

证券代码：002127

证券简称：南极电商

## 南极电商股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	通过深交所互动易云访谈平台参加公司2025年度业绩说明会的投资者
时间	2026年5月8日
地点	深圳证券交易所“互动易平台” <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> “云访谈”栏目
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：张玉祥 董事、副总经理：虞晗青 董事、副总经理：陈虹宇 独立董事：陆友毅 财务负责人：沈佳茗 董秘：朱星毓
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、公司2026年1季度的业绩好于去年，主要是做了哪些方面的改善？</b></p> <p>回复：2026年一季度公司业绩实现扭亏为盈，主要由于公司高毛利的综合服务业务同比增长，同时公司持续优化成本费用管控，本期调整了推广策略，推广服务费大幅下降。</p> <p><b>2、请问2025年开了两家线下实体店，效果非常好，2026年线下实体店如何布局？预计开设多少家？</b></p> <p>回复：2025年公司通过快闪、自营门店尝试开拓线下自营零售业务，打造升级版的“超级南极人”门店，并对“精典泰迪”品牌增设IP商品线，开设品牌形象店。2026年公司将继续通过快闪、联营、合作加盟等形式，与合作客户共同探索创新</p>

合作模式。

**3、请问年报中现代服务业 2.68 亿抖音平台，阿里平台，京东平台，拼多多平台分别占比多少？**

回复：公司现代服务业收入 2.68 亿中，品牌综合服务费及经销商品牌授权业务占比约 78%。品牌综合服务费一般按品牌及品类划分，经销商授权业务以阿里及抖音平台为主。

**4、请问年报中现代服务业 2.68 亿南极人，百家好，卡帝乐分别是多少？**

回复：现代服务业中，品牌授权业务相关的收入中南极人占比约 50%，百家好系列占比约 30%，卡帝乐鳄鱼占比约 18%。

**5、请问截止 2026 年 3 月 31 日南极人经销商数量多少家？百家好经销商数量多少家？卡帝乐经销商数量多少家？**

回复：26 年一季度对公司产生经销商品牌授权收入的经销商数量为：南极人及百家好各约 100 多家，卡帝乐鳄鱼 10 余家。

**6、请问截止 2026 年 3 月底南极人线上轻奢系列电店铺数量共有多少家？**

回复：南极人轻奢系列目前主要在内衣品类推广，截止 2026 年一季度相关店铺有 450 余家，未来轻奢系列还将在南极人男装、女装、家纺等品类持续推广升级。

**7、请问年报中外销 0.53 亿主要是哪几个国家？是品牌授权收入还是自营收入？**

回复：公司目前外销的收入主要来自香港、新加坡、阿拉伯等苹果 Ads 的海外收入及北美的亚马逊跨境电商销售收入。

**8、请问年报中货品销售 0.71 亿对比 24 年 1.88 亿大幅下降 62%，主要原因是什么？**

回复：主要由于公司为优化库存结构，对于成熟商品调整了

	<p>由自营转为加盟代销的模式，按净额法核算销售收入。</p> <p><b>9、请问年报中时间互联净利润 0.18 亿，对比 24 年大幅下降，主要原因是什么？26 年一季报时间互联在商誉全部计提完的情况下，净利润为-0.01 亿，主要原因是什么？</b></p> <p>回复：公司年报中时间互联净利润较 2024 年大幅下降主要是由于各个媒体政策相继收紧返点政策，从而导致毛利下滑净利润下降；2026 年一季度的时间互联经营利润为正，分部净利润亏损主要为关联往来计提信用损失所致，对合并报表数据不产生影响。</p> <p><b>10、请问南极电商与上海新和兆的商标授权许可合同纠纷?3.13 亿元是否 5 月 21 日正式开庭？一审证据交换阶段结束了吗？</b></p> <p>回复：公司与上海新和兆诉讼事项已分别于 2025 年 12 月及 2026 年 3 月披露至指定媒体，目前该诉讼事项处于一审阶段，如有进展变化或阶段结论，公司将按照相关信息披露要求及时履行披露义务，请关注公司在指定媒体的公告。公司将密切关注和高度重视相关案件，积极采取各种措施，坚决维护公司及全体股东的合法权益。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026-5-8