

爱慕股份有限公司

2024 年度财务决算报告

爱慕股份有限公司（以下简称“公司”）2024 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 2024 年度实际经营情况，公司编制了《2024 年度财务决算报告》。公司 2024 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

报告期内，公司的主要盈利情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	变动额	变动率 (%)
	金额	金额		
营业收入	316,346.20	342,792.51	-26,446.31	-7.71
营业毛利	206,146.97	227,207.28	-21,060.31	-9.27
期间费用	188,505.19	193,030.19	-4,525.00	-2.34
营业利润	18,148.94	34,593.47	-16,444.53	-47.54
归母净利润	16,336.15	30,567.99	-14,231.84	-46.56
扣非归母净利润	11,188.66	26,385.31	-15,196.65	-57.60

2024 年度，我国经济运行保持了总体平稳的态势，但在消费市场的细分领域内，百货店与品牌专卖店的零售额出现了下滑趋势，同时，服装类商品的零售额增速也有所放缓。为了应对未来可能的长期需求不振，爱慕要不断地创新精进，持续地提升效率，提高应对风险的能力，不仅要有好的设计和产品，更要在品牌文化、服务体验等方面下功夫，以满足消费者日益增长的多元化需求，以更加优质的产品、更加贴心的服务赢得消费者的青睐与信任。

报告期内，公司营业收入 316,346.20 万元，较上年下降 7.71%；营业毛利 206,146.97 万元，较上年下降 9.27%。公司年内期间费用 188,505.19 万元，较上年下降 2.34%，主要为薪酬、网络推广费等下降所致。公司营业利润为 18,148.94 万元，较 2023 年度下降 47.54%；归母净利润 16,336.15 万元，较 2023 年度下降 46.56%；扣非归母净利润为 11,188.66 万元，较 2023 年度下降 57.60%。

报告期内，公司营业收入随终端客流的下降，公司主力渠道直营门店营业收入较上年同期下降 7.96%，占主营业务收入比例为 60.76%；线上渠道营业收入较上年同期呈现下降态势，同比下降 8.14%，占主营业务收入比例为 29.70%。

（二）主要资产及负债数据

单位：万元

项目	2024 年末	2023 年末	变动金额	变动比例 (%)
一、流动资产	337,328.19	364,730.16	-27,401.97	-7.51
货币资金	56,335.80	67,692.16	-11,356.36	-16.78
交易性金融资产	147,675.16	163,808.78	-16,133.62	-9.85
应收账款	15,454.35	17,108.74	-1,654.39	-9.67
预付账款	4,073.46	2,891.11	1,182.35	40.90
存货	98,245.31	101,757.38	-3,512.07	-3.45
其他流动资产	9,238.99	5,237.77	4,001.22	76.39
二、非流动资产	174,964.61	167,766.48	7,198.13	4.29
其他权益工具投资	22,660.00	22,660.00	-	-
长期股权投资	3,453.03	3,381.64	71.39	2.11
固定资产	93,380.98	59,462.35	33,918.63	57.04
在建工程	1,346.19	29,102.46	-27,756.27	-95.37
使用权资产	18,567.85	18,790.22	-222.37	-1.18
无形资产	12,711.38	12,841.29	-129.91	-1.01
长期待摊费用	9,926.43	7,877.22	2,049.21	26.01
递延所得税资产	12,193.74	13,171.86	-978.12	-7.43
三、资产总额	512,292.80	532,496.64	-20,203.84	-3.79
四、流动负债	63,577.26	70,716.49	-7,139.23	-10.10
应付账款	8,379.03	11,209.60	-2,830.57	-25.25
合同负债	8,159.49	7,855.92	303.57	3.86
应付职工薪酬	10,581.42	13,438.87	-2,857.45	-21.26
应交税费	2,611.54	3,007.11	-395.57	-13.15
其他应付款	20,337.90	19,955.96	381.94	1.91
其他流动负债	2,615.96	2,748.51	-132.55	-4.82
五、非流动负债	6,999.61	7,534.71	-535.10	-7.10
租赁负债	6,313.82	6,794.42	-480.60	-7.07
递延收益	685.79	740.29	-54.50	-7.36
六、归属于母公司股东的所有者权益	439,197.92	452,046.75	-12,848.83	-2.84

2024 年度，经营及资产规模基本稳定。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，主要通过和百货商场或购物中心以联营或租赁的合作方式，开设经营终端。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、2024 年末，公司预付账款余额较 2023 年末上升，主要系本期预付策划推广费增加所致；

2、2024 年末，公司其他流动资产增加主要原因：主要系本期预缴企业所得税增加所致；

3、2024 年末，公司固定资产增加主要原因：主要系本期重要的在建项目华东运营中心投入使用，转计入固定资产所致；

4、2024 年末，公司随华东运营中心项目的投入使用，由在建工程转入固定资产核算，在建工程较上期下降较大；

5、2024 年末，其他非流动资产增加主要为门店及办公室装修等形成的长期待摊费用增加。

（三）主要现金流数据

单位:万元

项目	2024 年度	2023 年度	变动金额	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	42,470.61	90,959.45	-48,488.84	-53.31
(1)经营活动现金流入量	365,728.19	402,132.94	-36,404.75	-9.05
(2)经营活动现金流出量	323,257.58	311,173.49	12,084.09	3.88
投资活动产生的现金流量净额	-3,130.19	-55,586.51	52,456.32	不适用
(1)投资活动现金流入量	680,085.23	630,407.40	49,677.83	7.88
(2)投资活动现金流出量	683,215.42	685,993.91	-2,778.49	-0.41
筹资活动产生的现金流量净额	-50,800.33	-40,641.43	-10,158.90	不适用
(1)筹资活动现金流入量	0.00	7,157.48	-7,157.48	-100.00
(2)筹资活动现金流出量	50,800.33	47,798.91	3,001.42	6.28
汇率变动对现金及现金等价物的影响	16.51	176.49	-159.98	-90.65
现金及现金等价物净增加额	-11,443.40	-5,092.00	-6,351.40	不适用

数据变动情况如下：

1、经营活动产生的现金流量净额同比下降 4.85 亿元，主要系：（1）2024 年终端客流下降，公司经营性现金流入随销售下降而下降；（2）本期生产采购较上年同期增加；

2、投资活动产生的现金流量净额同比增加 5.25 亿元，主要系业务需要本期赎回理财额增加所致；

3、筹资活动现金流量净额同比下降 1.02 亿元，主要系：（1）报告期筹资活动净现金流为流出，主要由股利分配所致，分配股利金额较上年基本持平；（2）本期支付到期不能行权的股权激励认股款；上年实施限制性股票激励计划收到股权激励认股款，本期无该事项。

二、财务指标变动情况

（一）获利指标

序号	项目	2024 年度	2023 年度	变动/变动率
1	主营业务毛利率	65.30%	66.55%	-1.25%
2	息税折旧摊销前利润（万元）	50,670.63	66,882.22	-24.24%
3	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.04	2.23	-1.19
4	每股收益（元/股）	0.41	0.76	-0.35
5	净资产收益率	3.67%	6.79%	-3.12%

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 1.25 个百分点，主要为占主营业务收入比例较高的直营门店渠道毛利率下降 2.56 个百分点所致；

2、每股经营活动产生的现金流量净额较上年下降 1.19 元，主要系：（1）2024 年终端客流下降，公司经营性现金流入随销售下降而下降；（2）本期生产采购较上年同期增加。

（二）偿债指标

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	变动
(1) 流动比率	5.31	5.16	0.15
(2) 速动比率	3.76	3.72	0.04
(3) 资产负债率	13.78%	14.70%	-0.92%

公司的流动比率和速动比率水平均较高，其中流动比率达到 5 倍以上，速动比率达到 3 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	2024 年度	2023 年度	变动
(1) 应收账款周转率（次）	19.43	18.97	0.46
(2) 存货周转率（次）	1.10	1.06	0.04

1、应收账款周转率较上年上升 0.46 次，主要是本期提升了应收账款回款效率，应收账款较同期下降。

2、公司提升供应链管理效率，库存较同期下降，存货周转率上升。

爱慕股份有限公司

2025 年 4 月 23 日