

公司代码：600177

公司简称：雅戈尔

雅戈尔集团股份有限公司
2020 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 公司基本情况

2.1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	雅戈尔	600177

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘新宇	冯隽、虞赛娜
电话	0574-56198177	0574-56198177
办公地址	浙江省宁波市海曙区鄞县大道西段2号公司证券部	浙江省宁波市海曙区鄞县大道西段2号公司证券部
电子信箱	ir@youngor.com	ir@youngor.com

2.2 公司主要财务数据

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	75,799,665,920.30	80,661,323,032.65	-6.03
归属于上市公司股东的净资产	27,065,300,915.20	27,808,845,065.86	-2.67
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现	633,608,038.99	2,123,104,601.00	-70.16

现金流量净额			
营业收入	6,957,532,710.23	4,582,562,753.32	51.83
归属于上市公司股东的净利润	2,876,066,272.77	2,027,071,693.85	41.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,491,491,633.30	1,842,871,770.37	35.20
加权平均净资产收益率(%)	10.75	6.97	增加3.78个百分点
基本每股收益(元/股)	0.62	0.40	52.15
稀释每股收益(元/股)	0.62	0.40	52.15

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				109,622		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)				0		
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
宁波雅戈尔控股有限公司	境内非国有法人	33.03	1,529,058,577	0	无	
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	其他	12.28	568,433,793	0	未知	
中国证券金融股份有限公司	其他	5.43	251,131,792	0	未知	
李如成	境内自然人	2.73	126,436,328	0	无	
深圳市博睿财智控股有限公司	境内非国有法人	2.12	98,000,000	0	未知	
香港中央结算有限公司	其他	1.69	78,276,769	0	未知	
深圳市恩情投资发展有限公司	境内非国有法人	0.96	44,255,628	0	未知	
宁波盛达发展有限公司	境内非国有法人	0.86	39,606,947	0	无	
中央汇金资产管理有限责任公司	其他	0.70	32,325,692	0	未知	
姚建华	境内自然人	0.63	29,263,200	0	未知	
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	无

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2020年，突如其来的新冠肺炎疫情给国内外经济运行、政治格局带来了前所未有的冲击。上半年，国内经济逐步克服不利影响，实现了稳步复苏，但GDP、工业、服务业、消费、投资等主要指标仍处于下降区间，疫情冲击的损失尚未完全弥补。

面对严峻形势，雅戈尔“一手抓防疫”，安全、有序推进复工复产，并积极践行社会责任，定向捐赠1,000万元，用于宁波市医务、救援人员和患者的疫情防治；“一手抓发展”，发挥自身优势，加快转型步伐，1-6月份累计完成营业收入695,753.27万元，较上年同期增长51.83%；实现归属于上市公司股东的净利润287,606.63万元，较上年同期增长41.88%；其中：

时尚服装板块完成营业收入262,850.66万元，实现归属于上市公司股东的净利润39,501.60万元，分别较上年同期降低16.72%、39.03%；

地产板块完成营业收入432,871.60万元，实现归属于上市公司股东的净利润117,827.61万元，分别较上年同期增长203.57%、329.56%；

投资业务实现归属于上市公司股东的净利润130,277.42万元，较上年同期增长17.91%。

（一）品牌服装

报告期内，随着国内新冠肺炎疫情防控形势逐步好转，服饰类市场销售的降幅逐月收窄，但截至6月末，仍然处于下降的态势。另一个比较明显的趋势是，与互联网相关的消费新业态表现得相对强劲：实物商品网上零售额一直保持逆势增长，穿类商品网上零售额的表现也明显优于同期限额以上单位企业服装鞋帽、针纺织品零售额。

雅戈尔品牌服装在一月取得了增速21.91%的开门红；二月迅速启动微商城全员分销模式，弥补受疫情影响急转直下的门店销售缺口；三月试水直播营销取得较好成绩，随后以品类、品牌为主打，切入动物园、天一阁、宁波港等旅游文化主题，持续创新直播模式；二季度复工复产复商复市全面铺开，雅戈尔继续以分销、直播、电商三轮驱动，线上收入保持高速增长，同时有力强化“线上销售、线下服务”“线上推广、线下体验”的深度融合，积极推进线下渠道的企稳回补。



(雅戈尔历次直播战报)

2020年上半年,雅戈尔品牌服装累计实现营业收入231,624.04万元,实现归属于上市公司股东的净利润41,280.73万元,因疫情影响,分别较上年同期降低16.25%、37.34%。

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
分季度						
第一季度	111,680.81	47,520.79	57.45%	-19.67%	2.66%	-9.25%
第二季度	119,943.23	33,329.39	72.21%	-12.79%	-16.00%	-3.82%
分产品						
衬衫	67,930.72	21,299.45	68.65%	-18.62%	-4.77%	-4.56%
西服	39,415.86	15,814.42	59.88%	-28.44%	-21.34%	-3.62%
裤子	36,315.81	11,082.01	69.48%	-11.94%	-4.15%	-2.48%
上衣	80,909.40	30,280.23	62.58%	-9.50%	3.87%	-4.82%
其他	7,052.24	2,374.06	66.34%	-4.19%	-14.77%	4.18%
分品牌						
YOUNGOR	180,567.40	62,368.07	65.46%	-18.73%	-8.51%	-3.86%
Hart Schaffner Marx	26,708.41	8,812.07	67.01%	-0.79%	15.47%	-4.64%
MAYOR	19,951.31	7,821.40	60.80%	-8.34%	0.99%	-3.62%
HANP	4,396.92	1,848.64	57.96%	-22.89%	-23.79%	0.49%
分渠道						
自营网点	67,846.77	21,470.74	68.35%	-26.73%	-16.49%	-3.88%
购物中心网点	30,178.75	8,472.51	71.93%	5.13%	24.78%	-4.42%
商场网点	71,833.95	25,736.63	64.17%	-30.59%	-20.96%	-4.37%
奥莱网点	8,755.46	3,930.09	55.11%	-9.29%	-0.23%	-4.08%
特许网点	4,499.30	1,382.79	69.27%	-31.64%	-27.91%	-1.59%
团购业务	18,606.01	9,085.67	51.17%	-20.15%	-16.37%	-2.20%
电商	17,437.59	6,658.21	61.82%	42.52%	58.98%	-3.95%
分销	12,466.21	4,113.54	67.00%	-	-	-
分地区						

	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
华东	128,720.34	44,442.77	65.47%	-9.77%	0.68%	-3.59%
华南	14,720.50	4,605.01	68.72%	-17.28%	-7.40%	-3.34%
华北	20,505.08	8,399.75	59.04%	-25.39%	-13.15%	-5.77%
华中	22,500.12	7,415.78	67.04%	-23.33%	-11.50%	-4.41%
东北	9,505.18	3,823.91	59.77%	-38.70%	-28.75%	-5.62%
西北	8,939.13	3,174.30	64.49%	-24.45%	-10.57%	-5.51%
西南	26,733.69	8,988.66	66.38%	-16.29%	-9.10%	-2.66%
合计	231,624.04	80,850.18	65.09%	-16.25%	-5.96%	-3.82%

报告期内，雅戈尔对内改革管理模式，强化中台建设，对外落地营销创新，加速渠道调整，扎实推进店铺形象升级、服务升级、体验升级的精细化运营。截至报告期末各类网点合计 2,372 家，较年初净减少 66 家，营业面积 47.10 万平方米。

（二）地产开发

2020 年上半年，雅戈尔地产开发业务克服疫情影响，保证了开竣工和交付项目的如期推进，并把握区域市场热销时机，累计完成预售面积 26.41 万平方米（订单口径，合作项目按权益比例折算，以下同），实现预售金额 781,935.80 万元，分别较上年同期增长 13.08%、18.11%；旅游业务受到较大冲击，动物园、酒店和达蓬山景区的人流量同比大幅减少。

单位：平方米

序号	地区	项目	经营业态	可供出售面积	已预售面积
1	宁波	东海府别墅	住宅	96,230.26	95,645.78
2	宁波	东海府高层	住宅	160,283.16	152,808.90
3	宁波	紫玉花园	住宅	76,065.67	75,472.25
4	宁波	新东城	住宅	93,256.47	91,686.18
5	宁波	都市南山	住宅	74,133.83	73,314.52
6	宁波	明洲	住宅	164,082.77	160,128.46
7	宁波	雅明花苑	住宅	103,616.08	101,927.10
8	宁波	紫玉台花苑二期	住宅	96,324.71	92,343.87
9	宁波	海晏府	住宅、商业用房	61,406.75	57,676.48
10	宁波	大悦雅园	住宅	117,089.65	113,323.61
11	宁波	江上花园	住宅、商业用房	399,310.01	343,509.41
12	宁波	嵩江府	住宅、商业用房	70,137.60	62,956.97
13	宁波	新湖景花苑	住宅、商业用房	71,754.83	64,442.28
14	宁波	其他余房	住宅	1,637.56	333.62
15	宁波	九里江湾(50%)	住宅、商业用房	169,397.62	152,502.84
16	宁波	绿雅苑(50%)	住宅	92,789.00	29,571.00
17	兰州	兰州时代之星(60%)	住宅、商业用房	92,155.25	7,523.29
18	苏州	未来城一至五期	住宅、商业用房	541,923.44	538,632.67
19	苏州	太阳城一至四期	住宅、商业用房	915,139.50	906,848.04
20	苏州	苏州紫玉花园	住宅、商业用房	99,476.70	98,168.00
21	苏州	相城织金华庭	住宅、商业用房	69,214.12	59,876.76
22	上海	长风 8 号	住宅	171,318.84	160,062.32

序号	地区	项目	经营业态	可供出售面积	已预售面积
23	宁波	都市阳光(50%)	住宅	169,366.96	169,267.02
24	宁波	九唐华府(35%)	住宅	41,060.93	38,730.67
25	宁波	新外滩一号(50%)	住宅、商业用房	80,306.64	80,293.26
26	宁波	水岸枫情二期(30%)	住宅、商业用房	68,138.81	68,138.81
27	舟山	海港城(50%)	住宅、商业用房	159,146.35	89,974.06
28	温州	温州翡翠天地(16%)	住宅、商业用房	36,946.73	28,039.64
29	温州	平阳项目(49%)	住宅、商业用房	11,244.01	295.58

报告期内，雅戈尔置业新开工项目 4 个（宁波老鹰山地块、慈长河康旅小镇项目 2 号地块、江汇城、兰州住宅地块 GQ1811-2），新开工面积 40.09 万平方米；竣工项目 1 个（宁波九里江湾），竣工面积 11.13 万平方米；期末在建项目 14 个，在建面积 173.78 万平方米。

报告期内，雅戈尔密切关注土地市场机会，出资 486,200.00 万元竞得温州市核心片区广化单元商贸城街坊二期地块。截至 2020 年 6 月末，雅戈尔土地储备共 3 个，土地面积 37.42 万平方米，拟开发计容建筑面积 86.57 万平方米。

单位：平方米；万元

序号	地区	项目	经营业态	项目状态	项目用地面积	项目规划计容建筑面积	总建筑面积	在建建筑面积	已竣工面积	总投资额	报告期实际投资额
1	宁波	香湖丹堤(老鹰山地块)	住宅、商业、车位	新开工项目	109,571.00	98,564.90	127,262.70	127,262.70		71,000.00	16,096.84
2	宁波	慈长河康旅小镇项目 2 号地块 (50%)	住宅、商业、车位	新开工项目	127,327.00	165,086.88	230,068.23	180,570.82	-	148,101.00	15,632.00
3	宁波	江汇城(五江口地块) (25%)	住宅、商业、车位	新开工项目	191,179.00	390,713.70	499,592.94	499,592.94		698,353.76	420,507.98
4	宁波	江上花园(纺织城地块)	住宅、商业、车位	在建项目	234,204.00	351,306.00	576,306.00	576,306.00		564,195.01	351,873.32
5	宁波	嵩江府(钟公庙地块)	住宅、商业、车位	在建项目	34,340.00	68,680.00	102,500.00	102,500.00		200,000.00	169,399.13
6	宁波	新湖景花苑(江北区湾头地区 JB05-05-24 地块)	住宅、商业、车位	在建项目	27,373.00	67,589.00	93,588.70	93,588.70		176,983.99	134,808.90
7	兰州	雅戈尔时代之星(60%)	住宅、商业、车位	在建项目	37,051.20	155,951.85	199,942.00	199,942.00		151,661.20	63,331.87
8	宁波	印东方(北仑档案馆项目) (33.33%)	住宅、商业、车位	在建项目	45,108.00	88,577.00	109,568.00	109,568.00		188,426.37	182,229.80
9	宁波	江皓府(长丰 YZ13-02 地块) (50%)	住宅+商业	在建项目	61,184.00	137,725.48	205,724.36	205,724.36	-	336,000.00	237,797.75
10	宁波	江万府(江南公路地段 JD08 地块) (50%)	住宅	在建项目	53,048.00	106,096.00	148,617.15	148,617.15	-	340,000.00	257,359.07
11	宁波	绿雅苑(慈溪康旅小镇项目 3 号地块) (50%)	住宅、商业、车位	在建项目	128,512.00	154,602.00	214,755.45	175,157.35	-	129,283.00	35,187.00
12	舟山	海港城(50%)	住宅、商业、车位	在建项目	89,459.65	148,609.14	223,649.13	223,649.13		288,873.75	163,031.32
13	温州	温州翡翠天地(16%)	住宅、商业、车位	在建项目	55,896.00	220,179.95	321,269.00	321,269.00		654,448.00	470,194.04
14	温州	平阳项目(49%)	住宅、商业、车位	在建项目	44,844.00	59,179.00	78,537.00	78,537.00		51,000.00	16,420.00
15	宁波	九里江湾(新长岛花园) (50%)	住宅、商业、车位	竣工项目	77,791.00	155,582.00	222,678.52		222,678.52	292,462.04	264,667.49
16	宁波	紫玉台花苑二期	住宅、商业、车位	竣工项目	33,671.00	94,278.80	94,278.80		94,278.80	150,515.47	132,025.98
17	宁波	海晏府(雅明花苑 E2324 地块)	住宅、商业、车位	竣工项目	34,049.00	61,288.20	80,123.30		80,123.30	127,007.05	111,481.68
18	宁波	大悦雅园(中基地块)	住宅、商业、车位	竣工项目	64,987.00	108,438.55	149,498.55		149,498.55	90,092.16	90,050.00
19	苏州	苏州织金华庭(相城地块)	住宅、商业、车位	竣工项目	31,536.00	82,214.12	100,445.79		100,445.79	168,304.03	163,897.50
20	宁波	慈长河康旅小镇项目 1 号地块 (50%)	住宅、商业、车位	储备项目	139,893.00	164,800.00	224,800.00			134,880.00	13,650.00
21	云南	汉麻厂地块	住宅、商业、车位	储备项目	215,558.13	517,339.00	517,339.00			160,000.00	20,000.00
22	温州	黄龙项目(温州市核心片区广化单元商贸城街坊二期地块)	住宅、商业、车位	储备项目	88,662.13	265,986.39	401,687.00			798,620.00	243,363.62

注：1、“总投资额”是指计划总投资额；

2、“报告期实际投资额”是指截至报告期末，该项目累计投资额。

3、“雅戈尔时代之星”项目本年新开工 9.74 万平方米。

三、投资业务

报告期内，雅戈尔投入 101,735.87 万元回购公司股份 15,342.61 万股。

截至报告期末，雅戈尔投资项目累计投资金额为 3,205,579.78 万元，市值 3,324,725.01 万元。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

(1) 执行《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)(以下简称“新收入准则”)

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。执行该准则的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因审批程序	受影响的报表项目	2020 年 1 月 1 日
		合并
(1) 原确认为销售费用的佣金作为合同取得成本资本化。	其他流动资产	69,587,392.28
	递延所得税负债	17,384,039.29
	未分配利润	61,834,728.92
	持有待售资产	16,052,293.21
	持有待售负债	4,013,073.30
	少数股东权益	2,407,843.98
(2) 将已收或者应收客户对价重分类至合同负债。	预收款项	-12,377,492,488.35
	合同负债	12,377,492,488.35

(2) 执行《企业会计准则解释第 13 号》

财政部于 2019 年 12 月 10 日发布了《企业会计准则解释第 13 号》(财会〔2019〕21 号，以下简称“解释第 13 号”)，自 2020 年 1 月 1 日起施行，不要求追溯调整。

① 关联方的认定

解释第 13 号明确了以下情形构成关联方：企业与其所属企业集团的其他成员单位(包括母公司和子公司)的合营企业或联营企业；企业的合营企业与企业的其他合营企业或联营企业。此外，解释第 13 号也明确了仅仅同受一方重大影响的两方或两方以上的企业不构成关联方，并补充说明了联营企业包括联营企业及其子公司，合营企业包括合营企业及其子公司。

② 业务的定义

解释第 13 号完善了业务构成的三个要素，细化了构成业务的判断条件，同时引入“集中度测试”选择，以在一定程度上简化非同一控制下取得组合是否构成业务的判断等问题。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行解释第 13 号，比较财务报表不做调整，执行解释第 13 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用