

证券代码：600177

证券简称：雅戈尔

雅戈尔时尚股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：202510002

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☒ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（电话会议）
参与单位名称及人员	招商证券、深圳国源信达、招银理财、Point72
时间	2025 年 11 月 4 日（星期二）
地点	深圳
上市公司接待人员姓名及职务	冯 隽女士 董事会秘书
投资者关系活动主要内容介绍	交流内容主要如下： 1、公司第三季度营业收入的构成及变动情况？ 2025 年第三季度，公司实现营业收入 16.66 亿元，同比下降 38.05%。其中品牌服装业务实现主营业务收入 11.30 亿元，同比增长 26.81%；地产业务实现营业收入 3.07 亿元，同比下降 79.72%。 2、主品牌产品结构的变化？ 上衣品类 Q1-Q3 分别增长 6.01%、0.99%、17.23%，其中一部分是多品牌快速增长贡献的增量，同时也能反映主品牌拓展户外休闲系列、女装系列的进展。 3、同口径下特许与电商渠道的变化？ 剔除 BONPOINT 品牌并表影响，特许收入有两位数的下滑，电商渠道略有增长。 4、Helly Hansen 品牌的经营情况？ 2025 年前三季度，HELLY HANSEN 品牌营业收入同比增长 104%。2025 年上半年已实现权益法收益约 1,460 万元。 5、减持中信股份的影响及未来计划？ 已减持的部分将相应减少分红收益。对于投资收回的现金，公司将秉承稳健的投资原则，继续优化投资结构，持续聚焦于时尚主业相关的并购与合作。 6、地产板块退出的节奏？ 公司最后一个集中交付的楼盘为明湖懿秋苑，将于 2025 年第四季度起结转交付。截至 9 月末，公司地产存货（不含合作项目）账面价值约 66 亿元（其中已实现预售的预收房款约 44 亿元），尾盘去化速度受市场影响较大。
附件清单	无

日期	2025 年 11 月 6 日
备注	公司与投资者进行了充分的沟通交流，并严格按照有关制度规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。