

爱慕股份有限公司

2020 年度财务决算报告

爱慕股份有限公司（以下简称“公司”）2020 年度财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》的相关规定，以及公司 2020 年度实际经营情况，公司编制了《2020 年度财务决算报告》。公司 2020 年度财务决算报告如下：

一、 主要会计数据情况

（一）主要利润数据

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 | 变动额 | 变动率 |
|---------|------------|------------|------------|--------|
| | 金额 | 金额 | | |
| 营业收入 | 336,223.25 | 331,796.18 | 4,427.07 | 1.33% |
| 营业成本 | 111,079.67 | 97,103.35 | 13,976.32 | 14.39% |
| 期间费用 | 178,561.43 | 193,252.87 | -14,691.44 | -7.60% |
| 营业毛利 | 225,143.58 | 234,692.83 | -9,549.25 | -4.07% |
| 营业利润 | 51,408.61 | 39,938.97 | 11,469.64 | 28.72% |
| 归母净利润 | 44,441.43 | 33,500.82 | 10,940.61 | 32.66% |
| 扣非归母净利润 | 38,203.25 | 32,217.56 | 5,985.69 | 18.58% |

公司的营业收入规模稳中有进，由 2019 年的 331,796.18 万元增长至 2020 年的 336,223.25 万元，增幅 1.33%。

2020 年，主要是新冠肺炎疫情因素加剧零售行业整体经营压力，公司线上渠道收入占比提升，且 2020 年销售让利程度增加，产品平均价格下降，使得营业毛利呈现小幅下降。

2020 年度，公司全力提升线上销售对抗疫情冲击，顺势进行渠道优化，落地精细化运营，全年盈利能力较 2019 年度明显提升。营业利润为 51,408.61 万元，较 2019 年度增幅 28.72%；归母净利润 44,441.43 万元，较 2019 年度增加 32.66%；扣非归母净利润为 38,203.25 万元，较 2019 年度增幅 18.58%。

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年公司的期间费用较2019年同期下降了7.60%，营业利润较2019年增加了28.72%。

（二）主要资产及负债数据

单位：万元

| 项目 | 2020年末 | 2019年末 | 变动金额 | 变动比例 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|
| 一、流动资产 | 251,067.01 | 203,688.09 | 47,378.92 | 23.26% |
| 货币资金 | 22,534.70 | 23,050.63 | -515.93 | -2.24% |
| 交易性金融资产 | 90,666.53 | 24,524.69 | 66,141.84 | 269.69% |
| 应收账款 | 18,371.78 | 20,553.45 | -2,181.67 | -10.61% |
| 存货 | 94,418.87 | 113,156.16 | -18,737.29 | -16.56% |
| 其他流动资产 | 11,550.73 | 8,954.37 | 2,596.36 | 29.00% |
| 二、非流动资产 | 142,799.51 | 149,372.57 | -6,573.06 | -4.40% |
| 其他权益工具投资 | 22,660.00 | 22,660.00 | 0.00 | 0.00% |
| 长期股权投资 | 3,300.21 | 2,869.96 | 430.25 | 14.99% |
| 固定资产 | 72,817.62 | 77,240.45 | -4,422.83 | -5.73% |
| 在建工程 | 10,770.35 | 10,175.32 | 595.03 | 5.85% |
| 无形资产 | 11,225.28 | 11,492.19 | -266.91 | -2.32% |
| 长期待摊费用 | 10,702.71 | 14,498.37 | -3,795.66 | -26.18% |
| 递延所得税资产 | 10,809.41 | 9,411.87 | 1,397.54 | 14.85% |
| 三、资产总额 | 393,866.52 | 353,060.67 | 40,805.85 | 11.56% |
| 四、流动负债 | 46,793.09 | 40,256.99 | 6,536.10 | 16.24% |
| 应付账款 | 8,969.42 | 11,604.73 | -2,635.31 | -22.71% |
| 预收款项 | 0.00 | 2,967.11 | -2,967.11 | -100.00% |
| 合同负债 | 9,176.55 | 0.00 | 9,176.55 | - |
| 应付职工薪酬 | 15,354.83 | 10,811.96 | 4,542.87 | 42.02% |
| 应交税费 | 2,188.14 | 2,974.13 | -785.99 | -26.43% |
| 其他应付款 | 9,816.06 | 11,378.47 | -1,562.41 | -13.73% |
| 其他流动负债 | 1,288.08 | 520.60 | 767.48 | 147.42% |
| 五、非流动负债 | 1,642.17 | 9,766.95 | -8,124.78 | -83.19% |
| 递延收益 | 903.79 | 9,467.36 | -8,563.57 | -90.45% |
| 递延所得税负债 | 738.37 | 299.59 | 438.78 | 146.46% |
| 六、归属于母公司股东的所有者权益 | 344,708.32 | 302,449.68 | 42,258.64 | 13.97% |

2020年，公司资产总额规模随公司经营规模的扩大而继续增加。就资产结构而言，公司流动资产占资产总额比例各年均相对较高，与公司的经营特征和行业特性相符。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及交易性金融资产、应收账款、存货等流动资产为主。

主要数据变动情况如下：

1、2020 年末，公司货币资金余额较 2019 年末小幅下降，主要系 2020 年末公司用于购买银行理财产品的货币资金支出增加所致。

2、交易性金融资产同比增加 6.61 亿元，增幅 270%，主要是银行理财产品增加所致。

3、2020 年末，公司的合同负债为 9,176.55 万元。由于公司 2020 年 1 月 1 日首次执行新收入准则，将预收款项、会员积分形成的递延收益均列报至合同负债下核算，使得 2020 年末合同负债余额显著增加。

4、2020 年末，应付职工薪酬 1.54 亿元，同比增加 0.45 亿元，主要是年终奖金增加所致。

5、2020 年末，其他流动资产 1.16 亿元，同比增加 0.26 亿元，主要是预缴企业所得税、待抵扣税金增加所致。

6、公司非流动资产的规模近两年均保持基本稳定水平，主要是固定资产、无形资产、在建工程、长期待摊费用等长期资产构成。此外，公司其他权益工具投资主要是公司参股厦门国际银行等公司的股权投资金额。公司长期股权投资主要是对联营公司北京爱慕郡是服饰有限公司的股权投资金额。该联营公司由公司与日本知名贴身服饰上市公司郡是株式会社共同投资设立，是郡是株式会社零售业务在中国的分支。

7、2020 年 1 月 1 日首次执行新收入准则，将经销商退换货原按预计退货毛利计入其他流动负债改为按应收退货成本计入其他流动资产，应付退货款计入其他流动负债，因此，2020 年末其他流动负债有所增加。

8、公司的非流动负债主要为递延收益。公司递延收益主要包括在销售产品过程中授予会员积分的公允价值和政府补助。2020 年末递延收益变化较大，因执行新收入准则，原递延收益中列报的会员积分在合同负债中列报所致。

9、公司递延所得税负债增长明显，主要因公司持有北京大豪科技股份有限公司（为上海证券交易所主板上市公司）的少量股权确认公允价值变动收益，从而对应的递延税负债增加所致。

（三）主要现金流数据

单位:万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 变动金额 | 变动比例 |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 73,822.34 | 24,405.37 | 49,416.97 | 202.48% |
| (1)经营活动现金流入量 | 393,276.61 | 391,778.58 | 1,498.03 | 0.38% |
| (2)经营活动现金流出量 | 319,454.27 | 367,373.21 | -47,918.94 | -13.04% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -70,145.09 | -13,490.42 | -56,654.67 | 419.96% |
| (1)投资活动现金流入量 | 327,703.48 | 339,923.91 | -12,220.43 | -3.60% |
| (2)投资活动现金流出量 | 397,848.57 | 353,414.33 | 44,434.24 | 12.57% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -4,162.08 | -17,990.00 | 13,827.92 | -76.86% |
| (1)筹资活动现金流入量 | 0.00 | 10.00 | -10.00 | - |
| (2)筹资活动现金流出量 | 4,162.08 | 18,000.00 | -13,837.92 | -76.88% |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -15.72 | 71.63 | -87.35 | -121.95% |
| 现金及现金等价物净增加额 | -500.55 | -7003.42 | 6,502.87 | -92.85% |

主要数据变动情况如下：

- 1、经营活动产生的现金流量净额增加 4.94 亿元，增幅 202.48%，主要是疫情原因，生产、采购量下降明显，公司整体经营现金流增加显著。
- 2、投资活动产生的现金流量净额同比减少 5.67 亿元，主要是与上年相比，公司购买理财产品的支出增加所致。
- 3、筹资活动现金流量净流出减少 1.38 亿元，主要是公司分红较同期减少所致。

二、 财务指标变动情况

（一）获利指标

单位:万元

| 序号 | 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 变动/变动率 |
|----|--------------------|-----------|-----------|--------|
| 1 | 主营业务毛利率 | 67.01% | 70.73% | -3.72% |
| 2 | 息税折旧摊销前利润（万元） | 67,561.25 | 56,098.22 | 20.43% |
| 3 | 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | 2.05 | 0.68 | 1.37 |

| | | | | |
|---|--------|--------|--------|-------|
| 4 | 每股收益 | 1.23 | 0.93 | 0.30 |
| 5 | 净资产收益率 | 13.73% | 11.37% | 2.36% |

注：上表中序号 1、3、4、5 项目内容为两期变动；序号 2 项目内容为两期变动率。

1、报告期内，公司主营业务毛利率下降 3.72%，主要是由于疫情期间，电商渠道销售收入显著增加，而电商渠道销售毛利率较直营及经销渠道要低，因此拉低了整体的毛利率水平。

2、每股经营活动产生的现金流量净额较上期增加 1.37 元，主要是因为本期经营活动产生现金流入较上期持平，但是本期支付的购买商品接受劳务支付的现金较上期大幅减少，导致本期经营活动产生现金流量净额较上期明显增加。

（二）偿债指标

| 项目 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 变动 |
|-----------|------------------|------------------|--------|
| (1) 流动比率 | 5.37 | 5.06 | 0.31 |
| (2) 速动比率 | 3.35 | 2.25 | 1.10 |
| (3) 资产负债率 | 12.30% | 14.17% | -1.87% |

公司的流动比率和速动比率水平均较高，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。公司聚焦品牌、渠道运营，公司资产负债率一直保持较低水平，偿债风险和财务风险较低。

（三）营运指标

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 变动 |
|----------------|---------|---------|------|
| (1) 应收账款周转率（次） | 17.28 | 15.76 | 1.52 |
| (2) 存货周转率（次） | 1.07 | 0.95 | 0.12 |

1、应收账款周转率较上年增加 1.52 次，主要是在收入增加的同时，加强应收账款管理，减少应收账款资金占用，应收账款周转次数有所增加。

2、本年度强化商品运营管理，存货周转率与上年相比有所增加。

2021年6月7日