

2017年年度报告摘要

2017 ANNUAL REPORT SUMMARY

股票代码:002656 股票简称:摩登大道 披露日期:2018年4月



摩登大道时尚集团股份有限公司
MODERN AVENUE GROUP CO.,LTD.

证券代码: 002656

证券简称: 摩登大道

公告编号: 2018-036

摩登大道时尚集团股份有限公司 2017 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

声明

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以 445,324,903 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 0.15 元(含税),送红股 0 股(含税),以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	摩登大道	股票代码	002656
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称(如有)	卡奴迪路		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李斐	彭丽娜	
办公地址	广州市黄埔区科学城光谱中路 23 号 A1 栋 9 层	广州市黄埔区科学城光谱中路 23 号 A1 栋 9 层	
电话	020-87529999	020-87529999	
电子信箱	investor@modernavenue.com	investor@modernavenue.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(一) 报告期内公司所从事的主要业务、主要产品及其用途、经营模式、主要的业绩驱动因素等内容

报告期内，公司从事的主要业务依旧在于时尚零售业务领域：

1、线上全渠道运营业务

报告期内，摩登大道平台（MODERN AVENUE.COM）以自主品牌及丰富的国际一二线品牌、优秀设计师品牌为基础，以300多家线下时尚品牌零售店为依托，打造线上服务、线下体验的生活方式，目前已与苏宁易购、天猫、唯品会、京东、考拉、小红书等电商展开合作。零售品类包括：时装配饰、美容护肤、皮具箱包、珠宝腕表、时尚精品等。

2、线下自有品牌、代理品牌运营业务

报告期内，公司经营品牌分为自有品牌卡奴迪路CANUDILO、CANUDILO H HOLIDAYS、DIRK BIKKEMBERGS、买手店品牌O1MEN，并继续深耕品牌资源整合工作，与国际一、二线品牌商建立了长期而稳定的合作关系。经营模式为以直营为主，加盟为辅，业务目标定位为产品创新，创造利润，优化和整合线下门店，专注提升品牌核心竞争力，使其适应消费升级的需求。新渠道和新业务模式下，业绩稳中有升，经营态势良好。

3、移动社交工具类应用的开发和运营业务

报告期内，公司控股子公司悦然心动主要聚焦于移动社交工具类应用的开发和运营，主营业务为移动互联网应用的开发和运营服务。产品通过苹果商店、谷歌商店等全系列移动平台，全球发布，直达最终用户。悦然心动的盈利主要由IAP收入和广告收入构成。

具体可参阅第四节“经营情况讨论与分析”一、概述。

（二）报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位等

1、公司按照中国证监会行业划分标准分属“批发和零售贸易”--零售业。

2、行业情况

零售行业已发展为优势互补的多业态融合模式，即从国内政策、到企业、再到业内资本，各种资源一并导向线上线下融合，强力推进零售全渠道的发展。

3、公司所处行业地位

公司与欧美国际品牌合作较多的企业，熟悉国际时尚行业，了解全球时尚流行趋势，能够准确将新兴的具有市场潜力的国际品牌、个性鲜明的设计师品牌引进中国，公司运营的全球时尚品牌终端门店已完整覆盖一线、二线城市高端核心零售商圈以及枢纽机场，在中国时尚零售行业建立起引领潮流的领导地位。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	921,279,626.39	754,169,101.01	22.16%	724,237,203.87
归属于上市公司股东的净利润	134,681,024.91	-286,905,549.37	146.94%	10,217,097.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,338,756.92	-293,183,185.89	109.67%	8,214,342.77
经营活动产生的现金流量净额	284,376,468.99	-124,907,558.60	327.67%	43,410,191.97
基本每股收益（元/股）	0.310	-0.800	138.75%	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.310	-0.800	138.75%	0.03
加权平均净资产收益率	6.46%	-20.59%	27.05%	0.84%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	3,381,418,978.33	2,926,654,151.40	15.54%	2,785,961,289.85
归属于上市公司股东的净资产	2,363,268,619.86	1,733,354,440.78	36.34%	1,202,483,963.40

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	260,935,117.44	198,110,217.68	196,044,421.15	266,189,870.12
归属于上市公司股东的净利润	97,262,219.04	8,025,319.07	14,122,722.46	15,270,764.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-3,928,454.19	5,376,969.64	11,815,903.89	15,074,337.58
经营活动产生的现金流量净额	24,437,134.15	-11,135,352.48	222,506,858.82	48,567,828.50

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	4,131	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	3,555	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							

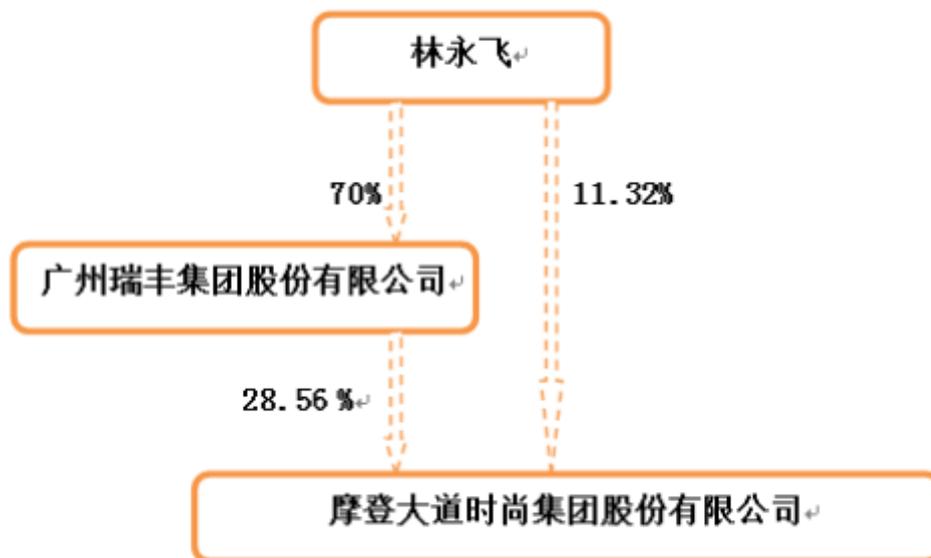
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
广州瑞丰集团股份有限公司	境内非国有法人	28.56%	127,200,000	0	质押	94,950,400
林永飞	境内自然人	11.32%	50,400,000	37,800,000	质押	20,000,000
翁华银	境内自然人	3.62%	16,103,484	16,103,484	质押	16,000,000
江德湖	境内自然人	3.62%	16,103,484	16,103,484	质押	16,000,000
李恩平	境内自然人	3.29%	14,654,171	14,654,171	质押	14,560,000
上海庞增投资管理中心(有限合伙)－庞增添益 2 号私募投资基金	其他	3.29%	14,640,356	14,640,356		
翁武游	境内自然人	2.69%	12,000,000	12,000,000	质押	12,000,000
何琳	境内自然人	2.53%	11,272,439	11,272,439	质押	11,200,000
摩登大道时尚集团股份有限公司－第一期员工持股计划	其他	2.47%	11,014,771	11,014,771		
翁武强	境内自然人	2.47%	11,000,000	9,000,000	质押	11,000,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	林永飞持有瑞丰股份 70% 股权，林永飞、翁武强、翁武游、严炎象为一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

零售相关业

(一) 行业概述

2017年，中国零售业在经历了实体零售转型之痛后，经营困难局面逐步改善，呈现出回稳向好态势。根据中华全国商业信息中心的统计数据，2017年，全国百家重点大型零售企业零售额同比增长2.8%，增速相比2016年同期提升了3.3个百分点，表明2017年大型零售企业销售情况好于2016年。随着中国经济转型发展跨入“消费升级”全新时代，电商零售经历了高速的增长。根据统计局公布的数据，2017年我国网络零售市场交易规模达到7.2万亿元，同比增长32.2%，增速较上年提升6个百分点，社会消费品零售总额中实物商品网上零售额的占比从2015年的10.8%上升到2017年的15%。

广大零售企业坚持以推进供给侧结构性改革和转型升级为主线，紧紧围绕以消费者需求为核心，以商品和服务为主要内容，主动适应消费升级需要，主动把握技术进步机遇，形成了打造新零售、发展新业态、优化供应链等主要转型创新模式，全行业呈现出前所未有的变革之相，朝着个性化、智能化和生活方式体验化的方向蓬勃发展。

（二）2017年公司经营情况介绍

2017年度，公司实现营业收入92,127.96万元，较上年同期上升22.16%，营业利润12,588.88万元，较上年同期上升135.33%；归属于上市公司股东的净利润13,468.10万元，较上年同期上升146.94%。董事会认为公司转型已跨过阵痛期，行业态势稳中向好，公司升级转型取得阶段性进展，盈利能力持续增强。

报告期内，公司重点工作具体总结如下：

1、线上全渠道业务取得阶段性进展

公司依托自身长期发展积累的品牌、供应链、渠道等优势，以香化美妆、箱包、饰品的三大品类为业务主线，全力打造摩登大道全渠道新零售运营平台。在自建的摩登大道平台进行商品销售外，通过B2B、B2C两种合作模式，打通了京东、考拉、天猫、小红书、苏宁易购、唯品会等第三方销售渠道，助力公司全渠道业务的收入提升。随着供应链整合、品类扩张以及服务等方面强化自身核心竞争力，未来客户数量、转化率等均有望稳步提升，带动公司线上规模持续增长。

2、继续深耕全球时尚品牌运营业务

（1）公司深耕全球时尚品牌实体渠道近20年，目前已完整覆盖一线、二线城市高端核心零售商圈以及枢纽机场。截至2017年12月31日，公司门店总数307家，直营店213家（较2016年12月31日，撤店42家，新增41家），加盟店94家（较2016年12月31日，撤店13家，新增10家）；其中卡奴迪路（CANUDILO）品牌店232家，DIRK BIKKEMBERGS品牌店9家，其它国际代理品牌店66家。

（2）近年来公司通过积极优化门店结构，关闭经营效益不佳的门店，并推出体验式业态更丰富的新店，效果逐步体现，线下同店表现持续好转。

①公司经营的自有品牌CANUDILO业务目标定位为产品创新，创造利润，优化和整合线下门店，专注提升品牌经营核心竞争力。CANUDILO H HOLIDAYS以国宝熊猫为设计元素，2017销售数据显示，市场份额稳步上升。

②DIRK BIKKEMBERGS是一个时尚的性感和运动的力量衔接的高级运动时尚品牌，揉合建筑、运动、高科技以及各种不同范畴的美学于一身的设计灵感，在全球范围内有一定数量的粉丝群体。

③鉴于公司发展战略考虑，公司全资子公司连卡悦圆已将其持有衡阳连卡福53%的股权出售给瑞丰股份。本次通过股权转让方式剥离资产是重要举措，既有利于公司改善经营状况，又能够达到集中公司有效资源的效果，从而促成公司专注提升产品竞争力，将产品结合科技、时尚元素进行升级迭代，同时保持与新兴产业的密切互动。

④公司根据业务需求持续拓展品牌资源和拓宽经营品类，经营品类从原有的“服装”为主转变为“服装、美妆、鞋类、箱包、珠宝配饰、精品”等品类并行发展，并通过线下部分传统门店设置智能化体验区，为消费者分享生活方式，及时追踪消费者喜好，将传统门店的商品SKU数量扩展20倍以上。借助大数据和移动端，对线下实体商业资源进行网络化、信息化和数字化改造，实现线下消费体验和线上购物便利的双向

结合。通过科技创新、互联网行业应用，增强了用户互动和粘性。

3、以“科技创新”作为推动公司发展的新动力

随着消费结构升级、技术创新加速，零售行业加快转型升级，互联网、大数据、人工智能等新技术与传统零售深度融合，新模式、新业态不断涌现，行业呈现出万千气象，公司以“科技创新”作为推动未来发展的新动力，报告期内，相关举措如下：

(1) 完成了悦然心动并购重组项目，推动外延式发展

悦然心动2017年度业绩实现了快速增长，主要原因：

①增强产品用户体验，持续提升留存。悦然心动在提升现有产品用户体验的同时，根据用户个性化需求更新研发了不同的工具类产品。例如，报告期内，悦然心动个性化工具产品Fanceykey keyboard新增海量主题资源供用户下载，持续提升用户留存。

②夯实广告投放平台，多渠道获取流量。报告期内，悦然心动从Apple、Google等世界级平台中，通过广告投放方式高效获取用户。

③接入更多广告变现平台，提升广告平台变现效率。报告期内，悦然心动为广告主提供基于精准用户画像的投放解决方案。基于深入分析用户的使用习惯，悦然心动通过与海外主流广告平台合作，为广告主提供基于悦然心动产品精准用户画像的投放解决方案，实现流量变现。

(2) 打造具有时尚 X 科技感的摩登大道APP、微信小程序

公司投入资源推动摩登大道平台的互联网运营团队建设，依托微信小程序等互联网工具，打造线上线下一融合的新零售模式。为线下零售商提供“线上+线下零售”商务电子化的智能改造解决方案，例如：为杭州子公司线下LFS跨境O2O体验店建立微商城、开发微信小程序、客户关系管理系统等；用户到店扫描二维码，即可快速选购、快速扫码支付；通过客户关系管理，细分人群进行不定期精准营销。

(3) 投资时尚珠宝互联网跨境运营商

公司投资国内时尚珠宝跨境运营商——哈尔滨迈远电子商务有限公司。迈远是一家珠宝首饰设计、零售及出口的综合性公司，通过先进的互联网平台打造极速供应链，以最快捷方式尊享直接来自珠宝工厂的价格更优惠、款式更时尚的珠宝饰品。主营自主品牌Soufeel，已实现远销120多个国家，迈远在珠宝时尚领域积累的资源，与公司经营发展产生较强的协同效应。

(4) 投资美国硅谷人工智能YOUSPACE.INC公司

公司投资美国硅谷创业公司YouSpace，该公司拥有的多维深度感测和免触碰遥控技术，使用户无需穿戴任何设备即可远距离进行精准人机互动，核心产品广泛用于互动购物屏幕、互动广告、交互VR体验及机器人视觉等方面。公司拟通过YouSpace的技术与工具，打造智能化线上线下购物体验。

4、处置连卡福（衡阳）商业广场有限公司股权，剥离连卡福（衡阳）商业广场业务

报告期内，公司出售了持有的原控股子公司连卡福（衡阳）商业广场有限公司53%的股权，剥离了连卡福（衡阳）商业广场业务，股权受让方为公司的控股股东瑞丰股份控制的新余瑞广银投资合伙企业（有限合伙），依审计及评估，交易对价为114,634,790元。

公司出售衡阳连卡福股权，主要是出于公司战略升级的考量。出售衡阳连卡福股权，既有利于公司改善经营状况，又能够达到集中公司有效资源的效果，从而促成公司专注提升产品竞争力，将产品结合科技、时尚元素进行升级迭代，同时保持与新兴产业的密切互动。且近年公司经营压力较大，通过本次股权转让，处置存量低效资产，有利于缓解短期经营压力，降低财务风险。

（三）零售经营情况

1、门店变动情况

截至2017年12月31日，公司门店总数307家，直营店213家，加盟店94家，其中卡奴迪路（CANUDILO）品牌店232家，DIRK BIKKEMBERGS品牌店9家，其它国际代理品牌店66家。报告期内，直营店营业收入为550,509,784.02元，加盟店营业收入为43,741,966.34元，电商营业收入43,205,271.12元，其他零售营业收入183,081,687.69元。报告期内，公司新增门店51家，新增门店面积合计约7000平方米；公司关闭门店55家，关闭门店面积合计约6500平方米。新增和关闭门店均为公司正常经营所需，对公司业绩起到动态互补作用，未对公司整体业绩造成重大影响。

公司整体门店的变动情况如下：

单位：家

品牌	门店类型	2016年末数量	2017年末数量	2017年新开	2017年关闭
卡奴迪路	自营	139	148	28	19
	加盟	93	84	2	11
代理品牌	自营	74	65	13	22
	加盟	4	10	8	2
商场	自营	1	0	0	1
合计		311	307	51	55

2、门店经营情况

2017年度营业收入排前10名的门店信息如下：

序号	门店名称	地址	开业时间	面积(M ²)	经营业态	经营模式	物业权属状态
1	澳门巴黎人ANTONIA店	澳门路氹连贯公路澳门巴黎人	2016年	2842	购物中心	直营	租赁物业
2	澳门金沙城香水化妆品店	澳门路氹连贯公路澳门金沙城中心	2012年	386	购物中心	直营	租赁物业
3	澳门威尼斯人酒店卡奴迪路店(CH)	澳门路氹连贯公路澳门威尼斯人	2007年	130	酒店	直营	租赁物业
4	澳门金沙城卡奴迪路店	澳门路氹连贯公路澳门金沙城	2012年	319	购物中	直营	租赁物业

		中心			心		
5	广东珠海机场卡奴迪路店 (CH)	广东省珠海市金湾区三灶镇海澄机场候机厅	2013年	96.5	机场	直营	-
6	江苏盐城金鹰卡奴迪路店	江苏省盐城市建军中路169号金鹰国际购物中心	2012年	140	百货商场	直营	-
7	湖南长沙友谊阿波罗卡奴迪路店	湖南省长沙市五一大道368号友谊商店	2012年	96	百货商场	直营	-
8	江苏南京德基卡奴迪路店	南京市中山路18号德基广场	2012年	127	百货商场	直营	-
9	湖南长沙友阿卡奴迪路店奥特莱斯店	长沙市天心区芙蓉南路3段27号友谊阿波罗	2012年	272	百货商场	直营	-
10	澳门金沙城卡奴迪路店 (CH)	澳门路氹连贯公路澳门金沙城中心	2012年	194	购物中心	直营	租赁物业

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
T 恤类	120,125,111.27	90,302,613.83	75.17%	24.62%	38.39%	7.48%
夹克风衣类	80,375,531.72	56,793,843.08	70.66%	12.39%	-21.44%	12.63%
代理品牌类	309,620,403.03	110,153,736.50	35.58%	54.60%	24.94%	-8.44%
移动应用产品	89,070,500.53	59,543,154.43	66.85%	100.00%	100.00%	66.85%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

(1)报告期内公司营业收入92,127.96万元，较上年同期增加16,711.05万元，增长22.16%。营业收入较上年同期增加的主要原因是：①报告期公司持续拓展品牌资源，代理品牌销售收入较上年同期增加10,934.33万元，增长54.60%；②报告期，公司收购了武汉悦然心动100%股权，悦然心动于2017年5月1日开始纳入

合并范围。2017年5-12月武汉悦然心动及其子公司(武汉威震天网络科技有限公司、香港悦然心动网络科技有限公司、武汉乐享无限网络科技有限公司)共实现移动应用产品收入8,907.05万元。

(2) 报告期内公司营业利润12,588.88万元，较上年同期增加48,220.74万元，增长135.33%。营业利润较上年同期增加的主要原因是：①报告期公司营业收入的增加及综合毛利率的提升，营业毛利较上年同期增加12,961.72 万元，增长34.67%；②报告期，公司销售费用较上年同期减少13,880.61万元，下降29.77%；③报告期，公司财务费用较上年同期减少3,174.55万元，下降64.73%；④报告期，公司资产减值损失较上年同期减少7,385.86万元，下降71.25%；⑤报告期，公司出售控股子公司连卡福（衡阳）商业广场有限公司53%股权产生的投资收益9,881.32万元。

(3) 报告期内公司归属于上市公司股东的净利润13,468.10万元，较上年同期增加42,158.66万元，增长146.94%，归属于上市公司股东的净利润较上年同期增加的主要原因是：营业收入增加，营业毛利增加，期间费用及资产减值损失较上年同期减少，以及出售控股子公司连卡福（衡阳）商业广场有限公司53%股权产生的投资收益9,881.32万元。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

①2017年4月财政部发布了关于印发《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的通知（财会[2017]13号），自2017年5月28日起施行。

②2017年5月财政部发布了关于印发修订《企业会计准则第16号——政府补助》的通知（财会〔2017〕15号）自2017年6月12日起施行。并要求对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

③2017年12月财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号），执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和通知要求编制2017年度及以后期间的财务报表。

④本公司已采用上述准则和通知编制2017年度财务报表，对本公司财务报表的影响列示如下：

序号	会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称和金额
1	本公司将2017年度发生的与日常经营相关活动的政府补助计入其他收益项目。2016年度的比较财务报表未重列。	本年营业外收入减少5,904,225.19元，重分类至其他收益5,904,225.19元。
2	本公司将2017年度发生的资产处置损益计入资产	①本年营业外收入减少0元，营业外支出减少92,722.24

序号	会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称和金额
	处置收益项目。2016 年度的比较财务报表已相应调整。	元，合计重分类至资产处置收益-92,722.24 元。②上年营业外收入减少 68,279.19 元，营业外支出减少 18,019.45 元，合计重分类至资产处置收益 50,259.74 元。
3	根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会【2017】30 号）在资产负债表中新增“持有待售资产”、“持有待售负债”。	无。
4	在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	列示持续经营净利润本年金额 30,302,857.12 元、上年金额-249,500,251.40 元；列示终止经营净利润本年金额 84,993,240.51 元、上年金额-83,905,236.31 元。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

（1）合并范围增加：武汉悦然心动网络科技有限公司、武汉威震天网络科技有限公司、香港悦然心动网络科技有限公司、武汉乐享无限网络科技有限公司、北京怦然心动科技有限公司为非同一控制下合并的子公司，自合并日起纳入合并范围；香港威震天网络科技有限公司、香港欢乐无限网络科技有限公司、霍尔果斯欢乐无限网络科技有限公司、山南快乐无限网络科技有限公司、广州连卡新技术开发有限公司为公司新设立的子公司，自成立日起纳入合并范围；

（2）合并范围减少：广州摩登大道跨境电子商务有限公司、广州摩登商院时尚艺术管理有限公司、广州安杰尼珂国际品牌管理有限公司注销日起其不再纳入合并范围；连卡福(衡阳)商业广场有限公司、衡阳恒佳名品管理有限公司至处置日起不再纳入合并范围。

（4）对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

摩登大道时尚集团股份有限公司

董事长：林永飞

2018 年 4 月 26 日