

雅戈尔集团股份有限公司

公司代码:600177

公司简称:雅戈尔

【2015】第三季度报告

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员应当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。
- 1.3 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)杨和建保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1主要财务数据

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	6,142,487.74	4,762,372.21	28.9%
归属于上市公司股东的净资产	1,809,472.65	1,662,737.87	16.54%
年初至报告期末(1-9月)	年初至上年同期末(1-9月)	比上年同期增减(%)	
经营活动产生的现金流量净额	203,650.50	150,696.64	64.99%
归属于上市公司股东的净利润	1,236,394.14	1,097,293.02	12.60%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	326,243.25	196,124.61	66.81%
归属于上市公司股东的净资产收益率(加权平均)	107,122.32	109,622.42	10.32%
加权平均净资产收益率(%)	18.26	13.89	增加4.47个百分点
基本每股收益(元/股)	1.86	0.88	66.81%
稀释每股收益(元/股)	1.86	0.88	66.81%

经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长54.99%,主要原因为本期地产板块因销售现增加,实现现金流量净额207,148.30万元,较较块块上期114,801.81万元增加92,346.49万元。

归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长65.81%的主要原因为:

- ①本期品牌服装业务盈利能力提升,实现净利润56,101.26万元,较上年同期增长20.43%;
 - ②本期地产开发业务保持稳健发展,本期实现净利润80,774.67万元,较上年同期增长25.59%;
 - ③本期投资业务对可供出售金融资产进行结构调整,实现净利润94,265.31万元;
 - ④本期纺织城土地被宁波市鄞州区土地储备中心收购,实现净利润57,665.48万元。
- 非经常性损益项目和金额

项目	本期金额(7-9月)	年初至报告期末金额(1-9月)	说明
非流动资产处置损益	6,742,724.97	776,342,866.20	系长期资产处置损益
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,且具有专项用途、按照一定标准确定定额或定量补助享受的政府补助除外	6,048,187.93	9,747,268.20	系政府补助
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	9,479,022.26	52,739,600.39	系关联方资金拆借利息收入
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	10,333,470.99	1,221,941,985.20	系处置可供出售金融资产、赎回理财产品产生的损益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,041,471.39	48,181,034.80	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-147,286,621.16	-410,667,227.75	系与银行相关的费用、利息支出
所得税影响额	20,618,523.15	-221,753,298.13	
少数股东权益影响额(税后)	-126,636.10	-638,916.67	
合计	-67,150,700.36	1,381,202,894.70	

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

股东名称	期末持股数量(股)	持股比例(%)	持有无限售条件股份数量(股)	质押或冻结情况	股东性质
宁波雅戈尔控股股份有限公司	701,628,566	31.51	0	无	境内非国有法人
中国证券金融股份有限公司	66,578,859	2.99	0	未知	其他
李如成	51,370,026	2.31	0	未知	境内自然人
深圳市博睿财富管理有限公司	50,702,800	2.28	0	未知	境内非国有法人
魏建华	28,641,100	1.29	0	未知	境内自然人
宁波通达发展有限公司	20,207,626	0.91	0	未知	境内非国有法人
德勤华永会计师事务所有限公司	17,662,218	0.77	0	未知	境内法人
中央汇金投资有限公司	16,492,700	0.74	0	未知	其他
朱世辉	11,297,268	0.51	0	未知	境内自然人
中信证券股份有限公司	9,027,100	0.41	0	未知	境内非国有法人

股东名称	期末无限售条件流通股数量	股份种类及数量
宁波雅戈尔控股股份有限公司	701,628,566	人民币普通股 701,628,566
中国证券金融股份有限公司	66,578,859	人民币普通股 66,578,859
李如成	51,370,026	人民币普通股 51,370,026
深圳市博睿财富管理有限公司	50,702,800	人民币普通股 50,702,800
魏建华	28,641,100	人民币普通股 28,641,100
宁波通达发展有限公司	20,207,626	人民币普通股 20,207,626
德勤华永会计师事务所有限公司	17,662,218	人民币普通股 17,662,218
中央汇金投资有限公司	16,492,700	人民币普通股 16,492,700
朱世辉	11,297,268	人民币普通股 11,297,268
中信证券股份有限公司	9,027,100	人民币普通股 9,027,100

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

2015年前三季度,尽管世界经济复苏不及预期,国内经济下行压力加大,但中国政府坚持深化改革,保证了经济运行总体平稳,为企业发展创造了良好的机遇。

报告期内,公司顺应市场趋势,坚持转型升级,对内夯实基础管理,对外提升品牌形象,实现营业收入1,236,804.14万元,较上年同期增长16.98%;实现净利润325,243.25万元,较上年同期增长65.81%;其中:

- 1.服装板块实现营业收入320,513.61万元,较上年同期降低2.62%;其中:
 - (1)品牌服装业务实现营业收入295,066.92万元,较上年同期增长1.24%;
 - (2)其他业务实现营业收入25,456.69万元,较上年同期降低32.43%;
 合计实现净利润54,308.63万元,较上年同期增长31.16%;
- 2.地产板块实现营业收入905,123.43万元,较上年同期增长26.43%;其中:
 - (1)房地产销售实现营业收入877,442.07万元,较上年同期增长28.15%;
 - (2)旅游酒店及其他业务实现营业收入27,681.36万元,较上年同期降低11.37%;
 合计实现净利润80,774.67万元,较上年同期增长25.59%;
- 3.投资业务实现投资收益208,185.55万元,净利润189,993.53万元,分别较上年同期增长32.73%、111.10%。

(一)品牌服装

2015年1-9月份,国家宏观经济增速继续放缓,居民消费信心依然低迷,国内外服装品牌竞争加剧,电子商务快速发展对传统市场的冲击愈加激烈,市场形势日益严峻。根据中华全国商业信息中心的统计,2015年前三季度全国百家重点大型零售企业服装类商品零售额同比增长1.3%,增速较上年同期低0.4个百分点,较上半年低2.4个百分点。

报告期内,雅戈尔品牌服装积极推进“O2O平台建设”,围绕“4个1000”的战略发展规划(即在未来五年左右的时间里,发展1,000万名年消费额在1,000元以上的活跃会员、1,000家年销售额在1,000万元以上的营销平台),以“开大店、设大厂”为战略方针拓展营销网络,依托线上线下全渠道构建大会员体系,在渠道建设和会员培育方面取得了一定的成绩。

1.渠道建设有序推进。截至报告期末,公司各品牌网点3,145家,较年初净增63家;营业面积342,014.4平方米,其中:

- 直营网点2,673家(其中自营专卖店886家,商场网点1,787家),较年初增加59家;销售收入占整体销售的95%,销售金额超过1,000万元的直营网点达到12家,大店规模效应凸显;

特约网点472家,较年初增加4家——特约网点472家,较年初增加4家;线上渠道完成销售收入3,212.91万元,较上年同期增长22.00%。

2.会员培育“质、量”齐升。截至报告期末,雅戈尔品牌会员总数得到183.65万人,较年初增加49.30万人;会员消费金额135,292.11万元,消费占比36.97%。

3.多品牌运营步入良性发展轨道。报告期内,Hart Schaffner Marx、GY、HANP、MAYOR四个新兴品牌合计实现营业收入26,662.62万元,销售占比9.04%,平均增幅31.65%;合计实现销售毛利17,051.43万元,较上年同期增长31.62%。

(二)地产开发

报告期内,公司顺利完成东海岸、太阳城三期南区等项目交付。截至报告期末,公司在建项目8个,在建面积32.15万平方米。

报告期内,公司新推苏州太阳城超高层(南)、宁波明州水乡邻里二期、苏州紫玉花园项目,持续加推宁波明州水乡邻里一期、苏州太阳城三期、苏州太阳城四期、宁波都市南山、宁波新城等项目,实现销售收入573,282.97万元(合作项目按权益折算,订单口径),较上年同期下降11.33%。截至报告期末,公司房产板块预收账款为898,455.58万元。

报告期内,公司审慎关注土地市场机会,基于风险控制项目谨慎储备1宗土地(鄞州新区原雅戈尔纺织城A-1-A-2地块)。截至报告期末,公司项目储备6个,拟开发建筑面积合计82.95万平方米。

报告期内,公司新开工项目1个,开工面积5.20万平方米;竣工项目2个,竣工面积39.42万平方米。

报告期内,房产板块与万科物业确立了战略合作关系,未来公司新开项目及已交付高端项目将全面引入万科物业服务,有力提升公司项目服务质量以及品牌综合竞争力。

2015年前三季度房地产业项目汇总表

序号	楼盘名称	地址	类别	项目状态	项目开工日期	总建筑面积(㎡)	可售面积(㎡)	2015年1-9月开工	2015年1-9月竣工	累计开工面积(㎡)	本年在建面积(㎡)	特开发面积(㎡)	累计签约面积(㎡)
1	华一	东钱湖高教村地块	住宅	已建	2014.04.27	48,477	96,318	26,028	-	31,838	-	-	1,181,676
2	春晖	春晖山	住宅	已建	2014.06.16	66,152	132,304	14,131	-	14,144	-	-	47,761,079
3	宁波大学	宁波大学	住宅	在建	2014.05.24	81,281	162,562	79,696	-	77,258	-	-	146,148
4	宁波	宁波滨江	住宅	在建	2014.04.06	39,406	78,812	37,765	-	37,380	-	-	4,530,991
5	东钱湖	东钱湖度假区	住宅	在建	2014.01.11	5,811	11,622	31,281	-	204,811	-	-	22,243,038
6	鄞州区	鄞州区东钱湖板块	住宅	在建	2014.01.01	61,611	123,222	83,094	-	12,004	-	-	11,451,685
7	鄞州	鄞州东钱湖板块	住宅	在建	2014.03.03	63,381	126,762	104,319	-	387,094	-	-	38,541,500
8	宁波	宁波东钱湖板块	住宅	在建	2014.02.19	59,561	119,122	86,014	-	14,785	-	-	97,960,790
9	宁波	宁波东钱湖板块	住宅	在建	2014.03.27	58,371	116,742	38,048	-	58,645	-	-	11,152,152
10	宁波	宁波东钱湖板块	住宅	在建	2014.03.10	11,111	22,222	51,559	-	-	-	-	-
11	长兴	长兴北郊	住宅	在建	2014.07.01	36,472	72,944	30,261	-	30,300	-	-	26,31,894,297
12	鄞州	鄞州东钱湖板块	住宅	在建	2014.01.07	19,147	38,294	13,110	-	13,133	-	-	11,111,111
13	宁波	宁波东钱湖板块	住宅	在建	2014.03.16	16,631	33,262	19,593	-	11,111	-	-	8,851,813
14	鄞州	鄞州东钱湖板块	住宅	在建	2014.03.27	27,186	54,372	38,014	-	12,112	-	-	1,961,927
15	西塘	西塘古镇	住宅	在建	2014.03.16	16,225	32,450	12,673	-	1,111	-	-	516,811
16	长兴	长兴长龙	住宅	在建	2014.01.03	1,803	3,606	1,311	-	1,111	-	-	32,61,542,664
17	大钱湖	苏洲湖	住宅	在建	2014.01.01	9,341	18,682	10,201	-	284,284	-	-	189,189,623
18	大钱湖	苏洲湖	住宅	在建	2014.01.01	15,151	30,302	17,919	-	189,962	-	-	14,27,676,545
19	大钱湖	苏洲湖	住宅	在建	2014.01.01	9,341	18,682	10,201	-	189,962	-	-	14,27,676,545
20	大钱湖	苏洲湖	住宅	在建	2014.01.01	9,341	18,682	10,201	-	189,962	-	-	14,27,676,545
21	苏州	苏州相城	住宅	在建	2014.01.01	99,621	199,242	99,621	-	140,140	-	-	32,32,108,100
22	大钱湖	苏洲湖	住宅	在建	2014.01.01	14,961	29,922	17,111	-	29,711	-	-	60,17,746,564
23	中基	中基地块	住宅	在建	2014.01.01	97,481	194,962	97,481	-	172,172	-	-	43,43,329,607
24	非渔山	非渔山	住宅	在建	2014.01.01	12,121	24,242	12,121	-	7,7	-	-	2,2,163,163
25	栎社	栎社	住宅	在建	2014.01.01	32,321	64,642	32,321	-	31,31	-	-	-
26	慈城	慈城	住宅	在建	2014.01.01	42,421	84,842	42,421	-	41,41	-	-	-

(三)投资业务

报告期内,公司对可供出售金融资产进行结构调整,减持了中国平安(601318)、中国平安(HK02318)、广博股份(002103)、金正大(002470)等股权,产生投资收益119,956.23万元。

报告期内,公司与中国中信股份有限公司(简称“中信股份”,股票代码:HK00267)签署《战略合作协议》、《认购协议》,确立了紧密的战略合作关系,认购中信股份新股以及从二级市场购入中信股份股权,投资成本为1,440,062.37万元。

(四)主要会计报表项目变动分析

1.资产构成情况变动分析

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	增减额	增减幅度
货币资金	603,460.05	346,130.38	257,329.67	77.29%
预付款项	111,136.49	15,086.89	96,049.60	637.01%
存货	1,242,294.92	1,790,259.92	-548,065.00	-30.22%
可供出售金融资产	2,690,836.37	1,009,078.47	1,681,757.90	162.90%
长期借款	2,095,011.09	1,108,198.74	1,986,812.35	143.19%
长期应付款	132,763.85	231,736.77	-98,972.92	-42.71%

报告期末货币资金较年初增长77.29%的主要原因为:本期地产板块因销售现增加,实现现金流量净额207,148.30万元,从而货币资金增加。

报告期末预付款项较年初增长637.01%的主要原因为:本期公司预付鄞州区土地储备中心土地款92,537.49万元。

报告期末存货较年初下降30.22%的主要原因为:随着地产板块项目结算,期末地产板块存货为1,030,930.66万元,较年初下降34.14%。

报告期末可供出售金融资产较年初增长162.70%的主要原因为:本期公司认购中信股份新股以及从二级市场购入中信股份股权,投资成本为1,440,062.37万元。

报告期末短期借款较年初增长143.19%的主要原因为:公司借入资金投资中信股份。报告期末长期借款较年初下降42.17%的主要原因为:公司长期借款到期偿付。

2.经营成果分析

项目	2015年1-9月	2014年1-9月	增减额	增减幅度
营业收入	210,134.13	143,077.99	66,956.14	46.23%
营业成本	84,234.94	12,106.68	72,128.26	596.85%
利润总额	397,714.29	247,252.20	150,462.09	60.85%

报告期内投资收益较上年同期增长46.32%的主要原因为:本期投资板块对可供出售金融资产进行结构调整,实现投资收益119,956.23万元,较上年同期增长45.71%。

报告期内营业外收入较上年同期增长595.85%的主要原因为:本期纺织城土地被宁波市鄞州区土地储备中心收购确认收入76,887.30万元。

报告期内利润总额较上年同期增长60.85%的主要原因为:

- ①本期品牌服装业务盈利能力提升,实现利润总额70,849.00万元,较上年同期增长13.07%;
- ②本期地产开发业务保持稳健发展,实现利润总额108,022.41万元,较上年同期增长39.60%;
- ③本期投资板块对可供出售金融资产进行结构调整以及纺织城土地被宁波市鄞州区土地储备中心收购计入该板块营业外收入,实现利润总额220,129.79元,较上年同期增长97.55%。

3.现金流量分析

项目	2015年1-9月	2014年1-9月	增减额	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	-1,296,620.21	-12,280.80	-1,274,289.61	-99.92%
筹资活动产生的现金流量净额	1,326,729.03	-206,387.89	1,533,116.92	743.85%

报告期内投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少1,274,289.51万元的主要原因为:本期公司认购中信股份新股以及从二级市场购入中信股份股权,投资成本为1,440,062.37万元。

报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加1,530,906.92万元的主要原因为:本期公司借入资金投资中信股份,从而短期借款增加。

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

服装业务方面,为优化公司的产业布局,升级营销渠道,落实O2O全渠道运营发展战略,推进大会员体系建设,提升服装业务的竞争力;地产业务方面,为推进优质项目的建设,提高竞争力,为地产业务的转型升级奠定基础,公司实施了非公开发行股票事项,拟募集资金