

公司代码：600884

公司简称：杉杉股份

# 宁波杉杉股份有限公司 2019 年半年度报告

## 重要提示

一、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人庄巍、主管会计工作负责人杨峰及会计机构负责人（会计主管人员）杨峰声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、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

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的公司未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请投资者查阅本报告“第四节 经营情况的讨论与分析”中“二、其他披露事项”中关于“（二）可能面对的风险”部分的内容。

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	7
第四节	经营情况的讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	28
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	35
第七节	优先股相关情况.....	37
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	38
第九节	公司债券相关情况.....	39
第十节	财务报告.....	40
第十一节	备查文件目录.....	155

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
报告期	指	2019 年上半年
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
本公司、公司、杉杉股份	指	宁波杉杉股份有限公司
宁波青刚	指	宁波青刚投资有限公司
杉杉控股	指	杉杉控股有限公司
杉杉集团	指	杉杉集团有限公司
杉杉品牌公司	指	杉杉品牌运营股份有限公司
杉杉能源、正极公司	指	湖南杉杉能源科技股份有限公司
负极公司	指	宁波杉杉新材料科技有限公司、上海杉杉科技有限公司、郴州杉杉新材料有限公司、福建杉杉科技有限公司、湖州杉杉新能源科技有限公司等经营负极材料业务的子公司合称
杉杉创投	指	宁波杉杉创业投资有限公司
电解液公司	指	东莞市杉杉电池材料有限公司、杉杉新材料（衢州）有限公司等经营电解液业务的子公司合称
EV/PHEV	指	纯电动汽车/插电式混合动力汽车
KY181	指	公司正极材料产品型号
LKP、QCG 系列等	指	公司负极材料产品型号
NCM、NCA	指	镍钴锰酸锂、镍钴铝酸锂
宁波利维能	指	宁波利维能储能系统有限公司
云杉智慧	指	云杉智慧新能源技术有限公司
宁波银行	指	宁波银行股份有限公司
稠州银行	指	浙江稠州商业银行股份有限公司
新明达	指	宁波新明达针织有限公司
明达	指	宁波明达针织有限公司
新明达—明达针织品业务板块	指	新明达及其子公司与明达及其子公司
明达君力	指	上海明达君力织造有限公司
尤利卡	指	宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司
香港杉杉	指	香港杉杉资源有限公司
富银融资股份	指	富银融资租赁（深圳）股份有限公司
洛阳钼业	指	洛阳栾川钼业集团股份有限公司
甬湘投资	指	宁波甬湘投资有限公司
穗甬控股	指	穗甬控股有限公司
Altura	指	Altura Mining Limited
永杉国际	指	永杉国际有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	宁波杉杉股份有限公司
公司的中文简称	杉杉股份
公司的外文名称	NINGBO SHANSHAN CO., LTD.
公司的外文名称缩写	NBSS
公司的法定代表人	庄巍

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	穆金光	陈莹
联系地址	浙江省宁波市望春工业园区云林中路 218 号	浙江省宁波市望春工业园区云林中路 218 号
电话	0574-88208337	0574-88208337
传真	0574-88208375	0574-88208375
电子信箱	ssgf@shanshan.com	ssgf@shanshan.com

### 三、 基本情况变更简介

公司注册地址	宁波市鄞州区首南街道日丽中路777号（杉杉大厦）801室
公司注册地址的邮政编码	315100
公司办公地址	浙江省宁波市望春工业园区云林中路218号
公司办公地址的邮政编码	315177
公司网址	www.ssgf.net
电子信箱	ssgf@shanshan.com

### 四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》《证券日报》《证券时报》（以下统称“指定报刊媒体”）
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	浙江省宁波市望春工业园区云林中路218号

### 五、 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
A股	上海证券交易所	杉杉股份	600884

### 六、 公司主要会计数据和财务指标

#### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	4,441,333,396.37	4,287,890,060.46	3.58
归属于上市公司股东的净利润	218,990,780.48	465,609,403.84	-52.97
归属于上市公司股东的扣除非	161,668,443.22	302,733,278.96	-46.60

经常性损益的净利润			
经营活动产生的现金流量净额	-618,509,882.73	-527,417,634.47	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	11,609,952,694.79	10,707,198,373.68	8.43
总资产	24,376,660,569.08	23,448,821,020.32	3.96
期末总股本	1,122,764,986.00	1,122,764,986.00	-

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.195	0.415	-52.97
稀释每股收益(元/股)	0.195	0.415	-52.97
扣除非经常性损益后的基本 每股收益(元/股)	0.144	0.270	-46.60
加权平均净资产收益率(%)	2.000	4.454	减少2.454个百分点
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率(%)	1.477	2.896	减少1.419个百分点

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

## 八、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	1,127,906.75
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	44,457,684.63
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	-21,519.75
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,199,466.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	25,054,378.59
少数股东权益影响额	-10,558,545.46
所得税影响额	-4,937,033.50
合计	57,322,337.26

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### (一) 主要业务与经营模式

公司业务包括新能源业务和非新能源业务，新能源业务主要包括锂电池材料、新能源汽车及能源管理服务业务，其中锂电池材料业务为公司的核心业务及主要业绩来源，涵盖正极材料、负极材料以及电解液；非新能源业务包括服装品牌运营、类金融及创投业务。

报告期内，公司主要业务的经营模式未进行调整。

#### (二) 行业情况

##### 1、锂电池材料业务

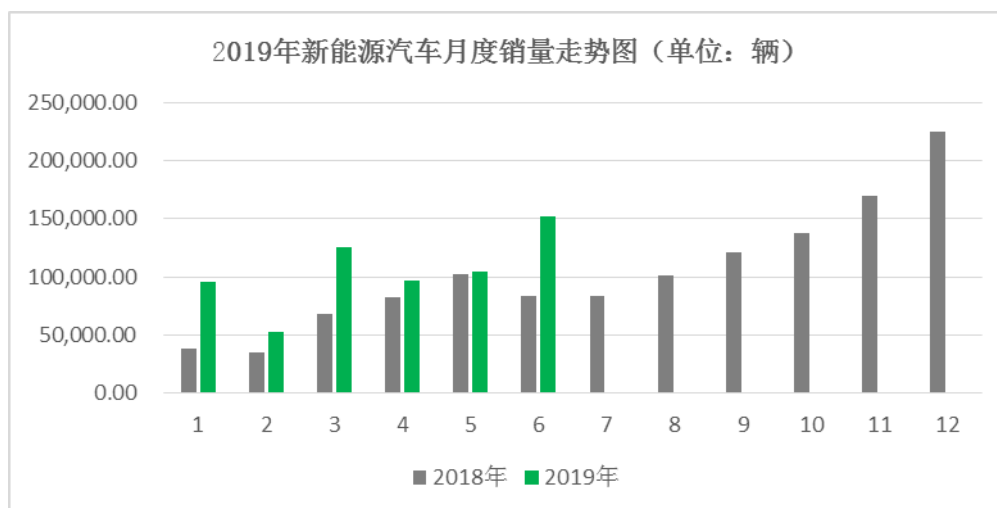
公司所处的锂电池材料行业起步于消费电子市场，但是智能手机、平板电脑和笔记本电脑的出货量持续下行。受下游需求疲软以及钴价持续回落的影响，2019年上半年国内钴酸锂市场呈现量价齐跌的走势。根据鑫椽资讯统计，2019年上半年国内钴酸锂产量2.46万吨，同比减少18.5%；钴酸锂行业平均价格从年初的30万元/吨，下跌至6月底的19万元/吨，跌幅达36.7%。

虽然2019年新能源汽车补贴大幅退坡，但2019年上半年国内新能源汽车产销量依然维持较快增长，根据中汽协数据，2019年上半年中国新能源汽车累计实现产销量分别为61.4万辆和61.7万辆，同比分别增长48.5%和49.6%。根据真锂研究统计，2019年上半年国内动力电池累计装机量29.8GWH，同比增加87%。受益于2019年上半年国内动力电池装机量的高速增长，根据真锂研究统计，2019年上半年国内三元材料产量9.71万吨，同比增加56.2%。根据鑫椽资讯统计，2019年上半年国内负极材料产量13.66万吨，同比增长46%。但随着补贴过渡期的结束，主机厂面临较大的成本压力，根据中国化学与物理电源行业协会调查，6月份起，主流动力电池厂逐步停工减量。根据高工锂电数据统计，2019年7月国内新能源汽车产量约7.4万辆，同比下降6%，环比下降43%，下半年的动力电池市场不确定性增强。

储能市场作为锂电行业的新兴市场，未来有可能引领整个行业的发展，彭博新能源预测，全球2019年储能装机量预计将首次超过10GWH，2025年全球储能装机量将达到100GWH。

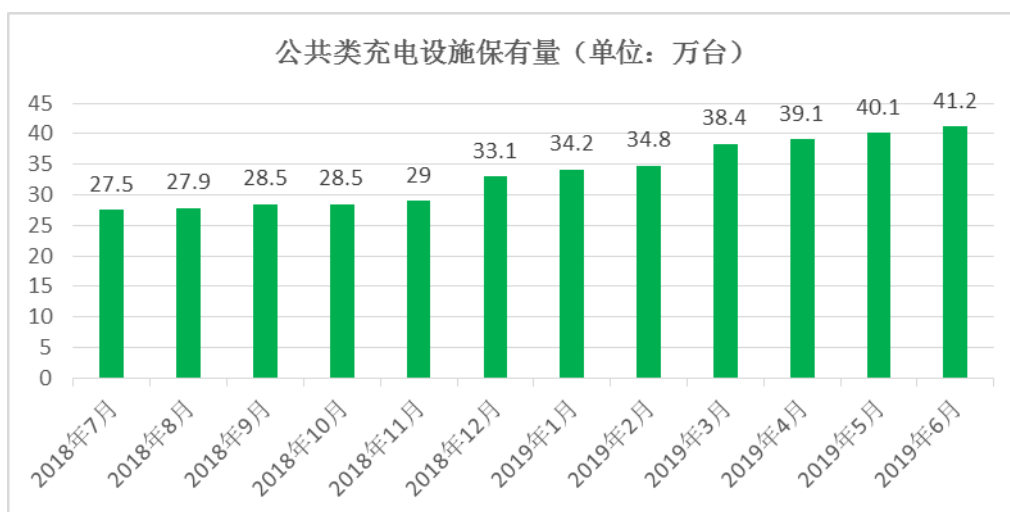
##### 2、新能源汽车业务

2019年上半年我国新能源汽车继续保持较快的增长，新能源汽车销量进一步提升。根据中汽协数据统计，2019年上半年，我国新能源汽车销量完成61.7万辆，比上年同期增长49.6%。其中纯电动汽车销量完成49.0万辆，比上年同期增长56.6%；插电式混合动力汽车销量完成12.6万辆，比上年同期增长26.8%。



数据来源：wind

2019 年上半年全国公共类充电桩建设增速平稳，根据中国充电联盟的统计，截至 2019 年 6 月底，全国公共充电桩保有量达到了 41.2 万台，其中交流充电桩 23.6 万台、直流充电桩 17.5 万台、交直流一体充电桩 0.05 万台。2019 年 6 月公共充电基础设施充电电量 4.06 亿 KWh，同比增长 148%。2019 年新能源汽车补贴政策中明确指出，过渡期后地方财政需将对新能源汽车的购置补贴转为用于支持充电基础设施建设和配套运营。对于新能源汽车来说，充电是刚需，特别是大功率的快充，充电利用率较高，未来充电桩市场空间广阔。



数据来源：中国充电联盟

### 3、能源管理服务业务

根据中关村产业联盟公布的数据，截至 2019 年 6 月底，中国已投运电化学储能项目的累计装机规模为 1189.6MW，占中国储能市场的 3.8%，同比增长 142.7%。2019 年上半年，中国新增投运电化学储能项目装机规模 116.9MW，同比增长 16.4%。7 月 1 日，国家能源局、国家发改委、科技部、工信部联合发布《贯彻落实〈关于促进储能技术与产业发展的指导意见〉2019-2020 年行动计划》，提出 1) 加强先进储能技术研发和智能制造升级、2) 完善落实促进储能技术与产业发展的



政策、3) 推进储能项目示范和应用、4) 推进新能源汽车动力电池储能化应用、5) 加强推进储能标准化、6) 推进抽水蓄能发展等计划, 此次行动计划推出的多项具体指导意见, 有望推动行业加速发展。

近几年我国储能产业呈现快速发展的趋势, 特别是 2018 年, 储能呈现翻倍式的增长, 但对企业而言, 仍然面临投入成本过高, 套利空间较小的尴尬局面, 且其盈利模式、相关支持政策仍然不明确, 该项业务的市场价值还需进一步培育和体现。

根据中国光伏行业协会数据显示, 2019 年上半年国内组件产量 47GW, 同比增长 11.9%; 组件出口量为 36GW, 同比增长 102.4%, 海外市场成为中国光伏制造保持增长的主要驱动力; 在价格方面, 2019 年上半年国内组件价格处于下跌趋势。2019 年上半年中国光伏发电新增装机约 11.4GW, 其中分布式光伏新增装机约 4.6GW。随着国内补贴政策的出台, 光伏需求将在下半年快速释放, 预计 2019 年全年新增装机量将达到 40GW 以上。

在行业政策方面, 光伏政策不断推陈出新, 5 月 31 日国家能源局发布了《国家能源局关于 2019 年风电、光伏发电项目建设有关事项的通知》, 并于 7 月 11 日正式公布了 2019 年光伏发电项目国家补贴竞价结果。一系列政策的出台, 将有序推动光伏行业高效发展, 加速光伏平价上网的到来, 促使光伏行业完善竞争性配置。

#### 4、服装品牌运营业务

2019 年上半年服装行业整体消费仍维持了平稳态势, 根据国家统计局数据显示, 2019 年上半年限额以上单位消费品零售额 71,124 亿元, 同比增长 4.9%, 其中服装鞋帽、针纺织品类 6,560 亿元, 同比增长 3.0%。2019 年上半年, 全国网上零售额 48,161 亿元, 同比增长 17.8%, 其中穿着类商品网上零售额同比增长 21.4%。根据国家海关数据显示, 2019 年上半年我国纺织品服装累计出口额为 1,242.31 亿美元, 同比下降 2.37%, 其中服装累计出口额为 656.11 亿美元, 同比下降 4.93%。

#### 5、类金融业务

##### (1) 融资租赁

根据中国租赁联盟、联合租赁研发中心和天津滨海融资租赁研究院的统计数据显示, 截至 2019 年 6 月底, 全国融资租赁企业 (不含单一项目公司、分公司、SPV 公司和收购海外的公司) 总数约为 12,027 家, 较 2018 年底的 11,777 家增加了 250 家, 增幅为 2.12%。截至 2019 年 6 月底, 全国融资租赁合同余额约为 67,000 亿元人民币, 比 2018 年底的 66,500 亿元增加约 500 亿元, 增长 0.75%。在天津、上海、广东等地, 融资租赁已成为推进当地经济的重要组成部分, 展现出很大发展空间。受行业监管体制发生重大变化、具体行业监管办法尚未出台等因素影响, 2019 年上半年行业发展增速明显减缓, 不过分头监管变为统一监管, 不仅明确了各类企业的金融属性, 也有望消除一定的政策风险。

##### (2) 商业保理

根据中国服务贸易协会商业保理专业委员会的统计数据显示, 2019 上半年新增商业保理企业注册数量为 734 家, 较上年同期的 2,322 家下降 68.39%。截至 2019 年 6 月 30 日, 全国已注册商业保理法人企业及分公司共计 12,764 家。受行业监管体制发生重大变化、具体行业监管办法尚未出台等因素影响, 2019 年上半年新增注册数量大幅下滑。根据 FCI (国际保理商联合会) 的统计数据显示, 2018 年中国保理业务量为 4,115.37 亿欧元, 约占全球保理业务量的 14.9%, 同比增长 1.5%, 其中商业保理业务量为 1,555.17 亿欧元, 同比增长约 20%, 在国内外宏观经济环境和金融市场不确定的情况下, 中国保理市场仍保持着全球最大的保理和应收账款个体市场地位, 不过中国保理行业所面临的环境仍是机遇和挑战并存。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明请查阅本报告“第四节、经营情况讨论与分析”中的“一、(三) 资产、负债情况分析”。

其中: 境外资产 236,351,860.18 (单位: 元 币种: 人民币), 占总资产的比例为 0.97%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

### (一) 新能源业务

**技术和研发优势:** 公司自 1999 年开始产业化负极材料, 2003 年涉足正极材料, 2005 年涉足电解液, 在锂离子电池材料领域已有 20 年的技术积累。多年来, 公司坚持技术创新、自主研发的发展思路, 致力于不断提升自主创新能力, 以市场和客户为导向, 与国际前沿的研发理念保持同步, 致力于成为全球新能源领导者及行业技术标准制定者。

公司正极、负极和电解液三大锂电业务板块均设有企业技术中心, 各自拥有研发团队, 在产品、工艺、装备方面, 具有独创开发的传统和优势, 能快速将自主创新的技术优势转化为产品优势及市场优势, 依靠新产品、新技术实现先发优势。2019 年上半年, 公司累计投入研发费用 22,168.85 万元, 同比增长 14.98%。

正极方面, 作为国家企业技术中心, 公司围绕开发一代、应用一代、储备一代的研发理念, 持续为市场输送新产品, 保持技术领先优势。消费类正极材料方面, 目前代表钴酸锂行业商业化量产产品最高技术水平的 4.45V 高电压钴酸锂已在 2019 年实现批量供货, 并继续向市场推广; 同时公司成功开发更高电压的 4.48V 钴酸锂材料, 后续将继续向更高电压方向发展, 如研发 4.5V 高电压钴酸锂。

动力类正极材料方面, 公司积极开发高镍三元材料和单晶三元材料。常规颗粒产品镍 80、镍 83 的 NCM, 以及大小颗粒搭配的镍 88 的 NCA 产品已经量产, 其中镍 83 的 KY181 产品, 容量在 210mAh/g 以上; 目前正在开发镍含量更高、压实密度更高的产品, 如大小颗粒搭配的镍 88、镍 94 的 NCM, 大小颗粒搭配的镍 92 的 NCA, 以及镍 88 的 NCMA (Ni、Co、Mn、Al 四种元素)。具

有低残锂、长循环、高安全和高温性能优异的单晶 523 和单晶 622 已大规模出货，其中 2018 年以单晶 523 为主，2019 年以单晶 622 为主；目前公司正在开发镍 55 和镍 65 的单晶三元材料。此外，为提升安全性能，公司采用独特的元素掺杂技术以提高材料晶体结构稳定性；采用颗粒表面处理技术以降低表面杂质及与电解液的副反应等；采用一次晶粒单晶化以稳固颗粒结构、降低颗粒开裂、降低杂锂、提升高温安全性能。

负极方面，公司动力用人造石墨产品处于行业领先地位。EV&PHEV 方面，高能量密度兼顾快充的人造石墨 QCG 系列、高能量密度 P15 系列和 EV7 系列容量均在 355mAh/g 以上，并已向国内外大型动力电池厂商实现大批量供货，如 LGC、SKI、CATL、国轩、孚能等。容量 360mAh/g 的 LKP 系列产品已在消费类电池上得到大规模应用，并在 EV 方向也得到了客户的广泛认可。

HEV/48V 启停方面，为满足其功率特性要求，公司开发了全新的包覆技术，目前已有多款产品处于市场领先地位，如 CP7-M, CP5-H, EP5-H 等。硅基负极方面，公司承担了科技部重点研发专项“新一代锂离子动力电池产业化技术开发”项目，目前已建成月产 20 吨硅氧产品产线，可配套年产千吨级硅碳复合负极生产线。

电解液方面，公司高能量密度铁锂用动力电解液、三元 622 动力电解液、三元 523 高电压动力电解液、高镍硅碳圆柱电解液已供应给国轩、亿纬、比克等客户。公司掌握高端的六氟磷酸锂技术，目前锂盐产线已全部拉通，除部分自给外，还出口海外市场。添加剂方面，公司根据市场情况推进成熟添加剂的小试、中试和批量生产，公司还自主开发和推广新型添加剂，提升公司产品的竞争力。

**客户优势：**公司凭借在锂电池材料领域的市场积累、优质的产品和服务，与全球主流锂电池制造商建立了长期稳定的合作关系，包括 ATL、LGC、CATL、比亚迪、国轩高科、SDI、力神、孚能、亿纬锂能等国内外主流的电芯企业。公司以市场和产品为导向，始终与客户保持紧密的业务往来和顺畅的沟通渠道，能够及时获取市场信息、了解客户需求，并快速响应客户不同时期的需求和偏好。对于公司核心客户，公司通过签订年度战略订单、联合技术开发、专厂专线供应、联合锁定上游资源等合作模式，建立长期的深度合作关系。同时，公司顺应市场发展趋势，坚持大客户战略，提高海外客户销售占比，逐步淘汰低端客户，公司前 10 大客户占比持续提升，客户集中度与下游电芯市场集中度高度匹配。

**团队优势：**公司有自身的正极、负极和电解液的研发团队，在材料研发、装备研发方面，一直有独创开发的传统。公司大力培养与引进国内外顶尖人才，拥有强大的研发技术团队。

正极公司已有授权专利 80 项，其中发明专利 30 项，实用新型专利 50 项。正极公司拥有院士 1 人，外籍专家 2 人，博士 7 人，硕士 94 人等关键技术人才。

负极公司已有授权专利 112 项，其中授权发明专利 100 项（含国际发明专利 2 项），实用新型专利 12 项。负极公司拥有近百人的材料和电芯技术专家团队，其中博士 5 人，硕士 83 人。

电解液公司已有授权专利 62 项，其中发明专利 20 项，实用新型专利 42 项。

**规模优势：**公司植根锂电池材料产业近二十年，行业龙头地位稳固，综合产能行业领先。截至本报告披露日，公司拥有正极材料产能 6 万吨，负极材料成品产能 8 万吨，电解液产能 4 万吨。

正极方面，公司立足于产业战略发展规划，以市场预期需求为导向，在长沙高新区启动年产 10 万吨正极材料项目规划，其中年产 5,000 吨的高镍三元材料产线目前正处于建设阶段，预计 2020 年年中投试产。公司将通过有效产能的释放和规模优势的发挥，进一步提升公司的盈利能力以及在正极材料行业的市场地位。

负极方面，公司受困于前端产能的不足，终端产能无法充分释放。鉴于此，公司启动了内蒙古包头年产 10 万吨负极材料一体化项目规划，其中一期项目于 2018 年上半年开工建设，于 2019 年 8 月建成并逐步投产。项目建成后可大大缓解负极前端有效产能不足的问题，同时依托内蒙古当地的电价优势，可以有效降低成本，提高产品毛利率，进一步提升杉杉负极材料业务的盈利能力和竞争优势。

## （二）非新能源业务

### 服装品牌运营业务

**品牌认可度：**公司作为中国男装行业的领先企业之一，FIRS 品牌享有相当高的市场认可度，连续多年受邀参加中国国际服装服饰博览会，FIRS 品牌为服装博览会的主要品牌之一并荣获多个奖项。公司自 2001 年起被全国服装标准化技术委员会聘为中国服装业行业标准的起草方之一，且自 2011 年起成为中国服装协会之中国服装协会职业装研究中心的核心会员。

**运作经验：**公司在品牌运营及零售网络管理方面拥有丰富的经验，杉杉品牌公司已建立并维护一个庞大的零售网络，确保对现有零售网络及未来增长的有效管理。

**产品设计及研发能力：**公司设计团队经验丰富，拥有强大的设计及产品开发能力。各品牌设立专门的产品设计及研发团队，根据市场潮流、市场营销团队和销售及分销网络的反馈，设计各季新产品，并为多个年龄段的消费者开发品种齐全的产品。

**管理团队：**公司主要管理人员在中国服装市场平均拥有至少十年的经验，对中国服装市场有透彻的理解和判断，在制定品牌及发展策略时能够成功预测市场趋势、消费者需求及喜好。

### 类金融业务

公司拥有融资租赁、商业保理等牌照；在已有投资业务方面积累了丰富的经验；拥有谨慎的风险管理及内部控制程序；强劲的资本基础及多元化融资能力；多元化的客户基础和为目标行业从与客户的关系中获益的优势；经验丰富及稳定的管理团队；挂牌上市后融资渠道将会更加丰富。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

2019年上半年，公司实现营业收入444,133.34万元，同比增长3.58%；实现归属于上市公司股东的净利润21,899.08万元，同比下降52.97%；剔除投资收益、政府补助等非经常性损益，公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润16,166.84万元，同比下降46.60%。主要系报告期公司锂电池正极材料业务业绩同比下降，本期执行新金融工具准则，抛售宁波银行股票所得收益不再确认为投资收益，同时上年同期宁波利维能引入战略投资人改为权益法核算确认投资收益及临港项目土地处置确认资产处置收益，而本期无该等事项所致。

#### （一） 新能源业务

##### 1、 锂电池材料业务

2019年上半年，面对激烈的市场竞争、上游原材料价格大幅波动、下游锂离子电池细分市场增速的分化发展，公司锂电池材料业务在保证风险可控的前提下，实现总销售量41,518吨，同比增长43.78%，主要系负极业务和电解液业务销售量同比增长所致；主营业务收入348,517.32万元，同比增长4.11%，归属于上市公司股东的净利润18,330.90万元，同比下降35.10%，主要系正极业务归属于母公司净利润同比下降所致。

##### 正极业务

2019年上半年，正极公司杉杉能源实现销售量10,173吨，同比增长1.15%，其中钴酸锂销量同比下降29%，主要原因为下游消费电子市场需求疲软，钴酸锂客户需求下滑，同时公司针对市场形势变化，主动调整客户结构，减少甚至取消与高风险客户的业务合作。三元销量同比增长48%，主要是受益于2019年上半年国内动力电池装机量的大幅提升。

2019年上半年，杉杉能源实现主营业务收入191,067.46万元，同比下降21.49%，主要是受上游原材料四氧化三钴和三元前驱体价格下滑的影响，正极公司产品均价同比下降了22%；实现净利润12,309.97万元，同比下降59.53%，归属于上市公司股东的净利润8,508.37万元，同比下降65.07%，主要原因是：

（1）正极材料售价大幅下降导致毛利率下滑。正极材料售价下降主要由以下两方面原因造成：一方面，原材料钴的价格持续大幅下滑，原材料成本占正极材料的成本在90%左右，公司正极产品采用成本加成法定价，原材料价格大幅下跌必然带动正极材料价格的下滑，从而致使单吨毛利同比下滑。另一方面，2019年上半年消费电子市场需求疲软，市场竞争加剧，导致钴酸锂价格下滑；同时，动力市场方面，在补贴退坡后，主机厂和动力电池厂对成本控制更加严苛，促使三元材料价格下滑。

（2）上市公司持股比例下降。2018年下半年正极公司引进战略投资者，导致杉杉股份持股数占杉杉能源的总股本比例由80.083%下降为68.64%。

产能提升方面，为进一步提升高端产品产能，杉杉能源已于2018年启动了位于大长沙基地的

10万吨高能量密度锂离子电池正极材料项目规划，其中一期一阶段1万吨产能（单晶/高镍产线）目前已陆续投产，年产5000吨高镍三元材料产线目前正处于建设阶段，预计2020年年中投试产。

为提高公司正极材料业务原材料锂资源供应的安全性，降低其生产成本与经营风险，加快推进公司正极材料业务发展，本期，公司通过全资子公司永杉国际以每股0.10澳元，总价25,136,124.90澳元的价格受让了Altura 251,361,249股股份。7月，永杉国际与Altura签署了《股份认购和合作协议》（下称“协议”），协议约定永杉国际以每股0.112澳元，总价2,240万澳元的价格认购Altura 2亿股股份；截至本报告披露日，本次股份认购相关审批及登记手续已完成，永杉国际合计持有Altura 451,361,249股股份，占其本次股份发行完成后股份总数的19.41%。

### 负极业务

2019年上半年，公司负极业务实现销售量22,736吨，同比增长55.19%，实现主营业务收入131,134.20万元，同比增长69.07%，主要是受益于2019年上半年动力电池装机量大幅提升以及公司产品的高性价比带动公司负极材料销售量大幅提升，尤其是海外客户销售量，2019年上半年同比增加了167%。

实现净利润12,217.44万元，同比增长130.33%，实现归属于上市公司股东的净利润10,106.94万元，同比增长134.61%。净利润大幅提升，主要是受益于毛利率同比增加了4.42个百分点，使得毛利润同比增加了99.84%。

产能提升方面，为保证产品供应、品质稳定、减少委外环节、降低生产成本，公司启动了内蒙古包头年产10万吨负极材料一体化项目，其中该项目一期4万吨产能已于2019年8月建成投试产。项目投产后，将有效降低产品成本，提升市场竞争力。

### 电解液业务

2019年上半年，电解液业务实现销售量8,609吨，同比增长106.45%，主要是受益于2019年上半年动力电池装机量的大幅提升以及公司市场开发力度的加强；实现主营业务收入26,315.66万元，同比增长90.01%；实现毛利润3,911.46万元，同比增长63.89%，但由于公司研发投入增加较多以及随着业务规模的扩大导致财务费用大幅增加，致使其毛利润依然无法覆盖期间费用额，本期实现归属于上市公司股东的净利润为-414.30万元，同比多亏损40.43万元。

产能提升方面，随着电解液产销量的翻倍增长，为了确保产品供应，公司新增了1万吨电解液产能，新增产线已于2019年4月底投试产。

## 2、新能源汽车业务

报告期内，公司继续推进新能源汽车相关业务战略调整，一方面停止新能源整车的生产及销售，拟适时启动对新能源整车业务的剥离工作计划；另一方面积极推进充电桩业务与电池系统集成业务的股权融资工作。期内，新能源汽车业务实现主营业务收入6,116.47万元，同比增长44.42%，主要系本期充电桩业务运营规模同比实现较大幅度提升所致；归属于上市公司股东的净利润-5,440.53万元，亏损同比上升，主要系去年同期宁波利维能退出合并报表范围，公司对其会计处理改为权益法核算并获得投资收益4,510.94万元所致。

## 电池系统集成

在锂离子电容（LIC）模组及集成业务方面，公司持续推进产品在智能装备、轨道交通、移动医疗、调频储能等领域的应用，其中新风光青岛 8 号线站台储能系统已完成交付、新开发了石油钻井发电功率支持储能系统、与戴美克合作推进 LIC 在燃料电池系统的应用（LIC 作为辅助电源）。LIC 属于新型产品，是电池领域的细分产品，且受制于 LIC 单体进口成本较高，导致目前业务规模仍然较小，因此公司积极推进产品的国产化，以大幅降低产品的成本，目前 LIC 单体国产化已在小批量试产中。

为加快 LIC 的市场拓展，公司拟引入合适的战略投资者。

## 充电桩建设与运营

截至 2019 年 6 月末，公司充电桩运营功率为 10.4 万 KW，2019 年上半年充电量 4,356 万度，为 2018 年上半年同期规模的 2.3 倍。基于此良好的发展趋势，公司在 2019 年致力于持续提升充电桩建设与运营效率，先后自主开发了适应于单站、多站、城市级加盟的 SaaS（软件即服务）运营平台，已与腾讯地图、高德地图、小桔充电、曹操专车等实现了平台互联，并与上汽、蔚来等主机厂完成充电技术对接，可以为用户提供极简的充电体验。与此同时，除自建充电桩外，公司亦将推进充电桩业务的加盟，进行技术管理输出。

2019 年上半年，公司持续推进充电桩业务的股权融资，目前已聘请了专业的财务顾问，并与多家投资方进行了意向沟通。

## 整车设计与研发

因受新能源客车补贴持续退坡，国内客车行业持续下滑，公司新能源客车业务开展不及预期，业绩持续亏损且存在继续下滑风险，发展前景不明朗。鉴于此，2018 年公司暂停了新能源客车与物流车的业务。2019 年上半年主要是应收账款的回收，共计回收 3,850 万元。期内，公司拟筹划对整车业务的调整，将通过出售的方式对该业务进行剥离，以减轻公司经营负担，优化主业结构，提升公司盈利能力。

## 3、能源管理服务业务

2019 年上半年，公司能源管理服务业务实现主营业务收入 27,154.96 万元，同比下降 36.72%；归属于上市公司股东的净利润 1,226.99 万元，同比下降 50.46%。主要系光伏业务经营业绩同比下降所致。

### 光伏业务

2019 年上半年，在巩固组件业务的基础上，尤利卡继续推进分布式光伏电站开发建设。截至期末，尤利卡已累计并网发电项目 199.52MW，项目主要分布于浙江省内各地。对于已并网光伏电站项目，尤利卡加强运营维护管理，提高电站发电效率，投资回报较为稳定。

2019 年上半年，尤利卡实现主营业务收入 27,054.50 万元，同比下降 36.68%，主要系 2018 年 531 光伏新政后，组件价格较去年同期下降，及光伏电站上半年受雨水天气较多影响，发电等效时数较去年同期下降所致；归属于上市公司股东净利润 1,747.63 万元，同比下降 46.02%，主要系组件

业务销量、售价下降及目前高效PERC电池需外购，使组件销售毛利进一步下滑，其次光伏电站受雨水天气影响发电情况不佳所致。

### 储能业务

公司能源管理服务定位于以储能技术与产品应用为核心的综合能源开发与服务，围绕此目标，2019年上半年公司持续推进储能在工商业客户领域的削峰填谷应用，截至2019年6月底，储能项目累计并网运行32MWH，较2018年年底增加18.7MWH。此外，在相关技术储备上，2019年上半年已完成模块化储能系统、储能智能控制器、高能量密度模组的研发与试制。

储能业务在快速发展的过程中，亦存在一次性投入成本较高、收益不理想、储能定价机制不明确等诸多问题。因此除用户侧的削峰填谷应用外，公司积极行动以扩大相关储能应用，截至目前，已对光伏+储能、梯次电池公交系统领域的循环应用、海外储能市场等新业务和模式进行了探索与拓展，以增加储能收益，其中国网（山东）电动汽车有限公司合作的换电站退役电池综合利用项目在青岛落地，而退役动力电池在公交系统的循环应用探索也正处于实施过程中。

## （二）非新能源业务

### 1、服装品牌运营业务

2019年上半年，服装业务实现主营业务收入40,025.17万元，同比增长6.73%，主要系SHANSHAN品牌加盟商零售网络扩张所致；归属于上市公司股东的净利润638.65万元，同比下降66.09%，主要系装修摊销费用增加导致销售费用同比增长，且毛利率同比下降以及杉杉品牌公司上市后母公司持股比例被稀释所致。

2019年上半年，杉杉品牌公司继续聚焦两大自有品牌（即FIRS及SHANSHAN），通过打造自己的核心品牌，以差异化的竞争，获得市场和消费者的认可。期间，杉杉品牌公司按照既定策略，继续优化销售渠道并进行多方位布局，通过品牌推广、传播及市场营销进一步提升品牌影响力。同时，随着江苏宿迁仓储及物流中心的建立，杉杉品牌公司的物流效率及对市场的应变能力将得到持续提升。

为提升营运效率及门店价值，杉杉品牌公司根据店铺的经营情况，对终端渠道进行了相应调整，放缓了开店节奏，同时，关闭亏损、低效的门店。零售门店数量从2018年12月31日的1,226间增长至2019年6月30日的1,241间，门店数量增长率为1.22%。

### 2、投资业务

公司投资业务包括金融股权投资及类金融业务等。

金融股权投资主要为稠州银行、宁波银行和洛阳钼业，本期为公司带来丰厚的投资回报。

公司持有稠州银行24,726万股，占稠州银行总股本的7.06%，期内收到现金分红2,472.60万元。本期，稠州银行长期股权投资收益（按权益法核算）为5,961.12万元。

根据公司发展战略、资金需求规划以及经营财务状况，结合二级市场股价走势，公司2018年年度股东大会同意授权经营层，对公司持有的宁波银行和洛阳钼业股份择机进行处置，同时根据实际需要，对洛阳钼业的持股主体进行内部调整，通过大宗交易等方式将洛阳钼业由母公司持



有调整为下属投资平台类全资子公司持有。

本期，公司累计减持宁波银行股票 21,374,519 股，截至期末，公司仍持有宁波银行股票 97,075,644 股，占宁波银行总股本的 1.81%。7 月，公司收到宁波银行现金分红 3,883.03 万元。

截至本报告披露日，公司已将信托计划持有的洛阳钼业股票 430,134,919 股（占其总股本的 1.99%）通过大宗交易方式分步调整为公司全资子公司杉杉创投持有，信托计划仍持有 41,069,270 股（占其总股本的 0.19%）洛阳钼业股票。本期，公司合计确认洛阳钼业现金分红 5,183.25 万元。

### 类金融业务

公司类金融业务包括融资租赁、商业保理、咨询服务及供应医疗设备业务。

融资租赁方面，公司持续专注于拓展小额融资租赁业务，围绕珠三角和长三角区域深耕优质融资租赁客户，目前租赁资产主要分布于交通运输、电子、快速消费品、医疗、可替代能源等行业。公司坚持项目风险多维度检测，建立重大风险通报、审议及协调机制，加强租后管理与客户风险管控，开展业务风险的合规排查，稳步降低整体资产风险。

商业保理方面，公司持续深化其在熟悉细分领域的业务发展，目前保理资产主要分布在医疗、物业租赁、制造等行业，凭借在细分领域的丰富经验，把握业务机会，严格筛查业务风险。

期末，类金融业务生息资产净额130,947.39万元，2019年上半年新投放生息资产48,930.20万元；本期，类金融业务实现归属于上市公司股东的净利润913.95万元，同比下降2.19%。

杉杉创投主要开展与公司新能源业务相关的项目投资，主要定位于以公司锂电池材料业务为主的上下游的产业投资，以及新能源新型技术领域的创业投资，从而满足公司锂电池材料为主的新能源业务的产业整合、新技术的孵化培育以及产业延伸与拓展需求。

## (一) 主营业务分析

### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	4,441,333,396.37	4,287,890,060.46	3.58
营业成本	3,492,023,365.77	3,239,474,461.76	7.80
销售费用	237,950,717.43	204,145,940.72	16.56
管理费用	207,998,567.52	222,711,506.98	-6.61
财务费用	123,922,546.33	137,443,319.95	-9.84
研发费用	221,688,503.98	192,806,819.90	14.98
经营活动产生的现金流量净额	-618,509,882.73	-527,417,634.47	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-508,206,332.53	-665,232,797.14	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	376,846,367.54	1,783,489,302.78	-78.87
汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,446,604.51	3,654,085.64	-33.04
信用减值损失	-5,869,888.32		不适用
资产减值损失	-2,425,734.31	-17,941,914.78	不适用
公允价值变动收益	-21,519.75	-292,200.20	不适用
投资收益	156,633,088.79	260,169,929.15	-39.80
资产处置收益	-560,187.21	38,940,471.39	-101.44

营业外收入	3,658,279.79	8,170,502.02	-55.23
营业外支出	1,514,707.99	926,027.14	63.57
所得税费用	42,682,718.14	84,425,790.23	-49.44
归属于母公司所有者的净利润	218,990,780.48	465,609,403.84	-52.97
其他权益工具投资公允价值变动	760,102,614.80		不适用
权益法下可转损益的其他综合收益	-1,527,144.53	-162,640.87	不适用
可供出售金融资产公允价值变动损益		-435,794,949.18	不适用

**同比变动超 30%的原因说明:**

**筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:**主要系本期银行贷款净流出较去年同期增加 8.52 亿元,且“吸收投资收到的现金”较去年同期减少 3.32 亿元。

**汇率变动对现金及现金等价物的影响变动原因说明:**系受汇率变动影响。

**信用减值损失变动原因说明:**根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》,金融资产减值准备所形成的预期信用损失应通过“信用减值损失”科目核算。报告期内应收账款较年初增加额及其他应收款较年初增加额均小于去年同期金额;正极公司商业承兑汇票较期初减少 2.5 亿元,冲回相应的上年计提的坏账准备。

**资产减值损失变动原因说明:**根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》,金融资产减值准备所形成的预期信用损失应通过“信用减值损失”科目核算。报告期内公司计提存货跌价准备 242.57 万元,上期无该事项。

**公允价值变动收益变动原因说明:**系持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产受市价波动影响。

**投资收益变动原因说明:**主要系去年同期宁波利维能引入战略投资者,新股东溢价认股后公司对其失去控制,改为权益法核算并获得投资收益 4,510.94 万元,本报告期内无该事项;去年同期抛售宁波银行确认投资收益 3,730.99 万元,本报告期公司首次执行新金融工具准则,宁波银行股票抛售不再确认投资收益。

**资产处置收益变动原因说明:**主要系公司去年同期收到临港项目全部土地补偿款,并确认资产处置收益 3,735 万元。

**营业外收入变动原因说明:**主要系去年同期锂电池正极材料业务公司收回深圳市中韬电池有限公司已核销坏账 308.5 万元及子公司潮袋(上海)网络科技有限公司其他应付款处理获得营业外收入 217 万元,本报告期内潮袋(上海)网络科技有限公司已注销。

**营业外支出变动原因说明:**主要系报告期内子公司云杉智慧充电桩报废损失增加,较去年同期增加 74 万元。

**所得税费用变动原因说明:**主要系报告期内锂电池正极材料业务盈利下降,所得税费用较去年同期减少;公司首次执行新金融工具准则,抛售宁波银行股票所产生的所得税费用不在利润表“所得税费用”中列示。

**归属于母公司所有者的净利润变动原因说明:**主要系报告期公司锂电池正极材料业务业绩同比下

降，本期执行新金融工具准则，抛售宁波银行股票所得收益不再确认为投资收益，同时上年同期宁波利维能引入战略投资人改为权益法核算确认投资收益及临港项目土地处置确认资产处置收益，而本期无该等事项所致。

**其他权益工具投资公允价值变动变动原因说明：**系公司首次执行新金融工具准则，对金融资产进行重分类调整，影响列报所致。

**权益法下可转损益的其他综合收益变动原因说明：**系本期权益法下稠州银行其他综合收益变化所致。

**可供出售金融资产公允价值变动损益变动原因说明：**系公司首次执行新金融工具准则，对金融资产进行重分类调整，影响列报所致。

## 2 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2019 年上半年，公司实现归属于上市公司股东的净利润 21,899.08 万元，同比下降 52.97%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 16,166.84 万元，同比下降 46.60%，主要系报告期公司锂电池正极材料业务业绩同比下降，本期执行新金融工具准则，抛售宁波银行股票所得收益不再确认为投资收益，同时上年同期宁波利维能引入战略投资人改为权益法核算确认投资收益及临港项目土地处置确认资产处置收益，而本期无该等事项所致。

其中，公司锂电池材料业务实现归属于上市公司股东的净利润 18,330.90 万元，同比下降 35.10%，主要系锂电池正极材料业务归属净利润同比下降所致；

新能源汽车业务实现归属于上市公司股东的净利润-5,440.53 万元，亏损同比上升，主要系去年同期宁波利维能退出合并报表范围，公司对其会计处理改为权益法核算并获得投资收益 4,510.94 万元所致；

能源管理服务业务实现归属于上市公司股东的净利润 1,226.99 万元，同比下降 50.46%，主要系光伏业务经营业绩同比下降所致；

公司服装业务实现归属于上市公司股东的净利润 638.65 万元，同比下降 66.09%，主要系装修摊销费用增加导致销售费用同比增长，且毛利率同比下降以及杉杉品牌公司上市后母公司持股比例被稀释所致；

投资业务及其它实现归属于上市公司股东的净利润为 7,143.07 万元，其中主要为稠州银行长期股权投资收益（按权益法核算）5,961.12 万元，洛阳钼业现金分红投资收益 5,183.25 万元，宁波银行现金分红投资收益 3,883.03 万元。

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

详见本节“（一）主营业务分析——2、其他——（1）公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明”。

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	1,759,736,718.17	7.22	2,619,513,785.55	11.17	-32.82	主要系报告期内公司偿还7.5亿元的“13杉杉债”及结构化主体博荟70号集合信托中优先级投资者认购的债权性投资额9亿元。
交易性金融资产	77,017.67	0.00			不适用	系公司首次执行新金融工具准则，将原“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重分类至“交易性金融资产”。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			98,537.42	0.00	-100.00	系公司首次执行新金融工具准则，将原“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重分类至“交易性金融资产”。
预付款项	570,482,414.51	2.34	342,881,186.42	1.46	66.38	主要系锂电池材料业务战略采购预付原材料款项增加。
应收利息	3,581,665.53	0.01			不适用	主要系报告期内锂电池正极材料业务计提大额定期存单利息。
应收股利	44,087,157.60	0.18			不适用	主要系报告期内应收“宁波银行”及“洛阳钼业”股票分红款。
其他流动资产	464,705,516.42	1.91	730,661,858.35	3.12	-36.40	主要系锂电池正极材料业务公司上年末购买3亿元结构性存款本报告期内均已到期收回。
其他非流动金融资产	184,446,581.14	0.76			不适用	系公司首次执行新金融工具准则，预计在短期内不作处置的交易性金融资产重分类至其他非流动金融资产项目。
可供出售金融资产			3,873,794,031.25	16.52	-100.00	系公司首次执行新金融工具准则，将原可供出售金融资产重分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，列报为“其他权益工具投资”。
其他权益工具投资	4,369,768,344.66	17.93			不适用	系公司首次执行新金融工具准则，将原可供出售金融资产重分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，列报为“其他权益工具投资”。
在建工程	1,643,773,674.54	6.74	1,136,711,623.09	4.85	44.61	主要系报告期内正极公司“10万吨高能量密度锂离子电池正极材料项目”及负极公司“年产10万吨锂离子电池负极材料项目”建设支出增加。
其他非流动资产	232,620,842.50	0.95	140,928,182.00	0.60	65.06	主要系报告期内负极公司及尤利卡预付设备款增加。
短期借款	4,616,804,000.00	18.94	2,946,944,000.00	12.57	56.66	主要系报告期内公司增加短期借款，偿还7.5亿元的“13杉杉债”，降低融资成本；偿还结构化主体博荟70号集合信托中优先级投资者认购的债权性投资额9亿元。

应付票据	668,309,656.67	2.74	1,056,677,982.17	4.51	-36.75	主要系报告期内锂电池材料业务板块多以应收票据直接对外背书形式进行支付。
应付职工薪酬	28,512,707.00	0.12	78,267,175.52	0.33	-63.57	主要系报告期内下属产业公司支付去年年末计提各类绩效奖金及销售提成。
应交税费	75,815,313.36	0.31	327,067,003.93	1.39	-76.82	主要系公司报告期内缴纳去年年末计提抛售宁波银行股票及甬湘投资股权转让各类税费。
应付利息	8,332,080.80	0.03	122,622,937.72	0.52	-93.21	主要系报告期内公司偿还7.5亿元的“13杉杉债”、结构化主体博荟70号集合信托中优先级投资者认购的债权性投资额9亿元的本金及利息。
一年内到期的非流动负债	286,638,147.98	1.18	2,044,289,018.21	8.72	-85.98	主要系报告期内公司偿还7.5亿元的“13杉杉债”，偿还结构化主体博荟70号集合信托中优先级投资者认购的债权性投资额9亿元。
长期借款	1,882,560,136.37	7.72	1,107,359,636.78	4.72	70.00	主要系报告期内公司新增长期借款，优化融资结构，降低短期偿债压力。
长期应付款	219,625,030.87	0.90	156,668,822.65	0.67	40.18	主要系报告期内子公司尤利卡新增融资租赁项目，长期应付款增加。
其他综合收益	1,771,259,700.31	7.27	1,345,200,414.45	5.74	31.67	主要系报告期内洛阳钼业及宁波银行股票价格变动影响。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

截至报告期末，所有权或使用权受到限制的资产情况请详见财务报表附注七、58、所有权或使用权受到限制的资产。

## (四) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内，公司对外投资额为67,198.12万元，同比去年增加7,961.97万元，增加13.44%。

被投资公司具体情况见下表：

被投资的公司名称	主要业务	投资金额 (万元)	权益比 例 (%)	备注
宁波杉杉创业投资有限公司	创业投资	43,900.00	100.00	增资
内蒙古杉杉新材料有限公司	负极	3,000.00	100.00	资本金到位
杉杉汽车(广州)有限公司	整车	0.10	100.00	资本金到位
宁波杉鹏投资有限公司	股权投资、管理	50.00	100.00	资本金到位
北京智慧云杉新能源技术有限公司	新能源车运营	104.00	100.00	资本金到位
江苏云中杉新能源技术有限公司	新能源车运营	34.50	100.00	资本金到位
宁波云杉智慧新能源有限公司	新能源车运营	40.00	100.00	资本金到位
合肥云中杉新能源有限公司	新能源车运营	23.00	100.00	资本金到位
河北云杉新能源科技有限公司	新能源车运营	65.00	100.00	资本金到位
云杉智慧新能源技术(深圳)有限公司	新能源车运营	15.00	100.00	资本金到位
西安云杉新能源技术有限公司	新能源车运营	329.00	100.00	资本金到位
云杉智慧(厦门)新能源技术有限公司	新能源车运营	105.00	100.00	资本金到位
广州云杉新能源技术有限公司	新能源车运营	238.00	100.00	资本金到位

上海万杉新能源科技有限公司	新能源车运营	258.24	100.00	资本金到位
浙江云杉新能源技术有限公司	新能源车运营	3.00	100.00	资本金到位
深圳市云杉智慧信息技术有限公司	新能源车运营	1.00	100.00	资本金到位
云杉智慧新能源技术(天津)有限公司	新能源车运营	55.00	100.00	资本金到位
云杉智慧(大连)新能源技术有限公司	新能源车运营	16.00	100.00	资本金到位
重庆云杉智慧新能源技术有限公司	新能源车运营	204.00	100.00	资本金到位
苏州易云新能源科技有限公司	新能源车运营	8.00	70.00	投资新设子公司
三门杉源光伏发电有限公司	光伏	4,000.00	100.00	资本金到位
宁波新全特新能源开发有限公司	光伏	690.00	100.00	资本金到位
宁波杉文光伏发电有限公司	光伏	50.00	100.00	投资新设子公司
甬商实业有限公司	股权投资	2,000.00	12.50	资本金到位
Altura Mining Limited	从事岩石锂矿的开采、冶炼、深加工、贸易、科研等	12,009.29	11.83	股权投资

## (1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	本期投资额	持股比例(%)	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	其他综合收益	是否涉诉
Altura Mining Limited	从事岩石锂矿的开采、冶炼、深加工、贸易、科研等。	12,009.29	11.83	自筹资金	无	长期	股权	-	2,401.86	2,401.86	否

## (2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	本年投入金额	累计投入金额	资金来源	项目进度	预计收益
年产35,000吨锂离子动力电池材料项目*1	77,950	2,863.53	44,656.05	募集资金	宁波厂区全部完工；福建厂区基建已全部完工，部分产线已安装投产；郴州石墨化车间已完工投产，生料厂区基建已开工。	经测算，本项目投资回收期(税后，含建设期)约8.4年，IRR(税后)约15.88%。
LIC应用研发及产业化*1	22,600	151.45	5,577.90	募集资金	年处理量约19万个模组的半自动化LIC模组生产线已投产。	2018年经公司股东大会审议变更募投项目，调减了募投项目金额。
年产10万吨锂离子电池负极材料一期(6万吨)项目*1	218,469.66	59,785.62	104,095.74	募集资金及自筹资金	2019年三季度4万吨产能建成并逐步投产，剩余2万吨产能依市场需求推进。	经测算，项目IRR约23.51%。
年产2万吨电解液及2000吨六氟磷酸锂项目*2	50,138	5,494.74	42,153.35	自有资金及银行贷款	年产2万吨电解液装置已投产，年产2000吨六氟磷酸锂项目还在试产中	经测算，本项目投资回收期(税后，含建设期)约5.95年，IRR(税后)约20.76%
10万吨级高能量密度锂离子电池正极材料项目一期一阶段1万吨*3	58,100	22,477.00	47,334.67	自筹资金	截至本报告披露日，项目已投产	经测算，该项目税后IRR约34%。

\*说明：

1、前两个项目为公司募集资金投资项目，所填列项目金额为募集资金投入金额。

2018年4月4日召开的公司2018年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司变更部分募集资金投资项目的议案》，同意将原募投项目“新能源汽车研发、示范及推广”、“动力总成研发及产业化”的剩余募集资金及“LIC应用研发及产业化”的部分募集资金合计167,509.91万元变更至“年产10万吨锂离子电池负极材料一期（6万吨）项目”。

变更后，“新能源汽车研发、示范及推广”、“动力总成研发及产业化”后续项目推进将不再使用募集资金，“LIC应用研发及产业化”募集资金投资总额调整至22,600万元。

2、2016年10月19日召开的公司第八届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司控股子公司投资建设锂电池材料及配套项目的议案》。

3、2018年2月1日召开的公司2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司控股子公司投资建设10万吨级高能量密度锂离子电池正极材料项目并签署投资合同的议案》。

### (3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

#### ① 证券投资情况

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)
股票	TSX:RM	ROUTEMASTER CAPITAL INC	5,820,725.61	326,100	77,017.67	-21,519.75

#### ② 持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目
002142	宁波银行	76,992,605.95	1.81	2,353,113,610.56	38,830,257.60	705,655,495.06	其他权益工具
ASX:HRR TSX:HER	HRR	16,473,554.10		3,361,206.52		91,838.63	其他权益工具
TSX:RM	ROUTEMASTER CAPITAL INC	9,155,041.01		59,986.31		-16,765.62	其他权益工具
ASX:ARL	ARDEA RESOURCES LTD			2,086,266.11		-949,575.50	其他权益工具
603993	洛阳钼业	1,800,000,001.98	2.18	1,865,968,588.44	25,054,378.59	95,580,071.94	其他权益工具
ASX:AJM	Altura Mining Limited	120,092,863.93	11.83	144,111,436.72		24,018,572.79	其他权益工具
合计	/	2,022,714,066.97	/	4,368,701,094.66	63,884,636.19	824,379,637.30	/

注：宁波银行报告期损益主要系现金分红；洛阳钼业报告期损益主要系利息、通道费支出及现金分红。

#### ③ 持有非上市金融企业股权情况

企业名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	本期投资金额(元)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目
稠州银行	682,777,877.30	247,260,000	7.06		1,266,384,996.56	59,611,190.35	58,084,045.82	长期股权投资

#### ④ 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份的数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份的数量(股)	卖出股份收到的资金金额(元)	期末股份数量(股)	计入其他综合收益(元)
宁波银行	118,450,163			21,374,519	441,758,283.32	97,075,644	412,548,164.30

### (五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

## (六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

控股子公司	主营业务	注册资本	权益比例 (%)	期末资产总额	期末资产净额	报告期营业收入	报告期净利润
湖南杉杉能源科技股份有限公司	锂离子电池正极材料的研发、生产与销售	57,884.55	68.6438	309,193.08	284,637.78	38,639.75	-2,954.61
湖南杉杉新能源有限公司		25,000	68.6438	239,059.16	91,559.39	142,124.39	9,772.38
杉杉能源(宁夏)有限公司		40,000	68.6438	156,579.96	54,623.18	47,100.88	5,577.19
宁波杉杉新材料科技有限公司	锂离子电池负极材料及其炭素材料的研发、生产与销售	103,000	82.5	229,181.57	111,571.34	106,612.57	3,663.07
上海杉杉科技有限公司		30,000	82.5	152,434.01	57,046.94	136,104.52	9,351.00
郴州杉杉新材料有限公司		10,000	82.5	31,640.86	15,829.86	8,950.25	1,589.61
福建杉杉科技有限公司		20,000	82.5	32,219.94	19,226.68	15,005.22	181.59
湖州杉杉新能源科技有限公司		6,000	82.5	24,685.73	10,402.63	8,606.14	308.46
东莞市杉杉电池材料有限公司	锂离子电池电解液的研发、生产与销售	10,000	100	32,113.02	21,811.34	11,790.09	895.57
杉杉新材料(衢州)有限公司		12,000	60.95	75,338.27	8,839.31	16,038.59	-1,611.30
富银融资租赁(深圳)股份有限公司	融资租赁业务	35,934	41.6	157,628.10	44,365.63	5,247.28	1,215.52
宁波杉杉创业投资有限公司	创业投资、实业投资	100,000	100	137,037.30	96,709.68	-	1,744.38
杉杉品牌运营股份有限公司	品牌服装经营销售	13,440	67.47	99,476.12	25,930.38	39,374.00	250.97
宁波杉杉汽车有限公司	新能源物流车生产销售	45,000	100	23,767.53	21,069.08	559.84	-497.68
内蒙古青杉汽车有限公司	新能源客车销售	21,200	94.43	61,723.57	-1,378.20	1,015.10	-642.01
宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司	太阳能、风能发电设备及配件、半导体材料的制造、加工及销售	14,375	90.035	101,592.57	25,946.53	23,672.84	314.36
参股公司	主营业务	注册资本	权益比例 (%)	资产总额	资产净额	营业收入	净利润
浙江稠州商业银行股份有限公司	吸收公众存款,发放贷款及办理国内结算等	350,000	7.06	21,689,550.04	1,659,023.12	332,130.21	84,435.11
福建常青新能源科技有限公司	有色金属废物的回收、利用和销售	20,000	杉杉能源持有其30%股权	12,977.17	2,221.15	416.12	-115.52
穗甬控股有限公司	不良资产管理与股权投资	300,000	30	639,684.10	383,900.14	2,638.25	7,954.98



**(七) 公司控制的结构化主体情况**

√适用 □不适用

公司第九届董事会第三次会议、2017 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司（含合并报表范围内下属子公司）拟使用不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）的自筹资金或自有资金进行对外投资的议案》，授权公司管理层组织实施投资事宜。

2017 年 7 月，公司以自筹资金出资人民币 9 亿元认购华润深国投信托有限公司设立的“华润信托·博荟 70 号集合资金信托计划”（以下简称“信托计划”）劣后级份额，同时通过信托计划向合格投资者募集人民币 9 亿元（优先级），信托计划规模共计人民币 18 亿元，期限为 24 个月。

该结构化主体按照公司的投资建议进行投资操作。公司将以供出售金融资产进行计量。该结构化主体通过向投资者发行不同等级的金融工具（如优先级和劣后级的股权份额）进行融资，并仅限于投资信托协议中约定的投资业务（指：参与洛阳钼业的定向增发）。该结构化主体的优先级投资方获取固定收益，公司作为劣后级享有剩余收益，并对优先级承担差额补偿责任。公司在结构化主体中享有可变回报。

2017 年 7 月，公司已通过上述信托计划参与认购洛阳钼业非公开发行 A 股股票 471,204,189 股，占其总股本的 2.18%，认购金额 18 亿元，认购价格 3.82 元/股，股份限售期 12 个月。2018 年 7 月 24 日，公司所持洛阳钼业限售股已上市流通。

2019 年 4 月 23 日，公司第九届董事会第二十九次会议审议通过了关于公司会计政策变更的议案，同意公司自 2019 年 1 月 1 日起根据国家规定执行新金融准则。据此公司对所持洛阳钼业股票自 2019 年 1 月 1 日起将按以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资进行会计处理。

2019 年 5 月 15 日，公司 2018 年年度股东大会审议了关于拟对公司所持上市公司股份进行处置的议案，同意公司根据实际需要，对洛阳钼业的持股主体进行内部调整，通过大宗交易等方式将洛阳钼业由母公司持有调整为下属投资平台类全资子公司持有。

截至本报告披露日，公司已按信托计划约定对 9 亿元优先级份额进行偿付；同时，公司已将信托计划持有的洛阳钼业股票 430,134,919 股（占其总股本的 1.99%）通过大宗交易方式分步调整为公司全资子公司杉杉创投持有，信托计划仍持有 41,069,270 股（占其总股本的 0.19%）洛阳钼业股票。

**二、其他披露事项****(一) 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大幅度变动的警示及说明**

√适用 □不适用

预计公司 2019 年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润，与上年同期相比将发生大幅下降，主要系公司上年同期出售所持宁波银行部分股票获得投资收益，本期公司首次执行新金融工具准则，出售宁波银行股票不再确认投资收益所致。

## (二) 可能面对的风险

√适用 □不适用

### 1、政策风险

公司以新能源业务为主营业务，国家对新能源行业的相关政策出台与调整将对公司的主业经营产生一定影响，如新能源汽车补贴政策、531 光伏新政、地方区域电价改革政策等。

应对措施：通过持续的技术创新不断降低生产成本，以应对新能源汽车补贴退坡带来的降价压力；持续关注国家和各地政府的相关政策，在产业投入时进行充分的调研和论证，并及时调整业务投入，降低政策波动带来的不利影响；适时引入外部资本，实现优势互补，分担投资风险。

### 2、市场竞争风险

随着国家对新能源汽车产业的支持，不断吸引新进入者通过直接投资、产业转型或收购兼并等方式进入锂电池材料行业参与竞争。同时现有锂电池材料企业亦纷纷扩充产能，市场竞争日益激烈。如果未来市场需求不及预期，锂电池材料市场可能出现结构性、阶段性的产能过剩。

中国服装市场规模巨大，市场参与者数量众多，市场相对分散，虽然公司服装业务在国内男士商务正装及休闲服饰行业拥有一定的市场份额，但其面临着日益增长的来自国内外品牌的竞争压力。

应对措施：面对市场恶性竞争日益加剧的风险，公司将持续通过依靠技术创新和产品升级在市场竞争中脱颖而出。通过继续加大研发投入，进一步提升产品技术性能；通过提升锂电池材料的自动化、智能化生产工艺，提升产品的一致性和稳定性，降低产品的制造成本，进一步提升产品毛利率水平，从而巩固公司产品的市场竞争力。

服装业务方面，公司将根据市场及渠道开发商品，优化销售及分销渠道并进行多元化布局，积极推进供应链创新与应用，加大对品牌形象及门店打造升级的力度等。

### 3、原材料价格波动风险

公司锂电池材料业务主要原材料包括碳酸锂、三氧化二钴、三元前驱体、针状焦、六氟磷酸锂等，原材料成本占公司生产成本比重较大，上述原材料价格的波动会对公司生产经营造成较大影响。

应对措施：实时追踪上游原材料价格波动，加强对紧缺原材料的战略储备，提升原材料价格波动的市场应对能力。同时，积极寻求上游资源端合作，通过并购等方式取得资源主动权。

### 4、技术进步带来的替代风险

锂电池虽然目前是二次电池中应用领域最为广泛的种类，但其技术更新速度较快，且发展方向具有一定不确定性。若其他类型电池如燃料电池、锂硫电池、铝电池、超级电容电池取得了革命性发展，克服了目前应用中的重大问题，而公司不能及时掌握相关技术，将对公司的市场地位和盈利能力产生不利影响。

应对措施：公司将紧跟行业前沿技术和发展趋势，及时把握市场信息,加强对新能源电池行业

的前瞻性研究，对相关前沿技术进行储备，以应对技术更新带来的技术替代风险。

### 5、汇率风险

公司光伏业务存在很大一部分的业务收入来自于境外，与境外支付渠道的结算涉及美元、欧元等多种货币。涉及外汇结算部分收入，并有部分以外币形式存放于银行账户，因此，其应收账款及银行存款中的外币资产会面临一定的汇率风险。

应对措施：将密切关注汇率动态，在签订销售合同时考虑相应的汇率波动风险，加快回收应收款项的速度，同时合理谨慎利用相关金融工具，规避汇率风险。

### (三) 其他披露事项

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年年度股东大会	2019-05-15	上交所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2019-05-16

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

### 三、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与再融资相关的承诺	股份限售	杉杉控股、华夏人寿保险股份有限公司及天安财产保险股份有限公司	所认购的本次非公开发行的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让，之后按中国证监会及交易所的有关规定执行。	承诺公布时间为 2015 年 5 月，期限为自发行结束之日起 36 个月内。	是	是
	解决同业竞争	杉杉集团	杉杉集团目前无并保证未来不直接或通过其他任何方式间接从事与杉杉股份业务有同业竞争的经营活动，且愿意对违反上述承诺而给杉杉股份造成的经济损失承担赔偿责任。	承诺时间为 2001 年 4 月，期限为长期有效。	否	是
	解决同业竞争	杉杉控股、杉杉集团、郑永刚先生（承诺人）	承诺人直接或间接控制的企业与杉杉股份及其控股企业不存在实质性同业竞争的情形。承诺人作为杉杉股份（间接）控股股东/实际控制人期间，承诺人及控制的除杉杉股份及其控股企业以外的企业将避免从事任何与杉杉股份及其控股企业主营业务构成竞争的业务，亦不从事任何导致杉杉股份及其控股企业利益受损的活动。若承诺人及控制的除杉杉股份及其控股企业以外的企业遇到杉杉股份及其控股企业主营业务范围内的业务机会，承诺人将促成该等机会让与杉杉股份及其控股企业。如有任何违反上述承诺的事项发生，承诺人承担因此给杉杉股份造成的一切损失。	承诺时间为 2015 年 5 月，上述承诺自本承诺出具后生效，且在承诺人作为杉杉股份（间接）控股股东/实际控制人期间持续有效且不可撤销。	否	是
其他承诺	解决同业竞争	杉杉股份、杉杉集团、宁波甬港服装投资有限公司、杉杉控股、宁波青刚、郑永刚先生（承诺人）	详见公司于 2016 年 6 月 9 日在指定报刊媒体及上交所网站披露的公告。	自协议生效之日起至承诺人及其紧密联系人不再是杉杉品牌公司的控股股东时或杉杉品牌公司 H 股不再于香港联交所上市当日止。	否	是
	解决同业竞争	香港杉杉、杉杉股份、杉杉集团、宁	详见公司于 2016 年 6 月 9 日在指定报刊媒体及上交所网站披露的公告。	自协议生效之日起至承诺人及其紧密联系人不再是	否	是

	波甬港服装投资有限公司、杉杉控股、宁波青刚、郑永刚先生（承诺人）		富银融资股份的控股股东时或富银融资股份 H 股不再于香港联交所上市当日止。		
解决同业竞争	杉杉集团	详见公司于 2016 年 12 月 13 日在指定报刊媒体及上交所网站披露的公告。	自协议生效之日起至杉杉集团作为上市公司控股股东期间持续有效且不可撤销。	否	是
解决关联交易	杉杉股份、郑永刚先生	详见公司于 2016 年 6 月 9 日在指定报刊媒体及上交所网站披露的公告。	详见公司于 2016 年 6 月 9 日在指定报刊媒体及上交所网站披露的公告。	否	是
解决关联交易	杉杉股份、香港杉杉、郑永刚先生	详见公司于 2016 年 6 月 9 日在指定报刊媒体及上交所网站披露的公告。	详见公司于 2016 年 6 月 9 日在指定报刊媒体及上交所网站披露的公告。	否	是
其他	杉杉集团、王明来等 14 名自然人	详见公司于 2016 年 12 月 13 日在指定报刊媒体及上交所网站披露的公告。	详见公司于 2016 年 12 月 13 日在指定报刊媒体及上交所网站披露的公告。	是	是
置入资产价值保证及补偿	杉杉控股	详见公司于 2018 年 12 月 26 日在指定报刊媒体及上交所网站披露的公告。	详见公司于 2018 年 12 月 26 日在指定报刊媒体及上交所网站披露的公告。	是	是

关于“与再融资相关的承诺——股份限售”的说明：

公司于 2016 年 2 月实施完毕 2015 年非公开发行股票事宜，鉴于限售期届满，相关股东均严格履行了限售承诺，故本次新增限售股份已于 2019 年 3 月 1 日起上市流通。（详见公司在上交所网站发布的相关公告）

关于“其他承诺——置入资产价值保证及补偿”的说明：

公司于 2018 年 12 月完成了对穗甬控股 30% 股权收购，本着保护上市公司和中小股东利益的原则，杉杉控股承诺三年内对所转让资产价值进行保证及补偿。（详见公司在上交所网站发布的相关公告）

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

公司 2018 年年度股东大会审议通过了关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度会计审计机构的议案，关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度内控审计机构的议案。

报告期内，公司未发生改聘、解聘会计师事务所的情况。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

**五、破产重整相关事项**

适用 不适用

**六、重大诉讼、仲裁事项**

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司其它非重大诉讼事项详见财务报表附注“十三、承诺及或有事项——2 或有事项”的相关内容。

**七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**

适用 不适用

**八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决，不存在数额较大债务到期未清偿等情形。

**九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司分别于 2019 年 7 月 24 日、2019 年 8 月 12 日召开公司第九届董事会第三十一次会议和 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《宁波杉杉股份有限公司 2019 年股票期权激励计划（草案）及摘要》等股权激励事项相关议案。	详见公司于 2019 年 7 月 25 日、2019 年 8 月 13 日在指定报刊媒体及上海证券交易所网站上发布的公告。

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

适用 不适用

**十、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**(1) 在关联银行存贷款**

2019 年 4 月 23 日，公司第九届董事会第二十九次会议审议通过了《关于公司 2019 年度在关联方稠州银行进行存款业务额度预计的议案》。（详见公司于 2019 年 4 月 25 日发布的相关公告）

本期，公司在稠州银行的最高存款余额为 10,754.96 万元，利息收入为 38.23 万元。

### (2) 向关联方出售商品

2019 年 4 月 23 日，公司第九届董事会第二十九次会议审议通过了《关于公司控股子公司杉杉能源 2019 年度向关联方出售商品额度预计的议案》。（详见公司于 2019 年 4 月 25 日发布的相关公告）

本期，公司控股子公司杉杉能源向安徽利维动力电池有限公司出售锂电池材料等商品，销售额为 403.58 万元；公司控股子公司杉杉能源未向福建常青新能源科技有限公司出售锂电池材料等商品。

### (3) 向关联方采购商品

2019 年 4 月 23 日，公司第九届董事会第二十九次会议审议通过了《关于公司控股子公司杉杉能源 2019 年度向关联方采购商品额度预计的议案》。（详见公司于 2019 年 4 月 25 日发布的相关公告）

本期，公司控股子公司杉杉能源向福建常青新能源科技有限公司采购锂电池原材料等商品，采购额为 413.17 万元；公司控股子公司杉杉能源未向杉杉物产集团有限公司及其下属子公司采购锂电池原材料等商品。

## (二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### (1) 关于新明达股权及明达股权转让的进展情况

2014 年，公司第八届董事会第四次会议、第八届监事会第三次会议及公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《关于转让公司控股子公司宁波新明达针织有限公司股权及宁波明达针织有限公司股权的关联交易的议案》。（详见公司在指定报刊媒体及上交所网站披露的相关公告。）

截至 2014 年末，35%股权转让手续已办理完毕。公司在将剩余的新明达 15%股权以及明达 15%股权转让予明达君力之前，将继续持有上述新明达-明达针织品业务板块 15%的股权资产，并按约定收取固定收益。

截至期末，公司已收到 2018 年度新明达-明达针织品业务板块 15%股权资产年化收益 357 万元。

### 3、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

公司第八届董事会第二十六次会议、第八届监事会第二十次会议、2016 年第三次临时股东大会审议通过了《关于受让宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司 90.035%股权暨构成关联交易的议案》。

本次交易公司与交易对方签署了相关业绩承诺及补偿条款，转让方承诺，根据银信资产评估有限公司出具的《资产评估报告》，标的公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年度的承诺净利润（指经具有证券期货业务资格的会计师事务所审计的扣除非经常性损益后的净利润）分别为人民币 5,500 万元、7,500 万元及 8,000 万元。

转让方承诺，业绩承诺期间内任一会计年度，若标的公司实际实现的净利润低于承诺净利润，则转让方应按照相关业绩承诺及补偿条款以现金方式对受让方进行补偿。

2018 年度，尤利卡实现扣除非经常性损益后的净利润 6,650.80 万元，未达承诺净利润。根据业绩承诺及补偿条款的约定，转让方须以现金形式将 2018 年度利润承诺补偿款 1,421.94 万元支付给杉杉股份。

截至 2019 年 5 月 16 日，公司已收到转让方 2018 年度利润承诺补偿款 1,421.94 万元。至此，转让方已遵照协议约定，履行完毕其对公司 2018 年度业绩承诺的补偿义务。

（详见公司于上交所网站发布的相关公告）

2019 年上半年，尤利卡实现主营业务收入 27,054.50 万元，同比下降 36.68%；归属于上市公司股东的净利润 1,747.63 万元，同比下降 46.02%。

### (三) 共同对外投资的重大关联交易

适用 不适用

### (四) 关联债权债务往来

适用 不适用

### (五) 其他重大关联交易

适用 不适用

### (六) 其他

适用 不适用

其他非重大关联交易情况请详见附注十二、 关联方及关联交易。

## 十一、 重大合同及其履行情况

### 1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

### 2 担保情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币



公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司及其子公司对合并范围内公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	321,608.57
报告期末对子公司担保余额合计（B）	321,608.57
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	321,608.57
担保总额占公司净资产的比例（%）	27.70
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	164,217.83
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	164,217.83

### 3 其他重大合同

适用 不适用

### 十二、 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

### 十三、 可转换公司债券情况

适用 不适用

### 十四、 环境信息情况

#### (一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### (二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司作为首批通过绿色环保认证的服装企业，一直倡导绿色经营，并将绿色环保理念落实到产品的设计、制造、包装、销售等各个环节。在锂电池材料业务方面，公司遵循国家相关环保规定，积极推动节能减排，加大环保设备的投入和技术改造，致力于新能源产业的发展。

#### (三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

#### (四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

## 十五、 其他重大事项的说明

### (一) 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

中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于 2017 年分别修订发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下统称“新金融准则”），并要求境内上市公司自 2019 年 1 月 1 日起施行；又于 2018 年 6 月 15 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），要求执行企业会计准则的非金融企业按照修订后的一般企业财务报表格式编制财务报表。

2019 年 4 月 23 日，公司第九届董事会第二十九次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》，同意公司根据财政部规定编制财务报表，并按规定执行新金融准则。

本次会计政策变更，仅对财务报表项目列示产生影响，不影响公司以往年度各定期报告的股东权益、净利润等，即不影响公司 2018 年度相关财务指标；对公司 2019 年起的财务报告产生一定影响。

详情请见公司于 2019 年 4 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波杉杉股份有限公司关于会计政策变更公告》。

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），对企业财务报表格式进行调整。本通知适用于执行企业会计准则的非金融企业 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

1. 将资产负债表中原“应收票据及应收账款”项目调整为“应收票据”及“应收账款”项目列报；
2. 将资产负债表中原“应付票据及应付账款”项目调整为“应付票据”及“应付账款”项目列报；
3. 将利润表“减：资产减值损失”项目调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”项目；
4. 增加利润表项目“信用减值损失（损失以“-”号填列）”。

### (二) 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

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
杉杉控股有限公司	180,629,096	180,629,096	0	0	非公开发行股票限售期	2019-3-1
华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品	60,209,698	60,209,698	0	0	非公开发行股票限售期	2019-3-1
天安财产保险股份有限公司-保赢1号	60,209,698	60,209,698	0	0	非公开发行股票限售期	2019-3-1
合计	301,048,492	301,048,492	0	0	/	/

注：上述限售股解禁情况请详见公司于2019年2月26日披露的相关公告。

2019年3月15日，公司披露了《杉杉股份关于持股5%以上股东减持股份计划公告》（公告编号：临2019-007），自该公告披露之日起15个交易日后的6个月内，华夏人寿保险股份有限公司（以下简称“华夏人寿”）拟通过集中竞价方式减持不超过22,455,300股，即不超过公司总股本2%。

2019年4月9日，公司接到股东华夏人寿通知，华夏人寿于2019年4月8日至4月9日期间通过集中竞价方式减持了公司股份7,721,979股，占公司总股本的0.69%，减持后华夏人寿仍持有公司股份52,487,719股，占公司总股本的4.67%，华夏人寿不再是本公司持股5%以上股东。

截至2019年7月5日，华夏人寿持有公司股份49,209,698股，占公司总股本的4.38%。

### 二、股东情况

#### (一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	82,214
------------------	--------

截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用
------------------------	-----

## (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
杉杉集团有限公司	0	267,073,986	23.79	0	无	0	境内非国有法人
杉杉控股有限公司	0	180,629,096	16.09	0	无	0	境内非国有法人
天安财产保险股份有限公司—保赢1号	0	60,209,698	5.36	0	无	0	境内非国有法人
华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品	-11,000,000	49,209,698	4.38	0	无	0	境内非国有法人
百联集团有限公司	0	21,202,500	1.89	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	14,867,000	1.32	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	911,140	11,253,336	1.00	0	无	0	境外法人
中国建设银行股份有限公司—富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金	3,488,000	8,927,320	0.80	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司—嘉实环保低碳股票型证券投资基金	-1,079,600	6,829,639	0.61	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	596,159	6,720,720	0.60	0	无	0	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				
杉杉集团有限公司	267,073,986	人民币普通股	267,073,986				
杉杉控股有限公司	180,629,096	人民币普通股	180,629,096				
天安财产保险股份有限公司—保赢1号	60,209,698	人民币普通股	60,209,698				
华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品	49,209,698	人民币普通股	49,209,698				
百联集团有限公司	21,202,500	人民币普通股	21,202,500				
中央汇金资产管理有限责任公司	14,867,000	人民币普通股	14,867,000				
香港中央结算有限公司	11,253,336	人民币普通股	11,253,336				
中国建设银行股份有限公司—富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金	8,927,320	人民币普通股	8,927,320				
中国农业银行股份有限公司—嘉实环保低碳股票型证券投资基金	6,829,639	人民币普通股	6,829,639				
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	6,720,720	人民币普通股	6,720,720				
上述股东关联关系或一致行动的说明	杉杉控股系杉杉集团的控股股东，受同一实际控制人郑永刚先生实际控制。 上述股东之间未知有无其他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	不适用						

2019年7月12日，公司收到公司实际控制人下属子公司杉杉控股、杉杉集团的通知，杉杉控股拟以协议转让方式将所持杉杉股份1亿股无限售条件流通股股份转让予杉杉集团，占公司总

股本的 8.91%。本次股权转让系公司实际控制人下属子公司之间进行的股权转让，旨在梳理股权结构，提高管理决策效率，实现产业专业化发展，进一步践行其聚集主业、全面整合的管理思想。

本次股权转让后，杉杉集团将直接持有杉杉股份 367,073,986 股无限售条件流通股股份，占公司总股本的 32.69%，仍为公司第一大股东，公司实际控制人仍为郑永刚先生，不会导致公司第一大股东或者实际控制人发生变化；杉杉控股将直接持有杉杉股份 80,629,096 股无限售条件流通股股份，占公司总股本的 7.18%。

2019 年 8 月 12 日，杉杉集团已收到中国证监会出具的《关于核准豁免杉杉集团有限公司要约收购宁波杉杉股份有限公司义务的批复》（证监许可[2019]1450 号）。

以上详见公司在指定报刊媒体及上交所网站发布的相关公告。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

**(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东**

适用 不适用

**三、控股股东或实际控制人变更情况**

适用 不适用

## **第七节 优先股相关情况**

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
李智华	董事	选举
	总经理	聘任
穆金光	董事会秘书	聘任
庄巍	总经理	离任
钱程	董事	离任
陈鹏宇	副总经理、董事会秘书	离任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

公司董事会于 2019 年 7 月 19 日收到公司董事长兼总经理庄巍先生、董事兼副总经理钱程先生的《辞职报告》，因工作原因，庄巍先生申请辞去公司总经理职务，钱程先生申请辞去公司董事及董事会战略委员会委员职务。庄巍先生辞去公司总经理职务后仍将担任公司董事长职务，钱程先生辞去公司董事及董事会战略委员会委员职务后仍将担任公司副总经理职务。

公司董事会于 2019 年 7 月 19 日收到公司副总经理兼董事会秘书陈鹏宇先生的《辞职报告》，陈鹏宇先生因个人原因申请辞去公司副总经理兼董事会秘书职务。

2019 年 7 月 24 日，公司第九届董事会第三十一次会议审议通过了《关于聘任李智华先生为公司总经理的议案》；8 月 12 日，公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举李智华先生为公司第九届董事会非独立董事的议案》。

2019 年 8 月 7 日，公司第九届董事会第三十二次会议审议通过了《关于聘任穆金光先生为公司董事会秘书的议案》。

以上详见公司在指定报刊媒体及上交所网站发布的公告。

## 第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
2013 年宁波杉杉股份有限公司公司债券	13 杉杉债	122285	2014-03-07	2019-03-06	7.5	7.50	计息期限内, 每年付息一次, 到期还本付息	上交所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司于 2014 年 3 月 7 日发行“2013 年宁波杉杉股份有限公司公司债券”, 发行规模为 7.5 亿元, 债券期限 5 年, 附第 3 年末发行人上调利率选择权和投资者回售选择权。于 2014 年 3 月 26 日起在上交所挂牌交易, 债券代码为“122285”, 简称为“13 杉杉债”; 质押券申报和转回的代码为“104285”, 简称为“13 杉杉质”。

在本期债券的计息期内, 公司于每年的 3 月 7 日(如遇法定及政府指定节假日或休息日, 则顺延至其后的第 1 个工作日)进行付息。

公司于 2017 年 1 月 16 日发布“13 杉杉债”回售公告及票面利率不调整公告, 于 2017 年 1 月 17 日至 1 月 18 日进行回售申报登记, 回售有效登记数量 0 手, 回售金额 0 元。

2019 年 1 月 31 日, 债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司为公司“13 杉杉债”出具了《2013 年宁波杉杉股份有限公司公司债券受托管理事务 2018 年度报告》。

公司已于 2019 年 3 月 7 日完成对“13 杉杉债”的到期兑付兑息工作。

以上具体内容请详见公司在指定报刊媒体及上交所网站上发布的公告。

## 第十节 财务报告

## 一、审计报告

□适用 √不适用

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2019 年 6 月 30 日

编制单位：宁波杉杉股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七（1）	1,759,736,718.17	2,619,513,785.55
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七（2）	77,017.67	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七（2）		98,537.42
衍生金融资产			
应收票据	七（3）	546,423,499.86	648,798,390.21
应收账款	七（4）	3,127,355,241.32	2,828,812,546.35
应收款项融资			
预付款项	七（5）	570,482,414.51	342,881,186.42
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七（6）	288,998,236.87	221,840,282.64
其中：应收利息		3,581,665.53	
应收股利		44,087,157.60	
买入返售金融资产			
存货	七（7）	2,134,081,626.20	2,326,573,384.22
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七（8）	693,464,804.42	657,070,346.79
其他流动资产	七（9）	464,705,516.42	730,661,858.35
流动资产合计		9,585,325,075.44	10,376,250,317.95
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			3,873,794,031.25
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	七（10）	617,145,019.26	635,086,374.39
长期股权投资	七（11）	2,666,524,292.01	2,623,674,589.38
其他权益工具投资	七（12）	4,369,768,344.66	
其他非流动金融资产	七（13）	184,446,581.14	
投资性房地产			
固定资产	七（14）	4,086,522,528.56	3,820,009,390.60



在建工程	七 (15)	1,643,773,674.54	1,136,711,623.09
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七 (16)	664,148,027.83	517,015,548.85
开发支出			
商誉	七 (17)	129,401,866.45	129,401,866.45
长期待摊费用	七 (18)	50,048,675.41	50,530,313.24
递延所得税资产	七 (19)	146,935,641.28	145,418,783.12
其他非流动资产	七 (20)	232,620,842.50	140,928,182.00
非流动资产合计		14,791,335,493.64	13,072,570,702.37
资产总计		24,376,660,569.08	23,448,821,020.32
<b>流动负债:</b>			
短期借款	七 (21)	4,616,804,000.00	2,946,944,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七 (22)	668,309,656.67	1,056,677,982.17
应付账款	七 (23)	1,859,502,100.67	1,858,105,845.16
预收款项	七 (24)	90,278,130.12	115,391,206.57
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七 (25)	28,512,707.00	78,267,175.52
应交税费	七 (26)	75,815,313.36	327,067,003.93
其他应付款	七 (27)	430,840,950.75	526,797,924.22
其中: 应付利息		8,332,080.80	122,622,937.72
应付股利		12,840,599.41	10,436,999.41
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七 (28)	286,638,147.98	2,044,289,018.21
其他流动负债	七 (29)	2,304,561.38	2,661,904.14
流动负债合计		8,059,005,567.93	8,956,202,059.92
<b>非流动负债:</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七 (30)	1,882,560,136.37	1,107,359,636.78
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	七 (31)	219,625,030.87	156,668,822.65
长期应付职工薪酬	七 (32)		
预计负债	七 (33)	5,900,000.00	5,900,000.00

递延收益	七 (34)	260,664,332.00	240,493,602.25
递延所得税负债	七 (19)	594,767,674.70	459,925,696.32
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,963,517,173.94	1,970,347,758.00
负债合计		11,022,522,741.87	10,926,549,817.92
<b>所有者权益 (或股东权益) :</b>			
实收资本 (或股本)	七 (35)	1,122,764,986.00	1,122,764,986.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	七 (36)	4,102,493,672.29	4,087,722,773.53
减: 库存股			
其他综合收益	七 (37)	1,771,259,700.31	1,345,200,414.45
专项储备	七 (38)	2,427,127.02	2,188,756.54
盈余公积	七 (39)	248,266,158.41	248,266,158.41
一般风险准备			
未分配利润	七 (40)	4,362,741,050.76	3,901,055,284.75
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		11,609,952,694.79	10,707,198,373.68
少数股东权益		1,744,185,132.42	1,815,072,828.72
所有者权益 (或股东权益) 合计		13,354,137,827.21	12,522,271,202.40
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		24,376,660,569.08	23,448,821,020.32

法定代表人: 庄巍

主管会计工作负责人: 杨峰

会计机构负责人: 杨峰

## 公司资产负债表

2019 年 6 月 30 日

编制单位:宁波杉杉股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>			
货币资金		285,006,635.41	609,767,837.87
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			50,000.00
应收账款	十六(1)	11,647,215.52	15,029,370.04
应收款项融资			
预付款项		11,910,894.82	15,441,618.87
其他应收款	十六(2)	3,763,933,331.74	3,377,070,153.97
其中:应收利息			
应收股利		44,230,257.60	
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,819,587.18	
流动资产合计		4,075,317,664.67	4,017,358,980.75
<b>非流动资产:</b>			
债权投资			
可供出售金融资产			1,948,456,893.86
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六(3)	6,094,703,559.22	5,445,206,937.56
其他权益工具投资		2,354,098,860.56	
其他非流动金融资产		26,210,000.00	
投资性房地产			
固定资产		453,105,923.22	463,688,833.91
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		94,584,407.37	96,114,810.71
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		6,999,157.28	7,239,868.97
递延所得税资产		13,552,520.02	13,552,520.02
其他非流动资产			
非流动资产合计		9,043,254,427.67	7,974,259,865.03
资产总计		13,118,572,092.34	11,991,618,845.78
<b>流动负债:</b>			
短期借款		3,240,000,000.00	2,200,000,000.00

交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		8,640,217.65	9,086,155.30
预收款项		2,150,760.23	289,498.33
应付职工薪酬		404,638.65	6,288,412.66
应交税费		22,467,486.80	182,257,251.51
其他应付款		537,274,430.07	662,634,619.17
其中：应付利息			49,591,944.44
应付股利		701,360.00	701,360.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			749,759,323.87
其他流动负债			
流动负债合计		3,810,937,533.40	3,810,315,260.84
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		400,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		572,503,610.58	461,067,259.58
其他非流动负债			
非流动负债合计		972,503,610.58	461,067,259.58
负债合计		4,783,441,143.98	4,271,382,520.42
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,122,764,986.00	1,122,764,986.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,972,978,224.18	2,958,758,822.18
减：库存股			
其他综合收益		1,718,040,760.28	1,385,258,851.76
专项储备			
盈余公积		248,266,158.41	248,266,158.41
未分配利润		2,273,080,819.49	2,005,187,507.01
所有者权益（或股东权益）合计		8,335,130,948.36	7,720,236,325.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计		13,118,572,092.34	11,991,618,845.78

法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：杨峰

会计机构负责人：杨峰

## 合并利润表

2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入		4,441,333,396.37	4,287,890,060.46
其中:营业收入	七(41)	4,441,333,396.37	4,287,890,060.46
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,307,153,395.96	4,019,248,638.63
其中:营业成本	七(41)	3,492,023,365.77	3,239,474,461.76
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七(42)	23,569,694.93	22,666,589.32
销售费用	七(43)	237,950,717.43	204,145,940.72
管理费用	七(44)	207,998,567.52	222,711,506.98
研发费用	七(45)	221,688,503.98	192,806,819.90
财务费用	七(46)	123,922,546.33	137,443,319.95
其中:利息费用		147,023,009.60	145,690,122.72
利息收入		26,362,293.97	10,422,546.54
加:其他收益	七(47)	47,280,057.67	63,766,163.04
投资收益(损失以“-”号填列)	七(48)	156,633,088.79	260,169,929.15
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		55,623,842.44	63,365,228.89
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七(49)	-21,519.75	-292,200.20
信用减值损失(损失以“-”号填列)	七(50)	-5,869,888.32	
资产减值损失(损失以“-”号填列)	七(51)	-2,425,734.31	-17,941,914.78
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-560,187.21	38,940,471.39
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		329,215,817.28	613,283,870.43
加:营业外收入	七(52)	3,658,279.79	8,170,502.02
减:营业外支出	七(53)	1,514,707.99	926,027.14
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		331,359,389.08	620,528,345.31
减:所得税费用	七(54)	42,682,718.14	84,425,790.23
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		288,676,670.94	536,102,555.08
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		288,676,670.94	536,102,555.08
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		218,990,780.48	465,609,403.84

2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		69,685,890.46	70,493,151.24
六、其他综合收益的税后净额		758,575,470.27	-435,957,590.05
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		758,575,470.27	-435,957,590.05
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		760,102,614.80	
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		760,102,614.80	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-1,527,144.53	-435,957,590.05
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-1,527,144.53	-162,640.87
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-435,794,949.18
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		1,047,252,141.21	100,144,965.03
归属于母公司所有者的综合收益总额		977,566,250.75	29,651,813.79
归属于少数股东的综合收益总额		69,685,890.46	70,493,151.24
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.195	0.415
（二）稀释每股收益(元/股)		0.195	0.415

法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：杨峰

会计机构负责人：杨峰

## 母公司利润表

2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入	十六(4)	13,878,668.72	25,217,019.16
减:营业成本	十六(4)	1,179,497.34	2,646,197.01
税金及附加		343,736.10	3,691,375.98
销售费用		13,250,265.59	3,857,384.72
管理费用		45,363,456.02	46,731,900.43
研发费用			
财务费用		23,283,096.72	6,028,092.34
其中:利息费用		70,583,485.15	74,727,169.99
利息收入		50,214,313.36	68,709,314.15
加:其他收益		198,987.69	824,190.00
投资收益(损失以“-”号填列)	十六(5)	110,980,023.79	47,129,465.33
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		66,749,766.19	57,089,946.46
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-16,460,704.22	
资产减值损失(损失以“-”号填列)			-30,204,472.85
资产处置收益(损失以“-”号填列)		4,075.24	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		25,180,999.45	-19,988,748.84
加:营业外收入		17,327.50	
减:营业外支出			84.49
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		25,198,326.95	-19,988,833.33
减:所得税费用			3,445,894.81
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		25,198,326.95	-23,434,728.14
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		25,198,326.95	-23,434,728.14
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额		665,298,092.93	-219,869,137.94
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		666,825,237.46	
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		666,825,237.46	
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		-1,527,144.53	-219,869,137.94
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-1,527,144.53	-162,640.87
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			-219,706,497.07
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			

8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		690,496,419.88	-243,303,866.08
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.022	-0.021
（二）稀释每股收益(元/股)		0.022	-0.021

法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：杨峰

会计机构负责人：杨峰



## 合并现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,930,486,069.09	3,811,250,952.82
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		24,235,039.70	36,858,183.80
收到其他与经营活动有关的现金	七（55）	255,657,822.18	196,823,587.95
经营活动现金流入小计		3,210,378,930.97	4,044,932,724.57
购买商品、接受劳务支付的现金		2,765,147,309.15	3,567,665,731.22
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		340,970,966.97	304,463,003.24
支付的各项税费		272,441,611.30	282,384,628.58
支付其他与经营活动有关的现金	七（55）	450,328,926.28	417,836,996.00
经营活动现金流出小计		3,828,888,813.70	4,572,350,359.04
经营活动产生的现金流量净额		-618,509,882.73	-527,417,634.47
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		864,650,378.50	243,426,148.64
取得投资收益收到的现金		83,404,745.10	72,672,577.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,048,211.54	105,567,000.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-206,756,325.09
收到其他与投资活动有关的现金	七（55）	14,219,402.00	704,627.47
投资活动现金流入小计		967,322,737.14	215,614,029.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,000,487,076.76	770,195,629.33
投资支付的现金		189,092,863.93	104,880,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			771,197.31
支付其他与投资活动有关的现金	七（55）	285,949,128.98	5,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,475,529,069.67	880,846,826.64
投资活动产生的现金流量净额		-508,206,332.53	-665,232,797.14

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			331,517,590.64
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			331,517,590.64
取得借款收到的现金		5,228,701,458.00	4,850,751,473.60
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七（55）	112,353,824.17	88,475,320.10
筹资活动现金流入小计		5,341,055,282.17	5,270,744,384.34
偿还债务支付的现金		4,462,653,002.23	3,232,462,403.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		495,711,141.18	239,847,659.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		137,544,654.40	4,196,800.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七（55）	5,844,771.22	14,945,018.36
筹资活动现金流出小计		4,964,208,914.63	3,487,255,081.56
筹资活动产生的现金流量净额		376,846,367.54	1,783,489,302.78
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		2,446,604.51	3,654,085.64
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-747,423,243.21	594,492,956.81
加：期初现金及现金等价物余额		2,110,545,636.93	1,091,949,802.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,363,122,393.72	1,686,442,759.08

法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：杨峰

会计机构负责人：杨峰

## 母公司现金流量表

2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		12,874,847.70	17,864,935.45
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		16,014,885.50	1,396,356,604.35
经营活动现金流入小计		28,889,733.20	1,414,221,539.80
购买商品、接受劳务支付的现金		747,768.00	6,123,311.00
支付给职工以及为职工支付的现金		19,072,257.97	13,824,407.80
支付的各项税费		21,188,917.41	113,152,555.32
支付其他与经营活动有关的现金		40,979,921.04	1,662,135,519.41
经营活动现金流出小计		81,988,864.42	1,795,235,793.53
经营活动产生的现金流量净额		-53,099,131.22	-381,014,253.73
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		441,758,283.32	321,534,824.48
取得投资收益收到的现金		28,296,000.00	28,792,301.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		14,219,402.00	14,928,055.82
投资活动现金流入小计		484,273,685.32	365,255,181.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,444,767.24	26,998,499.91
投资支付的现金		609,000,000.00	128,510,001.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		624,735,036.98	
投资活动现金流出小计		1,236,179,804.22	155,508,500.91
投资活动产生的现金流量净额		-751,906,118.90	209,746,680.76
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,500,000,000.00	2,830,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,500,000,000.00	2,830,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,810,000,000.00	2,331,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		209,755,952.34	171,733,934.60
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		3,019,755,952.34	2,502,733,934.60
筹资活动产生的现金流量净额		480,244,047.66	327,266,065.40
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-324,761,202.46	155,998,492.43
加: 期初现金及现金等价物余额		593,566,837.87	628,150,795.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		268,805,635.41	784,149,287.70

法定代表人: 庄巍

主管会计工作负责人: 杨峰

会计机构负责人: 杨峰

## 合并所有者权益变动表

2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年半年度													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,122,764,986.00				4,087,722,773.53		1,345,200,414.45	2,188,756.54	248,266,158.41		3,901,055,284.75		1,815,072,828.72	12,522,271,202.40
加:会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	1,122,764,986.00				4,087,722,773.53		1,345,200,414.45	2,188,756.54	248,266,158.41		3,901,055,284.75		1,815,072,828.72	12,522,271,202.40
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					14,770,898.76		426,059,285.86	238,370.48			461,685,766.01		-70,887,696.30	831,866,624.81
(一)综合收益总额							426,059,285.86				551,506,964.89		69,685,890.46	1,047,252,141.21
(二)所有者投入和减少资本					14,770,898.76								-500,000.00	14,270,898.76
1.所有者投入的普通股													-500,000.00	-500,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入所有者权益的金额														
4.其他					14,770,898.76									14,770,898.76
(三)利润分配											-89,821,198.88		-140,145,505.72	-229,966,704.60
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对所有者(或股东)的分配											-89,821,198.88		-140,145,505.72	-229,966,704.60
4.其他														
(四)所有者权益内部结转														
1.资本公积转增资本(或股本)														

2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备								238,370.48				71,918.96		310,289.44
1. 本期提取								238,370.48				71,918.96		310,289.44
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	1,122,764,986.00				4,102,493,672.29		1,771,259,700.31	2,427,127.02	248,266,158.41		4,362,741,050.76		1,744,185,132.42	13,354,137,827.21

项目	2018 年半年度												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
优先股		永续债	其他											
一、上年期末余额	1,122,764,986.00				2,952,259,402.88		3,256,208,979.56	586,438.78	177,724,340.10		2,923,685,299.38		696,502,217.88	11,129,731,664.58
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	1,122,764,986.00				2,952,259,402.88		3,256,208,979.56	586,438.78	177,724,340.10		2,923,685,299.38		696,502,217.88	11,129,731,664.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					32,223,781.36		-435,957,590.05	998,058.49			398,243,504.68		157,592,378.24	153,100,132.72
（一）综合收益总额							-435,957,590.05				465,609,403.84		70,493,151.24	100,144,965.03
（二）所有者投入和减少资本					32,223,781.36								91,296,027.00	123,519,808.36
1. 所有者投入的普通股													91,296,027.00	91,296,027.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权														

益的金额													
4. 其他				32,223,781.36									32,223,781.36
(三) 利润分配										-67,365,899.16	-4,196,800.00		-71,562,699.16
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-67,365,899.16	-4,196,800.00		-71,562,699.16
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备							998,058.49						998,058.49
1. 本期提取							998,058.49						998,058.49
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,122,764,986.00			2,984,483,184.24		2,820,251,389.51	1,584,497.27	177,724,340.10		3,321,928,804.06		854,094,596.12	11,282,831,797.30

法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：杨峰

会计机构负责人：杨峰

## 母公司所有者权益变动表

2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,122,764,986.00				2,958,758,822.18		1,385,258,851.76		248,266,158.41	2,005,187,507.01	7,720,236,325.36
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,122,764,986.00				2,958,758,822.18		1,385,258,851.76		248,266,158.41	2,005,187,507.01	7,720,236,325.36
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					14,219,402.00		332,781,908.52			267,893,312.48	614,894,623.00
(一)综合收益总额							332,781,908.52			357,714,511.36	690,496,419.88
(二)所有者投入和减少资本					14,219,402.00						14,219,402.00
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他					14,219,402.00						14,219,402.00
(三)利润分配										-89,821,198.88	-89,821,198.88
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配										-89,821,198.88	-89,821,198.88
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	1,122,764,986.00				2,972,978,224.18		1,718,040,760.28		248,266,158.41	2,273,080,819.49	8,335,130,948.36

2019 年半年度报告

项目	2018 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,122,764,986.00				2,958,770,631.81		2,184,298,015.96		177,724,340.10	1,437,677,041.37	7,881,235,015.24
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,122,764,986.00				2,958,770,631.81		2,184,298,015.96		177,724,340.10	1,437,677,041.37	7,881,235,015.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-219,869,137.94			-90,800,627.30	-310,669,765.24
（一）综合收益总额							-219,869,137.94			-23,434,728.14	-243,303,866.08
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-67,365,899.16	-67,365,899.16
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-67,365,899.16	-67,365,899.16
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,122,764,986.00				2,958,770,631.81		1,964,428,878.02		177,724,340.10	1,346,876,414.07	7,570,565,250.00

法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：杨峰

会计机构负责人：杨峰



### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

宁波杉杉股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 1992 年 11 月 27 日经宁波市经济体制改革办公室以甬体改（1992）27 号文批准成立的定向募集股份制试点企业。企业统一社会信用代码：91330200704803055M。本公司于 1996 年 1 月在上海证券交易所向社会公开发行境内上市内资股（A 股）股票并上市交易。所属行业为工业类。

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数 1,122,764,986 股，公司注册资本为 1,122,764,986 元。公司注册地：宁波市鄞州区首南街道日丽中路 777 号（杉杉大厦）801 室。总部办公地：浙江宁波望春工业园区云林中路 218 号 A 楼。公司经营范围为：服装、针织品、皮革制品的批发、零售；商标有偿许可使用；自营和代理各类货物和技术的进出口业务，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；锂离子电池材料的批发、零售；房屋租赁；实业项目投资（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集、融资等金融业务）；以下限分支机构经营：服装、针织品、皮革制品、锂离子电池材料的制造、加工。本公司的母公司为杉杉集团有限公司，本公司的实际控制人为郑永刚。

本财务报表业经公司全体董事于 2019 年 8 月 22 日批准报出。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	单位全称	序号	单位全称
1	华润深国投信托有限公司-博荟 70 号信托	71	武义杉盛光伏有限公司
2	杉杉品牌运营股份有限公司	72	永康杉隆光伏发电有限公司
3	宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司	73	宁波杉化光伏发电有限公司
4	宁波鲁彼昂姆服饰有限公司	74	绍兴杉电光伏发电有限公司
5	上海杉杉服装有限公司	75	宁波杉惠光伏发电有限公司
6	上海屯恒贸易有限公司	76	宁波杉杰光伏发电有限公司
7	上海纳菲服饰有限公司	77	三门杉源光伏发电有限公司
8	上海菲荷服饰有限公司	78	绍兴杉滋光伏发电有限公司
9	宁波杉杉新能源技术发展有限公司	79	杉杉环球能源管理有限公司
10	上海杉杉科技有限公司	80	云杉智慧（厦门）新能源技术有限公司
11	宁波杉杉新材料科技有限公司	81	宁波杉仑光伏发电有限公司
12	郴州杉杉新材料有限公司	82	宿迁杉杉运通新能源系统有限公司
13	上海杉杉新能源科技有限公司	83	邳州春杉能源管理有限公司 注 1
14	湖南杉杉能源科技股份有限公司	84	湖州杉杉新能源科技有限公司
15	上海杉杉新材料研究院有限责任公司 注 1	85	杉杉环球能源管理（中国）有限公司
16	东莞市杉杉电池材料有限公司	86	宁波弗雷房车有限公司
17	宁波杉杉创业投资有限公司	87	张家界交投云杉智慧出行有限公司
18	北京杉杉创业投资有限公司	88	宁波梅山保税港区杉杉能源科技有限公司

19	北京杉杉医疗科技发展有限公司	89	广州云杉新能源技术有限公司
20	香港杉杉资源有限公司	90	新乡市云杉新能源有限公司
21	宁波杉杉电动汽车技术发展有限公司	91	天津富银租赁有限公司
22	宁波杉杉通达贸易有限公司	92	广州杉杉能源管理有限公司
23	富银融资租赁（深圳）股份有限公司	93	浙江云杉新能源技术有限公司
24	杉杉富银商业保理有限公司	94	重庆云杉智慧新能源技术有限公司
25	廊坊杉杉电池材料有限公司	95	台州杉岩新能源有限公司
26	宁波甬湘投资有限公司	96	内蒙古杉杉科技有限公司
27	杉杉时尚产业园宿迁有限公司	97	宿迁杉杉凯励新能源科技有限公司
28	湖南杉杉新能源有限公司	98	上海万杉新能源科技有限公司
29	上海杉杉锂电材料科技有限公司 注 3	99	西安绿源中兴新能源汽车科技有限公司
30	内蒙古青杉汽车有限公司	100	衢州市杉海光伏发电有限公司
31	德音投资有限公司	101	衢州市衢江区恒磊能源科技有限公司
32	上海展泉新能源科技有限公司	102	宁波杉元石墨烯科技有限公司
33	宁波杉杉八达动力总成有限公司	103	绍兴杉迅光伏发电有限公司
34	宁波杉鹏投资有限公司	104	兰溪杉瑞新能源有限公司
35	宁波杉杉汽车有限公司	105	内蒙古杉杉新材料有限公司
36	云杉智慧新能源技术有限公司	106	宁波慈光新能源科技有限公司
37	宁波杉杉运通新能源系统有限公司	107	武义杉润新能源有限公司
38	云杉智慧新能源汽车租赁（北京）有限公司	108	台州杉田光伏发电有限公司
39	宁波云杉智慧新能源有限公司	109	慈溪杉特光伏有限公司
40	宁波杉杉阳光新能源有限公司	110	绍兴杉水新能源有限公司
41	宁波杉恒光伏发电有限公司	111	宁波青杉汽车有限公司
42	宁波维航贸易有限公司	112	杉杉汽车（深圳）有限公司
43	上海途荣汽车租赁服务有限公司	113	永康杉具新能源有限公司
44	杉杉能源（宁夏）有限公司	114	绍兴杉昌新能源有限公司
45	宁波源中投资有限公司	115	舟山定海杉花新能源有限公司
46	宁波甬淙投资有限公司	116	舟山杉浪新能源有限公司
47	湖南云杉智慧实业有限公司	117	余姚杉凯光伏发电有限公司
48	合肥云中杉新能源有限公司	118	宁波新全特新能源开发有限公司
49	福建杉杉科技有限公司	119	杉杉汽车（广州）有限公司
50	西安云杉新能源技术有限公司	120	宁波昊博新能源有限公司
51	河北云杉新能源科技有限公司	121	金华志超新能源科技有限公司
52	江苏云中杉新能源技术有限公司	122	宁波杉腾新能源有限公司
53	云杉智慧新能源技术（天津）有限公司	123	南昌杉奥新能源有限公司
54	云杉智慧新能源技术（深圳）有限公司	124	宁波余姚祥泰电力工程有限公司
55	宁波杉杉合同能源管理有限公司	125	金华杉弓光伏发电有限公司
56	大连云杉智慧罗宾森新能源有限公司	126	宁波杉文光伏发电有限公司 注 2
57	包头市石墨烯材料研究院有限责任公司	127	绍兴上虞杉诚光伏发电有限公司 注 2
58	四川云杉智慧新能源技术有限公司	128	衢州杉柯光伏发电有限公司 注 2
59	河南云杉新能源技术有限公司	129	衢州杉宇新能源开发有限公司 注 2
60	山西云杉智慧新能源汽车租赁有限公司 注 1	130	衢州市衢江区杉振新能源科技有限公司 注 2
61	云杉智慧（苏州）新能源技术有限公司	131	三门杉港光伏发电有限公司 注 2
62	北京杉杉凯励新能源科技有限公司	132	金华杉宝光伏发电有限公司 注 2

63	杉杉新材料（衢州）有限公司	133	杭州杉球光伏发电有限公司 注 2
64	绍兴杉晟光伏发电有限公司	134	金华浦中光伏发电有限公司 注 2
65	江苏杉杉能源管理有限公司	135	苏州易云新能源科技有限公司 注 2
66	宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司	136	永杉国际有限公司 注 2
67	宁波杉能光伏发电有限公司	137	宁波永杉贸易有限公司 注 2
68	台州杉合光伏发电有限公司	138	台州杉临光伏发电有限公司 注 2
69	台州杉达光伏发电有限公司	139	义乌杉晴光伏发电有限公司 注 2
70	台州杉泰光伏发电有限公司		

注 1：相关子公司本期已注销。

注 2：相关子公司本期投资新设。

注 3：“宁波甬源投资有限公司”更名为“上海杉杉锂电材料科技有限公司”。

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

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

##### 2. 持续经营

适用 不适用

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“五（29）”。

##### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

##### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 3. 营业周期

适用 不适用

本公司营业周期为 12 个月。

#### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

#### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

#### 6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

##### (1) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

##### (2) 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

##### 1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 2) 处置子公司或业务

### ①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

### ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### 3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### 4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“五、(18) 长期股权投资”。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### (1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

### (2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

#### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同

中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

#### (2) 金融资产的后续计量方法

##### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

##### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

##### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

##### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

#### (3) 金融负债的后续计量方法

##### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

##### 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

##### 4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负



债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

#### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

#### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

## 5. 金融工具减值

### (1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，公司运用每个资产负债表日评估信用风险是否显著增加并进行相应的处理，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，

公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——应收政府款项组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收押金保证金组合		
其他应收款——应收备用金组合		
其他应收款——合并范围内关联往来组合		
应收账款——类金融组合	业务类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
长期应收款——类金融组合		
长期应收款——分期收款组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据——银行承兑汇票	承兑汇票出票人	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收票据——商业承兑汇票	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数/账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——应收销售劳务款项组合		
应收账款——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2) 应收账款——信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	5
1-2年	10
2-3年	30
3-4年	50
4-5年	50
5年以上	100

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## 11. 应收票据

### 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

对于应收票据的减值损失计量，2019 年 1 月 1 日起比照前述金融资产应收票据和应收账款的减值损失计量方法。2019 年 1 月 1 日前比照后述应收款项的减值损失计量方法。

## 12. 应收账款

### 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

对于应收账款的减值损失计量，2019 年 1 月 1 日起比照前述金融资产应收票据和应收账款的减值损失计量方法。

## 13. 应收款项融资

适用 不适用

## 14. 其他应收款

### 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

对于其他应收款的减值损失计量，2019 年 1 月 1 日起比照前述金融资产其他应收款的减值损失计量方法。

## 15. 存货

适用 不适用

### (1). 存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

### (2). 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### (3). 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购

数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### (4). 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### (5). 低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法；
- 2) 包装物采用一次转销法。

### 16. 持有待售资产

适用 不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

### 17. 长期应收款

长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

### 18. 长期股权投资

适用 不适用

#### (1). 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

#### (2). 初始投资成本的确定

- 1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

## 2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## (3). 后续计量及损益确认方法

### 1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

### 2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有

投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“五、（5）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“五、（6）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

### 3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

**19. 投资性房地产****(1). 如果采用成本计量模式的**

## 折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

**20. 固定资产****(1). 确认条件**

适用 不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

**(2). 折旧方法**

适用 不适用

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20—35	3	4.85—2.77
机器设备	年限平均法	8—10	3	12.13—9.70
运输设备—燃油车及其他	年限平均法	6—10	3	16.17—9.70
运输设备—新能源汽车	年限平均法	4—8	3	24.25—12.13
其他设备	年限平均法	5—8	3	19.40—12.13
固定资产装修	年限平均法	3—5	3	32.33—19.40

**(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法**

适用 不适用

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- 1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；



- 2) 公司具有购买资产的选择权, 购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值;
- 3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分;
- 4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值, 与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日, 将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值, 将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值, 其差额作为未确认的融资费。

## 21. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出, 作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态, 但尚未办理竣工决算的, 自达到预定可使用状态之日起, 根据工程预算、造价或者工程实际成本等, 按估计的价值转入固定资产, 并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧, 待办理竣工决算后, 再按实际成本调整原来的暂估价值, 但不调整原已计提的折旧额。

## 22. 借款费用

√适用 □不适用

### (1). 借款费用资本化的确认原则

借款费用, 包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用, 可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的, 予以资本化, 计入相关资产成本; 其他借款费用, 在发生时根据其发生额确认为费用, 计入当期损益。

符合资本化条件的资产, 是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化:

- (1) 资产支出已经发生, 资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出;
- (2) 借款费用已经发生;
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2). 借款费用资本化期间

资本化期间, 指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间, 借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时, 借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时, 该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工, 但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的, 在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

**(3). 暂停资本化期间**

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

**(4). 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法**

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

**23. 无形资产****(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

**1) 无形资产的计价方法**

① 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

② 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

**2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：**

项 目	预计使用寿命	依 据
土地	20—50 年	按土地使用权证规定的使用年限
专有技术	5-20 年	按估计为企业带来经济利益的期限

项 目	预计使用寿命	依 据
商标使用权	10 年	按商标使用年限
专用软件	5-10 年	按估计为企业带来经济利益的期限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### 3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

本公司无此情况。

### 4) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

### 5) 开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## 24. 长期资产减值

适用 不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 25. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用主要为经营租赁方式租入的固定资产改良支出。

### (1) 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

### (2) 摊销年限

主要为经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按租赁期与最佳预期经济利益实现期限孰短来进行摊销。

## 26. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

#### 1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## 2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

## 27. 预计负债

适用 不适用

### (1). 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- 1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- 2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

## (2). 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 28. 股份支付

适用 不适用

本公司的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (1). 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的[可行权职工人数变动]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金

额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## (2). 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。初始采用估值模型按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 29. 收入

√适用 □不适用

### (1) 销售商品收入确认的一般原则：

- ①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③收入的金额能够可靠地计量；
- ④相关的经济利益很可能流入本公司；
- ⑤相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### (2) 具体原则

1) 产品销售：根据客户销售合同或订单，开具销售出库单并完成发货，在收到客户货物签收或提货回执或者销售实现确认清单后确认销售收入。

2) 让渡资产使用权：与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。公司采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

③经营租出资产：按照他人使用本企业资产的时间和合同约定的租金计算方式确定。

3) 提供劳务：按完工百分比法确认和计量。

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

4) 从事服装行业的子公司：

①公司通过合作商店或商场销售的商品，均以收到合作商或商场的销售实现清单后，按归属公司的分成份额确认收入；

②公司向加盟商的销售是卖断式的销售，加盟商将自行负责在规定的加盟区域的终端零售，公司根据加盟商的订单，组织生产供货，送交加盟商并取得收货回执等可收款凭据时确认收入；

③公司职业装销售，是根据订单完成生产，将服装送交客户，并经客户验收确认时确认收入。

5) 从事光伏行业的子公司：

①从事光伏组件业务的子公司，国内销售根据客户销售合同或订单发货，发出产品并取得收货回执等可收款凭据时确认销售收入；出口销售据客户销售合同或订单组织生产，将产品报关并交付装船，获得装运船舶方确认的装船提单时确认销售收入。

②从事分布式光伏电站的子公司的电费收入，自发自用的根据经用电方确认的抄表电费结算单确认收入；上网电量根据国家电网的结算单确认收入。

### 30. 政府补助

√适用 □不适用

#### (1). 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式



形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### (2). 确认时点

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

### (3). 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 31. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负

债以抵销后的净额列报。

### 32. 租赁

#### (1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

1) 公司租入资产所支付的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分摊,计入当期费用。

2) 公司出租资产所收取的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用;如金额较大的,则予以资本化,在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金收入总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

#### (2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

1) 融资租入资产:公司在承租开始日,将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用,在资产租赁期间内摊销,计入财务费用。公司发生的初始直接费用,计入租入资产价值。

2) 融资租出资产:公司在租赁开始日,将应收融资租赁款,未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益,在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用,计入应收融资租赁款的初始计量中,并减少租赁期内确认的收益金额。

### 33. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
执行《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》	2019 年 4 月	/
财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(2017 年修订)》(财会(2017)7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移(2017 年修订)》(财会(2017)8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计(2017 年修订)》(财会(2017)9 号),于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(2017 年修订)》(财会(2017)14 号)(上述准则以下统称“新金融工	2019 年 4 月 23 日,公司第九届董事会第二十九次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》	将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”项目调整为“交易性金融资产”项目列报;将“可供出售金融资产”项目调整为“其他权益工具投资”项目列报。具体详情见 30%变动说明

具准则”）。要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。		
财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），对企业财务报表格式进行调整。本通知适用于执行企业会计准则的非金融企业 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。	/	1. 将资产负债表中原“应收票据及应收账款”项目调整为“应收票据”及“应收账款”项目列报；2. 将资产负债表中原“应付票据及应付账款”项目调整为“应付票据”及“应付账款”项目列报；3. 将利润表“减：资产减值损失”项目调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”项目；4. 增加利润表项目“信用减值损失（损失以“-”号填列）”

其他说明：

具体详情见“第四节、（三）、资产、负债情况分析”

## (2). 重要会计估计变更

适用 不适用

## (3). 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## (4). 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

## 34. 其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%、10%、13%、16%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、25%
城市维护建设税	实际缴纳流转税计征	5%、7%
教育费附加	实际缴纳流转税计征	3%、5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
湖南杉杉能源科技股份有限公司	15
湖南杉杉新能源有限公司	15
上海杉杉科技有限公司	15
宁波杉杉新材料科技有限公司	15

郴州杉杉新材料有限公司	15
湖州杉杉新能源科技有限公司	15
东莞市杉杉电池材料有限公司	15
宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司	15
上海展泉新能源科技有限公司	15
杉杉新材料（衢州）有限公司	15
云杉智慧新能源技术有限公司	15

## 2. 税收优惠

√适用 □不适用

(1). 根据国家税务总局公告 2012 年第 12 号《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》，本公司下属子公司杉杉能源（宁夏）有限公司为设立在西部地区鼓励类产业企业减按 15% 税率征收企业所得税，同时享受民族自治地方属于地方分享企业所得税部份“三免三减半”政策。本年系免征期第三年按 9% 计征所得税。

(2). 根据国税发[2009]80 号：关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知，从事符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定范围、条件和标准的公共基础设施项目的投资经营所得，自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。本公司下属光伏公司如下表所示，从事光伏发电项目享受所得税优惠。

单位	所得税优惠
宁波杉能光伏发电有限公司	2017 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第三年
台州杉合光伏发电有限公司	2017 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第三年
台州杉达光伏发电有限公司	2019 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第一年
台州杉泰光伏发电有限公司	2017 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第三年
武义杉盛光伏有限公司	2017 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第三年
永康杉隆光伏发电有限公司	2017 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第三年
宁波杉化光伏发电有限公司	2019 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第一年
绍兴杉电光伏发电有限公司	2018 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第二年
宁波杉惠光伏发电有限公司	2017 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第三年
宁波杉杰光伏发电有限公司	2019 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第一年
三门杉源光伏发电有限公司	2018 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第二年
绍兴杉滋光伏发电有限公司	2017 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第三年
宁波杉仑光伏发电有限公司	2018 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第二年
宁波余姚祥泰电力工程有限公司	2019 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第一年
绍兴杉迅光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
台州杉岩新能源有限公司	2018 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第二年
衢州市杉海光伏发电有限公司	2018 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第二年
衢州市衢江区恒磊能源科技有限公司	2018 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第二年
兰溪杉瑞新能源有限公司	2019 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第一年
宁波慈光新能源科技有限公司	2018 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第二年
武义杉润新能源有限公司	2018 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第二年
台州杉田光伏发电有限公司	2018 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第二年
慈溪杉特光伏有限公司	2018 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第二年
金华杉弓光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
绍兴杉水新能源有限公司	尚未取得经营收入
永康杉具新能源有限公司	尚未取得经营收入
绍兴杉昌新能源有限公司	尚未取得经营收入
舟山定海杉花新能源有限公司	尚未取得经营收入
舟山杉浪新能源有限公司	尚未取得经营收入

单位	所得税优惠
余姚杉凯光伏发电有限公司	2019 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第一年
宁波新全特新能源开发有限公司	2018 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第二年
宁波昊博新能源有限公司	2019 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第一年
金华志超新能源科技有限公司	2019 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第一年
宁波杉腾新能源有限公司	2018 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第二年
南昌杉奥新能源有限公司	2019 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第一年
宁波杉杉阳光新能源有限公司	2017 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第三年
宁波杉恒光伏发电有限公司	2016 年取得经营收入，2019 年为减半企业所得税的第一年
绍兴杉晟光伏发电有限公司	2017 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第三年
绍兴上虞杉诚光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
杭州杉球光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
衢州杉柯光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
衢州杉宇新能源开发有限公司	尚未取得经营收入
衢州市衢江区杉振新能源有限公司	尚未取得经营收入
金华杉宝光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
台州杉临光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
三门杉港光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
宁波杉文光伏发电有限公司	2019 年取得经营收入，2019 年为免征企业所得税的第一年
金华浦中光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
义乌杉晴光伏发电有限公司	尚未取得经营收入

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	203,782.63	312,085.88
银行存款	1,362,715,212.28	2,115,813,101.87
其他货币资金	396,817,723.26	503,388,597.80
合计	1,759,736,718.17	2,619,513,785.55
其中：存放在境外的款项总额	35,525,831.63	35,598,867.18

其他说明：

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	245,857,593.24	442,318,686.24
信用证保证金	26,364,740.22	21,292,824.65
保函保证金 注 1	20,418,574.76	22,091,116.55
其他保证金 注 2	43,973,416.23	23,265,521.18
定期存单 注 3	60,000,000.00	
合计	396,614,324.45	508,968,148.62

注 1：保函保证金相关信息列示如下：

保函申请人	受益银行	受益人	保证责任最高额	保函保证金
湖南杉杉新能源有限公司	中国银行宁乡支行	中华人民共和国长沙星沙海关	8,427,412.73	
湖南杉杉新能源有限公司	中国银行宁乡支行	中华人民共和国长沙星沙海关	3,550,000.00	1,065,000.00

宁波杉杉股份有限公司	中国建设银行宁波市分行	广州铁路(集团)公司站车服务中心	900,500.10	1,001,000.00
宁波杉杉股份有限公司	BANK OF CHINA LUXEMBOURG SA BRUSSELS BRANCH	BANK OF CHINA LUXEMBOURG SA BRUSSELS BRANCH	13,850,000.00 欧元	15,200,000.00
宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司	宁波银行百丈支行	常州亿晶光电科技有限公司	2,115,083.19	634,524.96
宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司	光大银行宁波中山支行	卧龙电气银川变压器有限公司	3,982,682.39	1,194,805.00
云杉智慧新能源技术有限公司	中国建设银行深圳园博园支行	广东电网公司深圳供电局	1,323,244.80	1,323,244.80
合计				20,418,574.76

注2：其他保证金相关信息列示如下：

申请人	受益银行	受益人	保证责任最高额	保证金
宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司	建设银行宁波市住房城市建设支行	建设银行宁波市住房城市建设支行	200,000.00	200,000.00
宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司	华夏银行杭州江城支行	华夏银行杭州江城支行	1,000,000.00	1,000,000.00
宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司	工行宁波新城支行	工行宁波新城支行	734,744.11	734,744.11
富银融资租赁(深圳)股份有限公司	中国银行宁波鄞州分行	中国银行宁波鄞州分行	108,292,740.00	16,913,097.82
富银融资租赁(深圳)股份有限公司	汇丰银行宁波分行	汇丰银行宁波分行		3,009,000.00
富银融资租赁(深圳)股份有限公司	光大银行深圳分行	光大银行深圳分行	5,544,000.00	4,656,950.50
富银融资租赁(深圳)股份有限公司	中国银行宁波市鄞州分行	中国银行宁波市鄞州分行	107,985,000.00	16,600,000.00
内蒙古青杉汽车有限公司	浙商银行宁波分行	微宏动力系统(湖州)有限公司	21,103,343.50	834,183.49
内蒙古青杉汽车有限公司	兴业银行包头东亚世纪城支行			6,167.84
内蒙古青杉汽车有限公司	中信银行包头分行			19,272.47
合计				43,973,416.23

注3：系子公司富银融资租赁(深圳)股份有限公司质押融资的定期存单。

## 2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	77,017.67	
其中：		
权益工具投资	77,017.67	
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		98,537.42
其中：		
权益工具投资		98,537.42
合计	77,017.67	98,537.42

## 3、 应收票据

## (1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	498,524,673.51	361,584,068.86
商业承兑票据	47,898,826.35	287,214,321.35
合计	546,423,499.86	648,798,390.21

## (2). 期末公司已质押的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	10,000,000.00
商业承兑票据	
合计	10,000,000.00

本期质押的银行承兑汇票情况：

质押公司	质押银行承兑汇票金额	质押借款金额	质押开具银行承兑汇票金额
湖南杉杉新能源有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00
合计	10,000,000.00		10,000,000.00

## (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
已背书未到期—银行承兑汇票	2,673,987,487.20	
已背书未到期—商业承兑汇票	19,620,000.00	
已背书未到期应收票据小计	2,693,607,487.20	
已贴现未到期—银行承兑汇票	1,500,000.00	
已贴现未到期—商业承兑汇票	183,768,965.11	
已贴现未到期应收票据小计	185,268,965.11	

## (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末转应收账款金额
商业承兑票据	9,050,000.00
合计	9,050,000.00

## 4、应收账款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
1年以内	2,991,257,427.66
其中：1年以内分项	2,991,257,427.66
1年以内小计	2,991,257,427.66
1至2年	116,197,140.07
2至3年	233,460,390.81
3至4年	33,033,162.87
4至5年	11,374,591.64
5年以上	29,056,065.28
合计	3,414,378,778.33

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	262,626,891.30	7.69	71,629,005.86	27.27	190,997,885.44	341,774,745.08	11.04	89,142,093.84	26.08	252,632,651.24
其中：										
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款										
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	262,626,891.30	7.69	71,629,005.86	27.27	190,997,885.44	341,774,745.08	11.04	89,142,093.84	26.08	252,632,651.24
按组合计提坏账准备	3,151,751,887.03	92.31	215,394,531.15	6.83	2,936,357,355.88	2,755,325,662.95	88.96	179,145,767.84	6.50	2,576,179,895.11
其中：										
账龄组合	3,058,513,437.03	89.58	215,394,531.15	7.04	2,843,118,905.88	2,661,508,222.95	85.94	179,145,767.84	6.73	2,482,362,455.11
无回款风险组合	93,238,450.00	2.73			93,238,450.00	93,817,440.00	3.02			93,817,440.00
合计	3,414,378,778.33	/	287,023,537.01	/	3,127,355,241.32	3,097,100,408.03	/	268,287,861.68	/	2,828,812,546.35

账龄组合：

账龄	期末余额			
	账面金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备比例
1年以内（含1年）	2,841,846,175.90	92.92%	142,092,308.79	5%
1-2年（含2年）	80,811,086.10	2.64%	8,081,108.61	10%
2-3年（含3年）	86,175,032.04	2.82%	25,852,509.61	30%
3-4年（含4年）	19,796,666.01	0.65%	9,898,333.01	50%
4-5年（含5年）	828,411.70	0.03%	414,205.85	50%
5年以上	29,056,065.28	0.95%	29,056,065.28	100%
合计	3,058,513,437.03	100.00%	215,394,531.15	

组合中，无回款风险的应收账款：



单位名称	账面余额	坏账准备	计提理由
北奔重型汽车集团有限公司	93,238,450.00		新能源车补贴转移支付

无回款风险组合系由国家及地方性政府发放各类专项补助款项以及向国家和地方性政府销售商品而形成的应收款项，无回款风险。

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额				
	账面金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备比例	计提理由
1 年以内（含 1 年）	51,791,847.73	19.72%	10,411,110.53	20.10%	注 1
1-2 年（含 2 年）	35,386,053.97	13.47%	14,487,356.29	40.94%	注 1
2-3 年（含 3 年）	54,046,908.77	20.58%	24,416,283.03	45.18%	注 1
3-4 年（含 4 年）	13,236,496.86	5.04%	11,279,979.05	85.22%	注 1
4-5 年（含 5 年）	10,546,179.94	4.02%	10,546,179.94	100.00%	注 1
类金融企业	97,619,404.03	37.17%	488,097.02	0.50%	注 2
合计	262,626,891.30	100.00%	71,629,005.86	27.27%	

单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款的说明：

注 1：系各账龄段中，部分款项按既定政策规定比例计提的坏账准备不足以弥补收款风险，视不同情况再额外追加计提坏账准备。

注 2：类金融企业系本公司下属子公司富银融资租赁（深圳）股份有限公司及其下属子公司对于类金融业务形成的应收款项，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，对于识别的信用风险已显著增加的款项个别计量预期的信用损失。

类金融应收款计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额		750,677.79		750,677.79
2019 年 1 月 1 日余额在本期		750,677.79		750,677.79
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		310,772.53		310,772.53
本期转回		573,353.30		573,353.30
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019 年 6 月 30 日余额		488,097.02		488,097.02

## (3). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收款总额的比例(%)	坏账准备
客户 A	非关联方	186,406,914.34	1 年以内 (含 1 年)	5.46	9,320,345.72
客户 B	非关联方	132,561,484.12	1 年以内 (含 1 年)	3.88	6,628,074.21
客户 C	非关联方	132,512,140.37	1 年以内 (含 1 年)	3.89	6,625,607.02
客户 D	非关联方	131,628,960.00	1 年以内 (含 1 年)	3.86	6,581,448.00
客户 E	非关联方	99,843,998.05	1 年以内 (含 1 年)	2.92	4,992,199.90
小计		682,953,496.88		20.00	34,147,674.85

## 5、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	564,297,080.74	98.92	339,983,388.87	99.15
1 至 2 年	4,373,071.86	0.77	2,699,979.69	0.79
2 至 3 年	1,667,691.66	0.29	130,421.25	0.04
3 年以上	144,570.25	0.03	67,396.61	0.02
合计	570,482,414.51	100.00	342,881,186.42	100.00

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例(%)
待摊费用	99,094,170.28	17.37
供应商 A	147,000,000.00	25.77
供应商 B	103,000,000.00	18.05
供应商 C	43,151,402.12	7.56
供应商 D	36,311,992.23	6.37
合计	428,557,564.63	75.12

## (3) 期末预付款项中无持本公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

**6、其他应收款****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	3,581,665.53	
应收股利	44,087,157.60	
其他应收款	241,329,413.74	221,840,282.64
合计	288,998,236.87	221,840,282.64

**应收利息****(1). 应收利息分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	3,581,665.53	
委托贷款		
债券投资		
合计	3,581,665.53	

注：主要系报告期内正极公司计提大额定期存单利息。

**应收股利****(1). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
宁波银行股票分红款 注1	38,830,257.60	
洛阳钼业股票分红款 注2	5,256,900.00	
合计	44,087,157.60	

注1：根据宁波银行股份有限公司2019年5月16日股东大会会议决议，向全体股东发放每10股派4.00元(含税)现金股利。截至2019年6月末，公司持有宁波银行股份有限公司97,075,644股，报告期内确认应收股利38,830,257.60元，公司已于2019年7月9日收到宁波银行股份有限公司分红款38,830,257.60元。

注2：根据洛阳栾川钼业集团股份有限公司2019年6月14日股东大会会议决议，向全体股东派发现金股利每股0.11元(含税)。截至2019年6月27日(股权登记日)，公司合计持有洛阳栾川钼业集团股份有限公司471,204,189股，报告期内确认应收股利51,832,460.79元，公司已于2019年6月收到洛阳栾川钼业集团股份有限公司46,575,560.79元分红款。

公司尚有5,256,900元洛阳钼业股票分红款未收到，主要系子公司宁波杉杉创业投资有限公司以洛阳钼业4,779万股股权质押作为担保方式向中国建设银行股份有限公司宁波市分行借款1亿元，洛阳钼业4,779万股对应的分红款5,256,900元需待借款偿还质押解除后方可收到。

**其他应收款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
1年以内	141,178,517.68
1年以内小计	141,178,517.68
1至2年	27,994,286.06
2至3年	81,684,723.96
3至4年	16,647,786.14
4至5年	12,851,696.87
5年以上	22,457,026.40
合计	302,814,037.11

## (2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	25,388,881.12	17,763,831.49
应收补贴款	22,359,795.37	14,243,247.56
应收款(股权、房产等长期资产 转让款)	100,602,765.19	134,726,449.93
保证金/押金	34,613,521.88	39,602,256.44
垫付、预付费用	115,631,028.24	73,471,683.98
备用金	4,218,045.31	3,077,055.33
合计	302,814,037.11	282,884,524.73

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	9,622,849.44	3,206,128.02	48,215,264.63	61,044,242.09
2019年1月1日余额在 本期	8,297,205.69	4,531,771.77	48,215,264.63	61,044,242.09
--转入第二阶段	1,325,643.75			1,325,643.75
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	4,267,105.27	3,033,480.82		7,300,586.09
本期转回	4,911,514.74		1,948,690.07	6,860,204.81
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年6月30日余额	7,652,796.22	7,565,252.59	46,266,574.56	61,484,623.37

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
长沙市华杉投资管理有限责任公司	应收股权转让款	56,887,331.78	1-2 年及 2-3 年	18.79	
上饶市鼎鑫金属化工有限公司	无法供货的供应商预付款	32,940,000.00	1-2 年	10.88	3,294,000.00
宁波摩顿服装有限公司	借款	14,097,463.00	2-2 年及 3-4 年	4.66	14,097,463.00
莆田市华林蔬菜基地有限公司	应收款股权转让款	13,372,982.07	5 年以上	4.42	13,372,982.07
宁波杉杉宿豫服装有限公司	股权转让款	10,162,742.46	3-4 年	3.36	10,162,742.46
合计		127,460,519.31		/	40,927,187.53

## (5). 涉及政府补助的应收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
包头市财政局	包头市推广应用新能源汽车专项资金	7,100,000.00	2-3 年	2018 年 包府办发(2015) 255 号
宁波市财政局	新能源车购车地补	624,000.00	1-2 年	
应收出口退税款		469,737.21	1 年以内	
上海浦东新区财政局	2018 年度第一批高新技术成果转化项目财政扶持资金	5,000,000.00	1 年以内	2019 年已收到
石嘴山市财政局	推进项目投产达效扶持奖励	1,770,000.00	1 年以内	
应收地方电费补贴款	分布式电站地方发电补贴	7,396,058.16	1 年以内、1-2 年	
合计		22,359,795.37		

## 7、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	410,048,922.55	11,678,282.30	398,370,640.25	542,935,088.92	11,465,110.54	531,469,978.38
在产品	405,214,638.40	17,352,042.41	387,862,595.99	351,332,072.20	17,352,042.41	333,980,029.79
库存商品	997,582,801.65	26,327,364.03	971,255,437.62	996,663,971.29	24,114,801.48	972,549,169.81
包装物	4,013,946.46		4,013,946.46	3,305,475.24		3,305,475.24
低值易耗品	33,995,608.74	45,014.87	33,950,593.87	20,907,262.71	45,014.87	20,862,247.84
委托加工物资	253,670,046.68	2,887,218.40	250,782,828.28	322,055,705.59	2,887,218.40	319,168,487.19

发出商品	84,469,275.10	644,483.71	83,824,791.39	141,627,496.39	644,483.71	140,983,012.68
其他	4,020,792.34		4,020,792.34	4,254,983.29		4,254,983.29
合计	2,193,016,031.92	58,934,405.72	2,134,081,626.20	2,383,082,055.63	56,508,671.41	2,326,573,384.22

## (2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	11,465,110.54	213,171.76				11,678,282.30
在产品	17,352,042.41					17,352,042.41
库存商品	24,114,801.48	2,212,562.55				26,327,364.03
低值易耗品	45,014.87					45,014.87
委托加工物资	2,887,218.40					2,887,218.40
发出商品	644,483.71					644,483.71
合计	56,508,671.41	2,425,734.31				58,934,405.72

## 8、一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的长期应收款	693,464,804.42	657,070,346.79
合计	693,464,804.42	657,070,346.79

其他说明：

一年内到期的长期应收款：

类别	账面余额	坏账准备	账面价值
一年内到期的长期应收融资租赁款	694,521,159.47	4,861,648.12	689,659,511.35
一年内到期的分期收款销售商品货款	3,832,117.90	26,824.83	3,805,293.07
合计	698,353,277.37	4,888,472.95	693,464,804.42

## 9、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴所得税	6,842,331.32	5,986,872.11
期末留底进项税额	448,811,303.43	362,046,871.88
预缴其他税费	49,410.84	74,908.88
短期保本银行理财产品	9,002,470.83	362,553,205.48
合计	464,705,516.42	730,661,858.35

## 10、长期应收款

## (1) 长期应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
长期应收融资租赁款	330,826,070.59	12,601,872.92	318,224,197.67	362,729,633.39	13,936,950.16	348,792,683.23	6%-20%
长期应收保理款	120,845,766.71	5,042,230.96	115,803,535.75	107,018,157.85	4,984,082.31	102,034,075.54	
融资性分期收款销售商品款	13,218,522.93	92,529.66	13,125,993.27	12,354,806.69	86,483.64	12,268,323.05	
分期收款销售商品款	125,200,000.00	12,520,000.00	112,680,000.00	125,200,000.00	12,520,000.00	112,680,000.00	
广州云杉智行新能源汽车有限公司及其子公司借款	60,432,939.55	3,121,646.98	57,311,292.57	62,432,939.55	3,121,646.98	59,311,292.57	
合计	650,523,299.78	33,378,280.52	617,145,019.26	669,735,537.48	34,649,163.09	635,086,374.39	/

## (2) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	3,121,646.98	15,429,831.90	16,097,684.21	34,649,163.09
2019年1月1日余额在本期	3,121,646.98	15,429,831.90	16,097,684.21	34,649,163.09
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提		2,419,593.64		2,419,593.64
本期转回		2,513,067.37	1,177,408.84	3,690,476.21
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年6月30日余额	3,121,646.98	15,336,358.17	14,920,275.37	33,378,280.52

## 11、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
宁波利维能储能系统有限公司	169,487,592.59			-8,778,510.19						160,709,082.40	
甬商实业有限公司		20,000,000.00		214,518.55						20,214,518.55	
小计	169,487,592.59	20,000,000.00		-8,563,991.64						180,923,600.95	
二、联营企业											
宁波乐卡克服饰有限公司	34,801,858.95			2,150,935.14						36,952,794.09	
宁波杉京服饰有限公司	19,979,202.50		-4,760,586.00	880,034.84						16,098,651.34	
宁波空港物流发展有限公司	149,187,716.48			2,393,256.68						151,580,973.16	
上海杉杉创晖创业投资管理有限公司	8,553,359.61			-9,556.97						8,543,802.64	
新疆华夏京融股权投资管理有限公司	867,697.85			-29,191.46						838,506.39	
浙江稠州商业银行股份有限公司	1,278,026,950.74			59,611,190.35		-1,527,144.53	-24,726,000.00			1,311,384,996.56	45,000,000.00
宁波杉杉甬江置业有限公司	40,164,914.41			-240,987.72						39,923,926.69	
深圳富银金控资产管理有限公司	4,975,436.42			567.64						4,976,004.06	
宁波杉泰光伏发电有限公司	2,163,190.24			209,169.53						2,372,359.77	
广州云杉智行新能源汽车有限公司	8,802,046.42		-1,760,409.28	-7,041,637.14							
宁波杉越新材料有限公司	2,586,452.57			-553,857.11						2,032,595.46	
福建常青新能源科技有限公司	7,010,014.45			-346,567.07						6,663,447.38	
穗甬控股有限公司	936,000,000.00			7,197,826.53						943,197,826.53	
深圳一创汇智股权投资管理有限公司	6,068,156.15			-33,349.16						6,034,806.99	
小计	2,499,186,996.79		-6,520,995.28	64,187,834.08		-1,527,144.53	-24,726,000.00			2,530,600,691.06	45,000,000.00
合计	2,668,674,589.38	20,000,000.00	-6,520,995.28	55,623,842.44		-1,527,144.53	-24,726,000.00			2,711,524,292.01	45,000,000.00



## 12、 其他权益工具投资

## (1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额
宁波银行	2,353,113,610.56
RODINIA LITHIUM INC (RM CN)	59,986.31
HERON RESOURCES LTD (HRR AT)	3,361,206.52
ARDEA RESOURCES LTD(ARL AT)	2,086,266.11
Altura Mining Limited	144,111,436.72
洛阳钼业	1,865,968,588.44
襄樊大楼商场	315,000.00
哈尔滨一百公司	180,000.00
杭州华立公司	160,250.00
石家庄人民商场	330,000.00
武汉亚洲贸易广场	32,000.00
上海杉杉服饰开发有限公司	50,000.00
合计	4,369,768,344.66

## (2). 非交易性权益工具投资的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
宁波银行	38,830,257.60	2,290,014,441.96		332,516,184.41	公司首次执行新金融工具准则，对金融资产进行重分类调整。	宁波银行股票抛售，终止确认。
RODINIA LITHIUM INC (RM CN)			9,095,054.70			
HERON RESOURCES LTD (HRR AT)			13,112,347.58			
ARDEA RESOURCES LTD(ARL AT)		2,086,266.11				
Altura Mining Limited		24,018,572.79				
洛阳钼业	51,832,460.79	65,968,586.46				
襄樊大楼商场						
哈尔滨一百公司						

杭州华立公司		370,670.30				
石家庄人民商场						
武汉亚洲贸易广场						
上海杉杉服饰开发有限公司						

### 13、其他非流动金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	184,446,581.14
其中：债券工具投资	
权益工具投资	184,446,581.14
衍生金融资产	
其他	
指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	
其中：债券工具投资	
权益工具投资	
其他	
合计	184,446,581.14

### 14、固定资产

#### 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,070,699,028.59	3,804,185,890.63
固定资产清理	15,823,499.97	15,823,499.97
合计	4,086,522,528.56	3,820,009,390.60

#### 固定资产

##### (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	固定资产装修	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,635,694,066.55	3,018,924,657.32	109,207,947.74	163,959,749.63	70,977,222.12	4,998,763,643.36
2. 本期增加金额	22,931,191.67	411,220,925.24	1,299,196.68	9,525,956.39	11,778,331.69	456,755,601.67
(1) 购置	1,424,442.74	50,498,602.66	1,299,196.68	8,150,051.75	1,770,435.05	63,142,728.88
(2) 在建工程转入	21,506,748.93	360,722,322.58		1,375,904.64	10,007,896.64	393,612,872.79
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		15,755,678.63	6,258,427.23	1,109,962.90	933,082.37	24,057,151.13
(1) 处置或报废		15,755,678.63	6,258,427.23	1,109,962.90	933,082.37	24,057,151.13
4. 期末余额	1,658,625,258.22	3,414,389,903.93	104,248,717.19	172,375,743.12	81,822,471.44	5,431,462,093.90
二、累计折旧						
1. 期初余额	300,919,890.43	729,992,534.54	61,753,303.04	82,123,021.88	7,587,556.47	1,182,376,306.36
2. 本期增加金额	26,875,059.52	122,333,743.05	8,099,582.58	9,879,187.78	4,815,571.87	172,003,144.80
(1) 计提	26,875,059.52	122,333,743.05	8,099,582.58	9,879,187.78	4,815,571.87	172,003,144.80
3. 本期减少金额		1,365,533.56	3,397,302.00	874,995.42	180,001.24	5,817,832.22
(1) 处置或报废		1,365,533.56	3,397,302.00	874,995.42	180,001.24	5,817,832.22

4. 期末余额	327,794,949.95	850,960,744.03	66,455,583.62	91,127,214.24	12,223,127.10	1,348,561,618.94
三、减值准备						
1. 期初余额		3,059,544.70	4,195,482.34	4,946,419.33		12,201,446.37
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额		3,059,544.70	4,195,482.34	4,946,419.33		12,201,446.37
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,330,830,308.27	2,560,369,615.20	33,597,651.23	76,302,109.55	69,599,344.34	4,070,699,028.59
2. 期初账面价值	1,334,774,176.12	2,285,872,578.08	43,259,162.36	76,890,308.42	63,389,665.65	3,804,185,890.63

## (2) 担保抵押的固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	83,611,396.86	9,688,785.29		73,922,611.57
房屋及建筑物	32,929,741.99	2,541,235.74		30,388,506.25
机器设备	291,466,888.92	32,732,803.32		258,734,085.60
合计	408,008,027.77	44,962,824.35		363,045,203.42

## (3). 暂时闲置的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	年初余额
机器设备	40,391,590.18	43,985,767.82

系下属子公司杉杉新材料（衢州）有限公司六氟磷酸锂产线停产闲置。

## (4). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	325,113,055.18	85,212,150.66		239,900,904.52

## (5). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋建筑物	92,175,624.94
运输设备	4,811,994.01

## (6). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	329,601,053.03	自建厂房，尚在办理中。
运输设备	518,876.49	收回执行，无法办理过户手续

## (7) 固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
受灾设备	15,823,499.97	15,823,499.97
合计	15,823,499.97	15,823,499.97

2018年12月7日1时10分,因机器设备电气线路老化导致子公司宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司生产车间发生火灾,烧毁(损)部分房屋结构、机器等物,无人员伤亡。经灾后清点,公司将受灾固定资产(原值38,107,895.89元,累计折旧22,284,395.92元,净值15,823,499.97元)转入固定资产清理中。保险赔偿方案尚在协商中,尤利卡预估损失均在理赔范围内,无需计提减值。

## 15、 在建工程

### 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,641,776,584.86	1,135,125,772.62
工程物资	1,997,089.68	1,585,850.47
合计	1,643,773,674.54	1,136,711,623.09

### 在建工程

#### (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
负极材料3.5万吨产能扩产项目	67,688,902.71		67,688,902.71	61,972,560.13		61,972,560.13
年产10万吨锂离子电池负极材料一期(6万吨)	690,683,912.80		690,683,912.80	292,922,729.85		292,922,729.85
正极技改项目	20,858,132.51		20,858,132.51	14,912,536.57		14,912,536.57
宁夏锂电池正极材料年产1.2万吨项目	178,269,965.96		178,269,965.96	289,747,189.35		289,747,189.35
宁夏锂电池正极材料年产1.6万吨项目	108,420,605.55		108,420,605.55	55,659,909.36		55,659,909.36
宁夏员工宿舍				19,893,568.15		19,893,568.15
长沙10万吨锂电正极材料项目一期	386,244,163.36		386,244,163.36	161,474,198.75		161,474,198.75
年产5万吨电解液及配套项目一期	142,428,154.62		142,428,154.62	111,569,193.58		111,569,193.58
新能源车充电工程	3,580,942.47		3,580,942.47	5,162,252.77		5,162,252.77
内蒙古新能源汽车工厂项目	3,989,148.54		3,989,148.54	75,471.70		75,471.70
分布式太阳能光伏电站	17,979,059.59		17,979,059.59	116,660,248.82		116,660,248.82
太阳能组件生产线项目	9,705,094.66		9,705,094.66	800,000.02		800,000.02
LIC项目	2,057,075.42		2,057,075.42	1,602,241.94		1,602,241.94
储能项目	6,999,857.43		6,999,857.43	509,333.24		509,333.24
其他	2,871,569.24		2,871,569.24	2,164,338.39		2,164,338.39
合计	1,641,776,584.86		1,641,776,584.86	1,135,125,772.62		1,135,125,772.62

#### (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程进度	资金来源	工程累计投入占预算比例(%)
负极材料3.5万吨产能扩产项目	6.44亿元	61,972,560.13	39,040,688.93	32,982,465.99	341,880.36	67,688,902.71	部分产线已投产	募集资金	69

年产 10 万吨锂离子电池负极材料一期(6 万吨)	21.85 亿元	292,922,729.85	397,761,182.95			690,683,912.80	一期项目设备安装中	募集+自筹	48
正极技改项目		14,912,536.57	9,976,988.95	4,031,393.01		20,858,132.51		自筹	
宁夏锂电池正极材料年产 1.2 万吨项目	6.72 亿元	289,747,189.35	56,497,313.47	167,974,536.86		178,269,965.96	已投产	自筹+借款	86.60
宁夏锂电池正极材料年产 1.6 万吨项目	3.36 亿元	55,659,909.36	52,760,696.19			108,420,605.55	厂房建设中	自筹	32.27
宁夏员工宿舍	0.20 亿元	19,893,568.15	1,522,036.65	21,415,604.80		0.00		自筹	100
长沙 10 万吨锂电正极材料项目一期	7.27 亿元	161,474,198.75	224,769,964.61			386,244,163.36	1 车间已投产,2 车间开始试产	自筹+借款	53.13
年产 5 万吨电解液及配套项目一期	4.36 亿元	111,569,193.58	31,345,387.18	486,426.14		142,428,154.62	一期 20000 吨电解液产线已完工生产,配套 2000 吨锂盐产线试产中。	自筹+借款	84
新能源车充电站工程		5,162,252.77	16,789,508.39	18,315,180.73	55,637.96	3,580,942.47			
内蒙古新能源汽车工厂项目		75,471.70	3,913,676.84			3,989,148.54		自筹+借款	
分布式太阳能光伏电站	8.31 亿元	116,660,248.82	31,957,481.82	130,638,671.05		17,979,059.59	公司已累计并网发电项目 199.52MW,项目主要分布于浙江省内各地。	自筹+借款	
太阳能组件生产线项目		800,000.02	8,905,094.64			9,705,094.66			
LIC 项目		1,602,241.94	454,833.48			2,057,075.42		募集资金	
储能项目		509,333.24	24,165,564.54	17,675,040.35		6,999,857.43			
其他		2,164,338.39	1,152,289.69	93,553.86	351,504.98	2,871,569.24			
合计		1,135,125,772.62	901,012,708.33	393,612,872.79	749,023.30	1,641,776,584.86			

说明：其他减少主要为子公司一些维修改良工程结转长期待摊费用。

## 工程物资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
充电桩项目物资	1,997,089.68		1,997,089.68	1,585,850.47		1,585,850.47
合计	1,997,089.68		1,997,089.68	1,585,850.47		1,585,850.47

其他说明

√适用 □不适用

用于担保抵押的在建工程账面价值 51,139,757.50 元。

## 16、 无形资产

### (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	软件等其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	545,286,739.02	55,659,290.10	20,068,933.17	621,014,962.29
2. 本期增加金额	154,847,188.26		1,289,525.06	156,136,713.32
(1) 购置	154,847,188.26		1,289,525.06	156,136,713.32
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	700,133,927.28	55,659,290.10	21,358,458.23	777,151,675.61
二、累计摊销				
1. 期初余额	48,974,391.02	40,502,676.50	6,062,345.92	95,539,413.44
2. 本期增加金额	6,299,343.45	1,244,554.55	1,460,336.34	9,004,234.34
(1) 计提	6,299,343.45	1,244,554.55	1,460,336.34	9,004,234.34
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	55,273,734.47	41,747,231.05	7,522,682.26	104,543,647.78
三、减值准备				
1. 期初余额		8,460,000.00		8,460,000.00
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额		8,460,000.00		8,460,000.00
四、账面价值				
1. 期末账面价值	644,860,192.81	5,452,059.05	13,835,775.97	664,148,027.83
2. 期初账面价值	496,312,348.00	6,696,613.60	14,006,587.25	517,015,548.85

期末用于抵押的无形资产账面价值为 47,031,632.01 元。

## 17、商誉

### (1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
杉杉新材料（衢州）有限公司	13,258,015.81			13,258,015.81
西安绿源中兴新能源汽车科技有限公司	1,357,164.25			1,357,164.25
湖州杉杉新能源科技有限公司	148,044,702.20			148,044,702.20
合计	162,659,882.26			162,659,882.26

## (2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
杉杉新材料（衢州）有限公司	13,258,015.81			13,258,015.81
湖州杉杉新能源科技有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00
合计	33,258,015.81			33,258,015.81

## (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

1) 湖州杉杉新能源科技有限公司是制造锂离子电池负极材料的工业企业，商誉所在资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用。

2) 杉杉新材料（衢州）有限公司是制造电解液及其前道原料六氟磷酸锂的工业企业，商誉所在资产组包括固定资产、无形资产。

3) 西安绿源中兴新能源汽车科技有限公司是经营新能源车公共充电站，商誉所在资产组包括固定资产、在建工程。

## 18、 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
固定资产改良支出	47,989,877.81	8,211,479.72	7,199,476.30		49,001,881.23
租金等其他	2,540,435.43	1,931,713.92	3,425,355.17		1,046,794.18
合计	50,530,313.24	10,143,193.64	10,624,831.47		50,048,675.41

## 19、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	320,377,732.11	59,178,867.70	313,574,245.52	57,662,009.54
内部交易未实现利润	65,942,385.52	13,722,697.27	65,942,385.52	13,722,697.27
合并范围内股权转让收益，税务确认会计已抵销	210,802,542.48	52,700,635.62	210,802,542.48	52,700,635.62
税务确认收益，会计尚未确认	69,334,506.07	14,315,610.46	69,334,506.07	14,315,610.46
会计确认支出，税务尚未确认	37,794,133.73	7,017,830.23	37,794,133.73	7,017,830.23
合计	704,251,299.91	146,935,641.28	697,447,813.32	145,418,783.12

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	应纳税暂时性差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性差异	递延所得税 负债
其他权益工具投资公允价值变动	2,355,776,446.84	588,944,111.71	1,816,519,966.80	454,129,991.70
固定资产加速折旧税收和财务口径差异	38,823,753.27	5,823,562.99	38,638,030.79	5,795,704.62
合计	2,394,600,200.11	594,767,674.70	1,855,157,997.59	459,925,696.32

## 20、 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付工程设备款	232,620,842.50	140,928,182.00
合计	232,620,842.50	140,928,182.00

## 21、 短期借款

### (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	备注
信用借款	2,250,000,000.00	1,320,000,000.00	
保证借款	2,309,804,000.00	1,569,944,000.00	
质押借款	57,000,000.00	57,000,000.00	注
抵押借款			
合计	4,616,804,000.00	2,946,944,000.00	

短期借款分类的说明：

注：下属子公司富银融资租赁（深圳）股份有限公司向中国民生银行宁波分行借款 5,700 万元，以富银融资租赁（深圳）股份有限公司持有的 6,000 万元定期存单进行质押。

## 22、 应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	668,309,656.67	1,056,677,982.17
合计	668,309,656.67	1,056,677,982.17

## 23、 应付账款

### (1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
购买商品或劳务应支付的货款	1,859,502,100.67	1,858,105,845.16
合计	1,859,502,100.67	1,858,105,845.16



## (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

(3) 期末数中无欠持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

## 24、 预收款项

## (1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
购买商品或劳务的预收款项	90,278,130.12	115,391,206.57
合计	90,278,130.12	115,391,206.57

## (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3) 期末数中无预收持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

## 25、 应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	78,108,960.18	275,346,376.80	325,422,931.46	28,032,405.52
二、离职后福利-设定提存计划	116,178.26	17,887,472.63	17,537,859.76	465,791.13
三、辞退福利	42,037.08	1,675,480.08	1,703,006.81	14,510.35
四、一年内到期的其他福利				
合计	78,267,175.52	294,909,329.51	344,663,798.03	28,512,707.00

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	73,743,703.64	244,973,450.52	295,747,775.93	22,969,378.23
二、职工福利费	177,899.52	12,536,258.12	12,536,258.12	177,899.52
三、社会保险费	62,966.40	9,600,967.26	9,490,777.21	173,156.45
其中：医疗保险费	54,682.58	8,260,981.78	8,193,676.69	121,987.67
工伤保险费	5,026.73	617,650.71	578,998.43	43,679.01
生育保险费	3,257.09	722,334.77	718,102.09	7,489.77
四、住房公积金	510,753.87	5,720,476.51	5,692,034.23	539,196.15
五、工会经费和职工教育经费	3,613,636.75	2,515,224.39	1,956,085.97	4,172,775.17
六、短期带薪缺勤				0.00

七、短期利润分享计划				0.00
合计	78,108,960.18	275,346,376.80	325,422,931.46	28,032,405.52

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	109,146.20	17,327,073.67	16,986,039.88	450,179.99
2、失业保险费	6,875.87	560,398.96	551,819.88	15,454.95
3、企业年金缴费	156.19			156.19
合计	116,178.26	17,887,472.63	17,537,859.76	465,791.13

## 26、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	12,427,164.71	60,301,956.31
企业所得税	56,082,440.39	251,763,119.94
个人所得税	1,536,959.94	1,300,435.98
城市维护建设税	1,440,603.94	4,713,636.29
房产税	1,247,624.05	3,531,891.68
教育费附加	1,158,804.10	3,366,297.34
土地使用税	1,228,210.25	909,029.49
其他	693,505.98	1,180,636.90
合计	75,815,313.36	327,067,003.93

## 27、 其他应付款

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	8,332,080.80	122,622,937.72
应付股利	12,840,599.41	10,436,999.41
其他应付款	409,668,270.54	393,737,987.09
合计	430,840,950.75	526,797,924.22

## 应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	备注
企业债券利息		46,875,000.00	注1
预提的融资租赁利息	227,103.13	66,518.35	
借款应付利息	8,104,977.67	6,006,022.91	

应付结构化主体其他债权投资者利息		69,675,396.46	注 2
合计	8,332,080.80	122,622,937.72	

无重要的已逾期未支付的利息情况。

其他说明：

√适用 □不适用

注 1：公司于 2019 年 3 月 7 日已偿还面值 7.5 亿元的公司债本金及利息。

注 2：公司于 2019 年 6 月末已偿还了结构化主体博荟 70 号集合信托中优先级投资者认购的债权性投资额 9 亿本金及其利息。

#### 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利-法人股股东	701,360.00	701,360.00
普通股股利-子公司应付少数股东	12,139,239.41	9,735,639.41
合计	12,840,599.41	10,436,999.41

说明：公司 2018 年实施分配的现金股利 89,821,198.88 元已于 2019 年 6 月支付。

#### 其他应付款

##### (1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	445,536.36	447,498.00
保证金（各类客户）	304,366,331.68	302,474,175.01
预提费用	59,507,624.51	41,780,935.58
押金	137,690.00	89,734.00
应付款项	30,742,809.16	33,014,731.52
暂收款项	7,393,210.36	8,855,844.51
应付房产尾款	7,075,068.47	7,075,068.47
合计	409,668,270.54	393,737,987.09

##### (2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
杉杉大厦购房尾款	7,075,068.47	尚未支付
合计	7,075,068.47	/

#### 28、 一年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	备注
1 年内到期的长期借款	242,784,959.77	335,150,224.40	

1 年内到期的应付债券		749,759,323.87	注 1
1 年内到期的长期应付款	43,853,188.21	59,379,468.02	注 2
一年内到期的应付结构化主体债权投资额		900,000,001.92	注 3
合计	286,638,147.98	2,044,289,018.21	

其他说明：

注 1：公司于 2019 年 3 月 5 日已偿还面值 7.5 亿元的公司债本金及利息。

注 2：一年内到期的长期应付款系子公司融资租赁租入设备的应付款中一年以内到期的款项；

注 3：系结构化主体博荟 70 号集合信托中优先级投资者认购的债权性投资额。该信托计划合同约定存续期 24 个月，已于 2019 年 6 月到期。

## 29、 其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预估增值税	2,304,561.38	2,661,904.14
合计	2,304,561.38	2,661,904.14

系已确认收入但尚未发生增值税纳税义务而需于以后期间确认为销项税额的增值税额。

## 30、 长期借款

### (1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	备注
质押借款	768,587,869.33	431,292,329.79	注 1
抵押借款	304,200,000.00	304,200,000.00	注 2
保证借款	609,772,267.04	371,867,306.99	
信用借款	200,000,000.00		
合计	1,882,560,136.37	1,107,359,636.78	

长期借款分类的说明：

一年以内到期的长期借款分类：

项目	期末余额	年初余额
保证借款	48,773,750.00	72,773,750.00
质押借款 注 1	156,211,209.77	212,576,474.40
抵押借款 注 2	37,800,000.00	49,800,000.00
合计	242,784,959.77	335,150,224.40

注1、 质押借款情况：

借款性质	银行	借款主体	出质、抵押项目	出质、抵押物金额	借款余额	
					1 年内到期的长期借款	长期借款
质押		宁波杉杉创业投资有限公司		洛阳铝业 18,819 万股		400,000,000.00

质押且担保	中国工商银行宁波东门支行	富银融资租赁(深圳)股份有限公司	应收融资租赁款	147,410,834.03	99,388,997.69	31,705,561.43
质押且担保	汇丰银行宁波分行	富银融资租赁(深圳)股份有限公司	应收融资租赁款	16,815,666.42	14,482,725.00	
质押且担保	中国工商银行宁波新城支行	宁波杉能光伏发电有限公司	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机量 9.17MW	4,600,000.00	33,350,000.00
质押且担保	中国建设银行宁波住房城市建设支行	宁波杉能光伏发电有限公司	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机量 12.05MW	3,800,000.00	40,300,000.00
质押且担保	中国工商银行宁波新城支行	台州杉合光伏发电有限公司	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机量 17.25MW	8,717,948.72	71,923,076.92
质押且担保	中国工商银行宁波新城支行	台州杉泰光伏发电有限公司	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机量 10.47MW	4,820,512.76	36,153,846.29
质押且担保	中国工商银行宁波新城支行	武义杉盛光伏发电有限公司	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机量 22.34MW	10,703,589.72	81,101,538.51
质押且担保	中国工商银行宁波市分行	永康杉隆光伏发电有限公司	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机量 4.12MW	1,700,000.00	13,600,000.00
质押且担保	中国建设银行宁波住房城市建设支行	宁波杉惠光伏发电有限公司	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机量 3.77MW	1,900,000.00	10,700,000.00
质押且担保	中国工商银行宁波市分行	绍兴杉滋光伏发电有限公司	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机量 5.16MW	2,200,000.00	17,600,000.00
质押且担保	中国工商银行宁波新城支行	台州杉岩光伏发电有限公司	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机量 8.05MW	3,897,435.88	32,153,846.18
合计					156,211,209.77	768,587,869.33

## 注2、抵押借款情况

借款性质	银行	借款主体	抵押项目	抵押物金额	借款余额	
					长期借款	1年内到期的长期借款
抵押且担保	中国银行股份有限公司石嘴山市分行	杉杉能源(宁夏)有限公司	无形资产-土地使用权	28,116,041.62	72,000,000.00	12,000,000.00
			固定资产-房屋及建筑物	30,388,506.25		
			固定资产-机器设备	69,555,492.53		
			在建工程	30,769.23		
抵押且担保	兴业银行股份有限公司银川分行	杉杉能源(宁夏)有限公司	无形资产-土地使用权	18,915,590.39	232,200,000.00	25,800,000.00
			固定资产-机器设备	189,178,593.07		
			在建工程	51,108,988.27		

合计				387,293,981.36	304,200,000.00	37,800,000.00
----	--	--	--	----------------	----------------	---------------

### 31、 长期应付款

#### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	219,625,030.87	156,668,822.65
专项应付款		
合计	219,625,030.87	156,668,822.65

### 长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
融资租赁租入设备应付款 注 1	97,053,845.27	37,407,977.80
长期的客户或供应商保证金 注 2	122,571,185.60	119,260,844.85
合计	219,625,030.87	156,668,822.65

#### 其他说明：

注 1：系本公司及下属子公司湖南杉杉新能源有限公司通过设备融资租赁业务形成的应付款项。截止 2019 年 6 月 30 日，融资租入设备净值 95,996,196.26 元；融资应付款净额为 47,967,812.67 元。其中，一年内到期的长期应付款净额为 20,723,834.87 元，一年以上到期的长期应付款净额为 27,243,977.80 元。

系下属子公司衢州市衢江区恒磊能源科技有限公司，武义杉润新能源有限公司，宁波新全特新能源开发有限公司及宁波杉杉阳光新能源有限公司融资租赁售后回租设备形成的长期应付款项，截至 2019 年 6 月 30 日，其中，一年内到期的长期应付款净额为 23,129,353.34 元，一年以上到期的长期应付款净额为 69,809,867.47 元。

注 2：系子公司富银租赁（深圳）股份有限公司融资租赁业务及应收款保理业务中收取的一年以上的保证金。

### 32、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

### 33、 预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
未决诉讼	5,900,000.00	5,900,000.00	
合计	5,900,000.00	5,900,000.00	/

注：子公司廊坊杉杉电池材料有限公司与其厂房出租方廊坊开发区正合商贸有限公司因提前退租一事涉及诉讼，2017 年 12 月廊坊初级法院一审判决租赁合同仍然有效，据此公司需向对方支付提前解除租赁合同违约金共计 590 万元，公司已计提预计负债。公司不服判决已于 2018 年 1 月向

廊坊中级法院提起上诉，2018年4月23日廊坊中级人民法院判决公司败诉，公司向河北省高级人民法院申请再审，河北省高级人民法院已于2019年1月23日受理，2019年3月11日经河北省廊坊市高级人民法院终审裁定驳回公司再审申请，维持原判。后续按照租赁合同正常履行，待满足租赁合同约定的解约条件后，再协商解约。

### 34、 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	230,262,877.90	71,334,737.84	47,280,057.67	254,317,558.07	
购车返利	10,230,724.35		3,883,950.42	6,346,773.93	
合计	240,493,602.25	71,334,737.84	51,164,008.09	260,664,332.00	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
与产业投资项目相关的政府补助	139,850,532.82	33,046,300.00		3,720,754.34		169,176,078.48	与资产相关
与扶持产业项目相关的政府补助	83,575,321.64	2,494,100.00		7,891,996.74		78,177,424.90	与资产相关
高新技术企业补贴	6,277,023.44	8,098,800.00		7,971,768.75		6,404,054.69	与收益相关
产业扶持资金补助		23,132,788.83		23,132,788.83			与收益相关
科技项目补助	560,000.00	3,994,128.18		3,994,128.18		560,000.00	与收益相关
其他		568,620.83		568,620.83			与收益相关
合计	230,262,877.90	71,334,737.84		47,280,057.67		254,317,558.07	

### 35、 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,122,764,986.00						1,122,764,986.00

### 36、 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	备注
资本溢价(股本溢价)	2,884,343,763.00			2,884,343,763.00	
其他资本公积	1,203,379,010.53	14,770,898.76		1,218,149,909.29	注
合计	4,087,722,773.53	14,770,898.76		4,102,493,672.29	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：主要系报告期内公司收到宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司原股东杉杉集团有限公司及 14 名自然人按照相关业绩承诺及补偿条款约定，支付 2018 年度利润承诺补偿款 1,421.94 万元。

### 37、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	1,343,143,341.41	900,518,490.76		271,219,878.59	201,712,181.78	427,586,430.39		1,770,729,771.80
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	1,343,143,341.41	900,518,490.76		271,219,878.59	201,712,181.78	427,586,430.39		1,770,729,771.80
企业自身信用风险公允价值变动								
其中：重新计算设定收益计划净负债和净资产的变动								
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额								
二、将重分类进损益的其他综合收益	2,057,073.04	-1,527,144.53				-1,527,144.53		529,928.51
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期损益的有效部分								
外币财务报表折算差额								
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	2,057,073.04	-1,527,144.53				-1,527,144.53		529,928.51
可供出售金融资产公允价值变动损益								
其他综合收益合计	1,345,200,414.45	898,991,346.23		271,219,878.59	201,712,181.78	426,059,285.86		1,771,259,700.31

### 38、 专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	2,188,756.54	629,626.22	391,255.74	2,427,127.02
合计	2,188,756.54	629,626.22	391,255.74	2,427,127.02



**39、 盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	248,266,158.41			248,266,158.41
任意盈余公积				
储备基金				
合计	248,266,158.41			248,266,158.41

**40、 未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项 目	期末金额	上期金额
调整前 上年末未分配利润	3,901,055,284.75	2,923,685,299.38
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后 年初未分配利润	3,901,055,284.75	2,923,685,299.38
加： 本期归属于母公司所有者的净利润	218,990,780.48	465,609,403.84
加： 其他综合收益转入留存收益的金额	332,516,184.41	
减： 提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
提取职工奖福基金		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	89,821,198.88	67,365,899.16
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	4,362,741,050.76	3,321,928,804.06

未分配利润的说明：

根据 2019 年 5 月 15 日股东大会会议决定，以 2018 年度利润分配实施股权登记日总股本 1,122,764,986 为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派现金股利 0.80 元（含税），公司应付普通股股利 89,821,198.88 元。

**41、 营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,381,602,728.91	3,465,570,850.73	4,244,570,974.43	3,232,434,001.00
其他业务	59,730,667.46	26,452,515.04	43,319,086.03	7,040,460.76
合计	4,441,333,396.37	3,492,023,365.77	4,287,890,060.46	3,239,474,461.76

**42、 税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	6,126,981.97	4,949,194.05

教育费附加	5,352,047.61	3,739,247.28
房产税、土地使用税等其他税费	12,090,665.35	13,978,147.99
合计	23,569,694.93	22,666,589.32

#### 43、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
物料耗用	4,431,466.23	2,453,762.94
职工薪酬费用	61,371,961.68	55,540,115.57
折旧和无形资产、长期待摊的摊销费用	4,620,492.99	638,025.69
租金	16,650,078.58	14,459,706.80
运输费、车辆费等	45,368,174.54	35,961,037.42
咨询费、外聘中介机构费用	5,094,697.09	4,405,240.89
市场推广费、促销费、营销费、展会费等	79,426,929.09	64,949,369.01
通讯费、办公费、差旅费等	12,356,804.22	14,256,923.20
业务招待费	8,326,359.97	10,399,667.61
其他	303,753.04	1,082,091.59
合计	237,950,717.43	204,145,940.72

#### 44、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
物料消耗	11,018,340.10	14,025,638.13
职工薪酬费用	86,889,348.28	92,857,374.97
折旧和无形资产、长期待摊的摊销费用	41,300,741.42	31,575,889.20
租金	10,575,190.75	11,977,453.17
税金	1,847,200.95	574,134.15
交通费、车辆费等	3,854,368.35	4,384,373.79
咨询费、外聘中介机构费用	24,232,686.50	31,817,631.16
会务费用等	1,928,577.25	4,310,429.10
通讯费、办公费、差旅费等	14,941,334.61	16,947,579.50
业务招待费	11,171,610.86	13,918,012.63
其他	239,168.45	322,991.18
合计	207,998,567.52	222,711,506.98

#### 45、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
耗用的原材料	128,629,970.54	121,235,975.09
职工薪酬费用	63,962,667.35	47,453,558.56
折旧和无形资产、长期待摊的摊销费用	11,726,381.45	10,385,528.44
办公费、租赁费、差旅费等	2,749,649.91	2,852,513.48
能源及其他制造费用	7,949,676.36	6,188,569.61
咨询费、外聘中介机构费用	6,200,040.71	4,323,912.38

业务招待费	332,678.51	257,475.88
其他	137,439.15	109,286.46
合计	221,688,503.98	192,806,819.90

#### 46、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	147,023,009.60	145,690,122.72
减：利息收入	-26,362,293.97	-10,422,546.54
汇兑损益	-4,488,055.42	-3,098,286.29
手续费	7,393,157.99	5,192,019.11
其他	356,728.13	82,010.95
合计	123,922,546.33	137,443,319.95

#### 47、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与产业投资项目相关的政府补助	3,720,754.34	2,885,678.69
与扶持产业项目相关的政府补助	7,891,996.74	3,231,679.27
高新技术企业补贴	7,971,768.75	4,007,000.02
产业扶持资金补助	23,132,788.83	46,388,818.20
科技项目补助	3,994,128.18	6,911,543.73
其他补助	568,620.83	341,443.13
合计	47,280,057.67	63,766,163.04

#### 48、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	备注
权益法核算的长期股权投资收益	55,623,842.44	63,365,228.89	
处置长期股权投资产生的投资收益	1,810,872.82	45,226,253.32	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益			
持有至到期投资在持有期间的投资收益			
处置持有至到期投资取得的投资收益			
可供出售金融资产等取得的投资收益	99,198,373.53	114,268,521.28	注
处置可供出售金融资产取得的投资收益		37,309,925.66	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入			
债权投资在持有期间取得的利息收入			
其他债权投资在持有期间取得的利息收入			
处置交易性金融资产取得的投资收益			
处置其他权益工具投资取得的投资收益			
处置债权投资取得的投资收益			

处置其他债权投资取得的投资收益			
合计	156,633,088.79	260,169,929.15	

注：主要系公司在报告期内确认宁波银行分红收益为 3,883.03 万元，洛阳铝业分红收益为 5,183.25 万元。

#### 49、 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-21,519.75	-292,200.20
合计	-21,519.75	-292,200.20

#### 50、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-5,869,888.32	
合计	-5,869,888.32	

#### 51、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-17,941,914.78
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-2,425,734.31	
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-2,425,734.31	-17,941,914.78

**52、 营业外收入**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
接受捐赠		5,000.00	
非流动资产报废		3,976.46	
罚款及违约金收入	1,018,883.06	2,157,094.08	1,018,883.06
因债权人原因确实无法支付的应付款项		2,168,371.32	
收回之前已核销货款		3,085,000.00	
收到诉讼执行款	522,900.00		522,900.00
出售废品收益	1,316,015.93		1,316,015.93
其他	800,480.80	751,060.16	800,480.80
合计	3,658,279.79	8,170,502.02	3,658,279.79

**53、 营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
资产报废、毁损损失	1,193,671.09	333,843.05	1,193,671.09
对外捐赠及赞助	23,888.00	110,000.00	23,888.00
诉讼费	0.00	7,810.00	
违约金支出	179,270.26	393,825.73	179,270.26
其他	117,878.64	80,548.36	117,878.64
合计	1,514,707.99	926,027.14	1,514,707.99

**54、 所得税费用****(1) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	44,199,576.30	85,960,052.53
递延所得税费用	-1,516,858.16	-1,534,262.30
合计	42,682,718.14	84,425,790.23

**(2) 会计利润与所得税费用调整过程**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	331,359,389.08
子公司盈亏不能互抵	185,167,399.44
按法定/适用税率计算的所得税费用	129,131,697.13

子公司适用不同税率的影响	-46,821,009.16
调整以前期间所得税的影响	-8,474,542.07
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-7,788,802.05
非应税收入的影响	-15,216,124.69
永久性差异	-23,223,635.48
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	15,075,134.46
所得税费用	42,682,718.14

## 55、 现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保理业务子公司收回保理本金	96,944,463.02	43,736,639.13
品牌费、房租费&银行存款利息收入	33,452,004.43	18,257,150.73
收到的政府补助	71,334,737.84	58,896,805.06
收到各类与经营相关的押金&客户保证金	53,926,616.89	75,932,993.03
合计	255,657,822.18	196,823,587.95

### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
经营相关的费用	374,665,732.49	358,391,387.58
保理业务子公司贷出的保理本金	62,061,806.33	49,195,397.95
支付各类与经营相关的押金、保证金	13,601,387.46	10,250,210.47
合计	450,328,926.28	417,836,996.00

### (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司原股东2018年业绩补偿金	14,219,402.00	
收到新明达及芜湖新明达公司担保费		704,627.47
合计	14,219,402.00	704,627.47

### (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付宁波银行股票抛售所得税费用	235,709,986.42	

支付宁波甬湘投资有限公司股权转让所得税费用	50,239,142.56	
支付上海杉杉创晖创业投资管理有限公司往来款		5,000,000.00
合计	285,949,128.98	5,000,000.00

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到与资产相关的政府补助		14,276,140.00
用于融资的票据保证金、保函保证金净增加额	112,353,824.17	24,690,852.79
收到远东宏信融资租赁有限公司融资租赁款		49,508,327.31
合计	112,353,824.17	88,475,320.10

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付给远东宏信融资租赁有限公司等融资租赁款	5,844,771.22	14,945,018.36
合计	5,844,771.22	14,945,018.36

## 56、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	288,676,670.94	536,102,555.08
加：资产减值准备	8,295,622.63	17,941,914.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	172,003,144.80	120,571,841.43
无形资产摊销	9,004,234.34	6,076,889.99
长期待摊费用摊销	10,624,831.47	7,711,113.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	560,187.21	-38,940,471.39
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,193,671.09	-329,866.59
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	21,519.75	292,200.20
财务费用（收益以“-”号填列）	142,534,954.18	142,036,037.08
投资损失（收益以“-”号填列）	-156,633,088.79	-260,169,929.15
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,516,858.16	-1,485,168.57
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	190,066,023.71	-613,892,792.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-522,318,608.13	-823,393,318.35
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-713,742,130.10	443,827,523.06
其他	-47,280,057.67	-63,766,163.04

经营活动产生的现金流量净额	-618,509,882.73	-527,417,634.47
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	1,363,122,393.72	1,686,442,759.08
减: 现金的期初余额	2,110,545,636.93	1,091,949,802.27
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-747,423,243.21	594,492,956.81

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,363,122,393.72	2,110,545,636.93
其中: 库存现金	203,782.63	312,085.88
可随时用于支付的银行存款	1,362,715,212.28	2,109,617,716.12
可随时用于支付的其他货币资金	203,398.81	615,834.93
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,363,122,393.72	2,110,545,636.93
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	396,614,324.45	508,968,148.62

## (5) 不涉及现金收支的重大经营活动:

本公司下属子公司在正常销售业务中收到客户以银行承兑汇票支付货款后又将收到的银行承兑汇票背书支付供应商的货款, 此类不涉及现金收支的销售和采购经营活动汇总如下:

单位: 元 币种: 人民币

类别	本期发生额	备注
收到客户以银行承兑汇票支付杉杉销售应收款	2,118,965,244.03	减少“销售商品、提供劳务收到的现金”
将客户交付的银行承兑汇票背书用于支付经营性业务供应商款项	1,992,680,107.50	减少“购买商品、接受劳务支付的现金”



将客户交付的银行承兑汇票背书用于支付投资性业务供应商款项	126,285,136.53	减少“处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额”
------------------------------	----------------	-------------------------------

#### 57、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

#### 58、 所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	859,623.80	涉及诉讼被冻结
固定资产	602,946,107.94	融资租赁、抵押融资
无形资产	47,031,632.01	抵押融资
在建工程	51,139,757.50	抵押融资
货币资金-其他货币资金	335,754,700.65	保证金
货币资金-其他货币资金	60,000,000.00	质押融资的定期存单
应收融资租赁款	164,226,500.45	质押融资
合计	1,261,958,322.35	/

#### 59、 外币货币性项目

##### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			136,642,723.40
其中：美元	12,543,497.51	6.8747	86,232,782.33
欧元	2,771,567.50	7.817	21,665,343.15
港币	31,566,667.86	0.87966	27,767,935.05
日元	14,955,802.00	0.0638	954,419.46
澳大利亚元	102.09	4.8156	491.62
泰铢	9,700.00	0.2234	2,166.53
韩元	2,273,360.00	0.0059	13,509.39
英镑	697.47	8.7113	6,075.87
应收账款			279,076,416.99
其中：美元	36,125,483.11	6.8747	248,351,858.74
欧元	3,930,479.50	7.817	30,724,558.25
预收账款			4,638,600.75
其中：美元	350,823.27	6.8747	2,411,804.73
欧元	93,019.76	7.817	727,135.46
日元	23,499,757.99	0.0638	1,499,660.56
应付账款			61,225,626.07
其中：美元	3,024,532.50	6.8747	20,792,753.58
欧元	3,074.08	7.817	24,030.08
韩元	6,800,000,000.00	0.0059	40,408,842.41

预付账款			54,196,873.92
其中：美元	7,883,525.67	6.8747	54,196,873.92
其他应付款			490,955.01
其中：欧元 注 1	62,790.00	7.819	490,955.01
交易性金融资产			77,017.67
其中：美元	11,203.06	6.8747	77,017.67
其他权益工具投资			149,618,895.63
其中：美元	801,119.89	6.8747	5,507,458.91
澳大利亚元	29,925,956.62	4.8156	144,111,436.72
一年内到期的非流动负债			98,033,410.06
其中：欧元	12,537,845.00	7.819	98,033,410.06
短期借款：			107,985,000.00
其中：欧元 注 2	13,800,000.00	7.825	107,985,000.00
长期借款：			9,773,750.00
其中：欧元 注 1	1,250,000.00	7.819	9,773,750.00

其他说明：

注 1：截止期末下属子公司富银融资租赁（深圳）股份有限公司外币长期借款余额 1,378.78 万欧元，其中一年内到期的长期借款金额为 1,253.78 万元，已计提利息 6.28 万元，已锁定汇率，1 欧元兑换 7.8190 元人民币。

注 2：截止期末下属子公司富银融资租赁（深圳）股份有限公司外币短期借款余额 1,380 万欧元，已锁定汇率，1 欧元兑换 7.825 元人民币。

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

##### (1) 合并范围新增公司

序号	合并范围新增公司	原因
1	宁波杉文光伏发电有限公司	投资新设
2	绍兴上虞杉诚光伏发电有限公司	投资新设
3	衢州杉柯光伏发电有限公司	投资新设
4	衢州杉宇新能源开发有限公司	投资新设
5	衢州市衢江区杉振新能源科技有限公司	投资新设
6	三门杉港光伏发电有限公司	投资新设
7	金华杉宝光伏发电有限公司	投资新设
8	杭州杉球光伏发电有限公司	投资新设
9	金华浦中光伏发电有限公司	投资新设
10	苏州易云新能源科技有限公司	投资新设
11	永杉国际有限公司	投资新设
12	宁波永杉贸易有限公司	投资新设
13	台州杉临光伏发电有限公司	投资新设
14	义乌杉晴光伏发电有限公司	投资新设

##### (2) 合并范围减少公司

序号	合并范围减少公司	原因
1	山西云杉智慧新能源汽车租赁有限公司	关闭注销
2	邳州春杉能源管理有限公司	关闭注销
3	上海杉杉新材料研究院有限责任公司	关闭注销

### 九、在其他主体中的权益

#### 1、 在子公司中的权益

##### (1) 企业集团的构成

适用 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
杉杉品牌运营股份有限公司	宁波	宁波	工业	67.47		新设
宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司	宁波	宁波	投资		100	新设
宁波鲁彼昂姆服饰有限公司	宁波	宁波	工业		60	新设
宁波杉杉新能源技术发展有限公司	宁波	宁波	投资	98	2	新设
上海杉杉锂电材料科技有限公司	上海	上海	投资		82.5	新设
宁波杉杉新材料科技有限公司	宁波	宁波	工业		100	新设
上海杉杉科技有限公司	上海	上海	工业		100	同一控制下合并
郴州杉杉新材料有限公司	湖南	湖南	工业		100	新设
福建杉杉科技有限公司	福建	福建	工业		100	新设

湖州杉杉新能源科技有限公司	湖州	湖州	工业		100	非同一控制下合并
内蒙古杉杉科技有限公司	内蒙古	内蒙古	工业		100	新设
内蒙古杉杉新材料有限公司	内蒙古	内蒙古	工业		100	新设
包头市石墨烯材料研究院有限责任公司 注1	内蒙古	内蒙古	工业		50	新设
宁波甬湘投资有限公司	宁波	宁波	投资		100	新设
湖南杉杉能源科技股份有限公司	湖南	湖南	工业		68.6438	新设
湖南杉杉新能源有限公司	湖南	湖南	工业		100	新设
杉杉能源(宁夏)有限公司	宁夏	宁夏	工业		100	新设
宁波甬源投资有限公司	宁波	宁波	投资		100	新设
东莞市杉杉电池材料有限公司	广东	广东	工业		100	新设
廊坊杉杉电池材料有限公司	廊坊	廊坊	工业		100	新设
杉杉新材料(衢州)有限公司	浙江	浙江	工业		60.95	非同一控制下合并
宁波杉杉创业投资有限公司	宁波	宁波	投资	100		新设
北京杉杉创业投资有限公司	北京	北京	投资		100	新设
富银融资租赁(深圳)股份有限公司	深圳	深圳	融资租赁		41.6	新设
杉杉富银商业保理有限公司	天津	天津	保理		100	新设
北京杉杉医疗科技发展有限公司	北京	北京	服务业		100	新设
天津富银租赁有限公司	天津	天津	融资租赁		100	新设
宁波杉杉电动汽车技术发展有限公司	宁波	宁波	投资	90	10	新设
宁波青杉汽车有限公司	宁波	宁波	投资		100	新设
内蒙古青杉汽车有限公司	内蒙古	内蒙古	工业		94.43	新设
上海展泉新能源科技有限公司	上海	上海	工业		60.98	新设
宁波杉杉八达动力总成有限公司	宁波	宁波	工业		70	新设
宁波杉杉汽车有限公司	宁波	宁波	工业		100	新设
宁波弗雷房车有限公司	宁波	宁波	工业		70	新设
杉杉汽车(广州)有限公司	广州	广州	服务业		100	新设
杉杉汽车(深圳)有限公司	深圳	深圳	服务业		100	新设
宁波杉元石墨烯科技有限公司	宁波	宁波	工业		54	新设
宁波杉杉运通新能源系统有限公司	宁波	宁波	工业		80	新设
宿迁杉杉运通新能源系统有限公司	宿迁	宿迁	工业		100	新设
宁波杉鹏投资有限公司	宁波	宁波	投资		100	新设
云杉智慧新能源技术有限公司	深圳	深圳	服务业		100	新设
北京智慧云杉新能源技术有限公司	北京	北京	服务业		100	新设
云杉智慧新能源技术(天津)有限公司	天津	天津	服务业		100	新设
云杉智慧(大连)新能源技术有限公司	大连	大连	服务业		100	新设
宁波云杉智慧新能源有限公司	宁波	宁波	服务业		100	新设
上海途荣汽车租赁服务有限公司	上海	上海	服务业		100	非同一控制下合并
湖南云杉智慧实业有限公司	上海	上海	服务业		100	新设
张家界交投云杉智慧出行有限公司	张家界	张家界	服务业		60	新设
合肥云中杉新能源有限公司	上海	上海	服务业		100	新设
西安云杉新能源技术有限公司	西安	西安	服务业		100	新设
西安绿源中兴新能源汽车科技有限公司	西安	西安	服务业		80	非同一控制下合并
河北云杉新能源科技有限公司	河北	河北	服务业		100	新设
江苏云中杉新能源技术有限公司	江苏	江苏	服务业		100	新设
云杉智慧(苏州)新能源技术有限公司	江苏	江苏	服务业		100	新设
云杉智慧新能源技术(深圳)有限公司	深圳	深圳	服务业		100	新设
河南云杉新能源技术有限公司	河南	河南	服务业		100	新设
新乡市云杉新能源有限公司	河南	河南	服务业		60	新设
四川云杉智慧新能源技术有限公司	四川	四川	服务业		100	新设
重庆云杉智慧新能源技术有限公司	重庆	重庆	服务业		100	新设
云杉智慧(厦门)新能源技术有限公司	厦门	厦门	服务业		100	新设
广州云杉新能源技术有限公司	广州	广州	服务业		100	新设
浙江云杉新能源技术有限公司	浙江	浙江	服务业		100	新设
上海万杉新能源科技有限公司	上海	上海	服务业		100	新设
苏州易云新能源科技有限公司	江苏	江苏	服务业		70	新设
深圳市云杉智慧信息技术有限公司	深圳	深圳	服务业		100	新设
宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司	宁波	宁波	工业	90.035		同一控制下合并
宁波杉能光伏发电有限公司	宁波	宁波	工业		100	同一控制下合并
台州杉合光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	同一控制下合并
台州杉达光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
台州杉泰光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
武义杉盛光伏有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
永康杉隆光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设

宁波杉化光伏发电有限公司	宁波	宁波	工业		100	新设
绍兴杉电光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
宁波杉惠光伏发电有限公司	宁波	宁波	工业		100	新设
宁波杉杰光伏发电有限公司	宁波	宁波	工业		100	新设
三门杉源光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
绍兴杉溢光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
宁波杉仑光伏发电有限公司	宁波	宁波	工业		100	新设
绍兴杉迅光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
台州杉岩新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
衢州市杉海光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
衢州市衢江区恒磊能源科技有限公司	浙江	浙江	工业		100	非同一控制下合并
宁波杉杉阳光新能源有限公司	宁波	宁波	工业		100	新设
宁波杉恒光伏发电有限公司	宁波	宁波	工业		100	新设
绍兴杉晟光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
兰溪杉瑞新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
宁波慈光新能源科技有限公司	浙江	浙江	工业		100	非同一控制下合并
武义杉润新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
台州杉田光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
慈溪杉特光伏有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
绍兴杉水新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
永康杉具新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
绍兴杉昌新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
舟山定海杉花新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
舟山杉浪新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
金华杉弓光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
余姚杉凯光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
宁波新全特新能源开发有限公司	浙江	浙江	工业		100	非同一控制下合并
宁波昊博新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100	非同一控制下合并
金华志超新能源科技有限公司	浙江	浙江	工业		100	非同一控制下合并
宁波杉腾新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
南昌杉奥新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
宁波余姚祥泰电力工程有限公司	浙江	浙江	工业		100	非同一控制下合并
宁波杉文光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
绍兴上虞杉诚光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
衢州杉柯光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
衢州杉宇新能源开发有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
衢州市衢江区杉振新能源科技有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
三门杉港光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
金华杉宝光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
杭州杉球光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
金华浦中光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
台州杉临光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
义乌杉晴光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100	新设
宁波杉杉合同能源管理有限公司	宁波	宁波	工业		100	新设
北京杉杉凯励新能源科技有限公司 注 1	北京	北京	工业		38.25	新设
江苏杉杉能源管理有限公司	江苏	江苏	工业		51	新设
杉杉环球能源管理有限公司	宁波	香港	工业		100	新设
宁波梅山保税港区杉杉能源科技有限公司	宁波	宁波	工业		100	新设
广州杉杉能源管理有限公司	广州	广州	工业		100	新设
杉杉环球能源管理(中国)有限公司	江苏	江苏	工业		100	新设
宿迁杉杉凯励新能源科技有限公司	宿迁	宿迁	工业		100	新设
香港杉杉资源有限公司	宁波	香港	投资	100		新设
德音投资有限公司	宁波	香港	投资		100	新设
宁波源中投资有限公司	宁波	宁波	投资	100		新设
宁波杉杉通达贸易有限公司	宁波	宁波	工业	100		新设
上海杉杉服装有限公司	浙江	浙江	工业	90	10	新设
上海屯恒贸易有限公司	上海	上海	工业	95	5	新设
上海菲荷服饰有限公司	上海	上海	工业		90	新设
上海纳菲服饰有限公司	上海	上海	工业		90	新设
上海杉杉新能源科技有限公司	上海	上海	工业	100		新设
杉杉时尚产业园宿迁有限公司	宿迁	宿迁	工业	66.67	33.33	新设
宁波维航贸易有限公司	宁波	宁波	投资	100		新设
宁波永杉贸易有限公司	宁波	宁波	贸易	100		新设

永杉国际有限公司	上海	香港	贸易		100	新设
----------	----	----	----	--	-----	----

注 1：持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位：

包头市石墨烯材料研究院有限责任公司本公司持股比例为 50%，本公司派出过半数的董事，并任命了全部关键管理人员。

北京杉杉凯励新能源科技有限公司本公司持股比例为 38.25%，本公司派出过半数的董事，且实际出资比例大于 50%。

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
杉杉品牌运营股份有限公司	32.53	3,079,193.62	2,604,000.00	101,493,606.99
上海杉杉锂电材料科技有限公司 注 1	17.50	21,438,963.78		102,071,928.73
湖南杉杉能源科技股份有限公司	31.3562	38,865,871.55	127,049,505.72	1,146,684,266.42

其他说明：

√适用 □不适用

注 1：本公司的重要子公司宁波杉杉新材料科技有限公司为激励职工采用经营管理团队部分持股，同时为了保持股权结构稳定，团队采用间接持股方式，股权结构如下：

子公司股权结构			持股母公司股权结构		
子公司	股东	持股比例	持股母公司	股东	持股比例
宁波杉杉新材料科技有限公司	持股母公司-上海杉杉锂电材料科技有限公司	100.00%	上海杉杉锂电材料科技有限公司	宁波杉杉新能源技术发展有限公司	82.50%
				少数股东（经营团队持股公司）	17.50%

上海杉杉锂电材料科技有限公司作为持股母公司除了持有股权之外无其他任何经营活动，实体企业仍然是宁波杉杉新材料科技有限公司及下属子公司（锂电池负极材料行业）。

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
杉杉品牌运营股份有限公司	943,200,066.88	136,765,595.22	1,079,965,662.10	747,201,231.80		747,201,231.80	924,353,618.44	136,797,188.70	1,061,150,807.14	751,671,002.13		751,671,002.13
上海杉杉锂电材料科技有限公司	2,276,217,163.35	1,914,616,132.10	4,190,833,295.45	3,525,080,131.53	78,067,134.20	3,603,147,265.73	2,120,352,064.92	1,317,802,555.96	3,438,154,620.88	2,924,250,980.94	48,392,024.60	2,972,643,005.54
湖南杉杉能源科技股份有限公司	3,098,461,057.40	1,981,354,599.53	5,079,815,656.93	985,848,003.34	437,866,050.82	1,423,714,054.16	3,934,958,882.28	1,657,686,938.44	5,592,645,820.72	1,212,821,857.31	441,630,239.04	1,654,452,096.35

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
杉杉品牌运营股份有限公司	408,017,378.16	8,309,290.43	8,309,290.43	-66,181,305.04	380,733,949.85	20,845,029.20	20,845,029.20	-24,363,460.75
上海杉杉锂电材料科技有限公司	1,312,539,511.26	122,174,414.38	122,174,414.38	-48,900,846.19	778,832,335.18	50,947,449.94	50,947,449.94	-97,139,780.99
湖南杉杉能源科技股份有限公司	1,911,966,737.01	123,099,722.80	123,099,722.80	-267,619,410.31	2,437,431,157.24	304,163,513.68	304,163,513.68	-221,613,616.52

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
浙江稠州商业银行股份有限公司	浙江	义乌	商业银行	7.06		权益法
穗甬控股有限公司	广州	广州	资产管理	30		权益法

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	浙江稠州商业银行股份有限公司	穗甬控股有限公司	浙江稠州商业银行股份有限公司	穗甬控股有限公司
流动资产	137,324,731,455.34	2,549,879,841.66	201,985,384,749.07	2,830,904,037.48
非流动资产	79,570,768,907.15	3,846,961,206.82	10,916,691,225.56	3,738,044,139.69
资产合计	216,895,500,362.49	6,396,841,048.48	212,902,075,974.63	6,568,948,177.17
流动负债	160,531,038,856.05	443,930,048.85	169,404,269,341.66	734,171,853.70
非流动负债	39,774,230,294.38	2,113,909,623.37	26,826,791,105.89	2,057,028,685.37
负债合计	200,305,269,150.43	2,557,839,672.22	196,231,060,447.55	2,791,200,539.07
少数股东权益		691,297,226.79	510,863,779.98	632,176,792.58
归属于母公司股东权益		3,147,704,149.48	16,160,151,747.10	3,145,570,845.52
按持股比例计算的净资产份额	1,260,857,572.12	944,311,244.84	1,415,163,188.13	943,671,253.66
调整事项	5,527,424.44	-1,113,418.31	137,136,237.39	7,671,253.66
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他	5,527,424.44	-1,113,418.31	137,136,237.39	7,671,253.66
对联营企业权益投资的账面价值	1,266,384,996.56	943,197,826.53	1,278,026,950.74	936,000,000.00
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	3,321,302,104.27	26,382,540.47	2,434,993,084.60	18,192,064.80
净利润	844,351,138.09	79,549,757.17	812,771,638.09	38,304,761.97



其中：归属于母公司的净利润		23,992,755.12		30,153,800.60
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额				
本年度收到的来自联营企业的股利	24,726,000.00		24,726,000.00	

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
宁波利维能储能系统有限公司	160,709,082.40	169,487,592.59
甬商实业有限公司	20,214,518.55	
联营企业：		
宁波乐卡克服饰有限公司	36,952,794.09	34,801,858.95
宁波杉京服饰有限公司	16,098,651.34	19,979,202.50
宁波空港物流发展有限公司	151,580,973.16	149,187,716.48
宁波杉杉甬江置业有限公司	39,923,926.69	40,164,914.41
深圳富银金控资产管理有限公司	4,976,004.06	4,975,436.42
上海杉杉创晖创业投资管理有限公司	8,543,802.64	8,553,359.61
新疆华夏京融股权投资管理有限公司	838,506.39	867,697.85
宁波杉泰光伏发电有限公司	2,372,359.77	2,163,190.24
广州云杉智行新能源汽车有限公司		8,802,046.42
宁波杉越新材料有限公司	2,032,595.46	2,586,452.57
福建常青新能源科技有限公司	6,663,447.38	7,010,014.45
深圳一创汇智股权投资管理有限公司	6,034,806.99	6,068,156.15
投资账面价值合计	456,941,468.92	454,647,638.64
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-11,185,174.44	5,523,551.24
--其他综合收益		
--综合收益总额	-11,185,174.44	5,523,551.24

## (5). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

## 4、重要的共同经营

□适用 √不适用

## 5、纳入合并的结构化主体

详情请见第四节、(七) 公司控制的结构化主体情况

## 6、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

√适用 □不适用

本公司投资多个投资基金，判断是否控制该类结构化主体，本公司主要评估其所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以及对该类结构化主体的决策权范围。本公司在该类结构化主体中的整体经济利益占比都不重大。因此，本公司认为作为基金代理人而不是主要责任人，无需将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

截止期末未纳入合并财务报表范围结构化主体情况：（单位：万元人民币）

结构化	账面投资余额	发行规模
上海杉创矿业投资有限公司	2,029.00	30,000.00
南通杉创创业投资中心（有限合伙）	942.29	13,780.00
上海星通资产管理合伙企业（有限合伙）	800.00	9,500.00
北京杉创汇信企业管理合伙企业（有限合伙）	2,900.00	45,010.00
南通杉富股权投资合伙企业（有限合伙）	600.00	6,460.20
深圳市福田区杉创中小微股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6,000.00	合同约定 10 亿，本公司认缴 2 亿元；目前已筹集 3 亿元

## 十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司内控部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

公司风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对日常经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，公司风险管理的基本策略是确定和分析公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

根据目前公司的业务经营范围和经营成效，以及公司的资产负债，主要是应收账款、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、其他权益工具等金融工具面临一定的风险。

### （一）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司主要面临赊销导致的客户信用风险以及融资租赁和保理业务形成的客户信用风险。对于赊销导致的应收账款风险的控制措施如下：编制并不断修订完善客户信息收集、客户开发、客户维护、客户信用调查、信用评定、信用额度管理、客户黑名单管理、坏账评估与追讨、客户档案管理等相关销售、信用管理制度及流程；同时建立了以风险资产管理小组为机构的风险识别、应对、跟踪和管控的内部风险管理机制，定期组织召开风险资产管理工作会议，评估授信客户的履约情况，根据客户的信用信息和统计分析定义风险等级，对不同风险等级的客户，采取重点监控、发函、催收、控制/停止发货、律师函、提起诉讼等不同形式的风控措施及信息通报机制。

公司在加强上述内部管理的基础上，针对客户应收账款管理，编制了围绕客户基本面的、不同风险程度的销售、信用风险评价体系，开展每两个月一次的应收账款风险管理评估会议，同时定期开展一年两次的内部控制评价活动和相应的控制措施整改活动。

本期末，合并报表范围内，应收账款余额为 3,127,355,241.32 元，占本期末总资产的比例为 12.83%，同比增长为 10.55%，主要是公司不断发展的新业务及原有业务规模增长引起。信用风险的管控面临一定的挑战，但在公司严格的风险管理政策执行下，信用风险尚在可控范围内，已经计提的应收账款减值准备足以覆盖其信用风险。

公司涉足的融资租赁和保理业务，报告期末形成多类对外放款余额为 1,270,199,695.85 元，占本期末总资产的比例为 5.21%，公司严格的执行资产五级分类法以及严格的客户筛选、信用审核、放款和风险拨备等制度，管控客户的信用风险。

## (二) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

### 1、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款及应付债券等带息负债。截至 2019 年 6 月 30 日，公司银行借款总计约 67.42 亿元，主要为以人民币计价的基准利率上下浮一定百分比的银行借款为主；公司票面金额为 7.5 亿元的应付债券已于 2019 年 3 月 7 日到期偿还；上半年股份本级累计获得 4 亿三年期的中长期银行借款，融资的期限和利率结构整体较为合理。

本公司财务资金部持续监控利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，如适当提高固定利率比例的安排来与金融工具相关的风险。

### 2、汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的资产负债、业务结算绝大部分比例是以人民币计价和结算，所以本公司面临的汇率风险非常小，但随着公司锂电材料国际大客户的拓展，出口将逐渐增加，公司采取人民币计价、远期外汇买卖等多种外汇工具管控汇率风险。

### 3、其他价格风险

本公司持有其他上市公司的权益投资，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。

本公司持有的上市公司权益投资列示如下：

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	年初余额
交易性金融资产	77,017.67	

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		98,537.42
其他权益工具	4,369,768,344.66	
可供出售金融资产		3,728,184,741.68
合计	4,369,845,362.33	3,728,283,279.10

于2019年6月30日,在所有其他变量保持不变的情况下,如果金融资产的价值上涨或下跌10%,本报告期末的净资产将相应上涨或下跌2.85%,长期来看对公司净资产影响不大。

### (三) 流动性风险

流动风险,是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务资金管理部集中控制。财务资金管理部通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测,确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。报告期末,公司的流动比率为1.19:1,速动比例为0.85:1,处于合理范围内,同时公司还有其他工具和策略防范流动性风险:第一、截止2019年6月30日,公司和合并范围内子公司合计获得银行授信121.02亿元,尚有49.72亿元授信额度未使用,根据公司的信用能力和银行的合作关系,公司可以在短期内获得银行融资。第二、公司还有宁波银行股权等流动性好的资产。第三、财务资金管理部每月统计未来一个月的资金使用计划,并安排合理的资金配置,提高资金使用效率,降低流动风险。

## 十一、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次:

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	77,017.67			77,017.67
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	77,017.67			77,017.67
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	77,017.67			77,017.67
(3) 衍生金融资产				

2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	4,368,701,094.66		1,067,250.00	4,369,768,344.66
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>4,368,778,112.33</b>		<b>1,067,250.00</b>	<b>4,369,845,362.33</b>
(五) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
如：持有待售负债				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
杉杉集团有限公司	宁波市鄞州区首南街道日丽中路777号26层	投资	23,452.77	23.79	23.79

企业最终控制方是：杉杉控股有限公司，除杉杉集团有限公司持有的本公司股份外，杉杉控股有限公司直接持有本公司180,629,096股股份，占比16.09%

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

九、在其他主体中的权益。

### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

九、在其他主体中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
浙江稠州商业银行股份有限公司	联营企业
宁波乐卡克服饰有限公司	联营企业
宁波杉京服饰有限公司	联营企业
宁波空港物流发展有限公司	联营企业
宁波利维能储能系统有限公司	合营企业
广州云杉智行新能源汽车有限公司	联营企业
上海申杉新能源汽车服务有限公司	联营企业
深圳云杉汽车销售服务有限公司	联营企业
深圳市信安顺通汽车租赁有限公司	联营企业
深圳市云杉智行信息技术有限公司	联营企业
上海环柏汽车租赁有限公司	联营企业
上海驰景新能源汽车服务有限公司	联营企业
上海杉杉创晖创业投资管理有限公司	联营企业
上海郑报杉福创业投资管理有限公司	联营企业
宁波杉越新材料有限公司	联营企业
宁波杉杉甬江置业有限公司	联营企业
福建常青新能源科技有限公司	联营企业
安徽利维能动力电池有限公司	联营企业

### 4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
杉杉控股有限公司	最终控制人
杉井商业管理(宁波)有限公司	控股股东的附属企业
郑州杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	控股股东的附属企业
哈尔滨杉杉春夏秋冬置业有限公司	控股股东的附属企业
南昌杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	控股股东的附属企业
宁波栎港科技服务有限公司	控股股东的附属企业
山西天美杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	控股股东的附属企业
舟山杉杉生活广场有限公司	控股股东的附属企业
宁波新明达针织有限公司	无重大影响的被投资单位(参股公司)
杉众投资管理(上海)有限公司	最终控制人的附属企业
长沙市华杉投资管理有限责任公司	子公司的少数股东
北奔重型汽车集团有限公司	子公司的少数股东
宁波杉杉物产有限公司	最终控制人的附属企业
杉杉(芜湖)服饰有限公司	无重大影响的被投资单位(参股公司)
上海杉英投资管理有限公司	子公司的少数股东

上海明达君力织造有限公司	参股公司的控股股东
宁波杉杉奥莱跨境贸易有限公司	控股股东的附属企业
上海杉慧财务咨询有限公司	联营企业的子公司
北京市龙鼎华源房地产开发有限责任公司	子公司的少数股东
上海杉控投资有限公司	最终控制人的附属企业
上海杉杉贸易有限公司	最终控制人的附属企业
杉杉物产集团有限公司	最终控制人的附属企业
上海杉杉实业有限公司	最终控制人的附属企业
上海智维资产管理有限公司	最终控制人的附属企业
上海明旭进出口有限公司	控股股东的附属企业
杉杉商业广场管理(浙江)有限公司	控股股东的附属企业
杉杉文化旅游发展(上海)有限公司	控股股东的附属企业

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
宁波杉京服饰有限公司	服装加工	6.43	86.93
宁波乐卡克服饰有限公司	采购服装	0.03	
杉井商业管理(宁波)有限公司	商场费用	12.96	15.57
南昌杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	商场费用	5.39	5.01
山西天美杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	商场费用		8.10
哈尔滨杉杉春夏秋冬置业有限公司	商场费用	4.81	3.30
郑州杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	商场费用	9.80	5.12
舟山杉杉生活广场有限公司	商场费用	4.23	4.05
福建常青新能源科技有限公司	采购原材料	413.17	
宁波栎港科技服务有限公司	水电费	9.61	
宁波利维能储能系统有限公司	采购零部件	8.93	
宁波空港物流发展有限公司	电费	1.79	
杉井商业管理(宁波)有限公司	电费	5.06	
南昌杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	房顶租赁费	2.73	
小计		484.94	128.08

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
杉井商业管理(宁波)有限公司	销售服装	455.42	473.73
哈尔滨杉杉春夏秋冬置业有限公司	销售服装	63.66	39.73
宁波杉京服饰有限公司	销售服装		0.06
郑州杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	销售服装	129.39	98.40
南昌杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	销售服装	53.83	41.99
山西天美杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	销售服装	146.62	137.28
舟山杉杉生活广场有限公司	销售服装	38.86	55.60

安徽利维能动力电池有限公司	销售锂电池材料	506.29	
宁波杉京服饰有限公司	水电费	44.66	57.74
宁波利维能储能系统有限公司	水电费	60.61	
宁波杉越新材料有限公司	水电费	1.68	
宁波乐卡克服饰有限公司	检测费结算	0.58	5.85
郑州杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	充电桩运营服务费		1.13
深圳市信安顺通汽车租赁有限公司	充电桩运营服务费	20.90	
杉井商业管理(宁波)有限公司	充电桩运营服务费	0.99	
广州云杉智行新能源汽车有限公司	充电桩运营服务费	52.80	
上海环柏汽车租赁有限公司	充电桩运营服务费	0.38	
上海驰景新能源汽车服务有限公司	充电桩运营服务费	0.90	
宁波新明达针织有限公司	担保费结算		46.11
杉杉(芜湖)服饰有限公司	担保费结算		21.59
宁波空港物流发展有限公司	水电费		0.30
宁波利维能储能系统有限公司	提供外协开发技术服务	21.23	
南昌杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	电费	15.39	
宁波栎港科技服务有限公司	电费	15.29	
小计		1,629.47	979.51

## (2). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
宁波乐卡克服饰有限公司	房屋建筑物		39.06
宁波杉京服饰有限公司	房屋建筑物	3.24	5.75
宁波杉杉物产有限公司	房屋建筑物		151.21
宁波新明达针织有限公司	房屋建筑物	45.91	62.27
宁波利维能储能系统有限公司	房屋建筑物	16.86	
宁波杉越新材料有限公司	房屋建筑物	0.23	
上海杉慧财务咨询有限公司	房屋建筑物	21.97	
宁波杉杉奥莱跨境贸易有限公司	房屋建筑物	13.55	
杉杉商业广场管理(浙江)有限公司	房屋建筑物	20.39	
杉杉文化旅游发展(上海)有限公司	房屋建筑物	1.35	
杉众投资管理(上海)有限公司	房屋建筑物	7.14	
宁波利维能储能系统有限公司	房屋建筑物	147.18	
上海杉杉贸易有限公司	房屋建筑物	26.10	24.17
杉杉物产集团有限公司	房屋建筑物	5.10	8.86
杉井商业管理(宁波)有限公司	车辆	4.14	
杉杉控股有限公司	车辆		0.08
郑州杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	车辆		8.16
宁波利维能储能系统有限公司	车辆	0.59	
深圳市信安顺通汽车租赁有限公司	车辆	43.08	
合计		356.83	299.56

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币



出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
宁波栎港科技服务有限公司	房屋建筑物	65.55	61.05

**(3). 关联担保情况**

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杉杉集团有限公司	30,000	2019-02-27	2020-02-26	否
杉杉集团有限公司	5,000	2018-07-31	2019-07-30	否
杉杉集团有限公司	20,000	2019-01-16	2020-01-15	否
杉杉集团有限公司	50,000	2018-11-27	2019-11-26	否
宁波杉杉新材料科技有限公司	5,000	2018-08-07	2019-08-06	否
宁波杉杉新材料科技有限公司	14,000	2019-01-11	2020-01-10	否
宁波杉杉新材料科技有限公司	5,000	2019-01-24	2022-01-23	否
宁波杉杉新材料科技有限公司	5,000	2019-01-25	2022-01-24	否
宁波杉杉新材料科技有限公司	5,000	2019-01-28	2022-01-27	否
宁波杉杉新材料科技有限公司	5,000	2019-01-29	2022-01-28	否
合计	144,000			

**(4). 关联方资金拆借**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆出			
北京市龙鼎华源房地产开发有限责任公司	2,800.00	2017/12/28	2020/12/27
广州云杉智行新能源汽车有限公司	2,757.57	2018/1/1	2023/12/31
上海申杉新能源汽车服务有限公司	1,774.04	2018/1/1	2023/12/31
深圳云杉汽车销售服务有限公司	1,711.68	2018/1/1	2023/12/31
合计	9,043.29		

**(5). 关键管理人员报酬**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	317.64	159.64

**(6). 其他关联交易**

适用 不适用

1、2019年度公司及下属子公司在浙江稠州商业银行股份有限公司未发生新增银行贷款。截至2019年6月30日公司及下属子公司在浙江稠州商业银行股份有限公司的存款余额为1700.57万元，半年度利息收入为38.23万元。

2、杉杉集团有限公司常年将其拥有的服装品牌“法思迪萨”、“纪诺思”、“菲莱威尔”无偿授权杉杉品牌运营股份有限公司使用或转授第三方使用。杉杉品牌运营股份有限公司将上述服装品牌无偿授权宁波杉杉时尚品牌管理有限公司使用或转授第三方使用。时尚公司本年度将上述服装品牌转授无关联第三方使用获得品牌使用费收入共计 1,009,433.94 元。

## 6、关联方应收应付款项

### (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	杉井商业管理(宁波)有限公司	123.19	6.16	106.84	5.34
	宁波杉京服饰有限公司	30.21	1.51	13.99	0.70
	郑州杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	59.27	2.96	54.91	2.75
	上海杉杉创晖创业投资管理有限公司			161.00	8.05
	上海郑报杉福创业投资管理有限公司			15.00	0.75
	宁波利维能储能系统有限公司	0.13	0.01	199.05	9.95
	哈尔滨杉杉春夏秋冬置业有限公司	0.79	0.04	0.80	0.04
	南昌杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	30.49	1.52	15.79	0.79
	山西天美杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	27.45	1.37	50.10	2.51
	北奔重型汽车集团有限公司	9,323.85		10,065.72	68.40
	广州云杉智行新能源汽车有限公司	148.68	8.80	92.71	4.64
	深圳市信安顺通汽车租赁有限公司	61.03	3.05	1.98	0.10
	舟山杉杉生活广场有限公司	7.71	0.39		
	上海环柏汽车租赁有限公司	0.40	0.02		
	上海驰景新能源汽车服务有限公司	0.95	0.05		
	宁波杉越新材料有限公司	0.47	0.02		
安徽利维能动力电池有限公司	514.44	25.72			
预付账款	北奔重型汽车集团有限公司	0.50		0.50	
	广州云杉智行新能源汽车有限公司	19.73		6.17	
其他应收款	杉井商业管理(宁波)有限公司	11.19	3.21	11.18	2.92
	浙江稠州商业银行股份有限公司			0.02	0.001
	郑州杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	4.00	1.10	4.00	0.70
	宁波利维能储能系统有限公司	358.18	17.91	159.26	7.96
	哈尔滨杉杉春夏秋冬置业有限公司	2.00	1.00	2.00	1.00
	南昌杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	2.00	0.60	2.00	
	长沙市华杉投资管理有限责任公司	5,688.73		6,087.06	
	上海杉英投资管理有限公司	676.57		676.57	
	上海明达君力织造有限公司	3.90	1.17	360.90	21.75
	山西天美杉杉奥特莱斯购物广场有限公司	2.00	0.20	2.00	0.10
	北奔重型汽车集团有限公司	11.00	1.10	11.00	0.55
	舟山杉杉生活广场有限公司	2.00	0.60	2.00	0.20
	广州云杉智行新能源汽车有限公司	249.95	17.29	3,180.63	315.11
	上海申杉新能源汽车服务有限公司	44.60	2.23		
	深圳云杉汽车销售服务有限公司	38.76	1.94		
深圳市云杉智行信息技术有限公司	68.94	3.45	9.01	0.45	

	深圳市信安顺通汽车租赁有限公司	1.00	0.10	1.00	0.10
	北京市龙鼎华源房地产开发有限责任公司	20.00	1.00	20.00	6.00
	上海杉控投资有限公司			25.61	7.68
	上海杉杉创晖创业投资管理有限公司			0.66	0.03
长期应收款	广州云杉智行新能源汽车有限公司	2,757.57	137.88	2,757.57	137.88
	上海申杉新能源汽车服务有限公司	1,774.04	88.70	1,774.04	88.70
	深圳云杉汽车销售服务有限公司	1,511.68	85.58	1,711.68	85.58

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据	福建常青新能源科技有限公司	479.28	262.80
应付账款	宁波杉京服饰有限公司	2.51	9.15
	宁波利维能储能系统有限公司	89.75	89.75
	宁波杉越新材料有限公司		1.51
	宁波栎港科技服务有限公司	1.16	
其他应付款	宁波杉杉甬江置业有限公司	707.51	707.51
	杉井商业管理(宁波)有限公司	1.74	1.74
	宁波杉京服饰有限公司	3.68	3.68
	宁波空港物流发展有限公司	2.00	2.00
	上海杉杉贸易有限公司	11.58	11.58
	宁波杉杉物产有限公司	10.00	10.00
	宁波新明达针织有限公司	13.00	13.00
	杉众投资管理(上海)有限公司	21.61	21.61
	上海杉慧财务咨询有限公司	9.17	9.17
	宁波利维能储能系统有限公司	70.49	66.65
	杉杉物产集团有限公司	1.18	2.90
	上海申杉新能源汽车服务有限公司	40.06	46.05
	深圳云杉汽车销售服务有限公司	0.04	0.04
	深圳市信安顺通汽车租赁有限公司	1.05	1.25
	上海智维资产管理有限公司	3.86	3.86
	上海明旭进出口有限公司	2.21	1.76
	宁波杉越新材料有限公司	4.79	1.26
	上海杉杉创晖创业投资管理有限公司	2.28	
	上海杉杉实业有限公司	9.07	
	上海明达君力织造有限公司	0.004	
预收账款	杉众投资管理(上海)有限公司	7.50	
	宁波利维能储能系统有限公司	154.54	

## 7、关联方承诺

√适用 □不适用

2016年收购宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司股权,转让方杉杉集团有限公司及宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司自然人股东对该项交易有业绩承诺及补偿措施,承诺宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司2017年度、2018年度和2019年度经审计的扣除非经常性损益后的净利润分

别为人民币 5500 万元、7500 万元和 8000 万元；若在业绩承诺期间未达到上述承诺的净利润，出让方将以现金方式如下补偿：

当年应补偿总金额 = (截至当期期末累计承诺净利润 - 截至当期期末累计实现的净利润) ÷ 业绩承诺期间各年的承诺净利润总和 × 标的股权本次股权转让价款 - 已补偿金额。

2018 年度宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司经审计的扣除非经常性损益后的净利润为 6,650.80 万元。转让方应补偿金额 = (2017 年度、2018 年度累计承诺净利润 13,000 万元 - 累计实现 12,437.87 万元) ÷ 承诺利润总和 21,000 万元 × 标的股权本次股权转让价款 53,120.65 万元 = 1421.94 万元。

截至 2019 年 5 月 16 日，公司已收到转让方 2018 年度利润承诺补偿款 1,421.94 万元。至此，转让方已遵照协议约定，履行完毕其对公司 2018 年度业绩承诺的补偿义务。

(详见公司于上交所网站发布的相关公告)

### 十三、 承诺及或有事项

#### 1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

(如无特别说明单位均为人民币元)

##### (1) 抵押资产情况

项目	抵押物原值	抵押物净值	备注
无形资产-借款抵押	49,406,638.94	47,031,632.01	注 1
固定资产-借款抵押	408,008,027.77	363,045,203.42	注 1
在建工程-借款抵押	51,139,757.50	51,139,757.50	注 1
固定资产-融资租赁	325,113,055.18	239,900,904.52	注 2
合计	833,667,479.39	701,117,497.45	

注 1：以资产向银行抵押授信的具体情况如下：

项目	抵押物净值	抵押银行	授信条件	授信额度	短期借款余额	一年内到期长期借款余额	长期借款余额	应付票据扣除保证金后授信使用额	保函余额扣除保证金后授信使用额	授信使用额合计	权证	位置处所	产权人
固定资产-房屋及建筑物	73,922,611.57	中国银行宁乡支行	抵押且担保	300,000,000.00					2,485,000.00	2,485,000.00	湘(2018)宁乡市不动产权第 0025170 号至第 0025175 号	宁乡金洲新区(金洲镇龙桥村同兴村)	湖南杉杉新能源有限公司
无形资产-土地使用权	28,116,041.62	中国银行股份有限公司石嘴山市分行	抵押且担保	120,000,000.00		12,000,000.00	72,000,000.00			84,000,000.00	宁(2016)石嘴山市不动产权第 D01D71 号	宁夏回族自治区石嘴山市大武口区世纪大道以西、长城路以南	杉杉能源(宁夏)有限公司
固定资产-房屋及建筑物	30,388,506.25										宁(2019)石嘴山市不动产权第 D0000166 号、宁(2019)石嘴山市不动产权第 D0000167 号		
固定资产-机器设备	69,555,492.53												
在建工程	30,769.23												
无形资产-土地使用权	18,915,590.39	兴业银行股份有限公司银川分行	抵押且担保	258,000,000.00		25,800,000.00	232,200,000.00			258,000,000.00	宁 2017 石嘴山市不动产权第 D0000384 号	宁夏回族自治区石嘴山市大武口区世纪大道以西、长城路以南	杉杉能源(宁夏)有限公司
固定资产-机器设备	189,178,593.07												
在建工程	51,108,988.27												

注2：子公司湖南杉杉新能源有限公司、宁波杉杉阳光新能源有限公司、衢州市衢江区恒磊能源科技有限公司、宁波新全特新能源开发有限公司、武义杉润新能源有限公司融资租赁租入设备，截止期末，情况如下：

公司	固定资产净值	一年内到期的长期应付款余额	长期应付款余额
湖南杉杉新能源有限公司	95,996,196.26	20,723,834.87	27,243,977.80
宁波杉杉阳光新能源有限公司	17,908,356.69	2,772,000.00	8,778,000.00
衢州市衢江区恒磊能源科技有限公司	31,856,109.32	4,131,291.60	15,492,343.50
宁波新全特新能源开发有限公司	29,157,977.24	3,765,486.70	22,234,513.30
武义杉润新能源有限公司	64,982,265.01	12,460,575.04	23,305,010.67
合计	239,900,904.52	43,853,188.21	97,053,845.27

## (2) 资产质押

被质押资产	账面金额	所担保的债务内容
其他货币资金—承兑汇票保证金	245,857,593.24	开具的银行承兑汇票
其他货币资金—信用证保证金	26,364,740.22	开具的信用证
其他货币资金—保函保证金	20,418,574.76	开具的保函
其他货币资金—其他保证金	200,000.00	海外劳务保证金
其他货币资金—其他保证金	1,000,000.00	光伏贷保证金
其他货币资金—其他保证金	734,744.11	远期结汇保证金
其他货币资金—其他保证金	41,179,048.32	银行贷款
其他货币资金—定期存单	60,000,000.00	银行贷款
应收票据	10,000,000.00	开具的银行承兑汇票
应收融资租赁款 注	164,226,500.45	银行贷款
小计	569,981,201.10	

注：本年度，从事融资租赁出租业务的子公司富银融资租赁（深圳）股份有限公司将部分应收融资租赁款债权质押给银行用于获取长期银行借款。截止期末情况如下：

受限项目	贷款银行	出质物金额	1年内到期的长期借款余额	长期借款
应收融资租赁款抵押	中国工商银行宁波东门支行	147,410,834.03	99,388,997.69	31,705,561.43
应收融资租赁款抵押	汇丰银行宁波分行	16,815,666.42	14,482,725.00	

此外，有八家从事分布式光伏电站的子公司，将其与国家电网签订的售电合同在未来的收益权，出质给银行，向银行借款：

借款主体	贷款银行	出质、抵押项目	借款余额		
			相关电站规模	1年内到期的长期借款	长期借款
宁波杉能光伏发电有限公司	中国工商银行宁波新城支行	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机容量 9.17MW	4,600,000.00	33,350,000.00
宁波杉能光伏发电有限公司	中国建设银行宁波住房城市建设支行	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机容量 12.05MW	3,800,000.00	40,300,000.00
台州杉合光伏发电有限公司	中国工商银行宁波新城支行	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机容量 17.25MW	8,717,948.72	71,923,076.92
台州杉泰光伏发电有限公司	中国工商银行宁波新城支行	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机容量 10.47MW	4,820,512.76	36,153,846.29
武义杉盛光伏有限公司	中国工商银行宁波新城支行	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机容量 22.34MW	10,703,589.72	81,101,538.51
永康杉隆光伏发	中国工商银行宁波	屋顶光伏发电项目	装机容量	1,700,000.00	13,600,000.00

电有限公司	市分行	售电应收账款	4.12MW		
宁波杉惠光伏发电有限公司	中国建设银行宁波住房城市建设支行	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机容量 3.77MW	1,900,000.00	10,700,000.00
绍兴杉滋光伏发电有限公司	中国工商银行宁波市分行	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机容量 5.16MW	2,200,000.00	17,600,000.00
台州杉岩光伏发电有限公司	中国工商银行宁波新城支行	屋顶光伏发电项目售电应收账款	装机容量 8.05MW	3,897,435.88	32,153,846.18
合计				42,339,487.08	336,882,307.90

## (3) 未结清信用证

币种	原币金额
美元	9,422,500.00
人民币	37,809,802.21

## 2、或有事项

## (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

(如无特别说明单位均为人民币元)

## ①担保

被担保单位	最高授信余额	担保贷款余额(扣除保证金)	银行承兑汇票出票担保余额(已扣减票据保证金)	信用证(扣除保证金)及其他	融资租赁	截止期末实际使用额度
母公司担保合并范围内子公司	4,556,589,562.12	2,169,882,998.32	231,528,534.63	68,094,195.42	61,765,585.71	2,531,271,314.08
合并范围内子公司互相担保	1,064,516,500.00	128,000,000.00	85,187,986.55	2,485,000	79,141,447.77	294,814,434.32
合并范围内子公司担保母公司	500,000,000.00	390,000,000.00				390,000,000.00
非合并关联方担保母公司	1,050,000,000.00	1,050,000,000.00				1,050,000,000.00

## ②未决诉讼

原告	被告	起诉时间	标的金额	期末账面金额	案件进展情况
东莞市杉杉电池材料有限公司	客户F	2019年5月	15,310,036.19	15,447,272.19	诉前保全
东莞市杉杉电池材料有限公司	客户G	2018年9月	14,502,350.00	14,502,350.00	于2019年6月10日一审结束,待被告是否上诉
杉杉富银商业保理有限公司	客户M	2018年	5,000,000.00	5,000,000.00	一审已判决,等待二审
杉杉能源(宁夏)有限公司	客户C	2018年9月	32,940,000.00	32,940,000.00	已开庭
湖南杉杉新能源有限公司、上海杉杉科技有限公司	客户B	2018年11月、12月	30,056,750.00	32,495,892.13	已开庭、已做诉讼保全
杉杉能源(宁夏)有限公司	客户Y	2019年3月	9,760,083.95	3,970,833.95	已开庭
湖南杉杉能源科技股份有限公司	客户B	2019年4月	5,778,594.52	11,765,608.35	待开庭
湖州杉杉新能源科技有限公司	客户U	2019年3月	17,963,308.86	14,463,308.86	一审进行中
内蒙古青杉汽车有限公司	客户D	2018年2月	38,500,000.00	38,500,000.00	7月23日再次开庭
供应商A	内蒙古青杉汽车有限公司	2018年11月	21,103,343.50	21,103,343.50	等待撤销上诉通知,根据情况考虑是否向高

原告	被告	起诉时间	标的金额	期末账面金额	案件进展情况
	司				院申请再审。

### ③已经结案或达成和解，但是未能执行完毕的重大诉讼情况

原告	被告	判决或和解时间	判决金额或和解确认金额	截止期末收回部分后的余额	期末账面余额	执行进展情况
上海杉杉科技有限公司、湖南杉杉能源科技股份有限公司	客户 E	2017 年	7,584,413.10	3,769,563.53	3,769,563.53	已判决，强制执行中
杉杉富银商业保理有限公司	客户 P	2017 年	5,000,000.00	2,550,992.85	2,550,992.85	已判决，强制执行中
富银融资租赁（深圳）有限公司	客户 J	2016 年	11,430,000.00	7,295,432.63	7,295,432.63	已下达终止执行决定
富银融资租赁（深圳）股份有限公司	客户 K	2016 年	7,475,888.00	6,205,021.02	6,205,021.02	执行中
富银融资租赁（深圳）股份有限公司	客户 O	2015 年	6,924,516.65	2,946,247.15	2,946,247.15	执行和解
富银融资租赁（深圳）股份有限公司	客户 Q	2015 年	6,564,600.00	3,151,320.09	3,151,320.09	执行和解
东莞市杉杉电池材料有限公司	客户 R	2014 年	7,241,750.00	6,936,948.44	6,936,948.44	已判决，强制执行中
杉杉新材料（衢州）有限公司	客户 H	2018 年	6,175,302.58	4,845,368.86	4,845,368.86	已判决，强制执行中
湖南杉杉能源科技股份有限公司	客户 N	2016 年	5,324,674.97	2,845,463.00	2,845,463.00	强制执行
湖南杉杉能源科技股份有限公司	客户 L	2017 年	7,105,972.77	4,541,619.39	4,541,619.39	强制执行
湖南杉杉能源科技股份有限公司	客户 S	2018 年	15,555,744.00	11,343,836.92	11,343,836.92	强制执行
湖南杉杉能源科技股份有限公司	客户 A	2018 年	10,436,354.88	2,190,251.55	2,190,251.55	强制执行
湖南杉杉能源科技股份有限公司	客户 I	2018 年	20,000,000.00	9,050,000.00	9,050,000.00	和解回款中
湖南杉杉能源科技股份有限公司	客户 F	2019 年	6,074,035.00	2,074,035.00	2,074,035.00	已和解，逐步回款中
湖南杉杉能源科技股份有限公司	客户 V	2019 年	17,137,493.92	17,137,493.92	17,137,493.92	已和解
湖南杉杉新能源有限公司	客户 F	2019 年	9,319,075.00	9,319,075.00	9,319,075.00	已和解
湖南杉杉新能源有限公司	客户 V	2019 年	18,306,699.76	18,306,699.76	18,306,699.76	已和解
上海杉杉科技有限公司	客户 W	2019 年	7,326,525.99	7,337,436.39	7,337,436.39	和解回款中
上海杉杉科技有限公司	客户 X	2019 年	8,528,942.57	4,597,133.37	4,597,133.37	和解回款中

## 十四、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

公司分别于 2019 年 7 月 24 日、2019 年 8 月 12 日召开公司第九届董事会第三十一次会议和 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《宁波杉杉股份有限公司 2019 年股票期权激励计划（草案）及摘要》等股票期权激励相关事宜的议案。



详见公司在上交所网站发布的相关公告。

## 十五、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务，或在不同地区从事经营活动。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

## (2) 报告分部的财务信息

项 目	锂电池材料		新能源汽车		能源管理		服装	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、对外交易收入	3,488,760,111.29	3,358,846,749.24	62,241,550.42	43,668,293.77	294,189,431.31	430,508,615.11	408,017,378.16	380,733,949.85
二、分部间交易收入								
三、对外交易成本	2,829,628,679.85	2,615,843,312.86	64,630,901.16	47,052,450.82	236,889,330.24	351,755,900.94	238,823,222.36	205,437,384.22
四、分部间交易成本								
五、对联营和合营企业的投资收益	-346,567.07		-16,374,004.44	-1,989,347.06	209,169.53	207,275.69	3,030,969.98	3,370,457.99
六、信用减值损失	-5,132,338.63		53,340.67		250,000.00		-1,657,129.75	
七、资产减值损失		-12,601,509.11		52,977.85			-2,425,734.31	-5,776,512.86
八、折旧和摊销费用	121,155,025.16	72,552,683.00	21,033,062.59	19,152,540.92	30,844,468.15	25,669,854.51	1,657,342.32	1,072,168.35
九、利润总额（亏损总额）	267,116,101.74	425,888,188.23	-55,131,895.22	-45,484,053.27	14,204,165.13	26,856,292.13	9,429,375.60	24,263,790.69
十、所得税费用	30,128,408.15	65,557,475.56		26,124.86	6.85	2,639,822.30	1,120,085.17	3,418,761.49
十一、净利润（净亏损）	236,987,693.59	360,330,712.67	-55,131,895.22	-45,510,178.13	14,204,158.28	24,216,469.83	8,309,290.43	20,845,029.20
十二、资产总额	10,749,032,409.85	9,422,416,583.77	1,303,050,577.83	1,544,691,949.07	2,035,308,869.12	1,899,461,932.58	1,079,965,662.10	984,475,817.82
十三、负债总额	5,710,173,558.52	6,706,577,823.40	1,281,301,996.41	1,328,681,756.50	1,571,038,351.25	1,462,013,540.49	747,201,231.80	672,252,549.87
十四、其他重要的非现金项目								
折旧和摊销费以外的其他非现金费用								
对联营企业和合营企业的长期股权投资	6,663,447.38		162,741,677.86	190,119,396.39	2,372,359.77	1,991,919.61	53,051,445.43	68,814,730.67
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	910,004,158.78	327,903,887.67	-748,577.71	29,674,863.05	76,301,381.46	187,830,115.57	1,698,022.54	-3,471,876.29

项 目	投资		其他		分部间抵销		合 计	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、对外交易收入	77,105,575.64	61,997,544.96	122,206,812.67	26,887,265.25			4,452,520,859.49	4,302,642,418.18
二、分部间交易收入					11,187,463.12	14,752,357.72	-11,187,463.12	-14,752,357.72
三、对外交易成本	26,023,074.65	16,275,829.29	100,560,800.62	3,141,050.43			3,496,556,008.88	3,239,505,928.56
四、分部间交易成本					4,532,643.11	31,466.80	-4,532,643.11	-31,466.80
五、对联营和合营企业的投资收益	2,354,508.25	4,570,189.47	66,749,766.19	57,206,652.80			55,623,842.44	63,365,228.89
六、信用减值损失	1,272,364.45		-656,125.06				-5,869,888.32	
七、资产减值损失		383,129.34					-2,425,734.31	-17,941,914.78
八、折旧和摊销费用	265,601.68	165,544.25	16,676,710.71	15,747,054.37			191,632,210.61	134,359,845.40
九、利润总额（亏损总额）	52,338,976.81	36,025,388.96	221,884,727.75	306,515,310.06	178,482,062.73	153,536,571.49	331,359,389.08	620,528,345.31
十、所得税费用	11,358,215.51	8,690,989.36	76,002.46	4,092,616.66			42,682,718.14	84,425,790.23
十一、净利润（净亏损）	40,980,761.30	27,334,399.60	221,808,725.29	302,422,693.40	178,482,062.73	153,536,571.49	288,676,670.94	536,102,555.08
十二、资产总额	2,698,121,265.27	1,801,750,696.93	17,170,892,455.52	14,924,111,182.40	10,659,710,670.61	6,676,996,821.64	24,376,660,569.08	23,899,911,340.93
十三、负债总额	1,409,446,430.84	952,074,085.86	4,924,923,209.91	5,076,288,885.34	4,621,562,036.86	3,580,809,097.83	11,022,522,741.87	12,617,079,543.63
十四、其他重要的非现金项目								
折旧和摊销费以外的其他非现金费用								
对联营企业和合营企业的长期股权投资	160,963,282.19	156,947,845.42	2,280,732,079.38	1,254,734,712.80			2,666,524,292.01	1,672,608,604.89
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	963,252,593.41	-46,795,140.10	1,663,522,830.97	-168,922,290.94	1,938,115,320.81	483,132,125.60	1,675,915,088.64	-156,912,566.64

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	账面金额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	11,071,493.97	553,574.70	5.00
1-2年	861,713.55	86,171.35	10.00
2-3年	30,144.16	9,043.25	30.00
3-4年	94,776.28	47,388.14	50.00
4-5年	570,530.00	285,265.00	50.00
5年以上	433,593.00	433,593.00	100.00
合计	13,062,250.96	1,415,035.44	

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	13,062,250.96	100	1,415,035.44	10.83	11,647,215.52	16,622,413.61	100	1,593,043.57	9.58	15,029,370.04
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	13,062,250.96	100	1,415,035.44	10.83	11,647,215.52	16,622,413.61	100	1,593,043.57	9.58	15,029,370.04
合计	13,062,250.96	/	1,415,035.44	/	11,647,215.52	16,622,413.61	/	1,593,043.57	/	15,029,370.04

## (3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,593,043.57	32,853.60	210,861.73		1,415,035.44

## (4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
客户 A	947,331.70	7.25	47,366.59
客户 B	641,285.39	4.91	32,064.27
宁波杉杉新材料科技有限公司	529,396.99	4.05	26,469.85
宁波杉杉汽车有限公司	486,264.93	3.72	24,313.24
客户 E	307,134.00	2.35	153,567.00
合计	2,911,413.01	22.29	283,780.95

## 2、其他应收款

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	44,230,257.60	
其他应收款	3,719,703,074.14	3,377,070,153.97
合计	3,763,933,331.74	3,377,070,153.97

## 应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
宁波银行股票分红款 注 1	38,830,257.60	
杉杉品牌运营股份有限公司分红款	5,400,000.00	
合计	44,230,257.60	

注 1：根据宁波银行股份有限公司 2019 年 5 月 16 日股东大会会议决议，向全体股东发放每 10 股派 4.00 元(含税)现金股利。截至 2019 年 6 月末，公司持有宁波银行股份有限公司 97,075,644 股，报告期内确认应收股利 38,830,257.60 元，公司已于 2019 年 7 月 9 日收到宁波银行股份有限公司分红款 38,830,257.60 元。

## 其他应收款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	账面金额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	3,911,580,481.75	195,579,024.08	5.00
1-2 年	3,903,907.26	390,390.73	10.00
2-3 年	103,517.77	31,055.33	30.00
3-4 年	24,481,480.46	24,370,842.96	99.55

4-5年	16,953.62	11,953.62	70.51
5年以上	644,639.47	644,639.47	100.00
合计	3,940,730,980.33	221,027,906.19	

## (2). 按款项性质分类

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并关联方往来	3,913,066,024.63	3,543,787,568.06
往来款	14,097,463.00	15,690,026.17
应收款(股权转让款、优先股 分红款)	10,169,696.08	17,269,696.08
保证金/押金	305,847.00	1,844,083.17
备用金	148,593.70	110,180.00
垫付费用	2,943,355.92	2,757,794.33
合计	3,940,730,980.33	3,581,459,347.81

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	177,634,137.82	1,850,211.09	24,904,844.93	204,389,193.84
2019年1月1日余额在本期	177,634,137.82	1,850,211.09	24,904,844.93	204,389,193.84
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	17,944,886.26	455,349.28		18,400,235.54
本期转回		1,761,523.19		1,761,523.19
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年6月30日余额	195,579,024.08	544,037.18	24,904,844.93	221,027,906.19

## (4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
未来12个月预期信用损失	177,634,137.82	17,944,886.26			195,579,024.08
整个存续期预期信用损失	1,850,211.09	455,349.28	1,761,523.19		544,037.18

(未发生信用减值)					
-----------	--	--	--	--	--

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	收回方式
个人-曹丰年	1,761,523.19	电汇

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
内蒙古杉杉科技有限公司	合并关联方往来款	865,306,000.00	1年以内	21.96	43,265,300.00
宁波杉杉电动汽车技术发展有限公司	合并关联方往来款	609,468,284.02	1年以内	15.46	30,473,414.20
上海杉杉锂电材料科技有限公司	合并关联方往来款	511,343,515.97	1年以内	12.98	25,567,175.80
宁波杉杉新材料科技有限公司	合并关联方往来款	503,839,868.68	1年以内	12.78	25,191,993.43
内蒙古青杉汽车有限公司	合并关联方往来款	407,060,846.89	1年以内	10.33	20,353,042.34
合计		2,897,018,515.56		73.51	144,850,925.77

### 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,813,971,479.84		3,813,971,479.84	3,224,971,479.84		3,224,971,479.84
对联营、合营企业投资	2,325,732,079.38	45,000,000.00	2,280,732,079.38	2,265,235,457.72	45,000,000.00	2,220,235,457.72
合计	6,139,703,559.22	45,000,000.00	6,094,703,559.22	5,490,206,937.56	45,000,000.00	5,445,206,937.56

#### (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额

宁波杉杉通达贸易有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
宁波杉杉电动汽车技术发展有限公司	486,918,700.00			486,918,700.00		
上海屯恒贸易有限公司	47,500,000.00			47,500,000.00		
上海杉杉服装有限公司	72,000,000.00			72,000,000.00		
宁波杉杉新能源技术发展有限公司	490,000,000.00			490,000,000.00		
杉杉品牌运营股份有限公司	45,000,000.00			45,000,000.00		
宁波杉杉创业投资有限公司	500,000,000.00	439,000,000.00		939,000,000.00		
香港杉杉资源有限公司	314,542,830.00			314,542,830.00		
宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司	198,440,453.92			198,440,453.92		
宁波维航贸易有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
宁波源中投资有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
杉杉时尚产业园宿迁有限公司	59,941,524.23			59,941,524.23		
华润深国投信托有限公司-博荟70号信托	900,000,001.98			900,000,001.98		
上海杉杉新能源科技有限公司	102,627,969.71			102,627,969.71		
宁波永杉贸易有限公司		150,000,000.00		150,000,000.00		
合计	3,224,971,479.84	589,000,000.00		3,813,971,479.84		

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
甬商实业有限公司		20,000,000.00		214,518.55					20,214,518.55	
小计		20,000,000.00		214,518.55					20,214,518.55	
二、联营企业										
宁波杉杉甬江置业有限公司	40,164,914.41			-240,987.72					39,923,926.69	
浙江稠州商业银行股份有限公司	1,278,026,950.74			59,611,190.35	-1,527,144.53		24,726,000.00		1,311,384,996.56	45,000,000.00
深圳富银金控资产管理有限公司	4,975,436.42			567.64					4,976,004.06	
深圳-创汇智股权投资管理有限公司	6,068,156.15			-33,349.16					6,034,806.99	
穗甬控股有限公司	936,000,000.00			7,197,826.53					943,197,826.53	
小计	2,265,235,457.72			66,535,247.64	-1,527,144.53		24,726,000.00		2,305,517,560.83	45,000,000.00
合计	2,265,235,457.72	20,000,000.00		66,749,766.19	-1,527,144.53		24,726,000.00		2,325,732,079.38	45,000,000.00



#### 4、营业收入和营业成本

##### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,977.78	4,928.49	2,672,658.96	2,646,197.01
其他业务	13,873,690.94	1,174,568.85	22,544,360.20	
合计	13,878,668.72	1,179,497.34	25,217,019.16	2,646,197.01

#### 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	66,749,766.19	57,206,652.80
处置长期股权投资产生的投资收益		-118,235,358.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	38,830,257.60	70,848,244.97
处置可供出售金融资产取得的投资收益		37,309,925.66
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
成本法核算确认的长期股权投资收益	5,400,000.00	
合计	110,980,023.79	47,129,465.33

#### 十七、补充资料

##### 1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	1,127,906.75	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	44,457,684.63	
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、	-21,519.75	

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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,199,466.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	25,054,378.59	
所得税影响额	-4,937,033.50	
少数股东权益影响额	-10,558,545.46	
合计	57,322,337.26	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.000	0.195	0.195
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.477	0.144	0.144

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件正本。
--------	--

董事长：庄巍

董事会批准报送日期：2019-08-22