日期：2022/08/05，股票代码：002563.SH，现价：5.24元，总市值：141.2亿

公司简介

浙江森马服饰股份有限公司
是主营业务为休闲服饰及儿童服饰经营。公司的主要产品为休闲服饰、儿童服饰。

公司拥有两个主要品牌，即大众休闲
装品牌“森马”和中等价位的“巴拉巴拉
”童装品牌，通过长期投入和精心培育，森马品牌与巴拉巴拉品牌已成为休闲服饰及童装行业的领先品牌。

森马品牌市场占有率、品牌知名度在国内休闲服市场名列前茅，巴拉巴拉品牌在品牌知名度、市场占有率、渠道规模等多项指标遥遥领先其他品牌，在国内童装市场位居第一。

公司亮点

- 休闲服饰龙头（森马）
- 儿童服饰第一大品牌（巴拉马拉）

公司前景

- 全力优化品牌定位，学耕童装产品力与品牌力
- 公司线上渠道持续高增长，线下渠道优化、加盟与联营店面坪效提升

财务数据

- 营业收入：近5年分别为120.3亿、157.2亿、193.4亿、152亿、154.2亿，营业收入不太稳定，近2年主要受疫情影响。
- 净利润：近5年分别为11.38亿、16.94亿、15.49亿、8.057亿、14.86亿，净利润也不太稳定，近2年受疫情影响较大。
- EPS：近5年分别为0.42元、0.63元、0.58元、0.30元、0.55元，每股收益（获利水平）较为稳定。
- 每股现金流：近5年分别为0.815元、0.354元、0.621元、1.652元、0.771元，每股现金流不稳定。
- ROE：近5年净资产收益率
  分别为11.51%、16.03%、13.6%、7.01%、12.7%，公司盈利水平较高。
- 分红

：近5年分红金额分别为6.724亿、9.449亿、12.14亿、6.744亿、20.21亿，现金分红比例很高，2021年甚至达到136%。

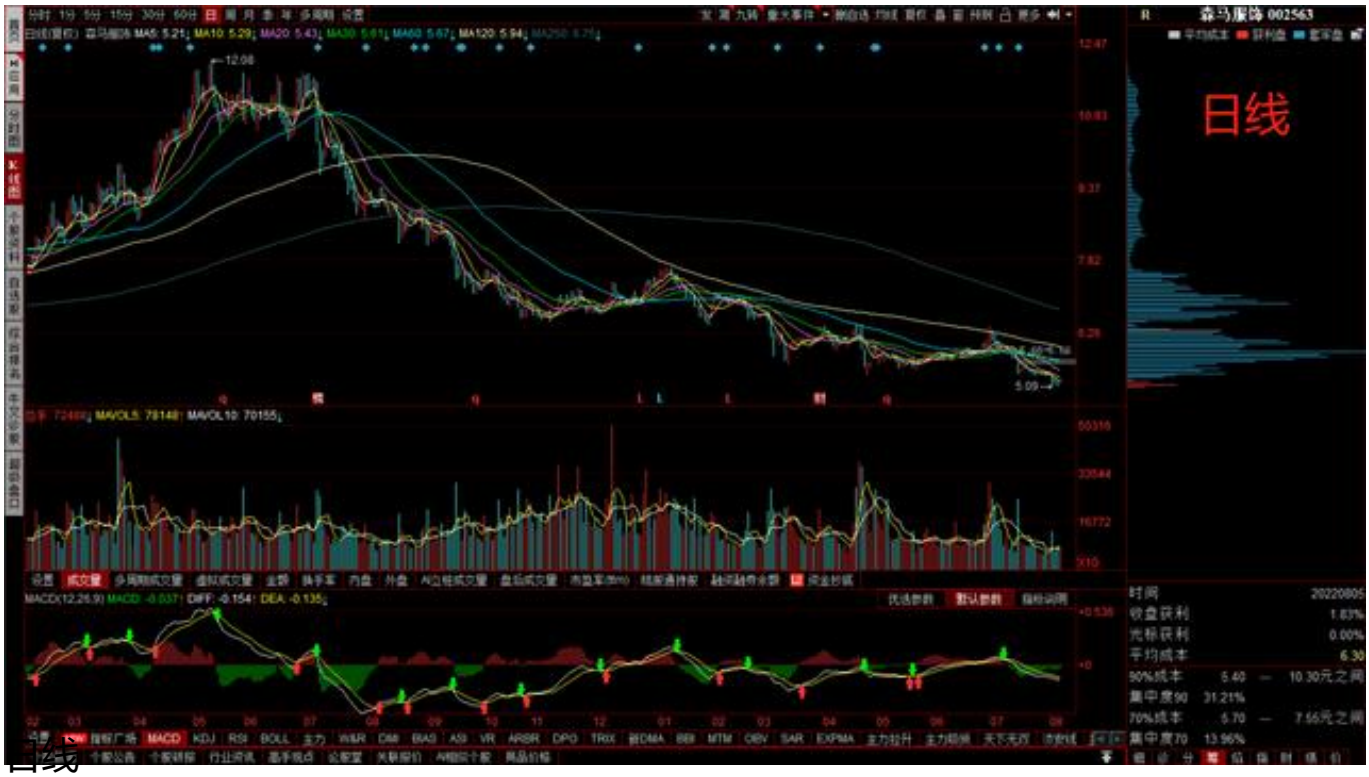
投资亮点

- 研报评级：近6个月，券商给出50份研报，以增持或买入为主，最高目标价为10元，与现价相比有90.84%的上升空间。
- 外资：北向资金持股1.1亿股，占A股流通股的5.97%，持股较多，同时近期减持较多。公募基金持股占比0.45%，持股很少。
- 估值：总市值141.2亿，市净率1.19，静态市盈率9.5，动态市盈率16.89，TTM市盈率10.51。综合来看，估值低于历史99%的时间，综合来看，估值极低。

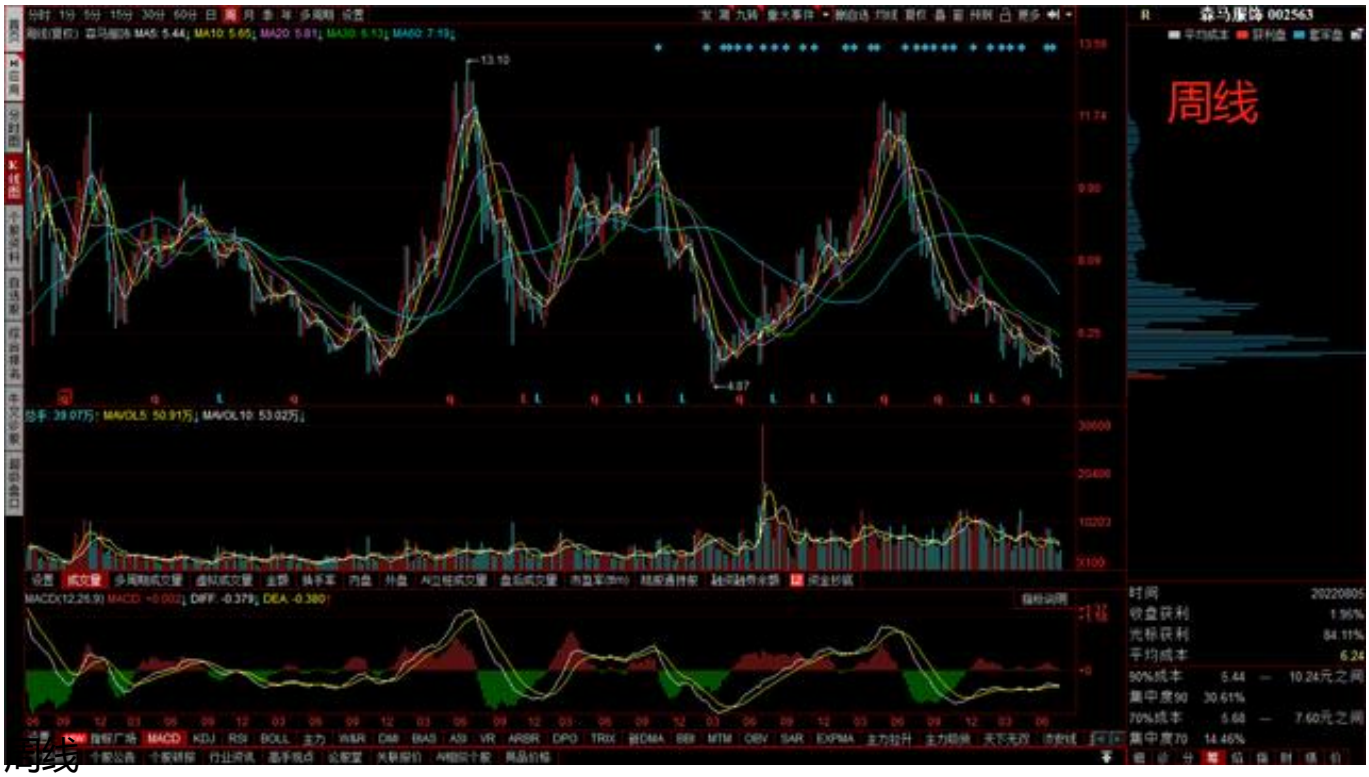
股票趋势

- 从筹码上看，筹码在5-7元之间，并且筹码逐渐向下集中。
- 短期走势：日线级别，股价在5元附近开始企稳，同时KDJ金叉。60min线级别，MACD金叉。综上，短线有反弹机会。
- 长期走势：历史最高价14.35元（向前复权），现价距离前高还有173.85%的上涨空间。月线级别，MACD绿柱有所变短，KDJ金叉。鉴于目前估值较低，后市有望反转向上。

60min线



日线



月线

月线

风险提示

- 疫情影响超预期
- 市场竞争加剧
- 存货减值
- 成人服装品牌升级不及预期
- 原材料价格变动

温馨提示：股市有风险，投资需谨慎！

Tips：点击关注按钮，一起学习理财投资。

#股票# #财经# #股市分析# #股票财经# #A股#