

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

2020 年度总经理工作报告

一、概述

2020年突发新冠病毒疫情，对服装零售行业产生较大冲击，我国采取有力措施，基本控制了国内疫情蔓延，消费市场进入了逐季复苏的修复期。与此同时，疫情期间的种种“新常态”也加速了消费行为、消费场景的变化。

1、品牌升级，重构品牌竞争力

公司着眼于年轻人文化及社交属性，通过产品匹配渠道、设计匹配产品、营销匹配品牌等一系列资源共享模式，针对不同平台渠道的内容和呈现形式，进行深度研发和内容孵化，让消费者能够在不同平台，多个渠道，通过多元化的产品进行符合他们“真我”的服饰选择，彰显年轻人独特的个性与生活态度，生成年轻人对服饰元素的专属表达。

2、优化供应模式，提高供应效率

结合全渠道市场差异化需求，持续对供应资源深度整合，形成多元供应方式，并实现供应链各环节的价值最大化；针对生产供应商合作伙伴，通过产能年度的规划和锁定，为分波段多批次的下单做保障，快速满足全渠道市场的供应。

3、开启数字化新时代，加强新零售能力建设

报告期内，公司以客户需求为导向，以提高质量和效率为目标，以整合资源为手段，通过结合技术、大数据以及对消费者的深刻洞察，来重塑零售业态中的“人”，“货”，“场”。依托新零售工具为现有存量店铺增值，为消费者提供更好的购物体验。

4、优化组织结构与资源配置，实现资源整合与业务聚焦

把有限的资源投入到价值最大化的业务上。基于业务策略，做小核算单元、强化单模块独立结算机制，促进团队以自我担当，全面推进以绩效创造进行分享的薪酬机制。

公司优化整合物流资源配置，将分散在全国的七个区域物流中心撤并集中到上海物流中心，将分散沉淀在各区域的商品资源统一在上海进行整合，提升商品整合能力，为线上销售提供更丰富的商品选择和购物体验。

5、加大存货处理力度，降低库存占用

公司2020年加大力度消化存量货品，通过整合多种销售渠道，合理匹配商品资源，提升销售效率。截至2020年末，公司存货账面价值为15.9亿元，较上年末下降22.52%；存货结构有所改善，一年以上存货占比下降5个百分点。

二、主营业务分析

1、概述

报告期内，公司实现营业收入3,819,038,467.81元，较上年同期下降30.10%；实现归属于上市公司股东的净亏损865,884,244.36元，同比下降4.11%；实现每股收益-0.34元/股，较上年同期下降3.03%。

截至报告期末，公司总资产5,298,525,219.41元，较年初下降16.92%；归属于上市公司股东的所有者权益1,180,257,567.74元，较年初下降42.14%。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2020年	2019年	本年比上年增减	2018年
营业收入（元）	3,819,038,467.81	5,463,291,976.58	-30.10%	7,677,369,050.49
归属于上市公司股东的净利润（元）	-859,366,961.36	-825,472,850.54	-4.11%	40,361,571.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-865,884,244.36	-822,790,774.99	-5.24%	12,688,576.51
经营活动产生的现金流量净额（元）	244,784,101.62	116,608,127.61	109.92%	621,919,584.34
基本每股收益（元/股）	-0.34	-0.33	-3.03%	0.02
稀释每股收益（元/股）	-0.34	-0.33	-3.03%	0.02
加权平均净资产收益率	-53.37%	-40.00%	-13.37%	2.00%
	2020年末	2019年末	本年末比上年末增减	2018年末
总资产（元）	5,298,525,219.41	6,377,798,593.48	-16.92%	7,208,952,307.81
归属于上市公司股东的净资产	1,180,257,567.74	2,039,820,090.89	-42.14%	2,877,695,238.76

(元)				
-----	--	--	--	--

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
批发零售业	3,774,497,589.62	2,470,854,128.11	34.54%	-30.23%	-25.77%	-3.93%
分产品						
男装	2,083,470,744.73	1,331,367,935.87	36.10%	-31.14%	-27.44%	-3.26%
女装	1,356,720,126.48	906,222,533.49	33.20%	-28.70%	-23.04%	-4.92%
其他产品	334,306,718.41	233,263,658.75	30.22%	-30.56%	-26.29%	-4.05%
分地区						
中国大陆地区	3,774,497,589.62	2,470,854,128.20	34.54%	-30.23%	-25.77%	-3.93%

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

行业分类	项目	单位	2020 年	2019 年	同比增减
服装批发零售	销售量	件	52,035,424	60,530,388	-14.03%
	生产量	件	39,358,823	52,244,178	-24.66%
	库存量	件	24,392,686	37,069,287	-34.20%

2020年年末库存商品数量较上年末下降34.20%，主要是由于本年度公司进一步加大库存商品消化力度。同时减少了新品采购规模。

(5) 营业成本构成

单位：元

行业分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
批发零售业	服饰销售	2,470,854,128.11	98.85%	3,328,669,602.49	98.94%	-25.77%
其他行业	其他	28,737,433.20	1.15%	47,410,429.85	1.06%	-39.39%

单位：元

产品分类	项目	2020年		2019年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
男装	服饰	1,331,367,935.87	53.26%	1,834,773,494.69	54.35%	-27.44%
女装	服饰	906,222,533.49	36.25%	1,177,450,416.27	34.88%	-23.04%
其他产品	服饰	233,263,658.75	9.33%	316,445,691.53	9.37%	-26.29%
其他行业	其他	28,737,433.20	1.15%	47,410,429.85	1.40%	-39.39%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

本公司于2020年4月26日注销子公司太原美特斯邦威服饰有限公司，注册资本为1,000万元，本公司实际出资为35万元；于2020年10月16日注销子公司沈阳贸邦服饰商贸有限公司，注册资本为100万元，本公司实际出资为65万元。

除以上事项之外，合并财务报表范围与上年度一致。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

无

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	294,347,974.91
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	7.80%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	1.12%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	164,419,800.18	4.36%
2	第二名	46,792,364.62	1.24%
3	第三名	42,259,248.77	1.12%
4	第四名	20,778,022.23	0.55%
5	第五名	20,098,539.11	0.53%

合计	--	294,347,974.91	7.80%
----	----	----------------	-------

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	336,577,698.91
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	15.99%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	89,931,063.69	4.27%
2	第二名	68,604,051.63	3.26%
3	第三名	66,306,046.70	3.15%
4	第四名	59,520,657.65	2.83%
5	第五名	52,215,879.24	2.48%
合计	--	336,577,698.91	15.99%

3、费用

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	1,469,284,465.31	2,128,197,247.18	-30.96%	主要由于直营店铺租金及人力成本下降。
管理费用	133,242,628.95	147,517,125.38	-9.68%	
财务费用	77,400,378.01	90,067,694.22	-14.06%	
研发费用	68,555,590.32	108,913,316.89	-37.05%	主要由于研发部门人力成本下降。

4、研发投入

公司的研发支出主要用于信息技术研发和产品设计研发，本报告期内公司两项研发支出金额总计约6,856万元。本年度公司信息技术研发投入主要为线上平台销售系统研发支出，产品设计研发主要为公司设计及工艺部门的费用支出。

公司研发投入情况

	2020 年	2019 年	变动比例
--	--------	--------	------

研发人员数量（人）	216	243	-11.11%
研发人员数量占比	4.36%	4.60%	-0.24%
研发投入金额（元）	68,555,590.32	108,913,316.89	-37.05%
研发投入占营业收入比例	1.80%	1.99%	-0.19%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

5、现金流

单位：元

项目	2020年	2019年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,682,682,026.74	7,010,552,246.13	-33.21%
经营活动现金流出小计	4,437,897,925.12	6,893,944,118.52	-35.63%
经营活动产生的现金流量净额	244,784,101.62	116,608,127.61	109.92%
投资活动现金流入小计	18,407,485.76	8,970,005.76	105.21%
投资活动现金流出小计	60,120,665.60	138,393,407.68	-56.56%
投资活动产生的现金流量净额	-41,713,179.84	-129,423,401.92	67.77%
筹资活动现金流入小计	1,815,595,213.70	2,558,486,363.00	-29.04%
筹资活动现金流出小计	2,130,502,812.73	2,636,099,870.43	-19.18%
筹资活动产生的现金流量净额	-314,907,599.03	-77,613,507.43	-305.74%
现金及现金等价物净增加额	-112,151,876.92	-90,428,781.74	-24.02%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

（1）经营活动产生的现金流量净额与上年同比增加109.92%，主要是由于采购货款支付及直营店铺相关运营费用支出较上年同期减少所致。

（2）投资活动产生的现金流量净额比上年同比增加67.77%，主要是由于长期资产投资支出较上年度减少所致。

（3）筹资活动产生的现金流量净额比上年同期下降305.74%，主要是由于本报告期取得借款收到的资金下降所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

本报告期内，经营活动产生的现金净流量2.45亿元，与本年度净利润-8.59亿元存在差异11.54亿元，主要由于本年度资产类折旧金额0.66亿元，计提资产减值准备和信用减值损失4.12亿元，财务费用支出及其他费用摊销1.59亿元，存货规模下降2.73亿元，经营性应收减少和经营性应付增加合计1.81亿元导致经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在较大差异。

三、非主营业务分析

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	30,485,061.98	-3.55%	主要是对联营企业上海华瑞银行确认的投资收益所致。	否
公允价值变动损益	0.00			
资产减值	-201,730,876.71	23.47%	主要是本年度存货跌价计提及长期资产减值所致。	否
营业外收入	2,222,408.29	-0.26%	不具有重大影响	否
营业外支出	15,505,548.29	1.80%	主要是本年度关店损失所致。	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司2020年起首次执行新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

单位：元

	2020 年末		2020 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	181,348,156.26	3.42%	375,122,903.82	5.83%	-2.41%	较年初下降 51.66%，主要由于销售收入下滑所致。

应收账款	877,643,965.44	16.56%	932,682,022.17	14.49%	2.07%	
存货	1,590,368,536.68	30.02%	2,052,546,752.40	31.88%	-1.86%	
投资性房地产	265,220,160.75	5.01%	289,308,020.96	4.49%	0.52%	
长期股权投资	628,571,250.13	11.86%	598,281,749.94	9.29%	2.57%	
固定资产	1,066,423,081.87	20.13%	1,105,730,715.17	17.18%	2.95%	
在建工程	700,810.76	0.01%	3,434,859.55	0.05%	-0.04%	较年初下降 79.60%，主要由于年内在建项目完工转入资产所致。
短期借款	1,346,225,575.47	25.41%	1,178,000,000.00	18.30%	7.11%	
预付款项	104,387,806.91	1.97%	167,635,844.63	2.60%	-0.63%	较年初下降 37.73%，主要由于预付采购货款较上年末减少所致。
其他应收款	227,887,465.89	4.30%	166,797,913.93	2.59%	1.71%	较年初增加 36.62%，主要由于为缓解受疫情影响加盟商资金困难，代垫加盟商经营性资金增加所致。
一年内到期的非流动资产	44,006,659.70	0.83%	208,279,318.24	3.24%	-2.41%	较年初下降 78.87%，主要由于年内支持加盟资金收回所致。
长期应收款	77,106,117.01	1.46%	156,244,591.63	2.43%	-0.97%	较年初下降 50.65%，主要由于年内支持期限在 2 年以上的支持加盟资金收回所致。
长期待摊费用	94,682,066.95	1.79%	165,633,223.30	2.57%	-0.78%	较年初下降 42.84%，主要由于店铺装修费长期待摊费用摊销减少所致。
递延所得税资产	0.00	0.00%	35,706,872.69	0.55%	-0.55%	较年初下降 100.00%，主要由于公司不再确认递延所得税资产所致。
应付票据	476,801,566.16	9.00%	982,793,949.37	15.27%	-6.27%	较年初下降 51.49%，主要由于报告期内已开具的商业承兑汇票到期承兑所致。
预收款项	14,302,905.20	0.27%	6,612,636.25	0.10%	0.17%	较年初增加 116.30%，主要由于预收租金款增加所致。
应付职工薪酬	116,933,297.65	2.21%	86,043,182.77	1.34%	0.87%	较年初增加 35.90%，主要由于疫情期间国家出台社保缓交政策，期后已缴纳完毕。
其他流动负债	59,816,929.95	1.13%	102,727,990.06	1.60%	-0.47%	较年初下降 41.77%，主要由于本年度配发销售减少，预计期后退货下降所致。

五、 公司未来的展望

后疫情时代，公司积极地拥抱新时代的消费市场需求，以数字化能力驱动产品及品牌升级，全面重构渠道布局，加强组织建设和效率提升，实现公司经营业绩的可持续增长。

1、 重塑品牌信仰，匠心成就匠艺

美特斯邦威将继续秉持“匠心”，巩固品牌策略的升级和深度调整，致力于打造消费者对“美特斯邦威”品牌的高度信仰和追求，基于公司数字化能力进行消费圈层的重新定位，匹配旗下各品牌差异化的分群选择，精心打磨好每一件产品的时尚趋势变化、款式、面料、辅料、版型、一针一线的工艺制作以及渠道匹配、营销推广等全业务产品的品牌提升，力求为目标消费者带来极致的消费体验，成就更具高附加值的品牌竞争力。

2、 深化柔性供应链快速反应机制变革

公司计划通过资金流、物流、信息流等产业链要素升级，实现对供应链更有力地掌控，推动产业链向更柔性、敏捷的方向改革。按产品类别差异化做供应资源深度整合，聚焦面辅料及成衣优质供应资源做全价值链合作，尤其在产能规划、前瞻性面辅料开发、加工工艺及版型技术方面做重点持续升级；深化柔性快反机制上做流程深度改革，从面辅料及成衣产能规划、通用性面辅料集成度的提升，生产供应资源的匹配以及工厂直发店铺的快速流通模式，提升适销产品的快速满足。

3、 深化渠道布局，推动产业链再造

随着国内疫情逐渐得到缓解，零售行业线下业务得以逐渐恢复。而在疫情带来新需求的市场变化下，原有的零售场景逐渐迭代。公司在渠道调整优化方面的步伐并未放缓，将开启渠道布局的新篇章，一方面有序关闭部分因商圈的转移而不符合品牌定位的店铺，同时在全国范围内着力拓展加盟店铺，抓住后疫情时代逐渐涌现出来的优质渠道店铺，充分占据线下零售市场的空间，加快渠道的布局，积极致力于打造健康可持续的服装产业价值链。

4、组织和人才发展

公司将继续聚焦产品、品牌、营运各项能力的提升，深化推动组织升级和人才升级的人力资源发展战略。通过打造柔性供应链组织，打通零售的线上线下组织、推动全域零售营运管理，职能单元加强专业化和效率优先的原则，提升组织整体管理效率；以结果为导向，落实绩效考核激励机制，让员工的价值创造有更加明确的回报，充分激发员工的积极性和创造性，提升组织活力；持续以高素质人才标准引进和培养人才，推动高潜人才培养机制，形成有持续造血能力的人才发展体系。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

总经理：胡佳佳

2021年4月26日