ZL201410706826.X	苏州美山子	发明专利	2014.11.28	20年
182	循环油浴型罩杯热压定型机	ZL201510372289.4	苏州美山子	发明专利	2015.06.30	20年
183	文胸钢圈的双针自动缝制装置	ZL201510372459.9	苏州美山子	发明专利	2015.06.30	20年
184	半自动卷料冲压冲切设备	ZL201620452783.1	苏州美山子	实用新型	2016.05.18	10年
185	热熔胶网钻镶嵌模杯及其制作方法	ZL201510923648.0	苏州美山子	发明专利	2015.12.14	20年
186	服装缝制工序质检专用量尺	ZL201410344697.4	苏州美山子	发明专利	2014.07.18	20年
187	用于手工雕刻裁片的可透视裁板	ZL201310156452.4	苏州美山子	发明专利	2013.04.28	20年
188	一种硅胶立棉枕芯和枕头	ZL201620453329.8	苏州美山子	实用新型	2016.05.18	10年
189	拼接式模杯面布的制作方法	ZL201510404997.1	苏州美山子	发明专利	2015.07.10	20年
190	一种松花边机	ZL201510373605.X	苏州美山子	发明专利	2015.06.30	20年
191	自动削棉机	ZL201510992245.1	苏州美山子	发明专利	2015.12.25	20年
192	曲折缝纫机的防皱针板	ZL201410796438.5	苏州美山子	发明专利	2014.12.18	20年
193	一种简易型布料染色设备	ZL201510373604.5	苏州美山子	发明专利	2015.06.30	20年
194	一种文胸钢托整形装置	ZL201510631759.4	苏州美山子	发明专利	2015.09.29	20年
195	一种香薰硅胶胸垫及其制作方法	ZL201510992378.9	苏州美山子	发明专利	2015.12.25	20年
196	直立棉爬行垫	ZL201621021342.2	苏州美山子	实用新型	2016.08.31	10年

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	申请日	有效期
197	运动减震模杯及运动文胸	ZL201621172536.2	苏州美山子	实用新型	2016.10.26	10年
198	缓冲减震模杯及其运动文胸	ZL201621172618.7	苏州美山子	实用新型	2016.10.26	10年
199	一种硅胶义乳模具	ZL201410708788.1	苏州美山子	发明专利	2014.11.28	20年
200	一种内置气垫的直立棉枕头	ZL201621011164.5	苏州美山子	实用新型	2016.08.31	10年
201	内衣无缝粘合用加热台	ZL201510372286.0	苏州美山子	发明专利	2015.06.30	20年
202	色丁面料无缝粘合肩带及其制作方法和加工用嘴子装置	ZL201510688607.8	苏州美山子	发明专利	2015.10.21	20年
203	一种半件围透气模杯	ZL201621489374.5	苏州美山子	实用新型	2016.12.30	10年
204	一种多功能硅胶义乳及其制备方法	ZL201410660571.8	苏州美山子	发明专利	2014.11.18	20年
205	一种内置弹性体的塑形模杯及其制作方法	ZL201510923053.5	苏州美山子	发明专利	2015.12.14	20年
206	布料连续粘合设备	ZL201510923689.X	苏州美山子	发明专利	2015.12.14	20年
207	一种中药保健硅胶胸垫及其制作方法	ZL201510989875.3	苏州美山子	发明专利	2015.12.25	20年
208	翻转热压成型机	ZL201410603318.9	苏州美山子	发明专利	2014.10.31	20年
209	夹持翻转装置	ZL201410604441.2	苏州美山子	发明专利	2014.10.31	20年
210	一种硅凝胶复合立绵模杯	ZL201720499575.1	苏州美山子	实用新型	2017.05.08	10年
211	自动削棉机	ZL201410796400.8	苏州美山子	发明专利	2014.12.18	20年
212	一种检测物体表面凹陷程度和压力的设备	ZL201721489338.3	苏州美山子	实用新型	2017.11.09	10年
213	一种疲劳测试设备	ZL201721489237.6	苏州美山子	实用新型	2017.11.09	10年
214	一种模杯及文胸	ZL201721361686.2	苏州美山子	实用新型	2017.10.20	10年
215	一种材料厚度在线监测机构及自动削棉设备	ZL201721489238.0	苏州美山子	实用新型	2017.11.09	10年
216	一种可移动的物料传输机构	ZL201721489239.5	苏州美山子	实用新型	2017.11.09	10年
217	一种自动加热成型设备	ZL201721489240.8	苏州美山子	实用新型	2017.11.09	10年
218	内衣油袋杯测压模具	ZL201510372615.1	苏州美山子	发明专利	2015.06.30	20年
219	智能标靶	ZL201610974477.9	苏州美山子	发明专利	2016.11.07	20年
220	一种硅胶组合物及其制备方法	ZL201510989997.2	苏州美山子	发明专利	2015.12.25	20年
221	一种单针缝纫机的压脚	ZL201610567005.1	苏州美山子	发明专利	2016.07.19	20年
222	直立棉爬行垫	ZL201610780359.4	苏州美山子	发明专利	2016.08.31	20年
223	曲折缝纫机平切刀机构的定刀	ZL201510680326.8	苏州美山子	发明专利	2015.10.19	20年
224	一种模杯的制作方法	ZL201710396414.4	苏州美山子	发明专利	2017.05.31	20年
225	适用于 Y 型布料的自动分叉装置及缝纫机	ZL201821317035.8	苏州美山子	实用新型	2018.08.10	10年
226	百搭文胸底围片	ZL201821388033.8	苏州美山子	实用新型	2018.08.27	10年
227	透气文胸模杯	ZL201821388034.2	苏州美山子	实用新型	2018.08.27	10年
228	薄杯文胸模杯	ZL201821388031.9	苏州美山子	实用新型	2018.08.27	10年
229	离型纸自动剥离设备	ZL201822268079.2	苏州美山子	实用新型	2018.12.29	10年

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	申请日	有效期
230	解构镂空型模杯	ZL201822210427.0	苏州美山子	实用新型	2018.12.27	10年
231	一种色丁绵杯	ZL201821730168.8	苏州美山子	实用新型	2018.10.24	10年
232	立绵复合材料和一种立绵模杯	ZL201920195128.6	苏州美山子	实用新型	2019.02.13	10年
233	一种透气舒爽硅胶义乳	ZL201721518547.6	苏州美山子; 苏州爱慕	实用新型	2017.11.15	10年
234	无痕切边抹胸面布模具	ZL201822211776.4	苏州美山子; 苏州爱慕	实用新型	2018.12.27	10年
235	一种硅胶绵与立绵结合的模杯	ZL201821730033.1	苏州美山子;苏 州爱慕	实用新型	2018.10.24	10年
236	一种海绵与立绵结合的模杯	ZL201821729574.2	苏州美山子;苏 州爱慕	实用新型	2018.10.24	10年
237	多层物料放卷机构及多层物料复合设备	ZL201611198646.0	苏州美山子	发明专利	2016.12.22	20年
238	一种柔性条形物体倒角装置	ZL201611033075.5	苏州美山子	发明专利	2016.11.22	20年
239	全自动面料成型设备	ZL201610998273.9	苏州美山子	发明专利	2016.11.14	20年
240	一种可固定面料的点烫工作台	ZL201610860923.3	苏州美山子	发明专利	2016.09.29	20年
241	一种便于装卸的模具结构	ZL201610861260.7	苏州美山子	发明专利	2016.09.29	20年
242	装调模具用工具车	ZL201610566810.2	苏州美山子	发明专利	2016.07.19	20年
243	一种包缝机花边松紧带压脚组件	ZL201921752712.3	苏州爱慕	实用新型	2019.10.18	10年
244	一种断针易找的缝纫机用压脚装置	ZL201921738232.1	苏州爱慕	实用新型	2019.10.16	10年
245	一种用于服装行业的模压装置	ZL201921627437.2	苏州爱慕	实用新型	2019.09.27	10年
246	一种钢托处缓压式文胸	ZL201920536712.3	爱慕股份	实用新型	2019.04.19	10年
247	一种肩带无调节扣的文胸	ZL201920633943.6	爱慕股份	实用新型	2019.05.06	10年
248	一种具用透气无痕效果的内裤	ZL201920536492.4	爱慕股份	实用新型	2019.04.19	10年
249	可摘肩带露背穿着的抹胸式文胸	ZL201920814294.X	爱慕股份	实用新型	2019.05.31	10年
250	一种可外穿的塑身裤	ZL201920675728.2	爱慕股份	实用新型	2019.05.13	10年
251	一种无钢托背心式文胸	ZL201920832512.2	爱慕股份	实用新型	2019.06.04	10年
252	文胸(X交叉式双面穿)	ZL201930545306.9	爱慕股份	外观设计	2019.10.08	10年
253	一种珍珠扣钉扣模具	ZL201920941621.8	爱慕股份	实用新型	2019.06.21	10年
254	练功服	ZL201930595823.7	爱慕股份、首 都体育学院	外观设计	2019.10.31	10年
255	文胸肩带(缓压人字形)	ZL201930580830.X	爱慕股份	外观设计	2019.10.24	10年
256	视觉识别超声波黏合设备	ZL201711346877.6	北京华美丽	发明专利	2017.12.15	20年
257	人台	ZL202030009351.5	爱慕股份	外观设计	2020.01.07	10年
258	一种新型服装包装机	ZL201921750851.2	爱慕股份	实用新型	2019.10.18	10年
259	立式服装包装机	ZL201921750821.1	爱慕股份	实用新型	2019.10.19	10年
260	定位植入型透气文胸	ZL201921743170.3	爱慕股份	实用新型	2019.10.17	10年

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	申请日	有效期
261	一种男士无痕内裤	ZL201922282905.3	爱慕股份	实用新型	2019.12.18	10年
262	容量可调节的孕产文胸	ZL201810836714.4	爱慕股份	发明专利	2018.07.26	20年
263	一种连接位置不易损坏的人字形连接带	ZL201922350282.9	爱慕股份	实用新型	2019.12.24	10年
264	一种带有摄像功能的观测装置	ZL202020104562.1	爱慕股份	实用新型	2020.01.17	10年
265	一种带加热装置的保温发热服	ZL201922198587.2	爱慕股份	实用新型	2019.12.10	10年
266	内衣（镂空设计运用1）	ZL202030294987.9	苏州美山子	外观设计	2020.06.11	10年
267	内衣（镂空设计运用2）	ZL202030295400.6	苏州美山子	外观设计	2020.06.11	10年
268	适用于文胸后比的束缚片及其制备方法 and 文胸后比、文胸	ZL202020719986.9	苏州爱美纤维	实用新型	2020.05.06	10年
269	一种用于传输柔性条形物体的传输定位装置	ZL201611033074.0	苏州美山子	发明专利	2016.11.22	20年
270	直立绵床垫	ZL201921853489.1	苏州爱美纤维	实用新型	2019.10.31	10年
271	一种可调节厚薄的立绵罩杯	ZL201921863510.6	苏州爱慕	实用新型	2019.10.31	10年
272	一种冲孔立绵模杯	ZL201921877588.3	苏州美山子	实用新型	2019.10.31	10年
273	一种防滑内衣	ZL201922060776.3	苏州爱慕	实用新型	2019.11.26	10年
274	具有支撑条的立绵模杯	ZL201922129913.4	苏州美山子	实用新型	2019.12.02	10年
275	立绵模杯	ZL201922129914.9	苏州美山子	实用新型	2019.12.02	10年
276	大罩杯模杯	ZL201922129915.3	苏州美山子	实用新型	2019.12.02	10年
277	乳胶绵与立绵结合的模杯	ZL201922129941.6	苏州美山子	实用新型	2019.12.02	10年
278	婴儿枕	ZL201922133872.6	苏州爱美纤维	实用新型	2019.12.03	10年
279	一种透气柔软的模杯	ZL201922139111.1	苏州爱慕	实用新型	2019.12.03	10年
280	一种轻薄锁边内裤	ZL201922157378.3	苏州爱慕	实用新型	2019.12.05	10年
281	一种具有粘合腰头的打底长裤	ZL201922169334.2	苏州爱慕	实用新型	2019.12.06	10年
282	适用于直立绵材料的打孔模具	ZL201922182539.4	苏州爱美纤维	实用新型	2019.12.07	10年
283	用于缝制设备的收料装置	ZL201922195840.9	北京华美丽	实用新型	2019.12.10	10年
284	圈里布缝纫模具	ZL201922425738.3	苏州美山子	实用新型	2019.12.29	10年
285	穿胶骨设备	ZL201922447601.8	苏州美山子	实用新型	2019.12.30	10年
286	废料带收集台	ZL201922468811.5	北京华美丽	实用新型	2019.12.31	10年
287	一种用于文胸模杯与鸡心裁片无缝粘接的模具	ZL201922473983.1	苏州美山子	实用新型	2019.12.31	10年
288	一种内裤检测器	ZL201922480919.6	北京华美丽	实用新型	2019.12.31	10年
289	用于吊牌检测的装置	ZL201922481441.9	北京华美丽	实用新型	2019.12.31	10年
290	一种服装吊牌缝制设备	ZL201922482638.4	苏州美山子	实用新型	2019.12.31	10年
291	模杯定型模具	ZL201922487577.0	苏州美山子	实用新型	2019.12.31	10年
292	一种条带部件的收料装置	ZL201922490090.8	苏州美山子	实用新型	2019.12.31	10年
293	一种透气减震模杯及运动文胸	ZL201922134822.X	苏州爱慕	实用新型	2019.12.03	10年
294	一种测量带体的计量装置	ZL201922480189.X	北京华美丽	实用新型	2019.12.31	10年

注：专利权有效期自申请日起算。上表中序号 70、71、72 号授权专利到期后失效。

4、作品著作权

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及下属公司拥有著作权 119 项。具体情况如下：

序号	著作权人	名称	登记号	首次发表日期
1	爱慕有限	“爱慕·丝路神话”主体形象图案	2007-F-07512	/
2	爱慕股份	开运裤先生	国作登字-2018-F-00506312	2016.12.15
3	爱慕股份	1号裤先生	国作登字-2018-F-00506313	2016.12.15
4	爱慕股份	爱慕辅助图形	国作登字-2018-F-00522907	/
5	爱慕股份	开运	国作登字-2018-F-00595210	2016.12.01
6	爱慕股份	爱慕辅助图形“A”	国作登字-2019-F-00927460	/
7	爱慕股份	气韵	国作登字-2019-F-00961886	/
8	爱慕股份	X交叉式双面穿文胸	国作登字-2019-F-00961887	/
9	弘华之锦	《八达晕》织锦缎图案	京作登字-2015-F-00219252	2011.04.01
10	弘华之锦	《如意夔龙八达晕》织锦缎图案	京作登字-2015-F-00219256	2014.05.01
11	弘华之锦	《福寿三多》织锦缎图案	京作登字-2015-F-00219258	2013.05.01
12	弘华之锦	《曲水蝴蝶》织锦缎图案	京作登字-2015-F-00219260	2012.04.01
13	弘华之锦	《富贵八达晕》织锦缎图案	京作登字-2015-F-00219262	2011.06.01
14	弘华之锦	《海水江崖》织锦缎图案	京作登字-2015-F-00219264	2012.11.23
15	弘华之锦	《走向敦煌》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00555639	2014.01.28
16	弘华之锦	《妙色瓔珞》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00555640	2017.05.09
17	弘华之锦	《秒喜无边》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00555641	2016.09.22
18	弘华之锦	《盛唐华盖》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00555642	2016.07.14
19	弘华之锦	《盛唐卷草》——丝巾长巾图案	京作登字-2018-F-00555643	2017.03.25
20	弘华之锦	《窗外蝴蝶》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00555644	2011.01.30
21	弘华之锦	《粉彩》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00555645	2013.07.30
22	弘华之锦	《兰亭雅集》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00555646	2011.05.15
23	弘华之锦	《馥郁百花》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00555647	2009.10.20
24	弘华之锦	《圆韵青花》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00555648	2013.12.24
25	弘华之锦	《意想曼荼罗》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00555649	2010.12.25
26	弘华之锦	《梅花大风》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00558068	2009.08.26
27	弘华之锦	《梅兰竹菊》——丝巾长巾	京作登字-2018-F-00558069	2017.05.25

序号	著作权人	名称	登记号	首次发表日期
		图案		
28	弘华之锦	《古琴雅韵》——丝巾长巾图案	京作登字-2018-F-00558070	2012.10.22
29	弘华之锦	《鹤舞青松》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00558071	2009.07.29
30	弘华之锦	《九环银配》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00558072	2012.12.30
31	弘华之锦	《礼椅天下》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00558073	2009.02.20
32	弘华之锦	《漫步云端》——丝巾长巾图案	京作登字-2018-F-00558074	2011.03.18
33	弘华之锦	《苗岭古韵》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00558075	2010.05.19
34	弘华之锦	《青铜印象》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00558076	2011.09.23
35	弘华之锦	《盛唐琵琶》——丝巾长巾图案	京作登字-2018-F-00558077	2015.01.23
36	弘华之锦	《一团和扇》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00558078	2016.05.15
37	弘华之锦	《珠光宝气》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00558079	2011.07.15
38	弘华之锦	《鱼嬉花间》——丝巾长巾图案	京作登字-2018-F-00558080	2010.02.18
39	弘华之锦	《百花团圆》——丝巾方巾图案	京作登字-2018-F-00558132	2017.05.25
40	苏州美山子	气象学	苏作登字-2018-F-00016062	2017.09.19
41	苏州美山子	快乐小猪	苏作登字-2018-F-00016063	2017.09.19
42	苏州美山子	水瓶草	苏作登字-2019-F-00167977	2019.03.14
43	雪丽娜工艺	祥云腾龙	作登字：01-2008-F-1010号	/
44	雪丽娜工艺	狩猎图	作登字：01-2008-F-1011号	/
45	雪丽娜工艺	喜相逢	作登字：01-2008-F-1012号	/
46	雪丽娜工艺	富贵有余	作登字：01-2008-F-1013号	/
47	雪丽娜工艺	齐梅祝寿	作登字：01-2008-F-1014号	/
48	弘华之锦	《点翠》——面料图案	京作登字-2020-F-00073085	2016.05.07
49	弘华之锦	《瓜蝶连绵》——面料图案	京作登字-2020-F-00073060	2019.06.01
50	弘华之锦	《宫廷喜字蝴蝶》——面料图案	京作登字-2020-F-00073066	2013.01.01
51	弘华之锦	《繁花似锦》——面料图案	京作登字-2020-F-00073090	2020.03.01
52	弘华之锦	《敦煌拼花》——面料图案	京作登字-2020-F-00073081	2015.09.01
53	弘华之锦	《龟背纹》——面料图案	京作登字-2020-F-00073079	2020.05.08
54	弘华之锦	《海水江崖 2010》——面料图案	京作登字-2020-F-00073063	2010.01.01
55	弘华之锦	《海水江崖 2015》——面料图案	京作登字-2020-F-00073064	2015.01.01
56	弘华之锦	《海水金钱纹》——织锦缎图案	京作登字-2020-F-00073072	2020.02.10
57	弘华之锦	《海棠蝴蝶》——面料图案	京作登字-2020-F-00073059	2019.03.01

序号	著作权人	名称	登记号	首次发表日期
58	弘华之锦	《荷意年年》——面料图案	京作登字-2020-F-00073094	2018.12.01
59	弘华之锦	《荷意年年》——丝巾图案	京作登字-2020-F-00073083	2018.09.06
60	弘华之锦	《蝴蝶》——面料图案	京作登字-2020-F-00073062	2010.01.01
61	弘华之锦	《九色鹿》——丝巾图案	京作登字-2020-F-00073086	2019.12.03
62	弘华之锦	《卷草鸳鸯》——面料图案	京作登字-2020-F-00073084	2010.01.20
63	弘华之锦	《满庭芳》——面料图案	京作登字-2020-F-00073092	2016.04.02
64	弘华之锦	《梅花大风（定位大印花）》 ——面料图案	京作登字-2020-F-00073088	2008.08.01
65	弘华之锦	《梅兰竹菊（定位大印花）》 ——面料图案	京作登字-2020-F-00073089	2017.01.05
66	弘华之锦	《妙音》——面料图案	京作登字-2020-F-00073091	2014.01.04
67	弘华之锦	《牡丹花鸟》——面料图案	京作登字-2020-F-00073065	2010.01.01
68	弘华之锦	《皮球花草》——面料图案	京作登字-2020-F-00073078	2019.04.01
69	弘华之锦	《皮球花草》——织锦缎图 案	京作登字-2020-F-00073082	2020.02.05
70	弘华之锦	《清晓初开》——面料图案	京作登字-2020-F-00073080	2019.02.05
71	弘华之锦	《四季花篮》——面料图案	京作登字-2020-F-00073071	2010.01.01
72	弘华之锦	《四季三多》——织锦缎图 案	京作登字-2020-F-00073087	2019.05.16
73	弘华之锦	《祥云八宝》——面料图案	京作登字-2020-F-00073068	2019.12.01
74	弘华之锦	《馨香》——面料图案	京作登字-2020-F-00073070	2020.05.15
75	弘华之锦	《幽兰》——面料图案	京作登字-2020-F-00073069	2017.07.01
76	弘华之锦	《御花园》——面料图案	京作登字-2020-F-00073061	2017.12.01
77	弘华之锦	《再续兰亭》——面料图案	京作登字-2020-F-00073058	2016.05.01
78	弘华之锦	《至善绣美》——面料图案	京作登字-2020-F-00073067	2016.04.01
79	弘华之锦	《珠联璧合》——面料图案	京作登字-2020-F-00073093	2018.03.03
80	苏州爱慕电商	大脸柠檬妹- kalawo	苏作登字-2020-F-00030293	2019.07.25
81	苏州爱慕电商	大脸柠檬妹-kalawo	苏作登字-2020-F-00030287	2019.07.24
82	苏州爱慕电商	大脸柠檬妹-kalawo	苏作登字-2020-F-00030281	2019.07.25
83	苏州爱慕电商	国潮-牡丹亭 1	苏作登字-2020-F-00030278	/
84	苏州爱慕电商	国潮-牡丹亭	苏作登字-2020-F-00030276	/
85	苏州爱慕电商	卡通小熊猫 Buddy	苏作登字-2020-F-00030275	/
86	苏州爱慕电商	卡通小熊猫 Buddy-表情包	苏作登字-2020-F-00030247	/
87	苏州爱慕电商	企鹅-Chris-2	苏作登字-2020-F-00030232	/
88	苏州爱慕电商	企鹅-Chris-1	苏作登字-2020-F-00030220	/
89	苏州爱慕电商	美人鱼-Amily-1	苏作登字-2020-F-00030193	/
90	苏州爱慕电商	企鹅-Chris-3	苏作登字-2020-F-00030192	/
91	苏州爱慕电商	美人鱼-Amily	苏作登字-2020-F-00030191	/
92	苏州爱慕电商	卡通猫-Missy	苏作登字-2020-F-00030190	/
93	苏州爱慕电商	中国功夫	苏作登字-2020-F-00028942	/
94	苏州爱慕电商	瑞兽麒麟	苏作登字-2020-F-00028941	/
95	苏州爱慕电商	火星星人	苏作登字-2020-F-00028939	/
96	苏州爱慕电商	卡通猫-Missy	苏作登字-2020-F-00028923	/
97	苏州爱慕电商	卡通老鼠-Magee	苏作登字-2020-F-00028894	/
98	苏州爱慕电商	卡通老鼠-Magee	苏作登字-2020-F-00028893	/
99	苏州爱慕电商	卡通老鼠-Magee	苏作登字-2020-F-00028892	/

序号	著作权人	名称	登记号	首次发表日期
100	苏州爱慕电商	卡通牛-Tami	苏作登字-2020-F-00028891	/
101	苏州爱慕电商	卡通牛-Tami	苏作登字-2020-F-00028851	/
102	苏州爱慕电商	卡通牛-Tami	苏作登字-2020-F-00028850	/
103	苏州爱慕电商	小象-Carlota	苏作登字-2020-F-00028815	/
104	苏州爱慕电商	小象-Carlota	苏作登字-2020-F-00028814	/
105	苏州爱慕电商	小象-Carlota	苏作登字-2020-F-00028813	/
106	苏州爱慕电商	北极熊- Carol	苏作登字-2020-F-00028812	/
107	苏州爱慕电商	北极熊- Carol	苏作登字-2020-F-00028811	/
108	苏州爱慕电商	北极熊- Carol	苏作登字-2020-F-00028810	/
109	苏州爱慕电商	海狮-Beata	苏作登字-2020-F-00028809	/
110	苏州爱慕电商	海狮-Beata	苏作登字-2020-F-00028808	/
111	弘华之锦	《博古》——面料图案	国作登字-2020-F-01124820	2012.01.01
112	弘华之锦	《凤鸣春晓》——面料图案	国作登字-2020-F-01214794	2018.09.01
113	弘华之锦	《双雁衔绶》——织锦缎图案	国作登字-2020-F-01131140	2018.04.10
114	弘华之锦	《一团和善》——面料图案	国作登字-2020-F-01214795	2016.12.01
115	弘华之锦	《玉树拂风》——手绣图案	国作登字-2020-F-01131141	2018.11.01
116	弘华之锦	《玉台金盏》——面料图案	国作登字-2020-F-01214796	2017.04.01
117	弘华之锦	《珍宝庄严》——丝巾图案	国作登字-2020-F-01214793	2016.12.01
118	爱慕股份	爱无国界	国作登记-2020-F-01105378	/
119	爱慕股份	小背心	国作登记-2020-F-00014474	未发表

5、计算机软件著作权

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及下属公司拥有计算机软件著作权 11 项。具体情况如下：

序号	著作权人	名称	登记号	首次发表日期
1	苏州美山子	服装企业质检系统成品疵点记录分析软件 1.0	2015SR132187	2014.12.05
2	苏州美山子	服装企业质检系统成品疵点移动审核分析软件 1.0	2015SR132182	2014.12.10
3	苏州美山子	服装原材料质检系统数据录入分析软件[简称：服装原材料质检系统]1.0	2017SR469411	2016.12.05
4	苏州美山子	模杯知识库软件[简称：模杯知识库]V1.0	2016SR357896	2016.05.01
5	苏州美山子	企业餐饮服务质量评价系统 V1.0	2016SR353850	2016.04.01
6	苏州美山子	全面预算管理系统 V1.0	2016SR357390	未发表
7	苏州美山子	工艺标准化系统[简称：工艺标准化]V1.0	2018SR961480	2017.03.01
8	苏州美山子	美山子企业微信电子工资条平台[简称：电子工资条]V1.0	2018SR1048875	2018.01.01
9	爱慕股份	爱慕云客服平台[简称：云客服]V2.1.0	2020SR0589511	2019.03.12

序号	著作权人	名称	登记号	首次发表日期
10	爱慕股份	爱慕商城软件（Android 版）[简称：爱慕]4.1	2020SR1020694	2020.6.15
11	爱慕股份	爱慕商城软件（iOS 版）[简称：爱慕]4.1	2020SR1021809	2020.6.15

6、域名

截至 2020 年 12 月 31 日，公司下属子公司拥有域名 111 项。具体情况如下：

序号	域名	权利人	注册日期	到期日期
1	imigirl.com	爱慕股份	2008.10.31	2021.10.29
2	imigirl.com.cn	爱慕股份	2008.10.31	2021.10.29
3	imigirl.cn	爱慕股份	2008.10.31	2021.10.29
4	aimergroup.com	爱慕股份	2007.06.21	2021.06.21
5	aimergroup.com.cn	爱慕股份	2007.06.21	2021.06.21
6	laclover.com	爱慕股份	2008.10.31	2021.05.14
7	aimer.cn	爱慕股份	2010.02.23	2021.03.19
8	aimer.tw	爱慕有限	2011.03.15	2021.03.15
9	imigirl.sh.cn	爱慕有限	2008.10.31	2021.10.29
10	imigirl.bj.cn	爱慕有限	2008.10.31	2021.10.29
11	爱慕.中国	爱慕有限	2009.08.24	2021.10.08
12	爱慕.cn	爱慕有限	2009.08.24	2021.10.08
13	aimer.网址	爱慕有限	2015.01.05	2021.10.05
14	imigirl.网址	爱慕有限	2015.01.05	2021.10.05
15	laclover.网址	爱慕有限	2015.01.05	2021.10.05
16	爱慕内衣.中国	爱慕有限	2010.12.31	2021.09.20
17	爱慕内衣.cn	爱慕有限	2010.12.31	2021.09.20
18	yyjmkunqu.com	爱慕有限	2012.09.12	2021.09.12
19	kunquclub.net	爱慕有限	2012.09.12	2021.09.12
20	yyjmclub.net	爱慕有限	2012.09.12	2021.09.12
21	shopaimer.cn	爱慕有限	2012.07.19	2021.07.31
22	shopaimer.com.cn	爱慕有限	2012.07.19	2021.07.31
23	shopaimer.com	爱慕有限	2012.07.19	2021.07.31
24	aimerlife.com.cn	爱慕有限	2014.06.30	2021.06.30
25	aimerlife.cn	爱慕有限	2014.06.30	2021.06.30
26	aimermen.com	爱慕有限	2010.03.19	2021.06.22
27	aimermen.com.cn	爱慕有限	2012.06.12	2021.06.22
28	aimerlife.com	爱慕有限	2014.06.20	2021.06.20
29	aimerculture.cn	爱慕有限	2011.06.15	2021.06.15
30	aimerculture.com.cn	爱慕有限	2011.06.15	2021.06.15
31	aimer-culture.com.cn	爱慕有限	2011.06.15	2021.06.15
32	aimerculture.com	爱慕有限	2011.06.15	2021.06.15

序号	域名	权利人	注册日期	到期日期
33	aimer-culture.cn	爱慕有限	2011.06.15	2021.06.15
34	aimer-culture.com	爱慕有限	2011.06.15	2021.06.15
35	aimerfamily.com	爱慕有限	2013.04.27	2021.04.27
36	aimerfamily.net	爱慕有限	2013.04.27	2021.04.27
37	imgaimer.com	爱慕有限	2010.04.19	2021.04.19
38	aimerman.com	爱慕有限	2010.03.19	2021.04.13
39	aimerman.com.cn	爱慕有限	2012.02.07	2021.04.13
40	aimergroup.asia	爱慕有限	2012.03.16	2021.04.03
41	shopaimer.mobi	爱慕有限	2012.03.19	2021.04.03
42	imigirl.mobi	爱慕有限	2012.03.19	2021.04.03
43	aimershop.mobi	爱慕有限	2012.03.19	2021.04.03
44	aimer-shop.mobi	爱慕有限	2012.03.19	2021.04.03
45	aimermen.mobi	爱慕有限	2012.03.19	2021.04.03
46	aimerman.mobi	爱慕有限	2012.03.19	2021.04.03
47	aimerfashion.mobi	爱慕有限	2012.03.19	2021.04.03
48	aimerchina.mobi	爱慕有限	2012.03.19	2021.04.03
49	aimergroup.mobi	爱慕有限	2012.03.16	2021.04.03
50	shopaimer.net	爱慕有限	2012.03.16	2021.04.03
51	laclover.net	爱慕有限	2012.03.16	2021.04.03
52	imigirl.net	爱慕有限	2012.03.16	2021.04.03
53	aimershop.net	爱慕有限	2012.03.16	2021.04.03
54	aimer-shop.net	爱慕有限	2010.12.31	2021.04.03
55	aimermen.net	爱慕有限	2012.03.16	2021.04.03
56	aimerman.net	爱慕有限	2010.12.31	2021.04.03
57	aimergroup.net	爱慕有限	2012.03.16	2021.04.03
58	aimerfashion.net	爱慕有限	2010.12.31	2021.04.03
59	aimerchina.net	爱慕有限	2010.12.31	2021.04.03
60	aimergroup.tel	爱慕有限	2012.03.16	2021.04.03
61	aimerfoundation.cn	爱慕有限	2014.03.25	2021.03.25
62	aimerfoundation.com.cn	爱慕有限	2014.03.25	2021.03.25
63	aimerfashion.asia	爱慕有限	2012.02.07	2021.03.25
64	aimer.asia	爱慕有限	2012.03.16	2021.03.25
65	aimer.hk	爱慕有限	2011.03.23	2021.03.23
66	aimerp.com	爱慕有限	2010.12.02	2021.01.23
67	aimerfashionshop.cn	爱慕有限	2010.12.02	2021.01.16
68	aimerfashionshop.com.cn	爱慕有限	2010.12.02	2021.01.16
69	aimerfashionshop.com	爱慕有限	2010.12.02	2021.01.16
70	aimerfashion.com	爱慕有限	2010.12.02	2021.01.16
71	aimer-shop.com	爱慕有限	2010.12.02	2021.01.10
72	aimershop.com.cn	爱慕有限	2010.12.02	2021.01.10
73	aimer-shop.com.cn	爱慕有限	2010.12.02	2021.01.10
74	aimer-shop.cn	爱慕有限	2010.12.02	2021.01.10

序号	域名	权利人	注册日期	到期日期
75	aimerchina.cn	爱慕有限	2010.12.02	2021.01.10
76	aimerchina.com.cn	爱慕有限	2010.12.02	2021.01.10
77	aimerchina.com	爱慕有限	2010.12.02	2021.01.10
78	shinelove.com.cn	爱慕有限	2010.12.31	2020.12.24
79	aimerkids.cn	爱慕有限	2010.12.31	2020.12.24
80	aimerkids.com.cn	爱慕有限	2010.12.31	2020.12.24
81	aimerbody.cn	爱慕有限	2010.12.31	2020.12.24
82	aimerbody.com.cn	爱慕有限	2010.12.31	2020.12.24
83	aimeronline.com.cn	爱慕有限	2010.12.24	2020.12.24
84	bechic.cn	爱慕有限	2010.12.31	2020.12.24
85	bechic.com.cn	爱慕有限	2010.12.31	2020.12.24
86	modelab-aimer.cn	爱慕有限	2012.12.20	2020.12.20
87	modelab-aimer.com.cn	爱慕有限	2012.12.20	2020.12.20
88	iloveshine.cn	爱慕有限	2011.12.12	2020.12.12
89	iloveshine.com.cn	爱慕有限	2011.12.12	2020.12.12
90	modelab-aimer.net	爱慕有限	2012.12.12	2020.12.12
91	modelab-aimer.com	爱慕有限	2012.12.12	2020.12.12
92	zhangrongming.net	爱慕有限	2010.12.31	2020.12.08
93	zhangrongming.com	爱慕有限	2010.12.31	2020.12.08
94	aimerkids.com	爱慕有限	2010.12.31	2020.12.07
95	aimerbody.com	爱慕有限	2010.12.31	2020.12.07
96	iloveshine.com	爱慕有限	2011.11.25	2020.11.25
97	topbra.com.cn	爱慕有限	2009.11.24	2020.11.24
98	topbra.cn	爱慕有限	2009.11.24	2020.11.24
99	aimermall.com	爱慕有限	2009.11.24	2020.11.24
100	aimer.com.cn	北京爱慕电商	2000.04.08	2021.04.08
101	imageaimer.com	北京爱慕电商	2010.04.23	2021.04.23
102	aimeronline.cn	北京爱慕电商	2010.12.24	2020.12.24
103	aimeronline.com	北京爱慕电商	2010.12.08	2020.12.08
104	aimerfoundation.com	爱慕在线科技	2014.03.25	2021.03.25
105	aimeifibre.com	苏州爱美纤维	2009.08.04	2021.08.04
106	szaimer.com	苏州爱慕	2017.09.05	2020.09.05
107	meishanzi.com.cn	苏州美山子	2016.01.12	2024.01.12
108	meishanzi.com	苏州美山子	2000.12.15	2023.12.15
109	aimer.ae	爱慕股份	2019.04.10	2021.04.10
110	aimer.com.sg	爱慕股份	2015.03.12	2023.03.12
111	爱慕集团.网址	爱慕股份	2015.01.05	2020.10.05

六、同业竞争与关联交易

（一）同业竞争情况

1、发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争

公司专业从事高品质贴身服饰及其用品的研发、生产与销售。公司控股股东、实际控制人为张荣明，其控制的企业不存在与公司从事相似业务的情形，不存在同业竞争。张荣明控制的企业情况参见招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有公司5%以上股份的股东及实际控制人基本情况”之“（三）控股股东和实际控制人控制的其他企业情况”。

2、避免同业竞争承诺

公司控股股东、实际控制人张荣明就避免与公司同业竞争事项，承诺（1）其在中国境内或境外未直接或间接以任何形式从事或参与任何与公司构成竞争或可能竞争的业务及活动或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，其与公司之间不存在同业竞争；（2）其不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一家公司或企业的股份以及其他权益）直接或间接参与对公司构成竞争的任何业务或活动；（3）如其及其控制的企业进一步拓展产品和业务范围，其及其控制的企业将不与公司及其下属企业拓展后的产品或业务相竞争；若与公司及其下属企业拓展后的产品或业务产生竞争，则其及其控制的企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品、或者将相竞争的业务纳入到公司经营的方式、或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方等合法方式避免同业竞争；（4）如有任何违反上述承诺的事项发生，其将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果其违反上述承诺导致公司受损失的，其将及时、足额地向公司作出赔偿或补偿。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）关联销售

报告期内，公司与关联方的销售情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易	2020 年度	2019 年度	2018 年度
-------	------	---------	---------	---------

	内容	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重
王府井集团（注）	产品销售	9,989.83	2.97%	11,446.83	3.45%	11,461.16	3.68%
北京北辰实业股份有限公司及其下属企业	产品销售	-	-	-	-	16.67	0.01%
沈阳东升华美商贸有限公司	产品销售	616.93	0.18%	597.74	0.18%	601.84	0.19%
重庆丽的上品商贸有限公司	产品销售	171.34	0.05%	233.06	0.07%	263.10	0.08%
渝中区雯绮雅南内衣生活馆	产品销售	277.15	0.08%	402.41	0.12%	421.82	0.14%
爱慕郡是	产品销售、代工服务等	2,123.45	0.63%	2,501.49	0.75%	2,460.44	0.79%
平何（北京）贸易有限公司	代工服务、仓储服务等	-	-	14.31	0.00%	30.21	0.01%
爱慕投资	物业服务等	33.66	0.01%	9.67	0.00%	11.40	0.00%
合计		13,212.37	3.93%	15,205.51	4.58%	15,266.64	4.90%

注 1：公司独立董事龙涛和报告期内曾任公司独立董事的董安生（2020 年 1 月离任）于 2013 年 6 月至 2019 年 12 月担任王府井集团的独立董事。因此，报告期内王府井集团认定为公司的关联方。

注 2：“占营业收入的比重”中数据为 0.00% 表示该比例低于 0.01%。

报告期内，公司与王府井集团的关联销售是公司以联营方式进驻王府井旗下百货商场而产生的销售收入，双方均按照独立交易原则确定合作条款，交易价格公允。除此之外，公司其他关联销售金额占营业收入的比重较小，且该等关联交易也均按照独立交易原则确定合作条款，交易价格公允。

报告期内，公司与王府井集团、北京北辰实业股份有限公司及其下属企业（“北辰实业”）的关联销售等交易主要是因公司的独立董事龙涛和曾任公司独立董事的董安生（2020 年 1 月离任）于 2013 年 6 月至 2019 年 12 月担任王府井集团的独立董事，并且董安生于 2016 年 5 月至 2020 年 10 月担任北辰实业之独立董事。王府井集团是国内知名专注于百货业态的连锁零售企业，北辰实业是国内知名的综合地产品牌企业，旗下有百货商业资产，与公司主营业务相关。

报告期内，公司与沈阳东升华美商贸有限公司的关联销售交易主要是沈阳东升华美商贸有限公司系公司经销商，其实际经营人邱东升是公司监事卜才友之弟媳。沈阳东升华美商贸有限公司自 2002 年起成为公司的经销商，并保持合作至今。公司一般通过经销模式拓展三线及以下城市的业务，沈阳东升华美商贸有限公司主要负责辽宁盘锦市的经销业务，与公司主营业务相关。

报告期内，公司与重庆丽的上品商贸有限公司和渝中区雯绮雅南内衣生活馆的关联销售交易主要是该客户在重庆解放碑和重庆星光 68 广场长期代销公司的产品，其实际经营人黄敏为公司之孙公司重庆女人会的少数股东。黄敏自 1998 年起成为公司的客户，并曾同时与安莉芳、曼妮芬、华歌尔等知名内衣品牌直接合作，后逐步聚焦于同爱慕股份的合作，与公司主营业务相关。

报告期内，公司与爱慕郡是存在关联销售交易。爱慕郡是日本知名上市公司日本郡是（3002.T）的控股子公司，日本郡是旗下拥有的内衣品牌 GUNZE 已连续数年位居日本前五大内衣品牌，是在日本内衣界具有相当行业地位的公司。公司本着友好合作、增进与行业龙头企业合作的目的，成为爱慕郡是的股东。公司与爱慕郡是的关联销售交易中，大部分是爱慕郡是因借助于公司相对成熟的供应链体系而向公司寻求郡是自有品牌 BODY WILD（宝迪威德）等品牌产品的代工服务，从而形成公司对爱慕郡是的产品销售。这主要因为日本郡是对爱慕郡是的定位系日本郡是在中国的销售业务公司，无生产业务，因而借助于爱慕股份的供应链资源优势进行产品定制采购。公司还存在向爱慕郡是销售零星自有品牌产品的情形，主要是公司品牌的产品借助于爱慕郡是的渠道实现销售，但规模较小，各期均低于 100 万元，从而形成爱慕郡是对公司产品的零星采购。此外，因爱慕郡是的宝迪威德产品借助于公司的销售渠道资源形成销售，公司向爱慕郡是收取一定管理服务费。前述交易与公司主营业务相关。

报告期内，公司与平何（北京）贸易有限公司、爱慕投资分别存在零星销售交易，各期交易额均低于 31 万元，主要是公司曾向平何（北京）贸易有限公司提供的零星服饰代工业务及仓储租赁业务、向爱慕投资提供的零星物业管理服务。前述交易与公司主营业务相关。

（2）关联采购

报告期内，公司与关联方的采购情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占营业总成本的比重	金额	占营业总成本的比重	金额	占营业总成本的比重
爱慕郡是	采购宝迪威德品牌产品	3,119.21	1.06%	3,016.33	1.03%	3,248.87	1.23%

关联方名称	关联交易内容	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占营业总成本的比重	金额	占营业总成本的比重	金额	占营业总成本的比重
平何（北京）贸易有限公司	采购产品	103.03	0.04%	25.60	0.01%	60.26	0.02%
吴江鑫旺塑料制品厂	采购产品	50.45	0.02%	68.15	0.02%	103.38	0.04%
苏州卓越猎阳者光伏电力有限公司（注）	采购光伏电力	-	-	64.69	0.02%	88.70	0.03%
游园惊梦（苏州）文化传播有限公司	采购昆曲演出、活动策划等服务	12.59	0.00%	192.16	0.07%	63.37	0.02%
西平领秀服饰物联网有限公司	采购加工服务	40.11	0.01%	185.89	0.06%	26.87	0.01%
吴江区平望镇慕明湖景餐厅	采购餐饮服务	93.11	0.03%	109.71	0.04%	77.94	0.03%
苏州金立惠装饰设计工程有限公司	采购装修服务	493.40	0.17%	2,106.47	0.72%	1,789.94	0.68%
苏州市臻德成文化传播有限公司	采购装饰灯片	93.57	0.03%	673.08	0.23%	605.17	0.23%
王府井集团（注）	商场费用	484.07	0.17%	468.66	0.16%	409.67	0.16%
北京北辰实业股份有限公司及其下属企业	商场费用	-	-	-	-	1.33	0.00%
合计		4,489.55	1.53%	6,910.76	2.35%	6,475.49	2.46%

注 1：公司之子公司苏州爱慕曾在 2018 年 8 月前持有苏州卓越猎阳者光伏电力有限公司 40% 的股权，在股权转让 12 个月后（2019 年 9 月起），苏州卓越猎阳者光伏电力有限公司不再构成发行人的关联方，故 2019 年度与其关联交易的统计区间为 1-8 月。

注 2：公司独立董事龙涛和报告期内曾任公司独立董事的董安生（2020 年 1 月离任）于 2013 年 6 月至 2019 年 12 月担任王府井集团的独立董事。因此，报告期内王府井集团认定为公司的关联方。

注 3：“占营业总成本的比重”中数据为 0.00% 则表示该比例低于 0.01%。

报告期内，公司的关联采购金额占营业总成本的比重较小，且上述关联交易均按照独立交易原则确定合作条款，交易价格公允。

报告期内，公司与爱慕郡是、平何（北京）贸易有限公司存在采购交易，主要因为爱慕郡是自有品牌宝迪威德等内衣产品和平何（北京）贸易有限公司自有品牌 PH15 等女装产品在公司的销售渠道形成了最终销售，从而形成公司向爱慕郡是、平何（北京）贸易有限公司的产品采购，与公司主营业务相关。

报告期内，公司与吴江鑫旺塑料制品厂存在少量采购交易，各期采购规模基本在 100 万元以下。吴江鑫旺塑料制品厂从事内衣辅料之一胶骨的生产，因而公司与之存在少量采购交易，与公司主营业务相关。

报告期内，公司与苏州卓越猎阳者光伏电力有限公司存在光伏电量采购交易，各期采购规模均在 100 万元以下，主要是公司苏州生产基地 2018 年起引入了光伏供电，更有利于节能环保，与公司主营业务相关。

报告期内，公司曾向游园惊梦（苏州）文化传播有限公司采购少量昆曲演出及活动相关服务，主要系用于组织爱慕会员活动，增加公司品牌在会员群体中的文化影响力。游园惊梦（苏州）文化传播有限公司经营的“游园惊梦昆曲体验馆”是世界非物质文化遗产昆曲的物化保护基地，与公司“创造美·传递爱”的企业使命契合，与公司主营业务相关。

报告期内，公司曾向西平领秀服饰物联网有限公司采购零星加工服务，主要因公司 2018 年底新设西平生产基地，产能未完全达产时采购了零星加工服务，与公司主营业务相关。随着西平工厂逐渐达产，公司已停止向关联方采购该服务。

报告期内，公司曾向吴江区平望镇慕明湖景餐厅采购少量餐饮服务，主要是该餐厅与公司苏州基地相邻，因公司商务接待等而存在少量餐饮需求。

报告期内，公司向苏州金立惠装饰设计工程有限公司采购装修服务，与公司主营业务相关。其主要负责公司位于上海、江苏、浙江、安徽、山东等华东区域门店的装修，是经公司装修监理部门考核确定的合格供应商之一。公司的直营门店遍布全国，为便于管理并稳定供应商队伍从而保障门店装修质量，在同一区域内，公司通常会选定合格供应商长期合作。

报告期内，公司向苏州市臻德成文化传播有限公司采购少量装饰灯片等道具，用于门店形象展示，与公司主营业务相关。

报告期内，公司存在向王府井集团、北京北辰实业股份有限公司及其下属企业等支付商场费用的情形，主要因公司直营门店在商场经营而产生，与公司主营业务相关。

(3) 关联租赁

①出租房产

报告期内，公司向关联方出租房产的情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2020年度		2019年度		2018年度	
		金额	占其他业务收入的比重	金额	占其他业务收入的比重	金额	占其他业务收入的比重
爱慕郡是	租赁办公	29.89	1.47%	32.84	1.85%	32.84	2.61%
爱慕投资	租赁办公	0.92	0.05%	0.92	0.05%	0.92	0.07%
北京今盛泽美投资管理有限公司	租赁办公	-	-	0.92	0.05%	0.92	0.07%
美山子科技	租赁办公	0.92	0.05%	0.92	0.05%	0.92	0.07%
合计		31.72	1.56%	35.59	2.01%	35.59	2.83%

报告期内，公司的关联出租金额占其他业务收入的比重较小，且上述关联交易均按照独立交易原则确定协议条款，租金参考房屋附近区域类似房屋的租金水平协商确定，交易价格公允。

②租入房产

报告期内，公司向关联方租入房产的情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2020年度		2019年度		2018年度	
		金额	占营业总成本的比重	金额	占营业总成本的比重	金额	占营业总成本的比重
王府井集团（注）	门店租赁	29.60	0.01%	25.39	0.01%	-	-
苏州荣氏服装服饰有限公司	门店租赁	40.00	0.01%	40.00	0.01%	40.00	0.02%
苏州融兴成实业有限公司	仓库租赁	-	-	134.74	0.05%	31.43	0.01%
西平领秀服饰物联网有限公司	厂房租赁	49.14	0.02%	49.14	0.02%	-	-
合计		118.74	0.04%	249.28	0.08%	71.43	0.03%

注：公司独立董事龙涛和报告期内曾任公司独立董事的董安生（2020年1月离任）于2013年6月至2019年12月担任王府井集团的独立董事。因此，报告期内王府井集团认定为公司的关联方。

报告期内，公司的关联租入金额占同类业务的比重较小，且上述关联交易均按照独立交易原则确定合作条款，交易价格公允。

报告期内，公司的关联租赁主要是向爱慕郡是出租房产用于其办公经营，爱慕郡是是爱慕集团（3002.T）位于中国的控股子公司，向公司租赁办公场所，与

业务经营相关。此外，报告期内，公司存在向王府井集团租赁门店、向苏州荣氏服装服饰有限公司租赁门店，向苏州融兴成实业有限公司租赁仓库、向西平领秀服饰物联网有限公司租赁厂房的情形，均服务于公司正常经营活动，且交易金额较小，与公司主营业务相关。

(4) 关键管理人员的薪酬

公司向董事、监事和高级管理人员支付的薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
关键管理人员的薪酬	708.51	694.06	731.82

注：对于在报告期内离任的董事、监事和高级管理人员，自其离任后的下一年度，不再将其薪酬纳入统计。

公司向关键管理人员支付薪酬系正常经营活动所需，与公司主营业务相关。

2、偶发性关联交易

(1) 零星采购商品

2018 年，公司曾向王府井集团采购少量商品用作公司周年庆典活动的奖品，共计 147.20 万元。上述交易系为发行人爱慕品牌成立 25 周年庆典活动的顺利举办而产生，与发行人主营业务相关。2020 年，公司曾向王府井集团采购少量酒类商品，共计 13.49 万元。

(2) 采购空调及安装维修服务

报告期内，公司曾向三荣机电采购空调并接受空调安装和维修服务。2018 年及 2019 年 1-3 月的交易金额分别为 14.02 万元和 1.90 万元。此外，2019 年 4-12 月和 2020 年度，公司与三荣机电发生的交易金额分别为 10.03 万元和 32.50 万元。由于张荣明之弟张荣文于 2018 年 3 月转出其持有的三荣机电 45% 的股权，故自 2019 年 4 月起三荣机电不再构成公司的关联方。上述交易是发行人生产和经营的支持性活动，服务于主营业务的发展，具备合理的交易背景，与发行人主营业务相关。

(3) 采购餐饮、住宿等服务

2019 年和 2020 年，公司向爱慕的会员提供了在爱慕客栈住宿相关的福利，因而向爱慕客栈采购餐饮住宿等服务，相关费用共计 409.18 万元和 28.03 万元。

爱慕客栈位于苏州黎里古镇，是一家江南水乡建筑风格的酒店。此外，公司在爱慕客栈中设有展示爱慕产品的“鉴馆”，2019年公司曾就“鉴馆”对外的零星销售向爱慕客栈支付了服务费，共计0.46万元；2019年和2020年公司还曾向爱慕客栈提供用车服务，分别为3.88万元和2.45万元。上述交易与发行人的会员活动等正常的市场推广活动有关，服务于主营业务的发展，具备合理的交易背景，与发行人主营业务相关。

(4) 采购塑身衣样品

2019年，公司曾向重庆丽的上品商贸有限公司采购一批塑身衣样品，共计11.33万元。发行人采购上述样品用于研发目的，服务于主营业务的发展，具备合理的交易背景，与发行人主营业务相关。

(5) 活动场地租赁

2018年和2019年，公司曾向张荣明租赁房产用作活动场地，各年租金均为24.00万元。上述房产位于苏州太湖国家旅游度假区，发行人曾租赁上述房产用于举办员工及会员活动，服务于主营业务的发展，具备合理的交易背景，与发行人主营业务相关。

(6) 员工宿舍租赁

2019年和2020年，公司曾向张荣明之弟张荣文租赁房产临时用作员工宿舍，租金金额分别为11.61万元和2.90万元。上述交易是发行人为员工提供的正常支持性活动，服务于主营业务的发展，具备合理的交易背景，与发行人主营业务相关。

(7) 仓库租赁

2019年和2020年，公司曾向张荣明之母的外甥王惠忠租赁房产用作仓库，租金金额为每年6万元。此外，2018年末和2019年公司向其支付了相关运费，分别为2.80万元和3.96万元。上述交易与发行人正常的生产、仓储活动有关，服务于主营业务的发展，具备合理的业务背景，与发行人主营业务相关。

(8) 办公用房出租

2018年，公司曾向平何（北京）贸易有限公司出租办公用房，租金金额为

6.11 万元。

上述交易是发行人向关联方出租办公用房，系相关方按照独立交易原则约定的商业安排，交易金额较小，且具备合理的交易背景。

（9）收购少数股权

2020 年 11 月，公司之子公司苏州爱慕与郑州领秀签订了股权转让协议，郑州领秀将其持有的西平爱慕领秀服饰有限公司 30% 股权转让给苏州爱慕，由于郑州领秀此前并未实缴出资，双方同意苏州爱慕不向郑州领秀支付股权转让对价。

（10）零星销售

报告期内，关联方通过零售、团购等渠道零星购买公司的内衣产品或礼品卡，用途为自用、代他人购买、赠送亲友等。报告期内，公司向关联方零星销售（含税）情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
关联自然人	31.26	63.62	28.81
关联法人	32.50	50.09	23.09
合计	63.76	113.71	51.91

注：关联自然人主要包括公司的董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员等。关联法人主要包括爱慕客栈、爱慕投资、扬州邮都园农业开发有限公司、爱慕吴文化（苏州）企业管理有限公司和苏州聚智科技有限公司等。

报告期内，公司向关联方零星销售的金额较小，占公司营业收入的比例极小。

上述交易系正常的销售行为，具备合理的业务背景，与发行人的主营业务相关。

（11）其他

2018 年，公司曾向第三方北京荣宝拍卖有限公司（“荣宝拍卖”）支付拍卖品款 77 万元，公司的控股股东、实际控制人张荣明于当月将上述款项付至公司。

前述资金往来发生的背景主要是发行人曾向荣宝拍卖拍得 4 件家居布艺艺术品坐垫、门帘等，该等艺术品与公司的高端家居丝绸品牌皇锦的品牌调性和产品风格高度契合，公司拟用于产品艺术风格借鉴。公司拍得该布艺艺术品后，荣宝拍卖向公司表示因 2018 年国家税务总局公告了 2018 年第 42 号令，其无法就 77 万元开具全额销售发票且无法办理退款，因而经公司与控股股东、实际控制

人张荣明协商，决定由张荣明购入该等艺术品，支付该 77 万元至公司，并归属其个人所有。

(12) 关联方资金拆借或往来

① 资金拆出

报告期内，公司向关联方拆出资金的情况如下：

单位：万元

资金借出方	资金借入方	年份	期初余额	本期借出	本期减少	期末余额
发行人	苏州荣德投资管理 有限公司	2018 年	11.31	-	11.31	-
		2019 年	-	-	-	-
		2020 年	-	-	-	-
发行人	PINGHE FASHION LIMITED	2018 年	1,004.16	-	22.92	981.24
		2019 年	981.24	-	-	981.24
		2020 年	981.24	-	-	981.24
发行人	平何（北 京）贸易 有限公司	2018 年	-	179.69	14.73	164.96
		2019 年	164.96	-	45.00	119.96
		2020 年	119.96	-	119.60	0.36
发行人	张惠珍 （注）	2018 年	7.00	-	7.00	-
		2019 年	-	-	-	-
		2020 年	-	-	-	-
发行人	王建华 （注）	2018 年	-	5.72	2.56	3.16
		2019 年	3.16	-	3.16	-
		2020 年	-	-	-	-

注：张惠珍（已故）是公司董事长张荣明之妹，王建华是公司董事长张荣明之妹夫。

② 资金拆入

报告期内，公司与关联方的资金拆入情况如下：

单位：万元

资金借出方	资金借入方	年份	期初余额	本期借入	本期减少	期末余额
张荣明、 爱慕投资	发行人	2018 年	100.00	-	100.00	-
		2019 年	-	-	-	-
		2020 年	-	-	-	-
黄敏	发行人	2018 年	25.00	-	-	25.00
		2019 年	25.00	-	25.00	-
		2020 年	-	-	-	-

③ 发行人与关联方资金拆借的情况说明

A、2017 年与张荣明、爱慕投资拆借大额资金的原因、用途、利息情况

2016 年，张荣明及爱慕投资曾存在占用发行人资金未归还的情形，同时发

行人亦存在未支付给张荣明及爱慕投资的应付股利款和未归还张荣明及爱慕投资因支持爱慕股份的发展而向公司借出的款项。因此，发行人于 2016 年以应付张荣明及爱慕投资的股利款抵偿张荣明及爱慕投资向发行人拆入的资金。2017 年初，发行人尚存在应付张荣明及爱慕投资早年因支持公司发展而向发行人借出的款项 486.51 万元。

2017 年，发行人与张荣明及爱慕投资产生的大额资金往来的情形，除少量临时拆借外，主要是爱慕投资 2017 年年度汇算清缴需就上年股利分配事项向当地税务局申请免税备案，而 2016 年发行人并未实际支付爱慕投资股利款，发行人及爱慕投资认为，居民企业之间股息红利的企业所得税免税备案材料需提供股利资金实付凭据，因而产生了大额资金的收付。

单位：万元

时间	发行人收到的款项	发行人支付的款项	月末发行人应付张荣明及爱慕投资的余额	拆借资金用途、资金来源
2017 年 1 月	370.00	370.00	486.51	爱慕投资因临时资金需求，向发行人借入 370 万元并于 5 日后归还该等款项，资金来源为自有资金
2017 年 2 月	2,500.00	2,477.64	508.87	发行人以自有资金向爱慕投资支付了部分 2016 年股利款，爱慕投资于次日还回，形成了资金拆借
2017 年 4 月	50.00	-	558.87	张荣明及爱慕投资为支持发行人业务发展而向公司借出的款项
2017 年 5 月	-	436.51	122.36	发行人以自有资金偿还对张荣明、爱慕投资的部分欠款
2017 年 6 月	7,709.12	5,230.14	2,601.34	发行人以自有资金向爱慕投资支付了剩余部分的 2016 年股利款，爱慕投资于次日归还，形成了资金拆借
2017 年 11 月	-	317.40	2,283.94	发行人清理关联往来，以自有资金偿还对张荣明、爱慕投资的欠款
2017 年 12 月	-	2,183.94	100.00	发行人清理关联往来，以自有资金偿还对张荣明、爱慕投资的欠款
2018 年 1 月	-	50.00	50.00	发行人清理关联往来，以自有资金偿还对张荣明、爱慕投资的欠款
2018 年 9 月	-	50.00	-	发行人清理关联往来，以自有资金偿还对张荣明、爱慕投资的欠款

由上表可知，发行人与张荣明、爱慕投资的资金拆借各月末均为发行人占用张荣明、爱慕投资款项。张荣明、爱慕投资未就发行人占用其款项而收取利息或资金占用费。

B、其他关联资金拆借原因、利息、用途情况

发行人除上述与张荣明、爱慕投资的关联资金拆借款项外，还存在少量其他拆借款项。

a、美山子科技

美山子科技因临时资金需求于 2017 年 7 月 17 日从发行人处拆入 2,000 万元，后于 2017 年 7 月 20 日归还 2,000 万元。发行人未就上述款项计息。

b、PINGHE FASHION LIMITED

PINGHE FASHION LIMITED 为发行人之联营公司，曾经的业务为高端定制女装业务，并曾在伦敦时装周成功举办过品牌秀。2017 年及以前，公司为支持 PINGHE FASHION LIMITED 的业务发展，通过为其垫付营运资金的方式形成向 PINGHE FASHION LIMITED 的拆出款项。由于该公司经营无起色，公司 2017 年逐步停止对 PINGHE FASHION LIMITED 的资金支持，并就期末应收款项全额计提坏账准备。截至 2020 年末，PINGHE FASHION LIMITED 尚欠发行人 981.24 万元，且已无实际业务。发行人未就上述款项计息。

c、北京市朝阳区艾蒙时尚艺术培训学校

公司于 2016 年 8 月前曾持有北京市朝阳区艾蒙时尚艺术培训学校 70% 的举办者权益，于 2016 年 8 月至 2018 年 5 月期间曾持有其 5% 的举办者权益。2017 年及以前，公司为支持该学校的教学发展，向其借出 300 万元，并就期末应收款项全额计提坏账准备。截至 2020 年末，北京市朝阳区艾蒙时尚艺术培训学校尚欠发行人 300 万元，且无力偿还。发行人未就上述款项计息。

d、其他零星拆借

公司于报告期内与关联方之间曾存在其他小额零星关联往来的情形，并于 2019 年末清理完毕。发行人未就上述零星拆借款项计息。

C、履行的决策程序

公司第一届董事会第十六次会议、2019 年年度股东大会审议通过了《关于确认爱慕股份有限公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度关联交易事项的议案》，对包括上述资金拆借在内的公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度已发生的关联

交易进行审议确认。

公司独立董事亦出具了独立意见，认为：“公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度已发生的关联交易是按照自愿、公平、等价、有偿的原则进行，有关交易确定的条款是公允的、合理的，关联交易价格是参照市场定价协商制定的，是一种公允、合理的定价方式，交易有利于公司的生产经营，符合法律、法规和《公司章程》等相关规则和制度的规定，不存在损害公司和其他非关联方股东利益的情形”。

D、关于资金拆借是否违反《贷款通则》等法律法规和规范性文件规定、是否构成重大违法行为的说明

根据《贷款通则》第六十一条的规定，企业之间不得违反国家规定办理借贷或者变相借贷融资业务。根据《关于规范民间借贷行为维护经济金融秩序有关事项的通知》（银保监发[2018]10 号）的要求，民间借贷活动必须严格遵守国家法律法规的有关规定，遵循自愿互助、诚实信用的原则。民间借贷中，出借人的资金必须是其合法收入的自有资金，禁止吸收或变相吸收他人资金用于借贷。

发行人与关联方之间的资金拆借行为不符合《贷款通则》的规定，但鉴于上述发行人与关联方之间的资金拆借行为系双方基于自愿互助、诚实信用的原则发生，系当事人的真实意思表示，出借资金均来源于各方自有资金，且各方出借资金均不以盈利为目的，相关约定不违反法律、法规的强制性规定。上述资金拆借所涉资金不存在利用非法吸收公众存款、变相吸收公众存款等非法集资资金发放民间贷款的情形，发行人借款时不存在故意占有、不予归还的主观意图，发行人与关联方之间的资金拆借不存在损害发行人及其他股东利益的情形。因此，发行人与关联方之间的资金拆借行为不属于重大违法违规行为。

E、整改措施、相关内部控制措施和执行情况、后续可能影响的承担机制

报告期内，发行人曾存在与关联方资金往来的情形，为规范发行人与关联方之间的资金往来，维护发行人的利益和资金安全，发行人采取并完善了以下内部控制措施：

a、发行人制定了《集团资金管理制度》、《资金授权审批管理制度》等内控制度，对发行人资金支付和管理流程等事项进行规范；

b、发行人在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易实施细则》和《独立董事工作制度》等制度中对关联交易的决策权力、决策程序、回避表决制度等作出了明确规定，以保证公司关联交易的公允性；

c、发行人于 2020 年 2 月 3 日召开的第一届董事会第十五次会议审议通过了《规范与关联方资金往来的管理规定》，对公司与关联方的资金往来进行了严格规范，并明确了公司董事、监事、高级管理人员及各子公司负责人的职责和责任追究措施；

d、发行人控股股东、实际控制人张荣明及其他持股 5% 以上股东美山子科技、爱慕投资均就规范和减少关联交易承诺：“尽最大努力减少或避免与发行人之间的关联交易，在进行确属必要且无法规避的关联交易时，关联交易定价将按照有关法律、法规及规范性文件的规定，依据公平、公允和市场化的原则执行”。

e、发行人控股股东、实际控制人张荣明承诺：“发行人因公司首次公开发行股份前存在资金拆借行为，若受到监管部门的处罚，本人将代其承担相应的全部费用，或在其必须先行支付该等费用的情况下，及时给予全额补偿，以确保不会给发行人造成额外支出及遭受经济损失。”

3、关联方应收、应付款项余额

(1) 应收项目

报告期内，公司与关联方应收项目的余额如下：

单位：万元

关联方名称	项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
王府井集团（注）	应收账款	216.05	344.10	381.36
	其他应收款	63.27	55.26	51.51
	预付账款	1.35	4.61	-
北京北辰实业股份有限公司及其下属企业	其他应收款	-	0.50	0.50
爱慕郡是	应收账款	55.02	67.05	183.42
PINGHE FASHION LIMITED	其他应收款	981.24	981.24	981.24
平何（北京）贸易有限公司	应收账款	-	-	6.93
	其他应收款	0.36	127.58	164.96
扬州邮都园农业开发有限公司	应收账款	-	-	12.44

关联方名称	项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
王建华（注）	其他应收款	-	-	3.16
张荣文（注）	预付账款	-	11.61	-
王惠忠（注）	预付账款	-	-	3.00
西平领秀服饰物 联网有限公司	预付账款	-	2.43	-
美山子科技	其他应收款	-	0.96	-
杭州图加网络科 技有限公司	应收账款	-	-	9.93

注 1：公司独立董事龙涛和报告期内曾任公司独立董事的董安生（2020 年 1 月离任）于 2013 年 6 月至 2019 年 12 月担任王府井集团的独立董事。因此，报告期内王府井集团认定为公司的关联方。

注 2：王建华是公司董事长张荣明之妹夫，张荣文是公司董事长张荣明之弟，王惠忠是公司董事长张荣明之母的外甥。

（2）应付项目

报告期内，公司与关联方应付项目的余额如下：

单位：万元

关联方名称	项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
爱慕郡是	应付账款	539.57	481.05	665.40
	其他应付款	-	25.18	0.10
平何（北京）贸易 有限公司	应付账款	-	-	7.76
吴江鑫旺塑料制 品厂	应付账款	3.44	65.63	21.29
沈阳东升华美商 贸有限公司	预收账款	44.24	6.04	19.16
	其他应付款	11.50	29.76	17.96
三荣机电	其他应付款	28.83	28.81	28.81
黄敏	其他应付款	-	-	25.00
苏州荣氏服装服 饰有限公司	其他应付款	-	-	0.07
吴江区平望镇慕 明湖景餐厅	其他应付款	-	0.15	6.86
苏州卓越猎阳者 光伏电力有限公 司	其他应付款	56.73	-	30.21
西平领秀服饰物 联网有限公司	应付账款	22.14	-	-
	其他应付款	26.78	-	8.00
杭州图加网络科 技有限公司	其他应付款	-	-	5.25
苏州金立惠装饰 设计工程有限公 司	其他应付款	433.11	366.29	390.96
苏州市臻德成文 化传播有限公司	其他应付款	-	17.12	1.77

注 1：张荣明之弟张荣文于 2018 年 3 月转出其持有的三荣机电 45% 的股权，故自 2019 年 4 月起三荣机电不再构成公司的关联方。

注 2：公司之子公司苏州爱慕曾在 2018 年 8 月前持有苏州卓越猎阳者光伏电力有限公司 40% 的股权，在股权转让 12 个月后（2019 年 9 月起），苏州卓越猎阳者光伏电力有限公司不再构成发行人的关联方。

4、关联交易公允性、是否存在对发行人或关联方的利益输送

报告期内，与公司关联交易金额曾高于 500 万元的交易的公允性情况如下：

（1）王府井集团

公司与王府井集团的关联交易公允。王府井集团之所以被认定为关联方，系公司独立董事龙涛和曾任公司独立董事的董安生（2020 年 1 月离任）于 2013 年 6 月至 2019 年 12 月担任王府井集团的独立董事。公司与王府井集团的交易公允，公司不存在对关联方的利益输送。

（2）沈阳东升华美商贸有限公司

公司与沈阳东升华美商贸有限公司的关联交易公允。沈阳东升华美商贸有限公司系公司的经销商，其提货折扣率与公司经销商平均提货折扣率水平基本一致，公司不存在对关联方的利益输送。

（3）爱慕郡是

公司与爱慕郡是的关联交易公允。爱慕郡是的控股股东为日本知名上市公司日本郡是（3002.T），交易价格系由公司与爱慕郡是的日方管理层基于公平原则协商确定，不存在对关联方的利益输送。

（4）苏州金立惠装饰设计工程有限公司

公司与苏州金立惠装饰设计工程有限公司的关联交易公允。公司向苏州金立惠装饰设计工程有限公司采购门店装修服务。公司设有装修监理部门负责对装修报价进行比价、核价，公司的装修监理部门对于各门店的具体的柜体、灯箱、形象墙、吊灯、射灯等具体装修细项均制定了参考价格，公司会依据参考价格情况，对装修供应商的具体报价进行核价，以确保公司装修支出控制在合理的市场水平。公司与苏州金立惠装饰设计工程有限公司的采购价格公允，不存在对关联方的利益输送。

（5）苏州市臻德成文化传播有限公司

公司与苏州市臻德成文化传播有限公司的关联交易公允。公司向苏州市臻德

成文化传播有限公司采购装饰灯片等道具，用于门店形象展示。公司与苏州市臻德成文化传播有限公司的采购价格与公司采购同类灯片的第三方供应商的价格水平基本一致，不存在对关联方的利益输送。

5、报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

(1) 《公司章程》的相关规定

《公司章程》第七十三条规定：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说明非关联股东的表决情况。关联股东应当主动申请回避。关联股东不主动申请回避时，其他知情股东有权要求其回避。股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人应宣布有关联关系股东的名单，说明是否参与投票表决，并宣布出席大会的非关联方有表决权的股份总数和占公司总股份的比例后进行投票表决。

《公司章程》第一百一十三条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，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，应将该项提交股东大会审议。

(2) 已发生关联交易的决策过程是否与章程相符，关联股东或董事在审议相关交易时是否回避，以及独立董事和监事会成员是否发表不同意见

报告期内公司已发生的关联交易的决策过程与《公司章程》相符，具体如下：

①公司第一届董事会第十六次会议、2019年年度股东大会审议通过了《关于确认爱慕股份有限公司2017年度、2018年度、2019年度关联交易事项的议案》，确认公司2017年度、2018年度、2019年度已发生的关联交易是按照自愿、公平、等价、有偿的原则进行，有关协议或合同所确认的条款是公允的、合理的，关联交易价格依照市场定价原则确定。关联董事、关联股东在审议上述议案时已回避表决。

公司独立董事已出具独立意见，其认为：“公司2017年度、2018年度、2019年度已发生的关联交易是按照自愿、公平、等价、有偿的原则进行，有关交易确

定的条款是公允的、合理的，关联交易价格是参照市场定价协商制定的，是一种公允、合理的定价方式，交易有利于公司的生产经营，符合法律、法规和《公司章程》等相关规则和制度的规定，不存在损害公司和其他非关联方股东利益的情形”。

公司第一届监事会第九次会议亦审议通过了《关于确认爱慕股份有限公司2017年度、2018年度、2019年度关联交易事项的议案》，监事会成员未发表不同意见。

②公司第一届董事会第十六次会议、2019年年度股东大会审议通过了《关于预计爱慕股份有限公司2020年度日常关联交易的议案》，对公司预计于2020年度发生的关联交易进行了审议。关联董事、关联股东在审议上述议案时已回避表决。公司独立董事已出具独立意见，公司第一届监事会第九次会议亦审议通过了上述议案，监事会成员未发表不同意见。

6、规范和减少关联交易的措施

(1) 控股股东、实际控制人、其他持股5%以上股东

为减少并规范与发行人的关联交易，公司控股股东、实际控制人张荣明，其他持股5%以上股东美山子科技、爱慕投资做出以下承诺：

“本人及本人控制的企业及关联方/本企业及本企业所控制的企业将严格按照法律法规的相关要求，尽最大努力减少或避免与发行人之间的关联交易。在进行确属必要且无法规避的关联交易时，关联交易定价将按照有关法律、法规及规范性文件的规定，依据公平、公允和市场化的原则执行，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。

本人/本企业保证将按照法律法规、规范性文件和发行人章程及相关管理制度规定的决策程序，对关联交易进行决策，在审议涉及发行人的关联交易时，切实遵守发行人董事会、股东大会进行关联交易表决时的回避程序。严格遵守发行人关于关联交易的决策制度，确保不损害发行人及其他股东的合法权益。保证不利用在发行人的地位和影响，通过关联交易损害发行人以及其他股东的合法权益。

本人将促使本人控制及关联的企业/本企业将促使本企业控制的企业遵守上

述承诺，如本人或本人控制及关联的企业/本企业将促使本企业控制的企业违反上述承诺而导致发行人或其他股东的权益受到损害，本人/本企业将依法承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人造成的一切实际损失。在本人作为发行人控股股东、实际控制人期间/本企业作为发行人 5%以上股东期间，上述承诺持续有效且不可撤销。”

2、董事、监事、高级管理人员

为减少并规范与发行人的关联交易，公司董事、监事、高级管理人员做出以下承诺：

“本人及本人所控制或担任董事、监事、高级管理人员的企业将尽最大努力减少或避免与公司之间的关联交易。在进行确属必要且无法规避的关联交易时，关联交易定价将按照有关法律、法规及规范性文件的规定，依据公平、公允和市场化的原则执行，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。

本人保证将按照法律法规、规范性文件和公司章程的规定，在审议涉及与公司的关联交易事项时，切实遵守公司董事会、股东大会进行关联交易表决时的回避程序；严格遵守公司的关联交易的决策制度，确保不损害公司的利益；保证不利用在公司的地位和影响，通过关联交易损害公司的合法权益。

本人将促使本人及本人控制的企业遵守上述承诺，如本人及本人控制的企业违反上述承诺而导致公司或其他股东的权益受到损害，本人将依法承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给公司造成的一切实际损失。在作为公司董事/监事/高级管理人员期间，上述承诺持续有效且不可撤销。”

七、董事、监事及高级管理人员

姓名	职务	出生年份	任期起止日期	简要经历	主要兼职情况	2020年度税前薪酬情况(万元)	直接持有公司股份的数量(股)	与公司的其他利益关系
张荣明先生	董事长、总经理	1962	2020年6月-2023年6月	中国国籍,无境外永久居留权,硕士研究生学历。1987年7月至1991年6月,任首都钢铁公司首钢大学教师;1992年1月加入北京华美时装厂担任厂长,其后主要工作及任职均在爱慕股份。目前,担任爱慕股份董事长、总经理。	爱慕吴文化(苏州)企业管理有限公司、苏州荣德投资管理有限公司、北京天睿空间科技股份有限公司、重庆上寿养老服务有限责任公司董事,爱慕投资执行董事,爱慕郡是副董事长,今盛泽爱、今盛泽优、今盛泽美执行事务合伙人、爱慕公益基金会名誉理事长	36.04	163,323,229	无
高丽平女士	董事	1961	2020年6月-2023年6月	中国国籍,无境外永久居留权,本科学历,香港中文大学金融MBA。1983年12月至1993年2月,任北京自动化仪表五厂总账会计;1993年3月至1995年7月,任北京王码电脑总公司会计主管;1995年8月加入北京爱慕制衣厂,其后主要工作及任职均在爱慕股份,主要负责财务方面工作。目前,担任爱慕股份的董事。	北京天睿空间科技股份有限公司、重庆海外旅业(旅行社)集团有限公司监事	80.26	-	无
郑靖先生	董事	1968	2020年6月-2023年6月	中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。1990年7月至1995年1月,任首钢总公司助理工程师;1996年9月加入北京爱慕制衣厂,	美山子科技执行事务合伙人、爱慕公益基金会理事	87.81	-	无

姓名	职务	出生年份	任期起止日期	简要经历	主要兼职情况	2020年度税前薪酬情况(万元)	直接持有公司股份的数量(股)	与公司的其他利益关系
				其后主要工作及任职均在爱慕股份，主要负责人力资源方面工作。目前，担任爱慕股份董事、党委书记。				
宋玉惠女士	董事	1966	2020年6月-2023年6月	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，清华大学经济管理学院EMBA。1988年9月至1999年12月，任华歌尔中国时装有限公司商品部部长；2000年1月加入爱慕股份，其后主要工作及任职均在爱慕股份，历任爱慕股份研发总监、产品总监、副总裁、常务副总裁等。2017年5月至2019年11月，任爱慕股份副总经理；2019年12月至今，任爱慕股份董事。	爱慕都是董事，北京市妇女菁英企业商会负责人	86.41	-	无
孙刚先生	独立董事	1961	2020年6月-2023年6月	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任北京朝阳税务局副科长、北京龙州会计师事务所办公室主任、北京中伦信会计师事务所主任会计师、总经理、中和正信会计师事务所主任会计师、总经理、信永中和会计师事务所合伙人。2004年11月至今任致同会计师事务所合伙人。现任北京中贸华天投资咨询有限公司总经理等职务。2017	北京中贸华天投资咨询有限公司、中外智库(北京)财税咨询中心执行董事、总经理，北京千禾颐养家苑养老服务有限责任公司董事，致同会计师事务所(特殊普通合伙)合伙人，新华空港投资(吉林)有限公司监事	12.00	-	无

姓名	职务	出生年份	任期起止日期	简要经历	主要兼职情况	2020年度税前薪酬情况(万元)	直接持有公司股份的数量(股)	与公司的其他利益关系
				年5月至今，任爱慕股份独立董事。				
龙涛先生	独立董事	1952	2020年6月-2023年6月	中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任职于中央财经大学会计系、毕马威会计公司纽约分部、中国证券监督管理委员会股票发行审查委员会委员、中港证券小组中方会计专家组成员、王府井集团股份有限公司独立董事。现任庆铃汽车股份有限公司独立非执行董事，国投瑞银基金管理有限公司独立董事等职务。2017年5月至今，任爱慕股份独立董事。	国投瑞银基金管理有限公司独立董事，庆铃汽车股份有限公司、皇冠环球集团有限公司独立非执行董事，北京伟航新技术开发有限公司、京健科健康科技(北京)有限公司、海问联合(北京)国际培训中心有限公司董事，北京海问创业新技术投资管理有限公司执行董事，国政通科技有限公司、北京金昊联盟科技有限公司监事	12.00	-	无
史克通先生	独立董事	1968	2020年6月-2023年6月	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任威海市永达高技术总公司职员；山东鲁中律师事务所律师、主任；北京市京都律师事务所律师。2015年6月至2019年9月担任昆山金利表面材料应用科技股份有限公司独立董事。2001年6月至今任北京金诚同达律师事务所律师、高级合伙人。现任中国忠旺控股有限公司(香港主板上市)独立董事，国投瑞银基金管理有限公司独立董事，北京公共交通控股	北京金诚同达律师事务所高级合伙人，中国忠旺控股有限公司、国投瑞银基金管理有限公司、渤海产业投资基金管理有限公司独立董事、北京公共交通控股(集团)有限公司董事、中润资源投资股份有限公司独立董事	9.57	-	无

姓名	职务	出生年份	任期起止日期	简要经历	主要兼职情况	2020年度税前薪酬情况(万元)	直接持有公司股份的数量(股)	与公司的其他利益关系
				(集团)有限公司董事(北京市国资委任命)等职务。2020年1月至今,任爱慕股份独立董事。				
吴晓平女士	监事会主席	1971	2020年6月-2023年6月	中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。1997年4月至1998年4月,任日本太平洋水泥株式会社职员;2000年3月至2019年6月,先后任爱慕有限、爱慕股份总裁办主任。2018年8月至今,任爱慕股份子公司弘华之锦总经理。目前,担任爱慕股份监事会主席。	爱慕公益基金会理事长	76.50	-	无
孙薇女士	职工代表监事	1973	2020年6月-2023年6月	中国国籍,无境外永久居留权,硕士研究生学历。1995年7月加入北京爱慕制衣厂,其后主要工作及任职均在爱慕股份,历任采购部经理、北京办事处业务员、材料开发经理、爱慕股份子公司总经理等。目前,担任爱慕股份监事,爱慕越南海外基地筹备组组长。	-	51.22	-	无
卜才友先生	监事	1966	2020年6月-2023年6月	中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。1986年7月至1991年4月,任沈阳师范学院科员;1991年4月至1999年8月,任辽宁省教师培训中心科长;1999年8月加入北京爱慕制衣厂,其后主要工	-	83.83	-	无

姓名	职务	出生年份	任期起止日期	简要经历	主要兼职情况	2020年度税前薪酬情况(万元)	直接持有公司股份的数量(股)	与公司的其他利益关系
				作及任职均在爱慕股份,历任沈阳办事处经理、东北区总经理、销售总监等。2017年5月至2019年11月,任爱慕股份副总经理。2020年1月至今,任爱慕股份监事、首席商务运营官。				
杨彦女士	副总经理	1977	2020年6月-2023年6月	中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。2000年7月加入爱慕股份后,其后主要工作及任职均在爱慕股份,历任爱慕形象设计师、推策划专员、爱慕媒介公关部经理、爱慕先生营销部经理、爱慕营销部经理、爱慕品牌部副总监、总监、弘华之锦总经理等。2017年12月至今,任爱慕股份副总经理。	爱慕郡是董事	87.04	-	无
何林渠女士	财务总监、 董事会秘书	1982	2020年6月-2023年6月	中国国籍,无境外永久居留权,硕士研究生学历。2007年8月至2014年2月,任普华永道会计师事务所北京分所审计经理;2014年4月至2015年4月,任鑫苑(中国)置业有限公司财务经理;2015年4月至2016年6月,任当代置业(中国)有限公司财务经理;2016年7月至2016年12月,任职于爱慕有限投资管理部;2017年5月至今,	爱慕郡是监事	85.83	-	无

姓名	职务	出生年份	任期起止日期	简要经历	主要兼职情况	2020年度税前薪酬情况(万元)	直接持有公司股份的数量(股)	与公司的其他利益关系
				任爱慕股份董事会秘书, 2017年12月至今, 任爱慕股份财务总监。				

注: 公司独立董事史克通于2020年1月起在发行人任职。

八、发行人控股股东及实际控制人简要情况

公司的控股股东及实际控制人为张荣明先生。截至本招股说明书摘要签署日，张荣明直接持有公司 163,323,229 股股份，占公司股份总数的 45.37%，为公司的控股股东。同时，张荣明通过爱慕投资持有公司 67,246,734 股股份，间接控制公司 18.68% 的股份；其作为今盛泽爱、今盛泽优、今盛泽美的执行事务合伙人分别通过今盛泽爱、今盛泽优、今盛泽美间接控制公司 2.11%、2.11%、1.84% 的股份。张荣明直接和间接合计控制公司 70.11% 的股份，为公司的实际控制人。

此外，张荣明作为有限合伙人还持有美山子科技 16.89% 的出资份额，美山子科技持有公司 25.88% 的股份。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年财务会计信息

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：			
货币资金	225,346,962.86	230,506,349.13	299,699,051.58
交易性金融资产	906,665,272.67	245,246,903.37	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	39,706,345.28
应收票据	-	-	812,613.76
应收账款	183,717,809.91	205,534,463.29	215,659,454.24
预付款项	44,577,805.82	41,850,008.78	28,140,023.01
其他应收款	90,666,195.93	92,637,886.78	80,206,932.38
存货	944,188,707.94	1,131,561,632.58	905,334,645.32
其他流动资产	115,507,336.35	89,543,668.90	502,809,557.68
流动资产合计	2,510,670,091.48	2,036,880,912.83	2,072,368,623.25
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	226,600,000.00
长期股权投资	33,002,132.63	28,699,555.38	24,078,856.85
其他权益工具投资	226,600,000.00	226,600,000.00	-
固定资产	728,176,186.63	772,404,546.28	763,753,633.10
在建工程	107,703,503.58	101,753,162.96	56,802,074.18
无形资产	112,252,779.78	114,921,935.92	96,692,290.42
长期待摊费用	107,027,060.78	144,983,659.09	144,577,653.31
递延所得税资产	108,094,080.88	94,118,672.91	72,249,908.64
其他非流动资产	5,139,331.27	10,244,210.78	18,654,067.67
非流动资产合计	1,427,995,075.55	1,493,725,743.32	1,403,408,484.17

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
资产总计	3,938,665,167.03	3,530,606,656.15	3,475,777,107.42
流动负债:			
应付票据	-	-	359,367.00
应付账款	89,694,227.22	116,047,284.35	138,301,754.95
预收款项	-	29,671,099.60	32,471,162.44
合同负债	91,765,541.22	-	-
应付职工薪酬	153,548,346.19	108,119,620.56	85,576,935.96
应交税费	21,881,411.78	29,741,275.22	53,546,813.38
其他应付款	98,160,560.70	113,784,659.40	181,011,160.20
其他流动负债	12,880,805.58	5,205,991.29	4,355,426.24
流动负债合计	467,930,892.69	402,569,930.42	495,622,620.17
非流动负债:			
递延收益	9,037,916.67	94,673,631.92	102,926,543.28
递延所得税负债	7,383,739.57	2,995,884.03	1,609,636.81
非流动负债合计	16,421,656.24	97,669,515.95	104,536,180.09
负债合计	484,352,548.93	500,239,446.37	600,158,800.26
所有者权益:			
股本	360,000,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00
资本公积	1,643,517,535.43	1,623,212,575.25	1,623,212,575.25
其他综合收益	-2,617,575.10	3,515,221.02	3,191,416.31
盈余公积	171,600,855.62	124,252,877.82	90,049,189.91
未分配利润	1,274,582,433.25	913,516,136.37	792,711,621.61
归属于母公司所有者权益合计	3,447,083,249.20	3,024,496,810.46	2,869,164,803.08
少数股东权益	7,229,368.90	5,870,399.32	6,453,504.08
所有者权益合计	3,454,312,618.10	3,030,367,209.78	2,875,618,307.16
负债和所有者权益总计	3,938,665,167.03	3,530,606,656.15	3,475,777,107.42

2、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	3,362,232,508.82	3,317,961,785.56	3,118,576,553.91
其中：营业收入	3,362,232,508.82	3,317,961,785.56	3,118,576,553.91
二、营业总成本	2,936,931,395.40	2,940,013,879.01	2,631,684,387.50
其中：营业成本	1,110,796,691.92	971,033,507.82	865,168,570.82
税金及附加	40,520,412.18	36,451,682.37	42,893,711.40
销售费用	1,409,249,696.93	1,557,864,686.39	1,396,210,270.80
管理费用	263,888,444.85	266,459,055.86	220,877,673.06
研发费用	109,340,139.49	105,947,907.61	103,132,035.49
财务费用	3,136,010.03	2,257,038.96	3,402,125.93
其中：利息费用	-	359,430.12	621,641.24
利息收入	498,003.50	535,895.42	590,476.04
加：其他收益	15,718,332.58	9,921,599.72	16,250,313.76
投资收益（损失以“-”号填列）	59,902,109.53	41,134,958.05	58,281,169.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,398,119.56	4,460,412.79	6,404,751.36

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	36,055,115.28	-5,982,652.52	-11,903,395.52
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-12,936,935.22	-5,660,705.27	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-10,019,091.64	-18,254,822.17	-27,849,948.97
资产处置收益(损失以“-”号填列)	65,444.59	283,369.08	-78,890.14
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	514,086,088.54	399,389,653.44	521,591,415.33
加: 营业外收入	3,250,030.09	1,362,649.01	822,736.80
减: 营业外支出	13,649,492.29	24,498,749.14	1,140,504.78
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	503,686,626.34	376,253,553.31	521,273,647.35
减: 所得税费用	59,732,013.46	41,928,455.40	72,270,270.02
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	443,954,612.88	334,325,097.91	449,003,377.33
1. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	444,414,274.68	335,008,202.67	449,356,643.09
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-459,661.80	-683,104.76	-353,265.76
六、其他综合收益的税后净额	-6,132,796.12	323,804.71	1,886,643.16
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,132,796.12	323,804.71	1,886,643.16
七、综合收益总额	437,821,816.76	334,648,902.62	450,890,020.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	438,281,478.56	335,332,007.38	451,243,286.25
归属于少数股东的综合收益总额	-459,661.80	-683,104.76	-353,265.76
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)	1.23	0.93	1.25
(二) 稀释每股收益(元/股)	1.23	0.93	1.25

3、合并现金流量表

单位: 元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 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	3,876,338,077.88	3,876,474,777.22	3,695,478,071.09
收到的税费返还	1,325,439.45	3,044,015.85	3,085,349.74
收到其他与经营活动有关的现金	55,102,557.30	38,267,025.50	36,962,225.41
经营活动现金流入小计	3,932,766,074.63	3,917,785,818.57	3,735,525,646.24
购买商品、接受劳务支付的现金	1,033,795,068.73	1,423,450,502.54	1,200,309,513.64
支付给职工以及为职工支付的现金	930,464,227.79	1,043,327,352.85	982,587,588.60
支付的各项税费	405,811,223.42	361,495,929.43	436,722,163.35
支付其他与经营活动有关的现金	824,472,202.51	845,458,286.52	787,491,836.82
经营活动现金流出小计	3,194,542,722.45	3,673,732,071.34	3,407,111,102.41
经营活动产生的现金流量净额	738,223,352.18	244,053,747.23	328,414,543.83

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	22,755,430.36	-	-
取得投资收益收到的现金	17,761,581.21	1,068,332.39	11,493,322.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	401,037.05	637,322.64	1,301,222.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	2,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	3,236,116,712.30	3,397,533,450.65	6,528,379,824.32
投资活动现金流入小计	3,277,034,760.92	3,399,239,105.68	6,543,174,368.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	121,595,679.17	376,792,438.25	333,783,457.66
投资支付的现金	-	-	3,433,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	3,856,890,000.00	3,157,350,881.64	6,268,030,846.51
投资活动现金流出小计	3,978,485,679.17	3,534,143,319.89	6,605,247,304.17
投资活动产生的现金流量净额	-701,450,918.25	-134,904,214.21	-62,072,935.57
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	100,000.00	2,432,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	100,000.00	2,432,000.00
筹资活动现金流入小计	-	100,000.00	2,432,000.00
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	36,000,000.00	180,000,000.00	216,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	5,620,849.05	-	-
筹资活动现金流出小计	41,620,849.05	180,000,000.00	216,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-41,620,849.05	-179,900,000.00	-213,568,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-157,067.99	716,267.73	-732,225.16
五、现金及现金等价物净增加额	-5,005,483.11	-70,034,199.25	52,041,383.10
加：期初现金及现金等价物余额	227,687,105.39	297,721,304.64	245,679,921.54
六、期末现金及现金等价物余额	222,681,622.28	227,687,105.39	297,721,304.64

(二) 非经常性损益表

报告期内，公司的非经常性损益明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益	-58.19	0.87	37.54
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,640.31	992.16	1,625.03
委托他人投资或管理资产的损益	1,922.67	2,507.39	3,998.09
债务重组损益	117.00		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以	7,216.24	561.80	-41.01

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,043.69	-2,286.14	-36.98
股份支付	-2,212.36	-	-
小 计	7,581.98	1,776.08	5,582.67
所得税影响额	-1,322.57	-477.63	-1,198.83
少数股东权益影响额（税后）	-21.24	-15.18	-27.38
合 计	6,238.17	1,283.26	4,356.46

（三）主要财务指标

1、主要财务指标

财务指标	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	5.37	5.06	4.18
速动比率（倍）	3.35	2.25	2.35
资产负债率（合并）	12.30%	14.17%	17.27%
资产负债率（母公司）	17.24%	20.14%	24.40%
无形资产占净资产比例（扣除土地使用权）	0.80%	0.90%	0.78%
财务指标	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次）	17.28	15.76	15.82
存货周转率（次）	1.07	0.95	1.05
息税折旧摊销前利润（万元）	67,561.25	56,098.22	67,045.17
利息保障倍数（倍）	-	1,047.81	839.54
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	2.05	0.68	0.91
每股净现金流量（元）	-0.01	-0.19	0.14

上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- 3、资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%；
- 4、无形资产占净资产比例（扣除土地使用权）=无形资产（扣除土地使用权）/期末净资产×100%；
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额；
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均净额；
- 7、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；
- 8、利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出；
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末总股本。

2、净资产收益率和每股收益

依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》以及《企业会计准则34号-每股收益》的要求，公司报告期内的净资产收益率和每股收益如下：

期间	项目	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2020 年度	归属于公司普通股股东的净利润	13.73	1.23	1.23
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.80	1.06	1.06
2019 年度	归属于公司普通股股东的净利润	11.37	0.93	0.93
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.93	0.89	0.89
2018 年度	归属于公司普通股股东的净利润	16.40	1.25	1.25
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.81	1.13	1.13

注：净资产收益率和每股收益的计算方法如下：

1、加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益= $P_0 \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(四) 管理层讨论与分析

1、财务状况分析

(1) 资产情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	251,067.01	63.74%	203,688.09	57.69%	207,236.86	59.62%

非流动资产	142,799.51	36.26%	149,372.57	42.31%	140,340.85	40.38%
资产总额	393,866.52	100.00%	353,060.67	100.00%	347,577.71	100.00%

2018年、2019年及2020年，公司资产总额规模随公司经营规模的扩大而持续增加。就资产结构而言，报告期内公司流动资产占资产总额比例分别为59.62%、57.69%和63.74%，占比相对较高，与公司的经营特征和行业特性相符。公司主营贴身服饰及其用品的研发、生产与销售。公司的零售网络以直营为主，主要通过百货商场或购物中心以联营或租赁的合作方式取得进驻此类物业开设经营终端的权利，并面向终端消费者。因而，公司资产结构中主要以货币资金、应收账款、存货等流动资产为主。

(2) 负债情况分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	46,793.09	96.61%	40,256.99	80.48%	49,562.26	82.58%
非流动负债	1,642.17	3.39%	9,766.95	19.52%	10,453.62	17.42%
负债总额	48,435.25	100.00%	50,023.94	100.00%	60,015.88	100.00%

公司负债结构以流动负债为主，与公司的经营特征和行业特性相符。报告期内，公司负债结构未发生重大变化。

(3) 偿债能力分析

① 偿债能力指标分析

报告期内，公司偿债能力指标情况如下：

项目	2020年度/期末	2019年度/年末	2018年度/年末
流动比率（倍）	5.37	5.06	4.18
速动比率（倍）	3.35	2.25	2.35
资产负债率（合并）	12.30%	14.17%	17.27%
资产负债率（母公司）	17.24%	20.14%	24.40%
息税折旧摊销前利润（万元）	67,561.25	56,098.22	67,045.17

报告期内，公司的流动比率和速动比率水平均相对较高，其中流动比率保持在3倍以上，速动比率保持在2倍以上，公司整体具备较好的流动性和较强的短期偿债能力。报告期内，公司资产负债率均低于30%，偿债风险和财务风险较低。

② 与同行业上市公司比较

报告期内，公司与同行业上市公司的偿债能力指标比较情况如下：

项目	公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
流动比率 (倍)	汇洁股份 (002763.SZ)	未公告	3.32	3.30
	安莉芳 (1388.HK)	未公告	2.34	1.89
	都市丽人 (2298.HK)	未公告	1.91	3.21
	同行业平均	-	2.52	2.80
	本公司	5.37	5.06	4.18
速动比率 (倍)	汇洁股份 (002763.SZ)	未公告	1.92	1.82
	安莉芳 (1388.HK)	未公告	0.75	0.57
	都市丽人 (2298.HK)	未公告	1.40	2.34
	同行业平均	-	1.36	1.58
	本公司	3.35	2.25	2.35
资产负债率 (合并)	汇洁股份 (002763.SZ)	未公告	23.26%	23.33%
	安莉芳 (1388.HK)	未公告	32.96%	29.13%
	都市丽人 (2298.HK)	未公告	41.18%	24.99%
	同行业平均	-	32.47%	25.82%
	本公司	12.30%	14.17%	17.27%

注：信息来源为上市公司年报、上市公司招股说明书等公开信息。

报告期内，公司的流动比率和速动比率均高于同行业平均水平，体现了公司较强的短期偿债能力，优于同行业水平。公司的资产负债率水平均低于同行业平均水平，体现了公司较低的偿债风险和财务风险，优于同行业水平。

(4) 资产周转能力分析

① 资产周转能力指标分析

报告期内，公司资产周转能力指标情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率 (次)	17.28	15.76	15.82
存货周转率 (次)	1.07	0.95	1.05

报告期内，公司的应收账款周转率均相对较高，年周转水平平均保持在 14 次以上，回款质量较高，符合公司经营特征和行业特点。

报告期内，公司存货周转率水平保持稳定，存货周转期维持在 12 个月左右，与公司以直营为主的渠道特点相符。

② 与同行业上市公司比较

报告期内，公司与同行业上市公司的资产周转能力指标比较情况如下：

项目	公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率	汇洁股份 (002763.SZ)	未公告	12.89	12.93

(次)	安莉芳 (1388.HK)	未公告	29.24	26.16
	都市丽人 (2298.HK)	未公告	7.41	7.39
	同行业平均	-	16.51	15.49
	本公司	17.28	15.76	15.82
存货周转率 (次)	汇洁股份 (002763.SZ)	未公告	1.22	1.20
	安莉芳 (1388.HK)	未公告	0.64	0.69
	都市丽人 (2298.HK)	未公告	3.43	2.61
	同行业平均	-	1.76	1.50
	本公司	1.07	0.95	1.05

报告期内，公司应收账款周转率处于同行业正常水平。都市丽人的应收账款周转率显著低于同行业水平，主要因为都市丽人以经销模式为主，根据其招股材料，其会对部分信贷记录良好的经销商授予 60 日至 90 日的信用期，部分新开门店的经销商的首批货款可获得 180 日至 360 日的信用期。相较之下，以直营模式为主的的企业通常与百货商场或购物中心按月结算货款。因此，都市丽人的应收账款周转率整体低于以直营模式为主的可比公司周转率。

报告期内，公司存货周转率均介于安莉芳和汇洁股份之间，处于同行业正常水平。其中，都市丽人的存货周转率较高，主要是其以经销模式为主，经销商通常一次性买断产品，因而存货周转水平高于以直营模式为主的同行业公司。

2、盈利能力分析

2018 年及 2019 年，我国社会消费品零售总额保持增长态势，但增速逐年放缓，分别为 9.0% 和 8.0%。其中，服装鞋帽、针纺织品零售额的增速分别为 8.0% 和 2.9%，整体低于社会消费品零售总额的增速。消费者在贴身服饰方面的消费相对保守，尤其是在中高端品牌方面的消费，这为贴身服饰行业的整体增长带来了一定压力。2020 年限额以上企业实现服装鞋帽、针纺织品零售额同比下降 6.6%，主要是新冠肺炎疫情的爆发对我国零售行业景气程度产生了短期影响，但行业整体回暖态势良好。

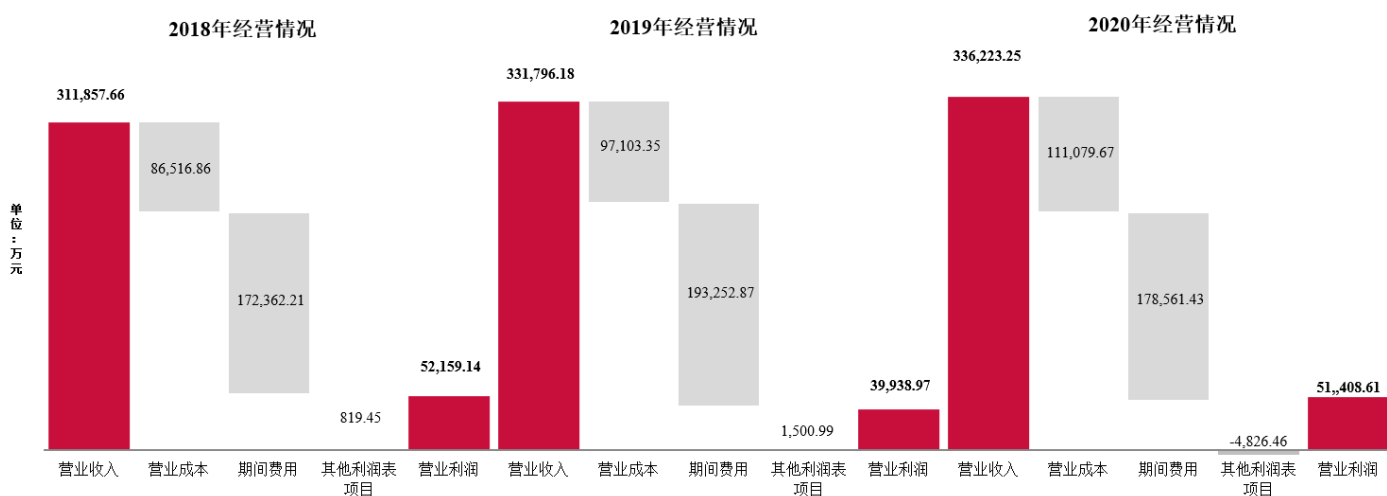
公司是贴身服饰行业的龙头企业，报告期内，公司的主要盈利情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率
营业收入	336,223.25	1.33%	331,796.18	6.39%	311,857.66	5.83%
营业成本	111,079.67	14.39%	97,103.35	12.24%	86,516.86	12.14%
期间费用	178,561.43	-7.60%	193,252.87	12.12%	172,362.21	16.38%
营业毛利	225,143.58	-4.07%	234,692.83	4.15%	225,340.80	3.59%

营业利润	51,408.61	28.72%	39,938.97	-23.43%	52,159.14	-19.85%
扣非归母净利润	38,203.25	18.58%	32,217.56	-20.61%	40,579.20	-23.29%

2018年至2020年，公司的营业收入规模稳中有进，由2018年的311,857.66万元增长至2020年的336,223.25万元，保持了良好的态势。公司采取多品牌、多品类、全渠道的运营模式，力求充分挖掘不同细分市场的消费需求。对公司营业收入贡献较大的六大主力品牌爱慕、爱慕先生、爱慕儿童、爱美丽、慕澜和兰卡文，其品牌历史较长，在报告期内维持了稳固的市场地位和经营规模。公司重点培育的潜力品牌爱慕运动、乎兮等，在报告期内为公司经营规模的增长亦补充了动力。



2018年、2019年及2020年，公司的营业利润分别为52,159.14万元、39,938.97万元和51,408.61万元；扣非归母净利润分别为40,579.20万元、32,217.56万元和38,203.05万元，呈下降趋势。公司的主力品牌大多定位于中高端或高端市场。与多数中高端品牌企业相似，公司的渠道结构以直营为主，期间费用的占比相对较高。2018年至2019年，公司持续加强了市场推广以巩固品牌知名度、适度扩张了线下零售网络以更好的触达目标消费群体、改善升级了门店形象以提升消费购物体验、持续增加了产品研发投入以求为消费者持续提供卓越的产品体验。因而，公司的期间费用水平于2018年至2019年整体增加，公司的营业利润受到一定影响而下降。2020年，公司持续优化营销网络提升运营效率，在新冠肺炎疫情的背景下顺势关闭了部分低产低效的终端门店，适当缩减了销售导购人员规模，且门店的装修需求减少，多重因素叠加使得2020年公司的期间费用率较2019年同期下降，营业利润较2019年有所回升。

3、利润来源及盈利能力连续性和稳定性分析

报告期内，公司利润主要来源于主营业务。公司是中国知名的品牌企业，秉承着“创造美，传递爱”的企业使命，专注于为消费者创造美好体验，致力于成为融合东方美学和现代设计并具有文化影响力的中国原创贴身服饰品牌。影响公司盈利能力连续性和稳定性的因素如下：

(1) 国内经济环境及市场需求的稳定性

公司主营的贴身服饰产品受众涵盖了不同年龄、性别、生活方式的消费者群体，其需求则受到宏观经济波动、零售行业景气度、人均可支配收入、市场潮流趋势变化等多重因素的影响。同时，公司的零售网络覆盖了全国 31 个省、自治区和直辖市，而区域性爆发疫症等因素会致使线下消费行为低迷，短期内会对公司盈利能力带来影响。因此，国内消费需求的稳定性是影响公司主营业务盈利能力连续性和稳定性的主要因素。

(2) 通过品牌建设等方面的有效资金投入应对市场竞争的能力

公司所处的贴身服饰行业面临着激烈的市场竞争，持续投入资金和资源在产品开发、品牌推广、渠道建设等方面并取得成效是影响公司主营业务盈利能力连续性和稳定性的重要因素。一方面，公司面临了来自于汇洁股份、安莉芳等优秀本土品牌企业的竞争；另一方面，公司面临了来自于日本迅销、日本华歌尔、LB、PVH 等优秀国外品牌企业的竞争。同时，内衣互联网品牌近年来的崛起亦加剧了贴身服饰行业的竞争压力。通过本次融资，公司将进一步投入优化和扩张零售网络并继续加强品牌建设的投入，长期来看有利于公司进一步巩固贴身服饰行业龙头企业的地位。

(3) 通过创新、革新应对快速变化的行业趋势和市场趋势的能力

近年来贴身服饰行业呈现了以下特点，包括：市场需求进一步细分化、消费者对于新品牌或新品类的接受程度提升、90 后/00 后群体逐步成长为消费新势力、线下购物中心及奥莱业态进一步成熟、线上销售及社交零售生态快速发展等。因此，贴身服饰行业的主要品牌经营者面对近年来行业趋势和市场趋势的变化需主动做出改变、革新，以增强品牌企业的生命力。优秀的品牌企业通过创新、革新应对趋势变化的能力将影响其未来长期盈利能力的连续性和稳定性。

4、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	73,822.34	24,405.37	32,841.45
投资活动产生的现金流量净额	-70,145.09	-13,490.42	-6,207.29
筹资活动产生的现金流量净额	-4,162.08	-17,990.00	-21,356.80
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-15.71	71.63	-73.22
现金及现金等价物净增加额	-500.55	-7,003.42	5,204.14
期末现金及现金等价物余额	22,268.16	22,768.71	29,772.13

报告期内，公司现金流周转情况良好，经营活动产生的现金流是公司的主要资金来源。

(1) 经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营现金流量情况良好，经营活动产生的现金流量净额分别为 32,841.45 万元、24,405.37 万元和 73,822.34 万元，具体构成如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	387,633.81	387,647.48	369,547.81
收到的税费返还	132.54	304.40	308.53
收到其他与经营活动有关的现金	5,510.26	3,826.70	3,696.22
经营活动现金流入小计	393,276.61	391,778.58	373,552.56
购买商品、接受劳务支付的现金	103,379.51	142,345.05	120,030.95
支付给职工以及为职工支付的现金	93,046.42	104,332.74	98,258.76
支付的各项税费	40,581.12	36,149.59	43,672.22
支付其他与经营活动有关的现金	82,447.22	84,545.83	78,749.18
经营活动现金流出小计	319,454.27	367,373.21	340,711.11
经营活动产生的现金流量净额	73,822.34	24,405.37	32,841.45

报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金随销售规模的增加而增加。由于公司销售规模的逐步扩大，公司支付给职工以及为职工支付的现金流出增加；同时，2019 年较 2018 年相比，公司购买商品、接受劳务支付的现金亦增加，与期末存货规模增加的趋势相符合；2020 年较 2019 年相比，公司购买商品、接受劳务支付的现金大幅减少，与期末存货规模减少的趋势相符合。综合上述影响，2019 年公司经营活动产生的现金流量净额下降，而 2020 年则呈现大幅增加。

报告期内，公司收到与其他经营活动相关的现金流量构成如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收到其他与经营活动有关的现金	5,510.26	3,826.70	3,696.22
其中：收到单位及个人往来	1,014.69	776.86	589.75
收到的押金保证金	2,600.15	1,874.90	1,366.33
政府补助	1,585.81	992.16	1,625.03
收到其他	309.62	182.78	115.11

公司收到其他与经营活动有关的现金主要是正常业务经营各类押金、保证金等，以经销商押金保证金为主。

(2) 投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-6,207.29 万元、-13,490.42 万元和-70,145.09 万元。公司投资活动现金流量的波动主要是当期购买及赎回短期理财产品的规模波动所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-21,356.80 万元、-17,990.00 万元和-4,162.08 万元。2018 年及 2019 年公司筹资活动产生的现金流量净额各期呈现为净流出，主要是各期稳定现金分红所致。2020 年，公司筹资活动产生的现金流量净额净流出较 2019 年减少，主要是公司 2020 年尚未实施分红所致。

5、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

(1) 主要财务优势

公司是贴身服饰行业龙头企业，市场地位稳固，并且公司零售网络以直营为主。因而，公司的经营现金回款情况较为稳定，应收账款周转率较高，是公司的主要财务优势。

(2) 主要财务困难

随着市场竞争更为细分化以及公司经营规模的逐步扩大，公司多品牌、多品类、全渠道的管理运营效率面临了一定挑战。公司需持续投入资金和资源在产品研发与创新、品牌与渠道建设、产能提升等方面，以求更好的契合多变的消费需求，向消费者提供卓越的体验。因而，公司未来发展对于公司的资金实力提出了更高的要求。

(3) 对公司未来盈利能力趋势的分析

公司实施了多品牌、多品类、全渠道的运营模式，并成功培育了爱慕、爱慕先生、爱慕儿童、爱美丽、兰卡文、慕澜等知名品牌，其在各自的细分市场均占据了较为优势的市场地位。公司未来将继续坚持多品牌、多品类、全渠道的运营模式。同时，公司将继续以数据赋能消费需求的挖掘、持续投入产品研发与创新、推进品牌建设和线上线下全渠道营销网络的建设、适度扩张现有产能，并将通过人才盘点、管理体系优化、信息化系统升级、组织机构完善等方式，加强整体竞争力。因此，公司未来仍有望继续保持贴身服饰行业龙头企业的地位，各主力品牌仍有望持续获得市场的认可，盈利能力持续稳定。

十、股利分配政策

(一) 发行人最近三年的股利分配政策

公司依照法律、行政法规、各方面监管要求及自身业务发展需要，制定每年的股利分配政策，在符合有关法律法规规定并经股东大会批准后进行。根据爱慕股份《公司章程》的规定，公司股利分配政策的一般规定如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转增为公司注册

资本。但是其中资本公积金不得用于弥补公司亏损。

法定公积金转为资本时，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方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）发行人最近三年的股利分配情况

报告期内，公司的利润分配情况如下：

2018年6月5日，爱慕股份召开2017年年度股东大会，审议通过《关于爱慕股份有限公司2017年度利润分配预案的议案》，同意按照每股0.6元进行2017年度利润分配。该次股利分配方案已实施完毕。

2019年6月25日，爱慕股份召开2018年年度股东大会，审议通过《关于爱慕股份有限公司2018年度利润分配预案的议案》，同意按照每股0.5元进行2018年度利润分配。该次股利分配方案已实施完毕。

2020年6月2日，爱慕股份召开2019年年度股东大会，审议通过《关于爱慕股份有限公司2019年度利润分配预案的议案》，同意按照每股0.1元进行2019年度利润分配。该次股利分配方案已实施完毕。

（三）本次发行后的股利分配政策

根据上市后实施的《公司章程（草案）》和《爱慕股份有限公司首次公开发行股票并上市后未来三年分红回报规划》，公司本次发行后的股利分配政策如下：

1、利润分配原则

公司本着重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司合理资金需求以及可持续发展的原则，实施持续、稳定的股利分配政策。公司利润分配不得超过累计可分配利润范围。公司股东大会、董事会、监事会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

2、利润分配形式

公司采取现金、或股票、或现金和股票相结合的方式分配股利。在符合条件

的情况下，公司优先采取现金方式分配股利。

3、现金分红比例

在满足现金分红条件的前提下，公司应当优先采取现金方式分配股利，公司以现金方式分配的股利不少于当年实现可分配利润的10%。

4、现金分红政策

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

5、利润分配的决策机制与程序

1、公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司当时的盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及日常运营资金需求、可预见的重大资本性支出等情况，制定年度或中期分红方案。公司独立董事应当发表明确意见。公司董事会审议通过利润分配方案后应提交公司股东大会审议批准。

2、独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

3、股东大会对利润分配具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

(四)本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

公司2020年2月20日召开的2020年第二次临时股东大会审议通过《关于爱慕股份有限公司首次公开发行股票并上市前滚存利润分配方案的议案》，公司本次发行上市前的滚存未分配利润归公司本次发行上市后登记在册的新老股东共享。

十一、发行人控股公司情况

截至2020年12月31日，发行人拥有27家控股公司，其中一级子公司17家，二级子公司10家；其中21家为境内注册公司，6家为境外注册公司。具体情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	成立时间	注册资本/ 股本	住所	子公司 层级	股权结构	主营业务	2020.12.31/2020 年度		
								总资产	净资产	净利润
1	北京爱慕服饰销售有限公司	2008.03.20	500 万元	北京市朝阳区望京开发区利泽中园二区 220 号楼 5 层	一级	发行人持股 100%	除爱美丽、皇锦、宝迪威德外其他品牌产品的销售	38,284.25	-796.46	-665.55
2	重庆爱慕美丽服饰有限公司	2014.12.04	2,000 万元	重庆市渝北区龙兴镇迎龙大道 19 号	一级	发行人持股 100%	爱美丽品牌产品的销售	17,034.11	15,242.48	-11.05
3	爱慕(苏州)投资管理有限公司	2012.04.25	6,000 万元	吴江市汾湖镇汾湖大道 558 号	一级	发行人持股 100%	公司产品经销授权	17,367.70	10,367.95	159.58
4	北京爱慕电子商务科技有限公司	2014.06.27	1,000 万元	北京市顺义区聚源西路 18 号院 2 号楼 1 至 6 层 101 内 2 层、5 层	一级	发行人持股 100%	公司产品线上销售	10,980.05	439.43	-956.90
5	苏州爱慕内衣有限公司	2007.08.24	2,500 万元	江苏省吴江平望镇美佳路 1 号	一级	发行人持股 100%	产品销售	21,794.43	1,963.10	-1,284.64
6	上海爱慕内衣有限公司	2002.09.26	100 万元	上海市黄浦区永嘉路 41 号 601 室	一级	发行人持股 100%	上海地区产品销售	785.85	-921.01	-579.55
7	北京弘华之锦服饰有限公司	1994.09.16	3,000 万元	北京市朝阳区望京开发区利泽中园二区 218 号楼五层 501 室	一级	发行人持股 100%	皇锦品牌产品的设计、销售	4,024.84	2,543.38	24.89
8	北京纽格芙化妆品有限公司	2015.08.18	2,000 万元	北京市顺义区马坡镇聚源西路 18 号	一级	发行人持股 80%，富彩经贸持股 20%	纽格芙品牌产品的销售	826.92	378.06	146.12
9	AIMER(SINGAPORE) PTE LTD.	2009.09.11	30 万新加坡元	3IrvingRoad,#05-09TaiSengCentre,Singapore369522	一级	发行人持股 100%	内衣、服装等产品批发及零售；设计服务	7,281.98	1,724.11	47.23

序号	公司名称	成立时间	注册资本/ 股本	住所	子公司 层级	股权结构	主营业务	2020.12.31/2020 年度		
								总资产	净资产	净利润
10	爱慕澳门有限公司	2008.10.15	10 万澳门元	澳门特别行政区澳门路氹连贯公路金光大道金沙城中心金沙广场 2 楼 2123 铺	一级	发行人持股 90%，爱慕国际商贸持股 10%	内衣、服装等产品批发及零售	1,437.63	164.31	-160.17
11	爱慕香港有限公司	2009.07.10	100,068,908 港元	AD2059Room6026 /F.DavidHouse,8-20NankingStreetJordan,HongKong	一级	发行人持股 100%	内衣、服装等产品批发及零售（海外官网及亚马逊面向北美等地区销售）	2,349.18	2,133.21	-0.03
12	苏州美山子制衣有限公司	1993.12.09	666 万美元	江苏省吴江平望镇美佳路 1 号	一级	发行人持股 97%，日本横山涂装持股 3%	内衣设计、生产、销售	31,201.65	25,656.43	1,078.17
13	北京华美丽服饰有限公司	2005.12.14	100 万元	北京市顺义区马坡镇秦武姚村一号	一级	发行人持股 70%，爱慕新加坡持股 30%	内衣、服装生产、销售	6,867.52	5,908.32	337.76
14	北京爱慕物业管理有限公司	2004.03.19	50 万元	北京市朝阳区望京开发区利泽中园二区 218 室	一级	发行人持股 100%	房屋管理及出租、餐厅服务	560.47	511.41	0.07
15	北京爱慕文化发展有限公司	2010.10.13	500 万元	北京市朝阳区利泽中园 218 号楼 1 至 3 层、219 号楼 1 至 3 层、220 号楼 1 至 3 层	一级	发行人持股 100%	文化创意、文化推广	465.25	453.87	6.64
16	北京爱慕在线科技有限公司	2010.04.12	1,000 万元	北京市朝阳区利泽中园 218 号楼五层 508 室	一级	发行人持股 100%	无实际经营活动	2,417.44	2,884.58	240.67
17	北京爱慕国	2007.07.11	100 万元	北京市朝阳区望京	一级	发行人持	服装、货物进出口等	9,115.43	2,885.51	-137.75

序号	公司名称	成立时间	注册资本/ 股本	住所	子公司 层级	股权结构	主营业务	2020.12.31/2020 年度		
								总资产	净资产	净利润
	际商贸有限公司			开发区利泽中园二区 220 楼 6 层		股 100%				
18	重庆爱慕女人会实业有限公司	2017.08.23	1,000 万元	重庆市北部新区财富东路 6 号 18-3	二级	北京爱慕服饰持股 90%，黄敏持股 10%	美容美甲	288.09	-111.38	-319.73
19	苏州爱慕置业有限公司	2014.11.03	5,000 万元	苏州市吴江区黎里镇芦莘大道东	二级	爱慕苏投持股 100%	无实际经营活动	13,080.24	3,884.68	-725.97
20	苏州爱慕电子商务科技有限公司	2018.08.22	1,000 万元	苏州市吴江区平望镇美佳路 1 号	二级	北京爱慕电商持股 100%	爱慕产品线上销售	1,950.51	431.89	-217.34
21	徐州美山子制衣有限公司	2013.01.30	200 万元	睢宁经济开发区建宁路西（原苏源南路）8 号	二级	苏州爱慕持股 100%	内衣生产、销售	949.64	271.51	117.85
22	苏州爱美纤维科技有限公司	2009.02.12	300 万元	吴江区平望镇联丰村	二级	苏州爱慕持股 100%	无纺纤维生产、销售	1,442.11	1,194.80	256.43
23	西平县爱慕服饰有限公司	2018.07.04	3,000 万元	西平县城建设路南段路东	二级	苏州爱慕持股 100%	内衣生产、销售	1,686.56	1,533.48	-212.29
24	爱慕（苏州）医疗健康科技有限公司	2020.02.18	1,000 万元	苏州市吴江区平望镇联丰村美佳路 1 号	二级	苏州爱慕持股 100%	日用口罩（非医用）和医疗口罩生产、销售	967.70	879.92	79.92
25	AIMER MIDDLE EAST TRADIING LLC	2019.02.19	10 万迪拉姆	ShopNo.146,Emaar Property,BurDubai, BurjKhalifa,Dubai, UAE	二级	爱慕新加坡持股 49%，CREATIV EZONEIN VESTME	内衣、服装等产品批发及零售	946.64	816.26	-266.84

序号	公司名称	成立时间	注册资本/ 股本	住所	子公司 层级	股权结构	主营业务	2020.12.31/2020 年度		
								总资产	净资产	净利润
						NTSLLC 持股 51%				
26	AIMER NEW YORK LLC	2018.11.13	1 万美元	54WEST21STSTR EET,SUIT705,NE WYORK,USA	二级	爱慕新加 坡持股 100%	内衣设计、研发	389.34	389.07	140.47
27	AIMER VIETNAM CO,LTD	2019.09.30	2,320 亿越 南盾（或 1,000 万美 元）	越南同奈省仁泽县 龙寿乡仁泽 6 工业 区 10 号路	二级	爱慕新加 坡持股 100%	尚未开展经营活动	2,036.44	1,899.65	-57.30

注 1：以上控股子公司财务数据经立信会计师审计。

注 2：根据 CREATIVE ZONE INVESTMENTS LLC 签署的《贷款协议》，CREATIVE ZONE INVESTMENTS LLC 为名义股东，故该公司纳入合并报表范围。

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金运用情况

(一) 预计募集资金数额及拟投资项目

公司拟发行不超过 4,001 万股 A 股股票，占本次发行后公司股本总额的比例不低于 10%。本次发行的募集资金扣除发行费用后，将按重要性和紧迫性安排投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金金额	项目备案情况
1	营销网络建设项目	43,990.15	43,990.15	不适用（注）
2	信息化系统建设项目	15,153.16	15,153.16	京朝阳发改（备）（2020）31 号
3	在越南投资建设生产基地	35,765.32	16,981.55	京发改（备）（2019）433 号、境外投资证第 N1100202000188 号
合计		94,908.63	76,124.86	

注：根据北京市朝阳区发展和改革委员会向公司出具的备案回函（朝发改（2020）60 号），公司营销网络建设项目无需备案。

若本次发行实际募集资金不能满足上述项目的全部需求，不足部分将由公司利用自有资金或通过银行贷款等方式自筹解决。若因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投资项目在本次发行募集资金到位前必须进行先期投入的，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后对预先投入的自筹资金进行置换。

二、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

(一) 对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司的净资产规模和每股净资产预计将显著增加，能够大幅加强公司的资金实力和抗风险的能力。由于募集资金投资项目存在建设期，因而短期内公司的净资产收益率会有所下降。随着募集资金投资项目的建成，公司的营业收入和利润水平将会增长，长期来看，净资产收益率会逐步提高。本次募集资金投资项目的建设将带来新增长期资产，折旧及摊销规模会有一定幅度

增加，但随着公司整体盈利水平的提升，新增长期资产导致的折旧及摊销不会对公司财务状况产生不利影响。

（二）对公司经营成果的影响

本次募集资金投资项目建设完成后，营销网络建设项目将进一步加强和维护公司线下零售网络的布局，同时通过对部分现有终端的形象升级而给予消费者最佳的购物体验，增强客户粘性；信息化系统建设项目将全面提升公司内部运营和管理效率，全面数字化管理；在越南投资建设生产基地项目将适度扩大自有产品产能，同时利用越南本地生产优势，缓解公司产能趋于饱和的情况。因此，公司募集资金投资项目的实施能够进一步提高公司的核心竞争力，对公司主营业务规模的持续增长、盈利能力的提升具有重要的积极作用。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述各项风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。公司建议投资者阅读本节全文。

（一）未来经营业绩下滑的风险

公司主营业务为高品质贴身服饰及其用品的研发、生产与销售，并采取了多品牌、多品类、全渠道的运营模式。公司是中国知名的品牌企业，专注于主业经营，自爱慕品牌创建以来经营历史至今已接近三十年，并逐步成长为了贴身服饰行业的龙头企业。2018年至2019年，公司营业收入稳步增长，分别为311,857.66万元和331,796.18万元，而扣除非经常性损益归母净利润则出现下滑，分别为40,579.20万元和32,217.56万元。2018年至2019年，公司净利润下滑主要是2018年起公司对旗下品牌进行了逐步变革升级，品牌形象和终端形象全面更新，同时公司在品牌推广、渠道建设、产品研发等方面的投入加大，因而公司的期间费用水平于报告期内呈现上升趋势，使得公司净利润水平逐期下滑。2020年，公司营业收入为336,223.25万元，同比增长1.33%；扣除非经常性损益归母净利润为38,203.25万元，同比增长18.58%。若公司未来营业收入的增长未能抵消期间费用的增长对业绩带来的影响，则公司的经营业绩会出现进一步下滑的风险。

（二）市场竞争加剧的风险

公司是贴身服饰行业的龙头企业，公司所处的贴身服饰行业面临着激烈的市场竞争。一方面，公司面临了来自于汇洁股份、安莉芳等优秀本土品牌企业的竞争；另一方面，公司面临了来自于日本迅销、日本华歌尔、LB、PVH等优秀国外品牌企业的竞争。同时，内衣互联网品牌近年来的崛起亦加剧了贴身服饰行业的竞争压力。若公司的竞争对手未来比公司投入更多的资金和资源在产品开发、品牌推广、渠道建设等方面、公司未来未能维持或进一步提升市场占有率，则公司的业务、经营业绩及财务状况可能会受到不利影响。

（三）宏观经济波动及市场潮流趋势变化的风险

公司的产品受众涵盖了不同年龄、性别、生活方式的消费者群体，其需求则受到宏观经济波动、零售行业景气度、人均可支配收入、市场潮流趋势变化等多重因素的影响。根据国家统计局的数据，2018年至2019年我国社会消费品零售总额中限额以上服装鞋帽针纺织品零售额的增长率分别为8.0%和2.9%。2020年，新冠肺炎疫情的爆发对我国零售行业景气程度产生了短期影响，国家统计局数据显示2020年我国服装鞋帽、针纺织品零售额较去年同期下降6.6%。若宏观经济波动使得消费需求下降或公司未能准确分析和预测市场趋势，则消费者对于公司产品的接受程度将受到不利影响，进而导致公司的库存商品滞销、公司错失商机、品牌声誉度和影响力下降，公司的业务、经营业绩及财务状况会受到不利影响。

（四）爆发新冠病毒疫症或其他疫症的风险

根据国务院新闻办公室发布会实录，我国个别地区于2019年12月30日发现了聚集性病毒性肺炎的疫症，之后确认为新型冠状病毒感染肺炎，纳入法定传染病乙类。根据历史经济数据，疫情的爆发往往会对我国旅游业、零售业等行业造成短期的冲击。公司的零售网络已覆盖了全国31个省、自治区和直辖市。2020年，受新冠肺炎疫情因素影响，公司自营租赁门店的租金费用占相应收入的比例较2019年度增加超过3个百分点，一定程度拖累了公司2020年直营业务的整体经营表现。若新冠肺炎疫情再次反复，或我国爆发其他传染性疫症如禽流感等，尤其是疫症区域是公司业务所覆盖的地区，则会对公司的业务、经营业绩及财务状况构成短期不利影响。

（五）公司电商收入高速增长存在不可持续性的风险

2020年，公司电商渠道主营业务收入为105,666.19万元，较上年同期增加57.64%，主要是受到新冠肺炎疫情因素影响，消费者更倾向于线上购物，消费习惯有所转变，且电商平台营销力度加大，因而公司在天猫、唯品会等主要平台的收入增加。此外，疫情期间公司通过“云客服”等管理工具对线下会员引流至线上，并促成了会员在官方商城微信小程序中的交易，使得公司官方商城的收入及其影响力大幅提升。随着新冠肺炎疫情逐步得到控制并稳定，线下实体零售业逐步回暖，消费者的购物习惯逐步回归线下门店，公司电商渠道收入高速增长存在

不可持续的风险。

（六）电商收入倚重第三方平台运营的风险

报告期各期，公司电商收入分别为 55,269.77 万元、67,031.02 万元和 105,666.19 万元，其中 70%上下的收入来自于天猫和唯品会两大平台。公司在天猫开设自营店铺并将产品销售给消费者；公司向唯品会销售特卖产品，由唯品会负责将产品售卖给消费者。若天猫、唯品会出现自身运营风险事件或该类电商平台在数字经济环境下的影响力下降，则公司在电商渠道的收入及业绩情况将受到不利影响。

（七）租赁农村集体用地自建房产的风险

公司之子公司苏州美山子向苏州市平望镇联丰村村民委员会租赁三块农村集体用地用于工厂周边绿化，并在该等租赁土地上自建了 1 处污水处理站、1 处简易餐厅和 1 处配电房。经吴江市精诚房地产技术咨询服务有限公司的测绘，以上 3 处房产面积合计约 301.40 平方米。其中，污水处理站和简易餐厅为非生产相关设施，配电房仅为苏州美山子生产车间配套辅助设施。根据苏州市吴江区国土资源局平望分局盖章确认的平望镇土地利用现状图及吴江市精诚房地产技术咨询服务出具的《房产测绘成果》，公司于上述租赁土地上自建建筑物所在土地区域位于平望镇土地利用现状图中绿线范围内，地类性质为建设用地，规划情况为允许建设区。由于苏州美山子在上述租赁土地自建建筑物未履行有关报建手续，不符合有关法律法规的规定，公司存在被相关主管部门责令改正并拆除上述建筑物的风险。

（八）收入倚重于主要产品类的风险

自公司设立以来，公司的产品组合已从最初的文胸、内裤逐步扩展至保暖衣、家居服、其他服饰（如运动装、泳装等）、袜类、家纺、家居饰品、防护口罩等多个产品品类，以达到一定的协同效应。除了经营主力品牌的销售终端外，公司亦开设了生活馆和奥莱形式的销售终端，集合陈列了多种产品品类和品牌，以发掘不同产品组合之间和不同品牌之间交叉销售的机遇。报告期内，公司文胸类和内裤类产品收入合计占公司主营业务收入的比重分别为 57.11%、56.34%和

54.09%，系公司产品组合中的主要品类。若未来文胸类及内裤类产品所属的细分市场出现波动，同时公司未能成功推广或增加产品组合中其他产品品类的销售规模，则公司的业务、经营业绩及财务状况会受到不利影响。

（九）收入倚重于主力品牌的风险

公司实施了差异化、多品牌的经营战略，致力于深度挖掘贴身服饰市场及其相关市场的消费需求。报告期内，公司的营业收入主要来自于六大主力自有品牌：爱慕（Aimer）、爱慕先生（Aimer men）、爱美丽（imi's）、爱慕儿童（Aimer kids）和慕澜（MODELAB）和兰卡文（La Clover）。报告期内，该六大主力品牌的收入合计占公司主营业务收入的比重分别为 87.20%、85.87%和 83.60%。若公司主力品牌的声誉度和影响力下降、主力品牌的定位及相应产品未能及时引领或适应消费者喜好变化、且其他品牌未能及时形成足够的销售规模，则公司的业务、经营业绩及财务状况会受到不利影响。

（十）销售渠道以直营为主的风险

公司采取了全渠道的运营模式，销售渠道覆盖线上及线下。截至 2020 年 12 月 31 日，公司的零售网络由 2,156 个线下销售终端及以天猫、唯品会为主的线上渠道所组成，其中公司线下直营终端达 1,725 个。直营终端的比例较高有助于提升公司店铺运营管理的能力和快速感知终端市场需求变化的能力。报告期内，公司通过直营模式形成的收入占主营业务收入的比重分别为 70.17%、68.95%和 59.28%。公司主要通过与百货商场签订联营协议或与购物中心签订租赁协议的方式进驻上述物业内开设直营终端。若公司未来不能以同等条件与百货商场或购物中心续签协议、未能及时寻获其他理想的替代地点，则公司的业务、经营业绩及财务状况会受到不利影响。

此外，公司运营直营终端存在一定运营成本。若公司未来直营终端的盈利质量水平，尤其是直营租赁门店的整体盈利质量未能得到有效的改善提升，主力品牌的影响力及产品竞争力下降，单店收入未能完全覆盖单店运营成本，则公司的直营渠道将面临收缩的风险，公司的行业影响力、盈利规模、财务状况等均将受到不利影响。

（十一）直营终端需继续投入资金的风险

公司每年新开设直营终端和对现有直营终端优化升级均需要资金的投入,并且该需求未来仍会继续发生。为了持续提升品牌形象,保持公司销售终端的新鲜感和潮流感,提升消费者的购物体验并持续维护和加强公司的市场地位,报告期各期,公司销售费用中装修费用的金额分别为 12,851.56 万元、15,213.54 万元和 8,892.29 万元。若公司直营终端的平效不佳,则公司的整体盈利能力会受到不利影响。

(十二) 公司主营业务毛利率下滑的风险

报告期各期,公司主营业务毛利率分别为 72.29%、70.73%和 67.01%。公司近年来大力发展电商渠道的销售,电商收入占比提升,且推出了更多适合电商销售的产品或子品牌。电商渠道的消费者价格的敏感度往往高于线下,因而毛利率一般低于线下渠道。因此,若公司未来进一步加大电商渠道的经营力度,公司主营业务毛利率存在进一步下滑的风险。

此外,公司主力品牌的产品竞争力决定了产品溢价销售的空间,若公司主力品牌未来产品竞争力下降,如品牌调性或产品设计风格未能得到消费者的持续认可,则公司主营业务毛利率存在下滑的风险。

若公司线上渠道与线下渠道在重点投放的具体品牌具体产品线方面的差异化程度不足,或者公司对于部分线上线上渠道均投放的产品未能遵循同一时段同款同价的原则,则线上渠道可能存在蚕食线下渠道份额的情形,进而公司的主营业务毛利率存在进一步下滑的风险。

(十三) 存货管理的风险

良好的存货管理水平是公司业务健康发展的关键因素之一。报告期各期末,公司存货账面价值分别为 90,533.46 万元、113,156.16 万元和 94,418.87 万元,占公司各期末总资产的比重分别为 26.05%、32.05%和 23.97%。对于服饰企业而言,若其销售模式中直营模式和电商模式的占比较高,则往往需保持相当规模的存货以满足终端陈列和线上备货的需求。若公司未来未能维持适当的库存水平、存货周转率显著低于同行业上市公司水平、库存商品大面积滞销,则存货跌价大幅增加,公司的业务、经营业绩及财务状况会受到不利影响。

（十四）产品部分依赖外协的风险

公司的生产模式包括自制生产、成品定制和委托加工，其中成品定制和委托加工模式系由外协厂商完成产成品的生产制造。在成品定制模式下，外协厂商按公司要求开发设计产品，并自行购买面辅料生产制造成衣产品。在委托加工模式下，公司向外协厂商提供产品工艺单和部分面辅料，外协厂商按公司要求的工艺受托生产制造产成品并收取加工费。报告期内，公司主营业务成本结构中，成品定制和委托加工的合计比重分别为 45.82%、48.40%和 40.92%。若公司合作的主要外协厂商不能按约定期交货、生产的产品未达到公司质量控制标准、缺乏企业社会责任，则公司的业务、经营业绩及财务状况会受到不利影响。

（十五）原材料成本波动的风险

报告期内，公司原材料占主营业务成本的比重分别为 43.17%、39.96%和 39.70%。公司的主要原材料为各类面料、花边及织带。若公司采购的原材料价格出现大幅上涨的情形，则公司主要产品的生产成本将受到影响，进而对公司整体经营业绩带来不利影响。

（十六）产品质量的风险

贴身服饰作为大众日常消费品，其产品质量备受广大消费者、政府主管部门的关注。若公司销售的产品出现重大质量问题，则公司将面临产品索赔的风险，并且政府主管部门行政处罚的风险将增加，公司的品牌声誉度和影响力将受到负面影响，进而对公司整体经营业绩带来不利影响。

（十七）不能维持或壮大会员规模的风险

公司对消费者实施会员政策，通过授予消费者会员积分的形式以提升消费者的忠诚度。消费者可通过微信、公司官网、实体店等途径成为公司会员，并在消费后获得一定积分，积分则可用于未来直接抵值货款或兑换优惠券等。报告期末，公司的会员数量分别为 279.10 万人、401.12 万人和 521.35 万人，会员活跃度分别为 49.76%、48.35%和 38.45%。若公司未来不能继续维持或壮大会员规模，会员的忠诚度或活跃度下降，则公司的业务可能会受到不利影响。

（十八）不正当市场竞争的风险

公司在贴身服饰行业深耕多年，已培育出了一批具备较好声誉、获得消费者认可的品牌。随着公司未来在品牌建设方面的继续投入，公司品牌的知名度将进一步提升，或将面临不正当市场竞争所带来的风险，包括：第三方擅自使用公司的名称、仿冒公司的品牌、假冒公司注册商标等情形。若公司遭遇上述不正当竞争的情形，则消费者所购买的产品质量无法得到保证，进而影响公司品牌的声誉度和影响力，公司的业务经营将受到不利影响。

（十九）应收账款质量下降的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 21,565.95 万元、20,553.45 万元和 18,371.78 万元，占营业收入的比重分别为 6.92%、6.19%和 5.50%。公司应收账款主要是应收商场及购物中心、电商平台的货款。若公司合作的百货商场、购物中心或电商平台的财务信用状况出现问题，其未能按合同约定的信用期向公司支付结算款，则公司应收账款的质量将出现下降，款项逾期产生坏账，进而对公司的财务状况产生一定不利影响。

（二十）部分租赁物业手续不完备的风险

截至 2020 年 12 月 31 日，公司（含分子公司，下同）共承租 377 处境内物业，主要用于终端门店经营、办公、仓储、生产等用途。其中，存在 123 处用作门店经营的租赁物业和 13 处用作办公、仓储及生产等用途的租赁物业的出租人未提供有效的授权文件以证明其有权出租该等物业或未能提供该等物业的有效所有权证书或其他权属文件。若公司租赁的物业使用权遭到质疑，则公司面临潜在的搬迁风险。此外，公司承租的物业大部分未办理租赁备案登记手续。房屋租赁合同未办理租赁登记备案手续不影响房屋租赁合同的法律效力，但公司仍面临因未办理租赁登记备案而被有关主管部门处以罚款的风险。

（二十一）经营业绩受季节性波动影响的风险

公司的业务会受季节性波动的影响。在一个财年内，消费者的消费行为往往会受到假期及大型节庆活动的影响。这使得公司每年第一季度和第四季度的整体销售情况会略优于第二季度和第三季度。若公司未能把握节假日所带来的销售机会，则公司经营业绩会受到不利影响。此外，公司的业务亦会受到极端或意外天

气条件变化的影响。例如：冬季长时间异常变暖，会导致公司的保暖衣销售放缓，进而对公司经营业绩产生不利影响。

（二十二）业务依赖信息系统正常运作的风险

公司业务的依赖于信息系统的正常运作。公司的企业资源计划系统（ERP）融合了采购、生产、销售、终端管理等多个业务环节。若公司的企业资源计划系统运作出现中断、信息安全措施失效，则公司的业务经营会受到不利影响。

（二十三）所得税优惠政策变化的风险

报告期内，爱慕股份有限公司及其子公司苏州美山子制衣有限公司、北京华美丽服饰有限公司被认定为高新技术企业，执行 15% 的企业所得税优惠税率。此外，发行人子公司重庆爱慕美丽服饰有限公司于报告期内执行西部大开发 15% 的所得税优惠税率。若上述主体未能继续被认定为高新技术企业或继续符合西部大开发鼓励类产业的标准或相关优惠税率发生变化，则公司的经营业绩将受到一定影响。

（二十四）实际控制人控制的风险

公司的实际控制人为张荣明先生。本次发行前，张荣明直接持有公司 163,323,229 股股份，占公司股份总数的 45.37%；其通过爱慕投资持有公司 67,246,734 股股份，间接控制公司 18.68% 的股份；其作为今盛泽爱、今盛泽优、今盛泽美的执行事务合伙人分别通过今盛泽爱、今盛泽优、今盛泽美间接控制公司 2.11%、2.11%、1.84% 的股份。张荣明直接和间接合计控制公司 70.11% 的股份。公司可能存在实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司的发展战略、经营决策、人事任免、利润分配、关联交易和对外投资等重大决策施加重大影响，进而给公司及其他股东带来风险。

（二十五）股东之间特殊约定条款的风险

2020 年 10 月，张荣明与爱慕股份的股东众海嘉信、十月海昌、江苏晨晖、十月圣祥和晏小平签署了《增资协议之补充协议》；张荣明与爱慕股份的股东盈润汇民签署了《股份转让协议之补充协议》。上述协议对众海嘉信等 6 名投资者投资爱慕股份的权利保障事宜进行了约定，分别包括回购条款、优先权利条款中

的一项或几项。上述对赌条款仅限于股东之间，系各方真实、准确的意思表示，不以公司作为对赌条款当事人，不存在可能导致公司控制权变化的约定且不涉及公司利益。若发生上述协议约定的对赌条款触发情形，将触发公司控股股东、实际控制人张荣明对上述投资者的回购或补偿义务，存在公司现有股权结构变动的风险及公司控股股东、实际控制人张荣明与相关股东之间发生纠纷的风险。

（二十六）人才流失的风险

公司业务的运营依赖于管理层及专业化人才的能力、经验与知识，公司现拥有一批从业经验丰富的管理团队、专业人才团队和技术人才团队。若公司未来未能成功招聘、培训及挽留优秀的人才或公司的人才加入了竞争对手的公司，则公司的业务经营会受到不利影响。

（二十七）募集资金投资项目的风险

公司本次募集资金拟用于营销网络建设项目、信息化系统建设项目和在越南投资建设生产基地项目。公司募集资金投资项目能否顺利实施对公司未来的发展战略、业务经营、财务状况会产生影响。若募集资金投资项目实施的过程中，遇到诸如国家政策、宏观经济形势、贴身服饰行业趋势、公司自身管理水平等的外部因素的重大变化，会导致各项目实施所依赖的基本条件发生变化，进而使得募集资金投资项目不能如期结项，对公司的业务经营产生不利影响。

（二十八）本次发行摊薄即期回报的风险

报告期内，公司以归属于母公司所有者的净利润计算的加权平均净资产收益率分别为 16.40%、11.37%和 13.73%。本次发行募集资金到位后，公司归属于母公司的净资产规模将获得大幅提升。由于公司本次募集资金投资项目从资金投入 to 实现效益或运营效率提升需要一定时间，因此，本次发行完成后，公司每股收益和净资产收益率等指标存在短期内下降的风险。

二、其他重要事项

（一）重要合同

本节重要合同是指截至2020年12月31日公司正在履行的对公司生产经营活动

动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

1、销售合同

截至2020年12月31日，公司与2020年前五大客户签订的框架合同情况如下：

序号	合同对方名称	合同名称	合同内容	合同期限
1	唯品会（中国）有限公司	商品销售合同	北京爱慕电商供应商品给唯品会销售事宜	2019.11.13-2020.12.31
2	王府井集团股份有限公司	联合经营合同书	就联合经营北京爱慕服饰提供的商品与品牌进行合作	2019.10.13-2020.12.31
3	杭州银泰世纪百货有限公司	专柜经营合同书	就爱慕股份在杭州银泰世纪百货有限公司门店处设置专柜事宜进行合作	2020.09.01-2021.08.31
4	大商股份有限公司	联销合同	大商股份有限公司向爱慕股份提供场所，爱慕股份提供商品，双方进行联合销售	2020.09.01-2021.02.28
5	金鹰国际商贸集团（中国）有限公司	联合销售合同	合同双方联合销售通过设立专柜的形式实现	2020.01.03-2021.01.09

注：以上系按同一控制下排序前五大客户，并选取前五大客户具有代表性的合同，均为框架合同。

2、采购合同

截至2020年12月31日，公司与2020年前五大供应商签订的框架合同如下：

序号	合同对方名称	合同名称	采购内容	合同期限
1	上海丝诚实业有限公司	成衣订购供需协议	成衣	2019.12.26-2022.12.31
2	北京爱慕郡是服饰有限公司	爱慕集团市场销售（代销）合同书	代理品牌	2020.01.01-2020.12.31
3	新瑞纺织品（大连）有限公司	委托加工供需协议	委托加工成品	2019.12.12-2022.12.31
		成衣订购供需协议	成衣	2019.12.27-2022.12.31
4	诸城裕泰针织有限公司	委托加工供需协议	委托加工成品	2019.12.12-2022.12.31
		成衣订购供需协议	成衣	2019.12.12-2022.12.31
5	广东兆天纺织科技有限公司	原材料供需协议	主料花边类材料	2020.07.05-2023.07.04
	幻天（北京）国机服装设计有限公司	成衣订购供需协议	成衣	2019.12.27-2022.12.31

注：以上系按同一控制下排序前五大供应商，并选取前五大供应商具有代表性的合同，均为框架合同。

3、建筑工程合同

截至2020年12月31日，公司及子公司正在履行的金额超过2,000万元的建筑

工程合同如下：

合同对方名称	合同名称	工程内容	合同金额 (万元)	合同工期
吴江市建设工程(集团)有限公司	建设工程施工合同	爱慕股份华东运营中心土建、水电的工程施工	13,692.95	2018.03.01-2019.05.31 (注)

注：以上工程因建设期间的图纸发生变更等因素，导致该项工程尚未能按合同约定的工期完工，目前该合同仍在履行中。

(二) 发行人及其控股子公司对外担保情况、重大诉讼、仲裁和刑事讼事项

截至本招股说明书摘要签署日，发行人及其控股子公司不存在对外担保、重大诉讼、仲裁和刑事讼事项。

(三) 发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及的重大诉讼、仲裁和刑事讼事项

截至本招股说明书摘要签署日，发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼或仲裁事项、未发生涉及刑事讼的情况。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人的情况

当事人	名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人	爱慕股份有限公司	北京市朝阳区望京开发区利泽中园二区218、219号楼	010-64390009	010-64390009	何林渠
保荐机构及主承销商	中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区安立路66号4号楼	021-68801584	021-68801551	杨逸墨、俞康泽
联席主承销商	中原证券股份有限公司	北京市西城区月坛南街1号院月坛金融街中心7号楼18层	010-57058322	010-57058349	战晓峰
律师事务所	北京市金杜律师事务所	北京市朝阳区东三环中路1号环球金融中心写字楼东塔	010-58785089	010-58785566	龚牧龙、高怡敏
会计师事务所/验资复核机构	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区南京东路61号四楼	021-23280000	021-23280000	于长江、周兰更
资产评估机构	银信资产评估有限公司	嘉定工业区叶城路1630号4幢1477室	021-63391088	021-63391116	王守成
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼	021-58708888	021-58899400	-
申请上市证券交易所	上海证券交易所	上海市浦东南路528号上海证券大厦	021-68808888	021-68804868	-

二、本次发行的重要日期

发行安排及初步询价公告刊登日期:	2021年4月15日
询价日期:	2021年4月19日
发行公告刊登日期:	2021年5月13日
申购日期:	2021年5月14日
缴款日期:	2021年5月18日
预计股票上市日期:	本次股票发行结束后发行人将尽快申请股票在上海证券交易所上市

第七节 备查文件

一、备查文件

本次股票发行期间，投资者可查阅与本次发行有关的文件如下：

- 1、发行保荐书；
- 2、发行保荐工作报告；
- 3、财务报表及审计报告；
- 4、内部控制鉴证报告；
- 5、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 6、法律意见书及律师工作报告；
- 7、公司章程（草案）；
- 8、中国证监会同意本次发行的文件；
- 9、其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅地点、时间

（一）查阅时间

每周除法定节假日之外9:30-11:30、13:30-17:00。

（二）查阅地点

投资者于本次发行承销期间，可在中国证监会指定网站进行查阅，也可至本公司或保荐机构（主承销商）所在办公地点进行查阅。

（本页无正文，为《爱慕股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要》之盖章页）

