

证券代码： 002563

证券简称： 森马服饰

浙江森马服饰股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号： 2026-04

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 其他
活动参与人员	上市公司接待人员姓名： 宗惠春（董事会秘书）、范亚杰（证券事务代表）、潘丽（财务中心高级总监）
时间	2026年4月29日 10:00-10:40
地点	上海市闵行区莲花南路2689号
形式	电话会议
交流内容及具体问答记录	见附件
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	未涉及
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	不适用

附件

浙江森马服饰股份有限公司

投资者关系活动记录

投资者参与人：

詹陆雨	浙商证券	唐圣炆	招商证券
鲍宇晨	南方基金广深区	王安圻	华西证券
毕建强	前海开源基金（深圳）管理有 限公司	王冰倩	泰信基金管理有限公司
陈纪豪	长江证券	王冯	山西证券
樊荣	摩根大通	王娟	天治基金管理有限公司
龚理	天风证券	王曦	华泰证券(上海)资产管理 有限公司
韩欣	东方财富证券	魏杏梓	长江证券
侯子夜	国盛证券	吴思涵	中泰证券
华思怡	中金公司	徐亦钦	上海光大证券资产管理有 限公司
黄腾达	新加坡圣卢西亚	杨耀	华泰证券
雷玉	长江证券	杨莹	国盛证券
李嘉豪	中银国际	杨雨钦	国金证券
李曦辰	阳光资产管理股份有限公司	张霜凝	华泰证券
刘佳琪	国信证券	张小郭	创金合信基金管理有限公 司
刘家薇	东北证券	赵博	国泰海通
刘丽	招商证券	赵嘉宁	财通证券
刘睿欣	农银人寿保险股份有限公司	赵艺原	东吴证券
刘田田	信达证券	赵宇	兴业证券
刘亚洲	安信证券资产管理有限公司	郑逸坤	中信证券
陆旷达	米牛基金	朱本伦	申万宏源研究
糜韩杰	广发证券	朱斌	上海准锦投资管理有限公 司
沈昊怡	上海榜样投资	朱洁宇	光大证券
生名扬	上海勤辰私募基金管理合伙企 业	祝昱丰	长信基金管理有限责任公 司

苏林洁	融通基金广深区	龚昌成	个人投资者
孙海洋	天风证券	杨建根	个人投资者
孙未未	光大证券	朱乾巍	个人投资者

电话会议交流内容：

2026年4月29日，公司发布了2026年第一季度报告，并于当天组织了投资者电话会议，会议由浙商证券纺服团队詹陆雨主持。

包括华泰资管、农银人寿等机构代表、个人投资者共52人参加交流。公司董事会秘书宗惠春、证券事务代表范亚杰、财务中心高级总监潘丽参加会议并和投资者交流。

一、公司简介

森马服饰创建于2002年，是一家以休闲服饰、儿童服饰为主导产品的企业集团，旗下拥有以森马品牌为代表的成人休闲服饰和以巴拉巴拉品牌为代表的儿童服饰两大品牌集群。

森马品牌创立于1996年，定位“舒服体验、品质生活”，为千万家庭提供高质价比、跨场景、舒适百搭的产品和一站式购物体验，传递自信、舒服、时尚的生活方式。巴拉巴拉品牌于2002年创立，倡导专业、时尚、活力，面向0-14岁儿童消费群体，产品定位在中等收入小康之家。

经过多年的努力，森马品牌已位居本土休闲装品牌龙头地位，巴拉巴拉品牌占据童装市场绝对优势，连续多年国内市场份额第一。

公司产品全部外包生产，公司主要业务包括品牌运营、设计研发、生产组织与成衣采购、零售管理、仓储物流等。

二、财务数据

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入(元)	3,449,104,837.69	3,078,754,281.52	12.03%
归属于上市公司股东的净利润(元)	311,360,017.30	214,367,053.13	45.25%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	298,216,130.12	193,549,740.83	54.08%
经营活动产生的现金流量净额(元)	333,964,996.86	152,533,690.47	118.95%
基本每股收益(元/股)	0.12	0.08	50.00%
稀释每股收益(元/股)	0.12	0.08	50.00%
加权平均净资产收益率	2.70%	1.80%	0.90%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)

总资产（元）	17,946,635,550.88	18,653,395,821.39	-3.79%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	11,703,706,649.30	11,390,946,973.54	2.75%

1、营业收入和利润

报告期内，公司营业收入为 34.49 亿元，较去年 30.79 亿元同比增长 12.03%，实现归属于上市公司股东的净利润 3.11 亿元，较去年 2.14 亿元同比增长 45.25%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.98 亿元，较去年 1.94 亿元同比增长 54.08%。

2、存货

截至 2026 年 3 月 31 日，公司存货 28.67 亿元，较期初 31.78 亿元减少 3.11 亿元，较去年同期 33.47 亿元减少 4.81 亿元，库存健康度进一步提升。

3、经营活动产生的现金流量净额

本期，公司经营活动产生的现金流量净额 3.34 亿元，与去年同期的 1.53 亿元相比，增长 118.95%，主要是因为销售回款增加所致。

4、货币性资产

报告期末，货币性资产 83.72 亿元，保持充足的资金储备为公司业务持续稳定发展奠定了坚实基础。

5、毛利率

本期毛利率 47.77%，较上年同期毛利率持平，微增了 0.76 个百分点。其中，儿童业务毛利率持平微增 0.31 个百分点，营收同比增长 13.9%，休闲服业务毛利率同比提升 1.69 个百分点，营收同比增长 6.17%。

6、费用

本期的销售费用 9.37 亿元，同比增加 0.58 亿元，主要还是服务费、劳务费的增长，销售费用增幅 6.55%，增速放缓，管理费用 1.47 亿元，同比下降 0.1 亿元。

7、店铺情况

截至 2025 年 3 月 31 日，公司店铺总数 7652 家，其中，成人服饰 2529 家，儿童服饰门店数量 5123 家。直营 1011 家，联营 31 家，加盟 6610 家。

三、近期终端零售情况

我们观察公司终端零售情况，包括线上和线下、直营和加盟，全系统终端零

售状况：

一季度，包括线上和线下、直营和加盟，全系统终端零售同比增长 12.32%。
单四月份的零售呈现中个位数增长，截至目前，今年累计的终端零售同比增长 10.38%。