

# 摩登大道时尚集团股份有限公司

## 2025年度董事会工作报告

2025年，摩登大道时尚集团股份有限公司董事会严格按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《深圳证券交易所股票上市规则》（以下简称“《股票上市规则》”）、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》（以下简称“《规范运作指引》”）等法律法规，及《公司章程》《董事会议事规则》的相关规定，依法履行董事会职责。本着对全体股东负责的态度，恪尽职守、积极有效地行使职权，贯彻落实股东会各项决议，勤勉尽责地开展董事会各项工作，促进公司持续、稳定、健康发展。现将具体工作情况报告如下：

### 一、董事会关于公司报告期内经营情况的回顾与分析

#### （一）服装行业

报告期内，国内服装消费市场总体保持平稳运行态势，但增长动力有所趋弱。行业整体面临消费需求放缓、市场竞争加剧等多重压力，发展重心持续调整。消费者对产品品质、品牌文化内涵及购物体验的要求不断提升，“国潮”风尚、运动户外、功能休闲等细分领域呈现一定增长韧性。与此同时，本土高端商务男装细分赛道受产品同质化程度较高、库存周转承压及渠道优化调整等因素影响，销售降幅较为明显，企业经营面临较大挑战。

数字化技术在研发设计、生产制造、市场营销等环节的应用逐步深化，但行业整体转型升级仍面临投入成本较高、见效周期较长等现实制约。展望未来一段时期，行业将在深度调整中探寻结构性机遇，发展质量有待进一步提升。

#### （二）电工产品行业

公司电缆附件、电工材料等产品作为电力系统与能源基础设施的关键配套，市场需求与我国能源战略和电网投资密切相关。报告期内，我国能源绿色转型步伐加快。国家能源局数据显示，2025年全国风电、太阳能发电新增装机容量再创历史新高，累计装机规模历史性超过火电，可再生能源发电量占全社会用电量比重显著提升。电网工程投资保持稳定增长，为输配电设备及材料带来了持续的

市场需求。

电线电缆行业作为国民经济的基础性配套产业，市场规模稳步扩张。相关行业报告显示，中国电线电缆市场规模已突破万亿元，预计在未来几年保持稳健增长。我国正处于经济持续发展和城市化发展快速推进的阶段，特高压及超高压输电线路、电气化铁路和城市轨道交通、新能源发电等领域一系列重大项目的建设，预示着我国电缆附件与电工材料市场具有较长的景气周期。上述领域对高可靠性、长寿命、特种化的电缆附件及高分子绝缘材料需求向好。行业结构升级趋势明显，高压、超高压产品以及环保型、智能型材料市场份额持续提升，产业资源向具备技术研发、质量控制和全产业链服务能力的优势企业集中。国家政策层面，促进电网高质量发展、构建新型电力系统的指导意见相继出台，为行业长期健康发展指明方向。总体而言，电工产品行业正面临能源革命驱动的历史性机遇，技术领先、质量可靠的企业将获得更为广阔的发展空间。

### （三）2025 年公司经营情况

#### 1、概述

报告期内，公司执行“服装”与“电工产品”双主业发展战略。面对复杂多变的外部环境，公司管理层积极应对，优化业务结构，加强内部管理与风险控制，两大业务板块均保持基本平稳的运营态势。

2025 年，受国际市场需求疲弱、美国关税政策扰动影响，叠加国内消费增长动力不足，服装行业经济运行承压严重，生产、出口、效益等主要指标承压明显。公司服装业务面临的发展环境依然错综复杂，受市场竞争加剧、人民币汇率波动等因素的影响，保持平稳运行仍面临诸多挑战。

公司为拓宽业务范围，增强长期可持续发展的能力，采用自有现金收购辽宁沈鹏电力科技有限公司（以下简称“沈鹏电力”）100%的股权。业务主体分为电缆附件与电工材料两大板块，作为电力系统与能源基础设施的关键配件，全面服务于光伏发电、风力发电、核电、智能电网及高端装备制造等领域，其市场需求与我国能源战略和电网投资密切相关。

公司持续加强业务运营，在零售环境中提升市场反应能力，强化数据分析与回溯，优化业务决策。在人员管理方面，加强团队协作，建设信息共享机制，细化员工工作内容，采取多样化激励和绩效考核措施，提升员工目标意识。在财务

管理方面，完善各项目、各店铺的利润和现金流分析，支持业务运营；聚焦关键环节内部管理，夯实财务工作根基；加强费用精细化管控，做好减亏增效工作；合理利用理财工具，进行资产管理。在内控内审方面，提高审计频率与质量，促进公司制度化、流程化和规范化运行。

## 2025 年度主要工作

### 2、自有高级男装品牌服装业务

2025 年，公司自有品牌卡奴迪路（CANUDILO）围绕门店网络优化、渠道协同、生态合作、加盟体系调整等方面开展工作，推动经营质量改善和品牌价值维护。报告期内，主要工作如下：

#### 2.1 精耕核心板块，夯实高质量发展根基

##### 2.1.1 精耕门店网络：强优汰弱，激活单店经营动能

坚持“强者更强、低效出清”的门店动态优化策略，以资源倾斜与机制创新放大优势门店效能，坚决淘汰低效门店，实现门店网络质量整体提升。聚焦业绩突出、运营成熟的标杆门店。

##### 2.1.2 深化渠道协同：携手甲方，共筑客流留存壁垒

以“共生共赢”为核心，与合作商场构建深度绑定的战略伙伴关系，通过资源共享、活动联动、运营协同等方式，双向打通客流转化链路，同步提升商场及门店的获客能力与留客能力，实现渠道深度协同、价值共创。

##### 2.1.3 拓展异业生态：跨界联动，拓宽品牌增长边界

聚焦鞋包等高频消费、高客单价关联品类，搭建系统化异业合作矩阵，通过品牌联动、场景融合、权益互通的合作模式，实现客群共享、流量互导，进一步拓宽品牌消费场景与增长边界。

##### 2.1.4 升级加盟体系：双向赋能，实现渠道共赢发展

秉持“优质优扶、共生共赢”的加盟策略，重点赋能优质加盟客户，持续完善加盟全流程服务体系，实现公司与加盟客户的双向成长、价值共生。

#### 2.2 顺应趋势精研产品，打造差异化品牌标识

服装行业呈现场景需求多元、体验感诉求提升的特征，消费者对服饰的场景适配性及品牌体验感愈发严苛。公司紧扣行业趋势，打造差异化品牌标识：

##### 2.2.1 在同质化时代，构建差异化设计体系

以“旅途叙事”为主线，聚焦当代男士旅途情感，全面深化“精致商旅”定位，公司结合户外面料及剪裁，定位职场通勤、商务差旅与城市户外等多场景无缝切换的着装需求。持续强化“熊猫”IP，构建了风格鲜明的设计体系。

#### 2.2.2 升级线下空间体验，深化核心品牌基因

在原有熊猫美学基底上增设专属体验区域，科学重构店铺动线与功能分区，强化空间的体验性与互动性。将熊猫美学作为品牌推广的核心主线，完成全链路熊猫元素的整合与统一规范运用，夯实品牌在市场中的审美标识。

#### 2.2.3 开展多元线下活动，丰富用户体验提升粘性

围绕核心客群消费与体验需求，打造兼具东方文化底蕴与现代生活趣味的线下体验活动，先后落地金箔画、养生香囊等东方趣味手工活动以及东方茶饮等品质品鉴活动。跳脱传统服饰消费的单一维度，为核心用户提供多元化的生活体验，深化品牌与用户的情感联结，提升核心客群的品牌粘性与忠诚度。

### 3、在国际品牌业务方面

2025年度，国际品牌业务主要在中国澳门地区和意大利开展。报告期内，公司于澳门地区的店铺数量为5家，以自有品牌（CANUDILO）店铺及买手店为主。

公司在意大利设有子公司 LEVITAS S.P.A.，管理全资收购品牌 DIRK BIKKEMBERGS 的全球运营业务。公司持续加强品牌加盟店的资源整合与运营优化，对原定开店计划持审慎态度，旨在确保现有店铺的稳健经营。

### 4、收购沈鹏电力，布局新兴产业赛道

为拓宽业务范围，增强长期可持续发展的能力，公司以自有现金的方式收购沈鹏电力100%的股权。

公司主要通过沈鹏电力开展电工产品业务。该业务专注于电缆附件及电线电缆核心电工材料的研发、生产与销售。报告期内，公司紧密围绕国家新型电力系统建设与能源绿色转型的战略方向，持续加大在高压、超高压电缆附件以及环保型高分子材料等领域的技术研发与工艺改进投入。凭借可靠的产品质量、完备的解决方案和快速的市场响应能力，公司产品在新能源发电（光伏、风电）、电网升级改造、重大基础设施等领域的应用持续深化，客户基础不断夯实，技术优势与市场竞争力进一步增强。

## 5、在公司治理方面

报告期内，公司对部门架构进行优化，明确权责边界；致力于梳理和完善各职能支持部门的工作流程和管理规范，具体措施包括：调整组织架构，明确汇报条线，有效减少信息不对称现象，显著提高决策准确率；完善财务管理制度，提升财务测算和结算能力，对业务运作提供精准数据支持与建议；优化内部流程节点和指向，大力提倡线上化、电子化办公模式，进一步提升工作效率；加强内审的管控和监督职能，鼓励内审部门深入至业务部门，定期组织内部盘点等工作。

公司为持续提升组织竞争力，匹配集团战略调整，并响应工会“终身学习”理念，特定本年度培训计划。在控制总体投入的基础上延续“内外结合、精准施训”的模式，旨在提升员工综合素养与专业能力，激发组织活力。聚焦于支持核心业务开展与关键岗位能力建设，通过体系化、精准化的培训，提升员工专业技能、管理效率与风险防控意识，为集团经营发展提供稳定的人才支撑。

## 6、在对外投资方面

2025年度，公司除收购沈鹏电力外无新增投资。2023年公司以自有资金3,500万元人民币与北京唐朝投资管理有限公司、温岭市城市新区控股有限公司、温岭市财金股权投资有限公司、惠州市德润天下投资有限公司、上海雅本化学有限公司、南京嘉能友创投资管理咨询有限公司合作投资设立台州汇融嘉能友创股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“汇融嘉能友创基金”或“基金”），基金规模合计为91,000万元，公司认缴出资比例占3.85%。汇融嘉能友创基金主要投资方向围绕双碳领域展开。

未来，公司管理层将继续关注投资项目风险，完善审批流程，严格执行投后管理计划。

## 二、报告期内董事会日常工作情况

### （一）董事会会议召开情况

根据发展需要，董事会及时召开会议对重大事项做出决策。全年共召开董事会会议16次，审议议案51项，会议的通知、召开、表决程序符合《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等各项法律、法规要求，会议情况及决议内容如下：

1、公司于2025年1月7日召开第六届董事会第十次会议，审议通过了以下议案：《关于拟变更会计师事务所的议案》《关于签署资产出售相关协议的议案》

《关于召开2025年第一次临时股东大会的议案》。

2、公司于2025年2月5日召开第六届董事会第十一次会议，审议通过了以下议案：《关于取消补选彭政为公司非独立董事的议案》《关于公司补选非独立董事（不含职工代表董事）的议案》《关于召开2025年第二次临时股东大会的议案》。

3、公司于2025年2月21日召开第六届董事会第十二次会议，审议通过了以下议案：《关于选举公司第六届董事会专门委员会组成人员的议案》《关于选举公司第六届董事会董事长的议案》《关于聘任公司总经理的议案》《关于聘任公司财务负责人的议案》《关于公司高级管理人员薪酬的议案》《关于制定<舆情管理制度>的议案》。

4、公司于2025年3月5日召开第六届董事会第十三次会议，审议通过了以下议案：《关于申请撤销退市风险警示暨继续被实施其他风险警示的议案》。

5、公司于2025年4月14日召开第六届董事会第十四次会议，审议通过了以下议案：《关于拟收购辽宁沈鹏电力科技有限公司100%股权暨关联交易的议案》《关于召开2025年第三次临时股东大会的议案》。

6、公司于2025年4月25日召开第六届董事会第十五次会议，审议通过了以下议案：《关于公司<2024年度董事会工作报告>的议案》《关于公司<2024年度总经理工作报告>的议案》《关于公司<2024年度财务决算报告>的议案》《关于公司<2024年年度报告全文及摘要>的议案》《关于公司<2024年度利润分配预案>的议案》《关于公司<2024年度内部控制自我评价报告>的议案》《关于公司、下属控股公司申请综合授信额度并相互提供担保的议案》《关于授权公司及下属控股公司使用阶段性闲置的自有资金委托理财的议案》《关于<非经营性资金占用及其他关联资金往来情况专项说明>的议案》《关于<大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况和违规担保及解除情况的专项审核报告>的议案》《关于公司2024年度高级管理人员薪酬的议案》《关于<2024年度保留意见审计报告涉及事项的专项说明>的议案》《关于公司被实施退市风险警示暨继续被实施其他风险警示的议案》《关于制订<市值管理制度>的议案》《关于制订<防范控股股东、实际控制人及其他关联方资金占用制度>的议案》《关于修订<信息披露管理制度>的议案》《关于修订<重大对外投资决策制度>的议案》《关于修订<对外担保管理办法>的议案》《关于调整公司独立董事薪酬的议案》《关于续聘

2025年度审计机构的议案》《关于召开2024年年度股东大会的议案》。

7、公司于2025年4月29日召开第六届董事会第十六次会议，审议通过了以下议案：《关于<2025年第一季度报告>的议案》。

8、公司于2025年5月9日召开第六届董事会第十七次会议，审议通过了以下议案：《关于对公司子公司和关联方相互担保及反担保事项的议案》《关于2025年度关联交易预计的议案》。

9、公司于2025年5月27日召开第六届董事会第十八次会议，审议通过了以下议案：《关于公司实际控制人及其关联方为子公司提供担保暨关联交易的议案》。

10、公司于2025年7月2日召开第六届董事会第十九次会议，审议通过了以下议案：《关于申请撤销其他风险警示暨继续被实施退市风险警示的议案》。

11、公司于2025年8月27日召开第六届董事会第二十次会议，审议通过了以下议案：《关于<2025年半年度报告全文及摘要>的议案》《关于<2024年年度报告非标准审计意见涉及事项已消除的专项说明>的议案》。

12、公司于2025年9月25日召开第六届董事会第二十一次会议，审议通过了以下议案：《关于修改<公司章程>的议案》《关于取消监事会及废除监事会议事规则的议案》《关于修订、制订公司部分治理制度的议案》《关于召开2025年第四次临时股东大会的议案》。

13、公司于2025年9月29日召开第六届董事会第二十二次会议，审议通过了以下议案：《关于公司实际控制人及其关联方为子公司提供担保暨关联交易的议案》。

14、公司于2025年10月29日召开第六届董事会第二十三次会议，审议通过了以下议案：《关于<2025年第三季度报告>的议案》。

15、公司于2025年11月18日召开第六届董事会第二十四次会议，审议通过了以下议案：《关于公司实际控制人及其关联方为子公司提供关联担保额度预计的议案》。

16、公司于2025年12月24日召开第六届董事会第二十五次会议，审议通过了以下议案：《关于子公司股权内部整合的议案》。

## （二）董事会对股东会决议的执行情况

报告期内公司共召开5次股东会，公司董事会根据《公司法》《证券法》等

有关法律法规和《公司章程》要求，按照股东会的决议和授权，认真执行股东会通过的各项决议，详情如下：

1、公司于2025年1月24日召开2025年第一次临时股东大会，会议审议通过了以下议案：《关于拟变更会计师事务所的议案》。

2、公司于2025年2月21日召开2025年第二次临时股东大会，会议审议通过了以下议案：《关于修订<公司章程>的议案》《关于公司补选非独立董事（不含职工代表董事）的议案》《关于公司董事会补选独立董事的议案》《关于公司监事会补选股东代表监事的议案》。

3、公司于2025年4月30日召开2025年第三次临时股东大会，会议审议通过了以下议案：《关于拟收购辽宁沈鹏电力科技有限公司100%股权暨关联交易的议案》。

4、公司于2025年5月23日召开2024年年度股东大会，会议审议通过了以下议案：《关于公司<2024年度董事会工作报告>的议案》《关于公司<2024年度监事会工作报告>的议案》《关于公司<2024年度财务决算报告>的议案》《关于公司2024年年度报告全文及摘要的议案》《关于公司<2024年度利润分配预案>的议案》《关于<公司2024年度内部控制自我评价报告>的议案》《关于公司、下属控股公司申请综合授信额度并相互提供担保的议案》《关于授权公司及下属控股公司使用阶段性闲置的自有资金委托理财的议案》《关于<非经营性资金占用及其他关联资金往来情况专项说明>的议案》《关于<大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况和违规担保及解除情况的专项审核报告>的议案》《关于制订<防范控股股东、实际控制人及其他关联方资金占用制度>的议案》《关于修订<重大对外投资决策制度>的议案》《关于修订<对外担保管理方法>的议案》《关于调整公司独立董事薪酬的议案》《关于续聘2025年度审计机构的议案》《关于对公司子公司和关联方相互担保及反担保事项的议案》《关于2025年度关联交易预计的议案》。

5、公司于2025年10月16日召开2025年第四次临时股东大会，会议审议通过了以下议案：《关于修改<公司章程>的议案》《关于取消监事会及废除监事会议事规则的议案》《关于修订、制订公司部分治理制度的议案》。

### （三）董事会下设各委员会的履职情况

公司董事会下设四个专门委员会，分别为审计委员会、提名委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会。2025年各专门委员会本着勤勉尽责的原则，按照有关法律法规、规范性文件及公司各专门委员会工作制度的有关规定开展相关工作。具体情况如下：

#### 1、审计委员会

报告期内，董事会审计委员会共召开12次会议，公司董事会审计委员会根据《公司章程》《董事会审计委员会工作制度》等有关规定，认真履行监督、检查职责，顺利完成公司财务监督和核查工作及与外部审计机构的沟通、协调工作，对公司内控情况进行了核查。重点对公司定期财务报告等事项进行审议，并提交公司董事会审议。

#### 2、提名委员会

公司董事会提名委员会按照《董事会提名委员会工作制度》的相关规定履行职责。报告期内，董事会提名委员会共召开2次会议，提名改选公司第六届董事会、高级管理人员并审核其资质。

#### 3、薪酬与考核委员会

报告期内，董事会薪酬与考核委员会共召开2次会议，调整公司独立董事、高级管理人员的薪酬并对公司2024年度高级管理人员薪酬进行审议，并认为薪酬数据真实、准确，符合公司的激励约束机制，制定的薪酬方案符合公司实际情况及行业标准。

#### 4、战略委员会

报告期内，董事会战略委员会共召开2次会议，审议了《关于拟收购辽宁沈鹏电力科技有限公司100%股权暨关联交易的议案》《2024年度总经理工作报告》进行了审议，并同意提交公司董事会审议。

### （四）独立董事履职情况

公司独立董事根据《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》《独立董事工作制度》等相关法律法规和公司制度的要求，履行义务，行使权利，积极出席相关会议，认真审议董事会的各项议案，在涉及公司重大事项方面均充分发表意见，对有关需要独立董事发表意见的事项均按要求发表了相关意见，充分发挥了

独立董事作用，为董事会的科学决策提供了有效保障。

具体详见2025年度独立董事述职报告。

#### （五）信息披露管理情况

报告期内，公司董事会遵守《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《股票上市规则》及《规范运作指引》等法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》，自觉履行信息披露义务，提高公司规范运作水平和透明度。

公司指定的信息披露媒体为《证券时报》以及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。2025年度，公司发布公告及非公告上网文件约210份。公司将信息披露公告文稿和相关备查文件置备于特定场所，以方便提供给股东查阅。公司建立信息保密制度，防止信息公开披露之前向第三人披露，利用内幕信息买卖公司的证券，或者建议他人买卖该证券。内幕交易行为给投资者造成损失的，行为人依法承担赔偿责任。

#### （六）投资者关系管理情况

公司一直积极开展投资者关系管理工作，通过投资者电话、投资者邮箱、投资者互动平台等多种渠道加强与投资者的联系和沟通，及时解答投资者关心的公司业绩、公司治理、发展战略、经营状况、发展前景等问题。

报告期内，公司董事会以线上方式开展了2024年度报告业绩说明会、投资者网上集体接待日，董事长、总经理、财务总监、董事会秘书、独立董事出席，回复投资者提问。公司全面采用现场会议和网络投票相结合的方式召开股东会，以便于广大投资者积极参与。

#### （七）公司规范化治理情况

报告期内，董事会按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等法律法规和中国证监会、深圳证券交易所、广东证监局等监管部门的要求，结合自身实际情况，规范公司治理、科学经营管理，以透明的信息披露、良好互动的投资者关系，诚信经营，透明管理，保障全体股东与公司利益最大化。

由于公司前期内控机制存有缺陷及原控股股东违规操作等原因，公司在报告期内存在关联方非经营性占用资金情况。公司已解决了上述问题，同时持续开展内部自查，整章建制，不断完善内部治理机制，力求避免同类事件的发生。

### 三、2026年度董事会重点工作计划

2026年，公司将步入巩固改革成果、深化战略转型的关键阶段。面对依旧复杂的市场环境与自身发展要求，公司将继续坚持“稳中求进、提质增效”的工作总基调，在全力化解历史风险、保障上市公司持续经营能力的同时，深耕服装业务与电工产品两大核心业务板块，以期构建更具韧性与成长性的业务结构，推动公司实现健康、可持续发展。

#### （一）行业格局和趋势

1、服装业务：国内消费市场预计将延续温和复苏态势，消费者对产品品质、文化内涵及品牌价值的追求将更为突出。行业竞争持续加剧，数字化、全渠道运营及供应链快速反应能力已成为企业核心竞争力的关键组成部分。公司需在品牌升级、渠道优化及精细化运营方面持续投入，以应对市场变化。

2、电工产品业务：随着新型电力系统建设的深入推进，以及光伏、风电等新能源装机的持续增长，与之配套的高可靠性电缆附件及电工材料市场需求旺盛。行业技术迭代加速，对产品的安全性、环保性及智能化水平提出了更高要求。拥有核心技术研发能力、完备产品体系及质量口碑的企业将获得更大发展空间，产业资源向优势企业集中的趋势明显。

#### （二）公司发展战略

公司的发展战略是围绕现有业务基础，构建双主业发展格局。核心目标是妥善处理历史遗留问题，合规运营，实现主营业务的平稳运行。

1、化解风险，合规运营：公司将把合规运营作为首要任务，严格遵守监管规则，规范运作，积极配合审计机构工作，确保财务报告的真实、准确、完整，并积极推动解决导致风险警示的相关事项。

#### 2、双轮驱动，夯实主业：

（1）在服装板块，持续强化“卡奴迪路”（CANUDILO）自有品牌建设，深化东方美学基因，提升产品力与品牌价值，优化线上线下全渠道布局。

（2）在电工产品板块，以上市公司平台赋能子公司沈鹏电力，支持其加大研发投入、拓展市场应用，巩固其在电缆附件和电工材料领域的专业优势，并探索在新能源等领域的协同机会。

#### （三）经营计划

围绕上述战略，公司2026年度将重点推进以下经营计划：

1、全力落实合规与经营稳定：公司管理层及相关部门将高度重视合规运营，全力推进撤销风险警示的各项工作，确保公司治理、信息披露及财务核算的规范性，为长远发展奠定基础。

2、深化业务整合与协同发展：

（1）推动服装业务加快数字化转型与轻资产运营模式探索，优化门店网络，加强会员运营与私域流量转化，控制库存规模，提升整体运营效率。

（2）支持沈鹏电力在稳固现有市场与客户的基础上，依托上市公司平台资源，积极拓展新的市场区域与应用场景，提升产能利用率与市场份额。

3、持续加强风险管控与内控建设：继续完善覆盖各业务板块的内部控制体系，强化对法律、财务、运营等各类风险的识别与应对能力。特别是积极稳妥推进历史诉讼事项的解决，最大限度降低其对公司经营的影响。

摩登大道时尚集团股份有限公司

董事会

2026年4月28日