

公司代码：600177

公司简称：雅戈尔

雅戈尔集团股份有限公司
2020 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 未出席董事情况

| 未出席董事姓名 | 未出席董事职务 | 未出席原因的说明 | 被委托人姓名 |
|---------|---------|----------|--------|
| 许奇刚 | 董事 | 个人原因 | 李寒穷 |

公司于2020年4月28日以现场方式召开第九届董事会第二十五次会议，以9票赞成、0票反对、0票弃权，审议通过了《2020年第一季度报告》，董事许奇刚因个人原因未能出席会议，授权委托董事李寒穷代为行使表决权。

公司于2020年4月28日以现场方式召开第九届监事会第二十一次会议，以5票赞成、0票反对、0票弃权，审议通过了《2020年第一季度报告》。

1.3 公司负责人李如成、主管会计工作负责人吴幼光及会计机构负责人（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。

1.4 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 | 80,934,729,066.32 | 80,661,323,032.65 | 0.34% |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 26,515,936,589.41 | 27,808,845,065.86 | -4.65% |
| | 年初至报告期末 | 上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 | 777,566,300.69 | 52,686,423.71 | 1,375.84% |
| | 年初至报告期末 | 上年初至上年报告期末 | 比上年同期增减(%) |
| 营业收入 | 3,894,869,398.29 | 2,578,105,112.43 | 51.07 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 1,033,166,975.11 | 753,868,468.36 | 37.05 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 958,796,234.80 | 692,004,032.46 | 38.55 |
| 加权平均净资产 | 4.03 | 2.62 | 增加 1.41 个百分点 |

| | | | |
|-----------------|------|------|-------|
| 收益率 (%) | | | |
| 基本每股收益 (元/股) | 0.22 | 0.15 | 45.97 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 0.22 | 0.15 | 45.97 |

1、报告期内经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 72,487.99 万元的主要原因为：本期地产板块销售商品收到现金 131,070.49 万元，较上年同期增加 18,885.46 万元；地产板块上年同期支付土地款 30,380.00 万元，本期无此项目。

2、报告期内营业收入、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期分别增长 51.07%、37.05%、38.55%的主要原因为：本期地产板块完成大悦雅园、紫玉台花苑二期等项目结转确认交付，实现营业收入 260,865.06 万元，实现归属于母公司股东的净利润 54,400.47 万元、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 55,121.95 万元，分别较上年同期增长 179.84%、196.94%、279.90%。

3、2019 年 6 月公司资本公积转增股本，为了保持会计指标的前后期可比性，根据《企业会计准则第 34 号—每股收益》，公司以调整后的股数重新计算了同期的每股收益。公司自 2019 年 6 月 11 日实施首次回购，截至 2020 年 3 月 31 日，公司回购专用证券账户通过集中竞价交易方式累计回购公司股份 385,023,321 股，占公司总股本的 7.68%。回购完成后公司将依法注销所回购的股份，公司在计算每股收益等财务指标时，公司股份总数根据回购情况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 | -1,381,589.30 | 长期股权投资处置损益 |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免 | | |
| 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 | 70,566,841.69 | 收到的除增值税以外的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 | 46,619.50 | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | |
| 债务重组损益 | | |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的 | | |

| | | |
|---|----------------|--|
| 损益 | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 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 | 16,629,899.50 | |
| 单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回 | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -11,392,268.27 | |
| 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） | 211,248.62 | |
| 所得税影响额 | -310,011.43 | |
| 合计 | 74,370,740.31 | |

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） | | | | 108,736 | | |
|--------------------------------|---------------|-------|-------------|---------|----|---------|
| 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 | 30.50 | 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 | 569,893,793 | 11.37 | 0 | 未知 | | 其他 |
| 雅戈尔集团股份有限公司回购专用证券账户 | 385,023,321 | 7.68 | 0 | 无 | | 其他 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 251,131,792 | 5.01 | 0 | 未知 | | 其他 |
| 李如成 | 126,436,328 | 2.52 | 0 | 无 | | 境内自然人 |

| 深圳市博睿财智控股有限公司 | 98,000,000 | 1.95 | 0 | 未知 | | 境内非国有法人 |
|--------------------------------|--|---------|---------------|----|--|---------|
| 香港中央结算有限公司 | 63,673,661 | 1.27 | 0 | 未知 | | 其他 |
| 深圳市恩情投资发展有限公司 | 42,790,228 | 0.85 | 0 | 未知 | | 境内非国有法人 |
| 宁波盛达发展有限公司 | 39,606,947 | 0.79 | 0 | 无 | | 境内非国有法人 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 32,325,692 | 0.64 | 0 | 未知 | | 其他 |
| 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 | 569,893,793 | 人民币普通股 | 569,893,793 | | | |
| 雅戈尔集团股份有限公司回购专用证券账户 | 385,023,321 | 人民币普通股 | 385,023,321 | | | |
| 中国证券金融股份有限公司 | 251,131,792 | 人民币普通股 | 251,131,792 | | | |
| 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 | 98,000,000 | 人民币普通股 | 98,000,000 | | | |
| 香港中央结算有限公司 | 63,673,661 | 人民币普通股 | 63,673,661 | | | |
| 深圳市恩情投资发展有限公司 | 42,790,228 | 人民币普通股 | 42,790,228 | | | |
| 宁波盛达发展有限公司 | 39,606,947 | 人民币普通股 | 39,606,947 | | | |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 32,325,692 | 人民币普通股 | 32,325,692 | | | |
| 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者是否属于一致行动人。 | | | | | |

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

2020年1-3月，雅戈尔完成营业收入389,486.94万元，实现归属于母公司股东的净利润103,316.70万元，分别较上年同期增长51.07%、37.05%；其中：

纺织服装板块完成营业收入128,497.90万元，实现归属于母公司股东的净利润13,759.30万元，受新冠疫情的影响，分别较上年同期降低21.92%、55.28%；

地产板块完成营业收入 260,865.06 万元，实现归属于母公司股东的净利润 54,400.47 万元，由于大悦雅园、紫玉台花苑二期等项目结转确认交付，分别较上年同期增长 179.84%、196.94%；投资板块实现归属于母公司股东的净利润 35,156.92 万元，较上年同期增长 33.69%。

一、品牌服装

2020 年 1 月，突如其来的新冠疫情在全国爆发，对公司品牌服装业务的生产经营造成了一定程度的不利影响。面对困难，公司沉着应对，充分发挥信息化的功能，积极采取营销自救，全面启动微商城分销、直播营销新模式，踏上产业变革和创新的新征程。

从单月数据看，1 月尽管实际营业时间较去年同期有所缩短，但仍实现了同比增长 21.91%。2 月处于疫情最严重期间，公司数千家门店全面关闭，线下收入一度降至零点，单月营业收入同比降低 52.34%。但随着 2 月下旬全国各地有序复工复产，公司也逐步恢复正常经营，3 月营业收入同比降低 29.04%，降幅较 2 月收窄 23.30 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 | 24,182.60 | 9,033.52 | 62.64% | -24.88% | -0.55% | 减少 9.14 个百分点 |
| 西服 | 20,886.34 | 9,316.49 | 55.39% | -30.20% | -12.24% | 减少 9.13 个百分点 |
| 裤子 | 12,344.86 | 4,780.52 | 61.28% | -18.78% | 1.94% | 减少 7.87 个百分点 |
| 上衣 | 50,430.53 | 22,866.09 | 54.66% | -13.41% | 10.19% | 减少 9.71 个百分点 |
| 其他 | 3,836.48 | 1,524.17 | 60.27% | 10.57% | 32.36% | 减少 6.54 个百分点 |
| 分品牌 | | | | | | |
| YOUNGOR | 86,953.67 | 36,417.42 | 58.12% | -22.09% | 0.12% | 减少 9.29 个百分点 |
| Hart Schaffner Marx | 12,099.32 | 5,049.80 | 58.26% | -9.84% | 14.95% | 减少 9.00 个百分点 |
| MAYOR | 10,037.81 | 4,885.64 | 51.33% | 276.46% | 328.88% | 减少 5.95 个百分点 |
| HANP | 2,590.02 | 1,167.94 | 54.91% | -77.14% | -73.36% | 减少 6.39 个百分点 |
| 分渠道 | | | | | | |
| 自营网点 | 34,832.77 | 13,414.48 | 61.49% | -26.81% | -6.99% | 降低 8.21 个百分点 |
| 购物中心网点 | 15,915.23 | 5,612.06 | 64.74% | 2.82% | 34.06% | 降低 8.22 个百分点 |
| 商场网点 | 39,198.85 | 17,743.70 | 54.73% | -33.66% | -13.81% | 降低 10.42 个百分点 |
| 特许网点 | 1,734.14 | 753.15 | 56.57% | -50.91% | -34.76% | 降低 10.75 个百分点 |
| 团购业务 | 7,878.69 | 4,325.09 | 45.10% | -17.97% | -5.60% | 降低 7.19 个百分点 |
| 线上销售 | 12,121.13 | 5,672.30 | 53.20% | 225.22% | 317.49% | 降低 10.34 个百分点 |
| 合计 | 111,680.81 | 47,520.79 | 57.45% | -19.67% | 2.66% | 降低 9.25 个百分点 |

同时，公司加快了渠道调整的步伐，集中资源运营有效门店，期末门店数量为 2,477 个，营业面积 47.90 万平方米。

二、地产开发

报告期内，公司地产业务未明显受到新冠疫情的冲击，项目开发建设有序推进，无新开工、竣工项目；期末在建项目 11 个，在建面积 141.24 万平方米。

报告期内，公司加推宁波江上花园二期等项目，累计完成预售面积 12.10 万平方米，实现预售收入 369,365.37 万元（订单口径、合作项目按照权益比例折算），分别较上年同期增长 16.78%、31.04%。

截至报告期末，雅戈尔土地储备 6 个，土地面积 51.83 万平方米，拟开发计容建筑面积 94.28 万平方米。

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 |
|--------|--------------|--------------|-------------|--------|
| 货币资金 | 1,517,826.24 | 1,112,994.05 | 404,832.18 | 36.37% |
| 短期借款 | 2,405,462.89 | 1,821,455.27 | 584,007.61 | 32.06% |
| 库存股 | 250,070.06 | 148,334.19 | 101,735.87 | 68.59% |
| 其他综合收益 | -323,547.64 | -164,493.41 | -159,054.23 | 不适用 |

1、报告期末货币资金、短期借款分别较上年度末增长 36.37%、32.06%的主要原因为：报告期内公司新增部分短期借款，期末货币资金、短期借款增加。

2、报告期末库存股较上年度末增长 68.59%的原因为：公司自 2019 年 6 月 11 日实施首次回购，截至 2020 年 3 月 31 日，公司回购专用证券账户通过集中竞价交易方式累计回购公司股份 385,023,321 股，占公司总股本的 7.68%，其中 2020 年 1-3 月回购 153,426,097 股。

3、报告期末其他综合收益较上年度末减少 159,054.23 万元的主要原因为：报告期内，公司持有的其他权益工具投资公允价值较上年末减少 180,905.65 万元。

（2）经营成果分析

单位：万元

| 项目 | 2020 年 1-3 月 | 2019 年 1-3 月 | 增减额 | 增减幅度 |
|--------------|--------------|--------------|-------------|-----------|
| 营业收入 | 389,486.94 | 257,810.51 | 131,676.43 | 51.07% |
| 营业成本 | 213,181.84 | 127,794.40 | 85,387.45 | 66.82% |
| 营业税金及附加 | 29,564.95 | 7,336.51 | 22,228.44 | 302.98% |
| 研发费用 | 2,482.64 | 1,827.86 | 654.78 | 35.82% |
| 营业利润 | 117,919.81 | 87,773.90 | 30,145.91 | 34.34% |
| 利润总额 | 118,712.16 | 90,412.03 | 28,300.13 | 31.30% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 103,316.70 | 75,386.85 | 27,929.85 | 37.05% |
| 其他综合收益 | -130,871.68 | 1,675.24 | -132,546.92 | -7912.09% |

1、报告期内营业收入、营业成本、营业税金及附加、营业利润、利润总额、归属于母公司股东的净利润变动的主要原因为：本期地产板块完成大悦雅园、紫玉台花苑二期等项目结转确认交付，实现营业收入 260,865.06 万元，实现归属于母公司股东的净利润 54,400.47 万元，分别较上年同期增长 179.84%、196.94%，相应营业成本、营业税金及附加、营业利润、利润总额增加。

2、报告期内研发费用较上年同期增长 35.82%的主要原因为：报告期内，公司加大研发投入，在成衣制造中不断强化 DP 免熨、水洗、汉麻粘胶等工艺的开发。

3、其他综合收益较上年同期减少 130,871.68 万元的主要原因为：报告期内，公司持有的其他权益工具投资公允价值较上年末减少 180,905.65 万元。

(3) 现金流量分析

单位：万元

| 项目 | 2020年1-3月 | 2019年1-3月 | 增减额 | 增减幅度 |
|---------------|------------|------------|-------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 77,756.63 | 5,268.64 | 72,487.99 | 1375.84% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 117,341.90 | 395,151.05 | -277,809.15 | -70.30% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 206,753.05 | -37,254.43 | 244,007.48 | 不适用 |

1、报告期内经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 72,487.99 万元的主要原因为：本期地产板块销售商品收到现金 131,070.49 万元，较上年同期增加 18,885.46 万元；地产板块上年同期支付土地款 30,380.00 万元，本期无此项目。

2、报告期内投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 277,809.15 万元的主要原因为：本期公司出售美的置业、联创电子等金融资产收回投资款 80,769.78 万元，较上年同期出售金融资产收回投资款减少 101,339.57 万元；本期收回理财产品 14,608.00 万元，较上年同期减少 111,392.00 万元。

3、报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 244,007.48 万元的主要原因为：本期借款净流入 322,819.88 万元，较上年同期增加 304,863.92 万元。

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 | 2020年4月28日 |