

公司代码：600177

公司简称：雅戈尔

雅戈尔集团股份有限公司
2021 年第一季度报告正文

一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

公司于 2021 年 4 月 29 日以通讯方式召开第十届董事会第十三次会议，以 9 票赞成、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《2021 年第一季度报告》。

1.3 公司于 2021 年 4 月 29 日以通讯方式召开第十届监事会第八次会议，以 4 票赞成、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《2021 年第一季度报告》。

1.4 公司负责人李如成、主管会计工作负责人杨和建及会计机构负责人（会计主管人员）梁玲保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.5 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	80,594,559,600.55	80,015,085,418.20	0.72
归属于上市公司股东的净资产	30,227,722,686.48	28,538,309,280.88	5.92
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	129,201,054.53	777,566,300.69	-83.38
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	1,899,838,533.05	3,894,869,398.29	-51.22
归属于上市公司股东的净利润	587,384,936.94	1,033,166,975.11	-43.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	365,411,228.21	958,796,234.80	-61.89
加权平均净资产收益率(%)	1.99	4.03	减少 2.04 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.13	0.22	-39.71
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.22	-39.71

注：

1、报告期内营业收入同比减少 199,503.09 万元、归属于上市公司股东的净利润同比减少 44,578.20 万元、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比减少 59,338.50 万元、基本每股收益同比下降 39.71%的主要原因为：(1)受开发建设的周期性影响，公司房产板块本期无集中交付项目，营业收入同比减少 243,533.53 万元，归属于上市公司股东的净利润同比减少 42,768.42 万元；(2)公司本期对宁波银行的持股比例同比下降 4.94 个百

分点，以权益法核算的投资收益相应减少，投资业务实现的归属于上市公司股东的净利润同比减少 16,358.09 万元。

2、报告期内经营活动产生的现金流量净额同比减少 64,836.52 万元的主要原因为：受开发建设的周期性影响，公司房产板块本期新推、加推项目同比减少，销售收到的现金同比减少 50,720.78 万元。

3、公司实施 2020 年提出的回购计划，报告期内累计回购公司股份 49,114,501 股。公司在计算每股收益等财务指标时，股份总数按照加权平均的方式进行计算。

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	-797,138.11	固定资产、长期股权投资处置损益
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	18,849,342.87	收到的除增值税以外的其他与收益相关的政府补助
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	200,581,309.68	企业间借款利息收入
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	11,975,528.47	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,710,649.75	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额（税后）	-1,561,824.26	
所得税影响额	-8,784,159.67	
合计	221,973,708.73	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）			101,887			
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
宁波雅戈尔控股有限公司	1,529,058,577	33.03	0	无		境内非国有法人
昆仑信托有限责任公司—昆仑信托·添盈投资一号集合资金信托计划	528,992,439	11.43	0	未知		其他
中国证券金融股份有限公司	251,131,792	5.43	0	未知		其他
雅戈尔集团股份有限公司回购专用证券账户	194,638,928	4.20	0	无		其他
李如成	126,436,328	2.73	0	无		境内自然人
深圳市博睿财智控股有限公司	99,000,000	2.14	0	未知		境内非国有法人
香港中央结算有限公司	81,226,733	1.75	0	未知		其他
深圳市恩情投资发展有限公司	47,022,900	1.02	0	未知		境内非国有法人
宁波盛达发展有限公司	39,606,947	0.86	0	无		境内非国有法人
姚建华	28,413,200	0.61	0	未知		境内自然人

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
宁波雅戈尔控股有限公司	1,529,058,577	人民币普通股	1,529,058,577
昆仑信托有限责任公司-昆仑信托·添盈投资一号集合资金信托计划	528,992,439	人民币普通股	528,992,439
中国证券金融股份有限公司	251,131,792	人民币普通股	251,131,792
雅戈尔集团股份有限公司回购专用证券账户	194,638,928	人民币普通股	194,638,928
李如成	126,436,328	人民币普通股	126,436,328
深圳市博睿财智控股有限公司	99,000,000	人民币普通股	99,000,000
香港中央结算有限公司	81,226,733	人民币普通股	81,226,733
深圳市恩情投资发展有限公司	47,022,900	人民币普通股	47,022,900
宁波盛达发展有限公司	39,606,947	人民币普通股	39,606,947
姚建华	28,413,200	人民币普通股	28,413,200
上述股东关联关系或一致行动的说明	宁波雅戈尔控股有限公司、宁波盛达发展有限公司、李如成系一致行动人；其他股东未知其有无关联关系或是否属于一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明			

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

2021年1-3月，雅戈尔完成营业收入189,983.85万元，实现归属于上市公司股东的净利润58,738.49万元，分别同比下降51.22%、43.15%；其中：

时尚板块完成营业收入168,810.82万元，实现归属于上市公司股东的净利润27,052.13万元，分别同比增长20.60%、96.61%；

房产板块受开发建设的周期性影响，本报告期无集中交付项目，完成营业收入15,969.40万元，实现归属于上市公司股东的净利润12,872.58万元，分别同比下降93.85%、76.86%；

投资业务实现归属于上市公司股东的净利润18,798.83万元，因持股比例下降、权益法核算宁波银行的投资收益减少，同比下降46.53%。

(一) 品牌服装

报告期内，雅戈尔品牌服装完成营业收入148,516.33万元，较上年同期增长20.59%；毛利率71.16%，较上年同期增加9.75个百分点。

单位：万元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减
分产品						
衬衫	32,959.92	8,518.21	74.16%	23.60%	-5.70%	增加8.03个百分点
西服	30,331.59	9,404.12	69.00%	31.69%	0.94%	增加9.45个百分点
裤子	17,255.24	4,407.13	74.46%	26.75%	-7.81%	增加9.58个百分点
上衣	61,822.21	18,380.03	70.27%	11.17%	-19.62%	增加11.39个百分点
其他	6,147.36	2,121.12	65.50%	45.31%	39.17%	增加1.52个百分点
分品牌						
YOUNGOR	114,741.54	32,021.22	72.09%	19.66%	-12.84%	增加10.41个百分点
MAYOR	16,190.28	4,519.84	72.08%	46.27%	0.59%	增加12.67个百分点
Hart Schaffner Marx	13,095.98	4,193.79	67.98%	-1.85%	-16.93%	增加5.81个百分点
HANP	4,488.53	2,095.76	53.31%	57.16%	68.88%	减少3.24个百分点
分渠道						
自营网点	38,450.93	11,516.92	70.05%	8.96%	-15.28%	增加8.57个百分点
购物中心网点	19,365.73	4,719.00	75.63%	21.07%	-15.92%	增加10.72个百分点
商场网点	53,980.50	12,574.05	76.71%	19.01%	-18.78%	增加10.84个百分点
奥莱网点	9,114.47	2,794.01	69.35%	72.08%	28.09%	增加10.53个百分点
特许网点	3,485.08	1,000.75	71.28%	100.97%	34.06%	增加14.33个百分点
团购业务	10,970.15	5,675.73	48.26%	39.24%	30.83%	增加3.33个百分点
电商	8,812.15	3,250.63	63.11%	22.13%	-12.58%	增加14.65个百分点
分销	4,337.30	1,299.52	70.04%	-1.14%	-29.67%	增加12.15个百分点
合计	148,516.33	42,830.61	71.16%	20.59%	-9.87%	增加9.75个百分点

截至报告期末，雅戈尔各类门店数量合计2,380个，营业面积49.91万平方米。

(二) 地产开发

报告期内，公司无新开工、竣工项目，期末在建项目 14 个，在建面积 204.16 万平方米。

报告期内，公司累计完成预售面积 10.53 万平方米，实现预售收入 228,043.62 万元（订单口径、合作项目按照权益比例折算），分别较上年同期下降 12.98%、38.26%。

(三) 主要会计报表项目变动分析

1、资产负债情况变动分析

单位：万元

项目	本报告期末	上年度末	增减额	增减幅度
交易性金融资产	12,471.69	398,258.16	-385,786.48	-96.87%
其他流动资产	187,991.25	143,807.48	44,183.77	30.72%
其他非流动金融资产	210,175.10	110,175.10	100,000.00	90.76%
在建工程	329,081.47	199,551.92	129,529.55	64.91%
应交税费	189,310.16	304,614.12	-115,303.96	-37.85%
一年内到期的非流动负债	45,919.69	274,891.58	-228,971.89	-83.30%
库存股	140,268.83	104,274.14	35,994.69	34.52%

(1) 报告期末交易性金融资产较上年度末下降 96.87%的主要原因为：本期收回理财产品和结构性存款。

(2) 报告期末其他流动资产较上年度末增长 30.72%的主要原因为：本期预缴税费等增加。

(3) 报告期末其他非流动金融资产较上年度末增长 90.76%的主要原因为：本期公司向三亚长宏基投资基金合伙企业投资 100,000.00 万元。

(4) 报告期末在建工程较上年度末增长 64.91%的主要原因为：本期预付购房款增加 106,324.85 万元。

(5) 报告期末应交税费较上年度末下降 37.85%的主要原因为：本期解缴出售宁波银行的所得税、增值税等税金 170,412.86 万元。

(6) 报告期末一年内到期的非流动负债较上年度末下降 83.30%的主要原因为：本期偿还境外借款 30 亿港元。

(7) 报告期末库存股较上年度末增长 34.52%的主要原因为：报告期内公司使用资金 35,994.69 万元，回购公司股份 49,114,501 股。

2、经营成果分析

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年 1-3 月	增减额	增减幅度
营业收入	189,983.85	389,486.94	-199,503.09	-51.22%
销售费用	65,833.56	41,391.30	24,442.27	59.05%
利息费用	22,028.28	34,191.48	-12,163.20	-35.57%
利息收入	25,841.83	8,500.87	17,340.96	203.99%
投资收益	40,757.77	58,442.61	-17,684.84	-30.26%
归属于母公司股东的净利润	58,738.49	103,316.70	-44,578.20	-43.15%
其他综合收益的税后净额	128,749.67	-130,871.68	259,621.35	不适用

(1) 报告期内营业收入同比减少 199,503.09 万元、归属于母公司股东的净利润同比减少 44,578.20 万元的主要原因为：a. 受开发建设的周期性影响，公司房产板块本期无集中交付项目，营业收入同比减少 243,533.53 万元，归属于上市公司股东的净利润同比减少 42,768.42 万元；b.

公司本期对宁波银行的持股比例较上年同期下降 4.94 个百分点，以权益法核算的投资收益相应减少，投资业务实现的归属于上市公司股东的净利润同比减少 16,358.09 万元。

(2) 报告期内销售费用同比增加 24,442.27 万元的主要原因为：本期销售费用采用的是新收入准则“总额法”口径，剔除新收入准则的影响后，销售费用同比增加 12,968.32 万元，增加的主要原因为上年同期受疫情影响，线下渠道开业时间短，商场费用基数较低。

(3) 报告期内利息费用同比减少 12,163.20 万元的主要原因为：本期归还了部分银行借款。

(4) 报告期内利息收入同比增加 17,340.96 万元的主要原因为：本期收到房产板块合作开发项目的借款利息收入。

(5) 报告期内投资收益同比减少 17,684.84 万元的主要原因为：本期对宁波银行的持股比例较上年同期下降 4.94 个百分点，以权益法核算的投资收益相应减少。

(6) 报告期内其他综合收益的税后净额同比增加 259,621.35 万元的主要原因为：本期公司持有的其他权益工具投资公允价值增加。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年 1-3 月	增减额	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	12,920.11	77,756.63	-64,836.52	-83.38%
投资活动产生的现金流量净额	-3,547.50	117,341.90	-120,889.40	-103.02%
筹资活动产生的现金流量净额	-66,861.93	206,753.05	-273,614.97	-132.34%

(1) 报告期内经营活动产生的现金流量净额同比减少 64,836.52 万元的主要原因为：受开发建设的周期性影响，公司房产板块本期新推、加推项目同比减少，销售收到的现金同比减少 50,720.78 万元。

(2) 报告期内投资活动产生的现金流量净额同比减少 120,889.40 万元的主要原因为：本期公司向三亚长浙宏基投资基金合伙企业投资 100,000.00 万元。

(3) 报告期内筹资活动产生的现金流量净额同比减少 273,614.97 万元的主要原因为：本期归还了部分银行借款。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	雅戈尔集团股份有限公司
法定代表人	李如成
日期	2021 年 4 月 29 日