公司代码:600177 公司简称:雅戈尔

雅戈尔集团股份有限公司

2018 年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,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 立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2018年度母公司实现净利润6,139,098,886.21元,提取法定公积金308,470,721.18元,加上年初未分配利润9,862,439,168.14元,减去2017年度分红1,432,578,941.20元,期末可供分配的利润为14,260,488,391.97元,资本公积4,166,014,558.63元。

公司董事会提出以下利润分配预案:以公司2018年12月31日的总股本3,581,447,353股为基数,向全体股东每10股派发现金红利5.00元(含税),共派发现金红利1,790,723,676.50元,剩余利润结转下年度,同时以资本公积金每10股转增4股。

在董事会审议通过本利润分配预案后至公司实施权益分派前,若公司存在股份回购,则以未来实施利润分配方案时股权登记日的总股本扣除届时回购专户上已回购股份后的余额为基数,按照分配总额不变的原则对每股分配金额和转增比例进行调整。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
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
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
电话	0574-87425136	0574-87425136
电子信箱	ir@youngor.com	ir@youngor.com

2 报告期公司主要业务简介

(一)主要业务及经营模式

报告期内,公司所从事的主要业务包括品牌服装、地产开发和投资业务;公司主要业务的经营模式未进行调整。

(二)行业情况

1、品牌服装

(1) 国内市场继续保持平稳增长,人均衣着消费支出明显提高

2018年,我国经济继续保持稳定增长,国内生产总值增长6.6%,总量突破90万亿元。2019年,国内经济总体平稳、稳中有进的态势将持续发展,经济发展带动居民收入稳步增长,农村振兴战略将带动农村消费品市场潜力的持续释放,以及减税降费和促进消费等相关政策的实施,均将支撑国内服装市场保持平稳增长,持续升级的内需市场仍是服装行业发展的首要驱动力。

国家统计局数据显示,2018年1-12月,我国居民人均消费支出实际增长6.2%,快于人均GDP6.1%的增长水平;其中人均衣着消费支出同比增长4.1%,在消费支出中的比重为6.49%,但增速低于个人发展类(生活用品及服务、交通通信、教育文化娱乐、医疗保健类),存在进一步提升的空间。

(2)内需市场继续保持平稳较快增长,服装企业效益增速明显提升

2018年,国民经济结构不断优化,最终消费对经济增长的贡献率由上年57.6%增加至76.2%,消费拉动经济增长作用进一步增强。根据中国服装协会测算,预计2018年全国服装销售总额达3.08万亿元,同比增长7.32%。

据国家统计局数据,2018年限额以上单位服装类商品零售额平稳增长8.5%,增速比上年同期加快0.5个百分点;服装行业规模以上企业1.48万家,累计实现主营业务收入1.71万亿元,同比增长4.07%;利润总额1,006.75亿元,同比增长10.84%。

(3)在新兴业态保持快速增长的同时,部分实体零售业态继续呈现回暖态势,新旧业态融合发展

据国家统计局数据,全国穿类商品网上零售额同比增长22.0%,增速比上年同期加快1.7个百分点,线上销售已成为服装内销市场保持快速增长的第一驱动力;包括超市、百货店、专业店等在内的限额以上单位实体零售业态零售额同比增长4.6%,在上年恢复性增长的基础上继续保持增长态势。

在大数据、人工智能和移动互联网等新技术推动以及日益完善的物流配送体系支撑下,传统零售业态与电商平台深度融合,新兴业态和传统业态融合成为消费市场供给的重要途径。

(4) 消费群体年轻化、个性化愈加明显

年轻消费者逐步成为消费的主力,年轻人更加注重产品的品质和满足个性化需求,向往更加优质富有创意的产品、更合理的价格以及更好的购物体验和服务。

新的消费理念、消费需求、消费渠道和消费场景,意味着新一轮消费升级更加多变、多元、多维,一方面推动着“全场景、全客群、全数据、全渠道、全时段、全体验”商业新模式的实现,另一方面也决定了年轻化、高端化传统行业品牌服装行业转型升级的主流趋势。

(5) 服装行业向品牌化、智能化、服务化方向转型

随着云平台、物联网、“互联网+”、大数据、AI等新技术、新理念的加速渗透,技术创新引发的模式变革和效率提升,服装产业自主创新能力和协同创新能力持续增强,生产端智能化改造稳步推进,零售端智慧门店建设迭代升级,海外并购和产业整合进程加快,由规模发展向高质量发展转变的产业格局正在形成。

对于男装品牌而言,消费趋势将更加品牌化、国际化、户外化和休闲化,商务正装、商务休闲、户外休闲等会进一步细分,精准的营销方式和定制化的产品成为品牌竞争的重点。

2、地产开发

(1)2018年房地产市场仍处于高位,但基本结束快速增长势头

开发投资保持较快增长:2018年,全国房地产开发投资12.03万亿元,比上年增长9.5%,增速比上年同期提高2.5个百分点。新开工面积20.93亿平方米,增长17.2%,增速比上年提高10.2个百分点。

土地购置增速大幅回落:2018年,房地产开发企业土地购置面积2.91亿平方米,比上年增长14.2%,增速比上年同期降1.6个百分点;土地成交价款1.61万亿元,增长18.0%,增速比上年回落31.4个百分点。

商品房销售增速再度放缓:2018年,商品房销售面积17.17亿平方米,比上年增长1.3%,增速比上年回落6.4个百分点;商品房销售额15.00万亿元,增长12.2%,增速比上年回落1.5个百分点。2018年末,商品房待售面积5.24亿平方米,比上年末减少6.510万平方米。

(2)坚持“房住不炒”不动摇,分类调控成为楼市常态

2018年,行业调控不断深化,在“分类调控、因城施策”这一基调的指引下,房地产市场总体上保持平稳运行,热点城市房价过快上涨势头得到遏制,在成交价格方面,一线城市持续稳涨,三三线城市回归理性;在成交结构方面,一线城市刚需和中小户型产品成交占比不断提升,三三线城市刚性、改善性需求稳定。

雅戈尔是区域房地产开发商,主要业务位于宁波、苏州区域,其中:

2018年宁波市五区商品住宅成交面积582.27万平方米,同比下跌16%;成交均价23,054元/平方米,同比上涨22%;住宅类用地成交金额470.70亿元,同比上升8%。

2018年苏州市区商品住宅成交面积520.62万平方米,同比下跌7.31%;成交均价22,685元/平方米,同比上涨11.72%;住宅类用地成交金额690.61万平方米,同比下跌2.06%。

2019年政府工作报告提出:改革完善房地产市场调控机制,改革完善住房市场体系和保障体系,稳定推进房地产税立法。住建部2019年十项重点任务也重申了“房住不炒”的主基调和“分类调控”的总思路,以稳地价稳房价稳预期为目标,促进房地产市场平稳健康发展。

(3) 人口结构变化放缓住房需求,行业集中度上升加大竞争压力

近年来,我国人口呈现出低速增长和老龄化的趋势,可能会在很大程度上对神州城市化率继续提升带来的新增需求。在房地产市场整体需求放缓的大背景下,产业结构优化将推动大城市住房需求增长,产业转移推动人口迁移,不同城市前景各异;而当90后、00后成为购房主力,新生代的需求特性也会对房企的产品和服务提出更多维度的要求。

2018年中国房地产市场TOP3共获得12.6%的市场份额,TOP10是26.9%,TOP20为37.5%,TOP30为45.2%,TOP50为55.1%,TOP100为66.7%,前100家开发商获得2/3的市场份额,头部竞争的时代已经到来,尤其考验房企的综合实力。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年
总资产	75,612,003,575.99	66,918,835,825.74	12.99	63,911,831,503.06
营业收入	9,635,479,253.14	9,839,528,969.14	-2.07	14,894,999,392.47
归属于上市公司股东的净利润	3,676,929,188.56	296,731,412.49	1,139.14	3,684,747,270.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,099,071,190.08	-398,952,060.33		2,392,366,019.98
归属于上市公司股东的净资产	28,181,670,497.56	24,373,800,414.24	15.62	22,710,507,495.29
经营活动产生的现金流量净额	2,721,612,786.83	3,798,796,198.73	-28.36	327,544,157.16
基本每股收益(元/股)	1.03	0.08	1,139.14	1.08
稀释每股收益(元/股)	1.03	0.08	1,139.14	1.08
加权平均净资产收益率(%)	13.99	1.23	增加12.76个百分点	16.68

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	1,681,660,097.63	1,903,890,701.75	1,146,325,282.91	4,903,603,170.85
归属于上市公司股东的净利润	509,284,926.35	979,474,278.73	852,343,555.19	1,335,826,428.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	283,782,390.21	973,870,826.39	580,022,185.36	1,261,395,788.12
经营活动产生的现金流量净额	-40,815,800.46	1,371,172,960.51	1,411,986,111.23	-20,730,484.55

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位: 股

截止报告期末普通股股东总数(户)	127,424
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	128,636
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月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

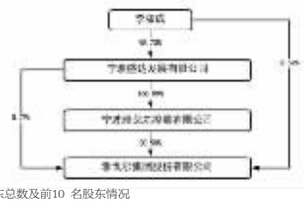
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
宁波雅戈尔控股有限公司	53,235,032	1,092,184,698	30.50	0	无	境内非国有法人
昆仑信托有限责任公司-昆仑信托-添盈投资一号集合资金信托计划	0	441,589,980	12.33	0	未知	其他
中国证券金融股份有限公司	0	179,379,851	5.01	0	未知	其他
李如成	18,393,628	90,311,663	2.52	0	无	境内自然人
深圳市博睿财智投股有限公司	0	70,000,000	1.95	0	未知	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	42,534,190	57,901,656	1.62	0	未知	其他
深圳市恩情投资发展有限公司	0	34,493,020	0.96	0	未知	境内非国有法人
宁波盛达发展有限公司	0	28,290,676	0.79	0	无	境内非国有法人
国泰君安证券-建设银行-国泰君安君得鑫股票集合资产管理计划	18,021,875	24,021,815	0.67	0	未知	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0	23,089,780	0.64	0	未知	其他
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其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						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内,雅戈尔以扎实为不变,以创新应万变,完成营业收入963,547.93万元,由于地产项目交付结转晚于预期,较上年同期降低2.07%;实现归属于上市公司股东的净利润367,692.92万元,较上年同期增加338,019.78万元(上年计提中信股份资产减值准备330,836.93万元),增长1139.14%,其中:

时尚服装板块完成营业收入564,353.44万元,较上年同期增长13.22%;实现归属于上市公司股东的净利润82,981.82万元,较上年同期增长9.34%;

地产板块完成营业收入399,116.57万元,较上年同期降低17.79%;实现归属于上市公司股东的净利润104,897.39万元,较上年同期降低14.51%;

投资业务实现投资收益320,730.34万元,较上年同期增长5.25%;实现归属于上市公司股东的净利润179,813.71万元,较上年同期增加348,729.72万元。

2 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

3 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

□适用√不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用√不适用

6 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

√适用□不适用

截至2018年12月31日止,本公司合并财务报表范围内子公司如下:

雅戈尔服装控股有限公司
雅戈尔(香港)实业有限公司
雅戈尔投资有限公司
宁波雅戈尔新城置业有限公司
杭州雅戈尔置业有限公司
宁波雅戈尔钱湖投资开发有限公司
苏州雅戈尔置业有限公司
宁波雅戈尔达蓬山旅游投资开发有限公司
苏州雅戈尔酒店投资管理有限公司
宁波雅戈尔动物园有限公司
宁波雅盛地产投资咨询有限公司
宁波雅戈尔北城置业有限公司
宁波雅戈尔姚江置业有限公司
宁波雅戈尔服饰有限公司
重庆雅戈尔服饰有限公司
宁波雅戈尔衬衫有限公司
宁波雅戈尔时装有限公司
宁波雅戈尔英成制服有限公司
宁波东吴置业有限公司
宁波雅戈尔高新置业投资有限公司
上海雅戈尔置业有限公司
嵊州雅戈尔毛纺织有限公司
宁波弘雅投资有限公司
宁波雅致园林景观有限公司
苏州雅戈尔北城置业有限公司
苏州雅戈尔置宫大酒店有限公司
哈特马克斯有限公司(原宁波浩狮迈服饰有限公司)
雅戈尔置业控股有限公司
宁波市鄞州雅戈尔贵宾楼酒店有限公司
上海雅戈尔商业广场有限公司
苏州网新创业科技有限公司
新马服装国际有限公司
粤纺贸易有限公司
浙江英特物业管理有限公司
金榆贸易有限公司
杭州雄发投资管理有限公司
雅戈尔(厚春)有限公司
宁波雅戈尔投资管理有限公司
宁波雅戈尔健康科技产业投资基金合伙企业(有限合伙)
雅戈尔纺织控股有限公司
宁波雅戈尔大桥农庄有限公司
弘勤资本管理有限公司
宁波弘勤投权投资合伙企业(有限合伙)
宁波雅戈尔西城置业有限公司
天津联营达企业管理有限公司
苏州锐鸣企业管理有限公司
苏州胜远威企业管理有限公司
苏州瑞鸿威企业管理有限公司
上海雅戈尔置业开发有限公司
上海时立商贸有限公司
上海硅陶商贸有限公司
上海郎曾商贸有限公司
上海百鸣商贸有限公司
兰州雅戈尔置业有限公司
甘肃雅戈尔西北置业有限公司
杭州大燕电子商务有限公司
宁波铂瑞置业有限公司
宁波铂筑置业有限公司
台州市达豪商务服务有限公司
宁波铂阙置业有限公司
宁波雅戈尔健康产业投资有限公司
宁波森雅商务服务有限公司
宁波森尔商务服务有限公司
雅戈尔(瑞丽)有限公司
雅戈尔(瑞丽)服装有限公司
云南雅戈尔置业有限公司
西双版纳雅戈尔实业有限公司
西双版纳汉麻制品有限公司
新疆雅戈尔农业科技股份有限公司
阿克苏雅戈尔纺织有限公司
阿瓦提新雅棉业有限公司
巢湖雅戈尔色纺科技有限公司
喀什雅戈尔纺织有限公司
新疆阳城棉科技有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

股票简称:雅戈尔 股票代码:600177 编号:临2019-019

雅戈尔集团股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购公司股份的预案

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个人及连带责任。

重要内容提示:

●拟回购股份的资金总额、资金来源、回购期限、回购价格区间:公司拟使用不低于人民币25亿元、不高于人民币50亿元的自有资金,以不超过人民币10.00元/股的价格回购公司股份。回购期限自股东大会审议通过本次回购股份方案之日起不超过十二个月。

●相关股东是否存在减持计划:公司控股股东、实际控制人未来3个月、未来6个月内均不存在减持计划;昆仑信托于2019年4月25日向公司递达《关于后续减持计划的通知》,计划在未来6个月内减持公司股份(具体内容详见公司董事会临2019-010《股东减持计划公告》);公司未收到其他持股5%以上股东的回复,敬请投资者注意。

●相关风险提示:本次回购方案可能面临如下不确定性风险:

1.公司股东大会未审议通过回购股份方案的风险;

2.公司无法满足债权人清偿债务或提供担保进而导致回购方案难以实施的风险;

3.公司股票价格持续超出回购方案披露的价格区间,导致回购方案无法实施的风险;

4.因公司生产经营、财务状况、外部客观情况发生重大变化等原因,可能根据规则变更或终止回购方案的风险。

一、回购方案的审议及实施程序

(一)2019年4月26日,公司召开第九届董事会第十九次会议,审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》。

(二)本次回购股份方案尚需提交公司股东大会审议。

公司将于2019年5月20日召开2018年年度股东大会审议本次回购股份方案,具体内容详见公司董事会本日临2019-024《关于召开2018年年度股东大会的通知》。

(三)公司为减少注册资本实施本次回购,根据《公司法》有关规定,尚需取得债权人同意。公司将在股东大会审议回购股份决议后及时通知债权人,债权人有权要求公司清偿债务或者提供相应的担保。

二、回购方案的主要内容

(一)公司本次回购股份的目的和用途

综合考虑公司二级市场的表现,结合经营情况、财务状况以及发展前景,为维护广大投资者的利益,增强投资者信心,公司拟实施回购股份,以提升公司股票市场价格向公司合理价值回归。

本次回购的股份将依法注销,减少公司注册资本。

(二)拟回购股份的种类:公司发行的A股普通股。

(三)拟回购股份的方式:集中竞价交易方式。

(四)回购期限

1.自股东大会审议通过本次回购股份方案之日起不超过12个月。

2.公司不得在下列期间内回购公司股票:

(1)公司定期报告、业绩预告或者业绩快报公告前10个交易日内;

(2)自可能对本公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或者在决策过程中,至依法披露后2个交易日内;

(3)中国证监会及上海证券交易所规定的其他情况。

3.如果触及以下条件,则回购期限提前届满:

(1)如果在回购期限内回购资金达到最高限额,则回购方案实施完毕,回购期限自该日起提前届满;

(2)如果公司董事会决定终止本次回购方案,则回购期限自董事会决议终止本次回购方案之日起提前届满。

4.回购方案实施期间,公司因筹划重大事项连续停牌10个交易日以上的,本次回购方案应当在股票复牌后顺延实施并及时披露。

(五)本次回购的价格、定价原则

为保护投资者利益,结合近期公司二级市场股价,本次回购股份价格不超过人民币10.00元/股,该回购股份价格上限不高于董事会通过回购决议前30个交易日公司股票交易均价的150%。

如果公司在回购股份期内实施了送股、资本公积金转增股本、现金分红、配股等其他除权除息事项,公司将自股份除权除息日起,根据相关规定相应调整回购股份价格上限。

(六)资金总额和来源

本次回购的资金总额为不低于人民币25亿元,不高于人民币50亿元,全部为公司自有资金。

(七)拟回购股份的数量、占公司总股本的比例

按照回购资金总额下限25亿元、回购价格上限10.00元/股进行测算,预计本次回购股份的数量约为2.5亿股,占公司回购前总股本(3,581,447,353股)的6.98%。

按照回购资金总额上限50亿元、回购价格上限10.00元/股进行测算,预计本次回购股份的数量约为5.0亿股,占公司回购前总股本(3,581,447,353股)的13.96%。

(八)预计回购后公司股权结构的变动情况

按照公司本次回购资金不超过50亿元、回购价格不超过10.00元/股进行测算,若全额回购,回购股份数量约为5亿股,注销后公司总股本为3,081,447,353股,均为无限售条件流通股。

单位:股

	回购前		回购后	
	股份数量	持股比例	股份数量	持股比例
股份类别				
有限售条件股份	-		-	
无限售条件流通股份	3,581,447,353	100.00%	3,081,447,353	100.00%
股份总数	3,581,447,353	100.00%	3,081,447,353	100.00%
股东名称				
李如成	90,311,663	2.52%	90,311,663	2.93%
宁波盛达发展有限公司	28,290,676	0.79%	28,290,676	0.92%
宁波雅戈尔控股有限公司	1,092,184,698	30.50%	1,092,184,698	35.44%
小计	1,210,787,037	33.81%	1,210,787,037	39.29%

(九)本次回购股份对公司常经营、财务、研发、盈利能力、债务履行能力、未来发展及维持上市地位等可能产生的影响的分析

截至2018年12月31日,公司总资产756.12亿元,归属于上市公司股东的所有者权益281.82亿元,流动资产337.14亿元。假设本次最高回购资金50亿元全部使用完毕,按2018年12月31日的财务数据测算,回购资金占公司总资产的比例为6.61%,占归属于上市公司股东的所有者权益的比例为17.74%,占流动资产的比例为14.83%。

截至2018年12月31日,公司货币资金107.08亿元,资金实力较强。按照公司截至2018年12月31日的财务数据以及拟用于本次回购的资金总额上限50亿元进行测算,回购注销后公司资产负债率将增加4.42个百分点至 66.89%,依然保持在合理区间。

根据公司经营、财务及未来发展情况,公司董事会认为:实施本次回购方案不会对公司经营活动、财务状况、研发能力、盈利能力、债务履行能力及未来发展产生重大影响,不会导致公司的股权分布不符合上市条件,不会影响公司的上市地位。

(十)独立董事关于本次回购股份方案合规性、必要性、合理性、可行性等相关事项的意见

独立董事对公司本次回购股份方案发表了以下独立意见:

1.公司本次回购股份方案符合《公司法》以及《关于支持上市公司回购股份的意见》、《关于认真学习贯彻〈全国人民代表大会常务委员会关于修改〈中华人民共和国公司法〉的决定〉的通知》、《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》等法律法规、规范性文件的规定,董事会表决程序符合法律法规以及《公司章程》的相关规定;

2.公司行业地位稳定,业务发展良好,本次回购股份有利于增强投资者对公司未来发展前景的信心,提升对公司的价值认可,维护广大投资者利益,公司本次回购股份具有必要性;

3.本次回购资金总额为不低于人民币25亿元、不超过人民币50亿元,资金来源为自有资金,不会对公司的日常经营、偿债能力和盈利能力产生重大影响,亦不会影响公司的上市地位;公司本次回购股份方案具有可行性;

4.本次回购以集中竞价交易方式实施,不存在损害公司及全体股东,特别是中小股东利益的情形;

5.同意将《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》作为特别决议议案提交公司2018年年度股东大会审议。

(十一)公司董监高、控股股东、实际控制人在董事会作出决议前6个月内是否买卖本公司股份,及其是否与本次回购方案存在利益冲突、是否存在内幕交易及市场操纵的情况说明

经自查,公司全体董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人在董事会作出决议前6个月内,无买卖本公司股份的行为,与本次回购方案不存在利益冲突的情况,亦不存在内幕交易及市场操纵的情况。

(十二)公司董监高、控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东向询未来3个月、未来6个月等是否存在减持计划的具体情况

公司分别向全体董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东发函询问其未来3个月、未来6个月是否存在减持计划。

公司全体董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人确认:本人/本公司未来3个月、未来6个月不存在减持雅戈尔股份的计划。

昆仑信托于2019年4月25日向公司递达《关于后续减持计划的通知》,计划在未来6个月内减持公司股份(具体内容详见公司董事会临2019-010《股东减持计划公告》)。

公司未收到其他持股5%以上股东的回复,敬请投资者注意。

(十三)回购股份后依法注销的相关安排

公司将根据《公司法》以及《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》、《公司章程》的规定,办理回购股份后的注销事宜,并及时履行信息披露义务。

(十四)公司防范侵害债权人利益的相关安排

本次回购股份不会影响公司的正常持续经营、不会导致公司发生资不抵债的情况。若发生公司注销所回购股份的情形,将依照《公司法》以及《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》等法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定通知债权人,充分保障债权人的合法权益。

(十五)决议的有效期

本次回购股份决议的有效期限为自股东大会审议通过之日起12个月内。

(十六)提请股东大会授权董事会办理本次回购股份事宜

为了配合本次回购股份,董事会提请公司股东大会授权董事会在本次回购公司股份过程中办理与回购股份相关的各种事项,包括但不限于:

1.在回购期内择机回购股份,包括回购的时间、价格和数量等;

2.依据有关规定、市场情况,调整回购股份的具体实施方案,办理与股份回购有关的其他事宜,包括但不限于:

(1)决定聘请相关中介机构,签署相关协议合同;

(2)设立回购专用证券账户及其他证券账户;

(3)根据实际回购情况,对《公司章程》以及其他可能涉及变动的资料及文件条款进行修改,并办理相关报备工作;

3.根据公司实际情况及股价表现等,综合决定继续实施或者终止实施本回购方案;

4.本授权自公司股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、回购方案的不确定性风险

本次回购方案可能面临如下不确定性风险:

1.公司股东大会未审议通过回购股份方案的风险;

2.公司无法满足债权人清偿债务或提供担保进而导致回购方案难以实施的风险;

3.公司股票价格持续超出回购方案披露的价格区间,导致回购方案无法实施的风险;

4.因公司生产经营、财务状况、外部客观情况发生重大变化等原因,可能根据规则变更或终止回购方案的风险。

公司保证将在正常运营的前提下,努力推进本次回购方案的顺利实施,并根据回购股份事项进展情况及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

雅戈尔集团股份有限公司

董事会

二〇一九年四月三十日

股票简称:雅戈尔 股票代码:600177 编号:临2019-020

雅戈尔集团股份有限公司关于投资战略调整的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个人及连带责任。

公司于2019年4月26日召开第九届董事会第十九次会议,审议通过了《关于投资战略调整的议案》,为了实现价值最大化目标,公司拟对发展战略作出重大调整,未来将进一步聚焦服装主业的发展,除战略性投资和继续履行投资承诺外,公司将不再开展非主业领域的财务性股权投资,并择机处置既有财务性股权投资项目。具体情况如下:

一、战略背景

1996年,雅戈尔首次涉足金融投资,既有政策方面的原因,也有对产业发展、多元化战略的考量。1999-2005年期间,雅戈尔陆续投资了中信证券、广博股份、宜科科技(后更名为汉麻产业、联创电子)、宁波银行等。2005年,股权分置改革全面铺开,资本市场步入了快速发展期,雅戈尔持有的金融资产市值急速增长,一度超过200亿元。经综合研判既有业务发展的资金需求以及资本市场的发展前景,雅戈尔于2007年提出“三驾马车”的发展战略,在稳健发展服装、地产业务的基础上,审慎探索投资业务。

在此后的12年间,雅戈尔见证了资本市场的高速发展,也随之经历了投资收益的起伏波动,由此给投资者带来了估值判断的复杂化和未来预期的不确定性。

并且,基于资本市场的价值体系、多元化经营的公司通常被给予较低的估值。因此,在雅戈尔创业40周年之际,为实现公司价值最大化的目标,公司拟对发展战略作出上述调整。

二、具体方案

截至2019年3月末,雅戈尔投资项目共39个,投资成本3,045,548.72万元,期末账面值3,202,015.01万元。

单位:万元

序号	股票代码	股票简称	投资比例	投资成本	期末账面值	核算科目
财务性股权投资						
1	00267.HK	中信股份	4.45%	1,059,931.29	1,118,118.81	①
2	03990.HK	美的置业	10.00%	91,412.95	105,865.15	①
3	002470.SZ	金正大	4.26%	37,216.90	99,873.20	①
4	300451.SZ	创业慧康	3.96%	1,282.40	48,271.57	①
5	002036.SZ	联创电子	5.28%	65,457.77	39,874.23	①
6	中石油管道有限责任公司		1.32%	300,000.00	300,000.00	①
7	北京智象信息管理咨询公司		10.00%	72,364.84	72,364.84	②
8	宁波瑞鹏投资管理合伙企业(有限合伙)		35.00%	35,000.00	35,000.00	①
9	宁波金田铜业(集团)股份有限公司		3.05%	13,320.00	13,320.00	①
10	浙商财产保险股份有限公司		21.00%	18,684.34	18,684.34	②
11	银联商务有限公司		1.50%	11,683.33	11,683.33	①
12	Shopal.Inc		9.67%	10,000.00	9,764.64	①
13	中诚信征信有限公司		2.83%	7,000.00	7,000.00	①
14	绵阳科技城产业投资基金(有限合伙)		2.22%	6,873.76	6,873.76	①
15	江苏博迁新材料股份有限公司		3.67%	5,148.00	5,148.00	①
16	中际联合(北京)科技股份有限公司		3.79%	5,003.13	5,003.13	①
17	天津睿通投资管理合伙企业(有限合伙)		3.46%	5,000.00	5,000.00	①
18	共青城紫牛成长投资管理合伙企业(有限合伙)		22.58%	4,900.00	4,900.00	①
19	宁波神能光伏技术股份有限公司		36.00%	4,601.49	4,601.49	②
20	华盖信诚医疗健康投资成都合伙企业(有限合伙)		2.56%	4,000.00	4,000.00	①
21	青岛海纳能源环保科技开发有限公司		43.75%	4,000.00	4,000.00	②
22	上海阊臣服饰股份有限公司		7.77%	3,472.61	3,472.61	②
23	江西联创硅谷天堂集成电路产业基金合伙企业(有限合伙)		10.00%	3,400.00	3,400.00	①
24	无锡铜峰创业投资有限公司		41.07%	2,948.18	2,948.18	②
25	搜股(北京)科技有限公司		10.00%	2,833.88	2,833.88	②
26	中信夹层(上海)投资中心(有限合伙)		1.96%	2,668.01	2,668.01	①
27	歆靈大数据科技(苏州)有限公司		10.12%	2,238.76	2,238.76	②
28	再商实业有限公司		12.50%	2,000.53	2,000.53	②
29	浙江康铭泰克信息科技股份有限公司		8.50%	2,000.00	2,000.00	①
30	深圳的印诺芬股投资合伙企业(有限合伙)		7.56%	2,000.00	2,000.00	①
31	上海法和信息科技有限公司		4.21%	1,953.48	1,953.48	②
32	上海多维度网络科技股份有限公司		2.68%	1,909.19	1,909.19	①
33	宁波万豪铭辉投资合伙企业(有限合伙)		25.00%	1,500.00	1,500.00	①
34	北京三体高创科技有限公司		11.11%	1,102.89	1,102.89	②
35	深圳中欧创业投资合伙企业(有限合伙)		15.00%	150	150.00	①
36	晋江凯辉产业基金合伙企业(有限合伙)		0.94%	100	100.00	①
37	宁波夸克资产管理有限公司		30.00%	36.28	36.28	②
38	其他项目		-	92.17	92.17	①
战略性投资						
39	宁波银行股份有限公司		15.25%	1,252,262.55	1,252,262.55	②

注:①为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产;②为长期股权投资。

雅戈尔拟对财务性股权投资的存量项目,除履行原有投资承诺外,根据不同的投资特点,采取二级市场减持、协议转让、期满后退出、上市后退出等不同的策略,择机进行处置。

三、对公司的影响

鉴于:

1.公司已于2019年1月1日起执行《新会计准则》,将除长期股权投资以外的金融资产指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”,其价值波动和处置均不影响当期损益,仅分红收入可计入当期投资收益从而影响当期损益;

2.宁波银行作为公司长期持有的战略性投资项目,将为公司提供稳定回报;

因此,实施“不再新增、加快处置财务性股权投资方案”不会对公司投资收益产生重大影响;并且,公司在处置财务性股权项目的过程中将陆续回收资金,有利于公司进一步做大做强服装主业,提高公司的整体盈利能力。

基于公司已经明确聚焦服装主业的战略思路,为了减少资本市场波动对公司的不确定性影响,使得投资者以及资