

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：2020-08

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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2020年10月28日上午10:30-11:30（电话会议） 2020年10月29日上午10:00-11:00（电话会议）
地点	上海闵行区莲花南路2689号
公司接待人员	宗惠春（董事会秘书）
投资者关系活动主要内容介绍	就公司2020年第三季度报告与投资者进行交流
附件清单（如有）	投资者活动记录
日期	2020年10月28日 2020年10月29日

附件

浙江森马服饰股份有限公司
投资者活动记录

投资者参与人:

2020年10月28日上午10:30-11:30（电话会议）

2020年10月29日上午10:00-11:00（电话会议）

吴劲草	东吴证券股份有限公司	于旭辉	长江证券股份有限公司
汤军	东吴证券股份有限公司	王立平	申万宏源证券有限公司
唐爽爽	华西证券股份有限公司	戎姜斌	申万宏源证券有限公司
王冯	华金证券有限责任公司	姚倩	摩根大通投资
唐亮	东方证券资产管理有限公司	鲍明明	中信自营证券有限公司
王树娟	东方证券股份有限公司	曾令仪	中泰证券股份有限公司
王一普	益菁汇投资管理有限公司	陈鹏辉	浙商基金管理有限公司
王雨丝	中泰证券股份有限公司	孙未未	光大证券股份有限公司
吴雨舟	华金证券有限责任公司	谭小洋	摩根大通投资
肖璇	安信基金管理有限责任公司	糜韩杰	广发证券股份有限公司
许修竹	华泰证券股份有限公司	吕明	开源证券股份有限公司
阳靖	东吴证券研究所	郝帅	国泰君安证券股份有限公司
杨欣	开源证券股份有限公司	刘宏达	浙商基金管理有限公司
杨莹	国盛证券有限责任公司	刘家薇	东北证券股份有限公司
汲肖飞	信达证券股份有限公司	刘丽	招商证券股份有限公司
姚咏絮	上海明河投资管理有限公司	刘田田	东兴证券股份有限公司
尹昇	国信证券股份有限公司	刘英杰	东吴证券股份有限公司
尤鑫	湘财基金管理有限公司	陈晟	上海若川资产管理有限公司
詹陆雨	浙商证券股份有限公司	陈瑶蓉	国信证券股份有限公司
张家璇	长城证券股份有限公司	丁诗洁	国信证券股份有限公司
张凌鹏	泽泉投资管理公司	杜宛泽	天风证券股份有限公司
张响东	中银基金管理有限公司	高逸云	交银施罗德基金管理有限公司

赵越峰	东方证券股份有限公司	梅林	名禹资产管理有限公司
赵云明	奥凯投资发展有限公司	穆运周	海通证券股份有限公司
钟功焕	上汽顾臻资产管理有限公司	齐莉娜	永安信邦投资管理有限公司
周雷	国元证券股份有限公司	秦聪	工银瑞信基金管理有限公司
朱炎	东方证券股份有限公司	邱季	中信建投证券股份有限公司
朱宇昊	华西证券股份有限公司	盛开	海通证券股份有限公司
简尹瑞	九泰基金管理有限公司	宋文慧	中国国际金融股份有限公司
李东正	新华资产管理股份有限公司	孙海洋	天风证天风证券股份有限公司
李俐璇	长江证券股份有限公司	郭彬	太平洋证券股份有限公司
梁希	海通证券股份有限公司	黄淑妍	长城证券股份有限公司
林嘉雯	深圳山石基金管理有限公司	解睿	个人投资者
林彦宏	长城证券股份有限公司	李文	个人投资者
龚海刚	若川资产管理有限公司	李滢	个人投资者
纪宇泽	兴业证券股份有限公司	韩佳伟	个人投资者
贾雨朦	星泰投资管理有限公司	石尧安	台湾统一证券

电话会议活动交流内容：

森马服饰于10月28日披露了2020年第三季度报告，28日上午及29日上午公司组织了投资者交流电话会议，两次会议分别由东吴证券零售行业首席分析师吴劲草、东吴证券社服行业首席分析师汤军主持、台湾统一证券石尧安主持，包括摩根大通投资、长江证券、招商证券、申万宏源等机构代表及个人投资者共74人参加了交流，公司董事会秘书宗惠春出席电话会议并与大家交流。

主要内容如下：

一、主要会计数据和财务指标

	本报告期	同比	年初至报告期末	同比
营业收入（亿元）	37.16	-26.30%	94.50	-28.74%
归属于上市公司股东的净利润（亿元）	1.94	-66.79%	2.16	-83.48%
扣除非经常性损益的净利润（亿元）	1.79	-69.11%	1.25	-90.03%
经营活动产生的现金流量净额（亿元）	14.67	1,029.94%	19.98	—
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减	

总资产（亿元）	158.63	166.21	-4.56%
归属于上市公司股东的净资产（亿元）	109.43	117.65	-6.99%

二、关于货币资产及合同负债

1、公司在疫情期间加强了对现金的管理，采取多项措施，效果显著。

货币资金显著增加，期末余额 41.41 亿元，环比年初余额 25.48 亿元，增长 62.54%，另外，交易性金融资产余额 12.84 亿元，均为理财产品，公司货币资产达 54.25 亿元，占到净资产 50%。主要原因：本期经营活动产生现金净额增多导致货币资金增加；公司使用买方付息银行承兑汇票支付供应商货款增多，具体来看，应付票据期末余额 16.71 亿元，环比期初余额 4.62 亿元，增长 261.47%；还有包括存货余额减少、代理商授信减少等因素也是货币资产大幅增长的主要原因。

2、合同负债余额增加，期末余额 3.25 亿元，环比期初余额 1.86 亿元，增长 74.69%，主要系本期客户订单付款积极，公司预收客户货款增加所致。

公司现金流充足，财务基础扎实稳健，这是公司抵御包括疫情影响在内的各类经营风险的重要基础保障。

三、关于存货

公司三季度末，存货 32.46 亿元，较年初 41.09 亿元，下降 21.00%，较上年同期 52.90 亿元，下降 38.64%，按照境内原有业务可比口径分析，存货与上年同期相比下降约三成。

考虑到疫情期间，公司为降低代理商运营风险，适当提高了退货率，同时，受到疫情影响，代理商订货普遍较为谨慎，公司批发业务受到影响较零售业务更大些，批发收入增长弱于零售终端，在这种情况下，存货降幅仍大于营收降幅，说明包括代理商在内的整个零售系统的存货压力已经或正在减轻。

从财务数据来看，合同负债余额增加，主要是代理商前期订货谨慎，存货不足，再加上零售市场回暖，天气降温较早等因素，九月份，代理商积极提前下单提货冬装，这也是当期存货下降的另一个原因。

总体来看，公司三季度营收和利润在上半年基础上继续恢复向好，主要得益于三个方面：一是与疫情得到有效控制，经济环境持续向好，服装行业复苏步伐加快；二是公司各项经营措施进一步发挥积极作用，境内原有业务持续稳定健康

发展；三是公司剥离境外业务后，减少和避免了该业务对公司业绩的影响。

随着经济环境的改善，消费进一步释放，服装行业在双循环经济背景下，迎来新的发展机遇。市场资源会加快向行业头部企业集中，有利于处于优势地位的服装品牌公司更高效地整合上下游资源，巩固自身的竞争力，扩大市场份额。