

# 摩登大道时尚集团股份有限公司

## 2025 年度财务决算报告

摩登大道时尚集团股份有限公司（以下简称“公司”）经广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“司农所”）审计，对公司 2025 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。经审计司农所认为，公司后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。现将公司 2025 年度财务决算的相关内容报告如下：

### 一、公司 2025 年度经营成果

公司 2025 年度实现归属于上市公司股东的净利润-4,491.13 万元，较上年同期-6,209.83 万元减亏 27.68%。变动的主要原因：

（一）2025 年度公司实现营业收入 60,347.15 万元，较上年度增长 178.75%，主要是 2025 年 4 月末公司并购辽宁沈鹏电力科技有限公司（以下简称“沈鹏电力”）导致合并报表范围扩大和其业务量增加所致；

（二）本报告期销售毛利 16,072.34 万元，毛利率 26.63%，较上年度的 68.58% 下降 41.95%，系本年度并购沈鹏电力导致原毛利率较高的服装业务收入占比大幅下降形成；

（三）本报告期期间费用 18,108.54 万元，较上年度减少 22.13%。其中销售费用 12,350.18 万元，较上年度下降 20.35%，管理费用 4,994.23 万元，较上年度下降 30.29%。主要是本年度公司强化费用控制和对亏损店铺的治理带来的影响；

（四）本报告期减值损失 3,051.64 万元，较上年度增加 217.40%。主要是上年度公司收回澳门国际银行股份有限公司广州分行诉讼款项约 8,900 万元形成冲回信用减值损失约 6,200 万元的影响。

### 二、公司 2025 年末财务状况

#### （一）资产结构

2025 年末资产总额为 66,790.51 万元，其中流动资产为 49,949.09 万元，占总资产的 74.78%。

流动资产比 2024 年末增加了 13,642.17 万元，其中货币资金增加 17,215.65

万元；交易性金融资产减少 10,064.46 万元；应收票据增加 102.90 万元；应收账款增加 5,998.58 万元；预付账款增加 813.96 万元；其他应收款减少 318.34 万元；存货增加 89.69 万元；持有待售资产减少 550.21 万元；其他流动资产增加 106.51 万元。

非流动资产为 16,841.42 万元，主要由其他非流动金融资产、投资性房地产、固定资产、使用权资产、无形资产、长期待摊费用、递延所得税资产构成。

## （二）债务结构

2025 年末负债总额为 25,297.25 万元，其中流动负债为 21,571.47 万元，资产负债率为 37.88%。

流动负债比 2024 年末增加 8,964.33 万元，其中短期借款增加 5,481.63 万元，应付账款增加 592.09 万元，合同负债减少 866.58 万元，应付职工薪酬增加 184.42 万元，应交税费增加 240.47 万元，其他应付款增加 3,649.11 万元，持有待售负债减少 972.61 万元，一年内到期的非流动负债增加 620.91 万元，其他流动负债增加 34.89 万元。

非流动负债为 3,725.78 万元，较 2024 年末增加 1,347.52 万元，其中：租赁负债增加 1,809.72 万元，预计负债减少 492.95 万元，递延所得税负债增加 30.75 万元。

## （三）股东权益

2025 年末股东权益总额为 41,493.25 万元，归属于母公司股东权益为 41,493.25 万元。其中股本为 71,251.98 万元，资本公积 145,593.82 万元，其他综合收益 2,042.71 万元，盈余公积 6,555.21 万元，未分配利润-183,950.47 万元。

## 三、公司 2025 年度现金流量情况

### （一）经营活动产生的现金流量

2025 年度经营活动产生的现金流量净额为-8,351.72 万元，较上年同期 1,652.03 万元减少 10,003.75 万元。其中，经营活动现金流入为 74,380.58 万元，与上年同期 32,306.77 万元相比增加了 42,073.81 万元，经营活动现金流出为 82,732.30 万元，与上年同期 30,654.74 万元相比增加 52,077.56 万元。主要是本报告期收购子公司沈鹏电力，其电工用金属压延材料业务处于快速发展期，业务量的大幅上升导致应收账款及存货占用相应增加形成。

## **（二）投资活动产生的现金流量**

2025年度投资活动产生的现金流量净额12,839.14万元，较上年同期1,296.66万元增加11,542.48万元。其中，投资活动现金流入为21,501.65万元，与上年同期27,301.73万元相比增加了5,800.08万元，投资活动现金流出为8,662.51万元，与上年同期26,005.06万元相比减少17,342.55万元。主要是报告期购买理财净额较去年同期增加7,700万元，处置杭州物业收到3,780.00万元。

## **（三）筹资活动产生的现金流量**

2025年度筹资活动产生的现金流量净额为12,747.82万元。其中筹资活动现金流入27,593.38万元，主要是收到股东代偿款22,193.38万元；筹资活动现金流出14,845.56万元，主要是支付收购子公司沈鹏电力并购款9,912.00万元。

## **（四）汇率变动对现金及现金等价物的影响**

2025年度汇率变动对现金等价物的影响额为-11.27万元。

## **（五）现金及现金等价物净增加额**

2025年度现金及现金等价物净增加额为17,223.97万元。

摩登大道时尚集团股份有限公司

董事会

2026年4月28日