

公司代码：600884

公司简称：杉杉股份

宁波杉杉股份有限公司 2018 年年度报告

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、未出席董事情况

| 未出席董事职务 | 未出席董事姓名 | 未出席董事的原因说明 | 被委托人姓名 |
|---------|---------|------------|--------|
| 独立董事 | 仇斌 | 工作原因 | 徐逸星 |

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计报告：2018年度母公司净利润705,418,183.11元，加上年初未分配利润1,437,677,041.37元，提取10%法定盈余公积金为70,541,818.31元，减应付2017年普通股股利67,365,899.16元，本次可供分配的利润为2,005,187,507.01元，拟以2018年末总股本1,122,764,986股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派现金红利0.80元（含税），应付普通股股利89,821,198.88元。本年度无资本公积转增股本方案。

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 经营情况讨论与分析”中“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”中关于“（四）可能面对的风险”部分的内容。

目录

| | |
|----------------------------|-----|
| 第一节 释义 | 5 |
| 第二节 公司简介和主要财务指标..... | 6 |
| 第三节 公司业务概要 | 10 |
| 第四节 经营情况讨论与分析 | 21 |
| 第五节 重要事项 | 55 |
| 第六节 普通股股份变动及股东情况..... | 68 |
| 第七节 优先股相关情况 | 73 |
| 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况..... | 74 |
| 第九节 公司治理 | 79 |
| 第十节 公司债券相关情况 | 83 |
| 第十一节 财务报告 | 87 |
| 第十二节 备查文件目录 | 219 |

第一节 释义

一、 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 | 2018 年年度 |
| 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、湖州创亚动力电池材料有限公司等经营负极材料业务的子公司合称 |
| 郴州杉杉 | 指 | 郴州杉杉新材料有限公司 |
| 杉杉创投 | 指 | 宁波杉杉创业投资有限公司 |
| 湖州创亚 | 指 | 湖州创亚动力电池材料有限公司，期后更名为湖州杉杉新能源科技有限公司 |
| 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 |
| 衢州杉杉 | 指 | 杉杉新材料（衢州）有限公司 |
| EV/PHEV | 指 | 纯电动汽车/插电式混合动力汽车 |
| KY18、LC108R(+)、LC108RH 等 | 指 | 公司正极材料产品型号 |
| LKP、LA、QCG 系列等 | 指 | 公司负极材料产品型号 |
| LCO | 指 | 钴酸锂 |
| 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 |
| 红杉智盛 | 指 | 宁波梅山保税港区红杉智盛股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 内蒙古青杉 | 指 | 内蒙古青杉汽车有限公司 |
| 云杉智慧 | 指 | 云杉智慧新能源技术有限公司 |
| 上海展泉 | 指 | 上海展泉新能源科技有限公司 |
| PACK | 指 | 电池模组化 |
| LIC | 指 | 锂离子电容 |
| 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 |
| 富银融资股份 | 指 | 富银融资租赁（深圳）股份有限公司 |
| 杉杉富银保理 | 指 | 杉杉富银商业保理有限公司 |
| 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 |
| 新明达一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 |
| 洛阳铝业 | 指 | 洛阳栾川铝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 |

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 | 陈鹏宇 | 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

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

2018年10月起，公司信息披露媒体选定为上述三家报刊。

五、 公司股票简况

| 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、 其他相关资料

| | | |
|-----------------|---------|------------------|
| 公司聘请的会计师事务所（境内） | 名称 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| | 办公地址 | 上海市南京东路 61 号四楼 |
| | 签字会计师姓名 | 王一芳、施丹华 |

七、近三年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 | 2018年 | 2017年 | 本期比上年同期增减 (%) | 2016年 |
|------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| 营业收入 | 8,853,422,775.58 | 8,270,540,870.17 | 7.05 | 5,474,769,408.25 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 1,115,277,702.84 | 896,115,128.08 | 24.46 | 330,163,058.79 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 303,137,504.08 | 441,262,292.80 | -31.30 | 256,440,326.91 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 540,421,484.80 | -381,380,586.68 | 不适用 | -577,945,858.73 |
| | 2018年末 | 2017年末 | 本期末比上年同期末增减 (%) | 2016年末 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 10,707,198,373.68 | 10,433,229,446.70 | 2.63 | 8,142,417,264.34 |
| 总资产 | 23,448,821,020.32 | 22,073,190,367.51 | 6.23 | 14,586,415,932.23 |
| 期末总股本 | 1,122,764,986.00 | 1,122,764,986.00 | - | 1,122,764,986.00 |

(二)主要财务指标

| 主要财务指标 | 2018年 | 2017年 | 本期比上年同期增减 (%) | 2016年 |
|--------------------------|-------|-------|---------------|-------|
| 基本每股收益 (元 / 股) | 0.993 | 0.798 | 24.46 | 0.404 |
| 稀释每股收益 (元 / 股) | 0.993 | 0.798 | 24.46 | 0.404 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股) | 0.270 | 0.393 | -31.30 | 0.314 |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 10.55 | 9.66 | 增加0.89个百分点 | 4.17 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%) | 2.87 | 4.75 | 减少1.88个百分点 | 3.24 |

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一)同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二)同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 1,813,531,187.95 | 2,474,358,872.51 | 2,093,900,422.13 | 2,471,632,292.99 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 149,768,391.39 | 315,841,012.45 | 588,577,875.77 | 61,090,423.23 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 114,813,999.04 | 187,919,279.92 | 82,682,507.93 | -82,278,282.81 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -424,294,335.66 | -103,123,298.81 | 189,823,481.11 | 878,015,638.16 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、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 | 2018 年金额 | 2017 年金额 | 2016 年金额 |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| 非流动资产处置损益 | 95,901,683.48 | 29,694,016.08 | -22,631,974.25 |
| 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 | 192,390,563.41 | 84,630,789.29 | 29,592,462.25 |
| 债务重组损益 | -5,105,765.36 | 20,561.70 | 2,343,080.87 |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | | 45,661,073.03 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 817,416,317.90 | 483,357,064.07 | 39,459,147.92 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | 494,961.26 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 4,834,524.53 | 55,008,038.76 | 3,858,812.12 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | -18,379,879.37 | -21,975,397.01 | |
| 少数股东权益影响额 | -35,145,222.07 | -21,515,286.89 | -14,402,394.77 |
| 所得税影响额 | -239,772,023.76 | -154,861,911.98 | -10,157,475.29 |
| 合计 | 812,140,198.76 | 454,852,835.28 | 73,722,731.88 |

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 期初余额 | 期末余额 | 当期变动 | 对当期利润的影响金额 |
|------------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|
| 可供出售金融资产 | 6,281,471,612.71 | 3,728,184,741.68 | -2,553,286,871.03 | 715,885,868.39 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 602,281.06 | 98,537.42 | -503,743.64 | -503,743.64 |
| 合计 | 6,282,073,893.77 | 3,728,283,279.10 | -2,553,790,614.67 | 715,382,124.75 |

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

公司业务分为新能源业务和非新能源业务，其中新能源业务包括锂电池材料、新能源汽车及能源管理服务业务；非新能源业务包括服装品牌运营、类金融及创投业务。锂电池材料业务是公司的核心业务及主要业绩来源。

（一）新能源业务

1、锂电池材料业务

（1）业务概述

公司主要从事锂离子电池正极材料、负极材料和电解液的研发、生产和销售。正极材料的主要产品有钴酸锂、三元材料（镍钴锰酸锂和镍钴铝酸锂）、锰酸锂和三元前驱体（内部供应）。其中钴酸锂主要用于高端消费电子产品，如智能手机、高端平板电脑等，三元材料主要用于纯电动汽车、插电式混合动力汽车、启停电源以及对成本较为敏感的消费电子产品。锰酸锂主要用于插电式混合动力客车以及与高容量正极材料掺混使用。负极材料和电解液均可应用于消费电子产品、新能源汽车和储能行业。

公司锂电池材料业务主要产品及应用具体如下：

| 分类 | 产品 | 应用领域 |
|------|-----------|--|
| 正极材料 | 钴酸锂 | 主要应用于 3C 数码类锂电池产品，以及航模、无人机等产品所使用的小型锂电池。 |
| | 镍钴锰三元材料 | 主要应用于 3C 数码类锂电池产品、动力电池及储能用锂电池。 |
| | 锰酸锂 | 主要应用于对能量密度要求相对不高的锂电池。 |
| | 镍钴铝三元材料 | 对能量密度要求较高的动力电池为主。 |
| | 三元正极材料前驱体 | 用于烧结加工制造镍钴锰三元正极材料，为配套公司镍钴锰三元正极材料生产所用。 |
| 负极材料 | 人造石墨 | 主要应用于高能量密度和高功率密度的 3C 数码、电动汽车用动力电池和储能领域。 |
| | 天然石墨 | 主要应用于高能量密度和高功率密度的 3C 数码、电动汽车用动力电池，以圆柱电池为主。 |
| | 硅基负极 | 主要应用于高能量密度电动汽车用动力电池。 |
| | 复合石墨 | 应客户的特定需求，主要应用于 3C 数码、电动汽车用动力电池和储能领域，以 3C 为主。 |
| 电解液 | 电解液 | 主要应用于 3C 数码类电池产品以及电动汽车用动力电池及储能锂电池等领域。 |
| | 六氟磷酸锂 | 用于制造电解液，主要为公司电解液生产配套。 |

（2）经营模式

采购模式

公司秉持全面实现供应端价格谈判、货量保证、品质稳定、增值服务的总原则，将年度经营预算分解到月，结合月度产销计划与原材料库存合理进行采购，有效控制原材料库存，减少库存占用资金及防范跌价风险。

公司采购模式灵活多样，选取有资源、成本、技术优势的供应商进行战略合作签订年度长单，并结合低位战略采购、委外加工与临时补充采购等采购方式，在保持稳定供应量的同时，努力控

制采购成本。公司始终致力于打通上游资源端，加强多级立体供应链建设，持续开发备选供应商，优化供应链，形成多家比价议价的良性疾病竞争机制。与供应链上下游联合定制开发公司附加值高的核心产品，通过技术输出实现产品定制，确保产品技术竞争力及唯一性。

生产模式

生产按照 PMC（生产及物料控制）订单，月度组织生产调度会议下达指令。生产部门在会议上接到计划指令，组织人、机、料、法、环、测各生产要素资源，按照月度计划排产，组织生产、控制品质、降低制造成本。

产出的产品，按 PMC 发货计划将成品送至发货组，由发货组对客户、各个批次的产品组织包装、贴标、检查、装车。仓库最后验收数量、批次，开物料放行单发货。

销售模式

公司主要以销售、研发、品质、技术支持等部门相协同的机制，根据客户对产品的需求，组建工作小组，形成以销售为主导，研发和品质为保障，技术支持为支撑的销售模式，为客户提供高性价比的产品服务。公司根据客户集中度或重要性情况，分别在各地设立销售办事处，贴近客户需求，及时掌握客户对产品品质的反馈、产品类型的需求变动等情况，以便快速地对客户反馈做出反应，更好的为客户提供销售与技术服务，与客户建立紧密高效的合作关系。

(3) 主要的业绩驱动因素

内生性驱动因素

通过研发优化产品结构，不断推出新产品并走向高端化。公司陆续推出 4.45V 高电压钴酸锂、高镍三元材料、高容量兼顾快充的负极材料，公司高端产品的占比有了较大提升。高端产品定价高、单吨毛利高，在动力电池降成本的大环境下，高端产品占比的提升，有利于公司整体单价和毛利率的稳定。

持续优化客户结构，提升国内外优质客户销售占比。报告期内公司锂电材料板块前 5 大客户销售额占比提升明显，从 2017 年的 38.41% 提高至 2018 年的 47.09%。2018 年下游锂离子电池行业，特别是动力电池行业，头部效应明显。未来这种高集中度的市场竞争格局还会维持，所以只有提升优质客户的销售占比，才有利于公司的长远稳定可持续发展。报告期内，公司通过提升优质客户的销售占比，应收账款得到了较好的控制，经营性现金流净额 6 年来实现首次转正。

持续进行内部精益生产管理，不断进行工艺优化，降低单吨制造费用。报告期内，公司老产线通过技改，提升产线的自动化水平，新的产线全部采用自动化标准，节省人力，降低操作风险，提升产品品质和直通率。

外生性驱动因素

全球新能源汽车行业的快速发展。根据 EVsales 数据，全球新能源乘用车销量突破 200 万辆，新能源汽车渗透率达到 2.1%，2018 年国内新能源汽车销量 125.6 万辆，新能源汽车渗透率达到 4.4%。2018 年锂电装机累计 57GWH，同比增加 58%。据乘联会和高工产业研究院（GGII）最新数

据，2019 年第一季度我国新能源汽车销量 24.92 万辆，同比增长 120%；动力电池装机总量约 12.32GWh，同比增长 179%。

（4）行业情况

公司所处行业发展阶段

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多年下滑，虽然可穿戴设备等新兴应用市场快速发展，但因其单位带电量较少，对消费电子类锂电池的需求增量贡献不大，整体来看，消费电子市场已经饱和。新能源汽车市场已经取代消费电子市场成为锂电池材料行业的第一大终端市场，在新能源汽车销量的推动下，锂电池材料行业仍处于快速发展阶段。2018 年国内新能源汽车补贴规模较 2017 年退坡，但 2018 年新能源汽车补贴向乘用车集中，引导产品高端化，续航超过 300 公里的车型，补贴金额不降反升。2018 年国内新能源汽车销量 125.6 万辆，新能源汽车渗透率达到 4.4%。2018 年锂电装机量累计 57GWH，同比增加 58%。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，2019 年全球年度储能装机量将首次超过 10GWH，2025 年全球储能装机量将达到 100GWH。

公司所处的行业地位

公司是国内唯一涵盖正极、负极和电解液三大锂电池材料的锂电池材料生产企业，根据高工锂电和鑫椏资讯数据，2018 年公司钴酸锂产量排名全国第二，三元材料产量排名全国第五；2018 年公司负极材料产量排名全国第二；2018 年公司电解液出货量排名国内第四。目前公司的产能规模、技术水平、客户质量、市场份额均处于行业领先水平。由 EVTank、电池网（itdcw.com）、伊维智库、伊维经济研究院、我爱汽车网（xevcar.com）、能源财经网（inewenergy.com）联合调研并发布的 2018 年度中国锂电新能源产业链年度竞争力品牌榜单上，公司正极、负极和电解液业务子公司湖南杉杉能源科技股份有限公司、上海杉杉科技有限公司、东莞市杉杉电池材料有限公司分别位列正极、负极和电解液榜单的第一名、第二名和第四名。

2、新能源汽车业务

（1）主要业务与经营模式

公司在 2018 年按照既定战略，结合市场情况变化，对新能源汽车板块各项业务进行了调整，持续推进新能源汽车充电桩建设及运营，战略性收缩整车设计与研发业务，调整电池系统集成业务资本结构等。

充电桩建设及运营

充电桩建设及运营业务，主要开展专业的第三方新能源汽车服务业务，包括充电桩的建设、充电运维服务、新能源运营数据挖掘与增值服务等。

经营模式：公司搭建“三网一位”的综合智能服务平台，融合充电网、车联网、互联网和停车位，通过线上线下相互支撑，为用户提供充电桩基础设施建设及运营的综合解决方案。

整车设计与研发

公司整车业务主要为建立新能源专用车整车技术研发平台，在整车动力系统匹配和优化、整车造型设计、整车系统集成和整车性能测试及标定等方面形成核心技术和竞争力，并为公司新能源汽车运营提供技术支撑。报告期内，由于新能源客车补贴的大幅退坡、补贴发放周期延长、新能源客车行业账期较长等原因，公司基本暂停了新能源客车和物流车的生产和销售。

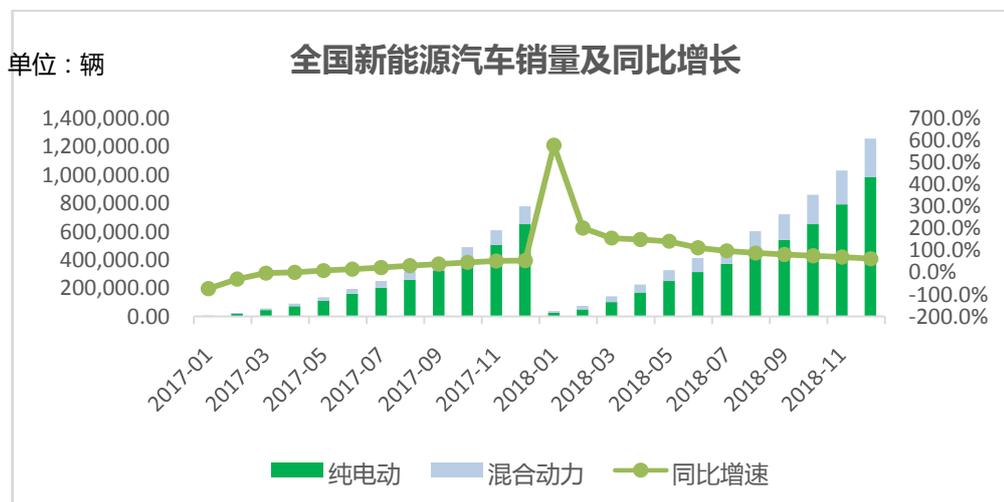
经营模式：根据市场需求，设计并开发新能源专用车辆，取得工信部整车公告目录，然后根据市场规划或订单进行排产，并进行销售。

电池系统集成

战略投资人增资入股完成后，红杉智盛成为宁波利维能第一大股东，公司所持宁波利维能的股份比例降至 41.25%，宁波利维能不再纳入公司合并范围，改为权益法核算。

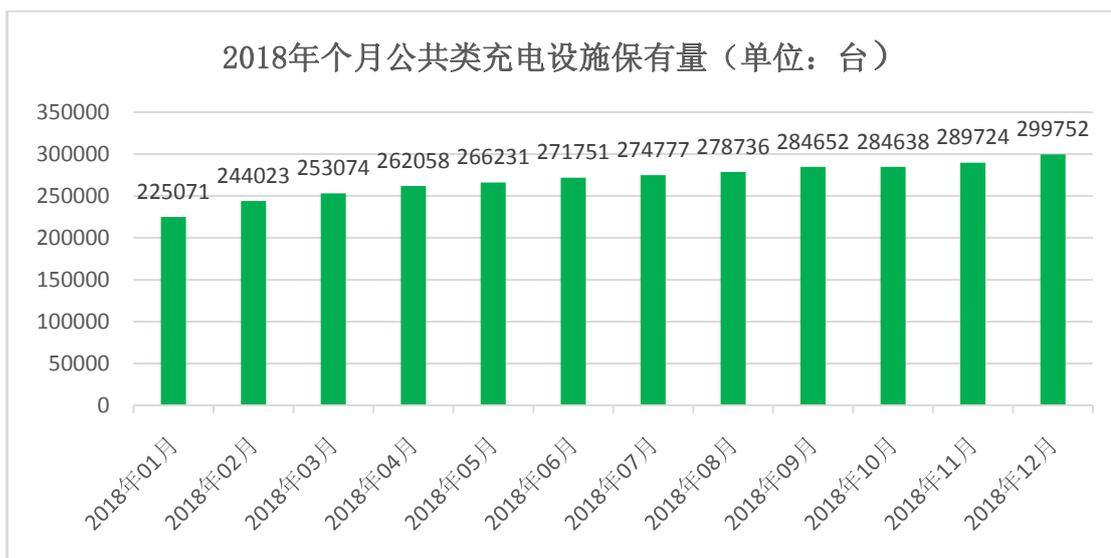
(2) 行业情况说明

2018 年我国新能源汽车继续保持高速增长，新能源汽车产销量进一步提升。根据中汽协数据统计，2018 年，新能源汽车产销分别完成 127 万辆和 125.6 万辆，比上年同期分别增长 59.9% 和 61.7%。其中纯电动汽车产销分别完成 98.6 万辆和 98.4 万辆，比上年同期分别增长 47.9% 和 50.8%；插电式混合动力汽车产销分别完成 28.3 万辆和 27.1 万辆，比上年同期分别增长 122% 和 118%；燃料电池汽车产销均完成 1,527 辆。纯电动汽车仍然是产销主力，但增速略有下降，而插电式混合动力汽车的发展增速迅猛，随着 2019 年补贴的继续退坡，预计 2019 年混合动力汽车销量将依然保持高速增长。



数据来源：wind

随着新能源汽车的高速发展，新能源车主对充电需求的提升，2018 年全国公共充电桩也实现了快速增长。截至 2018 年 12 月底，全国公共充电桩保有量达到了 30 万台，其中交流充电桩 19 万台、直流充电桩 11 万台、交直流一体充电桩 0.05 万台，全年新增 8.6 万台，同比增长 40.1%。



数据来源：中国充电联盟

3、能源管理服务业务

(1) 主要业务与经营模式

杉杉能源管理服务业务，主要以电池储能技术与产品的应用为核心提供综合能源开发与服务，产品的设计及研制将最终实现“智能化、网络化、平台化”的目标，打造高效的智慧能源管理服务平台。公司主要以开发及运营电池储能系统为主，快速以轻资本推进业务规模发展。根据市场具体情况，采用直接销售给终端客户或自持运营的方式，为客户提供系统的解决方案。终端客户主要为高耗电，有节能、降需等需求的大型工商业企业。

同时，本着最大程度为用户节省成本的原则，公司在提供电池储能服务的同时，为用户配套适当的光伏发电项目，实现相较储能更低的能耗成本，通过“储能节电”、“光伏发电”和“光储结合”的方式，为用户提供高性价比的能源管理方案。

光伏业务

公司控股子公司尤利卡主要业务包括电池片生产、太阳能组件生产及销售、太阳能光伏电站建设与运营。

生产模式：公司根据以销定产的生产原则，结合订单情况、市场趋势、自身产能及安全库存相关情况安排生产计划。

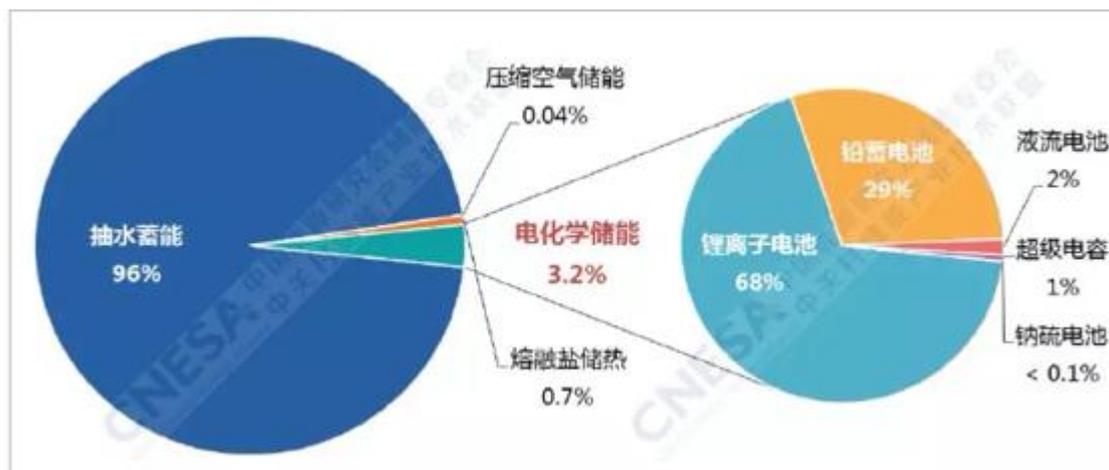
销售模式：公司太阳能组件产品的客户基本为光伏电站开发商、光伏EPC、组件经销商及安装商等。国内市场方面，主要通过投标电站项目的组件标与电站开发商建立长期、稳定的业务合作关系；国外市场方面，主要通过参加各个国家的光伏展会、直接拜访客户等方式拓展与稳定销售渠道，同时不断加强新兴市场开拓及优质客户的开发。

公司光伏电站的发电销售模式分为“自发自用，余电上网”和“全额上网”两种。

(2) 行业情况说明

2018 年是中国储能市场发展过程中具有里程碑意义的一年。根据 CNESA 的统计，截至 2018 年 12 月底，中国已投运储能项目的累计装机规模为 31.2GW，同比增长 8%，其中，抽水蓄能的累计装机规模最大，约为 30.0GW，同比增长 5%，电化学储能和熔融盐储热的累计装机规模紧随其后，分别为 1.01GW 和 0.22GW，同比分别增长 159% 和 1000%。

2018 年，中国新增投运储能项目的装机规模为 2.3GW，其中电化学储能的新增投运规模最大，为 0.6GW，同比增长 414%。



数据来源：CNESA（中关村储能产业联盟）

同时，根据彭博新能源财经发布的报告《China's Energy Storage Market Took Off in 2018》的简单摘要，中国电池储能市场中磷酸铁锂（LFP）电池技术的市场份额达到了 83%，电网侧储能项目的一系列电池组招标采购使得中国储能市场中电池价格的竞争变得日益激烈。根据已公布的中标价格信息计算，储能电池组的平均价格为 1,073 元/kWh，比国际市场上储能电池组的平均价格低 30%。

政策的逐步完善，也促进了储能市场的爆发。2018 年 7 月 2 日，国家能源局印发了《国家发展改革委关于创新和完善促进绿色发展价格机制的意见》，《意见》指出要健全促进节能环保的电价机制，充分发挥电力价格的杠杆作用，扩大高峰、低谷电价价差和浮动幅度，鼓励用户错峰用电，利用峰谷电价差、辅助服务补偿等市场化机制，促进储能发展。在 531 光伏新政之后，国家补贴退坡迅速，受国家补贴的光伏电站项目建设规模受到限制，光伏配储能或成为在新政之后新的光伏电站商业模式。2019 年年初，又密集出台了一系列储能政策：包括国家电网发布《关于促进电化学储能健康有序发展的指导意见》；国家能源局表示下一步将会同有关部门解决储能发展中政策、法律、投资管理等方面的问题，明确储能的示范任务和发展方向（2 月 21-22 日召开的“电力储能应用现场调研暨标准体系研讨会”上透露）；2 月 12 日工信部发布《关于加强绿色数据中心建设的指导意见》，指出试点梯次利用动力电池作为数据中心削峰填谷的储能电池；同时地方政府，如新疆、合肥、北京等也出台了明确的储能支持和补贴政策。

根据中国光伏行业协会数据，2018年，国内光伏发电累计装机量174.51GW，同比增长34%；光伏发电1,775亿千瓦时，同比增长50%。国内光伏新增装机量44.26GW，同比下降17%，其中，分布式光伏装机容量20.96GW，同比增长8%，531光伏新政之后仍持续较高的装机热度。进出口方面，2018年光伏产品出口总额161.1亿美元，同比增长10.9%，达到双反后的最高水平。

新政出台对行业将造成较大震动，短期内企业将面临较大压力，促使光伏企业从规模、速度、价格竞争转向质量、技术、效益竞争，从粗放式发展向精细化发展，促使平价上网早日实现。

（二）非新能源业务

1、服装品牌运营业务

（1）主要业务与经营模式

公司以下属控股子公司杉杉品牌公司为运营平台开展服装品牌运营业务，杉杉品牌公司于2018年6月27日成功在香港联交所主板挂牌上市。

杉杉品牌公司主营男士商务正装及商务休闲装的设计、推广及分销，报告期内，公司旗下包括三个品牌：FIRS、SHANSHAN、LUBIAM，每个品牌具有不同的产品特色及品牌定位，以迎合特定年龄段及收入阶层消费者的喜好。

经营模式：杉杉品牌公司主要通过一级分销商及其子分销商（即二级分销商）经营的零售店销售FIRS品牌产品。即杉杉品牌公司按批发价向一级分销商销售产品，一级分销商通过其经营的零售店将产品转售给终端客户或二级分销商，然后二级分销商通过其经营的零售店将产品销售给终端客户。此外，杉杉品牌公司还通过自营零售店、第三方电子商务平台（包括天猫、京东及唯品会）销售FIRS品牌产品。

杉杉品牌公司主要通过OEM供应商、加盟商之间的合作安排销售SHANSHAN品牌产品，合作安排包括：1）杉杉品牌公司与OEM供应商之间的寄售或采购关系；2）杉杉品牌公司与加盟商之间的特许经营关系。此外，杉杉品牌公司还通过自营零售店、第三方电子商务平台（包括天猫、京东及唯品会）销售SHANSHAN品牌产品。

杉杉品牌公司主要通过自营零售店、加盟商营运的零售店销售LUBIAM品牌产品，根据该业务模式，杉杉品牌公司与加盟商订立加盟协议，授权加盟商与相关购物商场订立协议，并向杉杉品牌公司提供店铺管理服务。

生产方式：杉杉品牌公司将产品生产外包给多家国内OEM供货商，可使资源集中于品牌管理、设计及产品开发、销售和营销管理等核心竞争优势上，这些OEM供货商主要是位于浙江省及江苏省的服装及配饰制造商。

（2）行业情况说明

服装行业整体表现较为平稳，线下消费小幅承压，线上消费强劲增长，纺织品出口维持回暖态势。根据国家统计局数据显示，2018 年限额以上单位消费品零售总额 145,311 亿元，同比增长 5.7%，其中服装鞋帽、针纺织品类 13,707 亿元，同比增长 8.0%。2018 年，全国网上零售额 70,198 亿元，同比增长 25.4%，其中穿着类商品网上零售额累计同比增长 22.0%。根据国家海关数据显示，2018 年我国纺织品服装累计出口额为 2,767.31 亿美元，同比增长 3.66%，其中纺织品累计出口额为 1,190.98 亿美元，同比增长 8.50%；服装累计出口额为 1,576.33 亿美元，同比下降 0.29%。

从服装品牌表现来看，中高端商务休闲男装延续稳健内生增长，近几年通过清库存、整合渠道、提升产品开发能力，老模式遗留的问题正逐步消化，龙头品牌业绩增长稳健。

2、类金融和投资业务

(1) 主要业务和经营模式

类金融

公司类金融业务主要由下属控股子公司富银融资股份及其子公司（包括杉杉富银商业保理有限公司、北京杉杉医疗科技发展有限公司、天津富银租赁有限公司）开展。富银融资股份为香港联交所创业板挂牌上市公司。报告期内，富银融资股份专注于公司主营业务，继续拓展融资租赁、商业保理及咨询服务。

融资租赁业务分类为直租、新品回租和旧品回租。直租及新品回租指租赁设备供应商于租赁交易前（由出租人或承租人）购买新设备，而旧品回租指承租人于租赁交易前拥有并售予出租人旧设备。

在直租中，出租人将按照承租人发出的指示根据租赁协议向设备供应商购买特定资产，然后将资产租赁予承租人供其使用。承租人通常在两至三年内（或在某些情况下在较长期限内）向出租人偿还购买金额连同利息及其他费用，于租赁期限结束时，资产的所有权将转让予承租人。

在新品回租中，承租人先以自有资金从设备供货商处直接购买资产，然后出租人从承租人处购买设备。承租人一般在两至三年内（或在某些情况下在更长期限内）向出租人偿还融资款连同利息及其他费用，于租赁期限结束时，资产的所有权将转移至承租人。

在旧品回租中，承租人按双方协商的价格向出租人出售现有资产，然后出租人将资产回租予承租人使用。承租人通常在两至三年内（或在某些情况下在更长期限内）向出租人偿还资产的购买金额连同利息及其他费用，于租赁期限结束时，资产的所有权将转移至承租人。

商业保理业务指的是保理商向客户（作为卖方）提供融资及应收账款管理服务，作为回报以取得（i）利息及管理费收入及（ii）客户向保理商转移应收账款的合法所有权。另外，客户将应收账款转让给保理商后，保理商拥有向买方收取应收账款未偿还金额的权利。

目前主要保理类型包括：（i）追索权保理，即客户须向保理商提供担保，以保证在若干情况下（包括但不限于：买方欠付应收账款及买方与卖方产生争议）无条件按要求回购应收账款；及（ii）公开型保理，即保理商在向客户提供融资前，买方获知客户与保理商之间的保理安排。

(2) 行业情况说明

融资租赁

根据中国租赁联盟和天津滨海融资租赁研究院统计，截至 2018 年 12 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 11,777 家，较上年底的 9,676 家增加了 2,101 家，增长 21.7%。截至 2018 年底，全国融资租赁合同余额约为 66,500 亿元人民币，比 2017 年底的 60,800 亿元增加约 5,700 亿元，增长 9.38%。2018 年，全国融资租赁业呈现出持续发展态势，行业运转总体正常，没有发生行业性和区域性风险的迹象。受行业监管体制和会计准则即将发生重大变化等因素影响，企业数量、注册资金和业务总量的增速明显减缓。

商业保理

2018 年，全国商业保理企业注册数量快速增长。截至 2018 年 12 月 31 日。全国已注册商业保理法人企业及分公司共计 11,541 家（不含已注销企业 436 家，已吊销企业 57 家），其中法人企业 11,167 家（不含已注销法人企业 353 家，已吊销法人企业 40 家）、分公司 374 家（不含已注销分公司 83 家，已吊销分公司 17 家）。2018 年底的全国商业保理法人企业及分公司存量较 2017 年底的 8,261 家（不含当时已注销企业 164 家，已吊销企业 20 家）增长了 39.7%。截至 2018 年 12 月末，根据国家统计局发布的数据，全国规模以上工业企业应收账款 143,418.20 亿元，比上年增长 8.6%。随着企业赊销比例日益提高、账期延长，企业应收账款规模越来越大。保理市场需求持续快速增长。

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参见“第四节、二、（三）资产、负债情况分析”。

报告期内公司对外投资情况请参见“第四节、二、（五）投资状况分析”。

其中：境外资产 31,460,536.79（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.13%。

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。2018 年，公司累计研发投入 37,484.40 万元。

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 高电压钴酸锂在 2018 年已经实现小批量的供货，预计在 2019 年将实现销量较大增长，另外公司 4.48V 高电压钴酸锂已经完成产品定型，并且批量送样给下游客户，产品性能在满足高容量的同时，兼顾优异的循环性能和安全性能。动力类材料方面，单晶 523 和单晶 622 材料具有低残锂、长循环、高安全和高温性能优异。高镍三元材料方面，公司 811 产品具有高容量、高安全和长循环的特点，已实现大批量出货，应用于 3C 和动力领域。公司镍 83 产品 KY18 也已小批量供应给客户。公司高镍产线采用进口辊道窑炉和回转窑炉，是国内首家使用回转窑炉进行二次烧结的企业。

负极方面，公司动力用人造石墨产品处于行业领先地位，高能量密度兼顾快充的人造石墨 QCG 系列和 LA 系列除了受到国内客户的青睐，还对海外动力电池厂商实现大批量供货。高容量且高低温性能优异的 EV7 系列已对国内主流动力电芯企业实现大批量供货。3C 数码领域，公司开发的 LKP 系列具有高容量、高压实、低膨胀的特点。石墨化技术方面，公司已完成石墨化技术的更新换代，待产能扩张后，有利于降低生产成本，提升成本优势。报告期内，宁波杉杉新材料技术中心被认定为国家企业技术中心，标志着公司负极材料产品的研发水平及技术创新能力跻身国内同行业最先进行列。

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。公司是国内首家采用动态结晶工业法生产六氟磷酸锂的企业，结晶完整、粒径均匀、酸度和不溶物低，形成的电解液导电性能好。

客户优势：公司凭借在锂电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，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 67 项，其中发明专利 29 项，实用新型专利 38 项。正极公司拥有院士 1 人，外籍专家 2 人，海外归国专家 2 人，博士 7 人，硕士 70 余人等关键技术人才。

负极公司已有授权发明专利 86 项，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 80 人。

电解液公司已有授权专利 50 项，其中发明专利 19 项，实用新型专利 31 项。目前在职研发人员超过总人数的 30%，其中博士 3 人，硕士 4 名，高级职称 1 人。

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，其中一期一阶段 1 万吨项目已于 2018 年年底陆续投试产，年产 5000 吨的高镍 03 车间也已启动，预计 2019 年年内投产。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，其中一期项目已于 2018 年上半年开工建设，预计 2019 年年中建成并逐步投产。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；强劲的资金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 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

报告期，公司经营业绩取得稳健发展，实现营业收入 885,342.28 万元，同比增长 7.05%；实现归属于上市公司股东的净利润 111,527.77 万元，同比增长 24.46%；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 30,313.75 万元，同比下降 31.30%。

（一） 新能源业务

1、 锂电池材料业务

2018 年，受新能源汽车补贴政策退坡的影响，下游电芯行业特别是动力电池行业，利润空间遭受挤压，开始步入“后补贴时代”。下游的降价压力逐级向上游传导，倒逼锂电材料企业“降本增效”，市场竞争加剧，低端产能加速出清，行业集中度进一步提升，逐步形成“强者恒强”的竞争格局。

报告期内，面对政策调整带来的不确定性，以及上游原材料的波动所带来的影响，公司锂电池材料业务坚持产品创新、成本控制和管理提升，在风险可控的前提下，经营业绩稳健发展。期内，锂电池材料业务实现主营业务收入 700,543.47 万元，同比增长 16.06%；实现归属于上市公司股东的净利润 44,116.50 万元，同比下降 21.67%。

正极材料业务

报告期，正极公司杉杉能源采取积极稳健的经营策略，实现销售量 20,063 吨，同比下滑 6%，主要原因为公司调整客户结构。为保障现金流稳定，加速回笼经营性现金流，公司主动减少甚至取消与高风险客户的业务合作，2018 年杉杉能源合并经营性现金流 50,020.66 万元，较上年经营性现金流-14,683.42 万元，实现大幅转正。杉杉能源全年实现主营业务收入 466,408.16 万元，同比增长 9.49%，主要系正极公司产品价格的上涨所致；实现净利润 51,462.73 万元，同比下降 14.48%，归属于上市公司股东的净利润 40,722.32 万元，同比下降 16.43%，主要原因如下：

1、因客户结构调整，导致产品销量同比下滑。公司减少甚至取消与部分回款较差、风险较高客户的合作。报告期内正极公司前 10 大客户销售占比提升明显，前 10 大客户销售占比达到 75%，较去年同期增加 15 个百分点，预计 2019 年客户集中度将进一步提升。在下游优胜劣汰的行业环境下，主动调整客户结构，进一步加强与国内外大型优质客户的业务合作和技术交流，虽然短期内可能会对产销量造成一定的影响，但是从长期来看，更有利于未来公司技术、产品的更迭以及市场份额的提升。

2、去年同期存在低价原材料库存增值影响，本期该影响消除，导致毛利率较去年同期较高水平有所降低。

3、产品结构变化。2018 年公司钴酸锂的销量同比下降 17%，而三元的销量同比增长 14%，三元材料的销量占比有所提升，但是三元材料的毛利率要低于钴酸锂，导致整体毛利率下滑。

4、产能爬坡。新投产的年产 7200 吨高镍产线投资强度高，但由于市场需求原因，产能爬坡速度较慢，导致单吨折旧费用增加。

5、股权比例降低。杉杉能源引入战略投资者后，杉杉股份占杉杉能源的总股本由 80.083%降至 68.64%。公司持有杉杉能源股比的下降，导致归属于上市公司股东的净利润同比出现下滑。

资本合作方面，2018 年杉杉能源引进战略投资者广州舟融言股权投资管理合伙企业（有限合伙）和杭州迈捷投资有限公司，募集资金 20 亿元。杉杉能源资本实力得到进一步增强，有利于杉杉能源扩大业务规模，且为双方未来在新能源产业领域的深入合作奠定了基础。

产能提升方面，杉杉能源在宁夏石嘴山市启动了年产 7200 吨高镍三元及前驱体项目，并已于期内陆续投试产。2018 年 1 月杉杉能源启动了 10 万吨高能量密度锂离子电池正极材料项目，其中一期一阶段 1 万吨产能已于 2018 年年底陆续投试产，为未来有效产能的释放和市场份额的提高奠定了坚实的基础。

技术研发方面，2018 年杉杉能源获得“单项冠军示范企业”和“2018 年国家技术创新示范企业”称号。公司在高电压钴酸锂方面一直保持全球领导者的地位，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 2018 年已经实现小批量的供货，预计 2019 年将实现销量较大增长，另外公司 4.48V 高电压钴酸锂已经完成产品定型，并且批量送样给下游客户，产品性能在满足高容量的同时，兼顾优异的循环性能和安全性能。动力电池材料方面，单晶 523 和单晶 622 材料具有低残锂、长循环、高安全和高性能优异，高镍 811 产品具有大容量、高安全和长循环的特点，三者均已实现大批量出货，应用于 3C 和动力领域。公司镍 83 产品 KY18 也已小批量供应给客户。

负极材料业务

2018 年公司负极业务呈现稳健向上的发展势头，全年实现销售量 33,907 吨，同比增加 9.69%，实现主营业务收入 193,793.76 万元，同比增长 30.74%，主要系公司产品售价同比上涨所致；归属于上市公司股东的净利润 10,853.64 万元，同比上升 7.88%，其中湖州创亚商誉减值 2,000 万元，若剔除该减值影响，负极业务归属于上市公司股东的净利润为 12,503.64 万元，同比增加 24.28%。

产能提升方面，宁德在建成品产能 2 万吨，已于 2018 年年底达到投试产条件。郴州杉杉年产 7000 吨石墨化产能已于 2018 年 4 月底陆续投试产。内蒙古包头年产 10 万吨负极材料一体化一期项目已于 2018 年 4 月开工，预计 2019 年年中投试产。该项目从原材料加工、生料加工、石墨化、碳化到成品加工一体化生产，依托包头电费的低价优势，建成后，将有利于提升产品品质，大幅降低生产成本，提高产品毛利率，提升市场竞争力，巩固公司负极材料行业地位。

技术研发方面，2018 年 5 月，上海杉杉科技分析中心正式通过 CNAS 认证，树立行业品质标杆。2019 年 1 月，宁波杉杉新材料技术中心被认定为国家企业技术中心，标志着公司在负极材料

领域的研发水平及技术创新能力已进入国内同行业最先进行列。消费电子方面，液相包覆成功开发、大容量快充 QCG-D5 研发完成并形成销售；动力电池 EV 方面，高能量密度兼顾高低温的 EV7 开发成功；硅碳负极已达到量产程度，且向多个客户送样测试，并取得了小批量订单。硅碳新材料方面，液相包覆硅氧、纳米硅、大容量硬碳等开发成功。

电解液业务

2018 年公司电解液业务实现销售量为 13,383 吨，同比大幅增加 109%；国内销量排名跃居第四，主营业务收入 40,341.55 万元，同比增长 37.10%，主要系销量增长所致；归属于上市公司股东的净利润-4,523.19 万元，亏损同比增加主要是因为原收购巨化凯蓝的六氟磷酸锂老装置加速计提折旧 2,038 万元，衢州杉杉计提商誉减值 1,326 万元。如果扣除上述影响，归属于上市公司股东的净利润-1,955.01 万元，同比少亏 232.99 万元。

技术研发方面，电解液公司根据市场需求和行业发展趋势，进一步研发电解液配方，同时开发特殊和新型添加剂，是国内首家采用动态结晶工艺生产六氟磷酸锂的企业，结晶完整、粒径均匀、酸度和不溶物低，形成的电解液导电性能好，优于行业标准指标。

生产装备方面，电解液公司进行自动化改造，包括包装桶的自动清洗、添加剂的自动加料、锂盐的自动加料和电解液的自动灌装。通过产线的自动化改造和工艺的改进，进一步提高产品的生产效率和合格率。

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，通过引入外部资本，共同推进电池系统集成、充电桩建设与运营、新能源整车设计与研发等业务的发展，其中宁波利维能已于上半年完成战略投资人的引入。期内，新能源汽车业务实现主营业务收入 11,339.95 万元，同比下降 79.20%，主要系本期内蒙古青杉新能源客车销量同比减少，宁波利维能和广州云杉智行新能源汽车有限公司退出合并报表范围所致；归属于上市公司股东的净利润-17,086.69 万元，主要系行业补贴下滑新能源客车销量减少以及应收账款计提减值增加所致。

充电桩建设与运营

报告期内，云杉智慧坚持“车网协同、智能互联、专业运维”的商业模式。

2018 年公司持续加快城市快充站的建设，截至 2018 年 12 月 31 日，公司已在深圳、广州、成都、西安、上海、北京等全国十余个重点城市 400 余个站点运营充电业务。全国充电桩运营功率累积达成 10 万千瓦，同比增长 155%，2018 年充电收入同比增长 188%。根据中国充电联盟数据，截至 2018 年底，联盟内成员单位总计上报公共充电桩保有量达到了 30 万台，其中，云杉智慧在公共充电基础设施运营商中居第七位。

公司开发并完善了适应于单站、多站、城市级加盟的 SaaS（软件即服务）运营平台，打造了基于充电网、车联网、互联网、停车位等“三网一位”的多网融合的平台，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，为用户提供极简的充电体验。

整车设计与研发

报告期内，由于新能源客车补贴的大幅退坡、补贴发放周期延长、新能源客车行业账期较长等原因，公司及时进行了结构调整，主动暂停了新能源客车和物流车的生产和销售。

电池系统集成

宁波利维能动力电池 PACK 业务，主要包括新能源物流车 PACK、新能源乘用车 PACK，以及新能源非道路工业车辆 PACK 等；技术路线包括圆柱电池 PACK、方型电池 PACK 和软包电池 PACK。

2018 年 5 月，宁波利维能通过增资扩股引入战略投资人宁波梅山保税港区红杉智盛股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“红杉智盛”），增资入股完成后，红杉智盛成为宁波利维能第一大股东，公司所持宁波利维能的持股比例降至 41.25%，宁波利维能不再纳入公司合并范围，改为权益法核算。本次宁波利维能增资扩股引入战略投资者，将增加宁波利维能的注册资本及运营资金，有利于提升宁波利维能资本实力。

上海展泉 LIC 模组及集成业务，应用领域包括智能装备、轨道交通、移动医疗、调频储能、节能应用等。公司产品在 RGV（有轨制导车辆）、移动医疗等领域应用规模逐渐增长，其中新风光电子科技股份有限公司集成本公司产品，中标了青岛地铁储能节能应用项目，将实现 LIC 在地铁节能领域的首次应用。

3、能源管理服务业务

2018 年，公司能源管理服务业务实现主营业务收入 70,792.27 万元，同比下降 16.61%，主要系受 531 光伏新政影响，光伏产品价格与销量同比下降导致；归属于上市公司股东的净利润 3,207.64 万元，同比增长 2.66%。主要系光伏业务经营业绩同比变动所致。

光伏业务

报告期内，公司控股子公司尤利卡通过引进德国、意大利、西班牙和美国进口的全自动化生产设备，以及日本的管理和内控体系，产品质量定位高端。目前尤利卡拥有组件和电池片产能共 1GW 以上，主要在欧洲、日本和中国等市场销售，同时积极在中东、南美、非洲和东南亚等新兴市场布局。

报告期内，在巩固组件业务的基础上，尤利卡大力投资开发建设分布式光伏电站，总计开发项目 200MW。截至报告期末，公司已累计并网发电项目 195MW，项目主要分布于浙江省内各地。对于已并网光伏电站项目，公司加强营运维护管理，提高电站发电效率，投资回报稳定。

2018 年，尤利卡实现主营业务收入 70,467.51 万元，同比下降 16.71%，主要系受 531 光伏新政影响，国内市场需求大幅下滑，组件销售价格持续下降，组件出货量较去年同期下降；归属于上市公司股东净利润 6,108.01 万元，同比增长 16.11%，主要系光伏电站投资开始呈现效益，推动公司业绩增长。

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，2018 年公司主要推进了储能在工商业客户领域的削峰填谷应用，同时对光伏+储能、梯次电池公交系统领域的循环应用等新业务进行了探索。2018 年公司的综合能源运营与服务平台上线，可以实时在线监控储能系统运营状态、运营效果分析、运营收益计算等。截至 2018 年末，储能项目累计签约 400MWH，其中已并网项目 13.3MWH。已并网运行项目包括：中广核金沃电子储能项目、无锡利特尔储能项目、南京长安汽车储能项目等；施工中项目包括：惠然实业储能项目、德龙镍业储能项目等。

（二）非新能源业务

1、服装品牌运营业务

2018 年，服装业务实现主营业务收入 77,429.91 万元，同比增长 16.20%，主要系 SHANSHAN 品牌加盟商合作安排的收入大幅增加；归属于上市公司股东的净利润 3,616.66 万元，同比下降 26.75%，主要系公司在 2018 年 6 月 27 日发行 H 股，导致母公司持股比例被稀释所致。

报告期内，公司下属服装企业杉杉品牌公司在香港联交所主板挂牌上市，股票代码为“1749”，股票简称为“杉杉品牌”。本次杉杉品牌公司共发行 3,340 万股，发行完成后杉杉品牌公司总股本增加至 13,340 万股，公司持有杉杉品牌公司 9,000 万股，占杉杉品牌公司发行完成后总股本的 67.47%。

报告期内，杉杉品牌公司依靠两大核心品牌（即 FIRS、SHANSHAN）的组合优势，推动业绩稳步增长。杉杉品牌按照既定策略，继续优化并扩大其销售及分销网络，通过品牌推广及市场营销进一步提升其品牌认可度及知名度，同时通过供应链的创新应用，提升研发、设计及物流的效率。

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

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

2018 年 7 月，宁波银行按每 10 股派现 4 元（含税）实施 2017 年度权益分派方案，公司收到现金分红 6,701.21 万元。

根据公司的经营发展战略和资金使用规划，综合考虑二级市场形势及公司资产配置、经营及投资活动的实际需求，公司 2017 年年度股东大会同意授权经营层以二级市场交易的方式对所持宁波银行股票进行减持。报告期内，公司累计减持宁波银行股票 51,311,816 股，获得投资收益约 8.17 亿元。截至期末，公司仍持有宁波银行股票 118,450,163 股，占宁波银行总股本的 2.27%。

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。2018 年，稠州银行长期股权投资收益（按权益法核算）为 10,521.05 万元。

公司通过信托计划持有洛阳钼业 471,204,189 股，占洛阳钼业总股本的 2.18%，本期收到现金分红 3,581.15 万元。

类金融业务

公司类金融业务包括融资租赁业务、商业保理业务及咨询服务。

2017 年 5 月 23 日，富银融资股份在香港联合交易所有限公司创业板上市（股票代码：8452）。期内，富银融资股份项目投放以稳健为原则，致力于为企业提供优质的融资服务，围绕熟悉的行业和区域深耕，积极拓展业务。融资租赁专注于电子、医疗设备、机加及交通运输行业提供融资租赁服务。杉杉富银保理资产主要分布在医疗、制造、物业租赁等行业，以天津总部、北京、宁波等分部为中心向周边城市乃至全国辐射开展保理业务。期内新增贸易业务，主要包括医疗设备贸易，以及主要在医疗设备行业内提供维护服务。

类金融业务生息资产净额 128,954.04 万元，2018 年新投放生息资产 86,781.20 万元；本期，类金融业务实现归属于上市公司股东的净利润 1,635.25 万元，同比增长 39.83%，主要系融资租赁及保理业务扩张所致。

报告期内，为优化公司金融板块业务布局，结合公司对当前及未来金融市场形势、行业发展前景的审慎判断，公司通过公开竞价方式，以总价 9.36 亿元人民币的价格竞得穗甬控股 30% 股权，适时切入不良资产行业，在所持宁波银行股票持续减持的情形下，为公司择机配置具有发展潜力的金融业务作为补充。收购完成后，公司对穗甬控股采用以权益法核算的长期股权投资进行会计处理。

二、报告期内主要经营情况

详见本节“一、经营情况讨论与分析”。

（一）主营业务分析

1. 利润表及现金流量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 | 8,853,422,775.58 | 8,270,540,870.17 | 7.05 |
| 营业成本 | 6,897,204,303.06 | 6,171,044,733.08 | 11.77 |
| 销售费用 | 427,688,504.86 | 386,137,878.75 | 10.76 |
| 管理费用 | 478,027,526.67 | 553,420,551.93 | -13.62 |
| 研发费用 | 374,844,004.28 | 331,375,930.05 | 13.12 |
| 财务费用 | 274,394,767.00 | 223,770,301.94 | 22.62 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 540,421,484.80 | -381,380,586.68 | 不适用 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,704,534,785.03 | -3,217,743,093.51 | 不适用 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,175,072,651.08 | 2,447,322,571.91 | -11.12 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 7,636,483.81 | -2,138,804.66 | 不适用 |
| 公允价值变动收益 | -503,743.64 | 451,241.34 | -211.64 |
| 投资收益 | 1,091,447,561.81 | 691,800,092.17 | 57.77 |
| 资产处置收益 | 35,260,974.96 | 53,591,593.41 | -34.20 |

| | | | |
|----------------------------------|-------------------|------------------|---------|
| 其他收益 | 202,222,931.53 | 84,727,998.29 | 138.67 |
| 营业外收入 | 8,163,696.63 | 68,952,775.09 | -88.16 |
| 营业外支出 | 10,927,516.58 | 59,484,766.86 | -81.63 |
| 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 | 2,595,727.11 | -317,862.01 | 不适用 |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益 | -1,913,604,292.22 | 1,466,909,704.48 | -230.45 |

同比变动超 30%的原因说明:

经营活动产生的现金流量净额: 主要系报告期内公司加强对经营性现金流的管控,严格控制应收账款的回款速度,对逾期应收账款加强催收力度;以及公司本期获得的税费返还及各类政府补助较去年同期有较大幅度的增长。

投资活动产生的现金流量净额: 主要系报告期内抛售宁波银行股票获得 8.75 亿元现金,增加投资活动现金流入;以及去年同期公司通过资产管理计划认购 18 亿元洛阳钼业股票,增加投资活动现金支出。

汇率变动对现金及现金等价物的影响: 主要系受汇率变动影响。

公允价值变动收益: 主要系香港杉杉持有的交易性金融资产受市价波动影响。

投资收益: 主要系本期抛售宁波银行股票获得投资收益 8.17 亿元影响。

资产处置收益: 主要系报告期内子公司上海杉杉新能源科技有限公司出售土地获得资产处置收益 3,735 万元;上期母公司获得拆迁收益 5,378 万元。

其他收益: 主要系报告期内正极公司获得政府补助金额增加。

营业外收入: 主要系上期下属公司杉杉能源收到成都天齐锂业有限公司诉讼赔偿款,抵扣公司预付款项后确认违约金收入 6,071.85 万元。

营业外支出: 主要系上期子公司香港杉杉技术终止损失 3,000 万元及廊坊杉杉停业停产,附着在租赁厂房内的无法搬迁的改造类设施及设备报废所致,本期无此类支出。

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: 主要系本期权益法下稠州银行其他综合收益变化。

可供出售金融资产公允价值变动损益: 主要系报告期内公司抛售宁波银行股票,及直接或间接持有的宁波银行和洛阳钼业股票股价变动所致。

2. 收入和成本分析

√适用□不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|---------------|------------------|------------------|--------|--------------|--------------|---------------|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
| 锂电池材料 | 7,005,434,710.99 | 5,674,195,083.71 | 19.00 | 16.06 | 25.00 | 减少 5.80 个百分点 |
| 新能源汽车 | 113,399,500.91 | 117,648,244.74 | -3.75 | -79.20 | -76.75 | 减少 10.92 个百分点 |
| 能源管理 | 707,922,677.44 | 569,790,481.88 | 19.51 | -16.61 | -20.21 | 增加 3.63 个百分点 |
| 服装 | 774,299,081.02 | 423,839,128.28 | 45.26 | 16.20 | 22.22 | 减少 2.70 个百分点 |
| 其他综合(含投资、类金融) | 138,853,497.22 | 30,713,084.94 | - | 19.91 | -10.03 | 不适用 |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |

| 分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
|-----------|------------------|------------------|--------|--------------|--------------|---------------|
| 正极材料 | 4,664,081,578.96 | 3,865,344,192.79 | 17.13 | 9.49 | 20.45 | 减少 7.54 个百分点 |
| 负极材料 | 1,937,937,598.62 | 1,464,977,826.49 | 24.41 | 30.74 | 35.74 | 减少 2.78 个百分点 |
| 电解液 | 403,415,533.41 | 343,873,064.43 | 14.76 | 37.10 | 37.00 | 增加 0.07 个百分点 |
| 新能源汽车 | 113,399,500.91 | 117,648,244.74 | -3.75 | -79.20 | -76.75 | 减少 10.92 个百分点 |
| 光伏 | 704,675,145.92 | 567,317,711.14 | 19.49 | -16.71 | -20.26 | 增加 3.59 个百分点 |
| 储能 | 3,247,531.52 | 2,472,770.74 | 23.86 | 11.72 | -5.77 | 增加 14.13 个百分点 |
| 服装 | 774,299,081.02 | 423,839,128.28 | 45.26 | 16.20 | 22.22 | 减少 2.70 个百分点 |
| 投资及类金融 | 135,154,691.70 | 27,075,769.21 | - | 35.20 | 17.88 | 不适用 |
| 其他 | 3,698,805.52 | 3,637,315.73 | - | -76.63 | -67.44 | 不适用 |
| 主营业务分地区情况 | | | | | | |
| 分地区 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
| 上海地区 | 1,541,493,749.16 | 1,324,283,375.14 | 14.09 | 26.49 | 30.40 | 减少 2.58 个百分点 |
| 宁波地区 | 1,306,658,589.55 | 766,316,317.28 | 41.35 | -9.71 | -19.60 | 增加 7.21 个百分点 |
| 其他地区 | 5,051,098,509.97 | 4,065,737,298.39 | 19.51 | 2.68 | 10.17 | 减少 5.48 个百分点 |
| 国外地区 | 840,658,618.90 | 659,849,032.74 | 21.51 | 34.09 | 37.08 | 减少 1.71 个百分点 |

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

| 主要产品 | 生产量 | 销售量 | 库存量 | 生产量比上年增减(%) | 销售量比上年增减(%) | 库存量比上年增减(%) |
|---------------|--------|--------|-------|-------------|-------------|-------------|
| 正极材料(吨) | 19,890 | 20,063 | 1,601 | -10.24 | -6.45 | -9.75 |
| 负极材料(吨) | 35,801 | 33,907 | 5,832 | 10.92 | 9.69 | 25.48 |
| 电解液(吨) | 13,797 | 13,383 | 1,227 | 101.50 | 108.59 | 50.95 |
| 光伏(太阳能组件)(MW) | 296 | 297 | 12 | -15.91 | -13.91 | -7.69 |
| 服装产品(万件、套等) | 653 | 502 | 491 | 17.36 | 11.31 | 41.29 |

产销量情况说明

电解液: 产销存同比分别增长, 主要是因为 2018 年电解液板块加强市场开发力度, 特别是加强了动力电池大客户的开发力度, 如国轩高科、亿纬锂能等, 使得电解液产销量翻倍增长。

服装: 主要系本期销售门店增加, 公司销售收入较上一年大幅增长, 导致公司产量、销量及库存也相应增长。

(3). 成本分析表

单位: 万元

| 分行业情况 | | | | | | | |
|-------|--------|------|-------------|--------|---------------|--------------|------|
| 分行业 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比 | 情况说明 |

| | | | | | | 例(%) | |
|---------------|--------|----------|-------------|---------|---------------|------------------|--|
| 锂电池材料 | 原材料成本 | 463,806 | 81.74 | 363,541 | 80.09 | 27.58 | |
| | 人工工资 | 8,927 | 1.57 | 7,625 | 1.68 | 17.07 | |
| | 制造费用 | 94,687 | 16.69 | 82,762 | 18.23 | 14.41 | |
| 新能源汽车 | 营业成本 | 11,765 | 100 | 50,597 | 100 | -76.75 | 主要系本期新能源汽车销量下降所致 |
| 能源管理服务 | 营业成本 | 56,979 | 100 | 71,410 | 100 | -20.21 | |
| 服装 | OEM 成本 | 35,691 | 83.50 | 26,153 | 75.42 | 35.32 | 主要系产销量同比增加所致 |
| | 原材料成本 | 6,061 | 14.30 | 7,492 | 21.60 | -19.10 | |
| | 员工成本 | 339 | 0.80 | 325 | 0.94 | 4.33 | |
| | 杂项费用 | 593 | 1.40 | 708 | 2.04 | -16.19 | |
| 其他综合(含投资、类金融) | 营业成本 | 3,071.31 | 100 | 3,414 | 100 | -10.03 | |
| 分产品情况 | | | | | | | |
| 分产品 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) | 情况说明 |
| 正极材料 | 原材料成本 | 359,420 | 92.99 | 296,143 | 92.29 | 21.37 | |
| | 人工工资 | 3,683 | 0.95 | 2,646 | 0.82 | 39.19 | |
| | 制造费用 | 23,432 | 6.06 | 22,110 | 6.89 | 5.98 | |
| 负极材料 | 原材料成本 | 73,029 | 49.85 | 44,887 | 41.59 | 62.70 | 原材料单价高的产品占比的增加, FSN-1 等原材料单价较低产品的销售占比减少, 17 年为 31%, 18 年为 16%。 |
| | 人工工资 | 4,726 | 3.23 | 4,706 | 4.36 | 0.42 | |
| | 制造费用 | 68,743 | 46.92 | 58,335 | 54.05 | 17.84 | |
| 电解液 | 原材料成本 | 31,357 | 91.19 | 22,511 | 89.68 | 39.30 | 产销规模的增加 |
| | 人工工资 | 518 | 1.51 | 273 | 1.09 | 89.74 | 产销规模的增加 |
| | 制造费用 | 2,512 | 7.30 | 2,317 | 9.23 | 8.42 | |
| 新能源汽车 | 营业成本 | 11,765 | 100 | 50,597 | 100 | -76.75 | 主要系本期新能源汽车销量下降所致 |
| 太阳能组件 | 原材料成本 | 45,452 | 85.67 | 61,929 | 88.16 | -26.61 | 主要系产销量同比减少所致 |
| | 人工工资 | 2,214 | 4.17 | 2,049 | 2.92 | 8.05 | |
| | 制造费用 | 5,392 | 10.16 | 6,265 | 8.92 | -13.93 | |
| 光伏电站 | 营业成本 | 3,674 | 100 | 905 | 100 | 305.97 | 主要系本期大量新增光伏电站并网投运产生的折旧、屋顶费等 |
| 服装 | OEM 成本 | 35,391 | 83.50 | 26,153 | 75.42 | 35.32 | 主要系产销量同比增加所致 |
| | 原材料成本 | 6,061 | 14.30 | 7,492 | 21.60 | -19.10 | |
| | 员工成本 | 339 | 0.80 | 325 | 0.94 | 4.33 | |
| | 杂项费用 | 593 | 1.40 | 708 | 2.04 | -16.19 | |
| 投资及类金融 | 营业成本 | 2,708 | 100 | 2,297 | 100 | 17.88 | |

注：尾数差异是小数点四舍五入造成

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 339,116.58 万元，占年度销售总额 38.30%；其中前五名客户销售额中无关联方销售。

前五名供应商采购额 225,919.11 万元，占年度采购总额 23.80%；其中前五名供应商采购额中无关联方采购。

3. 费用

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

| 费用项目 | 2018年度 | 2017年度 | 变动幅度(%) |
|------|----------------|----------------|---------|
| 销售费用 | 427,688,504.86 | 386,137,878.75 | 10.76 |
| 管理费用 | 478,027,526.67 | 553,420,551.93 | -13.62 |
| 财务费用 | 274,394,767.00 | 223,770,301.94 | 22.62 |
| 研发费用 | 374,844,004.28 | 331,375,930.05 | 13.12 |
| 所得税 | 286,499,294.46 | 235,375,566.29 | 21.72 |

4. 研发投入

研发投入情况表

√适用□不适用

单位：元

| | |
|--------------------|----------------|
| 本期费用化研发投入 | 374,844,004.28 |
| 本期资本化研发投入 | - |
| 研发投入合计 | 374,844,004.28 |
| 研发投入总额占营业收入比例(%) | 4.23 |
| 公司研发人员的数量 | 300 |
| 研发人员数量占公司总人数的比例(%) | 6.91 |
| 研发投入资本化的比重(%) | - |

情况说明

√适用□不适用

锂电池材料业务：

(1) 正极材料

消费电子市场方面，为满足高容量、长循环、高温浮充的要求，公司开发了 4.45V 高电压钴酸锂产品，目前已量产。为进一步提升产品容量，满足长循环和安全性要求，公司重点开发 4.48V 高电压钴酸锂，目前已完成产品的工艺定型。为满足高能量密度、良好的加工性能、长循环要求，公司开发了高镍二次球三元正极材料，目前已量产。

动力电池市场方面，为满足高能量密度和长循环要求，公司重点开发了高镍单晶三元材料，目前已量产。针对于市场对高镍材料的需求趋势，在确保高容量、低成本的同时，实现长循环及高安全性，公司重点开发了 NCMA 多元材料，目前还处于小试阶段。

正极公司已有授权专利 67 项，其中发明专利 29 项，实用新型 38 项。

（2）负极材料

消费电子市场方面，公司重点开发高能量密度低膨胀率的人造石墨、高能量密度兼顾快充性能的人造石墨；动力电池市场方面，公司重点开发车用高能量密度的人造石墨、高能量密度兼顾快充性能的人造石墨、48V 启停用高功率人造石墨和高容量硅合金负极材料，目前均已量产。

负极公司已有授权发明专利 86 项，国际发明专利 2 项，实用新型 12 项。

（3）电解液

电解液方面，公司为提升市场份额，紧跟动力电池发展趋势，开发了高比能量铁锂铝壳动力电池电解液、三元高镍方形电解液和高镍硅碳圆柱电解液，除三元高镍方形电解液还处于小试阶段，其余已量产。添加剂方面，公司重点开发双草酸硼酸锂、二氟草酸硼酸锂、四氟硼酸锂等。新型添加剂的开发，有利于公司降低成本，提升公司的技术水平，加快国内外优质大客户的开发。

电解液公司已有授权专利 50 项，其中发明专利 19 项，实用新型 31 项。

充电桩建设及运营业务：

公司独立开发了充放电检测的车对车（V2V）设备，联合开发了针对车辆运营异常处理的补电车，基于充电设备功率超配的云平台智能控制系统，联合开发了“插枪即充”新型智能充电桩。开发了适应于单站、多站、城市级加盟的 SaaS 运营平台，打造了基于充电网、车联网、互联网、停车位等“三网一位”的多网融合的平台，为用户提供极简的出行体验。

能源管理服务业务：

公司能源管理服务团队拥有丰富的国内外微网项目经验及核心技术，曾参与国内多个政府主导的较大规模的新能源应用及智能微电网示范项目。研发并应用性能与成本双重优化的杉杉特色储能系统集成技术。2018 年公司完善了储能产品的研发，包括标准储能集装箱、分布式储能集装箱、工商业分布式储能集装箱的产品开发，应用于不同的场景。公司上线了综合能源运营与服务平台，采用先进的互联网与计算机技术，构建能源运营的管理与维护平台，实现能源管理的平台化、网络化与智能化，2019 年将继续完善平台的企业用智能监控、电力运维智能监控等功能。

光伏业务：报告期内，通过加大研发力度，公司电池和组件技术进步明显并有效运用于生产中。电池方面，通过改善多晶制绒液体系，降低多晶电池反射率，提升多晶电池短路电流；导入密舟工艺，提升电池效率和产能；开发渐变功率镀膜工艺，降低入射光的反射率，改善电池钝化效果，提高电池的开路电压；采用电注入设备，降低光衰的同时提高电池转换效率，加上无网节印刷技术的匹配优化等，多晶电池量产平均转换效率 18.8% 以上，单晶电池效率达到 20.4 以上。组件方面，通过匹配高透玻璃、白色 EVA 与反光贴膜、半片技术、低阻抗相关元件材料，（60pcs）组件功率达到 285W-320W，研发组件最高功率达到 325 瓦。

截止期末，公司共有授权专利 61 项，其中 13 项发明专利，38 项实用新型专利，10 项外观设计专利。

5. 现金流

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 | 增减幅度 (%) | 同比发生重大变动原因 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------|--|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 540,421,484.80 | -381,380,586.68 | 不适用 | 主要系报告期内公司加强对经营性现金流的管控，严格控制应收账款的回款速度，对逾期应收账款加强催收力度；以及公司本期获得的税费返还及各类政府补助较去年同期有较大幅度的增长。 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,704,534,785.03 | -3,217,743,093.51 | 不适用 | 主要系报告期内抛售宁波银行股票获得8.75亿现金，增加投资活动现金流入；以及去年同期公司通过资产管理计划认购18亿元洛阳钼业股票，增加投资活动现金支出。 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,175,072,651.08 | 2,447,322,571.91 | -11.12 | |

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用□不适用

公司本期实现归属于上市公司股东的净利润 111,527.77 万元，同比增长 24.46%，主要系公司期内出售所持宁波银行部分股票获得投资收益约 81,741.63 万元所致。

(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 | 2,619,513,785.55 | 11.17 | 1,667,160,854.76 | 7.55 | 57.12 | 主要系子公司杉杉能源引入战略投资人，定向发行股票融资金额 20 亿元，货币资金较年初增加 6.9 亿元。 |
| 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 | 602,281.06 | 0.00 | -83.64 | 系香港杉杉持有的交易性金融资产受市价波动影响。 |
| 持有待售资产 | - | - | 81,052,160.83 | 0.37 | -100.00 | 系公司已转让宁波杰艾希服装有限公司的股权；上海临港项目已于 2019 年 3 |

| | | | | | | |
|-------------|------------------|-------|------------------|-------|----------|--|
| | | | | | | 月收到土地补偿款。 |
| 可供出售金融资产 | 3,873,794,031.25 | 16.52 | 6,402,880,902.28 | 29.01 | -39.50 | 主要系本期抛售宁波银行股票 8.75 亿元;同时受洛阳钼业及宁波银行股票价格变动影响。 |
| 长期股权投资 | 2,623,674,589.38 | 11.19 | 1,453,845,789.62 | 6.59 | 80.46 | 主要系本期公司通过公开竞拍方式拍得穗甬控股 30% 股权,成交价为 9.36 亿元。 |
| 固定资产 | 3,820,009,390.60 | 16.29 | 2,645,360,347.41 | 11.98 | 44.40 | 主要系锂电池板块房屋建筑物、机器设备及太阳能光伏电站建设在建工程转固定资产金额增加。 |
| 无形资产 | 517,015,548.85 | 2.20 | 374,607,090.46 | 1.70 | 38.02 | 主要系“长沙 10 万吨锂电池正极材料项目”及“年产 10 万吨锂离子电池负极材料项目”土地增加。 |
| 递延所得税资产 | 145,418,783.12 | 0.62 | 69,060,802.69 | 0.31 | 110.57 | 主要系报告期内公司合并范围内股权转让收益,税务确认会计已抵销。 |
| 其他非流动资产 | 140,928,182.00 | 0.60 | 84,199,290.61 | 0.38 | 67.37 | 主要系负极公司预付设备款及工程款。 |
| 应交税费 | 327,067,003.93 | 1.39 | 175,037,903.61 | 0.79 | 86.85 | 主要系报告期内母公司抛售宁波银行股票导致增值税及所得税增加;甬湘投资股权转让导致所得税增加所致。 |
| 其他应付款 | 526,797,924.22 | 2.25 | 361,740,890.21 | 1.64 | 45.63 | 主要系服装品牌业务扩张,门店数量增加,店铺保证金大幅增加。 |
| 持有待售负债 | - | - | 22,483,841.01 | 0.10 | -100.00 | 系公司已转让宁波杰艾希服装有限公司股权。 |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,044,289,018.21 | 8.72 | 154,953,393.11 | 0.70 | 1,219.29 | 主要系面值 7.5 亿元的“13 公司债”将于 2019 年 3 月到期;“华润信托·博荟 70 号集合资金信托计划”9 亿元将于 2019 年 6 月到期,故重分类到此科目。 |
| 其他流动负债 | 2,661,904.14 | 0.01 | 3,835,159.19 | 0.02 | -30.59 | 系本期已确认收入但尚未开票的预估增值税较年初减少。 |

| | | | | | | |
|---------|------------------|-------|------------------|-------|---------|---|
| 应付债券 | - | - | 748,315,267.27 | 3.39 | -100.00 | 主要系面值 7.5 亿元的“13 公司债”将于 2019 年 3 月到期,离到期时间已少于 1 年,故重分类到“一年内到期的非流动负债”科目。 |
| 预计负债 | 5,900,000.00 | 0.03 | 9,405,095.89 | 0.04 | -37.27 | 主要系报告期内子公司宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司根据诉讼裁决 350.51 万元由“预计负债”调整至“其他应付款”。 |
| 长期应付款 | 156,668,822.65 | 0.67 | 224,802,062.01 | 1.02 | -30.31 | 主要系报告期内子公司湖南杉杉新能源有限公司融资租赁业务逐期付款导致长期应付款金额减少。 |
| 递延所得税负债 | 459,925,696.32 | 1.96 | 1,088,750,094.11 | 4.93 | -57.76 | 主要系本期抛售宁波银行股票 8.75 亿元影响;同时受洛阳钼业及宁波银行股票价格变动影响。 |
| 其他非流动负债 | - | - | 900,000,001.92 | 4.08 | -100.00 | 主要系“华润信托·博荟 70 号集合资金信托计划”9 亿元将于 2019 年 6 月到期,调整至“一年内到期的非流动负债”。 |
| 资本公积 | 4,087,722,773.53 | 17.43 | 2,952,259,402.88 | 13.37 | 38.46 | 主要系报告期内杉杉能源引入战略投资人,定向发行股票融资金额 20 亿元所致。 |
| 其他综合收益 | 1,345,200,414.45 | 5.74 | 3,256,208,979.56 | 14.75 | -58.69 | 主要系本期抛售宁波银行股票 8.75 亿元影响;同时受洛阳钼业及宁波银行股票价格变动影响。 |
| 盈余公积 | 248,266,158.41 | 1.06 | 177,724,340.10 | 0.81 | 39.69 | 主要系报告期内公司销售业务收入增加及抛售宁波银行股票获得较大的投资收益。 |
| 专项储备 | 2,188,756.54 | 0.01 | 586,438.78 | 0.00 | 273.23 | 系下属锂电池材料业务公司、新能源汽车公司报告期内按相关规定提取的安全生产费。 |
| 未分配利润 | 3,901,055,284.75 | 16.64 | 2,923,685,299.38 | 13.25 | 33.43 | 主要系报告期内公司抛售宁波银行股 |

| | | | | | | |
|--------|------------------|------|----------------|------|--------|---|
| | | | | | | 票获得较大的投资收益所致。 |
| 少数股东权益 | 1,815,072,828.72 | 7.74 | 696,502,217.88 | 3.16 | 160.60 | 主要系报告期内少数股东损益增加及杉杉能源引入战略投资人,定向发行股票融资金额 20 亿元所致。 |

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“五、(五十六)所有权或使用权受到限制的资产”。

3. 其他说明

□适用√不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用□不适用

锂电池材料行业经营性信息分析

受益于锂电下游行业特别是新能源汽车行业的高速增长,2018 年中国锂电材料行业仍保持较快增速。根据高工锂电数据,2018 年中国正极材料出货量 27.5 万吨,同比增加 29%。其中三元材料出货量 13.68 万吨,同比增加 57%,磷酸铁锂出货量 5.84 万吨,同比下滑 1%,钴酸锂出货量 5.4 万吨,同比增长 20%,锰酸锂出货量 2.6 万吨,同比增长 15%。2018 年中国正极材料总产值 535 亿元,同比增加 23%。

2018 年负极材料出货量 19.2 万吨,同比增长 31%。其中人造石墨出货量 13.3 万吨,同比增长 33%,天然石墨出货量 4.58 万吨,同比增长 19%。2018 年中国负极材料市场产值 105 亿元,同比增加 28%。高工锂电认为,未来三年负极材料市场竞争还将进一步加剧,低端重复产能将被淘汰,拥有核心技术和优质客户渠道的企业才能获得长足的发展。

2018 年中国电解液出货量 14 万吨,同比增长 27%;2018 年国内电解液产值为 64 亿元,同比下降 3%。未来随着高镍和高电压体系电解液比例的增加,对新功能电解液的需求将保持增长,低端重复的电解液产能将被淘汰,掌握核心添加剂技术、布局上游核心原材料资源并且拥有优质客户的企业将获得长足发展。

1. 报告期内公司锂电池材料业务前五大客户

单位:万元 币种:人民币

| 客户名称 | 2018年 | 占比 (%) |
|------|------------|--------|
| A | 150,733.56 | 21.52 |

| | | |
|---|-----------|-------|
| B | 73,281.74 | 10.46 |
| C | 41,246.90 | 5.89 |
| D | 38,526.99 | 5.50 |
| E | 35,327.38 | 5.04 |

2. 报告期内公司锂电池材料业务前五大供应商

单位：万元 币种：人民币

| 供应商名称 | 2018年 | 占比(%) |
|-------|-----------|-------|
| A | 98,501.52 | 16.59 |
| B | 57,978.40 | 9.77 |
| C | 29,517.50 | 4.97 |
| D | 20,885.39 | 3.52 |
| E | 19,036.30 | 3.21 |

3. 公司锂电池材料业务销售区域情况

单位：万元 币种：人民币

| 区域 | 2018 年度 | |
|----|------------|-------|
| | 主营业务收入 | 占比(%) |
| 国内 | 629,046.35 | 89.79 |
| 国外 | 71,497.13 | 10.21 |
| 合计 | 700,543.47 | 100 |

4. 公司锂电池材料业务其他说明

报告期内公司锂电池材料业务存货明细如下：

单位：万元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|----------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 在产品 | 29,720.04 | 1,296.99 | 28,423.05 | 29,741.65 | 2,310.28 | 27,431.37 |
| 原材料 | 49,537.58 | 103.23 | 49,434.35 | 68,966.19 | 33.05 | 68,933.14 |
| 包装物 | 326.58 | - | 326.58 | 231.16 | - | 231.16 |
| 低值易耗品 | 1,949.01 | - | 1,949.01 | 895.31 | 19.76 | 875.55 |
| 库存商品 | 45,285.01 | 943.08 | 44,341.93 | 54,426.01 | 183.14 | 54,242.87 |
| 委托加工物资 | 23,516.68 | 288.72 | 23,227.96 | 16,579.56 | - | 16,579.56 |
| 分期收款发出商品 | 14,104.06 | 64.45 | 14,039.61 | 6,633.77 | 217.50 | 6,416.27 |

| | | | | | | |
|----|------------|----------|------------|------------|----------|------------|
| 合计 | 164,438.95 | 2,696.46 | 161,742.49 | 177,473.66 | 2,763.74 | 174,709.92 |
|----|------------|----------|------------|------------|----------|------------|

注：尾数差异是小数点四舍五入造成

(1). 存货周转情况:

公司锂电池材料业务存货期末余额 164,439 万元,较上年末下降 13,035 万元,同比下降 7%。本期存货周转率为 3.32,较上年 3.57 减少 0.25。主要是负极业务存货周转率下降。负极业务存货周转率的下降主要是因为原料和石墨化加工费价格上涨,以及生产周期的拉长,导致存货较去年同期增加了 60%。

(2). 应付账款周转情况:

公司锂电池材料业务应付账款期末余额为 126,806 万元,较上年末 73,875 万元,增加 52,931 万元,增加 72%,应付账款周转率为 5.65,比上年度 7.29 减少 1.64。主要是因为 2018 年正极的原料供应紧张程度缓解,原料采购付款账期拉长。

(3). 应收账款周转情况:

公司锂电池材料业务应收账款期末余额 230,033 万元,较上年末 202,463 万元,增加 27,570 万元,增加 14%,应收账款周转率为 3.24,比上年度 3.41 减少 0.17,与去年同期基本持平。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用□不适用

2018 年,公司对外投资额为 1,715,030,272.38 元,同比去年减少 1,948,975,329.60 元,同比减少 53.19%。

被投资公司具体情况见下表:

| 投资名称 | 投资额(元) | 主要业务 | 权益比例(%) | 备注 |
|-----------------|----------------|--------|---------|---------|
| 杉杉能源(宁夏)有限公司 | 250,000,000.00 | 正极 | 68.6438 | 增资 |
| 内蒙古杉杉新材料有限公司 | 20,000,000.00 | 负极 | 82.50 | 投资新设子公司 |
| 内蒙古青杉汽车有限公司 | 82,500,000.00 | 整车 | 94.43 | 增资 |
| 杉杉汽车(深圳)有限公司 | 10,000.00 | 整车 | 100.00 | 投资新设子公司 |
| 宁波青杉汽车有限公司 | 200,000,000.00 | 整车 | 100.00 | 投资新设子公司 |
| 杉杉汽车(广州)有限公司 | 10,000.00 | 整车 | 100.00 | 投资新设子公司 |
| 上海展泉新能源科技有限公司 | 600,000.00 | 动力总成 | 60.98 | 增资 |
| 宁波利维能储能系统有限公司 | 93,000,000.00 | 动力总成 | 41.25 | 增资 |
| 北京智慧云杉新能源技术有限公司 | 17,470,000.00 | 新能源车运营 | 98.00 | 增资 |
| 浙江云杉新能源技术有限公司 | 510,000.00 | 新能源车运营 | 98.00 | 投资新设子公司 |

| | | | | |
|------------------|-------------------------|-------|--------|---------|
| 宁波杉元石墨烯科技有限公司 | 5,400,000.00 | 石墨烯应用 | 54.00 | 投资新设子公司 |
| 永康杉隆光伏发电有限公司 | 1,200,000.00 | 光伏 | 90.035 | 增资 |
| 绍兴杉滋光伏发电有限公司 | 500,000.00 | 光伏 | 90.035 | 增资 |
| 宁波杉仑光伏发电有限公司 | 4,000,000.00 | 光伏 | 90.035 | 投资新设子公司 |
| 绍兴杉电光伏发电有限公司 | 10,000,000.00 | 光伏 | 90.035 | 投资新设子公司 |
| 衢州市杉海光伏发电有限公司 | 10,000,000.00 | 光伏 | 90.035 | 投资新设子公司 |
| 衢州市衢江区恒磊能源科技有限公司 | 9,500,000.00 | 光伏 | 90.035 | 增资 |
| 宁波慈光新能源科技有限公司 | 997,782.28 | 光伏 | 90.035 | 股权收购 |
| 武义杉润新能源有限公司 | 10,000,000.00 | 光伏 | 90.035 | 投资新设子公司 |
| 宁波新全特新能源开发有限公司 | 100,000.00 | 光伏 | 90.035 | 投资新设子公司 |
| 宁波昊博新能源有限公司 | 12,490.10 | 光伏 | 90.035 | 股权收购 |
| 金华志超新能源科技有限公司 | 190,000.00 | 光伏 | 90.035 | 股权收购 |
| 宁波杉能光伏发电有限公司 | 23,600,000.00 | 光伏 | 90.035 | 增资 |
| 台州杉合光伏发电有限公司 | 18,550,000.00 | 光伏 | 90.035 | 增资 |
| 台州杉岩新能源有限公司 | 3,500,000.00 | 光伏 | 90.035 | 增资 |
| 福建常青新能源科技有限公司 | 7,500,000.00 | 股权投资 | 20.59 | 股权投资 |
| 穗甬控股有限公司 | 936,000,000.00 | 股权投资 | 30.00 | 股权投资 |
| 深圳一创杉杉股权投资管理有限公司 | 5,880,000.00 | 股权投资 | 49.00 | 股权投资 |
| 宁波杉越新材料有限公司 | 4,000,000.00 | 石墨烯应用 | 43.10 | 股权投资 |
| 合计 | 1,715,030,272.38 | | | |

注：实收资本到位的情况不在考虑范围内。

(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 |
|----------|---------------|--------|--------|------|-----|------|------|------|--------|--------|------|
| 穗甬控股有限公司 | 不良资产管理、股权投资基金 | 93,600 | 30.00% | 自有资金 | 无 | 长期 | 股权 | 0 | - | - | 否 |

本次股权收购已经公司第九届董事会第二十五次会议、第九届董事会第二十六次会议、第九届监事会第十七次会议、2018 年第五次临时股东大会审议通过。

(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 | 自查募集资金使用不合规退回 | 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 | 18,035.01 | | 41,792.53 | 募集资金 | 2018 年累计已投产 2 万吨左右；2019 年实现 3.5 万吨满产 | 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%。本年度实现效益 5,879.15 万元。 |
| 新能源汽车研发、示范及推广*1 | 12,477.20 | 8,285.10 | | 12,332.60 | 募集资金 | 经公司董事会审议变更募投项目，该募投项目终止。 | 见说明 1 |
| 动力总成研发及产业化*1 | 19,712.89 | 982.02 | -4,768.04 | 20,253.92 | 募集资金 | 经公司董事会审议变更募投项目，该募投项目终止。 | |
| LIC 应用研发及产业化*1 | 22,600 | 402.85 | | 5,426.44 | 募集资金 | 经公司董事会审议变更募投项目，调减了募投项目金额。年处理量约 19 万个模组的半自动化 LIC 模组生产线已投产。 | 因外部市场环境发生变化，本年度实现效益 -1,795.69 万元。 |
| 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 | 44,283.71 | | 44,310.12 | 募集资金及自筹资金 | 预计 19 年年中 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 | 10,342.33 | | 36,658.61 | 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 | 24,857.67 | | 24,857.67 | 自筹资金 | 部分产线已投试产 | 经测算，该项目税后 IRR 约 34%。 |

* 说明：

1、前四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。

更多内容请参见公司于年报披露日同步披露的《宁波杉杉股份有限公司2018年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

2、2016年10月19日召开的公司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、2017年8月31日召开的公司2017年第三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负极一体化基地项目的议案》。

4、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) | 占期末证券投资总比例(%) | 报告期损益(元) |
|------|--------|-------------------------|--------------|---------|-----------|---------------|-------------|
| 股票 | TSX:RM | ROUTEMASTER CAPITAL INC | 5,820,725.61 | 326,100 | 98,537.42 | 100 | -503,743.64 |

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 | 110,345,285.97 | 2.27% | 1,921,261,643.86 | 680,074,350.03 | -121,560,541.28 | 可供出售金融资产 |
| ASX:HRR TSX:HER | HRR | 16,473,554.10 | - | 3,269,367.89 | - | -721,589.87 | 可供出售金融资产 |
| TSX:RM | ROUTEMASTER CAPITAL INC | 9,155,041.01 | - | 76,751.93 | - | -392,360.20 | 可供出售金融资产 |
| ASX:ARL | ARDEA RESOURCES LTD | - | - | 3,035,841.61 | - | -8,630,034.90 | 可供出售金融资产 |
| 603993 | 洛阳钼业 | 1,800,000,001.98 | 2.18% | 1,771,727,750.64 | 35,811,518.36 | -1,066,413,897.59 | 可供出售金融资产 |
| 合计 | | 1,935,973,883.06 | - | 3,699,371,355.93 | 715,885,868.39 | -1,197,718,423.84 | |

3、持有非上市金融企业股权情况

| 所持对象名称 | 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 | 247,260,000.00 | 7.06 | - | 1,233,026,950.74 | 85,210,487.52 | 87,806,214.63 | 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数额(元) | 期末股份数量(股) | 产生的投资收益(元) |
|------|-------------|---------------|------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 宁波银行 | 169,761,979 | - | - | 51,311,816.00 | 875,275,424.24 | 118,450,163.00 | 817,416,317.90 |

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √ 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □ 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 公司名称 | 主营业务 | 注册资本 | 持股比例 (%) | 期末总资产 | 期末净资产 | 报告期营业收入 | 报告期净利润 |
|--------------------|------------------------------|-----------|----------|---------------|--------------|------------|------------|
| 主要子公司 | | | | | | | |
| 湖南杉杉能源科技股份有限公司 (注) | 锂离子电池正极材料的研发、生产与销售 | 57,884.55 | 68.6438 | 559,264.58 | 393,819.37 | 466,798.92 | 51,462.73 |
| 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 | 82.50 | 343,401.40 | 121,071.88 | 194,284.36 | 13,060.15 |
| 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 | 167,507.36 | 30,050.88 | 70,493.72 | 6,784.04 |
| 主要参股公司 | | | | | | | |
| 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 | 21,290,207.60 | 1,667,101.55 | 492,704.83 | 151,077.39 |

注：杉杉能源为新三板挂牌公司，财务数据为其合并报表数据。

(八) 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。公司将以可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，截至本报告期末，公司未减持洛阳钼业股票。

2019年4月23日，公司第九届董事会第二十九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。据此公司通过资管计划间接持有的洛阳钼业股票自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。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用□不适用

1、新能源业务

(1) 锂电池材料业务

近年来，随着以智能手机为代表消费类数码产品的普及、新能源汽车行业的高速增长以及储能行业的兴起，锂电池市场需求快速增长，锂电池产能产量持续增加，从行业生命周期的阶段来看，锂电池行业目前正处于快速成长期。

锂电池行业成长期阶段主要呈现以下几个特点：

1) 市场需求特别是新能源汽车行业的需求持续快速提升

根据彭博新能源财经和中汽协数据，2018年全球新能源乘用车销量约204万辆，中国新能源汽车产销量达125.6万辆。预计2019年全球新能源汽车销量约270万辆，中国销量将达到约160万辆。据乘联会和高工产业研究院（GGII）最新数据，2019年第一季度我国新能源汽车销量24.92万辆，同比增长120%；动力电池装机总量约12.32GWh，同比增长179%。全球新能源汽车行业仍保持快速发展趋势。

2019年3月26日，财政部、工信部、科技部、发改委联合发布《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，从长期看，本次补贴政策退坡将进一步推进新能源汽车市场化发展，促进技术进步和产业洗牌，高端产品需求仍旺盛。

整体来看，新能源汽车市场化大势所趋，新能源汽车销量预计保持长周期景气，在新能源汽车行业的带动下，锂离子电池材料正极、负极和电解液的需求也将保持高速增长。

2) 应用领域不断扩大

消费电子产品方面，除了传统的智能手机、平板电脑、笔记本电脑、移动电源外，可穿戴设备、VR设备、智能家居等新兴应用领域开始出现，并且前景广阔。

动力市场方面，除了纯电动汽车和插电式混合动力汽车，原先用铅酸电池的低速电动车、电动自行车也开始锂电化。

储能市场方面，随着锂离子电池成本的不断降低，削峰填谷、调频、输配电服务以及可再生能源并网等应用场景层出不穷。

随着终端应用领域的不断扩大，锂离子电池材料正极、负极和电解液的专业化分工也愈加明显。如高端消费电子产品如智能手机、平板电脑会使用钴酸锂，移动电源、智能家居等会使用三元材料。动力市场方面，EV 和 PHEV 乘用车采用三元材料，电动客车采用磷酸铁锂材料，插混客车采用锰酸锂材料，电动物流车采用三元或磷酸铁锂材料。储能市场方面，因对能量密度要求不高，则会选用成本更低磷酸铁锂。

3) 锂离子电池价格持续下降

随着锂离子电池能量密度的不断提高，以及产能规模的扩大和生产技术的成熟，锂离子电池的价格也逐年下降，三元材料和磷酸铁锂的动力电池价格从 2014 年初超过 2.8 元/WH，下降至 2018 年的 1.2 元/WH 左右，四年内下降 60%，依此趋势，行业有望实现 2020 年系统成本低于 1 元/WH 的目标。

2019 年新能源汽车补贴的持续退坡，由此造成的主机厂的成本压力，大概率将会传导至整个产业链，由于正极材料的成本在电芯成本中占比最大，随着钴、锂价格下跌，面对降价压力，正极材料公司会首当其冲。

4) 产业集中度继续提升

动力电池前五大企业的市占率由 2017 年的 56% 增至 2018 年的 73%，产业集中度持续提升，动力电池市场格局将继续向头部企业集中。下游市场集中度的提高意味着下游对上游原材料的采购也会更加集中，从而使得动力电池产业的上游，如正极、电解液、负极，隔膜行业，甚至碳酸锂、钴等矿产资源行业，其集中度也越来越高，规模小和市占率低的企业将会逐渐失去竞争力。

(2) 新能源汽车业务

新能源汽车市场未来几年仍将持续高速发展。新能源汽车产业被列为国家战略性新兴产业，是国家坚定支持的战略方向。2018 年，我国新能源汽车产销量超过 127 万辆和 125.6 万辆，动力电池装机量 57GWh，同比增长 57%。根据中信证券的预测，到 2020 年和 2025 年，预计中国新能源汽车总产量有望分别超过 210 万和 600 万辆。

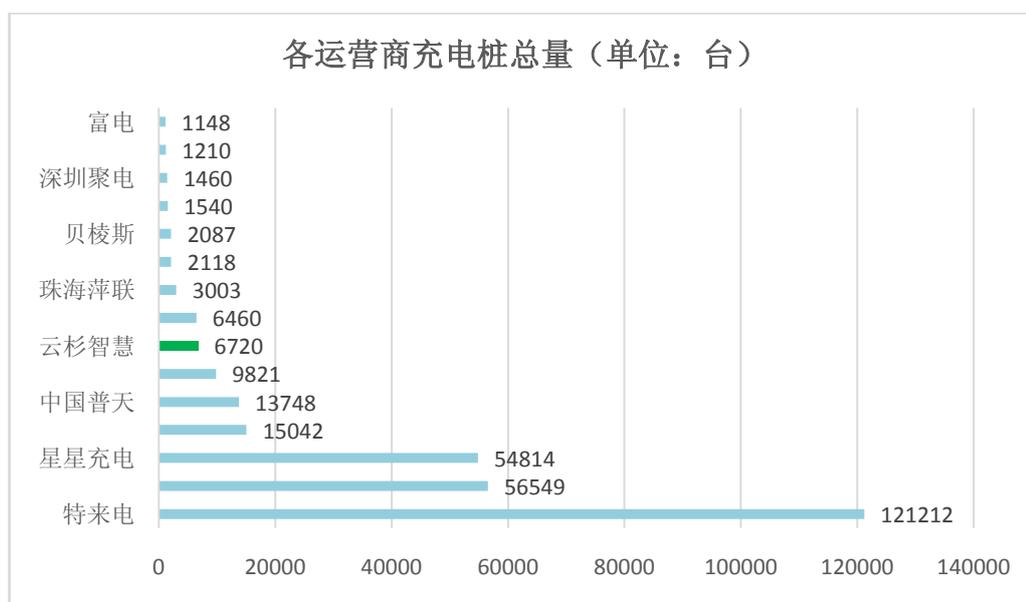
| 地区 | 车型分类 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019E | 2020E | 2025E | |
|----|-----------|------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| 中国 | 乘用车 | 11.3 | 24.9 | 44.9 | 75.7 | 101.4 | 129.4 | 394.8 | |
| | EV | 客车 | 8.8 | 11.6 | 8.9 | 9.2 | 9.7 | 10.0 | 12.7 |
| | | 专用车 | 4.8 | 6.1 | 15.4 | 11.3 | 13.6 | 15.6 | 24.0 |
| | PHEV | 乘用车 | 6.3 | 7.9 | 10.8 | 25.6 | 40.2 | 60.7 | 170.8 |
| | | 客车 | 2.4 | 2.0 | 1.6 | 0.6 | 0.6 | 0.7 | 0.9 |
| | 中国新能源汽车总量 | | 33.6 | 52.4 | 81.4 | 122.5 | 165.5 | 216.3 | 603.2 |

资料来源：节能与新能源汽车网，中信证券研究部预测

补贴加速退坡，行业发展将由补贴驱动切换为市场驱动，市场需求将趋于理性，锂电池产品格局将发生变化。随着补贴政策向高能量密度、高续航里程车型的倾斜，驱动了高端高能量密度

三元电池的发展。基于市场需求的理性选择，像 A00 级乘用车、运营乘用车、专用车、客车、电动摩托车等产品将追求更具性价比的锂电池。

电动化将带动充电网络的爆发，充电桩将往大功率群充群控趋势发展，行业集中度将会进一步提升。2017 年底发布的《节能与新能源汽车技术路线图》进一步明确，2020 年全国建成超过 1.2 万座充换电站，超过 500 万个交直流充电桩；2025 年，建成超过 3.6 万座充换电站，超过 2000 万个交直流充电桩，建成覆盖全国的充电服务网络；2030 年建成超过 4.8 万座充电站，超过 8000 万个交直流充电桩。目前的保有量跟国家规划及市场需求相比，还有很大的市场空间。且随着新能源汽车充电需求的提升，充电行业整体盈利能力在 2018 年迎来了较大的提升。同时，电动汽车的规模化发展，国家对于充电服务费限价政策的有望放开，未来市场化的竞争，将有利于具有较强竞争能力的企业进一步提升盈利能力。公司旗下运营充电桩的子公司云杉智慧专注于城市快充站的发展，随着 2018 年集中投建的快充站的投运及公司运营平台的对外开放，公司充电桩业务有望加速实现盈利。



数据来源：中国充电联盟

（3）能源管理服务业务

储能产业：基于锂电池成本及性能的大幅改进、全球可再生能源的驱动、电网现代化及智能化的需求及国家相关政策的支持，全球电池储能市场迎来了迅速发展。特别是国内，基于电网发电侧几个大型电池储能项目的投运，2018 年国内电池储能新增投运规模是 2017 年的 4 倍。

2019 年电池储能应用的市场格局预计与 2018 年市场格局类似，电网侧的应用将占较大比例，电源侧和用户侧的发展也将吸引更多的资本。但电池储能未来还面临很多挑战，包括储能政策及价格体制不完善、参与电力市场的机制不健全、储能独立的市场化收益水平较低等原因，电池储能市场还没有达到一个完全爆发临界点。

光伏产业：报告期内受国内政策影响，光伏装机规模萎缩，产品价格下降。随着国内政策转暖及平价上网在全球越来越普遍，行业需求将逐渐转向市场驱动，全球光伏市场装机量有望继续保持稳定增长。根据 BNEF、Infolink、东方证券研究所统计数据显示，2019 年全球光伏市场总需求有望达到 120GW 以上，较 2018 年同比增长超 20%。国内方面，2019 年政策较 2018 年边际改善明显，国内需求有望达到 40-50GW。海外方面，过去三年产业链价格下降近一半，2019 年海外市场总体需求有望达到 70-80GW，占全球总需求的 2/3。

2019 年 1 月 7 日，国家两部委发布《关于积极推进风电、光伏发电无补贴平价上网有关工作的通知》，为推进平价上网提出了一系列相关政策，要求相关单位积极推进并落实风电、光伏发电平价、低价上网项目建设，旨在促进可再生能源高质量发展，提高风电、光伏发电的市场竞争力。随着政策的下发，平价上网将成为当前行业关注的热点与发展趋势。

2、非新能源业务

（1）服装品牌运营业务

近年来随着国内品牌的崛起，男装行业作为纺织服装行业的一个子行业，逐渐在市场占据较大市场份额，行业整体进入品牌成熟期，其中时尚休闲装和商务装占比较大。据前瞻产业研究院发布的《中国男装行业产销需求与投资预测分析报告》数据显示，2020 年男装市场的零售规模预计将达到 9,793 亿元。但当前我国男装行业竞争格局比较分散，我国男装前十大品牌销售规模占国内整体市场份额的比重和国外同类市场相比仍然较低。未来随着消费升级，消费者将更加注重品质消费，行业龙头将从中受益，集中度也将提升。

（2）类金融业务

中国融资租赁行业的格局：中国的融资租赁公司可分为银行系融资租赁公司、与企业及主要设备供货商联营的融资租赁公司、及独立的融资租赁公司。银行系租赁公司的监管机构是中国银保监会，融资渠道相对较为丰富，一般专注于向大型国有企业租赁且拥有基于银行现有网络建立的客户群。与企业及主要设备供货商联营的融资租赁公司的监管机构是商务部，通常集中支援其关联公司的设备销售及按照关联公司的设备销售需求规划扩充业务。独立租赁公司的监管机构是商务部，利用分散的资金来源，以较大的灵活性、独立性及酌情权向相对广泛的客户群提供服务。目前，融资租赁公司统一由银保监会监管。

中国融资租赁行业的趋势：融资租赁业在世界各国随着经济的发展而逐步发展壮大，作为当今世界发展最迅猛的金融服务产业之一，融资租赁已成为与银行信贷、证券并驾齐驱的第三大金融工具，目前全球近三分之一的固定资产投资是通过融资租赁完成的。我国租赁业经过十余年的发展，已成为助推供给侧结构性改革、服务实体经济的有力抓手，随着租赁业规模的稳步拓展，减少同质化竞争、促进同业优势互补、助力租赁公司迈上专业化发展道路，已成为业内的普遍诉求。

中国商业保理行业的格局：中国商业保理行业仍处于早期阶段，涌现出大量商业保理公司，其中大部分是小型公司，市场集中度不高且市场竞争不充分。商业保理专委会统计的数据显示，截至 2018 年 12 月 31 日，全国已注册商业保理法人企业及分公司超过 1 万家，企业数量比 2017 年增长近 40%，预计 2018 年全行业商业保理业务总量大概在 1.2 万亿元。2018 年，由于受到外部环境变化的影响，融资成本逐步上升，风险隐患较多，市场监管也出现了调整，行业正进入新的成长阶段，预计未来三年商业保理行业将迎来调整期。随着监管的趋严，政策法规的逐步完善，合规经营是大势所趋，行业将走向更为规范的发展道路。

中国商业保理行业的趋势：商业保理作为提供创新型贸易融资和风险管理解决方案的现代信用服务业，具有逆经济周期而行的特点，是最适合成长型中小企业的贸易融资工具，可以在缓解中小企业融资难、融资贵、健全商务信用体系方面发挥重要作用。特别是在国家提出要大力发展应收账款融资的利好政策推动下，商业保理行业或将迎来持续快速发展的新机遇。

（二） 公司发展战略

√适用□不适用

公司以成为“国家新能源锂电池材料行业标准制定者”为愿景，紧跟国家新能源产业发展规划，坚持以新能源产业为战略发展核心，持续聚焦锂电池材料业务，以市场需求为导向、以研发创新为驱动、以管理提升为手段、以资本投资为补充，进一步巩固核心竞争力，夯实行业龙头地位，努力打造成为全球新能源行业领军企业。

1、释放有效产能、提升市场占有率。加快产能优化，在积极扩充产能的同时，有效释放现有产能，提升产量，发挥规模优势。进一步绑定优质客户，加强和下游整车企业的合作，稳步提升市场占有率。

2、加强研发投入、创新技术水平。持续加大研发投入，充分发挥各产业研发平台的积极性和活力，掌握锂电材料核心技术，加快推进产品更新迭代，推出具有高性价比的、符合市场真正需求的产品。

3、深化合作、协同发展。聚焦以锂电池材料为核心的产业链构建，积极寻求与产业链上下游优质企业的战略合作，形成稳定的业务合作关系。上游锁定或布局关键资源，降低原材料成本，下游绑定动力电池生产商或者主机厂，稳定客户关系，通过强化产业链上下游密切合作，实现协同发展。

4、聚焦资本，创新模式。积极探索通过引入外部资本或合作促进业务发展。通过引入能够实现“战略支持、资源互补、业务协同”的战略投资人，优化资本结构、拓宽融资渠道、创新合作模式，共同推进锂电材料、储能等相关新能源业务的发展。

（三） 经营计划

√适用□不适用

2018 年，公司实现主营业务收入 873,990.95 万元，同比增长 6.42%，低于公司 2017 年年度报告披露的计划目标，主要原因为：1、本期内蒙古青杉新能源客车销量同比减少；2、宁波利维能、广州云杉智行新能源汽车有限公司退出合并报表范围；3、锂电池正极材料业务收入增长低于预期。

2019 年，公司将以年度经营发展计划和预算管理为指导，计划全年实现主营业务收入同比增长不低于 10%，扣非后归属于上市公司股东的净利润同比增长不低于 10%。（新能源汽车业务战略调整进度、能源管理服务业务拓展进度的不确定性可能会对上述目标的实现存在一定影响）。

1、新能源业务

（1）锂电池材料业务

提升产能：

- 1) 正极：公司拟在大长沙基地建设年产 5000 吨高镍三元材料产线，预计 2020 年投产。公司将在宁夏石嘴山基地新建年产 5000 吨高镍三元产线，预计 2020 年投产。
- 2) 负极：内蒙古包头 10 万吨一体化基地项目一期将于 2019 年年中投产。
- 3) 电解液：新增的 1 万吨电解液产能已于 2019 年 3 月底投产。

研发和技术：

为应对动力电池和全球化的竞争，公司将加大研发投入力度，不断提高研发水平和技术实力，持续提升产品性价比。公司将从全球引进顶尖研发管理人才；通过人才引进和自我培养相结合的方式，建立和稳定人才梯队；通过建立和完善激励机制，提升员工幸福指数，提高员工的工作效率，提高企业的技术竞争力。

1) 正极：

钴酸锂向倍率型和高电压这两个方向发展。

倍率型从 4.2 V 10C/1C>95%的 LC108R 发展 4.35 V 10 C/1C>95%的 LC108RH，再到更高倍率的 LC108R+（4.2 V 20C/1C>95%），以及后续研发的高电压倍率型 LC109RH（4.4 V 10C/1C>95%）和高压实高电压倍率型 LC109RH+（4.4 V 10C/1C>95%）。

高电压型从 4.4 V 到 4.45 V，容量从 171 mAh/g 提升到了 182 mAh/g，目前开发的 LC95+ 系列，截止电压可提高至 4.48 V，容量可达 188 mAh/g，目前还在向着更高能量密度、更高功率密度的 4.5 V LCO 方向前进。

动力电池正极材料，主要围绕低成本和高能量密度两个维度进行开发。低成本主要通过 NMC 产品低或去 Co 化、LMO 掺混高镍 NMC、工艺成本降低和低成本原材料等方向进行实现；高能量密度主要通过 NMC 产品的高镍化、高电压及高压实密度（通过大小颗粒搭配、正极材料单晶化等方式）等方向得以实现。

2) 负极：

- ①、消费电子方向，重点开发高能量密度低膨胀人造石墨和快充型高能量密度人造石墨
- ②、动力电池方向，重点开发高容量，高压实，低膨胀人造石墨、低成本石墨开发

③、储能方向，重点开发超长寿命人造石墨

④、新型负极方向，重点开发高性能硅合金负极材料、硅合金匹配石墨和高容量高首效硬碳。

3) 电解液:

杉杉电解液产品开发与应用方面，着眼于三元高镍、高电压、高压实体系、低含量 FEC 硅碳电解液、快速充电和启停类倍率型电解液的开发与应用；大力推广新型二代溶剂、正极保护型添加剂，“清道夫”型的功能化添加剂，新型锂盐添加剂的产业化应用，在提升高能量密度的同时加强动力电池的安全性保护。

2019 年主要向软包三元 811 配石墨动力电解液、4.45-4.48V 钴酸锂 3C 电解液、48V/12V 启停等功率电解液、高镍 811/硅方形动力电解液、三元高镍 811/SIOX-21700 动力电解液方向发展，推动产品大批量产。注重量产型高附加值添加剂的量产和自主转化供应，进一步加快新型添加剂的大批量商用。

完善产业链：继续落实和推进以锂电池材料为核心的产业链布局战略，加强与上游供应商和下游大客户的战略合作，择机进行产业并购与整合，进一步做大做强锂电池材料产业。

市场拓展：虽然可穿戴设备和智能家居市场近几年发展迅猛，但是单位带电量较低，对整体消费电子市场需求的贡献不大，市场已接近饱和，增速趋缓。

汽车电动化、智能化已势不可挡，未来锂离子电池的新增需求将主要来自于电动汽车，公司将通过与优质动力电池生产企业和主机厂展开深度合作或战略绑定，提升动力产品的销售占比，释放有效产能，实现销售规模上的大幅提升。

产品结构调整：正极方面以镍钴锰三元材料为代表的动力电池材料占比逐步提高，公司计划 2019 年镍钴锰三元材料销售量占比达到 60%。目前负极的客户以全球优质动力电池客户为主，公司计划 2019 年提升动力类高端产品的占比，提升盈利能力。目前电解液缺少国内外优质大客户，公司计划 2019 年通过研发添加剂和配方，凭借优质的产品和稳定的品质，进入国内外优质客户的供应链，提升杉杉电解液的竞争力。

(2) 充电桩建设及运营业务

2019 年，充电桩业务在持续加强城市快充站建设的同时，将推进 SaaS 运营平台的加盟业务，发挥公司专业运维能力。

为加快充电桩业务的发展，公司将在 2019 年继续推进充电桩业务的独立融资。

(3) 能源管理服务业务

2019 年公司继续加快推动储能在工商业削峰填谷领域的应用，同时将逐步推进风光储、微电网、基于梯次电池的公交能源站等市场应用的创新产品及解决方案。

在产品开发方面，公司将持续加大产品研发投入，通过正向开发储能系统，有效降低除电芯外的系统成本，并提高系统运营效率。

关注光伏行业政策动向，及时优化项目设计方案、控制项目投资成本、在控制风险的情况下选择最优的并网模式等方式来保证项目的收益水平。同时高效推进光伏电站开发与建设，对已并

网项目加强运维管理。在建项目狠抓工程施工质量与工期，加速实现并网。生产技术方面，加强研发创新，提升产品质量及转换效率，降低生产成本，提升产品竞争力。面对形势更加严峻的市场，积极拓展海外市场，制定适合海外市场的产品策略和市场策略，完善甚至重新构建完整的海外渠道。

2、非新能源业务

(1) 服装品牌运营业务

尽管宏观经济层面行业调整等诸多不确定因素依然存在，公司将继续采取措施提高公司的核心竞争力，进一步改善并扩展公司业务，在充满挑战的经营环境中，维持公司的可持续发展。在内部管理方面，将致力于提升员工效率，扩展销售渠道及降低成本及开支。积极巩固和发展业务，从而增加杉杉品牌公司于中国男士商务正装及商务休闲装行业的市场渗透率，增强及巩固公司的行业地位。

(2) 类金融业务

公司将继续专注于主营业务，以自身稳健的风控政策和丰富的行业经验为支撑，致力于提高资产质量降低信贷风险，增强公司抵抗风险综合能力，以应对经济波动的不利影响。继续在公司涉足的行业提供优质服务，加大业务拓展力度。在金融风险较为严峻的市场环境下，将密切关注所涉及行业市场变化，及时调整业务策略应对所有可见风险。同时将风险管理和风险调查能力视为首要关注点，强化资产管理能力，提升团队管理水平，切实增强公司综合实力。继续加强与银行沟通、合作，积极拓展融资渠道，优化融资结构，创新融资方式，为业务发展提供支撑。并致力于为客户提供优质、专业化的综合性融资服务。

上述经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，请投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求：

公司资金筹集主要通过非公开发行股票、非金融企业债务融资工具、银行贷款融资、处置所持金融资产和供应商贷款融资等方式，并适时开展融资租赁等多种渠道方式融资。

为巩固公司现有锂电池材料业务，积极开拓新能源汽车业务，增强公司核心竞争力和可持续发展能力，2016年2月，公司实施了非公开发行A股股票，筹措募集资金净额为3,428,119,990.94元，募集资金拟主要投资于锂离子动力电池材料项目、新能源汽车关键技术研发及产业化项目、补充公司流动资金。2018年4月，经公司2018年第二次临时股东大会审议通过，同意将原募投项目新能源汽车关键技术研发及产业化项目部分募集资金变更用途至内蒙古杉杉科技有限公司年产10万吨锂离子电池负极材料一期（6万吨）项目，本次变更募集资金投向金额约167,509.91万元。

为进一步拓宽融资渠道，满足公司经营发展需要，优化债务结构，降低资金成本，公司 2017 年第三次临时股东大会审议通过了拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）的超短期融资券的事宜。2018 年 1 月，公司收到中国银行间市场交易商协会于 2018 年 1 月 16 日出具的《接受注册通知书》（中市协注【2018】SCP5 号），公司超短期融资券注册金额为 20 亿元，注册额度自本通知书落款之日起 2 年内有效。公司将在注册有效期内择机发行超短期融资券。

2019 年，公司及公司控股子公司拟对合并范围内公司提供担保全年额度为 109.365 亿元（含合并范围内互相担保）；公司控股股东杉杉集团拟为公司提供担保全年额度为 20 亿元。同时，公司经营层将根据公司经营发展战略和资金使用规划，结合证券市场状况并考虑公司资产配置状况和经营、投资活动资金的实际需求，在授权范围内对公司持有的可供出售金融资产宁波银行、洛阳钼业股份择机进行处置变现。

主要的重大资本支出项目（含募投项目）有：

1、年产 35,000 吨锂离子动力电池材料项目，总投资金额 121,918 万元；

2、杉杉能源 10 万吨级高能量密度锂离子电池正极材料项目规划，其中一期第一阶段项目名称为“一期第一阶段 1 万吨高能量密度锂离子电池正极材料项目”，固定资产累计投资额 50 亿元以上，其中一期第一阶段项目投资额约 5.81 亿元，流动资金投资约 14.75 亿元（其中铺底流动资金约 1.5 亿元）；

3、杉杉能源大长沙基地年产 5000 吨高镍三元材料产线，固定资产投资额约 31,848 万元，资金来源为自筹资金；

4、杉杉能源大长沙基地年产 2.88 万吨高镍三元材料产线，固定资产投资额约 15.8 亿元，资金来源为自筹资金；

5、杉杉能源宁夏石嘴山基地新建年产 5000 吨高镍三元材料产线，固定资产投资额约 30,626.6 万元，资金来源为自筹资金；

6、内蒙古杉杉科技有限公司年产 10 万吨锂离子电池负极材料项目，投资总额约 380,679 万元，其中固定资产投资 216,337 万元，流动资产投资 164,342 万元（包含建成后的必要的经营性流动资金支出）；其中一期（6 万吨）项目投资总额约 218,469.66 万元。

（四）可能面对的风险

√适用□不适用

1、新能源业务

（1）锂电池材料业务

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材料行业参与竞争。同时现有锂电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，市场可能出现结构性、阶段性的产能过剩。

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。

原材料价格波动风险

公司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。

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。

下游新能源汽车行业发展不及预期的风险

新能源汽车市场预计将继续保持高速发展，但 2019 年新能源汽车补贴预计大幅退坡，主机厂部分车型可能出现亏损，不排除 2019 年国内新能源汽车市场增速不及预期。

应对措施：公司将密切关注锂电池及下游行业的发展趋势，把握行业发展脉搏，新增产能将根据市场需求，分期建设，逐步达产。

(2) 新能源汽车业务

政策风险

新能源汽车行业的发展受国家和地方政策的影响巨大，国家和地方政府关于新能源汽车车辆补贴、税收、车辆通行等方面的政策调整，将可能给公司战略决策产生影响。

应对措施：公司通过纵向整合新能源产业链，创新商业模式，降低动力电池全生命周期使用成本，重构产业价值，降低对于国家及地方政府财政补贴的依赖度；引入外部资本，实现优势互补，分担投资风险；同时公司将持续关注国家和各地政府的政策导向，在产业投入时进行充分地调研和论证。

技术风险

新能源汽车行业具有较好的发展前景，但新能源汽车行业在全球范围内，仍是一个新兴产业，随着对产品要求的持续提升，各参与者均面临技术路线、技术和市场成熟时间的不确定性风险。

应对措施：加大研发设计投入，提高科研人员配置水平，完善科研开发激励机制，增强公司科研开发能力；继续加强与国内外知名高校及创新企业的合作，跟踪国内外技术发展动态，分析市场需求趋势，引进、消化、吸收和充分利用国内外同行业先进的技术成果。

管理风险

随着业务的拓展，公司的资产和业务规模将快速增长，对公司现有的管理体系、管理模式、管理队伍提出更高要求，公司将面临由于规模扩张带来的管理风险。

应对措施：根据新能源汽车业务优化公司各项管理制度，使制度更契合业务发展需要，不断提高管理效率；进一步壮大公司管理人才队伍；运用新型企业管理 IT 技术，提高公司运营与管理效率。

(3) 能源管理服务业务

市场和政策风险

未来如果地方区域发生综合降低电价差的改革，将对储能项目的经济性产生较大影响，从而压缩我们的市场空间或盈利空间。

同时，国内储能行业正处于从小范围试点向大规模应用过渡的初始阶段，然而储能政策相对模糊，主要散落在现有能源政策中，缺乏统括性高的规划、针对性强的财税与价格补贴等措施。

中国市场仍然是政策导向的市场，政策对于产业发展影响较大。未来国家对于光伏产业的关键性政策及指标走向尚未可知，市场存在较大的不确定性，对光伏发电项目的盈利能力产生一定程度的影响。

应对措施：公司将持续关注国家及地方相关政策，以便及时把握最新动态，时刻关注电价波动情况，以用电量、峰谷电价高的省市作为主要发展区域，及时调整储能项目和光伏项目的投资比例以及投资区域，严格控制光伏电站的建设成本，最大程度提高项目的盈利能力，降低政策波动带来的不利影响。

成本下降不达预期

历史上看，能源技术突破缓慢且需消耗巨额前期投入，而其产品则是无差异化电能或热能；行业内大公司风险偏好更低，以稳定现金流为目标。这些因素使能源领域的创业公司很难发展，进一步造成了技术创新迭代的缓慢。

锂电池是应用前景最为广阔的储能方式，其优势主要集中在高能量密度和充放电效率，这使其在诸多市场占据不可替代的地位，但与铅蓄电池相比，锂电池成本较高，未来锂电池成本能否进一步下降将会对其在储能领域里的地位产生很大影响。

应对措施：锂电池成本的下降空间取决于产业化的完成程度，就目前而言，动力电池的持续投入和产能的不断扩大是锂电池成本下降最大的推动力。近几年，随着动力电池的规模化，锂电池的成本下滑已非常显著。公司将充分利用自身材料产业优势，推进技术进步和成本降低。

汇率风险

由于尤利卡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，在签订销售合同中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。

2、非新能源业务

(1) 服装品牌运营业务

行业竞争加剧

中国服装协会报告，2018 年是中国男装品牌的整合之年，中国男装企业逐渐向“品牌生态圈”、“品牌管理平台”转型；男装设计师品牌大量涌现；个性化、定制化的男装品牌快速发展；以智能制造柔性生产线为技术支撑，以客户需求为出发点，回归产业本质的特征日益明显。预期未来该行业的竞争将可能进一步加剧，杉杉品牌公司将面对多项竞争性挑战。且越来越多的国际竞争对手进军和深入中国男装行业，消费者将会有更多机会接触国际品牌。

应对措施：持续开发新产品和改进现有产品，打造更具人性化的零售新体验。同时运用互联网、物联网技术洞悉消费需求，驱动资源流向，用大数据牵引生产制造，为消费者提供多样化、个性化的产品和服务，完成从传统零售向智能零售的转型，成为杉杉品牌新零售的未来和核心竞争力。

应对时尚潮流和消费者偏好变化的风险

由于时尚潮流和消费者偏好变化频繁，服装市场具有周期性。业务能否成功主要取决于是否能够预期到未来时尚潮流和消费者偏好，从而设计并推出迎合目标客户品位的男装产品。中国同一级不同地区以及不同消费群体之间的消费者偏好有所不同，受多种因素(如不断变化的审美观及不断变换的风格)影响。

应对措施：根据市场及渠道开发商品，例如南北市场的差异、不同渠道客群的差异、区域市场消费习惯的差异，进行商品定向开发，优化商品结构。杉杉品牌公司于 2015 年 9 月推出的 SHANSHAN 品牌采纳以市场为主导的快时尚业务模式。

(2) 类金融业务

政策性风险

保理业务在中国仍属于新兴行业，有关行业的法律、法规和司法实践仍在不断发展和完善。除商务部颁发的相关通知、复函，以及各试点地区针对中国商业保理试点方案出台的管理办法之外，中国目前并无统一及全面的法律规定用于非商业银行的实体开展保理业务。2018 年商务部发布《商务部办公厅关于融资租赁公司、商业保理公司和典当行监管职业调整有关事宜的通知》，

称自 4 月 20 日起，融资租赁公司、商业保理公司、典当行业务经营和监管规则职责由银保监会履行，但是具体监管办法目前尚未出台，我们的业务可能会根据后续出台的监管办法进行调整。

应对措施：密切关注国家出台的关于融资租赁、保理业务相关的政策及管理辦法，以便适时调整相关业务。

资金管理风险

随着融资租赁和商业保理业务量不断增加，企业长期应收款（或应收账款）也相应升高，后期的资产管理压力越来越大，如何控制风险显得尤为重要。

应对措施：为匹配日益增长的风险资产，公司建立了一套完整的风险管理体系，重点通过对客户的全面尽职调查、独立的信息审核和多层次的审批流程管理风险。除深化项目风险调查、强化项目筛选、增强评审委员会和决策委员会职能外，将增强投后资产管理水平、加大监管频率。在签订新合同之前，公司会对新客户的信用风险进行全面评估，包括外部信用评级、法院诉讼和银行资信证明等可获取信息。为尽量降低应收账款有关的信用风险，给予客户的信用限额及信用条款由公司评审委员会及决策委员会批准，关注项目风险控制和资产安全，并采取后续跟进措施管理逾期应收账款。此外，资产管理部门定期对项目进行监管、巡视和跟踪排查，了解资产状况，根据风险对项目进行分类评级，报送管理层。管理层定期检查各项个别应收款的可收回金额，确保已就不可收回金额计提足额减值亏损。另外，公司内控部门也会定期对企业的管理水平、项目投放、资产状况进行内控检查。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用□不适用

一) 公司利润分配政策

(一) 公司利润分配的基本原则:

1、公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性,重视对投资者的合理投资回报,同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益以及公司的可持续发展;

2、具备现金分红条件的,公司优先采用现金分红的利润分配方式。

(二) 公司利润分配的具体政策:

1、利润分配的形式:

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。

2、现金分红的具体条件:

(1) 公司该年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值、且现金流充裕,实施现金分红不会影响公司后续持续经营;

(2) 公司累计可供分配利润为正值;

(3) 公司未来十二个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。重大投资计划或重大现金支出是指:公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 10%。

3、现金分红的比例:

在满足现金分红条件时,原则上每年进行一次年度利润分配,公司采取固定比例政策进行现金分红,即每年以现金方式分配的利润应不低于公司实现的当年可分配利润的 10%,且最近三年以现金方式累计分配的利润不少于公司最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

4、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照公司章程规定的程序,提出差异化的现金分红政策:

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司在实际分红中具体所处的阶段,由公司董事会根据具体情形确定。

4、发放股票股利的条件：

公司在满足上述现金分红的条件下，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素，在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下，认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益，可以采用股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

（三）公司利润分配方案的审议程序：

公司董事会根据既定的利润分配政策制订利润分配方案，利润分配方案经独立董事发表独立意见后提交股东大会审议，由公司股东大会经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上审议通过。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会审议利润分配方案前，公司应当采取多种方式与股东特别是持有公司股份的中小股东就现金分红方案进行充分讨论和交流，听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司应在定期报告中详细披露报告期内现金分红政策的制定及执行情况。

（四）公司利润分配政策的变更：

分红政策确定后不得随意调整而降低对股东的回报水平，如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或者公司自身经营状况发生较大变化时，或者生产经营、投资规划、长期发展的需要，以及监管部门修改分红政策的相关规定，公司需调整分红政策的，公司可调整或者变更现金分红政策。

确有必要对利润分配政策进行调整或者变更的，应当满足公司章程规定的条件，相关议案需经过详细论证，公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过。

董事会提出的利润分配政策需要经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过后，提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，提交股东大会的相关提案中应详细说明修改利润分配政策的原因。股东大会审议调整利润分配政策相关事项的，公司应当通过网络投票等方式为中小股东参加股东大会提供便利。

（五）当年未分配利润的使用计划安排

公司当年未分配利润将留存公司用于生产经营，并结转留待以后年度分配。

二）期内利润分配方案制定、执行情况

公司 2017 年度利润分配预案为：以 2017 年末总股本 1,122,764,986 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派现金红利 0.60 元（含税），应付普通股股利 67,365,899.16 元。2017 年度无资本公积转增股本方案。

公司独立董事同意上述利润分配预案并发表独立意见，认为其符合公司的实际经营情况。

上述预案经公司第九届董事会第十七次会议审议通过后提交公司 2017 年年度股东大会审议通过。在 2017 年年度股东大会召开前，公司以现场会议的方式召开了 2017 年年度业绩说明会，公司董事长兼总经理庄巍先生主持，副总经理兼财务总监杨峰先生、副总经理兼董事会秘书钱程先生及下属锂电新能源产业板块相关高管与广大投资者就公司 2017 年度经营业绩、财务状况、利润分配等问题进行交流与沟通。

上述利润分配方案已于 2018 年 6 月 28 日实施完毕。（详见公司于 2018 年 6 月 21 日披露的公告）

2015-2017 年度，公司连续三年进行现金分红，累计金额 255,429,034.32 元，高于公司最近三年（2015-2017 年）实现的平均可分配利润的百分之三十，符合公司章程中现金分红政策的规定。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

| 分红年度 | 每 10 股送红股数（股） | 每 10 股派息数（元）（含税） | 每 10 股转增数（股） | 现金分红的数额（含税） | 分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%） |
|--------|---------------|------------------|--------------|---------------|---------------------------|------------------------------|
| 2018 年 | | 0.80 | | 89,821,198.88 | 1,115,277,702.84 | 8.05 |
| 2017 年 | | 0.60 | | 67,365,899.16 | 896,115,128.08 | 7.52 |
| 2016 年 | | 0.80 | | 89,821,198.88 | 330,163,058.79 | 27.21 |

公司第九届董事会第二十九次会议审议通过了《关于 2018 年度利润分配预案的议案》，同意以 2018 年末总股本 1,122,764,986 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派现金红利 0.80 元（含税），本年度无资本公积转增股本预案。详情请见公司于 2019 年 4 月 25 日在上交所网站发布的公告。

上述议案尚需提交公司 2018 年度股东大会批准，公司将在股东大会召开之前召开业绩说明会，与投资者就其关注的公司利润分配预案、公司经营发展情况等问题进行充分的沟通和交流；同时 will 提供网络投票方式为广大中小股东出席股东大会提供便利。

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、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富银租赁股份的控股股东时或富银租赁股份 H 股不再于香港联交所上市当日止。 | 否 | 是 |
| | 解决同 | 杉杉集团 | 详见公司于 2016 年 12 月 13 日在指定报 | 自协议生效之日起 | 否 | 是 |

| | | | | | | |
|--|-------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---|---|
| | 业竞争 | | 刊媒体及上交所网站披露的公告。 | 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。 | | |
| | 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）

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

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。

(详见公司于 2016 年 12 月 13 日发布的相关公告)

根据立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司 2018 年利润承诺实现情况的专项审核报告》(信会师报字[2019]第【ZA11646】号),2018 年度,尤利卡实现扣除非经常性损益后的净利润为 6,650.80 万元,低于尤利卡 2018 年度承诺扣除非经常性损益后的净利润 7,500 万元,差额-849.20 万元,完成率 89%。

根据业绩补偿条款相关约定,公司将书面通知转让方按协议约定履行补偿义务。

公司收购尤利卡股权为同一控制下企业合并,不涉及商誉减值。

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

| | 现聘任 |
|--------------|------------------|
| 境内会计师事务所名称 | 立信会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 境内会计师事务所报酬 | 190 |
| 境内会计师事务所审计年限 | 17 |

| | 名称 | 报酬 |
|--------------|------------------|----|
| 内部控制审计会计师事务所 | 立信会计师事务所(特殊普通合伙) | 70 |

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司 2017 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 2018 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 2018 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

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、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“十二、承诺及或有事项——（二）或有事项”的相关内容。

十一、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

十二、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。

十三、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

适用 不适用

十四、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

2018年4月16日，公司第九届董事会第十七次会议审议通过了《关于2018年度在关联银行进行存贷款业务全年额度的议案》。（详见公司于2018年4月18日发布的相关公告）

本期，公司在宁波银行最高贷款余额为10,200.00万元；全年累计在宁波银行发生贷款8,200.00万元，支付利息425.25万元；截至期末贷款余额无。

本期，公司在宁波银行的最高存款余额为28,469.79万元，利息收入为117.04万元；在稠州银行的最高存款余额为49,793.94万元，利息收入为215.31万元。

（2）在关联银行购买理财

2017年12月25日，公司第九届董事会第十三次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品涉及关联交易的议案》。公司拟使用人民币1亿元的暂时闲置募集资金，向关联方稠州银行购买人民币保证收益型结构性存款产品，预期年化收益率3.85%，期限183天。（详见公司于2017年12月26日发布的相关公告）

公司已于2018年7月2日收回该项理财本金，并收到利息收入193.03万元。

（二）资产或股权收购、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）关于收购穗甬控股30%股权的进展情况

公司于2018年11月29日召开的第九届董事会第二十五次会议审议通过了《关于拟参与竞拍穗甬控股有限公司股权的议案》，同意授权管理层以不超过人民币10亿元参与竞拍。

2018年12月3日，公司通过公开竞价方式以总价人民币9.36亿元的价格竞得杉杉控股持有的穗甬控股30%股权，并与杉杉控股签订了《股权转让协议》。

2018年12月12日及28日，应上交所对本次交易应以关联交易方式进行审议披露的监管要求，公司第九届董事会第二十六次会议、第九届监事会第十七次会议及公司2018年第五次临时股东大会审议通过了《关于补充审议关联交易的议案》。

（以上详见公司在指定报刊媒体及上交所网站披露的相关公告。）

截至期末，穗甬控股30%股权转让手续已办理完毕，收购完成后，公司对穗甬控股采用以权益法核算的长期股权投资进行会计处理。

（2）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。因公司不能对被投资单位实施共同控制或重大影响，公司按《企业会计准则第 22 号金融工具的确认和计量》的有关规定进行会计处理，将该部分股权转作可供出售金融资产并以成本计量。

本次股权转让涉及的主要条款在报告期内的履行情况如下：

新明达-明达针织品业务板块 15%股权转让

在以下条件满足后的任何时间（公司有权豁免其中一项或数项条件），公司有权书面通知股权受让方无条件受让公司持有明达 15%股权以及新明达 15%股权，前述股权转让价款共计人民币 5,100 万元。在收到前述股权转让款后 30 日内，公司应配合办理相应的股权变更登记。

①股权受让方已按照协议约定支付完毕股权转让价款及其滞纳金（如有）；

②新明达在 2015 年 12 月 31 日前向公司偿还完毕借款 5,000 万元及其利息、滞纳金（如有）；

③协议相关条款项下约定的公司持有新明达-明达针织品业务板块 15%股权资产年化收益如期支付；

④公司为新明达-明达针织品业务板块提供的全部融资授信担保均已解除。

截至 2014 年末，公司已将持有明达 35.05%股权以及新明达 35%股权变更登记至明达君力名下；截至 2015 年末，公司已按约定收到前述股权转让款，并收回相关借款。

截至本报告披露日，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。

截至期末，公司为新明达-明达针织品业务板块提供的全部融资授信担保均已解除。

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

详见本节“二、承诺事项履行情况（三）业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响”部分。

(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

√适用 □不适用

2018 年 6 月 20 日，公司第九届董事会第二十次会议和第九届监事会第十四次会议审议通过了《关于关联法人对公司控股子公司实施减资的关联交易的议案》。

公司控股子公司的团队持股公司长沙市华杉投资管理有限责任公司拟对公司控股子公司甬湘投资实施减资，减少其在甬湘投资的认缴出资额人民币 2,450 万元（占甬湘投资总股本的 17.5%）。

经各方协商一致同意，甬湘投资以其持有的杉杉能源 7,738.5 万股股份（占杉杉能源总股本的 15.597%）作为本次减资支付对价。

详情请见公司于 2018 年 6 月 21 日在指定媒体及上交所网站披露的相关公告。

2018 年 6 月 26 日，公司办理完成甬湘投资减资的相关工商手续。2018 年 8 月 3 日，公司办理完成上述杉杉能源 7,738.5 万股股份在中国证券登记结算有限责任公司的证券过户登记手续。

其他非重大关联交易情况请详见第十一节财务报告附注“十二、关联方及关联交易——5、关联交易情况”。

十五、重大合同及其履行情况

（一） 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

（二） 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） | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|-------------|------|------|---------------|-------|-------|------|------------|--------|--------|---------|----------|------------|
| 担保方 | 担保方与上市公司的关系 | 被担保方 | 担保金额 | 担保发生日期（协议签署日） | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保类型 | 担保是否已经履行完毕 | 担保是否逾期 | 担保逾期金额 | 是否存在反担保 | 是否为关联方担保 | 关联关系 |
| 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 |
| 公司及其子公司对子公司的担保情况 | | | | | | | | | | | | | |
| 报告期内对子公司担保发生额合计 | | | | | | | | | | | | | 267,819.12 |
| 报告期末对子公司担保余额合计（B） | | | | | | | | | | | | | 267,819.12 |
| 公司担保总额情况（包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | |
| 担保总额（A+B） | | | | | | | | | | | | | 267,819.12 |
| 担保总额占公司净资产的比例（%） | | | | | | | | | | | | | 25.01 |
| 其中： | | | | | | | | | | | | | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保 | | | | | | | | | | | | | 0 |

| | |
|-------------------------------------|------------------------------------|
| 的金额 (C) | |
| 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) | 120,902.02 |
| 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) | 120,902.02 |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明 | 无 |
| 担保情况说明 | “公司及其子公司对子公司的担保情况”统计金额包含合并范围内互相担保。 |

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

| 类型 | 资金来源 | 发生额 | 未到期余额 | 逾期未收回金额 |
|--------|--------------|--------|--------|---------|
| 银行理财产品 | 募集资金（杉杉股份） | 30,000 | 0 | 0 |
| 银行理财产品 | 闲置资金（杉杉能源） | 30,000 | 30,000 | 0 |
| 银行理财产品 | 闲置资金（富银融资股份） | 6,000 | 6,000 | 0 |

其他情况

√适用□不适用

(1) 2017年12月6日，公司第九届董事会第十一次会议、第九届监事会第七次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在确保不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，使用不超过人民币30,000万元的部分闲置募集资金进行现金管理，主要用于购买流动性好、安全性高、满足保本要求的理财产品，使用期限自公司董事会审议批准之日起不超过12个月。

在上述额度和期限内，资金可滚动使用。董事会授权董事长在上述额度范围内行使投资决策权并签署相关合同文件或协议等资料，由公司管理层组织相关部门实施。（详见公司于2017年12月7日在上交所网站及指定报刊媒体发布的相关公告）

(2) 2018年3月19日，公司第九届董事会第十六次会议、第九届监事会第十一次会议审议通过《关于同意公司控股子公司富银融资租赁（深圳）股份有限公司使用额度总计不超过10,248万元的闲置或自有资金参与国债逆回购业务及保本收益型银行短期理财产品的议案》。

在授权额度内，资金可以滚动使用，授权期限自董事会审议通过之日起十二月内有效。（详见公司于2018年3月20日在上交所网站及指定报刊媒体发布的相关公告。）

(3) 2018年12月12日，公司总经理办公会审议通过《关于同意子公司湖南杉杉科技股份有限公司利用其闲置募集资金购买理财产品的议案》，同意其使用不超过人民币5.5亿元闲置募集资金择机购买灵活低风险型的理财产品，在上述额度内资金可以滚动使用，预计12个月内累计发生额不超过公司最近一期经审计净资产的8%。

(2) 单项委托理财情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

| 受托人 | 委托理财类型 | 委托理财金额 | 委托理财起始日期 | 委托理财终止日期 | 资金来源 | 年化收益率 | 预期收益(如有) | 实际收益或损失 | 实际收回情况 | 是否经过法定程序 | 未来是否有委托理财计划 |
|----------------|--------|--------|----------|----------|------|-------|----------|---------|--------|----------|-------------|
| 建设银行宁波分行 | 银行理财产品 | 20,000 | 20171208 | 20180607 | 募集资金 | 4.1% | 406.63 | 406.63 | 全部收回 | 是 | 否 |
| 浙江稠州商业银行股份有限公司 | 银行理财产品 | 10,000 | 20171228 | 20180629 | 募集资金 | 3.85% | 193.03 | 193.03 | 全部收回 | 是 | 否 |
| 交通银行溁湾镇支行 | 银行理财产品 | 10,000 | 20181228 | 20190212 | 闲置资金 | 4.4% | 55.45 | | 期后已收回 | 是 | 否 |
| 交通银行溁湾镇支行 | 银行理财产品 | 20,000 | 20181228 | 20190408 | 闲置资金 | 4.6% | 254.58 | | 期后已收回 | 是 | 否 |
| 民生银行宁波分行 | 银行理财产品 | 6,000 | 20180112 | 20190111 | 闲置资金 | 4.4% | 263.28 | | 期后已收回 | 是 | 是 |

(3) 委托理财减值准备

□适用√不适用

2. 委托贷款情况

□适用√不适用

(四) 其他重大合同

□适用√不适用

十六、其他重大事项的说明

√适用□不适用

(一) 关于分拆公司所属企业到香港联交所上市的事宜

杉杉品牌公司的股票已于 2018 年 6 月 27 日起在香港联交所主板上市交易，股票代码为“1749”，股票简称为“杉杉品牌”。此次杉杉品牌公司共发行 3,340 万股，发行完成后杉杉品牌公司总股本增加至 13,340 万股，公司持有杉杉品牌公司 9,000 万股，占杉杉品牌公司发行完成后总股本的 67.47%。

(二) 关于杉杉能源股票发行事宜

公司第九届董事会第二十三次会议、2018 年第四次临时股东大会审议通过了《关于同意公司控股子公司湖南杉杉能源科技股份有限公司〈股票发行方案〉并放弃优先认购权的议案》，同意公司下属控股子公司杉杉能源向 2 名符合全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理规定的机构投资者广州舟融言股权投资管理合伙企业（有限合伙）和杭州迈捷投资有限公司定向发行股票。

杉杉能源本次发行股份总额为 82,678,792 股，其中有限售条件流通股 82,678,792 股，无限售条件流通股 0 股。本次发行新增股份将于 2018 年 11 月 30 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

本次股票发行完成后，杉杉能源总股本增加至 578,845,492 股，公司通过全资子公司宁波杉杉新能源技术发展有限公司、宁波甬湘投资有限公司合计持有其 39,734.17 万股，占其发行后总股本的 68.64%。

（以上详见公司在上交所网站发布的相关公告）

十七、积极履行社会责任的工作情况

（一）上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

（二）社会责任工作情况

适用 不适用

全文详见公司在上交所网站发布的《宁波杉杉股份有限公司 2018 年度履行社会责任报告》。

（三）环境信息情况

1. 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

2. 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。

3. 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

4. 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

（四）其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、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 | 年初限售股数 | 本年解除限售股数 | 本年增加限售股数 | 年末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|---------------------|-------------|----------|----------|-------------|------------|----------|
| 杉杉控股有限公司 | 180,629,096 | 0 | 0 | 180,629,096 | 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 | 0 | 0 | 60,209,698 | 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 | 0 | 0 | 60,209,698 | 非公开发行股票限售期 | 2019-3-1 |
| 合计 | 301,048,492 | 0 | 0 | 301,048,492 | / | / |

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。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √ 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

| | |
|-------------------------|--------|
| 截止报告期末普通股股东总数(户) | 86,128 |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | 84,273 |

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(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 | | 无 | | 境内非国 有法人 |
| 杉杉控股有限公司 | 0 | 180,629,096 | 16.09 | 180,629,096 | 无 | | 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 | 60,209,698 | 无 | | 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 | 0 | 60,209,698 | 5.36 | 60,209,698 | 无 | | 境内非国 有法人 |
| 百联集团有限公司 | 0 | 21,202,500 | 1.89 | | 无 | | 国有法人 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 0 | 14,867,000 | 1.32 | | 无 | | 国有法人 |
| 香港中央结算有限公司 | 1,639,642 | 10,342,196 | 0.92 | | 无 | | 境外法人 |
| 中国农业银行股份有限公司—万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金 | 7,945,447 | 7,945,447 | 0.71 | | 无 | | 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 | 7,909,239 | 7,909,239 | 0.70 | | 无 | | 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 | 3,741,402 | 6,124,561 | 0.55 | | 无 | | 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 | | | | |
| 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 | 10,342,196 | 人民币普通股 | 10,342,196 | | | | |
| 中国农业银行股份有限公司—万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金 | 7,945,447 | 人民币普通股 | 7,945,447 | | | | |

| | | | |
|----------------------------------|---|--------|-----------|
| 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 | 7,909,239 | 人民币普通股 | 7,909,239 |
| 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 | 6,124,561 | 人民币普通股 | 6,124,561 |
| 全国社保基金四零三组合 | 5,499,700 | 人民币普通股 | 5,499,700 |
| 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 | 5,439,320 | 人民币普通股 | 5,439,320 |
| 全国社保基金四一三组合 | 4,500,004 | 人民币普通股 | 4,500,004 |
| 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。杉杉控股与另两名限售股股东（即华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品、天安财产保险股份有限公司—保赢1号）无关联关系，也不属于一致行动人。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 | | |

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

单位：股

| 序号 | 有限售条件股东名称 | 持有的有限售条件股份数量 | 有限售条件股份可上市交易情况 | | 限售条件 |
|------------------|---------------------|---|----------------|-------------|------------|
| | | | 可上市交易时间 | 新增可上市交易股份数量 | |
| 1 | 杉杉控股有限公司 | 180,629,096 | 2019-3-1 | 180,629,096 | 非公开发行股票限售股 |
| 2 | 天安财产保险股份有限公司—保赢1号 | 60,209,698 | 2019-3-1 | 60,209,698 | 非公开发行股票限售股 |
| 3 | 华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品 | 60,209,698 | 2019-3-1 | 60,209,698 | 非公开发行股票限售股 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 杉杉控股与另两名限售股股东（即华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品、天安财产保险股份有限公司—保赢1号）无关联关系，也不属于一致行动人。 | | | |

(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

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

| | |
|-------------|--|
| 名称 | 杉杉控股有限公司 |
| 单位负责人或法定代表人 | 郑驹 |
| 成立日期 | 2004-08-30 |
| 主要经营业务 | 实业投资，投资管理，服装、针纺织品、服装面料及相关的高新技术材料的研发和销售，贵金属、建材、化工产品（除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品）、文具、机械设备及配件、日用品、 |

| | |
|--------------------------|--|
| | 燃料油、润滑油、汽车配件、木材、塑料原料及产品、包装材料、纸浆、纸张、纸制品、金属材料的销售，从事货物与技术的进出口业务，商务信息咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 控股的境内上市公司：截至期末，杉杉控股间接持有锦州吉翔铝业股份有限公司（股票代码 603399）股份 173,840,117 股，占其已发行总股本的 31.80%。 参股的境内上市公司：华创阳安（600155）、申通快递（002468）、龙江交通（601188） 注：龙江交通为穗甬控股下属子公司所持有。2018 年 12 月底，杉杉股份股东大会决议通过受让杉杉控股持有的穗甬控股 30%的股权。 |

| | |
|--------------------------|--|
| 名称 | 杉杉集团有限公司 |
| 单位负责人或法定代表人 | 郑学明 |
| 成立日期 | 1994-06-28 |
| 主要经营业务 | 服装制造、加工；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、酒类的批发（在许可证件有效期限内经营）；鞋帽、针纺织原料及产品、皮革及制品、服装面辅料、缝纫设备、贵金属、金属材料、机电设备、建筑材料、装潢材料、五金交电、化工产品、文体用品、日用品、百货、燃料油、润滑油、太阳能产品组件的批发；太阳能技术、锂电池材料的研发；化妆品的批发和零售；自有房屋租赁；物业管理；企业管理咨询；商务信息咨询；企业形象、营销策划；投资管理咨询服务；自营或代理各类货物和技术的进出口。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。 |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 参股的境内上市公司：格林美（002340） |

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

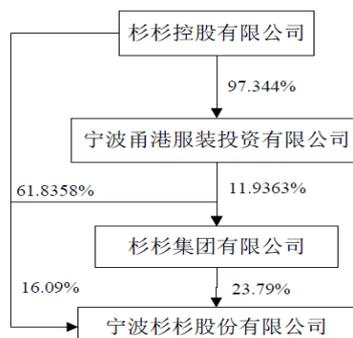
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况**1、 法人**

□适用 √不适用

2、 自然人

√适用 □不适用

| | |
|----------------------|---|
| 姓名 | 郑永刚 |
| 国籍 | 中国 |
| 是否取得其他国家或地区居留权 | 否 |
| 主要职业及职务 | 现任杉杉控股董事局主席；曾任杉杉控股董事长。 |
| 过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况 | 杉杉股份、中科英华高科技股份有限公司（现更名为“诺德投资股份有限公司”）、浙江艾迪西流体控制股份有限公司（现更名为“申通快递股份有限公司”）、山东江泉实业股份有限公司、锦州吉翔铝业股份有限公司、杉杉品牌运营股份有限公司、富银融资租赁（深圳）股份有限公司。 |

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

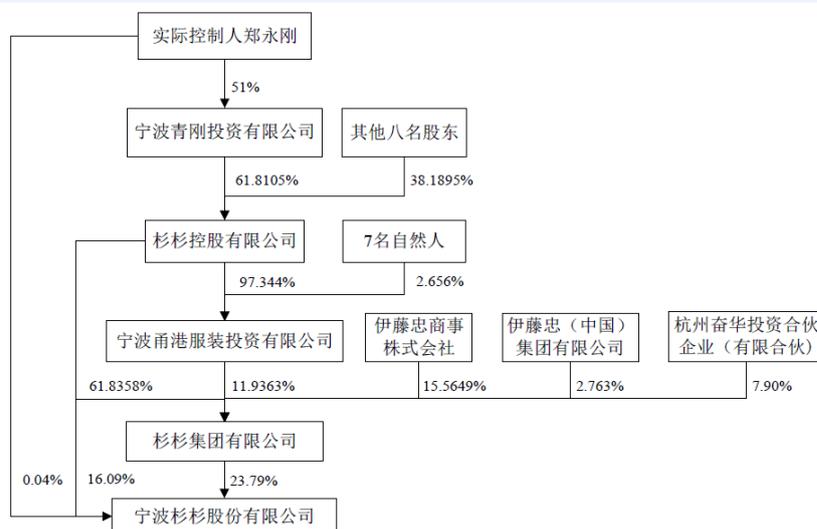
□适用 √不适用

4、 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

**6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

√适用 □不适用

2018年6月,公司控股股东杉杉集团完成投资人引入的工商变更登记工作,注册资本由21,600万元变更为23,452.77万元,本次增资后,杉杉控股直接持有杉杉集团61.8358%的股权,通过宁波甬港服装投资有限公司间接持有杉杉集团11.9363%的股权。

2018年8月,公司控股股东杉杉集团股东宁波甬港服装投资有限公司完成股权结构工商变更,本次变更宁波甬港服装投资有限公司3名自然人股东将其所持0.415%的股权转让于杉杉控股,转让后,杉杉控股直接持有宁波甬港服装投资有限公司97.344%的股权。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

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、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(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及报酬情况

√适用□不适用

单位：股

| 姓名 | 职务(注) | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 年度内股份增减变动量 | 增减变动原因 | 报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元) | 是否在公司关联方获取报酬 |
|-----|---------|----|----|------------|------------|--------|--------|------------|--------|----------------------|--------------|
| 庄巍 | 董事长、总经理 | 男 | 53 | 2017-05-12 | 2020-05-11 | 0 | 0 | 0 | | 112.85 | 否 |
| 陈光华 | 董事 | 男 | 59 | 2017-05-12 | 2020-05-11 | 0 | 0 | 0 | | 1.19 | 是 |
| 李凤凤 | 董事 | 女 | 39 | 2017-07-10 | 2020-05-11 | 0 | 0 | 0 | | 1.19 | 是 |
| 沈云康 | 董事 | 男 | 56 | 2017-05-12 | 2020-05-11 | 0 | 0 | 0 | | 1.19 | 是 |
| 杨峰 | 董事、副总经理 | 男 | 36 | 2017-05-12 | 2020-05-11 | 0 | 0 | 0 | | 84.52 | 否 |
| | 财务总监 | | | 2017-05-31 | 2020-05-11 | | | | | | |
| 钱程 | 董事、副总经理 | 男 | 46 | 2017-05-12 | 2020-05-11 | 0 | 0 | 0 | | 42.73 | 否 |
| 徐逸星 | 独立董事 | 女 | 75 | 2017-05-12 | 2020-05-11 | 0 | 0 | 0 | | 10.74 | 否 |
| 仇斌 | 独立董事 | 男 | 49 | 2017-05-12 | 2020-05-11 | 0 | 0 | 0 | | 10.74 | 否 |
| 郭站红 | 独立董事 | 男 | 45 | 2017-05-12 | 2020-05-11 | 0 | 0 | 0 | | 10.74 | 否 |
| 李智华 | 副总经理 | 男 | 51 | 2017-05-12 | 2020-05-11 | 0 | 0 | 0 | | 120.00 | 否 |
| 陈鹏宇 | 副总经理 | 男 | 40 | 2018-05-14 | 2020-05-11 | 0 | 0 | 0 | | 70.00 | 否 |
| | 董事会秘书 | | | 2018-08-03 | 2020-05-11 | | | | | | |
| 李启明 | 副总经理 | 男 | 51 | 2017-05-12 | 2020-05-11 | 0 | 0 | 0 | | 37.92 | 否 |
| 沈侣研 | 监事会召集人 | 男 | 55 | 2017-05-12 | 2020-05-11 | 0 | 0 | 0 | | 60.60 | 否 |
| 宫毅 | 监事 | 男 | 44 | 2017-05-12 | 2020-05-11 | 0 | 0 | 0 | | 70.60 | 否 |
| 陈琦 | 监事 | 女 | 46 | 2017-05-12 | 2020-05-11 | 30,400 | 30,400 | 0 | | 60.60 | 否 |
| 惠颖 | 监事 | 女 | 38 | 2017-05-12 | 2020-05-11 | 17,200 | 17,200 | 0 | | 38.18 | 否 |
| 金姬 | 监事 | 女 | 36 | 2017-05-12 | 2020-05-11 | 0 | 0 | 0 | | 22.60 | 否 |
| 合计 | / | / | / | / | / | 47,600 | 47,600 | 0 | / | 756.39 | / |

| 姓名 | 主要工作经历 |
|----|--------|
|----|--------|

| | |
|-----|---|
| 庄巍 | 公司董事长、总经理。曾任杉杉创投总经理，杉杉股份总经理。 |
| 陈光华 | 公司董事。历任杉杉控股财务总监；现任杉杉控股执行副董事长，杉杉集团常务副总裁。 |
| 李凤凤 | 公司董事。历任杉杉控股企划部副部长、总裁办主任、总裁助理、副总裁。现任杉杉科技董事长、总裁。 |
| 沈云康 | 公司董事。历任杉杉集团人力资源部部长、总裁办主任、总裁助理；现任杉杉集团副总裁。 |
| 杨峰 | 公司董事、副总经理、财务总监。历任国家开发银行宁波市分行财会处副主任科员，中国进出口银行宁波分行营业部主任科员、公司业务一处副处长。 |
| 钱程 | 公司董事、副总经理。历任杉杉股份董事、副总经理、董事会秘书。 |
| 徐逸星 | 公司独立董事。曾任上海财经大学会计学系副教授，大华会计师事务所副主任，安永大华会计师事务所合伙人，上海国际机场股份有限公司独立董事，上海雪榕生物科技股份有限公司独立董事，上海交大昂立股份有限公司独立董事。现任上海艾录包装股份有限公司独立董事、上海润欣科技股份有限公司独立董事、无锡卓胜微电子股份有限公司独董，上海注册会计师协会专业技术委员会主任，公司第九届董事会独立董事、公司第九届董事会审计委员会主任委员、公司第九届董事会薪酬与考核委员会委员。 |
| 仇斌 | 公司独立董事。博士研究生学历；现为清华大学车辆与运载学院副研究员。1998年8月至今任职于清华大学，从事电动汽车设计开发工作。 |
| 郭站红 | 公司独立董事。副教授，民商法学硕士、经济法学博士；现为宁波大学法学院副教授，民商法学研究所副所长，浙江省高校人文社科重点研究基地执行主任。 |
| 李智华 | 公司副总经理。历任杉杉能源、东莞杉杉、宁波杉杉新材料总经理；现任杉杉能源董事长。 |
| 陈鹏宇 | 公司副总经理、董事会秘书。先后在巨田证券、东方证券和摩根士丹利华鑫证券投资银行部工作，2016年4月到2018年4月在上海睿朝投资有限公司任执行董事。 |
| 李启明 | 公司副总经理。曾任杉杉科技创业园副总经理，杉杉集团总经理助理、副总经理。 |
| 沈侣研 | 公司监事会召集人。历任杉杉股份产业管理部部长、综合管理部部长、内控部部长、总经理助理，东莞市杉杉电池材料有限公司董事长，廊坊杉杉电池材料有限公司董事长；现任宁波杉杉元石墨烯材料有限公司董事长。 |
| 宫毅 | 公司监事。历任杉杉创投总经理。 |
| 陈琦 | 公司监事。曾任宁波吉江汽车制造有限责任公司董事长助理、副总经理，杉杉股份总经理助理，综合管理部部长，宁波杉杉电动汽车技术发展有限公司总经理；现任宁波杉杉汽车有限公司总经理。 |
| 惠颖 | 公司监事。历任杉杉股份法务部部长；现任杉杉股份总经理助理兼法务部部长。 |
| 金姬 | 公司监事。历任宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司男装事业部行政部长、品牌管理部部长助理，宁波杉杉服装品牌管理有限公司综合办主任，杉杉股份综合管理部副部长；现任杉杉股份行政人事部行政部长。 |

其它情况说明

√适用□不适用

公司董事会于2018年5月9日收到公司董事会秘书钱程先生的《辞职报告》，钱程先生因工作原因申请辞去公司董事会秘书职务。钱程先生辞去公司董事会秘书职务后仍将担任公司董事、副总经理。

2018年5月14日，公司第九届董事会第十九次会议审议通过了《关于聘任陈鹏宇先生为公司副总经理并代行董事会秘书职责的议案》；8月3日，公司第九届董事会第二十二次会议审议通过了《关于聘任陈鹏宇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。

(二) 董事、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、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

| 任职人员姓名 | 股东单位名称 | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|--------|----------|------------|------------|------------|
| 庄巍 | 杉杉控股有限公司 | 董事 | 2018-02-12 | 至今 |
| 陈光华 | 杉杉控股有限公司 | 执行副董事长 | 2015-01-01 | 至今 |
| | 杉杉集团有限公司 | 常务副总裁 | 2013-01-01 | 至今 |
| 李凤凤 | 杉杉控股有限公司 | 董事 | 2016-01-01 | 至今 |
| | 杉杉控股有限公司 | 副总裁 | 2015-08-11 | 2018-07-19 |
| 沈云康 | 杉杉集团有限公司 | 副总裁 | 2017-01-01 | 至今 |

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|--------|----------------|------------|---------|---------|
| 庄巍 | 浙江稠州商业银行股份有限公司 | 董事 | 2011-06 | 至今 |
| 陈光华 | 宁波银行股份有限公司 | 董事 | 2010-04 | 2018-04 |
| 徐逸星 | 上海交大昂立股份有限公司 | 独立董事 | 2015-07 | 2018-06 |
| | 无锡卓胜微电子股份有限公司 | 独立董事 | 2017-09 | 至今 |
| | 上海艾录包装股份有限公司 | 独立董事 | 2016-04 | 至今 |
| | 上海润欣科技股份有限公司 | 独立董事 | 2018-06 | 至今 |

| | | | | |
|-----|------|------|---------|----|
| 郭站红 | 宁波大学 | 副教授 | 2000 年 | 至今 |
| 仇 斌 | 清华大学 | 副研究员 | 1998-08 | 至今 |

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用□不适用

| | |
|-----------------------------|---|
| 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序 | 董事、监事根据股东大会的决议领取津贴；高管人员根据工资制度、考核办法确定报酬。 |
| 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据 | 高级管理人员根据其在公司担任的公司职务，按公司实际情况结合工资制度、考核办法获得劳动报酬。 |
| 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况 | 详见董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况表。 |
| 报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计 | 详见董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况表。 |

四、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 | 变动原因 |
|-----|------------|------|------------------|
| 钱程 | 董事会秘书 | 离任 | 因工作原因辞去公司董事会秘书职务 |
| 陈鹏宇 | 副总经理、董事会秘书 | 聘任 | 董事会聘任 |

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用√不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

| | |
|------------------------|--------|
| 母公司在职员工的数量 | 172 |
| 主要子公司在职员工的数量 | 4,171 |
| 在职员工的数量合计 | 4,343 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | 0 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数 |
| 生产人员 | 2,097 |
| 销售人员 | 387 |
| 技术人员 | 359 |
| 管理人员 | 522 |
| 研发人员 | 300 |
| 职能人员 | 678 |
| 合计 | 4,343 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 博士 | 19 |
| 硕士 | 237 |
| 本科 | 1,113 |
| 专科及以下 | 2,974 |
| 合计 | 4,343 |

(二) 薪酬政策

√适用□不适用

公司薪酬采取公平公正、薪酬成本与预算控制等原则，实行以岗位评估为基础，绩效考核为依据，市场薪资为导向的薪酬制度，为员工提供富有竞争力的薪酬福利。

针对杉杉股份的业务发展情况，产业公司的业绩考核以净资产回报率为核心，以增长和风险控制指标为辅助，对产业公司经营团队进行绩效考核。充分激发员工的创造性、主动性和积极性。配合组织的经营战略，实现组织经营目标。

(三) 培训计划

√适用□不适用

公司着力打造立体、多元的人才发展体系。重视和强化管理干部队伍培养，年内开展干部大讲堂、财务/人力行政条线干部能力提升等多个专项管理能力提升项目；公司及下属产业公司深入开展了研发类、生产类、营销类等多类别专业能力提升培训和实践；重视内训师队伍培养，新培养了一大批专业或管理能力突出、乐于分享的内训师，开发了一批贴近需求、接地气的管理/专业培训课程，推进公司人才发展战略的实施，促进股份平台关键人才管理和专业能力素质的提升。

(四) 劳务外包情况

√适用□不适用

| | |
|-------------|-------------|
| 劳务外包的工时总数 | 301,794 小时 |
| 劳务外包支付的报酬总额 | 9,408,346 元 |

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用□不适用

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，结合本公司的实际情况，不断完善公司的法人治理结构和内部管理制度，目前公司的治理情况符合有关上市公司治理的规范性文件的要求。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照中国证监会《上市公司股东大会规则》的要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，确保所有股东特别是中小股东享有平等的知情权和应行使的权利。对于公司重大事项决策，公司严格履行股东大会审批程序，并聘请有证券从业资质的中介机构、律师、独立董事出具意见，确保决策的科学、公正、合法。本年度共召开六次股东大会，会议的召开、出席会议的股东人数及代表股份均符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，出席会议的股东能按照独立自主的权利充分行使表决权。

2、关于控股股东与上市公司

公司控股股东行为规范，其通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“三分开、两独立”。公司董事会、监事会和经理层能够独立运作，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

3、关于董事与董事会

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的有关要求规范运作，全体董事认真履行职责，积极参加有关业务培训，认真学习相关法律法规的精神。董事的权利义务和责任明确，董事会的人员构成符合法律法规的规定。公司独立董事制度健全。

4、关于监事和监事会

公司严格按照公司章程所规定的监事选聘程序选聘监事。监事会的人数和人员符合法律、法规和公司章程的要求。报告期内，公司监事认真履行职责，对公司的生产经营、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行有效监督，保障了公司经营管理的规范性，维护公司及股东的合法权益。

5、绩效评价与激励约束机制

公司建立并逐步完善公正透明的董事和经理人员的绩效评价考核体系与激励约束机制，实行高管人员的薪酬与效益挂钩。董事、监事、独立董事薪酬由股东大会确定。高级管理人员的聘任公开、透明，符合相关法律法规的规定。

6、利益相关者

公司能够充分尊重和维护利益相关者的合法权益，实现股东、债权人、员工和社会等各方面利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

7、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司根据中国证监会《关于上市公司建立内幕交易信息知情人登记管理制度的规定》的相关规定，制定了《内幕信息知情人登记管理制度》。报告期内，公司按照上述规定，严格执行《内幕信息知情人登记管理制度》，做好相关内幕信息知情人的登记工作，防止内幕信息泄露，保证信息披露的公正公平。

8、公司制度修订情况

为完善公司法人治理结构，根据《公司法》、中国证券监督管理委员会《上市公司章程指引（2016年修订）》等相关法律、法规及规范性文件的要求，结合公司经营管理实际情况，本期，公司对《宁波杉杉股份有限公司章程》部分条款进行了修订。（详见公司于2018年4月18日在指定报刊媒体及上交所网站发布的相关公告）

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、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年第一次临时股东大会 | 2018-02-01 | 上交所网站 http://www.sse.com.cn | 2018-02-02 |
| 2018年第二次临时股东大会 | 2018-04-04 | 上交所网站 http://www.sse.com.cn | 2018-04-05 |
| 2017年年度股东大会 | 2018-05-08 | 上交所网站 http://www.sse.com.cn | 2018-05-09 |
| 2018年第三次临时股东大会 | 2018-07-20 | 上交所网站 http://www.sse.com.cn | 2018-07-21 |
| 2018年第四次临时股东大会 | 2018-09-10 | 上交所网站 http://www.sse.com.cn | 2018-09-11 |
| 2018年第五次临时股东大会 | 2018-12-28 | 上交所网站 http://www.sse.com.cn | 2018-12-29 |

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

| 董事姓名 | 是否独立董事 | 参加董事会情况 | | | | | | 参加股东大会情况 |
|------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|-----------|
| | | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席次数 | 以通讯方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自参加会议 | 出席股东大会的次数 |
| 庄巍 | 否 | 14 | 14 | 11 | 0 | 0 | 否 | 4 |
| 陈光华 | 否 | 14 | 14 | 12 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 李凤凤 | 否 | 14 | 13 | 12 | 1 | 0 | 否 | 1 |
| 沈云康 | 否 | 14 | 14 | 11 | 0 | 0 | 否 | 6 |
| 杨峰 | 否 | 14 | 14 | 11 | 0 | 0 | 否 | 5 |
| 钱程 | 否 | 14 | 14 | 11 | 0 | 0 | 否 | 4 |
| 徐逸星 | 是 | 14 | 14 | 12 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 仇斌 | 是 | 14 | 14 | 12 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 郭站红 | 是 | 14 | 14 | 12 | 0 | 0 | 否 | 4 |

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

| | |
|----------------|----|
| 年内召开董事会会议次数 | 14 |
| 其中：现场会议次数 | 2 |
| 通讯方式召开会议次数 | 11 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 1 |

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

(一) 董事会战略委员会

公司董事会下设董事会战略委员会，负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。2018年，公司董事会战略委员会根据《公司章程》、《董事会战略委员会实施细则》等有关规定召开4次会议，对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、公司变更部分募集资金投资项目、公司控股子公司杉杉能源《股票发行方案》并放弃优先认购权及拟参与竞拍穗甬控股有限公司股权等事宜发表了意见和建议。

(二) 董事会审计委员会

公司董事会下设董事会审计委员会，负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，并制定了《董事会审计委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作规程》和《董事会审计委员会年报工作规程》等专项制度。2018年，公司董事会审计委员会根据权责范围及相关议事规则召开9次会议，在定期报告编制、监督及评估外部审计机构、指导内部审计、评估内部控制的有效性、关联交易等方面提出了意见和建议。

(三) 董事会提名委员会

公司董事会下设董事会提名委员会，负责对拟任公司董事和经理人员的人选、条件、标准和程序提出建议。报告期内，公司董事会提名委员会根据《公司章程》《董事会提名委员会工作细则》等有关规定召开2次会议，就公司高级管理人员候选人任职资格发表了审核意见，认为其任职资格符合《公司法》、《公司章程》中的有关规定，并同意将其提交公司董事会审议。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司建立并逐步完善公正透明的董事和经理人员的绩效评价考核体系与激励约束机制，实行高管人员的薪酬与效益挂钩。董事、监事、独立董事薪酬由股东大会确定。高级管理人员的聘任公开、透明，符合相关法律法规的规定。

公司薪酬采取公平公正、薪酬成本与预算控制等原则，实行以岗位评估为基础，绩效考核为依据，市场薪资为导向的薪酬制度，为员工提供富有竞争力的薪酬福利。

针对杉杉股份的业务发展情况，产业公司的业绩考核以净资产回报率为核心，以增长和风险控制指标为辅助，对产业公司经营团队进行绩效考核。充分激发员工的创造性、主动性和积极性。配合组织的经营战略，实现组织经营目标。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司上交所网站披露的《宁波杉杉股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

详见公司上交所网站披露的《宁波杉杉股份有限公司 2018 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

第十节 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。

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。

上述债券兑付兑息及回售情况请详见公司在指定报刊媒体及上交所网站发布的公告。

公司债券其他情况的说明

□适用√不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

| | | |
|---------|------|-------------------------------|
| 债券受托管理人 | 名称 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| | 办公地址 | 上海市浦东新区东园路 18 号中国金融信息中心 10 层 |
| | 联系人 | 熊毅、夏海波 |
| | 联系电话 | 021-38676666 |
| 资信评级机构 | 名称 | 联合信用评级有限公司 |
| | 办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层 |

三、公司债券募集资金使用情况

√适用□不适用

1、“13 杉杉债”募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]1203 号文核准, 公司于 2014 年 3 月 7 日采取网上面向社会公众投资者公开发行人和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式发行了本期 7.50

亿元的公司债券。本期公司债券扣除发行费用之后的净募集资金 74,334.50 万元已于 2014 年 3 月 13 日汇入指定银行账户。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本期债券募集资金到位情况出具了编号瑞华验字[2014]48090020 号验资报告。

2、“13 杉杉债”募集资金实际使用情况

根据公司 2014 年 3 月 5 日发布的本期公司债券募集说明书相关内容，公司拟将本期债券募集资金中的 1.87 亿元用于偿还银行贷款，剩余部分补充营运资金。

2014 年，公司已将募集资金中的 3.4 亿元用于偿还银行贷款，剩余部分补充营运资金，本期公司债券资金已按募集说明书中披露的用途使用完毕。

四、公司债券评级情况

√适用□不适用

报告期内，联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对公司发行的“13 杉杉债”进行了跟踪评级。经联合评级审定，维持公司的主体长期信用等级为 AA，评级展望为“稳定”，同时维持“13 杉杉债”债项“AA”的信用等级。

（详见公司于 2018 年 6 月 16 日在指定报刊媒体和上交所网站发布的相关公告）

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用□不适用

公司 13 杉杉债已于 2019 年 3 月 7 日完成到期兑付兑息工作。

六、公司债券持有人会议召开情况

□适用√不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用□不适用

2018 年 1 月 29 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《宁波杉杉股份有限公司 2013 年公司债券受托管理事务 2017 年度报告》。

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》。

以上具体内容请详见公司在上交所网站发布的报告。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

| 主要指标 | 2018 年 | 2017 年 | 本期比上年同期增减 (%) | 变动原因 |
|-----------|------------------|------------------|---------------|----------------------|
| 息税折旧摊销前利润 | 2,212,895,028.33 | 1,766,049,808.36 | 25.30 | 主要系公司报告期内经营业绩增长，且本期抛 |

| | | | | |
|-----------------|-------------------|-------------------|--------------|---|
| | | | | 售宁波银行股票获得投资收益 8.17 亿元（含税）。 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,704,534,785.03 | -3,217,743,093.51 | 不适用 | 主要系报告期内抛售宁波银行股票获得 8.75 亿现金，增加投资活动现金流入；以及去年同期公司通过资产管理计划认购 18 亿元洛阳钼业股票，增加投资活动现金支出。 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,175,072,651.08 | 2,447,322,571.91 | -11.12 | 主要系报告期内公司银行借款较年初仅增加 2.01 亿元，17 年末银行借款较年初增加 26.47 亿元；子公司杉杉能源引入战略投资人，定向发行股票融资金额 20 亿元，导致筹资活动产生的现金流量净额较上年减少。 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 2,110,545,636.93 | 1,091,949,802.27 | 93.28 | 主要系经营活动产生的现金流量 5.40 亿元；子公司杉杉能源引入战略投资人，定向发行股票融资金额 20 亿元。 |
| 流动比率 | 1.16 | 1.34 | 减少 0.18 | 主要系面值 7.5 亿元的“13 公司债”将于 2019 年 3 月到期，重分类至“一年内到期的非流动负债”，流动负债增加。 |
| 速动比率 | 0.82 | 0.75 | 增长 0.07 | 主要系子公司杉杉能源引入战略投资人，定向发行股票融资金额 20 亿元，提高了公司的短期偿债能力，优化了年末速动比率。 |
| 资产负债率（%） | 46.60 | 49.58 | 减少 2.98 个百分点 | 主要系子公司杉杉能源引入战略投资人，定向发行股票融资金额 20 亿元。 |
| EBITDA 全部债务比（%） | 20.25 | 16.14 | 增长 4.11 个百分点 | 主要系公司报告期内经营业绩增长，且本期抛售宁波银行股票获得投资收益 8.17 亿元（含税），EBITDA 的增长速度大于负债的增长速度。 |
| 利息保障倍数 | 5.64 | 6.33 | 减少 | 主要系报告期内公司融 |

| | | | | |
|---------------|------|------|------------|---|
| | | | 0.69 | 资成本上升及银行借款金额增加导致利息支出增加所致。 |
| 现金利息保障倍数 | 3.50 | 0.38 | 增长 3.12 | 主要系报告期内公司注重现金流量管理，对应收账款加强管控，促使经营性现金流好转。 |
| EBITDA 利息保障倍数 | 6.69 | 7.55 | 减少 0.86 | 主要系报告期内公司融资成本上升及银行借款金额增加导致利息支出较上年增长 41.47%，EBITDA 较去年同期增长 25.30%所致。 |
| 贷款偿还率 (%) | 100 | 100 | - | |
| 利息偿付率 (%) | 100 | 100 | - | |

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，公司和合并范围内子公司合计获得银行授信 1,088,490.00 万元，实际使用 499,211.15 万元，尚有 589,278.85 万元授信额度未使用，均提前或按时偿还。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

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。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

第十一节 财务报告

审计报告

信会师报字[2019]第 ZA12706 号

宁波杉杉股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了宁波杉杉股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

| 关键审计事项 | 该事项在审计中是如何应对的 |
|--|---|
| （一）应收账款减值 | |
| 参见财务报表附注三、重要会计政策和会计估计（十一）应收款项坏账准备与财务报表附注五、（三）应收账款。 | 我们了解、评估并测试管理层对应收账款账龄分析以及确定应收款项坏账准备相关的内部控制。 |
| 公司合并财务报表中应收账款的原值为 3,097,100,408.03 元，坏账准备为 268,287,861.68 元。 | 我们选取样本检查了管理层编制的应收款项账龄分析表的准确性，并测试了与维护账龄分析表相关信息的控制程序。 |

| 关键审计事项 | 该事项在审计中是如何应对的 |
|---|--|
| <p>公司管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要评估相关客户的信用情况，包括可获抵押或质押物状况以及实际还款情况等因素。</p> | <p>我们复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目；对于单独计提坏账准备的应收账款选取样本，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出估计的依据及合理性；对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，评价管理层确定的坏账准备计提比例是否合理；实施函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行了核对；结合期后回款情况检查，评价管理层坏账准备计提的合理性。</p> |
| <p>由于应收款项金额重大，且管理层在确定应收款项减值时作出了重大判断，我们将应收款项的减值确定为关键审计事项。</p> | <p>我们通过考虑历史上同类应收款项组合的实际坏账发生金额及情况，结合客户信用和市场条件等因素，评估了管理层将应收款项划分为若干组合进行减值评估的方法和计算是否适当。</p> |
| <p>(二) 收入确认</p> | |
| <p>参见财务报表附注三、重要会计政策和会计估计（二十五）收入所述的会计政策与财务报表附注五（四十）营业收入。</p> | <p>我们了解、评估管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性。</p> |
| <p>2018 年度，公司销售产品确认的营业收入为人民币 8,853,422,775.58 元。公司对于产品销售产生的收入是在商品所有权上的风险和报酬已转移至客户时确认的，根据销售合同的约定，国内销售通常以产品交付客户签收（如约定由公司负责运输）或者产品离开公司仓库（如约定客户自行提货）作为销售收入的确认时点，出口销售则以货物报关装运并签发提单作为销售收入的确认时点。</p> | <p>我们选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；我们结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；我们对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同及出库单，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；我们对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p> |
| <p>由于收入是公司的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将公司的收入确认识别为关键审计事项。</p> | |

四、 其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师： 王一芳
(项目合伙人)

中国注册会计师： 施丹华

中国·上海

二〇一九年四月二十三日

宁波杉杉股份有限公司
合并资产负债表
2018年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 资产 | 附注五 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | (一) | 2,619,513,785.55 | 1,667,160,854.76 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | (二) | 98,537.42 | 602,281.06 |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据及应收账款 | (三) | 3,477,610,936.56 | 3,255,332,412.58 |
| 预付款项 | (四) | 342,881,186.42 | 430,210,619.17 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 其他应收款 | (五) | 221,840,282.64 | 205,818,654.45 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | (六) | 2,326,573,384.22 | 2,333,520,492.96 |
| 持有待售资产 | (七) | | 81,052,160.83 |
| 一年内到期的非流动资产 | (八) | 657,070,346.79 | 595,031,736.56 |
| 其他流动资产 | (九) | 730,661,858.35 | 675,784,270.73 |
| 流动资产合计 | | 10,376,250,317.95 | 9,244,513,483.10 |
| 非流动资产: | | | |
| 发放贷款和垫款 | | | |
| 可供出售金融资产 | (十) | 3,873,794,031.25 | 6,402,880,902.28 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | (十一) | 635,086,374.39 | 584,412,766.18 |
| 长期股权投资 | (十二) | 2,623,674,589.38 | 1,453,845,789.62 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | (十三) | 3,820,009,390.60 | 2,645,360,347.41 |
| 在建工程 | (十四) | 1,136,711,623.09 | 1,004,843,456.70 |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | (十五) | 517,015,548.85 | 374,607,090.46 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | (十六) | 129,401,866.45 | 162,659,882.26 |
| 长期待摊费用 | (十七) | 50,530,313.24 | 46,806,556.20 |
| 递延所得税资产 | (十八) | 145,418,783.12 | 69,060,802.69 |
| 其他非流动资产 | (十九) | 140,928,182.00 | 84,199,290.61 |
| 非流动资产合计 | | 13,072,570,702.37 | 12,828,676,884.41 |
| 资产总计 | | 23,448,821,020.32 | 22,073,190,367.51 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 庄巍

主管会计工作负责人: 杨峰

会计机构负责人: 杨峰

宁波杉杉股份有限公司
合并资产负债表（续）
2018 年 12 月 31 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 负债和所有者权益 | 附注五 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | （二十） | 2,946,944,000.00 | 2,987,722,662.40 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 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 | | | |
| 应付票据及应付账款 | （二十一） | 2,914,783,827.33 | 2,990,981,981.91 |
| 预收款项 | （二十二） | 115,391,206.57 | 102,658,376.78 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | （二十三） | 78,267,175.52 | 79,154,641.68 |
| 应交税费 | （二十四） | 327,067,003.93 | 175,037,903.61 |
| 其他应付款 | （二十五） | 526,797,924.22 | 361,740,890.21 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 持有待售负债 | | | 22,483,841.01 |
| 一年内到期的非流动负债 | （二十六） | 2,044,289,018.21 | 154,953,393.11 |
| 其他流动负债 | （二十七） | 2,661,904.14 | 3,835,159.19 |
| 流动负债合计 | | 8,956,202,059.92 | 6,878,568,849.90 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | （二十八） | 1,107,359,636.78 | 865,961,842.49 |
| 应付债券 | （二十九） | | 748,315,267.27 |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | （三十） | 156,668,822.65 | 224,802,062.01 |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | （三十一） | 5,900,000.00 | 9,405,095.89 |
| 递延收益 | （三十二） | 240,493,602.25 | 227,655,489.34 |
| 递延所得税负债 | （十八） | 459,925,696.32 | 1,088,750,094.11 |
| 其他非流动负债 | （三十三） | | 900,000,001.92 |
| 非流动负债合计 | | 1,970,347,758.00 | 4,064,889,853.03 |
| 负债合计 | | 10,926,549,817.92 | 10,943,458,702.93 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | （三十四） | 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 | （三十五） | 4,087,722,773.53 | 2,952,259,402.88 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | （三十六） | 1,345,200,414.45 | 3,256,208,979.56 |
| 专项储备 | （三十七） | 2,188,756.54 | 586,438.78 |
| 盈余公积 | （三十八） | 248,266,158.41 | 177,724,340.10 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | （三十九） | 3,901,055,284.75 | 2,923,685,299.38 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 10,707,198,373.68 | 10,433,229,446.70 |
| 少数股东权益 | | 1,815,072,828.72 | 696,502,217.88 |
| 所有者权益合计 | | 12,522,271,202.40 | 11,129,731,664.58 |
| 负债和所有者权益总计 | | 23,448,821,020.32 | 22,073,190,367.51 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：杨峰

会计机构负责人：杨峰

宁波杉杉股份有限公司
资产负债表
2018 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 资产 | 附注十五 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | | 609,767,837.87 | 630,077,795.27 |
| 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 | | | |
| 应收票据及应收账款 | (一) | 15,079,370.04 | 66,945,121.92 |
| 预付款项 | | 15,441,618.87 | 2,712,264.15 |
| 其他应收款 | (二) | 3,377,070,153.97 | 2,981,160,791.61 |
| 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 | | | 300,000,000.00 |
| 流动资产合计 | | 4,017,358,980.75 | 3,980,895,972.95 |
| 非流动资产: | | | |
| 可供出售金融资产 | | 1,948,456,893.86 | 3,050,656,095.99 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | (三) | 5,445,206,937.56 | 4,801,492,968.10 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 463,688,833.91 | 480,267,666.90 |
| 在建工程 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | | 96,114,810.71 | 99,175,617.23 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | 7,239,868.97 | 6,168,232.74 |
| 递延所得税资产 | | 13,552,520.02 | 357,011.04 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 7,974,259,865.03 | 8,438,117,592.00 |
| 资产总计 | | 11,991,618,845.78 | 12,419,013,564.95 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 庄巍

主管会计工作负责人: 杨峰

会计机构负责人: 杨峰

宁波杉杉股份有限公司
资产负债表（续）
2018 年 12 月 31 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 负债和所有者权益 | 附注 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | 2,200,000,000.00 | 1,851,000,000.00 |
| 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 | | | |
| 应付票据及应付账款 | | 9,086,155.30 | 42,650,043.57 |
| 预收款项 | | 289,498.33 | 32,197,904.00 |
| 应付职工薪酬 | | 6,288,412.66 | 6,475,694.61 |
| 应交税费 | | 182,257,251.51 | 108,541,098.77 |
| 其他应付款 | | 662,634,619.17 | 1,020,319,651.49 |
| 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 | | 3,810,315,260.84 | 3,061,184,392.44 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | 748,315,267.27 |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 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 | | 461,067,259.58 | 728,278,890.00 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 461,067,259.58 | 1,476,594,157.27 |
| 负债合计 | | 4,271,382,520.42 | 4,537,778,549.71 |
| 所有者权益： | | | |
| 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 | | 2,958,758,822.18 | 2,958,770,631.81 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | 1,385,258,851.76 | 2,184,298,015.96 |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 248,266,158.41 | 177,724,340.10 |
| 未分配利润 | | 2,005,187,507.01 | 1,437,677,041.37 |
| 所有者权益合计 | | 7,720,236,325.36 | 7,881,235,015.24 |
| 负债和所有者权益总计 | | 11,991,618,845.78 | 12,419,013,564.95 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：杨峰

会计机构负责人：杨峰

宁波杉杉股份有限公司
合并利润表
2018 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项目 | 附注五 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------------|-------|-------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | (四十) | 8,853,422,775.58 | 8,270,540,870.17 |
| 其中: 营业收入 | | 8,853,422,775.58 | 8,270,540,870.17 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | (四十) | 8,645,050,070.74 | 7,865,347,876.33 |
| 其中: 营业成本 | | 6,897,204,303.06 | 6,171,044,733.08 |
| 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 | (四十一) | 56,689,382.86 | 58,867,448.04 |
| 销售费用 | (四十二) | 427,688,504.86 | 386,137,878.75 |
| 管理费用 | (四十三) | 478,027,526.67 | 553,420,551.93 |
| 研发费用 | (四十四) | 374,844,004.28 | 331,375,930.05 |
| 财务费用 | (四十五) | 274,394,767.00 | 223,770,301.94 |
| 其中: 利息费用 | | 313,882,428.81 | 226,083,553.61 |
| 利息收入 | | 29,538,789.10 | 27,481,336.07 |
| 资产减值损失 | (四十六) | 136,201,582.01 | 140,731,032.54 |
| 加: 其他收益 | (四十七) | 202,222,931.53 | 84,727,998.29 |
| 投资收益 (损失以“-”号填列) | (四十八) | 1,091,447,561.81 | 691,800,092.17 |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益 | | 90,713,307.98 | 116,852,404.35 |
| 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列) | (四十九) | -503,743.64 | 451,241.34 |
| 资产处置收益 (损失以“-”号填列) | (五十) | 35,260,974.96 | 53,591,593.41 |
| 汇兑收益 (损失以“-”号填列) | | | |
| 三、营业利润 (亏损以“-”号填列) | | 1,536,800,429.50 | 1,235,763,919.05 |
| 加: 营业外收入 | (五十一) | 8,163,696.63 | 68,952,775.09 |
| 减: 营业外支出 | (五十二) | 10,927,516.58 | 59,484,766.86 |
| 四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列) | | 1,534,036,609.55 | 1,245,231,927.28 |
| 减: 所得税费用 | (五十三) | 286,499,294.46 | 235,375,566.29 |
| 五、净利润 (净亏损以“-”号填列) | | 1,247,537,315.09 | 1,009,856,360.99 |
| (一) 按经营持续性分类 | | | |
| 1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列) | | 1,247,537,315.09 | 1,009,856,360.99 |
| 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) | | 1,115,277,702.84 | 896,115,128.08 |
| 2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列) | | 132,259,612.25 | 113,741,232.91 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | -1,911,008,565.11 | 1,466,591,842.47 |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | -1,911,008,565.11 | 1,466,591,842.47 |
| (一) 不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 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 | | | |
| (二) 将重分类进损益的其他综合收益 | | -1,911,008,565.11 | 1,466,591,842.47 |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | | 2,595,727.11 | -317,862.01 |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | -1,913,604,292.22 | 1,466,909,704.48 |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | | |
| 6. 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 | | -663,471,250.02 | 2,476,448,203.46 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | -795,730,862.27 | 2,362,706,970.55 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 132,259,612.25 | 113,741,232.91 |
| 八、每股收益: | | | |
| (一) 基本每股收益 (元/股) | | 0.99 | 0.80 |
| (二) 稀释每股收益 (元/股) | | 0.99 | 0.80 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 庄巍

主管会计工作负责人: 杨峰

会计机构负责人: 杨峰

宁波杉杉股份有限公司
利润表
2018 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项目 | 附注十五 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------------------|------|-----------------|----------------|
| 一、营业收入 | (四) | 195,656,214.37 | 53,608,972.45 |
| 减：营业成本 | (四) | 12,606,915.40 | 29,009,706.23 |
| 税金及附加 | | 8,643,642.31 | 10,795,501.11 |
| 销售费用 | | 19,314,121.36 | 14,498,518.88 |
| 管理费用 | | 76,849,259.79 | 79,528,640.39 |
| 研发费用 | | | |
| 财务费用 | | 149,405,148.19 | -943,292.26 |
| 其中：利息费用 | | 158,847,297.23 | 136,771,072.14 |
| 利息收入 | | 9,510,570.34 | 137,919,814.32 |
| 资产减值损失 | | 37,784,844.62 | 94,062,052.34 |
| 加：其他收益 | | 1,024,972.85 | 232,865.00 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | (五) | 973,679,778.00 | 622,187,894.04 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 103,960,839.37 | 102,111,942.70 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | | 54,648,876.19 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 865,757,033.55 | 503,727,480.99 |
| 加：营业外收入 | | 714,585.60 | 586,391.07 |
| 减：营业外支出 | | 2,980,760.42 | 1,660,318.68 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 863,490,858.73 | 502,653,553.38 |
| 减：所得税费用 | | 158,072,675.62 | 93,114,385.16 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 705,418,183.11 | 409,539,168.22 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 705,418,183.11 | 409,539,168.22 |
| （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 | | -799,039,164.20 | 376,122,655.14 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 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 | | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | -799,039,164.20 | 376,122,655.14 |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | | 2,595,727.11 | -317,862.01 |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | -801,634,891.31 | 376,440,517.15 |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | | |
| 6. 其他 | | | |
| 六、综合收益总额 | | -93,620,981.09 | 785,661,823.36 |
| 七、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | | 0.63 | 0.36 |
| （二）稀释每股收益（元/股） | | 0.63 | 0.36 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：杨峰

会计机构负责人：杨峰

宁波杉杉股份有限公司
合并现金流量表
2018 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项目 | 附注五 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 7,130,783,899.20 | 5,847,832,901.78 |
| 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 | | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | | | |
| 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 | | | |
| 收到的税费返还 | | 143,321,441.41 | 19,892,327.86 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | (五十四) | 530,169,770.57 | 343,117,591.59 |
| 经营活动现金流入小计 | | 7,804,275,111.18 | 6,210,842,821.23 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 5,455,957,389.22 | 4,904,630,879.80 |
| 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 | | | |
| 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 | | 645,375,522.76 | 559,253,409.22 |
| 支付的各项税费 | | 421,400,677.14 | 388,451,708.93 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | (五十四) | 741,120,037.26 | 739,887,409.96 |
| 经营活动现金流出小计 | | 7,263,853,626.38 | 6,592,223,407.91 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 540,421,484.80 | -381,380,586.68 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 1,252,665,628.05 | 70,341,551.25 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 141,058,601.53 | 573,738,293.65 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 108,698,816.56 | 37,604,127.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | -9,582,113.50 | -23,389,195.97 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | (五十四) | 18,873,117.11 | 23,210,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | | 1,511,714,049.75 | 681,504,775.93 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 1,793,118,640.29 | 1,365,607,861.67 |
| 投资支付的现金 | | 1,419,470,206.00 | 1,908,627,069.85 |
| 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 | | 1,300,272.38 | 271,031,980.10 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | (五十四) | 2,359,716.11 | 353,980,957.82 |
| 投资活动现金流出小计 | | 3,216,248,834.78 | 3,899,247,869.44 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -1,704,534,785.03 | -3,217,743,093.51 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 2,124,267,570.12 | 196,153,693.40 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | 2,124,267,570.12 | 196,153,693.40 |
| 取得借款收到的现金 | | 7,323,740,713.79 | 5,737,308,945.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | (五十四) | 239,665,118.36 | 1,131,077,438.29 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 9,687,673,402.27 | 7,064,540,076.69 |
| 偿还债务支付的现金 | | 6,929,988,750.59 | 3,838,886,121.44 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 391,258,298.50 | 361,878,988.19 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | 19,834,900.00 | 40,542,575.44 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | (五十四) | 191,353,702.10 | 416,452,395.15 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 7,512,600,751.19 | 4,617,217,504.78 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 2,175,072,651.08 | 2,447,322,571.91 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 7,636,483.81 | -2,138,804.66 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 1,018,595,834.66 | -1,153,939,912.94 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 1,091,949,802.27 | 2,245,889,715.21 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 2,110,545,636.93 | 1,091,949,802.27 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：杨峰

会计机构负责人：杨峰

宁波杉杉股份有限公司
现金流量表
2018 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------------|----|------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 55,788,886.01 | 59,206,283.02 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 51,625,705.10 | 24,459,507.94 |
| 经营活动现金流入小计 | | 107,414,591.11 | 83,665,790.96 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 28,944,576.79 | 19,144,136.99 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 26,460,909.28 | 22,850,484.79 |
| 支付的各项税费 | | 138,605,072.63 | 29,125,021.58 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 39,287,070.90 | 68,181,212.36 |
| 经营活动现金流出小计 | | 233,297,629.60 | 139,300,855.72 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -125,883,038.49 | -55,635,064.76 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 1,231,910,888.47 | 12,557,874.85 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 149,501,727.07 | 541,398,811.99 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | 27,485,666.19 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | 114,670,100.00 | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 168,092,965.37 | 144,143,836.04 |
| 投资活动现金流入小计 | | 1,664,175,680.91 | 725,586,189.07 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 30,800,636.64 | 17,860,681.77 |
| 投资支付的现金 | | 991,880,000.00 | 1,139,941,710.87 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 262,176,670.71 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | 397,529,203.45 | 1,195,574,550.22 |
| 投资活动现金流出小计 | | 1,682,386,510.80 | 2,353,376,942.86 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -18,210,829.89 | -1,627,790,753.79 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 4,180,000,000.00 | 3,224,940,000.00 |
| 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 | | 4,180,000,000.00 | 3,224,940,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 3,831,000,000.00 | 2,193,940,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 224,290,089.02 | 249,001,534.85 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 15,200,000.00 | |
| 筹资活动现金流出小计 | | 4,070,490,089.02 | 2,442,941,534.85 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 109,509,910.98 | 781,998,465.15 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -34,583,957.40 | -901,427,353.40 |
| 加: 期初现金及现金等价物余额 | | 628,150,795.27 | 1,529,578,148.67 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 593,566,837.87 | 628,150,795.27 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

企业法定代表人: 庄巍

主管会计工作负责人: 杨峰

会计机构负责人: 杨峰

宁波杉杉股份有限公司
合并所有者权益变动表
2018 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项目 | 本期 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|------------------|--------|----|--|------------------|--------|-------------------|--------------|----------------|--------|------------------|------------------|-------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | |
| | 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 | | |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 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) | | | | | 1,135,463,370.65 | | -1,911,008,565.11 | 1,602,317.76 | 70,541,818.31 | | 977,369,985.37 | 1,118,570,610.84 | 1,392,539,537.82 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | -1,911,008,565.11 | | | | 1,115,277,702.84 | 132,259,612.25 | -663,471,250.02 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | 1,135,463,370.65 | | | | | | | 1,141,979,572.51 | 2,277,442,943.16 |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | 1,141,979,572.51 | 1,141,979,572.51 |
| 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 | | | | | 1,135,463,370.65 | | | | | | | | 1,135,463,370.65 |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | 70,541,818.31 | | -137,907,717.47 | -155,836,492.09 | -223,202,391.25 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 70,541,818.31 | | -70,541,818.31 | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | -67,365,899.16 | -155,836,492.09 | -223,202,391.25 |
| 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 | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | 1,602,317.76 | | | | 167,918.17 | 1,770,235.93 |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | 8,788,655.27 | | | | 598,269.56 | 9,386,924.83 |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | 7,186,337.51 | | | | 430,351.39 | 7,616,688.90 |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 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 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 庄巍

主管会计工作负责人: 杨峰

会计机构负责人: 杨峰

宁波杉杉股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2018 年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 项目 | 上期 | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|----|--|------------------|-------|------------------|--------------|----------------|--------|------------------|----------------|-------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 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 | | |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 1,122,764,986.00 | | | | 2,934,572,820.51 | | 1,789,617,137.09 | 346,610.46 | 136,770,423.28 | | 2,158,345,287.00 | 501,700,935.43 | 8,644,118,199.77 |
| 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、本年初余额 | 1,122,764,986.00 | | | | 2,934,572,820.51 | | 1,789,617,137.09 | 346,610.46 | 136,770,423.28 | | 2,158,345,287.00 | 501,700,935.43 | 8,644,118,199.77 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 17,686,582.37 | | 1,466,591,842.47 | 239,828.32 | 40,953,916.82 | | 765,340,012.38 | 194,801,282.45 | 2,485,613,464.81 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 1,466,591,842.47 | | | | 896,115,128.08 | 113,741,232.91 | 2,476,448,203.46 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | 17,686,582.37 | | | | | | | 111,374,883.79 | 129,061,466.16 |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | 119,418,474.81 | 119,418,474.81 |
| 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 | | | | | 17,686,582.37 | | | | | | | -8,043,591.02 | 9,642,991.35 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 40,953,916.82 | | -130,775,115.70 | -30,542,575.43 | -120,363,774.31 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 40,953,916.82 | | -40,953,916.82 | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | -89,821,198.88 | -30,542,575.43 | -120,363,774.31 |
| 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 | | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | 239,828.32 | | | | 227,741.18 | 467,569.50 |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | 1,008,423.79 | | | | 2,521,059.48 | 3,529,483.27 |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | 768,595.47 | | | | 2,293,318.30 | 3,061,913.77 |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 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 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：杨峰

会计机构负责人：杨峰

宁波杉杉股份有限公司
所有者权益变动表
2018 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项目 | 本期 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|--------|------------------|------|----------------|------------------|------------------|
| | 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、上年年末余额 | 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) | | | | | -11,809.63 | | -799,039,164.20 | | 70,541,818.31 | 567,510,465.64 | -160,998,689.88 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | -799,039,164.20 | | | 705,418,183.11 | -93,620,981.09 |
| (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 | | | | | | | | | 70,541,818.31 | -137,907,717.47 | -67,365,899.16 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 70,541,818.31 | -70,541,818.31 | |
| 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 | | | | | -11,809.63 | | | | | | -11,809.63 |
| 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 | | | | | -11,809.63 | | | | | | -11,809.63 |
| (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 | | | | 2,958,758,822.18 | | 1,385,258,851.76 | | 248,266,158.41 | 2,005,187,507.01 | 7,720,236,325.36 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 庄巍

主管会计工作负责人: 杨峰

会计机构负责人: 杨峰

宁波杉杉股份有限公司
所有者权益变动表（续）
2018 年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 项目 | 上期 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|-------|------------------|------|----------------|------------------|------------------|
| | 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、上年年末余额 | 1,122,764,986.00 | | | | 2,962,232,677.89 | | 1,808,175,360.82 | | 136,770,423.28 | 1,158,912,988.85 | 7,188,856,436.84 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 1,122,764,986.00 | | | | 2,962,232,677.89 | | 1,808,175,360.82 | | 136,770,423.28 | 1,158,912,988.85 | 7,188,856,436.84 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | -3,462,046.08 | | 376,122,655.14 | | 40,953,916.82 | 278,764,052.52 | 692,378,578.40 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 376,122,655.14 | | | 409,539,168.22 | 785,661,823.36 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | -3,462,046.08 | | | | | | -3,462,046.08 |
| 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 | | | | | -3,462,046.08 | | | | | | -3,462,046.08 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 40,953,916.82 | -130,775,115.70 | -89,821,198.88 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 40,953,916.82 | -40,953,916.82 | |
| 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 | | | | | | | | | | | |
| （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 | | 2,184,298,015.96 | | 177,724,340.10 | 1,437,677,041.37 | 7,881,235,015.24 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分
企业法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：杨峰

会计机构负责人：杨峰

宁波杉杉股份有限公司

二〇一八年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

(一) 公司概况

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。

截止2018年12月31日,本公司累计发行股本总数1,122,764,986股,公司注册资本为112,276.50万元。公司注册地:宁波市鄞州区日丽中路777号杉杉商务大厦8层。总部办公地:浙江宁波望春工业园区武林中路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。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4月23日批准报出。

(二) 合并财务报表范围

截至2018年12月31日止,本公司合并财务报表范围内子公司如下:

| 子公司名称 | 备注 |
|------------------|----|
| 杉杉品牌运营股份有限公司 | |
| 宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司 | |
| 宁波鲁彼昂姆服饰有限公司 | |
| 宁波杰艾希服装有限公司 | 注4 |
| 宁波杉杉新能源技术发展有限公司 | |
| 上海杉杉新能源科技有限公司 | |
| 宁波甬源投资有限公司 | |
| 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 | |
| 内蒙古杉杉科技有限公司 | |
| 内蒙古杉杉新材料有限公司 | |
| 湖州创亚动力电池材料有限公司 | |
| 宁波甬湘投资有限公司 | |
| 湖南杉杉能源科技股份有限公司 | |
| 湖南杉杉新能源有限公司 | |
| 杉杉能源(宁夏)有限公司 | |
| 宁波甬源投资有限公司 | |

| 子公司名称 | 备注 |
|-------------------|-----|
| 杉杉新材料(衢州)有限公司 | |
| 东莞市杉杉电池材料有限公司 | |
| 廊坊杉杉电池材料有限公司 | |
| 东莞市高杉化学制品有限公司 | 注 4 |
| 宁波杉杉创业投资有限公司 | |
| 北京杉杉创业投资有限公司 | |
| 富银融资租赁(深圳)股份有限公司 | |
| 北京杉杉医疗科技发展有限公司 | |
| 杉杉富银商业保理有限公司 | |
| 天津富银租赁有限公司 | |
| 宁波杉杉电动汽车技术发展有限公司 | |
| 内蒙古青杉汽车有限公司 | |
| 宁波利维能储能系统有限公司 | 注 4 |
| 上海展泉新能源科技有限公司 | |
| 宁波杉杉八达动力总成有限公司 | |
| 宁波杉杉汽车有限公司 | |
| 宁波弗雷房车有限公司 | |
| 杉杉汽车(龙岩)有限公司 | 注 4 |
| 宁波杉杉运通新能源系统有限公司 | |
| 宿迁杉杉运通新能源系统有限公司 | |
| 宁波梅山保税港区杉运新能源有限公司 | 注 4 |
| 杉猫(北京)新能源汽车服务有限公司 | 注 4 |
| 包头市石墨烯材料研究院有限责任公司 | |
| 宁波杉杉石墨烯科技有限公司 | 注 4 |
| 上海杉杉新材料研究院有限责任公司 | |
| 宁波杉鹏投资有限公司 | |
| 云杉智慧新能源技术有限公司 | |
| 北京智慧云杉新能源技术有限公司 | |
| 云杉智慧新能源技术(天津)有限公司 | |
| 云杉智慧(大连)新能源技术有限公司 | 注 6 |
| 山西云杉智慧新能源汽车租赁有限公司 | |
| 宁波云杉智慧新能源有限公司 | |
| 浙江云杉新能源技术有限公司 | |
| 湖南云杉智慧实业有限公司 | |
| 张家界交投云杉智慧出行有限公司 | |
| 合肥云中杉新能源有限公司 | |
| 西安云杉新能源技术有限公司 | |
| 西安绿源中兴新能源汽车科技有限公司 | |
| 秦皇岛云杉新能源科技有限公司 | 注 4 |
| 青岛云杉智慧新技术有限公司 | 注 4 |
| 河北云杉新能源科技有限公司 | |
| 江苏云中杉新能源技术有限公司 | |
| 云杉智慧(苏州)新能源技术有限公司 | |
| 云杉智慧新能源技术(深圳)有限公司 | |
| 广州云杉新能源技术有限公司 | |
| 河南云杉新能源技术有限公司 | |
| 新乡市云杉新能源有限公司 | |
| 重庆云杉智慧新能源技术有限公司 | |
| 云杉智慧(厦门)新能源技术有限公司 | |
| 四川云杉智慧新能源技术有限公司 | |
| 上海途荣汽车租赁服务有限公司 | |
| 上海万杉新能源科技有限公司 | |
| 宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司 | |
| 宁波杉杉阳光新能源有限公司 | |
| 宁波杉恒光伏发电有限公司 | |
| 绍兴杉晟光伏发电有限公司 | |

| 子公司名称 | 备注 |
|--------------------|-----|
| 宁波杉能光伏发电有限公司 | |
| 台州杉合光伏发电有限公司 | |
| 台州杉达光伏发电有限公司 | |
| 台州杉泰光伏发电有限公司 | |
| 武义杉盛光伏有限公司 | |
| 永康杉隆光伏发电有限公司 | |
| 宁波杉化光伏发电有限公司 | |
| 绍兴杉电光伏发电有限公司 | |
| 宁波杉惠光伏发电有限公司 | |
| 宁波杉杰光伏发电有限公司 | |
| 三门杉源光伏发电有限公司 | |
| 绍兴杉滋光伏发电有限公司 | |
| 宁波杉仑光伏发电有限公司 | |
| 绍兴杉迅光伏发电有限公司 | 注 3 |
| 台州杉岩新能源有限公司 | |
| 绍兴杉越光伏发电有限公司 | 注 4 |
| 衢州市杉海光伏发电有限公司 | |
| 衢州市衢江区恒磊能源科技有限公司 | |
| 兰溪杉瑞新能源有限公司 | |
| 宁波慈光新能源科技有限公司 | 注 2 |
| 武义杉润新能源有限公司 | |
| 台州杉田光伏发电有限公司 | |
| 慈溪杉特光伏有限公司 | |
| 绍兴杉水新能源有限公司 | |
| 永康杉具新能源有限公司 | 注 3 |
| 绍兴杉昌新能源有限公司 | 注 3 |
| 舟山定海杉花新能源有限公司 | 注 3 |
| 舟山杉浪新能源有限公司 | 注 3 |
| 余姚杉凯光伏发电有限公司 | |
| 宁波新全特新能源开发有限公司 | 注 2 |
| 宁波昊博新能源有限公司 | 注 2 |
| 金华志超新能源科技有限公司 | 注 2 |
| 宁波杉腾新能源有限公司 | |
| 南昌杉奥新能源有限公司 | |
| 宁波余姚祥泰电力工程有限公司 | 注 2 |
| 金华杉弓光伏发电有限公司 | 注 3 |
| 宁波杉杉合同能源管理有限公司 | |
| 江苏杉杉能源管理有限公司 | |
| 北京杉杉凯励新能源科技有限公司 | |
| 邳州春杉能源管理有限公司 | |
| 北京杉杉正元能源服务有限公司 | 注 4 |
| 杉杉环球能源管理有限公司 | |
| 宁波梅山保税港区杉杉能源科技有限公司 | |
| 广州杉杉能源管理有限公司 | |
| 杉杉环球能源管理（中国）有限公司 | |
| 宿迁杉杉凯励新能源科技有限公司 | 注 3 |

| 子公司名称 | 备注 |
|-----------------------|-----|
| 邳州春杉能源管理有限公司 | |
| 常熟杉杉能源服务有限公司 | 注 4 |
| 苏州杉杉能源服务有限公司 | 注 4 |
| 上海杉杉服装有限公司 | |
| 上海屯恒贸易有限公司 | |
| 宁波杉杉通达贸易有限公司 | |
| 宁波源兴贸易有限公司 | |
| 宁波维航贸易有限公司 | |
| 香港杉杉资源有限公司 | |
| 香港柏致贸易有限公司 | 注 4 |
| 德音投资有限公司 | |
| 柏徕国际控股有限公司 | 注 4 |
| 潮袋（上海）网络科技有限公司 | 注 4 |
| 宁波柏徕一品国际贸易有限公司 | 注 4 |
| 上海纳菲服饰有限公司 | 注 5 |
| 上海菲荷服饰有限公司 | 注 5 |
| 宁波源中投资有限公司 | |
| 杉杉时尚产业园宿迁有限公司 | |
| 华润深国投信托有限公司一博荟 70 号信托 | 注 1 |

注 1：华润深国投信托有限公司一博荟 70 号集合资金信托发行规模 18 亿元，本公司作为该集合信托的劣后信托人，认缴出资额 9 亿元。根据信托协议认定为控制，因此合并该结构化主体；

注 2：宁波慈光新能源科技有限公司、宁波新全特新能源开发有限公司、金华志超新能源科技有限公司、宁波余姚祥泰电力工程有限公司、宁波昊博新能源有限公司系本年非同一控制下合并的子公司，详见本附注六（一）非同一控制下企业合并；

注 3：相关子公司均为已完成注册，尚未开始经营；

注 4：相关子公司已于 2018 年度内关闭或出售处置；

注 5：子公司上海菲荷服饰有限公司和上海纳菲服饰有限公司已经停止经营多年；

注 6：原子公司大连云杉智慧罗宾森新能源有限公司本期已更名为云杉智慧(大连)新能源技术有限公司；

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

二、 财务报表的编制基础

(一) 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。

(二) 持续经营

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。

三、 重要会计政策及会计估计

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“三、（二十五）”。

(一) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

（六）合并财务报表的编制方法

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。

（七）合营安排分类及会计处理方法

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“三、（十四）长期股权投资”。

(八) 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。

(九) 外币业务和外币报表折算

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。

(十) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照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，与原直接计入所有者权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可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十一）应收款项坏账准备

1、 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项金额重大的判断依据或金额标准：占应收账款余额 10%以上的款项

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

对于期末单项金额重大的应收账款、其他应收款单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

| | |
|----------------|---------|
| 确定组合的依据 | |
| 组合 1 | 账龄组合 |
| 组合 2 | 无回款风险组合 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 组合 1 | 账龄分析法 |
| 组合 2 | 不计提坏账准备 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|---------------|--------------|---------------|
| 1 年以内 (含 1 年) | 5 | 5 |
| 1-2 年 | 10 | 10 |
| 2-3 年 | 30 | 30 |
| 3-4 年 | 50 | 50 |
| 4-5 年 | 50 | 50 |
| 5 年以上 | 100 | 100 |

无回款风险组合：系具有显著的回款强保障性特征，比如应收银行承兑汇票、应收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或出让资产而形成的应收款项等。

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由：

按账龄组合计提的坏账准备尚不足弥补风险

坏账准备的计提方法：

公司根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项的实际损失率为基础，结合现时情况，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额比例计提坏账准备。

4、因融资租赁资产和应收保理业务产生的应收融资租赁款和应收保理款的坏账

本公司涉及的类金融业务主要包括：下属子公司富银融资租赁（深圳）股份有限公司和天津富银租赁有限公司从事的融资租赁业务；下属子公司杉杉富银商业保理有限公司从事的商业保理业务；下属子公司北京杉杉医疗科技发展有限公司从事的融资性分期销售大型设备业务。

对于类金融业务形成的应收款项，本公司始终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，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。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的类金融业务应收款项的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于类金融业务应收款项自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该应收款项的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该应收款项的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果应收款项于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该应收款项的信用风险自初始确认后并未显著增加。

(十二) 存货

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。

(十三) 持有待售资产

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。

(十四) 长期股权投资

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“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）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，按照投资合同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。

(十五) 投资性房地产

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一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。

(十六) 固定资产

1、 固定资产确认条件

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

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带来经济利益，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、计价方法

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。

（十七） 在建工程

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。

（十八） 借款费用

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。

(十九) 无形资产

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 |
| 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，本年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。

(二十) 长期资产减值

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。

(二十一) 长期待摊费用

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。

(二十二) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

(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

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。

(二十三) 预计负债

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。

详见本附注五、（三十一）“预计负债”。

（二十四）股份支付

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。

(二十五) 收入

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公司通过合作商门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。

(二十六) 政府补助

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。

（二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

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。

(二十八) 租赁

1、 经营租赁会计处理

(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、 融资租赁会计处理

(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。

(二十九) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

| 会计政策变更的内容和原因 | 受影响的报表项目名称和金额 |
|--|--|
| (1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。 | “应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 3,477,610,936.56 元，上期金额 3,255,332,412.58 元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 2,914,783,827.33 元，上期金额 2,990,981,981.91 元； 调增“其他应收款”本期无此情况，上期无此情况； 调增“其他应付款”本期金额 133,059,937.13 元，上期金额 75,301,987.75 元； 调增“固定资产”本期金额 15,823,499.97 元，上期无此情况； 调增“在建工程”本期金额 1,585,850.47 元，上期金额 1,864,592.51 元； 调增“长期应付款”本期无此情况，上期无此情况。 |
| (2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。 | 调减“管理费用”本期金额 374,844,004.28 元，上期金额 331,375,930.05 元，重分类至“研发费用”。 |
| (3) 所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。 | “设定受益计划变动额结转留存收益”本期无此情况，上期无此情况。 |

2、 重要会计估计变更

本期无重要会计估计变更。

四、 税项

(一) 主要税种和税率

| 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、10、11、16、17 |
| 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

| 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 |
| 湖州创亚动力电池材料有限公司 | 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 |

(二) 税收优惠

- 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。本年系免征期第二年按 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，2018 年为免征企业所得税的第二年 |
| 台州杉合光伏发电有限公司 | 2017 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第二年 |
| 台州杉达光伏发电有限公司 | 尚未取得经营收入 |
| 台州杉泰光伏发电有限公司 | 2017 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第二年 |
| 武义杉盛光伏有限公司 | 2017 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第二年 |
| 永康杉隆光伏发电有限公司 | 2017 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第二年 |
| 宁波杉化光伏发电有限公司 | 尚未取得经营收入 |
| 绍兴杉电光伏发电有限公司 | 2018 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第一年 |
| 宁波杉惠光伏发电有限公司 | 2017 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第二年 |
| 宁波杉杰光伏发电有限公司 | 尚未取得经营收入 |
| 三门杉源光伏发电有限公司 | 2018 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第一年 |
| 绍兴杉滋光伏发电有限公司 | 2017 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第二年 |
| 宁波杉仑光伏发电有限公司 | 2018 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第一年 |
| 宁波余姚祥泰电力工程有限公司 | 尚未取得经营收入 |
| 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，2018 年为免征企业所得税的第一年 |
| 衢州市杉海光伏发电有限公司 | 2018 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第一年 |
| 衢州市衢江区恒磊能源科技有限公司 | 2018 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第一年 |
| 兰溪杉瑞新能源有限公司 | 尚未取得经营收入 |
| 宁波慈光新能源科技有限公司 | 2018 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第一年 |
| 武义杉润新能源有限公司 | 2018 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第一年 |
| 台州杉田光伏发电有限公司 | 2018 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第一年 |
| 慈溪杉特光伏有限公司 | 2018 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第一年 |
| 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 |
| 余姚杉凯光伏发电有限公司 | 尚未取得经营收入 |
| 宁波新全特新能源开发有限公司 | 2018 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第一年 |
| 宁波昊博新能源有限公司 | 尚未取得经营收入 |
| 金华志超新能源科技有限公司 | 尚未取得经营收入 |

| 单位 | 所得税优惠 |
|---------------|---------------------------------|
| 宁波杉腾新能源有限公司 | 2018 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第一年 |
| 南昌杉奥新能源有限公司 | 尚未取得经营收入 |
| 宁波杉杉阳光新能源有限公司 | 2017 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第二年 |
| 宁波杉恒光伏发电有限公司 | 2016 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第三年 |
| 绍兴杉晟光伏发电有限公司 | 2017 年取得经营收入，2018 年为免征企业所得税的第二年 |

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|---------------|------------------|------------------|
| 库存现金 | 312,085.88 | 477,266.22 |
| 银行存款 | 2,115,813,101.87 | 1,091,339,677.48 |
| 其他货币资金 | 503,388,597.80 | 575,343,911.06 |
| 合计 | 2,619,513,785.55 | 1,667,160,854.76 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 35,598,867.18 | 31,336,387.71 |

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 | 442,318,686.24 | 527,604,560.10 |
| 信用证保证金 | 21,292,824.65 | 29,158,629.63 |
| 保函保证金 注 1 | 22,091,116.55 | 17,247,862.76 |
| 其他保证金 注 2 | 23,265,521.18 | 1,200,000.00 |
| 合计 | 508,968,148.62 | 575,211,052.49 |

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 | 备注 |
|------------------|---|---|------------------|---------------|----------|
| 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 | 2,530,000.00 | 加工贸易保函 |
| 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 | 加工贸易内销保函 |
| 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 | 履约保函 |
| 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 | 融资性保函 |
| 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 | 质量保函 |
| 宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司 | 宁波银行百丈支行 | 宁波沃神光伏发电有限公司 | 124,962.75 | 37,488.83 | 质量保函 |
| 宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司 | 宁波银行百丈支行 | 浙江龙能电力发展有限公司 | 937,008.00 | 281,102.40 | 质量保函 |
| 宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司 | 宁波银行百丈支行 | 宁波市鄞州乾美电气有限公司 | 62,518.52 | 18,755.56 | 质量保函 |
| 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 | 履约保函 |
| 合计 | | | | 22,091,116.55 | |

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 | 备注 |
|------------------|-----------------|-----------------|------------------|---------------|---------|
| 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 | 海外劳务保证金 |
| 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 | 光伏贷保证金 |
| 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 | 13,800,000.00 欧元 | 16,900,422.50 | 贷款保证金 |
| 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 | 40,000,000.00 | 3,009,000.00 | 贷款保证金 |

| 申请人 | 受益银行 | 受益人 | 保证责任最高额 | 保证金 | 备注 |
|------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------|
| 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 | 1,397,973.90 | 贷款保证金 |
| 内蒙古青杉汽车有限公司 | 浙商银行宁波分行 | | | 732,723.01 | 涉及诉讼被冻结 |
| 内蒙古青杉汽车有限公司 | 兴业银行包头东亚世纪城支行 | 微宏动力系统(湖州)有限公司 | 21,103,343.50 | 6,158.49 | 涉及诉讼被冻结 |
| 内蒙古青杉汽车有限公司 | 中信银行包头分行 | | | 19,243.28 | 涉及诉讼被冻结 |
| 合计 | | | | 23,265,521.18 | |

注：子公司内蒙古青杉汽车有限公司涉及诉讼导致银行账户被冻结，具体详见附注十二、（二）、或有事项。

（二）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|---------------------------|-----------|------------|
| 交易性金融资产 | | |
| 其中：债务工具投资 | | |
| 权益工具投资 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 其他 | | |
| 指定为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 | 602,281.06 |
| 其中：债务工具投资 | | |
| 权益工具投资 | 98,537.42 | 602,281.06 |
| 其他 | | |
| 合计 | 98,537.42 | 602,281.06 |

（三）应收票据及应收账款

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------|------------------|------------------|
| 应收票据 | 648,798,390.21 | 541,571,130.25 |
| 应收账款 | 2,828,812,546.35 | 2,713,761,282.33 |
| 合计 | 3,477,610,936.56 | 3,255,332,412.58 |

1、应收票据

（1）应收票据分类列示

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 361,584,068.86 | 527,906,814.13 |
| 商业承兑汇票 | 302,330,864.58 | 13,664,316.12 |
| 小计 | 663,914,933.44 | 541,571,130.25 |
| 商业承兑汇票减值准备 | -15,116,543.23 | |
| 合计 | 648,798,390.21 | 541,571,130.25 |

（2）期末公司已质押的应收票据

| 项目 | 期末已质押金额 |
|--------|--------------|
| 银行承兑汇票 | 7,685,708.20 |

| 项目 | 期末已质押金额 |
|--------|--------------|
| 商业承兑汇票 | |
| 合计 | 7,685,708.20 |

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 | 质押开具银行承兑汇票金额 |
|------------------|--------------|---------------|
| 内蒙古青杉汽车有限公司 | 1,000,000.00 | 4,507,714.01 |
| 宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司 | 6,685,708.20 | 6,334,827.64 |
| 合计 | 7,685,708.20 | 10,842,541.65 |

(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

| 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 | 1,819,825,166.38 | |
| 已背书未到期-商业承兑汇票 | | 5,996,064.00 |
| 已背书未到期应收票据小计 | 1,819,825,166.38 | 5,996,064.00 |
| 已贴现未到期-银行承兑汇票 | 906,256,961.66 | |
| 已贴现未到期-商业承兑汇票 | | |
| 已贴现未到期应收票据小计 | 906,256,961.66 | |

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转为应收账款的票据

| 项目 | 期末转应收账款金额 |
|--------|---------------|
| 商业承兑汇票 | 13,000,000.00 |
| 合计 | 13,000,000.00 |

2、 应收账款

(1) 应收账款分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | | 年初余额 | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|----------------|----------|------------------|------------------|--------|----------------|----------|------------------|
| | 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 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 2,755,325,662.95 | 88.96 | 179,145,767.84 | 6.50 | 2,576,179,895.11 | 2,738,751,239.13 | 92.02 | 147,958,851.60 | 5.40 | 2,590,792,387.53 |
| 账龄组合 | 2,661,508,222.95 | 85.94 | 179,145,767.84 | 6.73 | 2,482,362,455.11 | 2,440,010,049.13 | 81.98 | 147,958,851.60 | 6.06 | 2,292,051,197.53 |
| 无回款风险组合 | 93,817,440.00 | 3.02 | | | 93,817,440.00 | 298,741,190.00 | 10.04 | | | 298,741,190.00 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | 341,774,745.08 | 11.04 | 89,142,093.84 | 26.08 | 252,632,651.24 | 237,589,216.08 | 7.98 | 114,620,321.28 | 48.24 | 122,968,894.80 |
| 合计 | 3,097,100,408.03 | 100.00 | 268,287,861.68 | | 2,828,812,546.35 | 2,976,340,455.21 | 100.00 | 262,579,172.88 | | 2,713,761,282.33 |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

| 账龄 | 期末余额 | | |
|---------|------------------|----------------|---------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 2,435,803,784.66 | 121,790,189.20 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 155,963,055.71 | 15,596,305.58 | 10.00 |
| 2 至 3 年 | 38,539,859.47 | 11,561,957.85 | 30.00 |
| 3 至 4 年 | 1,445,457.83 | 722,728.93 | 50.00 |
| 4 至 5 年 | 562,958.00 | 281,479.00 | 50.00 |
| 5 年以上 | 29,193,107.28 | 29,193,107.28 | 100.00 |
| 合计 | 2,661,508,222.95 | 179,145,767.84 | |

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 | 93,817,440.00 | | 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独计提坏账准备的应收账款：

| 应收账款内容 | 期末余额 | | | |
|---------|----------------|---------------|---------|------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 1 年以内 | 41,089,294.71 | 8,673,480.11 | 21.11 | 注 1 |
| 1 至 2 年 | 115,604,384.63 | 53,460,970.76 | 46.24 | 注 1 |
| 2 至 3 年 | 23,556,880.07 | 11,738,813.98 | 49.83 | 注 1 |
| 3 至 4 年 | 9,784,067.04 | 8,513,590.65 | 87.01 | 注 1 |
| 4 至 5 年 | 6,004,560.55 | 6,004,560.55 | 100.00 | 注 1 |
| 类金融企业 | 145,735,558.08 | 750,677.79 | 0.52 | 注 2 |
| 合计 | 341,774,745.08 | 89,142,093.84 | | |

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。

类金融应收款项组成

| 类别 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
|---------------|----------------|------------|----------------|
| 应收保理款 | 134,473,358.08 | 672,366.79 | 133,800,991.29 |
| 分期收款销售商品首期款 注 | 11,262,200.00 | 78,311.00 | 11,183,889.00 |
| 合计 | 145,735,558.08 | 750,677.79 | 144,984,880.29 |

注：详见本附注“五、（十一）长期应收款”。

应收保理款汇总

| 项目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|---------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 应收保理款 | 134,473,358.08 | 672,366.79 | 133,800,991.29 | 63,446,185.08 | 2,126,405.98 | 61,319,779.10 |
| 长期应收保理款 | 107,018,157.85 | 4,984,082.31 | 102,034,075.54 | 105,516,745.95 | 527,583.73 | 104,989,162.22 |
| 合计 | 241,491,515.93 | 5,656,449.10 | 235,835,066.83 | 168,962,931.03 | 2,653,989.71 | 166,308,941.32 |

注：本期计提应收保理款坏账准备 3,002,459.39 元。

按信用风险划分应收保理款

| 类别 | 账面余额 | 坏账准备 | 坏账准备比例% | 账面价值 |
|----------|----------------|--------------|---------|----------------|
| 正常类且集体减值 | 232,825,483.93 | 1,164,127.42 | 0.50 | 231,661,356.51 |
| 已逾期且个别减值 | 8,666,032.00 | 4,492,321.68 | 51.84 | 4,173,710.32 |
| 合计 | 241,491,515.93 | 5,656,449.10 | | 235,835,066.83 |

(2) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 35,952,309.70 元；

(3) 本期实际核销的应收账款情况

| 项目 | 核销金额 |
|-----------|---------------|
| 实际核销的应收账款 | 26,942,739.89 |

其中重要的应收账款核销情况：

| 单位名称 | 应收账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否因关联交易产生 |
|------|--------|---------------|------------------|---------|-------------|
| 客户甲 | 应收账款 | 6,784,839.80 | 法院裁定，无可执行财产，执行中止 | 报批审核 | 否 |
| 客户乙 | 应收账款 | 5,508,600.82 | 法院裁定，无可执行财产，执行中止 | 报批审核 | 否 |
| 客户丙 | 应收账款 | 1,438,301.84 | 法院裁定，无可执行财产，执行中止 | 报批审核 | 否 |
| 客户丁 | 应收账款 | 1,391,891.69 | 法院裁定，无可执行财产，执行中止 | 报批审核 | 否 |
| 客户戊 | 应收账款 | 1,003,453.00 | 法院裁定，无可执行财产，执行中止 | 报批审核 | 否 |
| 客户己 | 应收账款 | 1,719,277.33 | 法院裁定，无可执行财产，执行中止 | 报批审核 | 否 |
| 客户庚 | 应收账款 | 5,299,660.80 | 法院裁定，无可执行财产，执行中止 | 报批审核 | 否 |
| 客户辛 | 应收账款 | 1,184,000.00 | 法院裁定，无可执行财产，执行中止 | 报批审核 | 否 |
| 多家客户 | 应收账款 | 2,612,714.61 | 法院裁定，无可执行财产，执行中止 | 报批审核 | 否 |
| 合计 | | 26,942,739.89 | | | |

(4) 本期因合并范围变动，应收账款坏账准备减少 3,300,881.01 元。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

| 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 | 176,184,478.72 | 5.69 | 8,809,223.94 |
| 客户 B | 171,696,680.55 | 5.54 | 8,584,834.03 |
| 客户 C | 160,761,882.81 | 5.19 | 8,038,094.14 |
| 客户 D | 138,500,387.20 | 4.47 | 6,925,019.36 |
| 客户 E | 119,972,007.61 | 3.87 | 5,998,600.38 |
| 合计 | 767,115,436.89 | 24.77 | 38,355,771.85 |

(四) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

| 账龄 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|---------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 账面余额 | 比例(%) |
| 1 年以内 | 339,983,388.87 | 99.15 | 413,610,797.23 | 96.14 |
| 1 至 2 年 | 2,699,979.69 | 0.79 | 16,405,751.45 | 3.81 |
| 2 至 3 年 | 130,421.25 | 0.04 | 111,759.16 | 0.03 |
| 3 年以上 | 67,396.61 | 0.02 | 82,311.33 | 0.02 |
| 合计 | 342,881,186.42 | 100.00 | 430,210,619.17 | 100.00 |

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

| 预付对象 | 期末余额 | 占预付款项期末余额合计数的比例(%) |
|-------|----------------|--------------------|
| 待摊费用 | 86,331,022.15 | 25.18 |
| 供应商 A | 69,937,500.00 | 20.40 |
| 供应商 B | 18,228,574.71 | 5.32 |
| 供应商 C | 14,079,777.24 | 4.11 |
| 供应商 D | 8,667,233.71 | 2.53 |
| 合计 | 197,244,107.81 | 57.54 |

(五) 其他应收款

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 221,840,282.64 | 205,818,654.45 |
| 合计 | 221,840,282.64 | 205,818,654.45 |

其他应收款

(1) 其他应收款分类披露:

| 类别 | 期末余额 | | | | | 年初余额 | | | | |
|------------------------|----------------|--------|---------------|----------|----------------|----------------|--------|---------------|----------|----------------|
| | 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 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | 27,597,463.00 | 10.27 | 10,597,463.00 | 38.40 | 17,000,000.00 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 253,751,181.05 | 89.70 | 35,717,386.18 | 14.08 | 218,033,794.87 | 203,736,385.35 | 75.84 | 18,961,438.13 | 9.31 | 184,774,947.22 |
| 账龄组合 | 157,320,234.42 | 55.61 | 35,717,386.18 | 22.70 | 121,602,848.24 | 163,487,744.79 | 60.86 | 18,961,438.13 | 11.60 | 144,526,306.66 |
| 无回款风险组合 | 96,430,946.63 | 34.09 | | | 96,430,946.63 | 40,248,640.56 | 14.98 | | | 40,248,640.56 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | 29,133,343.68 | 10.30 | 25,326,855.91 | 86.93 | 3,806,487.77 | 37,313,593.46 | 13.89 | 33,269,886.23 | 89.16 | 4,043,707.23 |
| 合计 | 282,884,524.73 | 100.00 | 61,044,242.09 | | 221,840,282.64 | 268,647,441.81 | 100.00 | 62,828,787.36 | | 205,818,654.45 |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

| 账龄 | 期末余额 | | |
|---------|----------------|---------------|----------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1 年以内 | 78,615,822.23 | 3,930,791.13 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 47,248,202.20 | 4,724,820.22 | 10.00 |
| 2 至 3 年 | 3,143,599.72 | 943,079.92 | 30.00 |
| 3 至 4 年 | 3,711,241.84 | 1,855,620.92 | 50.00 |
| 4 至 5 年 | 676,588.88 | 338,294.44 | 50.00 |
| 5 年以上 | 23,924,779.55 | 23,924,779.55 | 100.00 |
| 合计 | 157,320,234.42 | 35,717,386.18 | |

组合中，无回款风险的应收款项：

| 其他应收款风险类别 | 期末余额 | |
|-----------------|---------------|-----|
| | 其他应收款 | 备注 |
| 应收政府补助 | 14,243,247.56 | |
| 长沙市华杉投资管理有限公司 | 60,870,581.78 | 注 1 |
| 上海杉英投资管理有限公司 | 6,765,700.00 | 注 2 |
| 代收代付加盟店铺费用等 | 5,418,057.29 | 注 3 |
| 平安国际融资租赁保证金 | 6,243,360.00 | 注 4 |
| 利星行融资租赁(上海)有限公司 | 2,890,000.00 | 注 4 |
| 合计 | 96,430,946.63 | |

注 1：债务人长沙市华杉投资管理有限公司（以下简称“华杉投资”）系子公司湖南杉杉能源科技股份有限公司（以下简称“湖南能源”）的管理层接受股权激励的持股公司，原华杉投资持有宁波甬湘投资管理有限公司（以下简称“甬湘投资”）17.5%的股权，暨间接持有湖南能源 7,738.5 万股股份。2018 年股权架构调整，甬湘投资以所持有的湖南能源股份 7,738.5 万股作为减资对价支付给华杉投资，同时华杉投资收回其对甬湘投资的全部出资额，完成交易后华杉投资直接持有湖南能源 7,738.5 万股，而甬湘投资成为宁波杉杉全资子公司同时减持湖南能源 7,738.5 万股。湖南能源标的股份作价 341,564,941.78 元与华杉投资应得减资款 284,677,610.00 元差额 56,887,331.78 元，由华杉投资承诺分期归还。华杉投资以前年度仍有未到期股权激励股份受让欠款 3,983,250.00 元，故所欠款项共计 60,870,581.78 元，因华杉投资未来可获分红款足以支付每期还款，不必计提减值准备。

注 2：系 2016 年子公司宁波杉杉新能源技术发展有限公司将持有宁波甬源投资管理有限公司 7.5% 的股权转让给少数股东上海杉英投资管理有限公司，股权转让款 22,552,400.00 元，累计收款 15,786,700.00 元，剩余 6,765,700.00 元尚未收款。上海杉英投资管理有限公司系上海杉杉科技有限公司管理层接受股权激励的持股公司，所欠股权转让款以未来分红款归还。

注 3：系收取服装加盟店支付的加盟押金（押金在“其他应付款”中列示）后，统一运营代收代付的店铺款项。

注 4：系下属子公司将机器设备用于售后回租融资支付给融资租赁公司的保证金，将来用于冲抵最后几期租金，无回款风险，不计提坏账准备。

期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款：

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。

| 账龄 | 期末余额 | | |
|-------|------------|-----------|----------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1 年以内 | 304,667.29 | 24,158.17 | 7.93 |

| 账龄 | 期末余额 | | |
|---------|---------------|---------------|----------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1 至 2 年 | 2,808,740.93 | 1,012,212.66 | 36.04 |
| 2 至 3 年 | 14,941,885.46 | 14,734,159.92 | 98.61 |
| 3 至 4 年 | 11,078,050.00 | 9,556,325.16 | 86.26 |
| 4 至 5 年 | | | |
| 5 年以上 | | | |
| 合计 | 29,133,343.68 | 25,326,855.91 | |

(2) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 779,648.41 元；

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

| 项目 | 核销金额 |
|------------|------------|
| 实际核销的其他应收款 | 412,267.25 |

(4) 本期因合并范围变动，其他应收款坏账准备减少 2,151,926.43 元。

(5) 其他应收款按款项性质分类情况

| 款项性质 | 期末账面余额 | 年初账面余额 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 往来款 | 17,763,831.49 | 98,278,302.61 |
| 应收补贴款 | 14,243,247.56 | 7,292,000.00 |
| 应收款(股权、房产等长期资产转让款) | 134,726,449.93 | 93,144,462.08 |
| 保证金/押金 | 39,602,256.44 | 38,558,162.87 |
| 垫付、预付费用 | 73,471,683.98 | 29,753,330.24 |
| 备用金 | 3,077,055.33 | 1,621,184.01 |
| 合计 | 282,884,524.73 | 268,647,441.81 |

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

| 单位名称 | 款项性质 | 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 | 60,870,581.78 | 1 年以内及 2-3 年 | 21.52 | |
| 上饶市鼎鑫金属化工有限公司 | 无法供货的供应商预付款，详见未决诉讼 | 32,940,000.00 | 1 年以内 | 11.64 | 1,647,000.00 |
| 广州云杉智行新能源汽车有限公司 | 主要为应收股权转让款 | 31,616,318.22 | 1 年以内及 1-2 年 | 11.18 | 3,133,815.91 |
| 宁波摩顿服装有限公司 | 借款 | 14,097,463.00 | 1-2 年、2-3 年及 | 4.98 | 14,097,463.00 |

| 单位名称 | 款项性质 | 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 |
|---------------|----------|----------------|-------|---------------------|---------------|
| | | | 3-4 年 | | |
| 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 | 4.73 | 13,372,982.07 |
| 合计 | | 152,897,345.07 | | 54.05 | 32,251,260.98 |

(7) 涉及政府补助的应收款项

| 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 | 1-2 年及 2-3 年 | 2016 年 包府办发(2015)255 号 |
| 宁波市财政局 | 新能源车购车地补 | 608,000.00 | 1 年以内及 1-2 年 | |
| 应收出口退税款 | | 484,712.44 | 1 年以内 | |
| 应收地方电费补贴款 | 分布式电站地方发电补贴 | 6,050,535.12 | 1 年以内 | 预计 2019 年收到浙江省相关县、市政府光伏补助文件 |
| 合计 | | 14,243,247.56 | | |

(六) 存货

1、 存货分类

| 项目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|--------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 在产品 | 351,332,072.20 | 17,352,042.41 | 333,980,029.79 | 343,354,924.36 | 26,017,762.35 | 317,337,162.01 |
| 原材料 | 542,935,088.92 | 11,465,110.54 | 531,469,978.38 | 819,035,938.02 | 9,225,332.05 | 809,810,605.97 |
| 包装物 | 3,305,475.24 | | 3,305,475.24 | 2,341,935.43 | | 2,341,935.43 |
| 低值易耗品 | 20,907,262.71 | 45,014.87 | 20,862,247.84 | 10,778,407.99 | 557,730.07 | 10,220,677.92 |
| 库存商品 | 996,663,971.29 | 24,114,801.48 | 972,549,169.81 | 927,681,903.81 | 10,065,679.90 | 917,616,223.91 |
| 委托加工物资 | 322,055,705.59 | 2,887,218.40 | 319,168,487.19 | 201,351,213.99 | | 201,351,213.99 |
| 发出商品 | 141,627,496.39 | 644,483.71 | 140,983,012.68 | 77,017,667.86 | 2,174,994.13 | 74,842,673.73 |
| 其他 | 4,254,983.29 | | 4,254,983.29 | | | |
| 合计 | 2,383,082,055.63 | 56,508,671.41 | 2,326,573,384.22 | 2,381,561,991.46 | 48,041,498.50 | 2,333,520,492.96 |

2、 存货跌价准备

| 项目 | 年初余额 | 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 | |
| 在产品 | 26,017,762.35 | 1,532,184.15 | | 10,197,904.09 | | 17,352,042.41 |
| 原材料 | 9,225,332.05 | 2,260,855.60 | | 21,077.11 | | 11,465,110.54 |
| 低值易耗品 | 557,730.07 | 30,475.65 | | 543,190.85 | | 45,014.87 |
| 库存商品 | 10,065,679.90 | 14,049,121.58 | | | | 24,114,801.48 |
| 委托加工物资 | | 2,887,218.40 | | | | 2,887,218.40 |
| 发出商品 | 2,174,994.13 | | | 1,530,510.42 | | 644,483.71 |
| 其他 | | | | | | |
| 合计 | 48,041,498.50 | 20,759,855.38 | | 12,292,682.47 | | 56,508,671.41 |

(七) 持有待售资产

| 类别 | 期末余额 | 年初余额 |
|-----------------|------|---------------|
| 划分为持有待售的资产原值 | | 87,909,813.94 |
| 划分为持有待售资产减值准备 | | 6,857,653.11 |
| 小计 | | 81,052,160.83 |
| 划分为持有待售的处置组中的负债 | | 22,483,841.01 |

划分为持有待售的组合

| 类别 | 期初余额 | | | 实际完成处置净收入 | 处置损益 | 备注 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-----|
| | 持有待售资产 | 持有待售资产减值准备 | 持有待售负债 | | | |
| 上海临港项目 | 58,568,312.13 | | | 95,923,018.87 | 37,354,706.74 | 注 1 |
| 宁波杰艾希服装有限公司 | 29,341,501.81 | 6,857,653.11 | 22,483,841.01 | 7.69 | | 注 2 |
| 合计 | 87,909,813.94 | 6,857,653.11 | 22,483,841.01 | 95,923,026.56 | 37,354,706.74 | |

注 1：处置收入主要为土地补偿款 9589 万，本公司下属公司上海杉杉新能源科技有限公司于 2017 年 8 月 24 日与上海市土地储备中心临港分中心签署土地使用权补偿协议，收回公司位于临港地区规划建设范围内的土地使用权，土地补偿款已于 2018 年 3 月全额收到。

注 2：本公司下属公司宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司及香港杉杉资源有限公司已与自然人王沁签署协议，将两家公司持有的宁波杰艾希服装有限公司共计 65% 股权全部转让给王沁，股权转让价款共计 1 欧元。

(八) 一年内到期的非流动资产

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|----------------|----------------|----------------|
| 一年内到期的长期应收款 | 657,070,346.79 | 595,031,736.56 |
| 一年内到期的可供出售金融资产 | | |
| 一年内到期的持有至到期投资 | | |
| 合计 | 657,070,346.79 | 595,031,736.56 |

一年内到期的长期应收款组成

| 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 注 1 | 658,362,766.17 | 4,608,539.37 | 653,754,226.80 |
| 一年内到期的分期收款销售商品货款 注 2 | 3,339,496.47 | 23,376.48 | 3,316,119.99 |
| 合计 | 661,702,262.64 | 4,631,915.85 | 657,070,346.79 |

注 1：详见本附注“五、（十一）长期应收款”。

注 2：详见本附注“五、（十一）长期应收款”。

(九) 其他流动资产

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------|----------------|----------------|
| 预缴所得税 | 5,986,872.11 | 5,274,767.60 |
| 期末留抵进项税额 | 362,046,871.88 | 369,696,928.11 |
| 预缴其他税费 | 74,908.88 | 812,575.02 |
| 短期保本银行理财产品 | 362,553,205.48 | 300,000,000.00 |
| 合计 | 730,661,858.35 | 675,784,270.73 |

银行理财产品情况如下：

| 产品名称 | 期末价值 | 产品类型及逾期年化收益率 | 起始日 | 到期日 |
|---------------------|----------------|--------------|------------|-----------|
| 交通银行蕴通财富结构性存款 46 天 | 100,000,000.00 | 保本固定收益型/4.4% | 2018/12/28 | 2019/2/12 |
| 交通银行蕴通财富结构性存款 101 天 | 200,000,000.00 | 保本固定收益型/4.6% | 2018/12/28 | 2019/4/8 |
| 民生银行与利率挂钩的结构性产品 注 | 62,553,205.48 | 保本浮动收益型/4.4% | 2018/1/12 | 2019/1/11 |
| 合计 | 362,553,205.48 | | | |

注：用于借款质押，详见附注五、（二十）。

(十) 可供出售金融资产

1、 可供出售金融资产情况

| 项目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|------------|------------------|--------------|------------------|------------------|------------|------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 可供出售债务工具 | | | | | | |
| 可供出售权益工具 | 3,876,094,031.25 | 2,300,000.00 | 3,873,794,031.25 | 6,403,380,902.28 | 500,000.00 | 6,402,880,902.28 |
| 其中：按公允价值计量 | 3,728,184,741.68 | | 3,728,184,741.68 | 6,281,471,612.71 | | 6,281,471,612.71 |
| 按成本计量 | 147,909,289.57 | 2,300,000.00 | 145,609,289.57 | 121,909,289.57 | 500,000.00 | 121,409,289.57 |
| 合计 | 3,876,094,031.25 | 2,300,000.00 | 3,873,794,031.25 | 6,403,380,902.28 | 500,000.00 | 6,402,880,902.28 |

2、 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

| 可供出售金融资产分类 | 可供出售权益工具 | 可供出售债务工具 | 合计 |
|---------------------|------------------|----------|------------------|
| 权益工具的成本/债务的摊余成本 | 1,931,434,590.33 | | 1,931,434,590.33 |
| 公允价值 | 1,796,750,151.35 | | 1,796,750,151.35 |
| 小计 | 3,728,184,741.68 | | 3,728,184,741.68 |
| 累计计入其他综合收益的公允价值变动金额 | 1,343,143,341.41 | | 1,343,143,341.41 |
| 已计提减值金额 | | | |

3、 期末按成本计量的可供出售金融资产

| 被投资单位 | 账面余额 | | | | 减值准备 | | | | 在被投资单位持股 比例(%) | 本期现金红利 |
|-------------------------------|----------------|---------------|------|----------------|------------|--------------|------|--------------|-------------------|---------------|
| | 年初 | 本期增加 | 本期减少 | 期末 | 年初 | 本期增加 | 本期减少 | 期末 | | |
| 深圳杉汇通互联网金融服务有限公司 | 19,600,000.00 | | | 19,600,000.00 | | | | | 29.80 | |
| 襄樊大楼商场 | 315,000.00 | | | 315,000.00 | | | | | | |
| 哈尔滨一百公司 | 180,000.00 | | | 180,000.00 | | | | | | |
| 杭州华立公司 | 160,250.00 | | | 160,250.00 | | | | | | |
| 石家庄人民商场 | 330,000.00 | | | 330,000.00 | | | | | | |
| 上海法涵诗女装 | 500,000.00 | | | 500,000.00 | 500,000.00 | | | 500,000.00 | | |
| 上海航天电源技术有限责任公司 | 16,200,000.00 | | | 16,200,000.00 | | | | | 4.76 | 104,196.51 |
| 上海杉创矿业投资有限公司 | 20,300,000.00 | | | 20,300,000.00 | | 1,800,000.00 | | 1,800,000.00 | 6.60 | 800,000.00 |
| 新明达—明达板块 | 17,723,726.63 | | | 17,723,726.63 | | | | | 15.00 | 3,570,000.00 |
| 武汉亚洲贸易广场 | 32,000.00 | | | 32,000.00 | | | | | | |
| 上海杉杉服饰开发有限公司 | 50,000.00 | | | 50,000.00 | | | | | | |
| 南通杉创创业投资中心(有限合伙) | 9,422,854.51 | | | 9,422,854.51 | | | | | | |
| 南通杉杉创业投资中心(有限合伙) | 95,458.43 | | | 95,458.43 | | | | | | |
| 上海星通资产管理合伙企业(有限合伙) | 8,000,000.00 | | | 8,000,000.00 | | | | | | 181,530.71 |
| 北京杉创汇信企业管理合伙企业(有限合伙) | 29,000,000.00 | | | 29,000,000.00 | | | | | | 6,473,033.87 |
| 南通杉富股权投资合伙企业(有限合伙) | | 6,000,000.00 | | 6,000,000.00 | | | | | | |
| 深圳市福田区杉创中小微企业股权投资基金合伙企业(有限合伙) | | 20,000,000.00 | | 20,000,000.00 | | | | | | |
| 合计 | 121,909,289.57 | 26,000,000.00 | | 147,909,289.57 | 500,000.00 | 1,800,000.00 | | 2,300,000.00 | | 11,128,761.09 |

(十一) 长期应收款

1、 长期应收款情况

| 项目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | | 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 | |
| 长期融资租赁款 | 362,729,633.39 | 13,936,950.16 | 348,792,683.23 | 475,061,755.66 | 2,644,181.71 | 472,417,573.95 | 6%~20% |
| 长期应收保理款 注 | 107,018,157.85 | 4,984,082.31 | 102,034,075.54 | 105,516,745.95 | 527,583.73 | 104,989,162.22 | |
| 融资性分期收款销售商品款 | 12,354,806.69 | 86,483.64 | 12,268,323.05 | 7,041,236.19 | 35,206.18 | 7,006,030.01 | |
| 分期收款销售商品款 | 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 | 62,432,939.55 | 3,121,646.98 | 59,311,292.57 | | | | |
| 合计 | 669,735,537.48 | 34,649,163.09 | 635,086,374.39 | 587,619,737.80 | 3,206,971.62 | 584,412,766.18 | |

注：详见本附注五、（三）应收票据及应收账款。

2、 应收融资租赁款情况

应收融资租赁款汇总

| 项目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | | 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 | |
| 一年内到期的长期应收融资租赁款 | 658,362,766.17 | 4,608,539.37 | 653,754,226.80 | 608,144,246.70 | 13,112,510.14 | 595,031,736.56 | 6%~20% |
| 长期应收融资租赁款 | 362,729,633.39 | 13,936,950.16 | 348,792,683.23 | 475,061,755.66 | 2,644,181.71 | 472,417,573.95 | 6%~20% |
| 合计 | 1,021,092,399.56 | 18,545,489.53 | 1,002,546,910.03 | 1,083,206,002.36 | 15,756,691.85 | 1,067,449,310.51 | |
| 其中：未实现融资收益 | -79,484,097.13 | | | -98,058,243.34 | | | |

按信用风险划分长期应收融资租赁款

| 类别 | 账面余额 | 坏账准备 | 坏账准备比例% | 账面价值 |
|----------|------------------|---------------|---------|------------------|
| 正常类且集体减值 | 971,509,238.48 | 6,800,564.62 | 0.70 | 964,708,673.86 |
| 已逾期且个别减值 | 49,583,161.08 | 11,744,924.91 | 23.69 | 37,838,236.17 |
| 合计 | 1,021,092,399.56 | 18,545,489.53 | | 1,002,546,910.03 |

注：本期计提应收融资租赁款坏账准备 2,788,797.68 元。

3、 融资性分期收款销售商品款项系医疗设备分期收款形式的融资租赁业务而产生，情况如下：

分期收款销售商品款汇总

| 项目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|------------------|---------------|------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 应收账款-分期收款销售商品首期款 | 11,262,200.00 | 78,311.00 | 11,183,889.00 | 17,800,000.00 | 89,000.00 | 17,711,000.00 |
| 一年内到期的分期收款销售商品款 | 3,339,496.47 | 23,376.48 | 3,316,119.99 | | | |
| 分期收款销售商品款 | 12,354,806.69 | 86,483.64 | 12,268,323.05 | 7,041,236.19 | 35,206.18 | 7,006,030.01 |
| 合计 | 26,956,503.16 | 188,171.12 | 26,768,332.04 | 24,841,236.19 | 124,206.18 | 24,717,030.01 |
| 其中：未实现融资收益 | -2,632,490.26 | | | -1,654,490.31 | | |

按信用风险划分分期收款销售商品款

| 类别 | 账面余额 | 坏账准备 | 坏账准备比例% | 账面价值 |
|----------|---------------|------------|---------|---------------|
| 正常类且集体减值 | 26,956,503.16 | 188,171.12 | 0.70 | 26,768,332.04 |
| 已逾期且个别减值 | | | | |
| 合计 | 26,956,503.16 | 188,171.12 | | 26,768,332.04 |

注：本期计提分期收款销售商品款坏账准备 63,964.94 元。

4、广州云杉智行新能源汽车有限公司及其子公司长期应收款

| 项目 | 期末余额（长期应收款） | | | 年初余额（其他应收款） | | |
|-----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 广州云杉智行新能源汽车有限公司 | 27,575,730.27 | 1,378,786.51 | 26,196,943.76 | 27,403,996.53 | 1,370,199.83 | 26,033,796.70 |
| 上海申杉新能源汽车服务有限公司 | 17,740,410.70 | 887,020.54 | 16,853,390.16 | 17,740,410.70 | 887,020.54 | 16,853,390.16 |
| 深圳云杉汽车销售服务有限公司 | 17,116,798.58 | 855,839.93 | 16,260,958.65 | 24,983,470.00 | 1,249,173.50 | 23,734,296.50 |
| 合计 | 62,432,939.55 | 3,121,646.98 | 59,311,292.57 | 70,127,877.23 | 3,506,393.87 | 66,621,483.36 |

上述相关债权系原先为本公司的子公司时借予其的资金。2017 年本公司将相关公司股权转让给广州云杉智行新能源汽车有限公司，约定相关借款延期至 2023 年 12 月 31 日，分年度逐步归还，并按不低于同期银行贷款利率计息。

5、分期收款销售商品款

| 项目 | 期末余额（长期应收款） | | | 年初余额（其他应收款） | | |
|-------|----------------|---------------|----------------|----------------|------|----------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 长期应收款 | 125,200,000.00 | 12,520,000.00 | 112,680,000.00 | | | |
| 应收账款 | 72,300,000.00 | 7,230,000.00 | 65,070,000.00 | 197,500,000.00 | | 197,500,000.00 |
| 合计 | 197,500,000.00 | 19,750,000.00 | 177,750,000.00 | 197,500,000.00 | | 197,500,000.00 |

系子公司内蒙古青杉汽车有限公司 2017 年向包头市公交运输集团有限责任公司销售 200 台新能源车形成的应收款 197,500,000.00 元。根据原销售协议上述款项的资金来源为当地财政。2018 年根据包头市人民政府专题会议（2018）94 号纪要文件，上述款项转由包头市公交运输集团有限责任公司分 6 年归还，根据还款协议对未来 12 个月以上的款项转列长期应收款。其中截止本年末已到期的应收账款 4,100 万逾期，期后已收到首批款项 2,000 万。

(十二) 长期股权投资

| 被投资单位 | 年初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 期末余额 | 本期计提减值准备 | 减值准备期末余额 |
|----------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--------|----------------|----|------------------|---------------|---------------|
| | | 成本法改权益法 | 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 | 其他 | | | |
| 1. 合营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 宁波利维能储能系统有限公司 | | 184,417,453.30 | | | -14,929,860.71 | | | | | 169,487,592.59 | | |
| 小计 | | 184,417,453.30 | | | -14,929,860.71 | | | | | 169,487,592.59 | | |
| 联营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 宁波乐卡克服饰有限公司 | 33,361,387.59 | | | | 3,820,676.36 | | | -2,380,205.00 | | 34,801,858.95 | | |
| 宁波杉京服饰有限公司 | 32,542,885.09 | | | -14,159,674.00 | 1,595,991.41 | | | | | 19,979,202.50 | | |
| 宁波空港物流发展有限公司 | 143,227,608.53 | | | | 5,960,107.95 | | | | | 149,187,716.48 | | |
| 上海杉杉创晖创业投资管理有 限公司 | 8,183,588.73 | | | | 369,770.88 | | | | | 8,553,359.61 | | |
| 新疆华夏京融股权投资管理有 限公司 | 966,458.69 | | | | -98,760.84 | | | | | 867,697.85 | | |
| 浙江稠州商业银行股份有限公 司 | 1,194,958,545.74 | | | | 105,210,487.52 | 2,583,917.48 | | -24,726,000.00 | | 1,278,026,950.74 | 20,000,000.00 | 45,000,000.00 |
| 宁波杉杉甬江置业有限公司 | 40,626,637.77 | | | | -461,723.36 | | | | | 40,164,914.41 | | |
| 深圳富银金控资产管理有限公 司 | 5,951,517.36 | | | | -976,080.94 | | | | | 4,975,436.42 | | |
| 宁波杉泰光伏发电有限公司 | 1,784,643.92 | | | | 378,546.32 | | | | | 2,163,190.24 | | |
| 广州云杉智行新能源汽车有限 公司 | 17,242,516.20 | | | | -8,440,469.78 | | | | | 8,802,046.42 | | |
| 宁波杉越新材料有限公司 | | | 4,000,000.00 | | -1,413,547.43 | | | | | 2,586,452.57 | | |
| 福建常青新能源科技有限公司 | | | 7,500,000.00 | | -489,985.55 | | | | | 7,010,014.45 | | |
| 穗甬控股有限公司 | | | 936,000,000.00 | | | | | | | 936,000,000.00 | | |
| 深圳一创杉杉股权投资管理有 限公司 | | | 5,880,000.00 | | 188,156.15 | | | | | 6,068,156.15 | | |
| 小计 | 1,478,845,789.62 | | 953,380,000.00 | -14,159,674.00 | 105,643,168.69 | 2,583,917.48 | | -27,106,205.00 | | 2,499,186,996.79 | 20,000,000.00 | 45,000,000.00 |
| 合计 | 1,478,845,789.62 | 184,417,453.30 | 953,380,000.00 | -14,159,674.00 | 90,713,307.98 | 2,583,917.48 | | -27,106,205.00 | | 2,668,674,589.38 | 20,000,000.00 | 45,000,000.00 |

其他说明：

公司年末持有浙江稠州商业银行股份有限公司的股权比例为 7.06 %，截止 2018 年 12 月 31 日该行的净资产为 1,616,015.17 万元，归属本公司份额 114,090.67 万元，与账面长期股权投资的差额为 13,713.62 万元，系原投资时估值溢价。期末累计计提减值准备 4,500.00 万元。

(十三) 固定资产**1、 固定资产及固定资产清理**

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------|------------------|------------------|
| 固定资产 | 3,804,185,890.63 | 2,645,360,347.41 |
| 固定资产清理 | 15,823,499.97 | |
| 合计 | 3,820,009,390.60 | 2,645,360,347.41 |

2、 固定资产情况

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 其他设备 | 固定资产装修 | 合计 |
|------------|------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| 1. 账面原值 | | | | | | |
| (1) 年初余额 | 1,425,229,309.44 | 1,924,734,122.75 | 115,313,572.48 | 98,512,596.25 | 25,070,852.55 | 3,588,860,453.47 |
| (2) 本期增加金额 | 210,464,757.11 | 1,231,060,466.89 | 15,225,676.90 | 75,278,351.13 | 46,544,885.63 | 1,578,574,137.66 |
| —购置 | 38,185,286.83 | 164,348,032.64 | 11,029,523.06 | 69,916,208.01 | 2,845,311.89 | 286,324,362.43 |
| —在建工程转入 | 172,279,470.28 | 1,066,712,434.25 | 4,196,153.84 | 5,362,143.12 | 43,699,573.74 | 1,292,249,775.23 |
| —企业合并增加 | | | | | | |
| (3) 本期减少金额 | | 136,869,932.32 | 21,331,301.64 | 9,831,197.75 | 638,516.06 | 168,670,947.77 |
| —处置或报废 | | 34,850,849.96 | 7,091,180.70 | 7,764,041.87 | 637,329.14 | 50,343,401.67 |
| —退出合并 | | 101,174,035.46 | 14,240,120.94 | 2,067,155.88 | | 117,481,312.28 |
| —其他减少 | | 845,046.90 | | | 1,186.92 | 846,233.82 |
| (4) 期末余额 | 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. 累计折旧 | | | | | | |
| (1) 年初余额 | 249,415,492.26 | 584,988,190.19 | 49,929,445.00 | 44,523,980.09 | 2,104,618.97 | 930,961,726.51 |
| (2) 本期增加金额 | 51,504,398.17 | 197,699,403.13 | 17,190,699.95 | 41,821,422.29 | 5,560,081.95 | 313,776,005.49 |
| —计提 | 51,504,398.17 | 197,699,403.13 | 17,190,699.95 | 41,821,422.29 | 5,560,081.95 | 313,776,005.49 |
| —企业合并增加 | | | | | | |
| (3) 本期减少金额 | | 52,695,058.78 | 5,366,841.91 | 4,222,380.50 | 77,144.45 | 62,361,425.64 |
| —处置或报废 | | 25,533,555.47 | 3,523,403.00 | 3,728,728.15 | 77,059.82 | 32,862,746.44 |
| —退出合并 | | 27,078,700.41 | 1,843,438.91 | 493,652.35 | | 29,415,791.67 |
| —其他减少 | | 82,802.90 | | | 84.63 | 82,887.53 |
| (4) 期末余额 | 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 |

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 其他设备 | 固定资产装修 | 合计 |
|------------|------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| 3. 减值准备 | | | | | | |
| (1) 年初余额 | | 3,396,477.88 | 4,195,482.34 | 4,946,419.33 | | 12,538,379.55 |
| (2) 本期增加金额 | | | | | | |
| — 计提 | | | | | | |
| (3) 本期减少金额 | | 336,933.18 | | | | 336,933.18 |
| — 处置或报废 | | 336,933.18 | | | | 336,933.18 |
| (4) 期末余额 | | 3,059,544.70 | 4,195,482.34 | 4,946,419.33 | | 12,201,446.37 |
| 4. 账面价值 | | | | | | |
| (1) 期末账面价值 | 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) 年初账面价值 | 1,175,813,817.18 | 1,336,349,454.68 | 61,188,645.14 | 49,042,196.83 | 22,966,233.58 | 2,645,360,347.41 |

3、 担保抵押的固定资产

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 备注 |
|--------|----------------|---------------|------|----------------|-----------|
| 房屋及建筑物 | 83,611,396.86 | 8,337,067.84 | | 75,274,329.02 | 开具应付票据、保函 |
| 房屋及建筑物 | 32,929,741.99 | 2,008,294.08 | | 30,921,447.91 | 借款抵押 |
| 机器设备 | 132,315,110.59 | 17,670,650.98 | | 114,644,459.61 | 借款抵押 |
| 合计 | 248,856,249.44 | 28,016,012.90 | - | 220,840,236.54 | |

4、 通过融资租赁租入的固定资产情况

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 |
|------|----------------|----------------|------|----------------|
| 机器设备 | 274,395,173.37 | 100,020,146.34 | | 174,375,027.03 |
| 电子设备 | 14,789,758.83 | 9,980,581.51 | | 4,809,177.32 |
| 合计 | 289,184,932.20 | 110,000,727.85 | | 179,184,204.35 |

5、 通过经营租赁租出的固定资产情况

| 项目 | 期末账面价值 |
|--------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 94,437,406.60 |
| 运输设备 | 5,440,438.36 |
| 合计 | 99,877,844.96 |

本公司经营性出租的房屋及建筑物均为临时闲置的自用房屋，非投资性房产。

6、 未办妥产权证书的固定资产情况

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|--------|----------------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 438,304,170.46 | 自建厂房，权证尚在办理中 |
| 运输设备 | 608,899.20 | 抵债资产，无法办理过户手续 |
| 合计 | 438,913,069.66 | |

7、 固定资产闲置

| 项目 | 账面价值 | 年初余额 |
|------|---------------|------|
| 机器设备 | 43,985,767.82 | |
| 合计 | 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。

8、 固定资产清理

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------|---------------|------|
| 受灾设备 | 15,823,499.97 | |
| 合计 | 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。

(十四) 在建工程**1、 在建工程及工程物资**

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------|------------------|------------------|
| 在建工程 | 1,135,125,772.62 | 1,002,978,864.19 |
| 工程物资 | 1,585,850.47 | 1,864,592.51 |
| 合计 | 1,136,711,623.09 | 1,004,843,456.70 |

2、 在建工程情况

| 项目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|---------------------------|------------------|------|------------------|------------------|------|------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 负极材料技改项目 | | | | 9,551,400.00 | | 9,551,400.00 |
| 负极材料 3.5 万吨产能扩产项目 | 61,972,560.13 | | 61,972,560.13 | 101,138,023.42 | | 101,138,023.42 |
| 年产 10 万吨锂离子电池负极材料一期（6 万吨） | 292,922,729.85 | | 292,922,729.85 | | | |
| 正极材料技改项目 | 14,912,536.57 | | 14,912,536.57 | 11,068,915.43 | | 11,068,915.43 |
| 宁夏锂电池正极材料年产 1.2 万吨项目 | 289,747,189.35 | | 289,747,189.35 | 247,242,094.04 | | 247,242,094.04 |
| 宁夏锂电池正极材料年产 1.6 万吨项目 | 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 | 161,474,198.75 | | 161,474,198.75 | | | |
| 湖南宁乡二期 1 万吨锂电正极材料项目 | | | | 95,951,559.41 | | 95,951,559.41 |
| 年产 5 万吨电解液及配套项目 | 111,569,193.58 | | 111,569,193.58 | 221,646,311.35 | | 221,646,311.35 |
| 新能源车充电站工程 | 5,162,252.77 | | 5,162,252.77 | 6,575,109.36 | | 6,575,109.36 |
| 内蒙古新能源汽车工厂项目 | 75,471.70 | | 75,471.70 | 5,446,153.84 | | 5,446,153.84 |
| 分布式太阳能光伏电站 | 116,660,248.82 | | 116,660,248.82 | 285,707,717.37 | | 285,707,717.37 |
| 太阳能组件生产线项目 | 800,000.02 | | 800,000.02 | 2,557,312.48 | | 2,557,312.48 |
| 动力总成 PACK 项目 | | | | 6,183,228.00 | | 6,183,228.00 |
| LIC 项目 | 1,602,241.94 | | 1,602,241.94 | 5,718,069.28 | | 5,718,069.28 |
| 储能项目 | 509,333.24 | | 509,333.24 | | | 0.00 |
| 其他 | 2,164,338.39 | | 2,164,338.39 | 4,192,970.21 | | 4,192,970.21 |
| 合计 | 1,135,125,772.62 | | 1,135,125,772.62 | 1,002,978,864.19 | | 1,002,978,864.19 |

3、重要的在建工程项目本期变动情况

| 项目名称 | 预算数 | 年初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 本期合并范围变动转出 | 期末余额 | 工程累计投入占预算比例 | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 |
|---------------------------|----------|------------------|------------------|------------------|--------------|--------------|------------------|-------------|--|---------------|---------------|-------------|-------|
| 负极材料技改项目 | | 9,551,400.00 | 6,404,977.55 | 14,753,663.80 | 1,202,713.75 | - | - | | | | | | |
| 负极材料3.5万吨产能扩产项目 | 6.44 亿元 | 101,138,023.42 | 147,345,453.85 | 186,510,917.14 | - | - | 61,972,560.13 | 68% | 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；柳州石墨化车间已完工投产，申料厂区基建已开工。 | 437,353.44 | 313,369.35 | 5.00 | 募集资金 |
| 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 | - | - | - | 292,922,729.85 | 13% | 一期项目厂房建设中 | | | | 募集资金 |
| 正极材料技改项目 | | 11,068,915.43 | 31,276,423.85 | 27,432,802.71 | - | - | 14,912,536.57 | | | | | | 自筹 |
| 宁夏锂电池正极材料年产 1.2 万吨项目 | 6.72 亿元 | 247,242,094.04 | 137,171,773.00 | 94,666,677.69 | - | - | 289,747,189.35 | 78% | 一期 5000 吨已完工。二期 7000 吨厂房建设完成，设备安装调试中。 | 10,311,936.67 | 10,311,936.67 | 5.22 | 自筹+借款 |
| 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 | - | - | - | 55,659,909.36 | 16% | 厂房建设中 | | | | 自筹 |
| 宁夏员工宿舍 | 0.20 亿元 | - | 19,893,568.15 | - | - | - | 19,893,568.15 | 100% | 宿舍装修主体完成，收尾中。 | | | | 自筹 |
| 长沙 10 万吨锂电正极材料项目一期 | 7.27 亿元 | - | 161,474,198.75 | - | - | - | 161,474,198.75 | 22% | 1 号厂房建设完成，设备安装调试中。其他厂房正在建设中。 | 1,128,190.52 | 1,128,190.52 | 4.66 | 自筹+借款 |
| 湖南宁乡二期 1 万吨锂电正极材料项目 | 3.1 亿元 | 95,951,559.41 | 18,135,281.57 | 114,086,840.98 | - | - | 0.00 | 100% | 已完工 | 1,109,750.56 | | | 自筹 |
| 年产 5 万吨电解液及配套项目 | 4.36 亿 | 221,646,311.35 | 49,785,205.72 | 159,862,323.49 | - | - | 111,569,193.58 | 73% | 一期 20000 吨电解液产线已完工生产，配套 2000 吨锂盐产线已完成安装，设备调试中。 | 8,455,706.63 | 5,160,405.42 | 4.28 | 自筹+借款 |
| 新能源车充电站工程 | | 6,575,109.36 | 82,967,702.53 | 84,371,499.29 | 9,059.83 | - | 5,162,252.77 | | | | | | |
| 内蒙古新能源汽车工厂项目 | | 5,446,153.84 | - | 5,370,682.14 | - | - | 75,471.70 | | | | | | 自筹+借款 |
| 分布式太阳能光伏电站 | 8.31 亿 | 285,707,717.37 | 368,002,845.03 | 537,050,313.58 | - | - | 116,660,248.82 | 78.67% | 单个电站完工即结转，期末在建电站共 23 个，装机容量 29.65 兆瓦 | | | | 自筹+借款 |
| 太阳能组件生产线项目 | | 2,557,312.48 | 5,032,171.18 | 6,082,587.09 | 706,896.55 | - | 800,000.02 | | | | | | |
| 动力总成 PACK 项目 | | 6,183,228.00 | 22,377,546.96 | 23,635,632.66 | - | 4,925,142.30 | 0.00 | | | | | | 募集资金 |
| LIC 项目 | | 5,718,069.28 | 4,171,716.47 | 8,287,543.81 | - | - | 1,602,241.94 | | | | | | 募集资金 |
| 储能项目 | | - | 26,254,579.21 | 25,745,245.97 | - | - | 509,333.24 | | | | | | |
| 其他 | | 4,192,970.21 | 6,869,935.23 | 4,393,044.88 | 4,505,522.17 | - | 2,164,338.39 | | | | | | |
| 合计 | | 1,002,978,864.19 | 1,435,746,018.26 | 1,292,249,775.23 | 6,424,192.30 | 4,925,142.30 | 1,135,125,772.62 | | | 21,442,937.82 | 16,913,901.96 | | |

其他减少主要为维修改良工程结转长期待摊费用、ERP 系统转无形资产。

4、 工程物资

| 项目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 账面余额 | 工程物资 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 工程物资 减值准备 | 账面价值 |
| 充电桩项目物资 | 1,585,850.47 | | 1,585,850.47 | 1,864,592.51 | | 1,864,592.51 |
| 合计 | 1,585,850.47 | | 1,585,850.47 | 1,864,592.51 | | 1,864,592.51 |

5、 其他说明

用于担保抵押的在建工程账面价值 209,832,880.67 元，详见附注五、(二十八)。

(十五) 无形资产

无形资产情况

| 项目 | 土地使用权 | 专利权 | 软件及其他 | 合计 |
|------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 1. 账面原值 | | | | |
| (1) 年初余额 | 390,723,120.24 | 65,313,770.77 | 16,612,305.73 | 472,649,196.74 |
| (2) 本期增加金额 | 154,563,618.78 | 2,072,633.78 | 7,260,763.73 | 163,897,016.29 |
| —购置 | 154,563,618.78 | 2,072,633.78 | 7,260,763.73 | 163,897,016.29 |
| —内部研发 | | | | |
| —企业合并增加 | | | | |
| (3) 本期减少金额 | | 11,727,114.45 | 3,804,136.29 | 15,531,250.74 |
| —处置 | | 2,000,000.00 | 3,680,523.97 | 5,680,523.97 |
| —企业退出合并 | | 9,727,114.45 | 123,612.32 | 9,850,726.77 |
| (4) 期末余额 | 545,286,739.02 | 55,659,290.10 | 20,068,933.17 | 621,014,962.29 |
| 2. 累计摊销 | | | | |
| (1) 年初余额 | 39,044,646.00 | 45,540,802.63 | 4,150,744.69 | 88,736,193.32 |
| (2) 本期增加金额 | 9,929,745.02 | 2,613,988.32 | 3,239,577.44 | 15,783,310.78 |
| —计提 | 9,929,745.02 | 2,613,988.32 | 3,239,577.44 | 15,783,310.78 |
| —企业合并增加 | | | | |
| (3) 本期减少金额 | | 7,652,114.45 | 1,327,976.21 | 8,980,090.66 |
| —处置 | | | 1,284,884.67 | 1,284,884.67 |
| —企业退出合并 | | 7,652,114.45 | 43,091.54 | 7,695,205.99 |
| (4) 期末余额 | 48,974,391.02 | 40,502,676.50 | 6,062,345.92 | 95,539,413.44 |
| 3. 减值准备 | | | | |
| (1) 年初余额 | | 8,460,000.00 | 845,912.96 | 9,305,912.96 |
| (2) 本期增加金额 | | | | |
| —计提 | | | | |
| (3) 本期减少金额 | | | 845,912.96 | 845,912.96 |
| —处置 | | | 845,912.96 | 845,912.96 |
| (4) 期末余额 | | 8,460,000.00 | | 8,460,000.00 |
| 4. 账面价值 | | | | |
| (1) 期末账面价值 | 496,312,348.00 | 6,696,613.60 | 14,006,587.25 | 517,015,548.85 |
| (2) 年初账面价值 | 351,678,474.24 | 11,312,968.14 | 11,615,648.08 | 374,607,090.46 |

用于抵押的土地使用权账面价值为 47,525,698.35 元，详见附注五、(二十八)。

(十六) 商誉

1、 商誉账面原值

| 被投资单位名称或形 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-----------|------|------|------|------|
| | | | | |

| 成商誉的事项 | | 企业合并形成的 | 处置 | |
|-------------------|----------------|---------|--------------|----------------|
| 潮袋（上海）网络科技有限公司 | 7,030,625.48 | | 7,030,625.48 | |
| 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技术汽车有限公司 | 1,357,164.25 | | | 1,357,164.25 |
| 湖州创亚动力电池材料有限公司 | 148,044,702.20 | | | 148,044,702.20 |
| 合计 | 169,690,507.74 | | 7,030,625.48 | 162,659,882.26 |

2、商誉减值准备

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 年初余额 | 本期增加计提 | 本期减少处置 | 期末余额 |
|------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 潮袋（上海）网络科技有限公司 注 | 7,030,625.48 | | 7,030,625.48 | |
| 杉杉新材料（衢州）有限公司 | | 13,258,015.81 | | 13,258,015.81 |
| 湖州创亚动力电池材料有限公司 | | 20,000,000.00 | | 20,000,000.00 |
| 合计 | 7,030,625.48 | 33,258,015.81 | 7,030,625.48 | 33,258,015.81 |

注：潮袋（上海）网络科技有限公司已于 2018 年注销，核销商誉减值准备核销。

3、商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

- 1) 湖州创亚动力电池材料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技术汽车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。

4、商誉减值测试

(1) 商誉减值测试过程

| | 湖州创亚动力电池材料有限公司 | 西安绿源中兴新能源技术汽车有限公司 | 杉杉新材料(衢州)有限公司 |
|--------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 不含商誉的资产组账面价值 | 59,104,268.31 | 14,858,161.35 | 43,985,767.82 |
| 商誉(含少数股东商誉) | 148,044,702.20 | 1,696,455.31 | 21,752,281.89 |
| 包含整体商誉的资产组账面价值 | 207,148,970.51 | 16,554,616.66 | 65,738,049.71 |
| 未来可收回金额 | 187,000,000.00 注 1 | 18,886,000.00 注 1 | 44,000,000.00 注 2 |
| 期末应确认的商誉减值损失 | 20,000,000.00 | 无 | 21,752,281.89 |
| 其中归属于本公司应确认的商誉减值损失 | 20,000,000.00 | 无 | 13,258,015.81 |

注 1: 进行商誉减值测试时, 资产组的预计可收回金额根据管理层批准的 5 年期预算, 采用现金流量预测的方法进行计算。公司管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率, 并采用能够反映资产组的特定风险的税前利率为折现率。

预计未来现金流量的关键参数

| | 湖州创亚动力电池材料有限公司 | 西安绿源中兴新能源技术汽车有限公司 |
|-----|--|--|
| 增长率 | 管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定 5 年期营业收入增长率分别为 20%、11%、8%、5%、5% | 管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定 5 年期营业收入增长率分别为 208%、40%、36%、33%、33% |
| 利润率 | 根据预测的收入、成本、费用等计算 | 根据预测的收入、成本、费用等计算 |
| 折现率 | 11.63% | 13.33% |

本公司对湖州创亚动力电池材料有限公司资产组预计未来现金流量的现值(可收回金额)的测算参考了银信评估有限公司银信财报字[2019]沪第 070 号 2019 号《以财务报告为目的进行商誉减值测试所涉及的湖州创亚动力电池材料有限公司资产组可收回金额评估报告》的评估结果。商誉所在资产组的可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定, 其预计的未来现金流量以 5 年期财务预算为基础来确定, 包含商誉的资产组可收回金额为 18,700 万元, 公司对湖州创亚动力电池材料有限公司计提商誉减值准备 2000 万元。

注 2: 2016 年收购杉杉新材料(衢州)有限公司, 资产组用于生产电解液前道原料六氟磷酸锂的生产。由于六氟磷酸锂市场价格的波动巨大, 收购至今跌幅已达 375%, 目前跌破经济临界点, 2018 年产线已停产。管理层根据六氟磷酸锂价格不回升, 不再恢复资产组生产的悲观状况, 采用公允价值减去处置费用后的净额计算未来可收回金额, 预计设备处置可收回净额仅能弥补资产组账面价值, 而商誉计提全额减值准备。

(2) 进行商誉减值测试时, 公司将相关资产组(含商誉)的账面价值与其未来可收回金额进行比较, 如果可收回金额低于账面价值, 相关差额计入当期损益。公司商誉分摊于 2018 年未发生变化。

5、商誉减值测试的影响

公司于年度终了对上述商誉进行了减值测试，在进行商誉减值测试时，公司将相关资产或资产组组合(含商誉)的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。

本年度，本公司评估了商誉的可收回金额，计提商誉减值准备 33,258,015.81 元。

(十七) 长期待摊费用

| 项目 | 年初余额 | 本期增加金额 | 本期摊销金额 | 合并范围变动 本期转出 | 期末余额 |
|------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| 租入固定资产改良支出 | 42,947,914.82 | 26,565,816.16 | 16,542,211.99 | 4,981,641.18 | 47,989,877.81 |
| 租金等其他 | 3,858,641.38 | 642,353.80 | 1,960,559.75 | | 2,540,435.43 |
| 合计 | 46,806,556.20 | 27,208,169.96 | 18,502,771.74 | 4,981,641.18 | 50,530,313.24 |

(十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

| 项目 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | 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 | 313,574,245.52 | 57,662,009.54 | 251,152,425.67 | 45,927,606.48 |
| 合并范围内未实现毛利 | 65,942,385.52 | 13,722,697.27 | 46,175,739.71 | 9,751,580.84 |
| 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 | | |
| 税务确认收益，会计尚未确认 | 69,334,506.07 | 14,315,610.46 | 39,232,493.87 | 8,421,050.95 |
| 会计确认支出，税务尚未确认 | 37,794,133.73 | 7,017,830.23 | 28,429,039.69 | 4,960,564.42 |
| 合计 | 697,447,813.32 | 145,418,783.12 | 364,989,698.94 | 69,060,802.69 |

2、未经抵销的递延所得税负债

| 项目 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|-------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 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 |
| 计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动 | 1,816,519,966.80 | 454,129,991.70 | 4,355,000,376.44 | 1,088,750,094.11 |
| 固定资产加速折旧税收和财务口径差异 | 38,638,030.79 | 5,795,704.62 | | |
| 合计 | 1,855,157,997.59 | 459,925,696.32 | 4,355,000,376.44 | 1,088,750,094.11 |

(十九) 其他非流动资产

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|---------|----------------|---------------|
| 预付工程设备款 | 140,928,182.00 | 84,199,290.61 |
| 合计 | 140,928,182.00 | 84,199,290.61 |

期末余额主要为年产 10 万吨锂离子电池负极材料一期（6 万吨）预付工程设备款 63,058,963.24 元；负极材料 3.5 万吨产能扩产项目预付工程设备款 28,508,724.86 元。

(二十) 短期借款

1、短期借款分类

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------|------------------|------------------|
| 信用借款 | 1,320,000,000.00 | 1,286,000,000.00 |
| 保证借款 | 1,569,944,000.00 | 1,469,942,662.40 |
| 质押借款 注 | 57,000,000.00 | 81,780,000.00 |
| 抵押借款 | | 150,000,000.00 |
| 合计 | 2,946,944,000.00 | 2,987,722,662.40 |

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 5700 万元，以富银融资租赁（深圳）股份有限公司持有的 6,255.32 万元保本浮动收益型银行理财产品进行质押。

2、 本期无已逾期未偿还的短期借款

(二十一) 应付票据及应付账款

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------|------------------|------------------|
| 应付票据 | 1,056,677,982.17 | 1,581,962,353.00 |
| 应付账款 | 1,858,105,845.16 | 1,409,019,628.91 |
| 合计 | 2,914,783,827.33 | 2,990,981,981.91 |

1、 应付票据

| 种类 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------|------------------|------------------|
| 银行承兑汇票 | 1,056,677,982.17 | 1,581,962,353.00 |
| 商业承兑汇票 | | |
| 合计 | 1,056,677,982.17 | 1,581,962,353.00 |

2、 应付账款

(1) 应付账款列示：

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------------|------------------|------------------|
| 购买商品或劳务的应付款项 | 1,858,105,845.16 | 1,409,019,628.91 |
| 合计 | 1,858,105,845.16 | 1,409,019,628.91 |

(2) 本期无账龄超过一年的重要应付账款

(3) 应付关联方的账款情况详见本附注十、（七）。

(二十二) 预收款项

1、 预收款项列示

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 销售商品或劳务的预收款项 | 115,391,206.57 | 102,658,376.78 |
| 合计 | 115,391,206.57 | 102,658,376.78 |

2、无账龄超过一年的重要预收款项

3、预收关联方的账款情况详见本附注十、（七）。

(二十三) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 合并范围内变动 | 期末余额 |
|--------------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| 短期薪酬 | 75,721,374.35 | 611,570,139.43 | 608,116,862.17 | 1,065,691.43 | 78,108,960.18 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 155,781.53 | 38,780,546.37 | 38,758,708.20 | 61,441.44 | 116,178.26 |
| 辞退福利 | 3,277,485.80 | 3,266,945.51 | 6,502,394.23 | | 42,037.08 |
| 一年内到期的其他福利 | | | | | |
| 合计 | 79,154,641.68 | 653,617,631.31 | 653,377,964.60 | 1,127,132.87 | 78,267,175.52 |

2、短期薪酬列示

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 合并范围内变动 | 期末余额 |
|-----------------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| (1) 工资、奖金、津贴和补贴 | 71,619,027.29 | 534,864,290.20 | 531,758,811.71 | 980,802.14 | 73,743,703.64 |
| (2) 职工福利费 | 27,679.96 | 38,278,899.27 | 38,085,261.71 | 43,418.00 | 177,899.52 |
| (3) 社会保险费 | 40,782.71 | 22,103,290.61 | 22,039,635.63 | 41,471.29 | 62,966.40 |
| 其中：医疗保险费 | 33,200.77 | 19,018,073.31 | 18,958,944.20 | 37,647.30 | 54,682.58 |
| 工伤保险费 | 2,730.62 | 1,492,294.36 | 1,489,108.95 | 889.30 | 5,026.73 |
| 生育保险费 | 4,851.32 | 1,592,922.94 | 1,591,582.48 | 2,934.69 | 3,257.09 |
| (4) 住房公积金 | 406,006.65 | 9,474,902.72 | 9,370,155.50 | | 510,753.87 |
| (5) 工会经费和职工教育经费 | 3,627,877.74 | 6,848,756.63 | 6,862,997.62 | | 3,613,636.75 |
| (6) 短期带薪缺勤 | | | | | |
| (7) 短期利润分享计划 | | | | | |
| 合计 | 75,721,374.35 | 611,570,139.43 | 608,116,862.17 | 1,065,691.43 | 78,108,960.18 |

3、设定提存计划列示

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 合并范围内变动 | 期末余额 |
|--------|------------|---------------|---------------|-----------|------------|
| 基本养老保险 | 150,620.60 | 37,639,361.96 | 37,621,546.48 | 59,289.88 | 109,146.20 |
| 失业保险费 | 5,160.93 | 1,126,317.86 | 1,122,451.36 | 2,151.56 | 6,875.87 |
| 企业年金缴费 | | 14,866.55 | 14,710.36 | | 156.19 |
| 合计 | 155,781.53 | 38,780,546.37 | 38,758,708.20 | 61,441.44 | 116,178.26 |

(二十四) 应交税费

| 税费项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 增值税 | 60,301,956.31 | 27,230,889.13 |
| 企业所得税 | 251,763,119.94 | 134,385,781.46 |
| 个人所得税 | 1,300,435.98 | 3,197,338.56 |

| 税费项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|---------|----------------|----------------|
| 城市维护建设税 | 4,713,636.29 | 2,722,128.73 |
| 房产税 | 3,531,891.68 | 3,407,329.61 |
| 教育费附加 | 3,366,297.34 | 1,944,464.64 |
| 土地使用税 | 909,029.49 | 1,137,652.81 |
| 其他 | 1,180,636.90 | 1,012,318.67 |
| 合计 | 327,067,003.93 | 175,037,903.61 |

(二十五) 其他应付款

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 应付利息 | 122,622,937.72 | 74,600,627.75 |
| 应付股利 | 10,436,999.41 | 701,360.00 |
| 其他应付款 | 393,737,987.09 | 286,438,902.46 |
| 合计 | 526,797,924.22 | 361,740,890.21 |

1、 应付利息

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------------------|----------------|---------------|
| 预提的融资租赁利息 | 66,518.35 | 1,085,098.99 |
| 企业债券利息 注 1 | 46,875,000.00 | 46,874,999.92 |
| 借款应付利息 | 6,006,022.91 | 4,665,131.83 |
| 应付结构化主体其他债权人利息 注 2 | 69,675,396.46 | 21,975,397.01 |
| 合计 | 122,622,937.72 | 74,600,627.75 |

无重要的已逾期未支付的利息情况。

应付利息的说明：

注 1：公司经证监会证监许可[2013]1203 号文批准，公开发行为 7.5 亿公司债券，该债券按面值平价发行，票面利率为 7.5%，采取单利按年计息，共计发行人民币 7.5 亿元，期末债券余额 7.5 亿元，期末已计提尚未支付的利息费用为 4,687.50 万元。

注 2：纳入合并范围的结构化主体华润深国投信托有限公司—博荟 70 号信托，优先级投资者投入的 9 亿债权性投资约定以年化 5.30% 收益率计息。

2、 应付股利

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-----------------|---------------|------------|
| 普通股股利-法人股东 | 701,360.00 | 701,360.00 |
| 普通股股利-子公司应付少数股东 | 9,735,639.41 | |
| 合计 | 10,436,999.41 | 701,360.00 |

3、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 往来款 | 447,498.00 | 8,807,000.00 |
| 保证金（各类客户） | 302,474,175.01 | 200,201,912.65 |
| 预提费用 | 41,780,935.58 | 26,431,530.45 |
| 押金 | 89,734.00 | 337,604.54 |
| 应付款项 | 33,014,731.52 | 35,545,476.54 |
| 暂收款项 | 8,855,844.51 | 8,040,309.81 |
| 应付房产尾款 | 7,075,068.47 | 7,075,068.47 |
| 合计 | 393,737,987.09 | 286,438,902.46 |

(2) 账龄超过一年的重要其他应付款

| 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 |

(二十六) 一年内到期的非流动负债

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 | 备注 |
|----------------------------|------------------|----------------|--------------|
| 一年内到期的长期借款 | 335,150,224.40 | 73,526,864.73 | 详见本附注五、（二十八） |
| 一年内到期的应付债券 | 749,759,323.87 | | 详见本附注五、（二十九） |
| 一年内到期的长期应付款 注 1 | 59,379,468.02 | 81,426,528.38 | 详见本附注五、（三十） |
| 一年内到期的应付结构化主体 债权投资额 注 2 | 900,000,001.92 | | |
| 合计 | 2,044,289,018.21 | 154,953,393.11 | |

注 1：一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 2：系纳入合并的结构化主体博荟 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，预计 2019 年 6 月到期。

(二十七) 其他流动负债

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-------|--------------|--------------|
| 预估增值税 | 2,661,904.14 | 3,835,159.19 |
| 合计 | 2,661,904.14 | 3,835,159.19 |

(二十八) 长期借款

长期借款分类：

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------|----------------|----------------|
| 保证借款 | 371,867,306.99 | 202,046,282.60 |

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|----------|------------------|----------------|
| 质押借款 注 1 | 431,292,329.79 | 567,915,559.89 |
| 抵押借款 注 2 | 304,200,000.00 | 96,000,000.00 |
| 合计 | 1,107,359,636.78 | 865,961,842.49 |

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 | 72,773,750.00 | |
| 质押借款 注 1 | 212,576,474.40 | 49,526,864.73 |
| 抵押借款 注 2 | 49,800,000.00 | 24,000,000.00 |
| 合计 | 335,150,224.40 | 73,526,864.73 |

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 | 243,415,433.27 | 155,888,523.20 | 65,757,392.47 |
| 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 | 25,260,432.75 | 15,345,900.00 | 7,035,450.00 |
| 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 | 35,650,000.00 |
| 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 | 42,200,000.00 |
| 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 | 76,282,051.28 |
| 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 | 38,564,102.67 |
| 质押且担保 | 中国工商银行宁波新城支行 | 武义杉盛光伏有限公司 | 屋顶光伏发电项目售电应收账款 | 装机量 22.34MW | 10,703,589.72 | 86,453,333.37 |
| 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 | 14,450,000.00 |
| 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 | 1,000,000.00 | 12,000,000.00 |
| 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 | 18,700,000.00 |
| 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 | 3,800,000.00 | 34,200,000.00 |
| 合计 | | | | | 212,576,474.40 | 431,292,329.79 |

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 | 28,414,091.50 | 72,000,000.00 | 24,000,000.00 |
| | | | 固定资产-房屋及建筑物 | 30,921,447.91 | | |
| | | | 固定资产-机器设备 | 73,851,101.60 | | |
| | | | 在建工程 | 858,011.23 | | |
| 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 | 19,111,606.85 | 232,200,000.00 | 25,800,000.00 |
| | | | 固定资产-机器设备 | 40,793,358.01 | | |
| | | | 在建工程 | 208,974,869.44 | | |

| 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 |
| 合计 | | | | 402,924,486.54 | 304,200,000.00 | 49,800,000.00 |

(二十九) 应付债券

1、 应付债券明细

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|---------------------|------|----------------|
| 2013年宁波杉杉股份有限公司公司债券 | | 748,315,267.27 |
| 合计 | | 748,315,267.27 |

2、 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

| 债券名称 | 面值 | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 年初余额 | 溢折价摊销 | 转入一年内到期非流动负债 | 期末余额 |
|-----------|----------------|----------|------|----------------|----------------|--------------|----------------|------|
| 2013 杉杉债券 | 750,000,000.00 | 2014/3/7 | 5年 | 750,000,000.00 | 748,315,267.27 | 1,444,056.60 | 749,759,323.87 | |
| 合计 | | | | 750,000,000.00 | 748,315,267.27 | 1,444,056.60 | 749,759,323.87 | |

应付债券说明：已于期后 2019 年 3 月 7 日完成兑付。

(三十) 长期应付款

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 长期应付款 | 156,668,822.65 | 224,802,062.01 |
| 专项应付款 | | |
| 合计 | 156,668,822.65 | 224,802,062.01 |

长期应付款

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------------|----------------|----------------|
| 融资租赁租入设备应付款 注 1 | 37,407,977.80 | 83,851,445.80 |
| 长期的客户或供应商保证金 注 2 | 119,260,844.85 | 140,950,616.21 |
| 合计 | 156,668,822.65 | 224,802,062.01 |

注 1：下属子公司湖南杉杉能源科技股份有限公司和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 2018 年 12 月 31 日，融资租入设备净值 160,912,642.52 元，融资余额为 83,851,445.82 元，其中一年内到期的长期应付款余额为 56,607,468.02 元，一年以上到期的长期应付款余额为 27,243,977.80 元。下属子公司宁波杉杉阳光新能源有限公司将已建成的分布式光伏电站通过售后回租形式抵押给融资租赁公司获得融资，截止 2018 年 12 月 31 日售后回租的固定资产账面净值为 18,271,561.83 元，融资余额为 12,936,000.00 元，其中一年内到期的长期应付款余额 2,772,000.00 元，一年以上到期的长期应付款余额为 10,164,000.00 元。

注 2：系子公司富银融资租赁（深圳）股份有限公司融资租赁出租业务及应收款保

理业务中收取的一年以上的保证金。

(三十一) 预计负债

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 | 形成原因 |
|------|--------------|--------------|------|
| 未决诉讼 | 5,900,000.00 | 5,900,000.00 | 注 1 |
| 国际仲裁 | | 3,505,095.89 | 注 2 |
| 合计 | 5,900,000.00 | 9,405,095.89 | |

注 1、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，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，期后 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。

注 2、2018 年 3 月 9 日国际商会仲裁院（ICC）就 Lubiam Moda Per L' uomo S.P.A.（Lubiam，鲁彼昂姆少数股东）诉宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司（时尚公司，鲁彼昂姆控股股东）合资合同纠纷案件作出终审仲裁，裁定由于时尚公司阻碍鲁彼昂姆向 Lubiam 分配 2014 年度股利人民币 320 万元，则时尚公司需向 Lubiam 支付人民币 320 万元和延期付款利息。时尚公司据此裁定计提预计负债 3,505,095.89 元，本年已转其他应付款，期末尚未支付。

(三十二) 递延收益

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 合并范围减少 | 期末余额 |
|------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| 政府补助 | 208,485,049.26 | 232,326,810.17 | 208,222,931.53 | 2,326,050.00 | 230,262,877.90 |
| 购车返利 | 19,170,440.08 | | 8,939,715.73 | | 10,230,724.35 |
| 合计 | 227,655,489.34 | 232,326,810.17 | 217,162,647.26 | 2,326,050.00 | 240,493,602.25 |

涉及政府补助的项目:

| 负债项目 | 年初余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入其他收益 | 本期冲减成本 | 合并范围减少 | 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 | 134,800,765.36 | 16,707,858.00 | 5,658,090.54 | 6,000,000.00 | | 139,850,532.82 | 与资产相关 |
| 政府产业扶持项目补助 | 69,524,283.90 | 32,293,564.21 | 15,916,476.47 | | 2,326,050.00 | 83,575,321.64 | 与资产相关 |
| 高新技术企业补贴 | 3,180,000.00 | 21,697,930.68 | 18,600,907.24 | | | 6,277,023.44 | 与收益相关 |
| 产业扶持资金补助 | | 145,891,434.31 | 145,891,434.31 | | | | 与收益相关 |
| 科技研发项目补助 | 980,000.00 | 14,356,878.00 | 14,776,878.00 | | | 560,000.00 | 与收益相关 |
| 其他补助 | | 1,379,144.97 | 1,379,144.97 | | | | 与收益相关 |
| 合计 | 208,485,049.26 | 232,326,810.17 | 202,222,931.53 | 6,000,000.00 | 2,326,050.00 | 230,262,877.90 | |

其他说明：与收益相关的政府补助列入递延收益核算的情况均为涉及的补助项目在完成相关验收后符合可确认收益的条件。

(三十三) 其他非流动负债

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|----------------|------|----------------|
| 应付结构化主体其他债权投资额 | | 900,000,001.92 |
| 合计 | | 900,000,001.92 |

详见本附注五、（二十六）一年内到期的其他非流动负债。

(三十四) 股本

| 项目 | 年初余额 | 本期变动增（+）减（-） | | | | | 期末余额 |
|------|------------------|--------------|----|-------|----|----|------------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总额 | 1,122,764,986.00 | | | | | | 1,122,764,986.00 |

公司于 2015 年 11 月 26 日获得中国证监会核准公司非公开发行股票的批复（证监许可（2015）3116 号），核准发行新股 150,524,246 新股，新增股份已于 2016 年 2 月 24 日在中登公司办理登记手续，上市日为 2016 年 2 月 29 日，限购期为 36 个月，上市流通时间为 2019 年 3 月 1 日。

(三十五) 资本公积

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-----------------------|------------------|------------------|------|------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 2,884,343,763.00 | | | 2,884,343,763.00 |
| 其他资本公积 | 67,915,639.88 | 1,135,463,370.65 | | 1,203,379,010.53 |
| 其中：不丧失控制下子公司少数股东非同比增资 | | 1,132,748,863.58 | | |
| 联营企业资本公积变动 | | -11,809.63 | | |
| 不丧失控制与少数股东发生的股权转让交易 | | 2,726,316.70 | | |
| 合计 | 2,952,259,402.88 | 1,135,463,370.65 | | 4,087,722,773.53 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、 下属公司湖南杉杉能源科技股份有限公司非同比增资扩股，资本公积增加 1,154,836,420.23 元；下属公司杉杉品牌运营股份有限公司非同比增资扩股，资本公积减少 12,133,406.84 元；下属公司宁波甬湘投资有限公司以持有的湖南杉杉能源科技股份有限公司股权支付少数股东减资，差额调减资本公积 9,954,149.81 元。

2、 下属公司上海展梟新能源科技有限公司向少数股东转让股权，获得对价与净资产差额调增资本公积 3,018,867.91 元；下属公司云杉智慧(大连)新能源技术有限公司向少数股东收购股权支付对价与净资产差额调减资本公积 292,551.21 元。

3、 稠州银行收购下属子公司股权引起资本公积变动，公司按股权比例份额确认 11,809.63 元。

(三十六) 其他综合收益

| 项目 | 年初余额 | 本期发生额 | | | | 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：所得税费用 | 税后归属于母公司 税后归属于少数股东 | |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益 | | | | | | |
| 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 | | | | | | |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益 | 3,256,208,979.56 | -1,679,809,311.68 | 649,364,516.88 | -418,165,263.45 | -1,911,008,565.11 | 1,345,200,414.45 |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 | -538,654.07 | 2,595,727.11 | | | 2,595,727.11 | 2,057,073.04 |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益 注 | 3,256,747,633.63 | -1,682,405,038.79 | 649,364,516.88 | -418,165,263.45 | -1,913,604,292.22 | 1,343,143,341.41 |
| 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | | | | |
| 现金流量套期损益的有效部分 | | | | | | |
| 外币财务报表折算差额 | | | | | | |
| 其他综合收益合计 | 3,256,208,979.56 | -1,679,809,311.68 | 649,364,516.88 | -418,165,263.45 | -1,911,008,565.11 | 1,345,200,414.45 |

注：本期减少主要系本期抛售宁波银行股票，前期计入其他综合收益金额转入当期损益以及纳入合并范围的结构化主体博荟 70 号信托所持有的洛阳钼业定增股份的浮动亏损。

(三十七) 专项储备

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-------|------------|--------------|--------------|--------------|
| 安全生产费 | 586,438.78 | 8,788,655.27 | 7,186,337.51 | 2,188,756.54 |
| 合计 | 586,438.78 | 8,788,655.27 | 7,186,337.51 | 2,188,756.54 |

(三十八) 盈余公积

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|----------------|---------------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 177,724,340.10 | 70,541,818.31 | | 248,266,158.41 |
| 任意盈余公积 | | | | |
| 储备基金 | | | | |
| 企业发展基金 | | | | |
| 其他 | | | | |
| 合计 | 177,724,340.10 | 70,541,818.31 | | 248,266,158.41 |

(三十九) 未分配利润

| 项目 | 本期 | 上期 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 2,923,685,299.38 | 2,158,345,287.00 |
| 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 | 2,923,685,299.38 | 2,158,345,287.00 |
| 加: 本期归属于母公司所有者的净利润 | 1,115,277,702.84 | 896,115,128.08 |
| 减: 提取法定盈余公积 | 70,541,818.31 | 40,953,916.82 |
| 提取任意盈余公积 | | |
| 提取一般风险准备 | | |
| 应付普通股股利 | 67,365,899.16 | 89,821,198.88 |
| 转作股本的普通股股利 | | |
| 期末未分配利润 | 3,901,055,284.75 | 2,923,685,299.38 |

(四十) 营业收入和营业成本

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 8,739,909,467.58 | 6,816,186,023.55 | 8,212,317,436.92 | 6,140,276,622.04 |
| 其他业务 | 113,513,308.00 | 81,018,279.51 | 58,223,433.25 | 30,768,111.04 |
| 合计 | 8,853,422,775.58 | 6,897,204,303.06 | 8,270,540,870.17 | 6,171,044,733.08 |

(四十一) 税金及附加

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|---------------|---------------|
| 营业税 | | 2,574,401.60 |
| 城市维护建设税 | 14,089,105.75 | 15,828,314.43 |
| 教育费附加 | 10,840,063.39 | 12,928,273.99 |
| 房产税、土地使用税等其他税费 | 31,760,213.72 | 27,536,458.02 |
| 合计 | 56,689,382.86 | 58,867,448.04 |

(四十二) 销售费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|--------------|--------------|
| 物料耗用 | 8,827,715.50 | 4,100,723.20 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 职工薪酬费用 | 117,099,581.80 | 110,234,394.53 |
| 折旧和无形资产、长期待摊的摊销费 | 29,026,242.71 | 2,727,367.14 |
| 租金 | 27,902,086.76 | 20,874,723.57 |
| 运输费、车辆费等 | 77,716,307.04 | 70,537,580.24 |
| 咨询费、外聘中介机构费用 | 9,833,344.94 | 12,963,428.33 |
| 市场推广费、促销费、营销费、展会费等 | 114,892,795.68 | 115,395,797.21 |
| 通讯费、办公费、差旅费等 | 23,547,907.85 | 22,328,777.55 |
| 业务招待费 | 18,066,593.27 | 19,737,778.77 |
| 其他 | 775,929.31 | 7,237,308.21 |
| 合计 | 427,688,504.86 | 386,137,878.75 |

(四十三) 管理费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 物料消耗 | 2,293,180.68 | 1,135,851.76 |
| 职工薪酬费用 | 225,133,506.03 | 248,407,180.83 |
| 折旧和无形资产、长期待摊的摊销费用 | 89,461,037.67 | 51,472,571.66 |
| 租金 | 20,639,786.03 | 23,054,959.20 |
| 交通费、车辆费等 | 9,302,822.11 | 9,747,408.00 |
| 咨询费、外聘中介机构费用 | 43,470,561.25 | 64,599,573.36 |
| 会务费用等 | 5,366,282.76 | 7,827,390.80 |
| 通讯费、办公费、差旅费 | 47,036,049.41 | 44,556,674.83 |
| 业务招待费 | 29,272,733.98 | 21,492,494.26 |
| 股份支付、绩效费用等其他 | 6,051,566.75 | 81,126,447.23 |
| 合计 | 478,027,526.67 | 553,420,551.93 |

(四十四) 研发费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 耗用的原材料 | 220,152,270.15 | 197,444,899.20 |
| 职工薪酬费用 | 93,517,807.34 | 79,114,792.11 |
| 折旧和无形资产、长期待摊的摊销费用 | 22,372,331.14 | 21,954,952.08 |
| 办公费、租赁费、差旅费等 | 15,275,161.09 | 13,043,829.35 |
| 能源及其他制造费用 | 13,667,436.98 | 8,256,791.25 |
| 咨询费、外聘中介机构费用 | 8,437,781.63 | 9,605,084.56 |
| 业务招待费 | 1,061,867.77 | 1,484,429.67 |
| 其他 | 359,348.18 | 471,151.83 |
| 合计 | 374,844,004.28 | 331,375,930.05 |

(四十五) 财务费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|----------------|
| 利息费用 | 313,882,428.81 | 226,083,553.61 |
| 减：利息收入 | 29,538,789.10 | 27,481,336.07 |
| 汇兑损益 | -17,817,938.01 | 15,071,920.98 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|----------------|----------------|
| 其他 | 7,869,065.30 | 10,096,163.42 |
| 合计 | 274,394,767.00 | 223,770,301.94 |

(四十六) 资产减值损失

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|----------------|----------------|
| 坏账损失 | 72,676,393.29 | 89,285,295.34 |
| 存货跌价损失 | 8,467,172.91 | 10,777,132.39 |
| 商誉减值损失 | 33,258,015.81 | |
| 划分至持有待售资产减值损失 | | 6,362,691.85 |
| 长期股权投资减值损失 | 20,000,000.00 | 25,000,000.00 |
| 无形资产减值损失 | | 9,305,912.96 |
| 可供出售资产减值准备 | 1,800,000.00 | |
| 合计 | 136,201,582.01 | 140,731,032.54 |

(四十七) 其他收益

| 补助项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|----------------|----------------|---------------|-----------------|
| 与产业投资项目相关的政府补助 | 5,658,090.54 | 3,472,895.14 | 与资产相关 |
| 政府产业扶持项目补助 | 15,916,476.47 | 10,499,479.51 | 与资产相关 |
| 高新技术企业补贴 | 18,600,907.24 | 10,789,051.50 | 与收益相关 |
| 产业扶持资金补助 | 145,891,434.31 | 57,831,629.03 | 与收益相关 |
| 科技研发项目补助 | 14,776,878.00 | 1,533,000.00 | 与收益相关 |
| 其他补助 | 1,379,144.97 | 601,943.11 | 与收益相关 |
| 合计 | 202,222,931.53 | 84,727,998.29 | |

(四十八) 投资收益

| 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 | 90,713,307.98 | 116,852,404.35 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 63,133,287.64 | 21,642,620.90 |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | | |
| 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 | | |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | | |
| 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 | | |
| 可供出售金融资产在持有期间的投资收益 | 113,952,391.05 | 67,268,966.90 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------------|------------------|----------------|
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 | 817,416,317.90 | 483,357,064.07 |
| 持有至到期投资在持有期间的投资收益 | | |
| 处置其他债权投资取得的投资收益 | | |
| 其他权益工具投资持有期间取得的股利收入 | | |
| 其他非流动金融资产在持有期间的投资收益 | | |
| 处置其他非流动金融资产取得的投资收益 | | |
| 丧失控制权后, 剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 | | |
| 处置构成业务的处置组产生的投资收益 | | |
| 银行理财产品及其他 | 6,232,257.24 | 2,679,035.95 |
| 合计 | 1,091,447,561.81 | 691,800,092.17 |

(四十九) 公允价值变动收益

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------------|-------------|------------|
| 以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产 | -503,743.64 | 451,241.34 |
| 其中: 衍生金融工具产生的公允价值变动收益 | | |
| 以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 合计 | -503,743.64 | 451,241.34 |

(五十) 资产处置收益

| 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 |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| 三号桥拆迁收益 | | 53,783,179.64 | |
| 上海临港项目 | 37,354,706.74 | | 37,354,706.74 |
| 其他 | -2,093,731.78 | -191,586.23 | -2,093,731.78 |
| 合计 | 35,260,974.96 | 53,591,593.41 | 35,260,974.96 |

(五十一) 营业外收入

| 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 |
|---------|--------------|---------------|---------------|
| 非流动资产报废 | | 43,417.12 | |
| 债务重组利得 | | 343,961.70 | |
| 罚款收入 | 1,809,856.19 | 1,356,227.29 | 1,809,856.19 |
| 违约金收入 | 2,894,665.79 | 62,474,213.18 | 2,894,665.79 |

| 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 |
|----|--------------|---------------|---------------|
| 其他 | 3,459,174.65 | 4,734,955.80 | 3,459,174.65 |
| 合计 | 8,163,696.63 | 68,952,775.09 | 8,163,696.63 |

(五十二) 营业外支出

| 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 | 2,492,579.12 | 45,583,615.35 | 2,492,579.12 |
| 债务重组 | 5,105,765.36 | | 5,105,765.36 |
| 公益性捐赠 | 576,531.17 | 515,000.00 | 576,531.17 |
| 违约金支出 | 2,658,582.35 | 3,564,225.26 | 2,658,582.35 |
| 其他 | 94,058.58 | 9,821,926.25 | 94,058.58 |
| 合计 | 10,927,516.58 | 59,484,766.86 | 10,927,516.58 |

(五十三) 所得税费用

1、 所得税费用表

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|----------------|----------------|
| 当期所得税费用 | 357,061,570.27 | 239,764,631.11 |
| 递延所得税费用 | -70,562,275.81 | -4,389,064.82 |
| 合计 | 286,499,294.46 | 235,375,566.29 |

2、 会计利润与所得税费用调整过程

| 项目 | 本期发生额 |
|-----------------------|------------------|
| 利润总额 | 1,534,036,609.55 |
| 子公司盈亏不能互抵 | 189,558,016.34 |
| 按法定税率 | 0.25 |
| 按法定税率计算的所得税费用 | 430,898,656.47 |
| 某些子公司适用不同税率的影响 | -95,828,645.27 |
| 对以前期间所得税的调整 | 51,817.53 |
| 非应税收入的影响 | -48,666,810.51 |
| 永久性差异 | -7,678,998.91 |
| 利用以前年度可抵扣亏损 | -4,268,071.82 |
| 未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损 | 11,991,346.97 |
| 所得税费用 | 286,499,294.46 |

(五十四) 现金流量表项目**1、 收到的其他与经营活动有关的现金**

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 受限货币资金中属于经营性的保证金、押金净流入 | 12,171,973.34 | |
| 保理业务子公司收回保理本金 | 93,008,428.46 | 89,897,009.96 |
| 利息收入 | 27,344,337.15 | 23,500,672.63 |
| 收到的政府补助 | 225,430,143.01 | 32,889,223.64 |
| 收到的和经营活动相关的营业外收入 | 7,349,443.83 | 65,456,552.12 |
| 收到往来暂借款（其他应收应付） | 162,567,417.74 | 120,661,880.11 |
| 汽车销售业务收到整车厂返利 | | 5,992,800.00 |
| 其他 | 2,298,027.04 | 4,719,453.13 |
| 合计 | 530,169,770.57 | 343,117,591.59 |

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------|----------------|----------------|
| 日常经营费用支出 | 450,698,057.10 | 482,700,403.41 |
| 保理业务子公司贷出的保理本金 | 165,537,013.36 | 211,015,639.96 |
| 支付的和经营活动相关的营业外支出 | 5,434,937.46 | 7,987,356.95 |
| 支付和经营相关的保证金 | 31,487,784.36 | 18,558,920.49 |
| 支付往来暂借款 | 87,962,244.98 | 19,625,089.15 |
| 合计 | 741,120,037.26 | 739,887,409.96 |

3、 收到的其他与投资活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|---------------|---------------|
| 以前年度股权转让款 | 10,638,100.00 | |
| 取消合约收回购买车辆预付款 | | 21,072,000.00 |
| 收到工程施工方支付的保证金 | 8,235,017.11 | 2,138,000.00 |
| 合计 | 18,873,117.11 | 23,210,000.00 |

4、 支付的其他与投资活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------|--------------|----------------|
| 支付委托贷款 | | 4,220,957.82 |
| 购买银行理财产品 | | 300,000,000.00 |
| 洛铂项目预付管理人年费 | 1,589,800.76 | 2,260,000.00 |
| 支付的拟收购元氏碳素股权款 | | 47,500,000.00 |
| 退出合并主体期末现金流出 | | |
| 支付股权转让手续费及工程保证金 | 769,915.35 | |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|--------------|----------------|
| 合计 | 2,359,716.11 | 353,980,957.82 |

5、 收到的其他与筹资活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------|----------------|------------------|
| 合并结构化主体吸收的债权投资 | | 900,000,001.98 |
| 收到融资租赁借款 | | 165,379,040.00 |
| 收到与资产相关的政府补助 | | 63,698,396.31 |
| 湖州创亚向前股东借入款项 | | 2,000,000.00 |
| 收回用于融资的票据保证金、信用证保证金 | 236,465,118.36 | |
| 收到的少数股东咨询费 | 3,200,000.00 | |
| 合计 | 239,665,118.36 | 1,131,077,438.29 |

6、 支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 支付用于融资的票据保证金、信用证保证金 | 182,394,187.83 | 340,658,095.43 |
| 归还少数股东借款 | 2,872,000.00 | 37,128,000.00 |
| 发行股份相关费用 | 6,087,514.27 | 23,550,635.97 |
| 支付融资租赁手续费、保证金 | | 12,665,663.75 |
| 退还子公司少数股东出资款 | | 2,450,000.00 |
| 合计 | 191,353,702.10 | 416,452,395.15 |

(五十五) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量 | | |
| 净利润 | 1,247,537,315.09 | 1,009,856,360.99 |
| 加：资产减值准备 | 136,201,582.01 | 140,731,032.54 |
| 固定资产折旧 | 313,776,005.49 | 233,727,666.71 |
| 无形资产摊销 | 15,783,310.78 | 15,843,614.25 |
| 长期待摊费用摊销 | 18,502,771.74 | 24,335,826.64 |
| 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) | -33,711,248.62 | -53,591,593.41 |

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列） | 942,852.78 | 15,540,198.23 |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列） | 503,743.64 | -451,241.34 |
| 财务费用（收益以“－”号填列） | 338,988,588.18 | 234,644,662.02 |
| 投资损失（收益以“－”号填列） | -1,091,447,561.81 | -691,800,092.17 |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列） | -76,357,980.43 | -4,389,064.82 |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列） | 5,795,704.62 | |
| 存货的减少（增加以“－”号填列） | -17,993,625.25 | -1,133,532,840.32 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列） | -569,848,699.48 | -1,104,447,101.53 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列） | 246,476,625.58 | 915,313,614.26 |
| 其他 | 5,272,100.48 | 16,838,371.27 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 540,421,484.80 | -381,380,586.68 |
| 2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 | | |
| 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 | | |
| 3、现金及现金等价物净变动情况 | | |
| 现金的期末余额 | 2,110,545,636.93 | 1,091,949,802.27 |
| 减：现金的期初余额 | 1,091,949,802.27 | 2,212,889,715.21 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | 33,000,000.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 1,018,595,834.66 | -1,153,939,912.94 |

2、 本期支付的取得子公司的现金净额

| | 金额 |
|-------------------------|--------------|
| 本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物 | 1,300,272.38 |
| 其中：宁波慈光新能源科技有限公司 | 997,782.28 |
| 宁波新全特新能源开发有限公司 | 100,000.00 |
| 宁波昊博新能源有限公司 | 12,490.10 |
| 金华志超新能源科技有限公司 | 190,000.00 |
| 减：购买日子公司持有的现金及现金等价物 | |
| 取得子公司支付的现金净额 | 1,300,272.38 |

3、 本期收到的处置子公司的现金净额

| | 金额 |
|------------------------|---------------|
| 本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物 | 1,500,000.00 |
| 其中：杉杉汽车（龙岩）有限公司 | 1,500,000.00 |
| 减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物 | 11,082,113.50 |
| 其中：宁波利维能储能系统有限公司 | 2,668,985.20 |
| 杉杉汽车（龙岩）有限公司 | 8,150,944.35 |
| 杉猫（北京）新能源汽车服务有限公司 | 262,183.95 |
| 处置子公司收到的现金净额 | -9,582,113.50 |

4、 现金和现金等价物的构成

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 一、现金 | 2,110,545,636.93 | 1,091,949,802.27 |
| 其中：库存现金 | 312,085.88 | 477,266.22 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 2,109,617,716.12 | 1,091,339,677.48 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 615,834.93 | 132,858.57 |
| 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 | 2,110,545,636.93 | 1,091,949,802.27 |
| 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 | | |

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：

| 类别 | 本期发生额 | 上期发生额 | 备注 |
|------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 收到客户以银行承兑汇票支付杉杉销售应收款 | 4,380,350,492.33 | 4,578,848,378.96 | 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 | 4,038,340,052.90 | 4,296,631,324.05 | 减少“购买商品、接受劳务支付的现金” |

| 类别 | 本期发生额 | 上期发生额 | 备注 |
|------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------|
| 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 | 342,010,439.43 | 282,217,054.91 | 减少“购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金净额” |

(五十六) 所有权或使用权受到限制的资产

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|----------------------|------------------|-----------|
| 货币资金—银行存款 | 6,195,385.75 | 保证金 |
| 货币资金—其他货币资金 | 502,772,762.87 | 保证金 |
| 应收票据 | 7,685,708.20 | 质押开具应付票据 |
| 应收融资租赁款 | 268,675,866.02 | 质押融资 |
| 其他流动资产-保本浮动收益型银行理财产品 | 62,553,205.48 | 质押融资 |
| 固定资产 | 400,024,440.89 | 融资租赁、抵押融资 |
| 无形资产 | 47,525,698.35 | 抵押融资 |
| 在建工程 | 209,832,880.67 | 抵押融资 |
| 合计 | 1,505,265,948.23 | |

(五十七) 外币货币性项目

1、 外币货币性项目

| 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 | | | 157,803,217.47 |
| 其中：美元 | 15,353,265.62 | 6.8632 | 105,372,532.60 |
| 港币 | 57,765,789.46 | 0.8762 | 50,614,384.72 |
| 欧元 | 218,606.04 | 7.8473 | 1,715,467.18 |
| 英镑 | 7,101.58 | 8.6762 | 61,614.73 |
| 日元 | 368,684.00 | 0.0619 | 22,821.54 |
| 韩元 | 2,273,360.00 | 0.0061 | 13,867.50 |
| 泰铢 | 9,700.00 | 0.2110 | 2,046.70 |
| 澳大利亚元 | 100.00 | 4.8250 | 482.50 |
| 交易性金融资产 | | | 98,537.43 |
| 其中：美元 | 14,357.36 | 6.8632 | 98,537.43 |
| 可供出售金融资产 | | | 6,381,961.41 |
| 其中：美元 | 929,881.31 | 6.8632 | 6,381,961.41 |
| 应收账款 | | | 146,903,411.27 |
| 其中：美元 | 20,020,908.31 | 6.8632 | 137,407,497.91 |
| 欧元 | 1,210,086.70 | 7.8473 | 9,495,913.36 |
| 预收账款 | | | 39,375,965.26 |
| 其中：美元 | 5,450,191.00 | 6.8632 | 37,405,750.87 |
| 日元 | 31,828,988.49 | 0.0619 | 1,970,214.39 |
| 应付账款 | | | 43,734,474.33 |
| 其中：美元 | 5,767,932.50 | 6.8632 | 39,586,474.33 |
| 韩元 | 680,000,000.00 | 0.0061 | 4,148,000.00 |
| 预付账款 | | | 3,860,283.53 |

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------------|---------------|--------|---------------|
| 其中：美元 | 494,347.28 | 6.8632 | 3,392,804.25 |
| 欧元 | 59,571.99 | 7.8473 | 467,479.28 |
| 其他应付款 | | | 43,810.00 |
| 其中：港币 | 50,000.00 | 0.8762 | 43,810.00 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | 9,773,750.00 |
| 其中：欧元 注 1 | 1,250,000.00 | 7.8190 | 9,773,750.00 |
| 长期借款 | | | 98,128,450.01 |
| 其中：欧元 注 1 | 12,550,000.00 | 7.8190 | 98,128,450.01 |

注 1：截止期末下属子公司富银融资租赁（深圳）股份有限公司外币借款余额 1380 万欧元，已锁定汇率，1 欧元兑换 7.8190 元人民币。

六、 合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

1、 本期发生的非同一控制下企业合并的情况

| 被购买方名称 | 股权取得时点 | 股权取得成本 | 股权取得比例 (%) | 股权取得方式 | 购买日 | 购买日的确定依据 | 购买日至期末被购买方的收入 | 购买日至期末被购买方的净利润 |
|------------------|---------|------------|------------|--------|---------|----------|---------------|----------------|
| 宁波慈光新能源科技有限公司 | 2018.3 | 997,782.28 | 100.00 | 现金购买 | 2018.3 | 股权转让协议 | 1,546,741.83 | 1,042,672.09 |
| 宁波新全特新能源开发有限公司 | 2018.8 | 100,000.00 | 100.00 | 现金购买 | 2018.8 | 股权转让协议 | 256,360.68 | -59,058.56 |
| 宁波昊博新能源有限公司 | 2018.9 | 12,490.10 | 100.00 | 现金购买 | 2018.9 | 股权转让协议 | | -624.53 |
| 金华志超新能源科技有限公司 | 2018.10 | 190,000.00 | 100.00 | 现金购买 | 2018.10 | 股权转让协议 | | 68.43 |
| 宁波余姚祥泰电力工程有限公司 注 | 2018.12 | 0.00 | 100.00 | 现金购买 | 2018.12 | 股权转让协议 | | |

其他说明：上述公司均为分布式光伏电站项目公司，购买时项目均为待建初期。

注：其中宁波余姚祥泰电力工程有限公司仅注册尚未出资经营，实际系零元受让出资权。

2、 合并成本及商誉

| | 宁波慈光新能源科技有限公司 | 宁波新全特新能源开发有限公司 | 宁波昊博新能源有限公司 | 金华志超新能源科技有限公司 |
|-----------------------------|---------------|----------------|-------------|---------------|
| 合并成本 | | | | |
| — 现金 | 997,782.28 | 100,000.00 | 12,490.10 | 190,000.00 |
| — 非现金资产的公允价值 | | | | |
| — 发行或承担的债务的公允价值 | | | | |
| — 发行的权益性证券的公允价值 | | | | |
| — 或有对价的公允价值 | | | | |
| — 购买日之前持有的股权于购买日的公允价值 | | | | |
| — 其他 | | | | |
| 合并成本合计 | 997,782.28 | 100,000.00 | 12,490.10 | 190,000.00 |
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额 | 997,782.28 | 100,000.00 | 12,490.10 | 190,000.00 |
| 商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额 | | | | |

3、 被购买方于购买日可辨认资产、负债

| | 宁波慈光新能源科技有限公司 | | 宁波新全特新能源开发有限公司 | | 宁波昊博新能源有限公司 | | 金华志超新能源科技有限公司 | |
|----------|---------------|------------|----------------|------------|-------------|-----------|---------------|------------|
| | 购买日公允价值 | 购买日账面价值 | 购买日公允价值 | 购买日账面价值 | 购买日公允价值 | 购买日账面价值 | 购买日公允价值 | 购买日账面价值 |
| 资产： | 997,782.28 | 997,782.28 | 100,000.00 | 100,000.00 | 12,490.10 | 12,490.10 | 190,000.00 | 190,000.00 |
| 货币资金 | | | | | | | | |
| 应收款项 | | | | | | | | |
| 存货 | | | | | | | | |
| 固定资产 | | | | | | | | |
| 在建工程 | 997,782.28 | 997,782.28 | 100,000.00 | 100,000.00 | 12,490.10 | 12,490.10 | 190,000.00 | 190,000.00 |
| 负债： | | | | | | | | |
| 借款 | | | | | | | | |
| 应付款项 | | | | | | | | |
| 递延所得税负债 | | | | | | | | |
| 净资产 | 997,782.28 | 997,782.28 | 100,000.00 | 100,000.00 | 12,490.10 | 12,490.10 | 190,000.00 | 190,000.00 |
| 减：少数股东权益 | | | | | | | | |
| 取得的净资产 | 997,782.28 | 997,782.28 | 100,000.00 | 100,000.00 | 12,490.10 | 12,490.10 | 190,000.00 | 190,000.00 |

(二) 处置子公司

1、 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

| 子公司名称 | 股权处 置价款 | 股权处 置比例(%) | 股权处 置方 式 | 丧失控制 权的时点 | 丧失控制权时点的确 定依据 | 处置价款与处置投资 对应的合并财务报表 层面享有该子公司净 资产份额的差额 | 丧失控制权 之日剩余股 权的比例 (%) | 丧失控制权之日 剩余股权的账面 价值 | 丧失控制权之日 剩余股权的公允 价值 | 按照公允价值重 新计量剩余股权 产生的利得或损 失 | 丧失控制权之日 剩余股权公允价 值的确定方法及 主要假设 | 与原子公司股权 投资相关的其他 综合收益转入投 资损益的金额 |
|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|-----------------------|--|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|---|
| 宁波利维能储能系统有限公司 | 2 亿 注 1 | 54.84 | 其他股东 现金增资 | 2018 年 6 月 | 新股东完成增资交易 行使表决权时点 | 39,023,563.44 | 41.25 | 184,417,453.30 | 184,417,453.30 | | 注 3 | |
| 宁波利维能储能系统有限公司 | 0.18 亿 注 2 | 3.91 | 其他股东 现金增资 | 2018 年 6 月 | 新股东完成增资交易 可行使表决权时点 | 519,460.79 | 41.25 | 184,417,453.30 | 184,417,453.30 | | | |

注 1：子公司宁波利维能储能系统有限公司引入新股东宁波梅山保税港区红杉智盛股权投资合伙企业（有限合伙），认缴该公司 54.84% 股权，首期出资 2 亿已经完成，剩余二期出资 1 亿将于 9 个月后实施。

注 2：子公司宁波利维能储能系统有限公司引入新股东宁波梅山保税港区景暄投资合伙企业（有限合伙），出资 1800 万元，认缴该公司 3.91% 股权，已完成，该股东实际为管理层团队持股。

注 3：上述增资完成后，本公司对其失去控制，但仍对其具有重大影响，改用权益法核算剩余股权价值。本公司认为，该公司剩余股权的公允价值的可能估计金额分布范围较广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计。

七、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

| 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 |
| 宁波甬源投资有限公司 | 宁波 | 宁波 | 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 |
| 湖州创亚动力电池材料有限公司 | 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有限公司 | 宁波 | 宁波 | 投资 | 90 | 10 | 新设 |
| 上海杉杉新材料研究院有限责任公司 | 上海 | 上海 | 服务业 | | 100 | 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 |
| 上海展巢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 |
| 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 | | 100 | 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 |
| 宁波梅山保税港区杉运新能源有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工业 | | 100 | 新设 |
| 宁波杉鹏投资有限公司 | 宁波 | 宁波 | 投资 | | 80 | 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 |
| 山西云杉智慧新能源汽车租赁有限公司 | 山西 | 山西 | 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 | | 100 | 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 |

| 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 | |
| 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 |
| 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 |
| 绍兴杉滋光伏发电有限公司 | 浙江 | 浙江 | 工业 | | 100 | 新设 |
| 宁波杉合光伏发电有限公司 | 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 | 北京 | 北京 | 工业 | 51 | | 新设 |
| 江苏杉杉能源管理有限公司 | 江苏 | 江苏 | 工业 | | 51 | 新设 |
| 邳州春杉能源管理有限公司 | 江苏 | 江苏 | 工业 | | 51 | 新设 |
| 北京杉杉正元能源服务有限公司 | 北京 | 北京 | 工业 | | 100 | 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 |
| 柏徕国际控股有限公司 | 宁波 | 香港 | 投资 | | 61.1 | 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 |

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。

2、重要的非全资子公司

| 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 | 14,032,878.97 | | 101,018,413.37 |
| 宁波甬源投资有限公司 注 1 | 17.50 | 16,629,913.56 | 25,373,739.41 | 80,632,964.95 |
| 湖南杉杉能源科技股份有限公司 | 31.3562 | 107,404,093.14 | | 1,234,867,900.59 |
| | | | | |

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-宁波甬源投资有限公司 | 100 | 宁波甬源投资有限公司 | 宁波杉杉新能源技术发展有限公司 | 82.5 |
| | | | | 少数股东（经营团队持股公司） | 17.5 |

宁波甬源投资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

| 子公司名称 | 期末余额 | | | | | | 年初余额 | | | | | |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | 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 | 924,353,618.44 | 136,797,188.70 | 1,061,150,807.14 | 751,671,002.13 | | 751,671,002.13 | 783,311,935.37 | 123,600,923.41 | 906,912,858.78 | 698,297,111.32 | 3,505,095.89 | 701,802,207.21 |
| 宁波甬源投资有限公司 | 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 | 1,403,842,253.85 | 703,397,761.46 | 2,107,240,015.31 | 1,615,871,487.18 | 27,915,513.68 | 1,643,787,000.86 |
| 湖南杉杉能源科技股份有限公司 | 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 | 3,174,569,640.31 | 1,194,845,251.04 | 4,369,414,891.35 | 2,702,825,230.03 | 241,485,480.77 | 2,944,310,710.80 |

| 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 | 790,333,914.16 | 48,242,330.68 | | 49,986,093.29 | 696,654,628.93 | 52,041,863.18 | | 38,259,494.73 |
| 宁波甬源投资有限公司 | 1,942,843,560.54 | 98,449,726.89 | | 149,346,360.12 | 1,502,583,630.61 | 130,958,425.27 | | -30,486,067.16 |
| 湖南杉杉能源科技股份有限公司 | 4,667,989,172.23 | 514,627,315.78 | | 500,206,577.53 | 4,260,388,904.05 | 601,745,518.67 | | -146,834,165.92 |

(二) 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

1、 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:

| 事项 | 杉杉品牌运营股份有限公司 香港联交所上市发行 | 湖南杉杉能源科技股份有限公司 引入新三板定向增发投资者 | 宁波甬源投资有限公司 少数股东减资 | 云杉智慧(大连)新能源技术有限公司 受让少数股东股权 | 上海展泉新能源科技有限公司 少数股东非同比增资 |
|-------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------------|
| 母公司持有股权变动比例 | -32.53% | -14.28% | 17.5% | 30.00% | -39.02% |
| 增资引起归属母公司净资产份额的变动调整资本公积 | -12,133,406.84 | 1,154,836,420.23 | -9,954,149.81 | -292,551.21 | 3,018,867.91 |

(三) 在合营安排或联营企业中的权益

1、 重要的合营企业或联营企业

| 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 | 30.00 | | 权益法 |

2、 重要联营企业的主要财务信息

| | 期末余额/本期发生额 | | 年初余额/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 |
| 流动资产 | 201,985,384,749.07 | 2,830,904,037.48 | 110,988,617,859.60 |
| 非流动资产 | 10,916,691,225.56 | 3,738,044,139.69 | 80,855,865,438.07 |
| 资产合计 | 212,902,075,974.63 | 6,568,948,177.17 | 191,844,483,297.67 |
| 流动负债 | 169,404,269,341.66 | 734,171,853.70 | 154,911,122,844.43 |
| 非流动负债 | 26,826,791,105.89 | 2,057,028,685.37 | 21,454,725,524.09 |
| 负债合计 | 196,231,060,447.55 | 2,791,200,539.07 | 176,365,848,368.52 |
| 少数股东权益 | 510,863,779.98 | 632,176,792.58 | 495,316,114.02 |
| 归属于母公司股东权益 | 16,160,151,747.10 | 3,145,570,845.52 | 14,983,318,815.13 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 1,415,163,188.13 | 943,671,253.66 | 1,057,822,308.35 |
| 调整事项 | 137,136,237.39 | 7,671,253.66 | 137,136,237.39 |
| —商誉 | | | |
| —内部交易未实现利润 | | | |
| —其他 | 137,136,237.39 | 7,671,253.66 | 137,136,237.39 |
| 对联营企业权益投资的账面价值 | 1,278,026,950.74 | 936,000,000.00 | 1,194,958,545.74 |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 | | | |
| 营业收入 | 4,927,048,331.13 | 61,524,089.63 | 5,256,633,199.74 |
| 净利润 | 1,510,773,925.05 | 105,484,147.84 | 1,490,388,278.68 |
| 其中：归属于母公司的净利润 | 1,490,233,534.29 | 78,077,399.56 | 1,460,903,577.77 |
| 其他综合收益 | 36,766,672.88 | 4,627,368.75 | -4,502,294.82 |
| 综合收益总额 | 1,547,540,597.93 | 110,111,516.59 | 1,485,885,983.86 |
| 本期收到的来自联营企业的股利 | 24,726,000.00 | | 24,726,000.00 |

其他说明:

穗甬控股有限公司股权系 2018 年末时点购入, 详见十、关联交易(五)5、

关联方资产转让。2018 年报告期内尚未开始对其进行后续损益确认。

3、 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

| | 期末余额/本期发生额 | 年初余额/上期发生额 |
|------------------|----------------|----------------|
| 合营企业： | | |
| 宁波利维能储能系统有限公司 | 169,487,592.59 | |
| 联营企业： | | |
| 宁波乐卡克服饰有限公司 | 34,801,858.95 | 33,361,387.59 |
| 宁波杉京服饰有限公司 | 19,979,202.50 | 32,542,885.09 |
| 宁波空港物流发展有限公司 | 149,187,716.48 | 143,227,608.53 |
| 宁波杉杉甬江置业有限公司 | 40,164,914.41 | 40,626,637.77 |
| 深圳富银金控资产管理有限公司 | 4,975,436.42 | 5,951,517.36 |
| 上海杉杉创晖创业投资管理有限公司 | 8,553,359.61 | 8,183,588.73 |
| 新疆华夏京融股权投资管理有限公司 | 867,697.85 | 966,458.69 |
| 宁波杉泰光伏发电有限公司 | 2,163,190.24 | 1,784,643.92 |
| 广州云杉智行新能源汽车有限公司 | 8,802,046.42 | 17,242,516.20 |
| 宁波杉越新材料有限公司 | 2,586,452.57 | |
| 福建常青新能源科技有限公司 | 7,010,014.45 | |
| 深圳一创杉杉股权投资管理有限公司 | 6,068,156.15 | |
| 投资账面价值合计 | 454,647,638.64 | 283,887,243.88 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| —净利润 | -14,497,179.54 | 14,164,750.82 |
| —其他综合收益 | | |
| —综合收益总额 | -14,497,179.54 | 14,164,750.82 |

(四) 纳入合并的结构化主体

公司以自筹资金出资 9 亿元认购华润信托-博荟 70 号（以下简称“博荟 70 号”）集合资金信托计划进取级份额，同时通过博荟 70 号向投资者募集 9 亿元（优先股），共计 18 亿元人民币，通过资金信托计划以 3.82 元/股价格参与认购洛阳钼业非公开发行 A 股股票 471,204,189 股。优先级投资者不享可变收益，因此认定对该结构化主体控制并纳入合并范围。基于公司参与此项投资的意图是与洛阳钼业达成战略合作，相关的洛阳钼业股份认定为可供出售金融资产，截至 2018 年 12 月 31 日洛阳钼业价格为 3.76 元/股，已可流通。公司 2018 年末进行过任何二级市场交易，期末持股数仍为 471,204,189 股。

(五) 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：

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：（万元）

| 结构化主体 | 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 |
| 南通杉杉创业投资中心（有限合伙） | 9.55 | 7,700.00 |
| 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企业股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 2,000.00 | 合同约定 10 亿，本公司认缴 2 亿；目前已筹集 5100 万 |

八、与金融工具相关的风险

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，在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，主要是应收账款和可供出售金融资产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数据定义风险等级，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 2,828,812,546.35 元，占本期期末总资产的比例为 12.06%，同比增长为 4.24%，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 1,289,540,418.65 元，占本期期末总资产的比例为 5.50%。在签订新合同之前，公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。为尽量降低应收账款有关的信用风险，给予客户信用限额及信用条款由内部评审委员会批准，并采取后续跟进措施追问逾期应收款，此外，管理层定期检讨各项个别应收款的可收回金额，确保已就不可收回金额计提足额减值亏损。

（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 2018 年 12 月 31 日，公司银行借款总计约 40.54 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；公司应付债券主要为 2014 年 3 月 7 日发行的票面金额为 7.5 亿元、票面利率为年固定利率 7.5%、期限为三加二的“13 杉杉债”，融资的期限和利率结构整体较为合理。

本公司财务部门持续监控利率水平。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。

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 98,537.42 | 602,281.06 |
| 可供出售金融资产 | 3,728,184,741.68 | 6,281,471,612.71 |
| 合计 | 3,728,283,279.10 | 6,282,073,893.77 |

2018 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果可供出售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 2.98%，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资金管理部集中控制。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 1.16:1，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 2018 年 12 月 31 日，公司和合并范围内子公司合计获得银行授信 1,088,490.00 万元，尚有 589,278.85 万元授信额度未使用，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、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。

九、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。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

| 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 | |
| 一、持续的公允价值计量 | | | | |
| ◆以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 | 98,537.42 | | | 98,537.42 |
| 1.交易性金融资产 | 98,537.42 | | | 98,537.42 |
| (1) 债务工具投资 | | | | |
| (2) 权益工具投资 | 98,537.42 | | | 98,537.42 |
| (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 | | | | |
| ◆可供出售金融资产 | 3,728,184,741.68 | | | 3,728,184,741.68 |
| (1) 债务工具投资 | | | | |
| (2) 权益工具投资 | 3,728,184,741.68 | | | 3,728,184,741.68 |
| (3) 其他 | | | | |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | 3,728,283,279.10 | | | 3,728,283,279.10 |
| ◆交易性金融负债 | | | | |
| 其中：发行的交易性债券 | | | | |
| 衍生金融负债 | | | | |
| 其他 | | | | |
| ◆指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 | | | | |
| 持续以公允价值计量的负债总额 | | | | |
| 二、非持续的公允价值计量 | | | | |
| (一) 持有待售资产 | | | | |
| 非持续以公允价值计量的资产总额 | | | | |
| 如：持有待售负债 | | | | |
| 非持续以公允价值计量的负债总额 | | | | |

十、关联方及关联交易

(如无特别说明, 本段金额均为人民币万元)

(一) 本公司的母公司情况

| 母公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 母公司对本公司的持股比例(%) | 母公司对本公司的表决权比例(%) |
|----------|---------------------------|------|-----------|-----------------|------------------|
| 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 |

本公司最终控制方是: 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 18,062.9096 万元股份, 占比 16.09%

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“七、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:

| 合营或联营企业名称 | 与本公司关系 |
|------------------|--------|
| 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 |
| 上海帮途汽车租赁有限公司 | 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 |
| 杉杉汽车(龙岩)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 |

(四) 其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司的关系 |
|------------------|--------------|
| 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 |

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司的关系 |
|--------------------|-------------------|
| 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 |

(五) 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

| 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 | 商场费用、 电费及服务费 | 40.77 | |
| 宁波乐卡克服饰有限公司 | 采购服装 | 1.19 | |
| 宁波杉京服饰有限公司 | 服装加工 | 99.94 | 819.93 |
| 宁波空港物流发展有限公司 | 电费 | 0.36 | 0.20 |
| 郑州杉杉奥特莱斯购物广场有限公司 | 商场费用 | 10.77 | |
| 宁波利维能储能系统有限公司 | 采购零部件 | 0.17 | |
| 哈尔滨杉杉春夏秋冬置业有限公司 | 商场费用 | 8.65 | |
| 南昌杉杉奥特莱斯购物广场有限公司 | 商场费用 | 11.13 | |
| 宁波栎港科技服务有限公司 | 水电费 | 22.76 | 20.4 |
| 山西天美杉杉奥特莱斯购物广场有限公司 | 商场费用 | 11.69 | |
| 舟山杉杉生活广场有限公司 | 商场费用 | 9.94 | |
| 广州云杉智行新能源汽车有限公司 | 电费 | 0.85 | |
| 上海申杉新能源汽车服务有限公司 | 采购固定资产 | 33.09 | |
| 深圳云杉汽车销售服务有限公司 | 采购固定资产 | 6.89 | |
| 福建常青新能源科技有限公司 | 采购原材料 | 226.55 | |
| 合计 | | 484.75 | 840.53 |

出售商品/提供劳务情况表

| 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 | 898.76 | 637.64 |
| 杉井商业管理(宁波)有限公司 | 充电桩运营服务费 | 1.92 | |
| 宁波乐卡克服饰有限公司 | 检查费 | 6.51 | 3.64 |
| 宁波杉京服饰有限公司 | 水电费 | 147.66 | 161.10 |
| 宁波杉京服饰有限公司 | 销售服装 | 0.73 | |
| 宁波空港物流发展有限公司 | 水电费 | 0.60 | |

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------------|-------------|----------|----------|
| 郑州杉杉奥特莱斯购物广场有限公司 | 销售服装 | 162.59 | 169.10 |
| 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 | |
| 宁波利维能储能系统有限公司 | 销售配件 | 0.67 | |
| 宁波利维能储能系统有限公司 | 出售固定资产、在建工程 | 76.87 | |
| 宁波利维能储能系统有限公司 | 水电费 | 118.02 | |
| 宁波利维能储能系统有限公司 | 物业费 | 25.28 | |
| 哈尔滨杉杉春夏秋冬置业有限公司 | 销售服装 | 75.07 | 111.44 |
| 南昌杉杉奥特莱斯购物广场有限公司 | 销售服装 | 89.84 | 67.71 |
| 宁波栎港科技服务有限公司 | 电费 | 37.77 | 30.31 |
| 山西天美杉杉奥特莱斯购物广场有限公司 | 销售服装 | 268.54 | 99.4 |
| 舟山杉杉生活广场有限公司 | 销售服装 | 86.13 | 47.39 |
| 广州云杉智行新能源汽车有限公司 | 充电桩运营服务费 | 110.59 | |
| 广州云杉智行新能源汽车有限公司 | 出售固定资产 | 3.34 | |
| 上海申杉新能源汽车服务有限公司 | 充电桩运营服务费 | 1.46 | |
| 深圳云杉汽车销售服务有限公司 | 充电桩安装费 | 12.01 | |
| 深圳市信安顺通汽车租赁有限公司 | 充电桩运营服务费 | 3.53 | |
| 深圳市信安顺通汽车租赁有限公司 | 出售固定资产 | 3.75 | |
| 上海环柏汽车租赁有限公司 | 充电桩运营服务费 | 1.44 | |
| 上海驰景新能源汽车服务有限公司 | 充电桩运营服务费 | 2.17 | |
| 上海帮途汽车租赁有限公司 | 充电桩运营服务费 | 0.10 | |
| 杉杉汽车(龙岩)有限公司 | 出售固定资产 | 2.49 | |
| 杉杉集团有限公司 | | | 0.68 |
| 北奔重型汽车集团有限公司 | | | 1,048.53 |
| 合计 | | 2,138.97 | 2,376.94 |

2、 关联租赁情况

本公司作为出租方：

| 承租方名称 | 承租资产种类 | 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 | 78.13 | 78.13 |
| 宁波杉京服饰有限公司 | 房屋建筑物 | 10.78 | 9.23 |
| 宁波杉杉物产有限公司 | 房屋建筑物 | 234.38 | 151.21 |
| 上海杉杉创晖创业投资管理有限公司 | 房屋建筑物 | 153.33 | |
| 宁波新明达针织有限公司 | 房屋建筑物 | 128.93 | 56.77 |
| 杉众投资管理(上海)有限公司 | 房屋建筑物 | 52.38 | |
| 宁波杉杉奥莱跨境贸易有限公司 | 房屋建筑物 | 26.40 | |
| 上海郑报杉福创业投资管理有限公司 | 房屋建筑物 | 14.29 | |
| 上海杉慧财务咨询有限公司 | 房屋建筑物 | 21.97 | |
| 宁波利维能储能系统有限公司 | 房屋建筑物 | 275.48 | |
| 宁波杉越新材料有限公司 | 房屋建筑物 | 6.88 | |
| 上海杉杉贸易有限公司 | 房屋建筑物 | 49.30 | 48.99 |
| 杉杉物产集团有限公司 | 房屋建筑物 | 17.15 | 48.79 |
| 上海环柏汽车租赁有限公司 | 房屋建筑物 | 7.53 | |
| 上海帮途汽车租赁有限公司 | 房屋建筑物 | 7.53 | |
| 上海杉杉实业有限公司 | 房屋建筑物 | 26.41 | |
| 上海智维资产管理有限公司 | 房屋建筑物 | 16.44 | |
| 上海明旭进出口有限公司 | 房屋建筑物 | 8.69 | |
| 杉井商业管理(宁波)有限公司 | 车辆 | 3.43 | |
| 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 | 8.34 | 32.57 |
| 宁波利维能储能系统有限公司 | 车辆 | 1.23 | |
| 广州云杉智行新能源汽车有限公司 | 车辆 | 25.15 | |

| 承租方名称 | 承租资产种类 | 本期确认的租赁收入 | 上期确认的租赁收入 |
|-----------------|--------|-----------|-----------|
| 深圳市云杉智行信息技术有限公司 | 车辆 | 23.73 | |
| 深圳市信安顺通汽车租赁有限公司 | 车辆 | 96.48 | |
| 合计 | | 1,294.44 | 425.69 |

本公司作为承租方:

| 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 |
|--------------------|--------|----------|----------|
| 宁波标港科技服务有限公司 | 房屋建筑物 | 120.86 | 112.09 |
| 北京市龙鼎华源房地产开发有限责任公司 | 房屋建筑物 | 71.22 | |
| 广州云杉智行新能源汽车有限公司 | 车辆 | 40.45 | |
| 深圳市云杉智行信息技术有限公司 | 车辆 | 6.62 | |
| 深圳市信安顺通汽车租赁有限公司 | 车辆 | 11.36 | |
| 杉杉汽车(龙岩)有限公司 | 车辆 | 36.01 | |
| 合计 | | 286.52 | 112.09 |

3、 关联担保情况

本公司作为担保方:

| 被担保方 | 最高额授信额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 截止期末使用额度 | 担保是否已经履行完毕 | 说明 |
|--------------|-----------|------------|------------|----------|------------|---------------------|
| 宁波新明达针织有限公司 | 4,000.00 | 2017/10/31 | 2018/10/31 | | 是 | 本年收取担保费(不含税)68.73万元 |
| 宁波新明达针织有限公司 | 4,000.00 | 2017/11/8 | 2018/11/8 | | 是 | |
| 宁波新明达针织有限公司 | 5,000.00 | 2017/6/8 | 2018/6/8 | | 是 | |
| 宁波新明达针织有限公司 | 1,150.00 | 2017/8/21 | 2018/2/2 | | 是 | |
| 宁波新明达针织有限公司 | 1,600.00 | 2017/3/1 | 2018/3/1 | | 是 | |
| 宁波新明达针织有限公司 | 1,800.00 | 2017/8/2 | 2018/8/2 | | 是 | |
| 宁波新明达针织有限公司 | 2,000.00 | 2017/8/4 | 2018/8/4 | | 是 | |
| 杉杉(芜湖)服饰有限公司 | 6,000.00 | 2017/7/6 | 2018/7/6 | | 是 | |
| 杉杉(芜湖)服饰有限公司 | 4,000.00 | 2017/10/18 | 2018/10/17 | | 是 | 本年收取担保费(不含税)37.95万元 |
| 小计 | 29,550.00 | | | 0.00 | | |

本公司作为被担保方:

| 担保方 | 最高额授信额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保贷款余额(已扣减保证金) | 截止期末使用额度 | 担保是否已经履行完毕 |
|---------------|------------|------------|------------|----------------|------------|------------|
| 杉杉集团有限公司 | 20,000.00 | 2018/1/31 | 2019/1/30 | 20,000.00 | 20,000.00 | 否 |
| 杉杉集团有限公司 | 15,000.00 | 2018/3/20 | 2019/3/19 | 15,000.00 | 15,000.00 | 否 |
| 杉杉集团有限公司 | 15,000.00 | 2018/3/14 | 2019/3/13 | 15,000.00 | 15,000.00 | 否 |
| 杉杉集团有限公司 | 5,000.00 | 2018/7/31 | 2019/7/30 | 5,000.00 | 5,000.00 | 否 |
| 杉杉集团有限公司 | 50,000.00 | 2018/11/27 | 2019/11/26 | 5,000.00 | 5,000.00 | 否 |
| 宁波杉杉新材料科技有限公司 | 50,000.00 | 2018/8/7 | 2020/8/6 | 50,000.00 | 50,000.00 | 否 |
| 合计 | 155,000.00 | | | 110,000.00 | 110,000.00 | |

4、 关联方资金拆借

| 关联方 | 拆借金额 | 起始日 | 到期日 | 期末余额 | 本期确认的收益 | 说明 |
|--------------------|--------|------------|------------|------|---------|------|
| 拆出 | | | | | | |
| 北京市龙鼎华源房地产开发有限责任公司 | 225.60 | 2015/12/24 | 2018/11/24 | | 3.10 | 融资租赁 |
| 北京市龙鼎华源房地产开发有限责任公司 | 526.40 | 2016/3/23 | 2018/9/23 | | 6.18 | 融资租赁 |

| 关联方 | 拆借金额 | 起始日 | 到期日 | 期末余额 | 本期确认的收益 | 说明 |
|--------------------|-----------|------------|------------|----------|---------|-------|
| 北京市龙鼎华源房地产开发有限责任公司 | 4,180.00 | 2017/12/28 | 2020/12/27 | 2,800.00 | 377.96 | 应收款保理 |
| 宁波利维能储能系统有限公司 | 1,451.11 | 2018/6/1 | 2018/10/29 | - | 50.21 | 资金占用费 |
| 广州云杉智行新能源汽车有限公司 | 2,757.57 | 2018/1/1 | 2023/12/31 | 2,757.57 | 131.88 | 资金占用费 |
| 上海申杉新能源汽车服务有限公司 | 1,774.04 | 2018/1/1 | 2023/12/31 | 1,774.04 | 84.84 | 资金占用费 |
| 深圳云杉汽车销售服务有限公司 | 2,498.35 | 2018/1/1 | 2023/12/31 | 1,711.68 | 123.75 | 资金占用费 |
| 合计 | 13,413.07 | | | 9,043.29 | 777.92 | |

5、 关联方资产转让

(1) 2018 年, 本公司的子公司宁波杉杉石墨烯科技有限公司向本公司联营企业宁波杉越新材料有限公司出售无形资产“高径向热导率石墨烯导热垫”专有技术, 售价 400 万元, 所售无形资产的账面价值为 200 万元, 产生的收益中归属于杉杉股份份额已在合并报表抵销。

(2) 经公司第九届董事会第二十五次会议审议通过, 公司于 2018 年 11 月 29 日通过公开竞价方式以总价人民币 9.36 亿元的价格竞得杉杉控股持有的穗甬控股有限公司 30% 股权, 并与杉杉控股签订了《股权转让协议》。鉴于杉杉控股为公司控股股东杉杉集团有限公司的控股股东, 公司第九届董事会第二十六次会议审议通过了《关于补充审议关联交易的议案》, 并于 2018 年 12 月 29 日临时股东大会会议审议通过。购入股权所对应该公司净资产份额为 94,367.13 万元。

(六) 其他关联交易

- 2018 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 2018 年 12 月 31 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 7061.41 万元, 2018 年利息收入及理财收益为 408.33 万元。
- 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 3,150,943.4 元。

(七) 关联方应收应付款项

1、 应收项目

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|-------|--------------------|-----------|--------|-----------|--------|
| | | 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 | 106.84 | 5.34 | 82.81 | 4.14 |
| | 宁波杉京服饰有限公司 | 13.99 | 0.70 | 4.56 | 0.23 |
| | 郑州杉杉奥特莱斯购物广场有限公司 | 54.91 | 2.75 | 5.68 | 0.28 |
| | 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 注 1 | 199.05 | 9.95 | | |
| | 哈尔滨杉杉春夏秋冬置业有限公司 | 0.80 | 0.04 | 1.28 | 0.06 |
| | 南昌杉杉奥特莱斯购物广场有限公司 | 15.79 | 0.79 | 16.53 | 0.83 |
| | 山西天美杉杉奥特莱斯购物广场有限公司 | 50.10 | 2.51 | 37.66 | 1.88 |
| | 北奔重型汽车集团有限公司 | 10,065.72 | 68.40 | 10,885.77 | 44.55 |
| | 广州云杉智行新能源汽车有限公司 | 92.71 | 4.64 | | |
| | 深圳市信安顺通汽车租赁有限公司 | 1.98 | 0.10 | | |
| | 宁波新明达针织有限公司 | | | 46.11 | 2.31 |
| | 杉杉(芜湖)服饰有限公司 | | | 21.59 | 1.08 |
| 其他应收款 | | | | | |
| | 杉井商业管理(宁波)有限公司 | 11.18 | 2.92 | 12.55 | 3.67 |
| | 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 | 0.70 | 4.00 | 0.40 |
| | 宁波利维能储能系统有限公司 | 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 | 0.20 |
| | 南昌杉杉奥特莱斯购物广场有限公司 | 2.00 | - | 2.00 | 0.10 |
| | 长沙市华杉投资管理有限责任公司 | 6,087.06 | - | 398.33 | |
| | 上海杉英投资管理有限公司 | 676.57 | - | 1,240.38 | |
| | 上海明达君力织造有限公司 | 360.90 | 21.75 | 357.00 | 17.85 |
| | 山西天美杉杉奥特莱斯购物广场有限公司 | 2.00 | 0.10 | | |
| | 北奔重型汽车集团有限公司 | 11.00 | 0.55 | | |
| | 舟山杉杉生活广场有限公司 | 2.00 | 0.20 | | |
| | 广州云杉智行新能源汽车有限公司 | 3,180.63 | 315.11 | 6,246.40 | 312.32 |
| | 上海申杉新能源汽车服务有限公司 | - | - | 1,774.04 | 88.70 |
| | 深圳云杉汽车销售服务有限公司 | - | - | 2,498.35 | 124.92 |
| | 深圳市云杉智行信息技术有限公司 | 9.01 | 0.45 | | |
| | 深圳市信安顺通汽车租赁有限公司 | 1.00 | 0.10 | 3.00 | 0.15 |
| | 北京市龙鼎华源房地产开发有限责任公司 | 20.00 | 6.00 | | |
| | 上海杉控投资有限公司 | 25.61 | 7.68 | 25.61 | 2.56 |
| | 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 | | |
| | 上海申杉新能源汽车服务有限公司 | 1,774.04 | 88.70 | | |
| | 深圳云杉汽车销售服务有限公司 | 1,711.68 | 85.58 | | |
| 预付账款 | | | | | |
| | 北奔重型汽车集团有限公司 | 0.50 | | | |
| | 广州云杉智行新能源汽车有限公司 | 6.17 | | | |

注 1: 宁波利维能储能系统有限公司原为杉杉股份的子公司, 由于 2018 年引入其他投资者, 杉杉股份对利维能失去控制, 利维能于 2018 年退出合并报表范围, 故其与杉杉股份及其下属子公司关联往来余额不再合并抵销。

2、 应付项目

| 项目名称 | 关联方 | 期末账面余额 | 年初账面余额 |
|------|-----------------|--------------|--------|
| 应付票据 | | | |
| | 福建常青新能源科技有限公司 | 2,628,000.00 | |
| 应付账款 | | | |
| | 宁波杉京服饰有限公司 | 9.15 | 397.40 |
| | 宁波空港物流发展有限公司 | | 47.18 |
| | 宁波利维能储能系统有限公司 | 89.75 | |
| | 上海申杉新能源汽车服务有限公司 | | 9.21 |
| | 深圳市信安顺通汽车租赁有限公司 | | 0.66 |
| | 上海环柏汽车租赁有限公司 | | 1.45 |

| 项目名称 | 关联方 | 期末账面余额 | 年初账面余额 |
|-------|------------------|--------|--------|
| | 上海驰景新能源汽车服务有限公司 | | 0.76 |
| | 宁波杉越新材料有限公司 | 1.51 | |
| 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 | |
| | 上海杉杉贸易有限公司 | 11.58 | |
| | 宁波杉杉物产有限公司 | 10.00 | |
| | 宁波空港物流发展有限公司 | 2.00 | |
| | 郑州杉杉奥特莱斯购物广场有限公司 | | 2.00 |
| | 上海杉杉创晖创业投资管理有限公司 | | 500.00 |
| | 宁波新明达针织有限公司 | 13.00 | |
| | 杉众投资管理(上海)有限公司 | 21.61 | |
| | 上海杉慧财务咨询有限公司 | 9.17 | |
| | 宁波利维能储能系统有限公司 | 66.65 | |
| | 杉杉物产集团有限公司 | 2.90 | |
| | 广州云杉智行新能源汽车有限公司 | - | 25.01 |
| | 上海申杉新能源汽车服务有限公司 | 46.05 | 7.67 |
| | 深圳云杉汽车销售服务有限公司 | 0.04 | |
| | 深圳市信安顺汽车租赁有限公司 | 1.25 | |
| | 上海环柏汽车租赁有限公司 | | 1.70 |
| | 上海帮途汽车租赁有限公司 | | 1.70 |
| | 上海智维资产管理有限公司 | 3.86 | |
| | 上海明旭进出口有限公司 | 1.76 | |
| | 宁波杉越新材料有限公司 | 1.26 | |
| 预收账款 | | | |
| | 郑州杉杉奥特莱斯购物广场有限公司 | - | 0.37 |

(八) 关联方承诺

2016 年收购宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司股权，出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。杉杉集团将于期后履行补偿，应补偿金额 = (2017 年度、2018 年度累计承诺净利润 13,000 万 - 累计实现 12,437.87 万) ÷ 承诺利润总和 21,000 万 × 标的股权本次股权转让价款 53,120.65 万 = 1421.95 万元。

十一、政府补助

| 补助项目 | 本期发生金额 | 上期发生金额 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|----------------|---------------|---------------|-----------------|
| 与产业投资项目相关的政府补助 | 5,658,090.54 | 3,472,895.14 | 与资产相关 |
| 政府扶持产业项目补助 | 15,916,476.47 | 10,499,479.51 | 与资产相关 |

| 补助项目 | 本期发生金额 | 上期发生金额 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|----------|----------------|---------------|-----------------|
| 高新技术企业补贴 | 18,600,907.24 | 10,789,051.50 | 与收益相关 |
| 产业扶持资金补助 | 145,891,434.31 | 57,831,629.03 | 与收益相关 |
| 科技项目补助 | 14,776,878.00 | 1,533,000.00 | 与收益相关 |
| 其他补助 | 1,379,144.97 | 601,943.11 | 与收益相关 |
| 合计 | 202,222,931.53 | 84,727,998.29 | |

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、 抵押资产情况：

| 项目 | 抵押物原值 | 抵押物净值 | |
|-----------|----------------|----------------|-----|
| 无形资产-借款抵押 | 49,406,638.94 | 47,525,698.35 | 注 1 |
| 固定资产-借款抵押 | 248,856,249.44 | 220,840,236.54 | 注 1 |
| 在建工程-借款抵押 | 209,832,880.67 | 209,832,880.67 | 注 1 |
| 固定资产-融资租赁 | 289,184,932.20 | 179,184,204.35 | 注 2 |
| 合计 | 797,280,701.25 | 657,383,019.91 | |

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 | 受益银行 | 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 | 应付票据余额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 | 75,274,329.02 | 中国银行宁乡县支行 | 抵押且担保 | 300,000,000.00 | | | | 35,000,000.00 | 8,382,412.73 | 43,382,412.73 | 湘(2018)宁乡市不动产权第0025170号至第0025175号 | 湖南省长沙市宁乡县金洲新区金洲大道东166号 | 湖南杉杉新能源有限公司 |
| 无形资产-土地使用权 | 28,414,091.50 | 中国银行石嘴山市分行 | 抵押且担保 | 120,000,000.00 | | 24,000,000.00 | 72,000,000.00 | | | 96,000,000.00 | 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 | 30,921,447.91 | | | | | | | | | | | | |
| 固定资产-机器设备 | 73,851,101.60 | | | | | | | | | | | | |
| 在建工程 | 858,011.23 | 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 |
| 无形资产-土地使用权 | 19,111,606.85 | | | | | | | | | | | | |
| 固定资产-机器设备 | 40,793,358.01 | | | | | | | | | | | | |
| 在建工程 | 208,974,869.44 | | | | | | | | | | | | |

注 2：子公司湖南杉杉能源科技股份有限公司、湖南杉杉新能源有限公司、宁波杉杉阳

光新能源有限公司以融资租赁方式租入设备，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 |
|----------------|----------------|---------------|---------------|
| 湖南杉杉能源科技股份有限公司 | 20,197,643.89 | 3,257,693.69 | |
| 湖南杉杉新能源有限公司 | 140,714,998.63 | 53,349,774.33 | 27,243,977.80 |
| 宁波杉杉阳光新能源有限公司 | 18,271,561.83 | 2,772,000.00 | 10,164,000.00 |
| 合计 | 179,184,204.35 | 59,379,468.02 | 37,407,977.80 |

2、 资产质押

| 被质押资产 | 账面金额 | 所担保的债务内容 |
|------------------|----------------|-----------|
| 银行存款 | 6,195,385.75 | 开具的银行承兑汇票 |
| 其他货币资金—银行承兑汇票保证金 | 436,123,300.49 | 开具的银行承兑汇票 |
| 其他货币资金—信用证保证金 | 21,292,824.65 | 开具的信用证 |
| 其他货币资金—保函保证金 | 22,091,116.55 | 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 | 21,307,396.40 | 银行贷款 |

| 被质押资产 | 账面金额 | 所担保的债务内容 |
|----------------------|----------------|-----------|
| 应收票据 | 7,685,708.20 | 开具的银行承兑汇票 |
| 应收融资租赁款 注 | 268,675,866.02 | 银行贷款 |
| 其他流动资产-保本浮动收益型银行理财产品 | 62,553,205.48 | 银行贷款 |
| 小 计 | 847,124,803.54 | |

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 | 243,415,433.27 | 155,888,523.20 | 65,757,392.47 |
| 应收融资租赁款抵押 | 汇丰银行宁波分行 | 25,260,432.75 | 15,345,900.00 | 7,035,450.00 |
| 小计 | | 268,675,866.02 | 171,234,423.20 | 72,792,842.47 |

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，同时由宁波杉杉股份有限公司提供担保，向银行借款：

| 借款主体 | 贷款银行 | 出质、抵押 | | 借款余额 | |
|--------------|------------------|----------------|-------------|---------------|----------------|
| | | 项目 | 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 | 装机量 9.17MW | 4,600,000.00 | 35,650,000.00 |
| 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 | 装机量 12.05MW | 3,800,000.00 | 42,200,000.00 |
| 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 | 装机量 17.25MW | 8,717,948.72 | 76,282,051.28 |
| 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 | 装机量 10.47MW | 4,820,512.76 | 38,564,102.67 |
| 武汉杉盛光伏发电有限公司 | 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 | 装机量 22.34MW | 10,703,589.72 | 86,453,333.37 |
| 永康杉隆光伏发电有限公司 | 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 | 装机量 4.12MW | 1,700,000.00 | 14,450,000.00 |
| 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 | 装机量 3.77MW | 1,000,000.00 | 12,000,000.00 |
| 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 | 装机量 5.16MW | 2,200,000.00 | 18,700,000.00 |
| 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 | 装机量 8.05MW | 3,800,000.00 | 34,200,000.00 |
| 合计 | | | | 41,342,051.20 | 358,499,487.32 |

3、 未结清信用证

| 币种 | 原币金额 |
|-----|---------------|
| 美元 | 8,411,000.00 |
| 人民币 | 38,308,410.94 |

(二) 或有事项

1、 资产负债表日存在的重要或有事项

| 被担保单位 | 最高额授信额 | 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 | 4,168,547,976.11 | 1,731,946,464.78 | 414,339,960.16 | 79,666,717.46 | | 2,225,953,142.40 |
| 合并范围内子公司互相担保 | 1,131,197,689.00 | 144,000,000.00 | 156,325,911.00 | 8,382,412.73 | 93,529,752.13 | 402,238,075.86 |
| 合并范围内子公司担保母公司 | 500,000,000.00 | 50,000,000.00 | | | | 50,000,000.00 |
| 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 | 诉讼金额 | 期末账面金额 | 已计提资产减值准备的比例% | 案件进展情况 |
|------------------------|-------------|-------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------------|
| 杉杉新材料（衢州）有限公司 | 客户 A | 2018 年 8 月 | 2,435,197.00 | 2,411,551.00 | 30% | 已起诉、已做诉讼保全，尚未判决 |
| 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、2018 年 12 月 | 30,056,750.00 | 32,495,892.13 | 40% | 已起诉、已做诉讼保全，尚未判决 |
| 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 | 5% | 已起诉、已做诉讼保全，尚未判决 |
| 内蒙古青杉汽车有限公司 | 客户 D | 2018 年 12 月 | 38,500,000.00 | 38,500,000.00 | 20% | 已起诉、法院调解，已作财产抵押及诉讼保全 |
| | 小计 | | 103,931,947.00 | 106,347,443.13 | | |
| 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 | | 公司已被执行诉讼保全 |
| | 小计 | | 21,103,343.50 | 21,103,343.50 | | |

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 | 已计提资产减值准备计提比例% | 执行进展情况 |
|---------------------------|------|---------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------------------|
| 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 | 30% | 已和解，逐步还款中 |
| 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 | 86% | 已判决，强制执行中 |
| 东莞市杉杉电池材料有限公司 | 客户 F | 2018 年 | 3,308,171.75 | 3,047,119.50 | 3,047,119.50 | 20% | 已判决，强制执行中 |
| 东莞市杉杉电池材料有限公司 | 客户 G | 2018 年 | 19,077,609.75 | 14,502,350.00 | 14,502,350.00 | 30% | 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 | 50% | 已判决，强制执行中 |
| 湖南杉杉能源科技股份有限公司 | 客户 I | 2018 年 | 20,000,000.00 | 13,000,000.00 | 13,000,000.00 | 10% | 已和解，逐步还款中 |
| 富银融资租赁（深圳）股份有限公司 | 客户 J | 2016 年 | 11,430,000.00 | 7,330,295.02 | 7,330,295.02 | 55% | 已判决，强制执行中 |
| 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 | 55% | 已判决，强制执行中 |
| 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 | 80% | 已判决，强制执行中 |
| 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 | 5,000,000.00 | 52% | 一审已判决，等待二审 |
| 湖南杉杉能源科技股份有限公司 | 客户 N | 2016 年 | 5,324,674.97 | 3,045,463.00 | 3,045,463.00 | 50% | 已判决，强制执行中 |
| 富银融资租赁（深圳）股份有限公司 | 客户 O | 2015 年 | 6,924,516.65 | 4,043,131.15 | 4,043,131.15 | 26% | 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 | 52% | 已判决，强制执行中 |
| 富银融资租赁（深圳）股份有限公司 | 客户 Q | 2015 年 | 6,564,600.00 | 3,201,320.09 | 3,201,320.09 | 0.7% | 已和解，逐步还款中 |
| 东莞市杉杉电池材料有限公司 | 客户 R | 2014 年 | 7,954,196.36 | 6,936,948.44 | 6,936,948.44 | 100% | 公司已倒闭原法人代表陈振飞已列入失信被执行人名单。 |
| 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 | 40% | 已判决，强制执行中 |
| 合计 | | | 144,917,444.81 | 95,553,281.32 | 95,553,281.32 | | |

4、已经结案、无可执行财产、执行程序终结的重大诉讼情况

| 原告 | 被告 | 执行结果 | 期末核销应收账款 | 期末核销的坏账准备 | 期末账面余额 |
|--------------------------|------|---------------------------------------|---------------|---------------|--------|
| 东莞市杉杉电池材料有限公司 | 客户 T | 被执行人暂无可供执行的财产，申请执行人不能提供新的财产线索，执行程序终结。 | 5,939,259.80 | 5,939,259.80 | - |
| 东莞市杉杉电池材料有限公司、上海杉杉科技有限公司 | 客户 U | 被执行人暂无可供执行的财产，申请执行人不能提供新的财产线索，执行程序终结。 | 5,508,600.82 | 5,508,600.82 | - |
| 上海杉杉科技有限公司 | 客户 V | 被执行人暂无可供执行的财产，申请执行人不能提供新的财产线索，执行程序终结。 | 5,299,660.80 | 5,299,660.80 | |
| | 小计 | | 16,747,521.42 | 16,747,521.42 | |

十三、资产负债表日后事项

(一) 无重要的非调整事项

| 项目 | 内容 | 对财务状况和经营成果的影响数 |
|---------|---|--|
| 重要的期后诉讼 | 因客商 A (集团) 拖欠货款, 湖南杉杉能源科技股份有限公司和湖南杉杉新能源有限公司于 2019 年 2 月 28 日诉至法院, 要求客商 A 立即还款并支付违约金。诉讼涉及应收账款 5,083.73 万元。 | 资产负债表日, 客商 A 的应收账款已追加客商 A 之实控人连带责任担保, 并已追加客商 A 之足额第三方应收债权作为质押担保。期后诉讼系公司常规催收措施, 对 2018 年度财务状况和经营成果不会产生重大不利影响。 |

(二) 利润分配情况

| | |
|-----------|--|
| 拟分配的利润或股利 | 根据本公司 2019 年 4 月 23 日第九届董事会第二十九次会议通过的《关于 2018 年度利润分配预案的议案》, 本公司拟以 2018 年末总股本 1,122,764,986 股为基数, 以未分配利润向全体股东每 10 股派现金红利 0.80 元 (含税), 应付普通股股利 89,821,198.88 元。本年度无资本公积转增股本方案。上述利润分配预案尚需本公司股东大会批准。 |
|-----------|--|

十四、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正事项。

(二) 分部信息

1、 报告分部的确定依据与会计政策

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 | | 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 | 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 | 7,078,361,215.30 | 6,058,060,540.20 | 106,955,061.74 | 641,493,102.12 | 709,363,138.38 | 854,281,690.39 | 790,333,914.16 | 696,654,628.93 | 136,696,538.73 | 101,175,706.29 | 201,151,658.88 | 55,876,403.96 | - | - | 9,022,861,527.19 | 8,407,542,071.89 |
| 二、分部间交易收入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 169,438,751.61 | 137,001,201.72 | -169,438,751.61 | -137,001,201.72 |
| 三、对外交易成本 | 5,734,011,960.71 | 4,543,360,798.25 | 108,992,310.85 | 600,016,837.25 | 573,187,814.89 | 437,232,912.13 | 376,076,548.33 | 31,311,648.74 | 23,548,514.01 | 13,596,622.24 | 26,876,507.35 | - | - | 6,898,333,269.56 | 6,291,167,204.74 | |
| 四、分部间交易成本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,128,966.50 | 120,122,471.66 | -1,128,966.50 | -120,122,471.66 |
| 五、对联营和合营企业的投资收益 | -489,985.55 | - | -24,783,877.92 | -452,139.56 | 378,546.32 | 784,643.92 | 5,416,667.77 | 8,333,100.29 | 6,231,117.99 | 6,074,857.00 | 103,960,839.37 | 102,111,942.70 | - | - | 90,713,307.98 | 116,852,404.35 |
| 六、资产减值损失 | 63,468,034.28 | 61,099,530.34 | 39,069,623.81 | 14,257,404.04 | -2,007,083.01 | 2,819,488.34 | 10,862,388.22 | 12,031,854.67 | 7,404,899.77 | 7,109,694.45 | 17,403,718.94 | 43,413,060.70 | - | - | 136,201,582.01 | 140,731,032.54 |
| 七、折旧和摊销费用 | 190,899,454.41 | 114,185,841.32 | 40,343,559.88 | 78,524,304.50 | 54,863,031.48 | 34,514,921.87 | 29,472,189.99 | 17,737,344.63 | 444,217.83 | 306,291.02 | 32,039,634.42 | 204,427,887.41 | - | - | 348,062,088.01 | 449,696,590.75 |
| 八、利润总额(亏损总额) | 628,378,664.66 | 789,166,412.41 | -176,654,196.44 | -197,074,291.69 | 36,525,935.63 | 35,834,802.19 | 62,987,859.88 | 60,661,143.57 | 58,988,845.27 | 52,257,089.46 | 955,119,213.40 | 531,820,486.47 | 31,309,712.85 | 27,433,715.13 | 1,534,036,609.55 | 1,245,231,927.28 |
| 九、所得税费用 | 91,328,026.83 | 108,902,348.98 | 62,667.42 | 90,781.00 | -310,719.42 | 3,192,813.37 | 12,697,007.13 | 16,704,886.15 | 14,984,983.62 | 12,557,262.85 | 167,702,776.78 | 93,892,921.84 | -34,552.10 | -34,552.10 | 286,499,294.46 | 235,375,566.29 |
| 十、净利润(净亏损) | 537,050,637.83 | 680,264,063.43 | -176,716,863.86 | -197,165,072.69 | 36,836,655.05 | 32,641,988.82 | 50,290,852.75 | 52,041,863.18 | 44,003,861.65 | 39,699,826.61 | 787,347,332.42 | 429,772,854.67 | 31,275,160.75 | 27,399,163.03 | 1,247,537,315.09 | 1,009,856,360.99 |
| 十一、资产总额 | 10,180,540,724.39 | 7,474,849,073.65 | 1,457,004,652.29 | 1,403,379,565.61 | 1,869,451,234.97 | 1,573,315,462.05 | 1,084,130,142.00 | 906,912,858.78 | 1,834,955,153.63 | 1,744,824,178.23 | 10,874,533,745.50 | 9,448,538,447.30 | 3,851,794,632.46 | 478,629,218.11 | 23,448,821,020.32 | 22,073,190,367.51 |
| 十二、负债总额 | 5,251,793,325.10 | 5,119,838,776.09 | 1,380,312,697.68 | 1,178,422,949.84 | 1,419,384,875.38 | 1,201,615,757.51 | 751,671,002.13 | 701,802,207.21 | 1,015,769,080.50 | 918,285,166.76 | 4,392,899,721.37 | 4,783,697,314.75 | 3,285,280,884.24 | 2,960,203,469.23 | 10,926,549,817.92 | 10,943,458,702.93 |
| 十三、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 | 7,010,014.45 | - | 180,876,091.58 | 17,242,516.20 | 2,163,190.24 | 1,784,643.92 | 54,781,061.45 | 65,904,272.68 | 13,685,282.57 | 154,930,324.42 | 2,365,158,949.09 | 1,213,984,032.40 | - | - | 2,623,674,589.38 | 1,453,845,789.62 |
| 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额 | 1,209,098,822.40 | 957,472,296.99 | 138,361,432.12 | -15,684,582.02 | 366,515,132.07 | 599,604,740.07 | 24,319,476.52 | 10,910,565.47 | -94,844,508.91 | 160,480,165.88 | -2,544,385,336.00 | 3,541,866,678.41 | - | - | -900,934,981.80 | 5,254,649,864.80 |

十五、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收票据及应收账款

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------|---------------|---------------|
| 应收票据 | 50,000.00 | 48,306,406.69 |
| 应收账款 | 15,029,370.04 | 18,638,715.23 |
| 合计 | 15,079,370.04 | 66,945,121.92 |

1、 应收票据

(1) 应收票据分类列示

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------|-----------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 50,000.00 | 48,306,406.69 |
| 商业承兑汇票 | | |
| 合计 | 50,000.00 | 48,306,406.69 |

(2) 期末公司无已质押的应收票据

(3) 期末公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

2、 应收账款

(1) 应收账款分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | | 年初余额 | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|--------------|----------|---------------|---------------|--------|--------------|----------|---------------|
| | 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 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 16,622,413.61 | 100.00 | 1,593,043.57 | 9.58 | 15,029,370.04 | 20,749,051.21 | 100.00 | 2,110,335.98 | 10.17 | 18,638,715.23 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | | | |
| 合计 | 16,622,413.61 | 100.00 | 1,593,043.57 | | 15,029,370.04 | 20,749,051.21 | 100.00 | 2,110,335.98 | | 18,638,715.23 |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

| 账龄 | 期末余额 | | |
|---------|---------------|--------------|----------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1 年以内 | 14,982,984.83 | 749,149.24 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 40,118.46 | 4,011.85 | 10.00 |
| 2 至 3 年 | 123,700.95 | 37,110.29 | 30.00 |
| 3 至 4 年 | 1,042,016.37 | 521,008.19 | 50.00 |
| 4 至 5 年 | 303,658.00 | 151,829.00 | 50.00 |
| 5 年以上 | 129,935.00 | 129,935.00 | 100.00 |
| 合计 | 16,622,413.61 | 1,593,043.57 | |

(2) 本期计提、收回或转回应收账款情况

本期转回坏账准备金额 517,292.41 元；

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款情况

| 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 |
| 宁波利维能储能系统有限公司 | 1,989,198.19 | 11.97 | 99,459.91 |
| 客户 A | 1,841,557.48 | 11.08 | 92,077.87 |
| 上海杉杉创晖创业投资管理有限公司 | 1,610,000.00 | 9.69 | 80,500.00 |
| 宁波杉杉汽车有限公司 | 486,264.93 | 2.93 | 24,313.25 |
| 客户 B | 307,134.00 | 1.85 | 153,567.00 |
| 合计 | 6,234,154.60 | 37.52 | 449,918.03 |

(二) 其他应收款

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-------|------------------|------------------|
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 3,377,070,153.97 | 2,981,160,791.61 |
| 合计 | 3,377,070,153.97 | 2,981,160,791.61 |

其他应收款

(1) 其他应收款分类披露:

| 类别 | 期末余额 | | | | | 年初余额 | | | | |
|------------------------|------------------|--------|----------------|----------|------------------|------------------|--------|----------------|----------|------------------|
| | 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 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | 27,597,463.00 | 0.87 | 10,597,463.00 | 38.40 | 17,000,000.00 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 3,553,662,188.73 | 99.22 | 178,360,511.57 | 5.02 | 3,375,301,677.16 | 3,118,968,431.80 | 98.46 | 156,578,128.59 | 5.02 | 2,962,390,303.21 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | 27,797,159.08 | 0.78 | 26,028,682.27 | 93.64 | 1,768,476.81 | 21,081,953.62 | 0.67 | 19,311,465.22 | 91.60 | 1,770,488.40 |
| 合计 | 3,581,459,347.81 | 100.00 | 204,389,193.84 | | 3,377,070,153.97 | 3,167,647,848.42 | 100.00 | 186,487,056.81 | | 2,981,160,791.61 |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

| 账龄 | 期末余额 | | |
|---------|------------------|----------------|---------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 3,552,682,756.49 | 177,634,137.82 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 103,517.77 | 10,351.78 | 10.00 |
| 2 至 3 年 | 221,275.00 | 66,382.50 | 30.00 |
| 3 至 4 年 | 10,000.00 | 5,000.00 | 50.00 |
| 4 至 5 年 | | | |
| 5 年以上 | 644,639.47 | 644,639.47 | 100.00 |
| 合计 | 3,553,662,188.73 | 178,360,511.57 | |

(2) 本期计提、收回或转回坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 18,302,137.03 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

| 项目 | 核销金额 |
|------------|------------|
| 实际核销的其他应收款 | 400,000.00 |

其中重要的其他应收款核销情况：

| 单位名称 | 其他应收款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否因关联交易产生 |
|----------------|---------|------------|---------|---------|-------------|
| 潮袋（上海）网络科技有限公司 | 往来款 | 400,000.00 | 处置关闭子公司 | | |
| 合计 | | 400,000.00 | | | |

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

| 款项性质 | 期末账面余额 | 年初账面余额 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 合并关联方往来 | 3,543,787,568.06 | 3,111,353,832.06 |
| 借款 | 15,690,026.17 | 27,597,463.00 |
| 应收款（股权转让款、优先股分红款） | 17,269,696.08 | 25,328,916.00 |
| 保证金、押金 | 1,844,083.17 | 267,368.08 |
| 备用金 | 110,180.00 | 267,680.00 |
| 垫付费用 | 2,757,794.33 | 2,832,589.28 |
| 合计 | 3,581,459,347.81 | 3,167,647,848.42 |

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

| 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|------------------|----------|------------------|------|-----------------|----------------|
| 宁波杉杉电动汽车技术发展有限公司 | 合并关联方往来款 | 680,968,284.02 | 1年以内 | 19.01 | 34,048,414.20 |
| 宁波甬源投资有限公司 | 合并关联方往来款 | 511,620,287.28 | 1年以内 | 14.29 | 25,581,014.36 |
| 内蒙古青杉汽车有限公司 | 合并关联方往来款 | 417,060,846.89 | 1年以内 | 11.64 | 20,853,042.34 |
| 宁波杉杉新材料科技有限公司 | 合并关联方往来款 | 385,095,445.88 | 1年以内 | 10.75 | 19,254,772.29 |
| 内蒙古杉杉科技有限公司 | 合并关联方往来款 | 321,136,000.00 | 1年以内 | 8.97 | 16,056,800.00 |
| 合计 | | 2,315,880,864.07 | | 64.66 | 115,794,043.19 |

(三) 长期股权投资

| 项目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| | 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 | 3,224,971,479.84 | | 3,224,971,479.84 | 3,584,956,267.23 | | 3,584,956,267.23 |
| 对联营、合营企业投资 | 2,265,235,457.72 | 45,000,000.00 | 2,220,235,457.72 | 1,241,536,700.87 | 25,000,000.00 | 1,216,536,700.87 |
| 合计 | 5,490,206,937.56 | 45,000,000.00 | 5,445,206,937.56 | 4,826,492,968.10 | 25,000,000.00 | 4,801,492,968.10 |

1、 对子公司投资

| 被投资单位 | 年初余额 | 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 |
|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------|----------|
| 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 | 450,000,000.00 | 36,918,700.00 | | 486,918,700.00 | | |
| 上海屯恒贸易有限公司 | 237,500,000.00 | | 190,000,000.00 | 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 | | | 500,000,000.00 | | |
| 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 | | |
| 宁波杉杉合同能源管理有限公司 | 160,470,000.00 | 39,530,000.00 | 200,000,000.00 | - | | |
| 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 | | |
| 上海展泉新能源科技有限公司 | 48,000,000.00 | 600,001.00 | 48,600,001.00 | - | | |
| 宁波利维能储能系统有限公司 | 90,000,000.00 | | 90,000,000.00 | - | | |
| 宁波杉杉汽车有限公司 | 11,061,457.10 | | 11,061,457.10 | - | | |
| 华润信托-博荟70号 | 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 | | |
| 内蒙古青杉汽车有限公司 | | 82,500,000.00 | 82,500,000.00 | | | |
| 合计 | 3,584,956,267.23 | 262,176,670.71 | 622,161,458.10 | 3,224,971,479.84 | | |

2、 对联营、合营企业投资

| 被投资单位 | 年初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | 期末余额 | 本期计提减值准备 | 减值准备期末余额 |
|------------------|------------------|----------------|------|----------------|--------------|------------|----------------|----|------------------|---------------|----------|
| | | 增加投资 | 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 | 其他 | | | |
| 联营企业 | | | | | | | | | | | |
| 宁波杉杉甬江置业有限公司 | 40,626,637.77 | | | -461,723.36 | | | | | 40,164,914.41 | | |
| 浙江稠州商业银行股份有限公司 | 1,194,958,545.74 | | | 105,210,487.52 | 2,595,727.11 | -11,809.63 | -24,726,000.00 | | 1,278,026,950.74 | 20,000,000.00 | |
| 深圳富银金控资产管理有限公司 | 5,951,517.36 | | | -976,080.94 | | | | | 4,975,436.42 | | |
| 深圳一创杉杉股权投资管理有限公司 | | 5,880,000.00 | | 188,156.15 | | | | | 6,068,156.15 | | |
| 穗甬控股有限公司 | | 936,000,000.00 | | | | | | | 936,000,000.00 | | |
| 合计 | 1,241,536,700.87 | 941,880,000.00 | | 103,960,839.37 | 2,595,727.11 | -11,809.63 | -24,726,000.00 | | 2,265,235,457.72 | 20,000,000.00 | |

(四) 营业收入和营业成本

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 3,673,688.87 | 3,637,315.73 | 15,825,882.00 | 15,669,190.18 |
| 其他业务 | 191,982,525.50 | 8,969,599.67 | 37,783,090.45 | 13,340,516.05 |
| 合计 | 195,656,214.37 | 12,606,915.40 | 53,608,972.45 | 29,009,706.23 |

其他业务

| 项目 | 收入 | 成本 | 备注 |
|--------------|----------------|--------------|---------------------|
| 租赁 | 24,373,208.54 | 8,969,599.67 | |
| 品牌费 | | | |
| 利息、担保费、融资服务费 | 167,588,279.23 | | 主要为向合并范围内子公司收取的各项费用 |
| 其他 | 21,037.73 | | |
| 合计 | 191,982,525.50 | 8,969,599.67 | |

(五) 投资收益

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 54,089,018.96 | |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 103,960,839.37 | 102,111,942.70 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | -78,705,358.10 | -2,822,305.15 |
| 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 | | |
| 可供出售金融资产在持有期间的投资收益 | 70,686,708.11 | 57,060,141.25 |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 注 | 823,648,569.66 | 465,838,115.24 |
| 持有至到期投资在持有期间的投资收益 | | |
| 丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 | | |
| 处置构成业务的处置组产生的投资收益 | | |
| 合计 | 973,679,778.00 | 622,187,894.04 |

注：其中出售持有的宁波银行股票产生的收益 817,416,317.90 元。

十六、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

| 项目 | 金额 | 说明 |
|--|----------------|----|
| 非流动资产处置损益 | 95,901,683.48 | |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 | | |
| 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） | 192,390,563.41 | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | |

| 项目 | 金额 | 说明 |
|---|-----------------|----|
| 债务重组损益 | -5,105,765.36 | |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 817,416,317.90 | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 4,834,524.53 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | -18,379,879.37 | |
| 所得税影响额 | -239,772,023.76 | |
| 少数股东权益影响额 | -35,145,222.07 | |
| 合计 | 812,140,198.76 | |

对非经常性损益项目的其他说明：

| 项目 | 涉及金额 | 原因 |
|--------------|----------------|-----------------------|
| 纳入合并机构化主体的损益 | -18,379,879.37 | 与经常业务无关的“洛阳钼业”投资项目的损益 |

(二) 净资产收益率及每股收益：

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率 (%) | 每股收益(元) | |
|-------------------------|-------------------|---------|--------|
| | | 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 | 10.55 | 0.99 | 0.99 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2.87 | 0.27 | 0.27 |

第十二节 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。 |
| 备查文件目录 | 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。 |
| 备查文件目录 | 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年4月23日