

证券代码: 002656

证券简称: ST 摩登

公告编号: 2021-047

摩登大道时尚集团股份有限公司 2020 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。

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
	董事		

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

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

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	ST 摩登	股票代码	002656
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	翁文芳		
办公地址	广州市黄埔区科学城光谱中路 23 号 A1 栋 16 层		
电话	020-87529999		
电子信箱	investor@modernavenue.com		

2、报告期主要业务或产品简介

(一) 主要业务及产品介绍

公司主要业务为自有品牌卡奴迪路(CANUDILO)高级男装的研发设计、组织外包生产、品牌推广和终端销售,以及开展国际一线香化、服装品牌的代理业务。公司秉持国际高端品牌运营理念,凭借公司长期积累的品牌运营经验,致力于品牌资源整合、营销网络建设、品牌推广和供应链管理,不断提升自有品牌和国际代理品牌的标准化经营水平,打造成为行业领先的全球时尚品牌运营商。除此之外,子公司悦然心动负责发展科技板块的业务,丰富集团的产品品类、开拓新的商业赛道。

1、卡奴迪路(CANUDILO)品牌运营业务

公司自有品牌卡奴迪路（CANUDILO）以中国文化和国宝熊猫元素进行创新设计，在设计中注入中国风元素，在传承经典中寻求创新和突破，引领男士时尚生活美学，深耕中国文化，打造属于中国的世界品牌。卡奴迪路（CANUDILO）品牌分为精致商务、优雅生活、潮流探色三大系列。

2、国际香化、服装品牌代理业务

公司在澳门金沙集团旗下巴黎人、伦敦人、威尼斯人设立多家商铺，开展国际一线品牌的代理业务。其中，位于巴黎人的顶级时尚买手店ANTONIA面积约1500平方米，合作国际品牌包括：GUCCI、SAINT LAURENT PARIS、BALENCIAGA、BURBERRY、CHLOÉ、BALMAIN、VERSACE、SACAI、CALVIN KLEIN、VALEXTRA、KENZO、OFF-WHITE等品牌；位于伦敦人的香化店ESSENTS获得了BVLGARI、GIORGIO ARMANI、ESTEE LAUDER、LANCOME、SHISEIDO、SK-II、YSL、HR、HUGO BOSS等国际品牌的授权。除此之外，澳门地区还设有新秀丽箱包、CANUDILO和DIRK BIKKEMBERGS等品牌门店。

3、悦然心动（PINSSIBLE）移动互联网应用服务

武汉悦然心动网络科技有限公司成立于2012年5月，成立之初即获得腾讯前联合创始人曾李青的天使投资，现为公司全资子公司。公司主营业务为移动社交工具类应用的开发和运营，主要面向海外客户，自主研发并上线的产品数十款，包括第三方个性化输入法软件（Fancykey keyboard）等产品。

（二）主要业务经营模式

1、品牌运营业务

公司着眼于自有品牌卡奴迪路CANUDILO的经营和发展，在设计中注入中国风元素，在传承经典中寻求创新和突破，打造属于中国的世界品牌，深耕中国文化，引领时尚生活。品牌业务目标定位为产品创新，专注提升产品核心竞争力。按品类划分为毛衣、T恤、衬衣、西装、夹克风衣、羽绒、裘皮、裤子及配饰等。自有品牌采用自主设计、生产外包、直营与加盟相结合的经营模式。

国际品牌代理方面，服饰、香化代理品牌采用单店代理模式，由公司向品牌方或其授权方直接采购，并在公司开设的代理品牌门店进行销售。公司与著名时尚买手店品牌ANTONIA合作在澳门开设实体门店，并通过与知名电商Farfetch合作，打造整合品牌、精选商品、新品上架、过季商品折扣处理的全流程销售体系。

2、科技板块业务

科技板块悦然心动主营业务为移动互联网应用的开发和运营。产品研发完成后，公司通过苹果、谷歌等应用商店线上运营该产品，直达用户。用户可以免费下载相关软件产品，直接成为悦然心动的用户；若用户被应用中的高级功能所吸引，可在应用中付费购买或者通过完成应用中指定的如观看广告等任务后“解锁”该高级功能。悦然心动的盈利主要由广告收入和IAP收入（In App Purchase）构成。

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：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	511,949,377.31	1,371,741,032.52	-62.68%	1,568,074,898.71
归属于上市公司股东的净利润	7,317,530.32	-1,468,359,962.88	100.50%	25,930,693.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-238,443,767.09	-1,196,216,629.23	80.07%	14,790,606.18
经营活动产生的现金流量净额	-172,080,906.88	38,245,877.17	-549.93%	-157,272,191.55
基本每股收益（元/股）	0.0103	-2.0608	100.50%	0.0364
稀释每股收益（元/股）	0.0103	-2.0608	100.50%	0.0364
加权平均净资产收益率	0.96%	-94.98%	101.01%	1.12%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	1,199,407,622.00	1,872,109,687.27	-35.93%	3,363,986,311.34
归属于上市公司股东的净资产	759,527,960.59	760,530,027.13	-0.13%	2,313,086,143.10

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	188,094,085.38	114,447,864.24	71,737,794.59	137,669,633.10
归属于上市公司股东的净利润	-40,602,369.08	76,016,164.32	-28,303,705.63	207,440.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-28,321,975.17	-20,804,801.35	-35,848,132.09	-153,468,858.48
经营活动产生的现金流量净额	49,630,349.63	-186,400,416.22	-194,559,991.94	159,249,151.65

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	14,459	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	13,965	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	其他	20.47%	145,823,961	0	冻结	145,823,961	
广州普惠源贸	其他	8.90%	63,409,343	0			

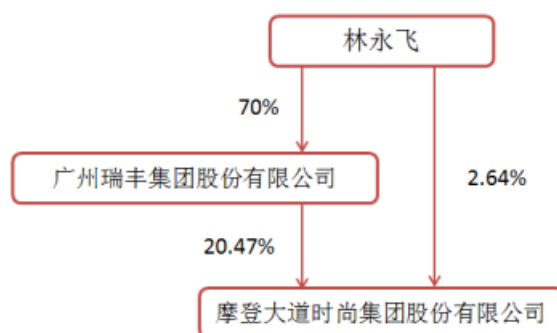
易有限公司						
上海圣葵咨询 管理中心(有限 合伙)	其他	4.91%	35,000,049		0	
隆盛济昆信息 技术(上海)有 限公司	其他	4.01%	28,560,529		0	
翁华银	境内自然人	3.62%	25,765,574		0	冻结 25,765,574
江德湖	境内自然人	3.62%	25,765,574		0	冻结 25,765,574
李恩平	境内自然人	3.29%	23,446,674		0	冻结 23,446,674
翁武游	境内自然人	2.69%	19,200,000		19,200,000	冻结 19,200,000
林永飞	境内自然人	2.64%	18,800,000		18,800,000	冻结 18,800,000
何琳	境内自然人	2.53%	18,035,902		0	冻结 18,035,902
上述股东关联关系或一致行动的说明	林永飞持有瑞丰集团 70% 股权，林永飞、翁武强、翁武游为一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	前十名无限售条件股东：广州瑞丰集团股份有限公司通过客户信用交易担保证券账户持有股份 25,522,900 股					

(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

2020年初突如其来的新冠疫情给国内外经济带来了前所未有的影响，消费品行业受到巨大冲击，又因

疫情期间实施居家隔离政策，导致居民对服装的需求下降。据国家统计局数据，2020全年社会消费零售总额同比下降3.93%，其中，服装类零售额下降4.49%，衣着类CPI也呈下降趋势。自2020年三季度起，得益于国内疫情的良好控制，消费品及服装零售行业逐渐复苏，服装类零售额同比有所回升，但仍未恢复到疫前水平。

公司主要业务板块（高级男装零售、国际品牌代理及移动互联网产品开发和运营等）受到不同程度的影响，部分业务在国内疫情最高峰的2-3月份全线停摆。自2020年3月起，考虑到新冠疫情对零售行业带来的不确定性，公司采取多项措施，积极应对疫情带来的影响，包括：并岗裁冗员、关闭亏损店铺、削减非必要开支、发展线上渠道以及重塑品牌形象等，以期降低宏观经济和疫情对公司业绩的影响。公司2020年前三季度各板块业务业绩均不达预期，但在后疫情时期，随着国内社会经济逐渐稳定，居民消费能力和信心持续上升，配合公司在疫情前期采取的预防性针对性措施，最终在第四季度迎来业绩回升，其中：自有品牌卡奴迪路CANUDILO在季节性销售高峰销售收入有所提升；线上渠道大力发展，业绩稳步上升，冲抵疫情对线下实体门店经营带来的影响及损失；主要布局在澳门地区的国际品牌业务自2020年9月入境标准放宽以来，销售回升，并在第四季度实现环比增长。

由于疫情导致公司业务放缓，公司着重于内控完善、制度建设、人员结构优化方面的工作，并在2020年实施了财务管理、内部控制、绩效薪酬、企业文化和人才培养体系的整改升级，推行包括流程审批、档案管理在内的各项数字化管理措施，进一步提高公司治理水平。2020年，公司主要业务板块的经营情况如下：

1、在高级服装主业方面：

自有品牌卡奴迪路CANUDILO高级男装业务2020年营业收入为229,973,411.81元，较上年同期下降48.63%。2020年度，公司聚焦于强化自有品牌的产品设计能力、把控供应链成本、增强渠道拓展能力和提高货品周转率；从原材料端开始进行供应链升级，结合全资收购的意大利设计师品牌Dirk Bikkenbergs的先进运营经验和代理众多国际一线品牌的时尚资源，整合全渠道零售业务，针对高端男装细分市场做精做强，全方位升级卡奴迪路品牌战略，聚焦国宝熊猫，深耕中国文化，引领男士时尚生活美学。

产品开发方面，加强面料、色彩、元素、版型等多方面的设计实力，引导设计人员深入了解市场和消费者的喜好和需求，重点研究疫情过后人们生活方式、健康观念和穿着习惯的思想转变，并探索思考如何与品牌的设计风格融会贯通。

供应链管理方面，持续不断地前置设计时间并利用加工厂淡季等客观因素，实现与供应商互利共赢的合作，从而进一步提升品牌议价能力。

销售渠道方面，2020年线上线下齐发力，各有侧重，互相补足。线下方面，重点优化亏损店铺以保证经营性现金流稳定，为渠道升级和业绩增长打下坚实基础。截至2020年12月31日，公司CANUDILO门店总数为195家，2020年关闭门店54家，新设门店15家。同时，公司进一步强化了自营门店的标杆作用，梳理各重点城市的潜力店铺，着力打造千万销售额的店铺，目的是作为形象旗舰店和培训基地统一输出标准和服务；优化加盟政策，将渠道拓展到三四线城市。线上方面，全面深入线上端渠道建设，充分利用直播、小程序等社交分销工具初步实现品牌全方位、多维度营销，同时加强线上线下的旧货流通渠道，提高货品周

转率和库存消化率，通过信息系统升级等方式实现线下门店全渠道营销触点。

2、在国际品牌业务方面：

国际品牌业务主要分成两大板块：

第一板块以澳门金沙集团为依托，在金沙集团旗下主要商场如威尼斯人、巴黎人、伦敦人均有店铺布局。受全球经济环境影响，公司进一步开展品牌和品类整合优化工作，在涵盖服饰、饰品、箱包、香化多品类的国际代理品牌业务多渠道发展。

国际品牌业务主要集中在澳门特别行政区，受疫情影响，口岸通关受限，商场人流量急剧下降；由于澳门地区极度依赖旅游经济的特性，零售业务遭受重创，2020年营业收入114,785,604.72元，较去年同期下降49.78%。在关口长期无法开放的不可抗力影响下，公司采取多方面措施，主动、积极应对颓势，挽回损失，包括：积极与澳门金沙集团商场方开展降租、减租的谈判，获得了商场方的支持；同时，优化前后台管销费用，加强成本把控意识；销售方面，公司借此机会适应新形势，优化调整收入结构，加强与全球高级时尚购物电商Farfethch合作，积极拓展线上销售，已取得良好成效。

第二板块为公司全资收购的意大利子公司Levitas S.P.A旗下意大利高级时尚运动品牌Dirk Bikkembergs业务，该业务亦受到疫情(尤其是海外疫情)的影响，2020年营业收入24,990,988.4元，较上年同期下降16.13%；信用减值损失较上年同期减少9,121,713.02元，资产减值损失较上年同期减少122,265,659.51元。随着海外疫情的蔓延，品牌公司的各品类授权商订单被取消，导致Levitas S.P.A权益费收入未达预期。为贯彻集团成本控制的要求，品牌公司取消了大部分的公关宣发活动，并压缩人力、设计和管理费用，待全球经济稳定恢复后将重新发力。

与此同时，公司于2020年上半年完成主营为韩国香化品牌代理业务的子公司（广州伊韵和香港骏优）的股权出售，并完成工商变更登记相关手续，由于该业务所在地区行业竞争加剧，业务过度依赖品牌方的激励政策，且过往的业绩发展情况不如预期，对上市公司的品牌矩阵及价格带布局没有起到良性的支撑，因此公司决定出售业务，优化公司资产结构，同时能缓解公司短期的经营压力，降低财务风险，有利于公司长远发展。

3、在科技板块业务方面：

近年来移动互联网产品同质化严重，又因海外平台政策趋严、用户获取难度增加及中美贸易摩擦的持续负面影响，悦然心动的经营业绩未达预期，2020年实现营业收入128,716,085.52元，较上年同期365,160,039.59元下降64.75%；净利润-15,201,027.06元，较上年49,952,636.11元下降130.43%。目前悦然心动应用产品的主要使用场景，是欧美用户在其闲暇的碎片化时间，使用产品进行游戏和娱乐。随着海外疫情的急剧恶化，该应用的目标用户居家时间变长，碎片化时间减少，用户更多的转向头部的移动端应用，从而导致用户在悦然心动应用上的使用时间减少（广告变现效率及收益降低）及月活跃数降低；另外，疫情发展态势的严峻导致欧美地区用户的收入出现下滑趋势，由此降低了用户在公司应用内的付费购买力。

4、在公司治理方面：

2020年，公司在财务管理、内控制度、人才培养、薪酬绩效、企业文化、信息系统升级等方面重点加

强管理，已基本实现总部管理层级精简、审批流程优化以及重要制度重塑，打破职能部门与业务部门之间的壁垒，实现扁平化管理，同时全面升级信息系统生态（ERP、生产、OA、HR、财务等），推行数字化管理措施，构建全面的数字化转型路径，利用数字资产实现终端门店与经营管理的高效联动，以保证管理的及时性和可控性。

在人才建设方面，以各板块业务实际经营情况作为依据，量入为出对现有人员架构重新调整，重点完成薪酬结构改革，引入高学历、高素质、高技术为储备人才梯队；培养全体员工的经营意识和主人翁思想，通过数据化分析、绩效考核、精细化管理等多种方式，分层级、成体系地引导员工建立以销售额、利润率和消化率等多维度思考的经营思维。2020年，公司管理费用7,375万元，同比大幅减少39.04%，主要是报告期业务和人员优化，工资福利费用同比减少1,893万元，办公差旅费用同比减少802万元；同时，本年度公司完成了总部大楼固定资产的处置和交割工作，折旧费用同比减少1,525万元。

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
服饰及配件（自有品牌）	268,132,858.57	191,916,737.63	71.58%	-49.92%	-43.88%	7.71%
服饰及配件（代理品牌）	70,476,836.97	31,854,449.99	45.20%	-71.51%	-66.26%	7.02%
香化产品	35,078,655.72	8,585,080.45	24.47%	-82.38%	-86.43%	-7.30%
科技互联网	128,716,085.52	3,257,505.28	2.53%	-64.75%	-96.89%	-26.15%

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

2020年度，公司实现营业收入511,949,377.31元，较上年同期下降62.68%；归属于上市公司股东的净利润7,317,530.32元，较上年同期上升100.50%。2020年度归属于上市公司股东的净利润较上年变动的的原因主要是：

1、受整体宏观环境影响，公司及部分子公司业绩不达预期，营业收入和利润有所下滑。

2、根据《企业会计准则》和相关会计政策规定，公司2020年末对可能存在减值迹象的资产（范围包括应收账款、其他应收款、长期应收款、存货、无形资产、商誉等）进行全面清查和减值测试后，进行了计提减值准备。

3、澳门国际银行股份有限公司擅自划扣了公司控股子公司广州连卡福名品管理有限公司大额存单，公司于报告期内收到广州中院对上述案件出具的编号为“（2019）粤民初1246号”的《民事判决书》，一审判决澳门国际银行返还50,320,833.33元及相应利息。

2020年，公司根据以上判决结果，对资产负债表日产生的影响按照最佳估计数进行调整。截止2020年12月31日，计入营业外收入的金额为5,335.91万元。

2020年度营业成本270,435,810.81元，毛利241,513,566.50元；毛利率47.18%，比2019年44.77%下降了2.40%。2020年度税金及附加4,237,539.55元，销售费用226,547,681.54元，管理费用73,745,499.05元，财务费用-221,506.10元，资产减值损失-158,918,472.27元，投资收益18,928,816.69元，其他收益2,368,445.48元，实现营业利润-123,435,772.22元。

6、面临退市情况

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

（1）会计政策变更

①执行新收入准则导致的会计政策变更

财政部于2017年7月5日发布了《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》（财会[2017]22号）（以下简称“新收入准则”）。经本集团第四届董事会第二十六次会议于2020年5月28日决议通过，本集团于2020年1月1日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，本集团重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，选择仅对在2020年1月1日尚未完成的合同的累积影响数进行调整，以及对于最早可比期间期初（即2019年1月1日）之前或2020年1月1日之前发生的合同变更予以简化处理，即根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即2020年1月1日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

执行新收入准则的主要变化和影响如下：

——本集团将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报。

——本集团的一些应收款项不满足无条件（即：仅取决于时间流逝）向客户收取对价的条件，本集团将其重分类列报为合同资产（或其他非流动资产）；本集团将未到收款期的应收质保金重分类为合同资产（或其他非流动资产）列报。

——本集团向客户提供的质量保证服务，原作为预计负债核算，在新收入准则下因向客户提供了所销售商品符合既定标准之外的额外服务，被识别为单项履约义务，在相关服务履行时确认收入。

对2020年1月1日财务报表的影响

报表项目	2019年12月31日（变更前）金额		2020年1月1日（变更后）金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
预收账款	107,527,712.64	28,523,678.99		
合同负债			106,147,255.84	25,242,193.80
其他流动负债			1,380,456.80	3,281,485.19

②其他会计政策变更

无。

（2）会计政策变更

无。

(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：广州美年时尚服饰贸易有限公司、摩登大道国际一人有限公司、广东和利和代本。

②合并范围减少：骏优集团有限公司、广州伊韵电子商贸有限公司自处置之日起不再纳入合并范围；德克彼肯伯格国际品牌有限公司自注销日起不再纳入合并范围。