

公司代码：600884

公司简称：杉杉股份

宁波杉杉股份有限公司 2019 年年度报告

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）徐列声明：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：2019 年度母公司净利润 63,968,666.59 元，加上年初未分配利润 2,005,187,507.01 元，加上政策调整年初未分配利润 375,000 元及抛售宁波银行所得利润 725,670,778.68 元，提取 10%法定盈余公积 6,396,866.66 元，减应付 2018 年普通股股利 89,821,198.88 元，本次可供分配的利润为 2,698,983,886.74 元；截至 2019 年 12 月 31 日，公司资本公积 4,091,071,548.57 元，其中股本溢价 2,898,563,165.00 元。

公司拟以 2019 年度权益分派实施股权登记日总股本为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派现金红利 1.20 元（含税），以资本公积（股本溢价）向全体股东每 10 股转增 4.5 股。

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、不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

八、不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

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.....	19
第五节	重要事项.....	46
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	59
第七节	优先股相关情况.....	64
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	65
第九节	公司治理.....	72
第十节	公司债券相关情况.....	77
第十一节	财务报告.....	78
第十二节	备查文件目录.....	258

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	2019 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及下属子公司
负极公司	指	宁波杉杉新材料科技有限公司及下属子公司
宁波杉杉新材料	指	宁波杉杉新材料科技有限公司
杉杉创投	指	宁波杉杉创业投资有限公司
东莞杉杉	指	东莞市杉杉电池材料有限公司
EV/HEV	指	纯电动汽车/混合动力汽车
AGV	指	自动导引运输车、无人搬运车
NCA	指	镍钴铝酸锂
宁波银行	指	宁波银行股份有限公司
稠州银行	指	浙江稠州商业银行股份有限公司
新明达	指	宁波新明达针织有限公司
明达	指	宁波明达针织有限公司
新明达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
富银融资股份	指	富银融资租赁（深圳）股份有限公司
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
永杉国际	指	永杉国际有限公司
江苏杉杉能源	指	江苏杉杉能源管理有限公司
华夏人寿	指	华夏人寿保险股份有限公司
天安财险	指	天安财产保险股份有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

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

三、基本情况简介

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

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	顾文贤、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	2019年	2018年	本期比上年同期 增减(%)	2017年
营业收入	8,679,910,968.83	8,853,422,775.58	-1.96	8,270,540,870.17
归属于上市公司股东的净利润	269,808,780.07	1,115,277,702.84	-75.81	896,115,128.08
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	161,014,251.45	303,137,504.08	-46.88	441,262,292.80
经营活动产生的现金流量净额	886,437,952.61	540,421,484.80	64.03	-381,380,586.68
	2019年末	2018年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	11,822,582,211.12	10,707,198,373.68	10.42	10,433,229,446.70
总资产	25,015,827,214.43	23,448,821,020.32	6.68	22,073,190,367.51
期末总股本	1,122,764,986.00	1,122,764,986.00	0.00	1,122,764,986.00

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	0.240	0.993	-75.81	0.798
稀释每股收益(元/股)	0.240	0.993	-75.81	0.798
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元/股)	0.143	0.270	-46.88	0.393
加权平均净资产收益率(%)	2.40	10.55	减少8.15个百分点	9.66
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率(%)	1.43	2.87	减少1.44个百分点	4.75

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、2019 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	2,032,108,840.92	2,409,224,555.45	2,073,240,447.48	2,165,337,124.98
归属于上市公司股东的净利润	35,396,438.35	183,594,342.13	68,748,974.84	-17,930,975.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	37,912,469.83	123,755,973.39	52,190,604.08	-52,844,795.85
经营活动产生的现金流量净额	-413,508,435.43	-205,001,447.30	313,603,102.45	1,191,344,732.89

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	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	330,162.08	95,901,683.48	29,694,016.08
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	183,778,180.59	192,390,563.41	84,630,789.29
债务重组损益		-5,105,765.36	20,561.70
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	10,197,724.68	817,416,317.90	483,357,064.07
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	-9,907,062.35	4,834,524.53	55,008,038.76
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-10,027,542.36	-18,379,879.37	-21,975,397.01
少数股东权益影响额	-37,603,021.24	-35,145,222.07	-21,515,286.89
所得税影响额	-27,973,912.78	-239,772,023.76	-154,861,911.98
合计	108,794,528.62	812,140,198.76	454,852,835.28

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
交易性金融资产		77,103.10	77,103.10	-9,157.81
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		-98,537.42	
其他权益工具投资		4,279,638,813.56	4,279,638,813.56	101,491,420.19
其他非流动金融资产		104,292,854.51	104,292,854.51	11,576,402.68
可供出售金融资产	3,873,794,031.25		-3,873,794,031.25	
合计	3,873,892,568.67	4,384,008,771.17	510,116,202.50	113,058,665.06

十二、 其他

□适用 √不适用

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，其中新能源业务分为锂离子电池材料业务（以下简称“锂电材料业务”）和非锂离子电池材料类的新能源业务（以下简称“非锂电材料类新能源业务”），其中非锂电材料类新能源业务包括能源管理、充电桩、锂离子电容等业务。非新能源业务包括服装品牌运营、类金融及创投业务。

锂电材料业务是公司的核心业务及主要业绩来源。未来，公司将长期战略聚焦锂电材料业务的发展。对于锂电材料业务之外的业务，公司将进行资本架构重组和业务调整，或择机实施相关股权或资产的处置。

（一）新能源业务

1、锂电材料业务

（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、三元前驱体等。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 3C 数码类锂电池和动力电池。
	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。
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	用于生产电解液。

（2）经营模式

采购模式

建立多级原材料供应体系，拓宽采购渠道，提升供应的多样性，与上游原材料供应商建立长期合作模式，采购方式灵活，合理调节各级原料采购，既保障稳定的供应，又控制了采购的成本；

采购订单长零单结合，优势互补。长单方面，利用公司的规模效应与资金优势与战略供方谈定有优势的价格方案，保障供应并减弱急涨急跌行情下的价格波动；同时零单辅助供应，可根据市场供需情况灵活调整采购策略；

产销联动，提升市场供需面判断的敏感性，增强行情趋势分析能力，形成定期的分析报告，为采购业务开展提供支撑。

生产模式

生产部门按照 PMC（生产及物料控制）订单，制定各月度生产计划，生产部门根据月度生产计划，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，每日按照质量部下发的日发货计划《部门联络单》，仓库接单后将成品送至发货组，由发货组对客户、各个批次组织包装、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

● 全球新能源汽车的发展带动产业不断进步。

2018 年以前全球新能源汽车销量一直维持高速增长态势，2019 年由于中国新能源汽车补贴政策加速退坡导致中国从 2019 年 7 月起新能源汽车销量同比下滑，随着中国双积分政策和欧洲排放政策趋严，以及全球汽车行业向智能化、电动化发展的趋势，全球新能源汽车行业仍将保持较高速度增长。新能源汽车的快速发展也带动了动力电池需求的高速增长，同时加速推动了锂离子电池技术的进步及成本的不断下降。

● 小动力电池市场需求开始驱动。

随着锂电池安全性的提高及成本的下降，锂电池在小型动力市场（如电动自行车、电动叉车、AGV 等）的应用开始出现高速增长态势，根据高工锂电的数据，2019 年我国小动力锂电池出货量为 14.7GWH，产值规模已超 100 亿，小动力市场连续 2 年超 50% 的增速增长。小动力市场具有庞大的可替换存量市场（譬如替代铅酸、镍氢等电池），未来随着锂电池的成本下降、技术不断提高，小动力市场将是未来各大锂电池企业的必争之地。

- **传统消费电子需求整体饱和，但新兴穿戴等市场也促进了新增需求。**

公司所处的锂电材料行业起步于消费电子市场。随着 5G 手机的普及，手机带电量的提高及 TWS 耳机等新兴穿戴需求的兴起也促进了新的需求。

- **储能市场潜力巨大。**

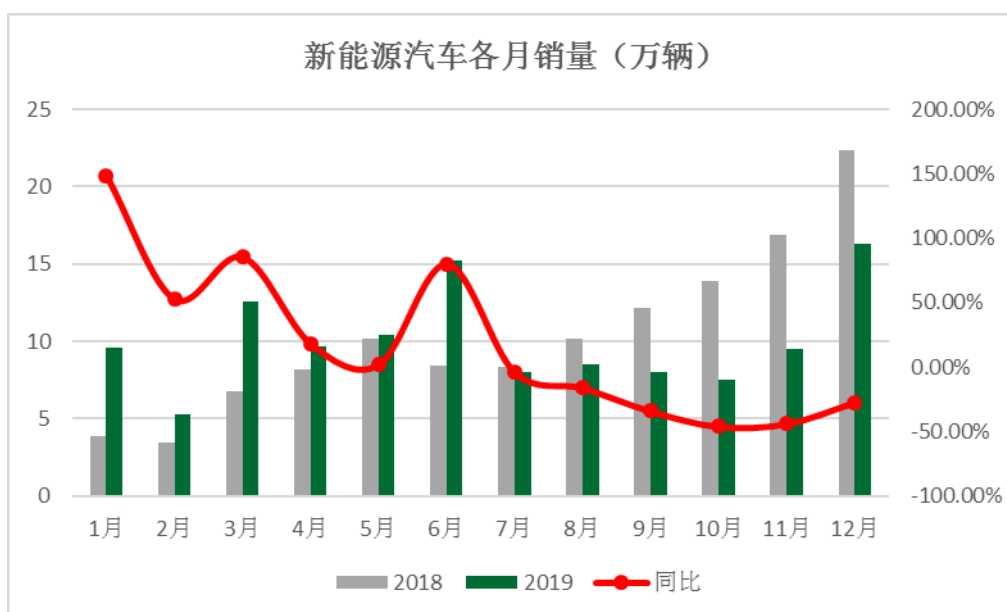
随着全球新能源的发展，及锂电池成本的不断下降，电化学储能应用场景不断成熟，国内外锂电池储能市场正在快速发展。随着全球能源结构的调整，绿色能源的应用，储能将逐渐普及，未来储能市场潜力巨大。

(4) 行业情况

公司所处行业发展阶段

公司所处的锂电材料行业起步于消费电子市场，平板电脑和笔记本电脑市场增速较为平缓，但是电动工具、电动自行车、智能家居、无线耳机等应用市场快速发展，弥补了传统数码应用领域的需求增速放缓。新能源汽车市场已经取代消费电子市场成为锂电材料行业的第一大终端市场，在新能源汽车销量的推动下，锂电材料行业仍处于快速发展阶段。

2019 年我国新能源汽车在补贴加速退坡的影响下，从 2019 年 7 月起，销量同比负增长。根据中汽协数据统计，2019 年，新能源汽车产销分别完成 124.2 万辆和 120.6 万辆，比上年同期分别下滑 2.3%和 4%。但是由于单车带电量的提升，动力电池装机量依然保持增长，根据高工锂电数据，2019 年全年中国动力电池装机量约 62.38GWH，同比增长 9%。随着全球汽车产业向智能化、电动化方向发展，再加上欧洲严厉的碳排放政策，以及动力电池成本的逐年下降，电动汽车相对于传统汽车的智能化和经济性将逐步体现，预计未来新能源汽车行业还将保持较快的增速。



数据来源：wind

储能市场作为锂电池行业的新兴市场，储能锂电池技术的价值及渗透率不断提升，但 2019 年韩国市场因储能电站火灾事故频发而发展放缓，受到监管法规不允许电网储能资产计入输配电价的影响，中国市场的增速有所下降。尽管挑战不断，但是彭博财经预计储能市场很快将恢复增长态势，2040 年全球储能累计装机规模将达到 2850GWH。

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材料的生产企业。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 2019 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、第三名和第四名。

2、非锂电材料类新能源业务

（1）能源管理服务业务

① 主要业务与经营模式

能源管理业务主要是光伏业务及储能业务。其中光伏业务主要包括电池片生产、太阳能组件生产及销售、太阳能光伏电站建设与运营，储能业务主要是开发和运营电池储能系统。

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的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、拜访客户与各国电站开发商、经销商等建立合作关系，同时不断开拓新兴市场、开发优质客户、稳定销售渠道。

公司光伏电站全部为分布式光伏电站，其发电销售模式分为“自发自用，余电上网”和“全额上网”两种。

储能业务

储能业务主要包括开发设计锂电池储能系统，推广储能系统在“光储结合”、“通讯基站”、“削峰填谷”等领域的应用。

②行业情况说明

国内光伏市场经过了前几年的突飞猛进和 2018 年的 531 政策影响，2019 年进入了缓慢发展的一年。由于 2019 年补贴政策落地较晚，6 月份才公布最终竞价政策，整个上半年市场几乎停滞不前，下半年则受制于竞价总量的限制，以及国内光伏投资人和 EPC 从业者需要一个适应新政策以及重拾信心的过程，因此 2019 年国内市场下滑明显，根据中国光伏行业协会公布的数据，2019 年全国光伏新增装机容量仅为 30.1GW，同比减少 32%，其中分布式光伏新增装机容量 12.2GW，同比减少 41.3%。

与之形成鲜明对比的则是欧洲市场，随着 2018 年 9 月欧盟对中国光伏已实施五年的“双反”和最低限价（MIP）措施的到期取消，欧洲市场在 2019 年迎来了新一轮爆发周期，德国、西班牙、荷兰等多个传统市场迎来快速增长，波兰、乌克兰等新兴东欧市场也迅速后来居上，多个市场超过 1GW 以上，相比双反取消之前，欧洲市场显得更加均匀分布，多点开花。

国内分布式光伏电站投资领域已处于成熟阶段，采用竞价机制后的光伏电站投资市场更加趋于理性，原先爆发式增长状态随之消失，取而代之的是稳步的增长态势，收益预期、投资力度呈更加合理化发展态势。可以预见，平价上网实现后光伏市场将迎来新的曙光，市场将会更加自由化发展。

在经历了 2018 年全球电化学储能市场的迅猛发展之后，储能市场增速开始理性的回落调整。根据 CNESA 全球储能项目库初步统计，截止到 2019 年底，全球电化学储能的累计装机规模 8,089.2MW，年增长率 22.1%，较 2018 年 126.4% 的高增长有所回落，但仍维持了前几年全球市场的平稳发展态势。虽电化学储能发展速度回落，但是随着锂电池成本的下降，储能市场的应用开始逐渐成熟，特别是在光储结合、备用电源等领域，经济效益进一步提高，应用模式不断创新。

（2）其他业务

①主要业务与经营模式

报告期内，公司继续落实聚焦锂电材料的长期发展战略，持续推进非主业的调整和优化，包括停止整车设计与研发业务、继续推进充电桩建设与运营业务和锂离子电容业务的战略投资者引入。

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。

锂离子电容业务

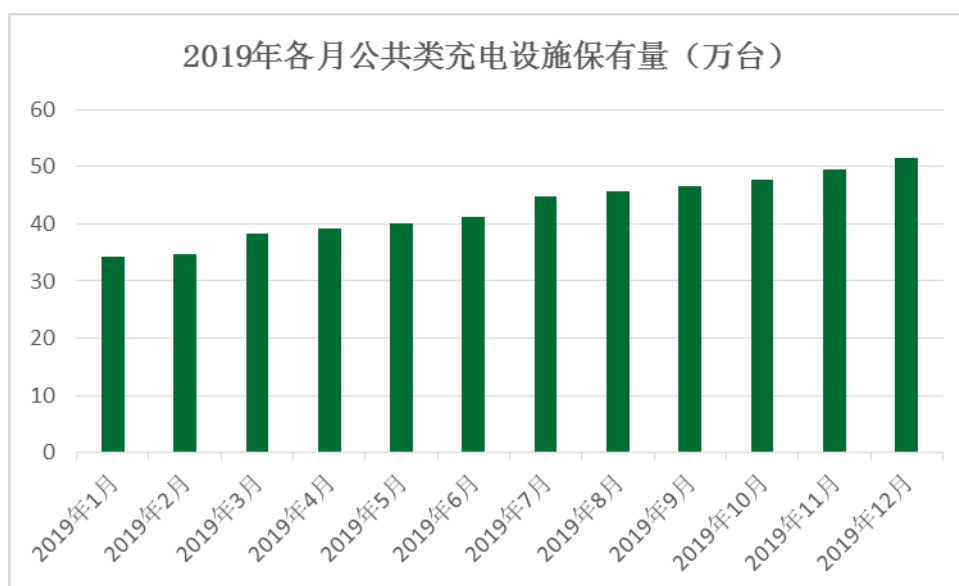
锂离子电容业务主要开展锂离子电容器电芯的研发、生产、销售和提供系统解决方案。

经营模式：从市场应用端探索锂离子电容器的应用价值及场景，为客户提供锂离子电容器产品及系统解决方案。

应用领域：锂离子电容器产品主要应用在无人搬运车（AGV）、有轨穿梭车（RGV）、移动医疗、地铁节能、电能质量改善等领域。

②行业情况说明

2019 年全国充电桩建设持续增长。根据中国充电基础设施促进联盟（“中国充电联盟”）公布的数据，截至 2019 年 12 月底，全国公共类充电桩和私人类充电桩总计保有量达到 121.9 万台，同比增长 50.8%。2019 年公共类充电桩月均新增 1.5 万台，2018 年月均新增 0.98 万台，增速明显加快，充电桩整体保持了较高的增长态势。



数据来源：中国充电联盟

（二）非新能源业务

1、服装品牌运营业务

（1）主要业务和经营模式

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。

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经营的零售店销售 FIRS 品牌产品、通过加盟商合作安排销售 SHANSHAN 品牌产品、通过加盟商营运的零售店销售 LUBIAM 品牌产品。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销售这些品牌产品。

（2）行业情况说明

2019 年宏观经济承压，我国纺织品服装内销市场增长速度有所放缓，根据国家统计局数据，2019 年，全国限额以上服装鞋帽、针纺织品类商品零售额为 13,517 亿元，同比增长 2.9%，增速较 2018 年放缓 5.1 个百分点。2019 年，全国网上穿着类商品零售额同比增长 15.4%，继续保持两位数的良好增长水平，但较上年放缓 6.6 个百分点。

行业增速放缓以及市场趋势变化使品牌竞争加剧，2019 年以来，已经盈利的大品牌已具有较强的品牌知名度与市场竞争力，在行业增速放缓的背景下仍有较好表现，而尚未盈利的部分小品牌增速有所放缓，品牌向龙头集聚。

2、类金融和投资业务

(1) 主要业务和经营模式

类金融业务

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、天津富银融资租赁有限公司）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，富银融资股份主要从事融资租赁、保理、咨询服务及供应医疗设备等业务。

融资租赁业务分类为直租、新品回租和旧品回租。在直租中，出租人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。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。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。目前主要保理类型包括追索权保理、公开型保理。

(2) 行业情况说明

融资租赁

根据租赁联合研发中心、中国租赁联盟、天津滨海融资租赁研究院统计，截至 2019 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、港澳台当地租赁企业和收购海外的企业）总数约为 12,130 家，较上年底增加了 353 家，增长 2.91%。截至 2019 年底，全国融资租赁合同余额约为 66,540 亿元人民币，比 2018 年底增长 0.06%。2019 年中国业务总量约占全球的 23.2%，仅次于美国，居世界第二位。2019 年由于中国租赁业监管体制的调整和移交，相关政策是否调整以及如何调整尚不明朗，融资租赁企业数量、注册资金和业务总量只在个别地区有少量增加，整个行业发展总体处于调整状态。不过在行业整体发展明显放缓的情况下，一些城市和地区仍采取措施，继续推进行业的发展。

商业保理

2019 年是商业保理行业调整变革的关键之年，在这一年，银保监会发布了《关于加强商业保理企业监督管理的通知》，这是继 2018 年 4 月融资租赁、商业保理、典当行三类机构由商务部划

归银保监会监管后出台的首份“类金融”单个监管文件。监管的落地有利于净化行业发展环境，引导商业保理企业规范经营行为，更好地防范企业经营风险和外溢风险，有助于行业健康有序发展。

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 268,099,785.96（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 1.07%。

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（一）技术研发优势

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，在锂电材料领域已有 20 多年的技术积累。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。

公司正极材料子公司杉杉能源、负极材料子公司宁波杉杉新材料均先后入选“国家企业技术中心”、“国家制造业单项冠军”名单，2019 年杉杉能源又入选“2019 年度国家知识产权优势企业”名单。

公司三大材料均建立了完善的研发团队，在产品、工艺、装备方面，具有自主开发的传统，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。公司钴酸锂正极材料在 3C 消费电子产品领域的应用上一直保持领先的市场占有率，并与国内外优秀上下锂电池企业以及终端产品制造商形成战略合作开发，持续深化钴酸锂产品的技术领先优势。杉杉负极公司是国内第一家从事锂离子电池人造石墨负极材料研发、生产的企业，拥有包括材料造粒、表面改性、球化、热处理等自主核心知识产权。公司动力用人造石墨产品处于行业领先地位，相关产品均已进入国内外核心锂电池企业供应链。

截止 2019 年 12 月 31 日，正极材料已有授权专利 87 项，其中发明专利 34 项，实用新型专利 53 项。负极材料已有授权专利 93 项，授权发明专利 81 项（其中国际发明专利 2 项），实用新型专利 12 项。电解液已有授权专利 64 项，其中发明专利 21 项，实用新型专利 43 项。

（二）客户优势

公司凭借在锂电材料领域的市场积累，以及优质的产品和服务，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、亿纬锂能、国轩高科、SDI、力神等国内外主流的电芯企业，并与苹果、华为、特斯拉等终端应用制造商保持着密切的沟通和联系。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。与大客户保持长期深入稳定的合作关系，联合开发、资源共享。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。

（三）规模优势

公司根植于锂电材料产业二十年，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，负极材料产能 12 万吨，电解液产能 4 万吨。

正极材料方面，麓谷、宁乡、宁夏石嘴山、大长沙 4 大生产基地，年产能 6 万吨。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正极材料的市场地位。

负极材料方面，内蒙古包头年产 10 万吨负极材料一体化项目一期已于 2019 年第三季度建成试产。进一步提升了负极材料的产能及成本优势，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。

（四）产业链布局优势

公司通过战略合资合作、自建一体化基地等方式完善了锂电材料产业链布局。对于上游关键金属原材料钴、锂等资源，公司分别通过参股洛阳钼业、Altura Mining Limited 寻求在原材料方面的合作。同时通过和行业龙头企业建立合资公司，发挥各自优势，降低原材料采购成本，包括和紫金矿业、吉利集团合资建立福建常青新能源，保障正极材料前驱体的供应，以及和巨化股份合资建立六氟磷酸锂产能，保障公司电解液原材料的供应安全。负极材料方面，公司包头负极一体化生产基地，一期已建设完成，产能释放后可以有效的降低成本，提升市场竞争力。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019年，公司实现营业收入867,991.10万元，同比下降1.96%；实现归属于上市公司股东的净利润26,980.88万元，同比下降75.81%；公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润16,101.43万元，同比下降46.88%。业绩变动主要原因如下：

1、会计政策变更影响。上期公司抛售宁波银行股票获得投资收益约8.17亿元；本期执行新金融工具准则，抛售宁波银行股票所得收益不再计入“投资收益”，而是直接转入归属股东的累计盈余。本期公司抛售宁波银行股票45,096,583股，如未发生国家会计准则变更，获得投资收益约9.68亿元，则本期实现归属于上市公司股东的净利润预计103,610.49万元。

2、本期，正极材料上游原材料钴的价格同比大幅下滑，而公司的部分产品销售价格随金属钴的价格同步变动，因部分高价原材料钴的库存影响，导致毛利同比下滑；新能源汽车补贴退坡致使下游主机厂和动力电池厂对成本控制更加严苛，成本压力的传导导致公司正极三元材料盈利空间下降，以上两个方面的主要因素致使公司正极材料业务经营业绩同比下滑。

（一） 新能源业务

1、 锂电材料业务

2019年中国新能源汽车补贴加速退坡，全年新能源汽车销量同比负增长，市场竞争激烈，产品价格下调压力加大。在此背景下，公司调整客户结构，在保证风险可控的前提下，锂电材料业务实现总销售量89,986吨，同比增长34%，主要系负极业务和电解液业务销售量同比增长所致；主营业务收入679,145.68万元，同比下降3.05%，归属于上市公司股东的净利润26,356.20万元，同比下降40.26%，主要系上游原材料锂、钴等金属价格的大幅下滑、终端需求对成本控制更加严苛等原因导致公司产品价格承压下行，盈利空间缩小。

（1） 正极业务

2019年，正极公司杉杉能源实现销售量21,704吨，同比增长8%，其中：钴酸锂销量同比下降5%，主要原因为公司针对市场形势变化，主动调整客户结构，减少甚至取消与高风险客户的业务合作；三元销量同比去年持平，主要是2019年下半年补贴大幅退坡导致中国新能源汽车销量同比负增长。

2019年，杉杉能源实现主营业务收入367,433.90万元，同比下降21.22%，主要是受上游原材料四氧化三钴、三元前驱体和碳酸锂价格下滑的影响导致正极公司产品均价同比下降了27%；实现净利润28,031.06万元，同比下降45.53%，归属于上市公司股东的净利润19,241.58万元，同比下降52.75%，净利润下滑主要原因：一方面，原材料成本占正极材料的成本在90%左右，正极产品采用成本加法定价。因此原材料钴和锂的价格持续大幅下降使得正极材料售价也大幅下降，进而导致毛利率出现下滑；另一方面，2019年下半年新能源汽车补贴大幅退坡，主机厂和动力电池厂对成本控制更加严苛，成本压力的传导促使公司三元材料平均售价下滑，毛利空间下行。

(2) 负极业务

2019年,公司负极业务实现销售量47,381吨,同比增加40%,实现主营业务收入254,423.46万元,同比增长31.29%,主要是公司产品的高性价比带动公司负极材料销售量大幅提升,尤其是海外客户销售量,2019年同比增加了111%。实现净利润17,636.51万元,同比增长35.04%,实现归属于上市公司股东的净利润14,733.10万元,同比增长35.74%。净利润大幅提升,主要是受益于销售量的增加和产品结构的优化,2019年中高端产品销售占比较去年同期有所提升。

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

(3) 电解液业务

2019年,电解液业务实现销售量20,901吨,同比增长56%,主要是受益于公司市场开发力度的加强,国轩高科、亿纬锂能等优质动力客户销量大幅增长。得益于公司电解液销量的高速增长,2019年公司电解液业务在行业中的市场份额有所提升。实现主营业务收入57,288.32万元,同比增长42.01%;本期实现归属于上市公司股东的净利润为-4,081.94万元,同比减亏441.25万元。虽然2019年公司电解液产销规模大幅增加,但是依然未实现盈利,主要是因为对原先收购的锂盐老装置进行计提折旧1,720万元,以及公司年末计提应收账款减值3,552万元。

2、非锂电材料类新能源业务

(1) 能源管理服务业务

2019年,公司能源管理服务业务实现主营业务收入66,731.35万元,同比下降5.74%;归属于上市公司股东的净利润5,354.69万元,同比增长66.94%,主要系光伏业务业绩同比增长且储能业务亏损同比减少所致。

① 光伏业务

报告期内国内光伏政策变动且落地较晚、补贴退坡等因素导致国内需求大幅下滑,但公司积极抓住海外需求增长的机遇,重点开发海外市场,通过主动提升生产工艺、加大品牌宣传、完善售后服务等多方举措拓展海外客户,提升海外销量,保证了公司光伏业务的稳定。报告期内,公司光伏业务实现主营业务收入66,390.95万元,同比下滑5.79%,主要系组件销售价格受531政策影响持续下降,进而影响整体销售收入;归属于上市公司股东净利润7,230.65万元,同比增长18.38%,归属于上市公司股东扣非后净利润7,635.05万元,同比增长27.50%,主要系一方面年内获得了可再生能源补贴,另一方面随着电站业务并网装机容量的增多,该业务的收益不断呈现。

② 储能业务

储能行业未来发展潜力巨大,但目前仍处于发展初期。2019年公司持续推进储能业务股权结构、管理架构的优化,以减少对主体经营业绩的影响。报告期内,储能业务同比减亏1,024.41万元。

(2) 其他新能源业务

报告期内，公司继续做精主业、强化核心竞争力，对充电桩、锂离子电容、新能源整车设计与研发等相关业务板块，实施了一系列的举措。包括：1) 停止了整车设计与研发业务；2) 对于锂离子电容和充电桩建设与运营业务，继续推进战略投资者的引入，优化资本结构。期内，充电桩、整车设计与研发、锂离子电容业务等其他新能源业务合并实现主营业务收入 12,152.65 万元，同比增长 7.17%；归属于上市公司股东的净利润-14,287.43 万元，同比减亏 2,799.26 万元，主要系 2019 年公司收缩了整车设计与研发业务，同时采取精简成本费用等措施，从而其他新能源业务亏损合计同比有所下降，但由于 2019 新能源汽车行业整体下行，导致充电桩运营、锂电池系统及集成等业务发展不及预期，仍然存在一定程度的亏损。

（二）非新能源业务

1、服装品牌运营业务

2019 年，服装业务实现主营业务收入 77,861.39 万元，同比基本持平；归属于上市公司股东的净利润-393.40 万元，同比下滑 110.88%，主要原因是销售毛利率有所下滑、销售及分销开支增长以及应收账款及其他应收款项减值拨备净额增加。

为落实公司聚焦锂电材料核心业务的发展战略，2020 年 2 月 1 日，公司第九届董事会第三十七次会议审议通过了《关于公司控股子公司杉杉品牌运营股份有限公司 48.1%股权转让的议案》，同意公司将所持杉杉品牌公司合计 6,416.54 万股股份（占其总股本的 48.1%）转让于陕西茂叶工贸有限公司、宁波联康财品牌管理有限责任公司、宁波衡通贸易有限公司、李兴华女士和祖薇薇女士，交易价格合计人民币 168,113,348 元。截至本报告披露日，该项交易尚未完成股权交割。公司将继续推进股权交割事宜及相关变更事项，并根据进展情况及时履行信息披露义务。

2、投资业务

公司投资业务包括金融股权投资及类金融业务等。

金融股权投资主要为持有稠州银行、宁波银行和洛阳钼业等股权，公司持有稠州银行 24,726 万股，占稠州银行总股本的 7.06%，期内收到现金分红 2,472.60 万元。本期，稠州银行长期股权投资收益（按权益法核算）为 12,349.48 万元。

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

本期，公司累计减持宁波银行股票 45,096,583 股，截至期末，公司仍持有宁波银行股票 73,353,580 股，占宁波银行总股本的 1.30%。7 月，公司收到宁波银行现金分红 3,883.03 万元。

期内，公司已将信托计划持有的洛阳钼业股票 471,204,189 股（占其总股本的 2.18%）通过大宗交易方式分步调整为公司全资子公司杉杉创投持有，信托计划已完成清算。本期，公司合计

确认洛阳钼业现金分红 5,183.25 万元。

类金融业务

2019 年类金融业务生息资产净额 127,413.92 万元，2019 年新投放生息资产 98,845.7 万元；本期，类金融业务实现归属于上市公司股东的净利润 1,432.04 万元，同比下滑 12.43%。

公司开展类金融业务的子公司富银融资股份为香港联交所创业板上市公司(股票代码:8452)。为改善富银融资股份 H 股的流通性及其筹资能力，提升富银融资股份企业形象及其品牌知名度和市场声誉，富银融资股份已于 2019 年 12 月 24 日根据香港联交所主板上市规则相关规定，向香港联交所提交转板上市的正式申请，本次转板上市不涉及发行新股。本次转板上市申请尚需取得香港证监会和香港联交所的批准。

截至本报告披露日，本次转板申请尚在审批中。

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	8,679,910,968.83	8,853,422,775.58	-1.96
营业成本	6,839,412,732.26	6,897,204,303.06	-0.84
销售费用	493,035,930.93	427,688,504.86	15.28
管理费用	489,276,598.91	478,027,526.67	2.35
研发费用	411,881,794.27	374,844,004.28	9.88
财务费用	271,973,066.60	274,394,767.00	-0.88
经营活动产生的现金流量净额	886,437,952.61	540,421,484.80	64.03
投资活动产生的现金流量净额	-1,032,691,932.67	-1,704,534,785.03	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	78,940,980.07	2,175,072,651.08	-96.37
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,417,449.04	7,636,483.81	-81.44
信用减值损失	-81,944,885.88	-	不适用
资产减值损失	-87,063,448.24	-136,201,582.01	不适用
投资收益	216,778,702.33	1,091,447,561.81	-80.14
资产处置收益	1,359,949.18	35,260,974.96	-96.14
营业外支出	27,630,617.84	10,927,516.58	152.85
所得税费用	-21,964,181.68	286,499,294.46	-107.67
归属于母公司所有者的净利润	269,808,780.07	1,115,277,702.84	-75.81
其他权益工具投资公允价值变动	219,493,630.65	-	不适用
权益法下可转损益的其他综合收益	-1,922,576.53	2,595,727.11	-174.07
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-1,913,604,292.22	不适用
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	205,762,453.70	-1,911,008,565.11	不适用

同比变动超过 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，对收回的票据进行贴现导致现金流增加。

投资活动产生的现金流量净额：主要系报告期内子公司永杉国际认购 Altura Mining Limited 股份支付 2.26 亿元；正极公司“10 万吨高能量密度锂离子电池正极材料项目”及负极公司“年产 10 万吨锂离子电池负极材料项目”建设支出增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额：主要系去年同期杉杉能源引进战略投资者，募集 20 亿元资金。

汇率变动对现金及现金等价物的影响：系受汇率变动影响。

信用减值损失：根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，金融资产减值准备所形成的预期信用损失应通过“信用减值损失”科目核算。报告期内应收账款坏账损失 9,424 万元。

资产减值损失：根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，金融资产减值准备所形成的预期信用损失应通过“信用减值损失”科目核算。报告期内公司计提存货跌价准备 5,569 万元、长期股权投资减值损失 2,000 万元。

投资收益：主要系去年同期抛售宁波银行确认投资收益 81,741.64 万元，本报告期内公司首次执行新金融工具准则，宁波银行股票抛售不再确认投资收益。

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

营业外支出：主要系报告期内尤利卡机器设备报废及子公司江苏杉杉能源预提损失。

所得税费用：报告期内公司实际缴纳企业所得税为 3.7 亿。所得税费用同比去年变化较大，主要系本年度公司执行新金融准则，处置以“指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”核算的其他权益工具投资会计处理变化影响所致。

归属于母公司所有者的净利润：主要系报告期公司锂电池正极材料业务业绩同比下降，本期执行新金融工具准则，抛售宁波银行股票所得收益不再确认为投资收益。

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

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

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

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额：主要系公司首次执行新金融工具准则，对金融资产进行重分类调整，影响列报所致。

2. 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 (%)
锂电材料	6,791,456,761.09	5,580,679,808.70	17.83	-3.05	-1.65	减少 1.18 个百分点
其他新能源业务	121,526,508.02	129,644,018.73	-6.68	7.17	10.20	减少 2.93 个百分点
能源管理	667,313,518.57	508,012,347.01	23.87	-5.74	-10.84	增加 4.36 个百分点
服装	778,613,860.43	442,872,637.39	43.12	0.56	4.49	减少 2.14 个百分点
其他综合(含投资、类金融)	138,312,707.95	26,188,190.65	不适用	-0.39	-14.73	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	3,674,339,013.46	3,202,471,104.12	12.84	-21.22	-17.15	减少 4.28 个百分点
负极材料	2,544,234,577.50	1,887,793,105.51	25.80	31.29	28.86	增加 1.40 个百分点
电解液	572,883,170.13	490,415,599.07	14.40	42.01	42.62	减少 0.36 个百分点
其他新能源业务	121,526,508.02	129,644,018.73	-6.68	7.17	10.20	减少 2.93 个百分点
光伏	663,909,523.59	503,607,936.18	24.15	-5.79	-11.23	增加 4.65 个百分点
储能	3,403,994.98	4,404,410.83	-29.39	4.82	78.12	减少 53.25 个百分点
服装产品	778,613,860.43	442,872,637.39	43.12	0.56	4.49	减少 2.14 个百分点
类金融	138,300,427.42	26,183,262.16	不适用	2.33	-3.30	不适用
其他	12,280.53	4,928.49	不适用	-99.67	-99.86	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	1,674,083,129.56	1,492,222,806.20	10.86	8.60	12.68	减少 3.23 个百分点
宁波地区	1,121,964,415.75	485,990,878.59	56.68	-14.13	-36.58	增加 15.33 个百分点
其他地区	3,957,712,526.39	3,333,191,146.18	15.78	-21.65	-18.02	减少 3.73 个百分点
国外地区	1,743,463,284.36	1,375,992,171.51	21.08	107.39	108.53	减少 0.43 个百分点

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比	销售量比	库存量比
------	----	-----	-----	-----	------	------	------

					上年增减 (%)	上年增减 (%)	上年增减 (%)
正极材料	吨	21,359	21,704	1,257	7.39	8.18	-21.49
负极材料	吨	46,748	47,381	5,199	30.58	39.74	-10.85
电解液	吨	20,717	20,901	1,043	50.16	56.18	-15.00
光伏(太阳能组件)	MW	332	333	11	12.16	12.12	-8.33
服装产品	万(件、套等)	493	471	513	-24.50	-6.18	4.48

产销量情况说明

负极材料：销售量同比增加 39.74%，主要是因为凭借公司负极材料的高性价比，客户对公司产品需求增加，导致销量大幅提升，特别是海外市场，销量同比提升 111%。

电解液：生产量同比增加 50.16%，销售量同比增加 56.18%，主要是因为公司加大市场开发力度所致。

(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例 (%)	情况说明
锂电池材料	原材料成本	410,989	73.64	463,806	81.74	-11.39	
	人工工资	11,963	2.14	8,927	1.57	34.01	公司产销规模的提升
	制造费用	135,116	24.21	94,687	16.69	42.70	公司产销规模增加以及报告期内正极和负极新增产线投产，处于产能爬坡阶段，折旧摊销增加
其他新能源业务	营业成本	12,964	100	11,765	100	10.20	
能源管理服务	营业成本	50,801	100	56,979	100	-10.84	
服装	OEM 成本	37,865	85.50	35,391	83.50	6.99	
	原材料成本	5,070	11.45	6,061	14.30	-16.35	
	员工成本	447	1.01	339	0.80	31.86	与制造费用有关的部门人员有所增加，导致员工成本金额有所增大。
	杂项费用	905	2.04	593	1.40	52.61	19 年辅料费用发生金额较大，导致杂项费用增加较大
其他综合(含	营业成本	2,619	100	3,071	100	-14.73	

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	286,411	89.43	359,420	92.99	-20.31	
	人工工资	3,677	1.15	3,683	0.95	-0.16	
	制造费用	30,159	9.42	23,432	6.06	28.71	
负极材料	原材料成本	81,125	42.97	73,029	49.85	11.09	
	人工工资	7,323	3.88	4,726	3.23	54.97	产销规模提升
	制造费用	100,331	53.15	68,743	46.92	45.95	报告期内内蒙古工厂投产，处于产能爬坡阶段，折旧摊销增加
电解液	原材料成本	43,453	88.60	31,357	91.19	38.58	产销规模增加
	人工工资	963	1.96	518	1.51	85.91	衢州工厂电解液和锂盐产线投产后，人工成本增加
	制造费用	4,626	9.43	2,512	7.30	84.16	锂盐产线投产后，增加核算锂盐生产成本
其他新能源业务	营业成本	12,964	100	11,765	100	10.20	
太阳能组件	原材料成本	39,244	86.28	45,452	85.67	-13.66	
	人工工资	1,786	3.93	2,214	4.17	-19.33	
	制造费用	4,456	9.79	5,392	10.16	-17.36	
光伏电站	营业成本	4,875	100	3,674	100	32.69	光伏电站并网投运规模增加
服装	OEM 成本	37,865	85.50	35,391	83.50	6.99	
	原材料成本	5,070	11.45	6,061	14.30	-16.35	
	员工成本	447	1.01	339	0.80	31.86	与制造费用有关的部门人员有所增加，导致员工成本金额有所增大。
	杂项费用	905	2.04	593	1.40	52.61	19 年辅料费用发生金额较大，导致杂项费用增加较大
类金融	营业成本	2,618	100	2,708	100	-3.30	

(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 347,810.53 万元，占年度销售总额 40.07%；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 135,448.76 万元，占年度采购总额 17.09%；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

费用项目	本年度（元）	上年度（元）	同比变动（%）	同比发生重大变动的主要驱动因素
销售费用	493,035,930.93	427,688,504.86	15.28	
管理费用	489,276,598.91	478,027,526.67	2.35	
财务费用	271,973,066.60	274,394,767.00	-0.88	
研发费用	411,881,794.27	374,844,004.28	9.88	
所得税费用	-21,964,181.68	286,499,294.46	-107.67	报告期内公司实际缴纳企业所得税为 3.7 亿。所得税费用同比去年变化较大，主要系本年度公司执行新金融准则，处置以“指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”核算的其他权益工具投资会计处理变化影响所致。

4. 研发投入**(1). 研发投入情况表**

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	411,881,794.27
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	411,881,794.27
研发投入总额占营业收入比例（%）	4.75
公司研发人员的数量	206
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	4.40
研发投入资本化的比重（%）	0

(2). 情况说明

√适用 □不适用

序号	项目名称	研发目的及进展情况说明
1	4. 47V 高电压钴酸锂产品	满足高容量、低 DCR（直流电阻）和优异的高温循环性能要求，可应用于 5G 手机领域，目前已完成中试工艺定型
2	4. 48V 高电压钴酸锂	满足高压实，优异的浮充性能和高温循环性能要求，可应用于对高温要求性能较高的笔记本电脑以及对浮充要求高的手机，目前已完成中试工艺定型
3	小颗粒高倍率三元材料	可应用于无人机、航模、电子烟等小众市场，目前已完成产品工艺定型。
4	中镍低钴三元材料	满足低成本、长循环要求，已完成中试工艺的定型
5	高镍单晶三元材料和 NCA 材料	满足高能量密度、长循环要求，已量产
6	NCMA 多元材料	满足高能量密度和长循环要求，解决高镍三元材料的安全性和产气等问题，目前正在进行中试
7	高温型单晶锰酸锂	满足动力电池对高温下长循环性能要求，目前已完成中试
8	高镍无钴材料	满足低成本和高能量密度要求，目前正在进行小试
9	高能量密度兼顾快充的负极材料	满足 3C 快充市场，已量产。
10	48V 启停用高功率人造石墨	用于海外车企 HEV 项目，已量产。
11	圆柱电池用硅氧材料	计划进入海外圆柱电池客户，可用于电动工具和电动汽车，目前正在进行中试。
12	EV 用硅氧材料	动力电池需求，已进入整车企业测试。
13	4. 45V-4. 48V 电解液	用于 3C 数码领域，适配于高电压钴酸锂。 4.45V 电解液已量产，4.48V 电解液已完成小试。
14	硅碳复合材料及宽适配系列电解液	适配于硅碳负极材料，已量产。

5. 现金流

√适用 □不适用

现金流项目	本年度（元）	上年度（元）	同比变动（%）	同比发生重大变动原因
经营活动产生的	886,437,952.61	540,421,484.80	64.03	主要系报告期内公司加强对经营性现金流的

现金流量净额				管控, 严格控制应收账款的回款速度, 对收回的票据进行贴现导致现金流增加。
投资活动产生的现金流量净额	-1,032,691,932.67	-1,704,534,785.03	不适用	主要系报告期内子公司永杉国际认购 Altura Mining Limited 股份支付 2.26 亿元; 正极公司“10 万吨高能量密度锂离子电池正极材料项目”及负极公司“年产 10 万吨锂离子电池负极材料项目”建设支出增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	78,940,980.07	2,175,072,651.08	-96.37	主要系去年同期杉杉能源引进战略投资者, 募集 20 亿元资金。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

本期, 公司实现归属于上市公司股东的净利润 26,980.88 万元, 同比下降 75.81%, 主要系上期公司抛售宁波银行股票获得投资收益约 8.17 亿元; 本期执行新金融工具准则, 抛售宁波银行股票所得收益不再计入“投资收益”, 而是直接转入归属股东的累计盈余。本期公司抛售宁波银行股票 45,096,583 股, 如未发生国家会计准则变更, 获得投资收益约 9.68 亿元, 则本期实现归属于上市公司股东的净利润预计 103,610.49 万元。

(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
交易性金融资产	77,103.10	0.00	-	-	不适用	系公司首次执行新金融工具准则, 将原“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”重分类至“交易性金融资产”。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	98,537.42	0.00	-100.00	系公司首次执行新金融工具准则, 将原“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”重分类至“交易性金融资产”。
应收票据	44,199,032.82	0.18	648,798,390.21	2.77	-93.19	主要系将已贴现或背书的“应收票据”科目余额重分类至“应收款项融

						资”
应收款项融资	346,826,436.88	1.39	-	-	不适用	主要系将已贴现或背书的“应收票据”科目余额重分类至“应收款项融资”
持有待售资产	1,081,343,941.38	4.32	-	-	不适用	系 2020 年 2 月，公司对子公司杉杉品牌公司进行股权转让，期末将杉杉品牌公司及其子公司资产、负债全部转入持有待售资产及持有待售负债。
存货	1,289,399,733.92	5.15	2,326,573,384.22	9.92	-44.58	主要系公司锂电池正极材料优化消减库存、同时材料价格下降；2020 年 2 月，公司对子公司杉杉品牌公司进行股权转让，期末将杉杉品牌公司及其子公司资产、负债全部转入持有待售资产及持有待售负债。
其他流动资产	501,922,996.98	2.01	730,661,858.35	3.12	-31.31	主要系正极公司上年末购买 3 亿元结构性存款本报告期内均已到期收回。
可供出售金融资产	-	-	3,873,794,031.25	16.52	-100.00	系公司首次执行新金融工具准则，将原可供出售金融资产重分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，列报为“其他权益工具投资”。
其他权益工具投资	4,279,638,813.56	17.11	-	-	不适用	系公司首次执行新金融工具准则，将原可供出售金融资产重分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，列报为“其他权益工具投资”。
其他非流动金融资产	104,292,854.51	0.42	-	-	不适用	系公司首次执行新金融工具准则，将以取得投资收益为目的且无重大影响的投资，归类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，报表列示于“其他非流动金融资产”。
在建工程	1,534,477,634.66	6.13	1,136,711,623.09	4.85	34.99	主要系报告期内正极公司“10 万吨高能量密度锂离子电池正极材料项目”及负极公司“年产 10 万吨锂离子电池负极材料项目”建设支出增加。
无形资产	746,746,765.91	2.99	517,015,548.85	2.20	44.43	主要系湖南大长沙二期工程土地使用权增加 9,352 万元；内蒙古杉杉科技有限公司土地使用权增加 15,485 万元。
其他非流动资产	191,066,971.16	0.76	140,928,182.00	0.60	35.58	系公司湖南长沙 10 万吨锂电正极项目的工程及设备预付款以及负极板

						块内蒙古杉杉科技有限公司和内蒙古杉杉新材料有限公司预付设备款导致。
预收款项	59,362,392.75	0.24	115,391,206.57	0.49	-48.56	主要系公司锂电池正极材料客户结算方式发生变化所致。
应交税费	173,786,258.29	0.69	327,067,003.93	1.39	-46.87	主要系公司报告期内缴纳去年年末计提抛售宁波银行股票及甬湘投资股权转让各类税费。
其他应付款	188,351,858.21	0.75	526,797,924.22	2.25	-64.25	系 2020 年 2 月，公司对子公司杉杉品牌公司进行股权转让，期末将杉杉品牌公司及其子公司资产、负债全部转入持有待售资产及持有待售负债。
持有待售负债	687,773,178.27	2.75	-	-	不适用	系 2020 年 2 月公司对子公司杉杉品牌公司进行股权转让，期末将杉杉品牌公司及其子公司资产、负债全部转入持有待售资产及持有待售负债。
一年内到期的非流动负债	1,212,749,605.34	4.85	2,044,289,018.21	8.72	-40.68	主要系报告期内公司偿还 7.5 亿元的“13 杉杉债”。
其他流动负债	546,530.28	0.00	2,661,904.14	0.01	-79.47	系本期已确认收入但尚未开票的预估增值税较年初减少。
长期借款	1,603,046,858.90	6.41	1,107,359,636.78	4.72	44.76	主要系报告期内公司新增长期借款，优化融资结构，降低短期偿债压力。
长期应付款	328,107,372.29	1.31	156,668,822.65	0.67	109.43	主要系报告期内子公司尤利卡新增融资租赁项目，长期应付款增加。
预计负债	8,988,952.00	0.04	5,900,000.00	0.03	52.36	主要系报告期内子公司江苏杉杉能源预提损失。

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、（六十四）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

2019 年国内动力电池装机量增长不足 10%，而国内锂电材料市场依然保持较快增长，主要因为 1) 海外锂电材料企业市场份额继续降低，订单向中国转移，促使国内锂电材料产销量增加；2)

小动力市场（自行车、叉车、电动工具）及储能市场（通信基站以及海外电网侧储能）的拉动，一定程度上弥补了动力市场需求的疲软。

根据高工锂电数据，2019 年中国正极材料出货量 40.4 万吨，同比增加 33%。其中三元材料出货量 19.2 万吨，同比增加 41%，磷酸铁锂出货量 8.8 万吨，同比增加 29%，钴酸锂出货量 6.62 万吨，同比增长 23%，锰酸锂出货量 5.7 万吨，同比增长 119%。

2019 年负极材料出货量 26.5 万吨，同比增长 38%。其中人造石墨出货量 20.8 万吨，同比增长 56%，天然石墨出货量 5.7 万吨，同比增长 24%。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，市场集中度将进一步提升，二三线负极材料企业经营压力加大。

2019 年中国电解液出货量 18.3 万吨，同比增长 31%；2019 年国内电解液市场规模为 77 亿元，同比增长 21%。电解液市场出现出货量增速大于市场规模增速的主要原因为电解液价格的持续下降。

1. 报告期内公司锂电材料业务前五大客户

单位：万元 币种：人民币

客户名称	2019年	占比（%）
A	136,212.01	15.69
B	95,678.44	11.02
C	51,701.72	5.96
D	35,736.88	4.12
E	28,481.48	3.28

2. 报告期内公司锂电材料业务前五大供应商

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	2019年	占比（%）
A	68,972.25	23.82
B	23,301.84	12.82
C	17,195.42	7.16
D	13,648.27	6.84
E	12,330.98	6.25

3. 公司锂电材料业务销售区域情况

单位：万元 币种：人民币

区域	2019 年度

	主营业务收入	占比 (%)
国内	537,702.87	79.17
国外	141,442.81	20.83
合计	679,145.68	100.00

注：国外收入包含了海外客户在国内的工厂。

4. 公司锂电材料业务其他说明

(1). 存货周转情况:

公司锂电材料业务存货期末余额 115,694 万元，较上年末下降 48,745 万元，同比下降 30%。本期存货周转率为 3.98，较上年 3.32 增加 0.66。主要是因为公司正极材料的成品和原料价格的下降以及公司加强了对存货的管控，加快了存货的周转速度。

(2). 应付账款周转情况:

公司锂电材料业务应付账款期末余额为 101,408 万元，较上年末 126,806 万元，下降 25,398 万元，下降 20%，应付账款周转率为 4.89，比上年度 5.65 减少 0.77。主要是因为 2019 年公司的原料供应紧张程度缓解，对上游供应商的话语权提高，原料采购付款账期拉长。

(3). 应收账款周转情况:

公司锂电材料业务应收账款期末余额 253,921 万元，较上年末 230,033 万元，增加 23,888 万元，增加 10%，应收账款周转率为 2.81，比上年度 3.24 减少 0.43，主要是因为 2019 年公司动力类客户销售占比提升，而动力类客户账期相较消费类客户更长。

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

2019 年,公司对外投资额为 150,208.10 万元,同比去年减少 21,294.93 万元,同期减少 12.42%。

主要被投资公司具体情况见下表:

投资名称	主要业务	投资额 (万元)	权益比例 (%)	备注
杉杉新材料(衢州)有限公司	电解液	15000.00	60.95	增资
内蒙古杉杉科技有限公司	负极	17300.00	82.50	增资
内蒙古杉杉新材料有限公司	负极	3000.00	82.50	增资
宁波杉杉创业投资有限公司	投资	50000.00	100.00	增资
宁波杉仑光伏发电有限公司	太阳能	200.00	90.04	增资
三门杉源光伏发电有限公司	太阳能	4000.00	90.04	增资
兰溪杉瑞新能源有限公司	太阳能	400.00	90.04	增资
宁波新全特新能源开发有限公司	太阳能	690.00	90.04	增资
余姚杉凯光伏发电有限公司	太阳能	350.00	90.04	增资
宁波杉文光伏发电有限公司	太阳能	50.00	90.04	投资新设子公司
宁波永杉锂业有限公司	锂矿贸易, 锂盐 销售与锂业务 投资	27,000.00	100.00	增资
Altura Mining Limited	从事岩石锂矿 的开采、冶炼、 深加工、贸易、 科研等	22,588.36	18.21	股权投资
湖南永杉锂业有限公司	锂盐加工	200.00	100.00	投资新设子公司
甬商实业有限公司	股权投资	2000.00	12.50	股权投资
福建常青新能源科技有限公司	有色金属废物的 回收、利用和 销售	2250.00	20.59	股权投资

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币

被投资公司 名称	主要业务	本期投资 额	持股比例 (%)	资金 来源	合作 方	投资 期限	产品 类型	预计 收益	本期投资盈 亏	其他综合收 益	是否 涉诉
-------------	------	-----------	-------------	----------	---------	----------	----------	----------	------------	------------	----------

Altura Mining Limited	从事岩石锂矿的开采、冶炼、深加工、贸易、科研等。	22,588.36	18.21	自有资金	无	长期	股权	0	-11,785.90	-11,785.90	否
-----------------------	--------------------------	-----------	-------	------	---	----	----	---	------------	------------	---

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	本年投入金额	累计投入金额	资金来源	项目进度	预计收益
年产 35,000 吨锂离子电池动力材料项目*1	77,950	8,537.80	50,330.33	募集资金	2019 年实现产成品产线 3.5 万吨满产，部分配套前道工艺预计 2020 年上半年投产	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 14,308.98 万元。
新能源汽车研发、示范及推广*1	12,477.20	-	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	-	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	305.82	5,732.26	募集资金	已投产	因外部市场环境发生变化，本年度实现效益 -1,465.99 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	73,952.29	118,236.00	募集资金及自筹资金	4 万吨已基本建成调试中，预计 2020 年内可正式投产，剩余 2 万吨视市场情况推进	经测算，项目 IRR 约 23.51%，本年度实现效益 -2,723.37 万元。
年产 2 万吨电解液及 2000 吨六氟磷酸锂项目*2	50,138	4,778.08	41,436.69	自有资金及银行贷款	已投产	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	28,039.75	52,897.42	自筹资金	项目已投产	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 2019 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、2018 年 2 月 1 日召开的公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司控股子公司投资建设 10 万吨级高能量密度锂离子电池正极材料项目并签署投资合同的议案》。

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

① 证券投资情况

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)
股票	TSX:RM	ROUTEMASTER CAPITAL INC	5,820,725.61	326,100	69,743.10	-28,794.32

② 持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目
002142	宁波银行	76,992,605.95	1.30	2,064,903,277.00	38,830,257.60	924,144,093.31	其他权益工具投资
ASX:HRR TSX:HER	HRR	16,473,554.10		559,477.22		-2,709,890.67	其他权益工具投资
TSX:RM	ROUTEMASTER CAPITAL INC	9,155,041.01		54,306.87		-22,445.06	其他权益工具投资
ASX:ARL	ARDEA RESOURCES LTD			3,003,509.09		-32,332.52	其他权益工具投资
ASX:GRL	GODOLPHIN RESOURCES LTD(GRLAT)			361,486.45		361,486.45	其他权益工具投资
603993	洛阳铝业	1,800,000,001.98	2.18	2,054,054,264.04	51,832,461.12	263,577,347.60	其他权益工具投资
ASX:AJM	Altura Mining Limited	225,883,583.93	18.21	108,024,603.68		-117,858,980.25	其他权益工具投资
合计	/	2,128,504,786.97	/	4,230,960,924.35	90,662,718.72	1,067,459,278.86	/

③ 持有非上市金融企业股权情况

企业名称	最初投资成本	持有数量	占该公司	本期投	期末账面价值(元)	报告期损益	报告期所有者权	会计核算科目
------	--------	------	------	-----	-----------	-------	---------	--------

	(元)	(股)	股权比例 (%)	资金额 (元)		(元)	益变动(元)	
稠州银行	682,777,877.30	247,260,000	7.06		1,310,336,520.37	103,494,791.42	102,035,569.63	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)	计入留存收益(元)
宁波银行	118,450,163			45,096,583	1,036,776,814.48	73,353,580	725,670,778.68

注：本期，公司累计减持宁波银行股票 45,096,583 股，截至期末，公司仍持有宁波银行股票 73,353,580 股，占宁波银行总股本的 1.30%。

(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

控股子公司	主营业务	注册资本	权益比例 (%)	期末资产总额	期末资产净额	报告期营业 收入	报告期净利 润
湖南杉杉能源科技股份有限公司	锂离子电池正极材料的研发、生产与销售	57,884.55	68.6438	335,030.31	299,503.53	73,359.75	12,440.28
湖南杉杉新能源有限公司		25,000.00	68.6438	202,328.75	85,898.24	249,024.25	12,823.67
杉杉能源(宁夏)有限公司		40,000.00	68.6438	172,705.62	60,880.42	87,935.48	12,641.90
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	103,000.00	82.50	223,841.47	113,787.42	214,198.48	5,879.15
上海杉杉科技有限公司		30,000.00	82.50	143,944.35	65,015.86	270,276.92	15,507.64
郴州杉杉新材料有限公司		10,000.00	82.50	28,046.01	16,420.67	18,048.51	2,099.27
福建杉杉科技有限公司		20,000.00	82.50	33,677.24	19,537.22	35,938.11	492.14
湖州杉杉新能源科技有限公司		6,000.00	82.50	26,223.75	10,897.84	22,761.75	697.36
东莞市杉杉电池材料有限公司	锂离子电池电解液的研发、生产与销售	10,000.00	100.00	28,291.24	19,977.36	25,708.51	254.22
杉杉新材料(衢州)有限公司注		26,405.00	82.25	67,780.05	17,763.37	35,983.55	-6,858.23
富银融资租赁(深圳)股份有限公司	融资租赁业务	35,934.00	41.60	150,691.96	45,246.29	11,301.92	1,935.87
宁波杉杉创业投资有限公司	创业投资、实业投资	100,000.00	100.00	247,411.09	119,188.31	0.00	-1,298.56

杉杉品牌运营股份有限公司	品牌服装经营销售	13,340.00	67.47	103,273.97	26,762.86	76,499.16	216.02
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	14,375.00	90.035	97,951.28	27,399.67	57,695.42	1,767.50
参股公司	主营业务	注册资本	权益比例 (%)	资产总额	资产净额	营业收入	净利润
浙江稠州商业银行股份有限公司	吸收公众存款，发放贷款及办理国内结算等	350,000.00	7.06	23,425,318.42	1,810,394.40	656,016.96	180,941.23
福建常青新能源科技有限公司	有色金属废物的回收、利用和销售	20,000.00	杉杉能源持有其30%股权	31,234.52	9,041.09	3,082.85	-795.58
穗甬控股有限公司	不良资产管理与股权投资	300,000.00	30.00	685,616.38	389,687.59	4,554.56	17,870.04

注：2020 年 01 月杉杉新材料（衢州）有限公司注册资本变更。

(八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

2017 年，经公司董事会及股东大会审议通过相关议案，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”（下称“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。

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

期内，公司已按信托计划约定对 9 亿元优先级份额进行偿付；同时，公司将信托计划持有的洛阳钼业股票 471,204,189 股（占其总股本的 2.18%）通过大宗交易方式分步调整为公司全资子公司杉杉创投持有，信托计划已完成清算。

三、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

锂电材料业务

近年来，随着以智能手机为代表的传统消费类数码产品普及，可穿戴设备、智能家居、无人机等新兴消费类电子领域发展，锂电池在小型动力领域的快速渗透、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，锂电池行业仍处于快速成长期。

1) 动力电池行业增速回落，但是仍处于快速成长期

2019 年过渡期结束后，新能源汽车补贴退坡超过 50%，导致下半年中国新能源汽车产量销同比负增长。虽然随着车辆续航里程要求的提高，单车带电量有所提高，但是鉴于终端新能源车产销量的下滑，动力电池装机量增速也大幅回落。根据高工锂电数据，2019 年中国动力电池出货量 71GWH，同比增长 9.4%，相比 2018 年，增速放缓。动力电池出货量增速放缓，行业处于调整期。但随着全球能源危机及环境污染问题日益突出，发展新能源汽车已成为全球共识，各大国际车企也已陆续发布新能源汽车战略。未来随着政策的持续推进、基础设施的完善、消费理念的改变，全球新能源汽车的发展仍将加速。

2) 产业集中度继续提升

动力电池行业核心环节集中度进一步提升，其中动力电池、负极材料、钴酸锂等行业前三的集中度已超过 70%。根据高工锂电的数据，以动力电池行业为例，2019 年出货量排名前两位的企业占比达到了 70%，较 2018 年提升 13 个百分点。动力电池十名以后企业占比越来越低，已有超过 75 家动力电池企业退场。未来随着新能源汽车的进一步市场化，竞争加剧，未来产业集中度将继续提升。

3) 小动力、通信储能增长强劲

受新国标驱动，再加上动力电池发展带动的锂电池成本的下降和性价比的提升，锂电池在电动自行车、电动叉车、AGV 等小型动力领域的渗透加速。根据高工锂电数据，2019 年中国电动二轮车用锂电池出货量为 6.1GWH，同比增长 80%。未来五年，锂电自行车将迎来良好的发展机遇，年均增长率将超过 30%。小动力市场具有庞大的可替换存量市场（譬如替代铅酸、镍氢等电池），未来随着锂电池的成本下降、技术不断提高，小动力市场将是未来各大锂电池企业的必争之地。

根据规划，包括移动、联通、电信、广电在内的四大运营商预计在 2020 年年底，将累计开通 60 万座 5G 基站。得益于 5G 的普及，5G 基站建设需求增加，随之带来基站储能锂电池需求的增加，保守估计，2020 年新建及改造的 5G 基站锂电池需求量将达到 10GWH。

4) 消费类电子市场

消费电子产品领域也是锂离子电池重要应用领域之一，虽然智能手机、平板电脑和笔记本电脑等传统消费电子产品市场增速平缓，但随着 5G 手机的普及，手机带电量的提高及 TWS 耳机等新兴穿戴需求的兴起也促进了新的需求。

能源管理服务业务

根据国际可再生能源署的预测，到 2050 年光伏发电在全球总发电量中的占比将达到 25%，全球光伏发展前景乐观。我国平价上网渐趋渐进，2020 年或是补贴最后一年，随着光伏平价上网项目区域和平价上网项目规模的进一步扩大，将加速光伏行业尽快结束补贴依赖，由政策导向转为市场导向。受此调整影响，行业竞争加剧，降本压力倒逼企业不断研发新技术，研发创新、技术创新成为行业高质量发展的法宝，不断引领产业升级。对于光伏企业而言，能够率先实现技术突破，便能在激烈的市场化进程中维持或扩张其市场份额，反之将被淘汰。

2、非新能源业务

类金融业务

随着融资租赁企业监管划转以及行业逐渐向成熟阶段发展，银行系、厂商系和独立第三方系租赁企业由于在客户和业务定位上的差异性，未来有望形成差异化的产业链条，但在部分细分市场亦将日趋激烈；另一方面，随着融资租赁行业监管趋严，融资租赁企业或将面临优胜劣汰的新格局。未来融资租赁将在产业结构转型升级和中国企业“走出去”的道路上发挥重要作用，行业未来面临良好发展机遇。

近两年，随着外部发展环境的变化和行业自身调整，我国商业保理行业已由高速增长的初期进入成长期。2019 年以来，随着监管持续趋严，商业保理行业又迎来调整高峰期。未来商业保理公司将围绕服务供应链条上的企业，深耕细分市场，朝着专业化、差异化发展方向迈进。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

公司以成为“全球新能源领导者”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，坚定秉持“正直、责任、创新、奉献”的企业精神，聚焦主业、聚焦新能源，着力于“确保品质稳定、持续技术创新、增强成本竞争力、提供增值服务”四大方面，进一步拓展并深度加强与上下游的协同以及与同行的竞合关系，紧密跟随并满足国内外终端大客户的新需求，打造以锂电正极材料、负极材料及电解液为核心业务的全球新能源行业领军企业。

1、持续产品技术创新。公司以客户需求为价值导向，加大产品技术创新投入，加快面向市场应用的产品技术革新，充分发挥各产业研发平台的积极性和活力，保障“开发一代、应用一代、储备一代”。

2、稳固制造供应优势。着力于自动化、数字化、智能化制造工艺转变，创新制造水平，优化工艺流程，持续推出具有技术领先、高性价比、具有生命力的产品。科学合理布局，增强对抗意外风险能力，确保强大的产品制造供应能力。

3、提升市场竞争能力。加快产能优化，提升有效产能，发挥规模优势。加强原材料采购管理，通过设备更新、工艺参数优化，控制能耗，有效降低制造成本。继续保持 3C 与 xEV 市场并举，进一步开拓海内外市场，稳步提高市场覆盖度和占有率。

4、深化合作协同发展。聚焦以锂电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，形成稳定的业务竞合关系，通过强化产业链上下游密切合作，实现协同发展。

5、创新模式优化资本。积极探索引入外部资本或合作促进业务发展，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，共同实现锂电材料业务的发展。

6、加强人才队伍建设。坚守“正直、责任、创新、奉献”的杉杉企业文化精神，通过科学合理的股权激励、薪酬分配等制度，培养领军人物，吸引高端人才，稳定核心团队，夯实企业稳健发展的基础。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2019 年，公司实现主营业务收入 849,722.34 万元，同比下降 2.78%；扣非后归属于上市公司股东的净利润 16,101.43，同比下降 46.88%，低于公司 2018 年年度报告披露的计划目标，主要原因为报告期公司锂电池正极材料业务业绩同比下降。

2020 年，公司将继续贯彻聚焦主业的总体发展战略，未来，公司将长期战略聚焦锂电材料业务的发展，提升锂电材料业务的核心竞争力。对于能源管理业务、锂离子电容、充电桩等其他新能源业务，公司将通过资本架构优化和业务调整，降低对公司整体业绩的影响；对于非新能源业务服装、类金融将择机通过股权转让、引入战略投资者降低持股比例等方式进行剥离。

2020 年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%。

● 锂电材料业务

(一) 提升产能利用率，扩大市场规模

截至 2019 年年底，公司现有正极材料产能 6 万吨，负极材料产能 12 万吨，电解液产能 4 万吨。公司的产能规模行业领先，下一步公司将充分释放产能，提升市场占有率，打造显著的市场规模优势。正极材料方面，公司将凭借行业领先的高电压钴酸锂产品，扩大海外高电压钴酸锂的市场份额，三元材料方面，争取进入海外动力电池项目，与已合作的具有竞争力的动力电池厂商继续加强合作。负极材料方面，海外市场，稳定现有产品品质，继续提高海外市场份额，加深与海外电芯企业的合作。国内市场，在满足电子消费类市场负极材料需求的同时，紧跟新能源动力

电池材料发展方向，与 CATL、BYD、万向、国轩等动力电池企业扩大合作关系。电解液方面，通过高电压钴酸锂电池用电解液、高镍硅碳动力电池用电解液、4.35V 以上三元动力电解液以及 180-190wh/kg 铁锂动力电解液的量产，继续提升在国内优质客户中的市场份额。通过添加剂的自主研发和量产，提升供应链优势和成本竞争优势，争取进入海外动力电池企业的供应链。

(二) 深化产品技术领先战略，持续提升产品性价比。

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，提高企业的技术竞争力。

1) 正极材料

深化产品技术领先优势。2020 年钴酸锂产品研发方向，目前主攻高电压高压实方向，从原来的 4.4V 提升至 4.48V，容量从 171 mAh/g 分别提升至 180 mAh/g-185mAh/g。目前 4.5V+更高能量密度的 LCO 也已立项，目前处于基础研发阶段。

2020 年三元材料研发方向将主要围绕高性价比、高能量密度、高安全性以及高功率方向。

- 高性价比主要通过低钴甚至去钴化、新工艺降低成本、低成本原材料等方向进行；
- 高能量密度和高安全性主要通过高镍化、高电压、高压实密度及 NCMA 等方向进行；
- 针对 HEV、启停等高倍率市场需求，开发功率型 NMC 材料。

2) 负极材料

- 消费电子方向，重点开发高能量密度、低膨胀、且满足 1.5C 充电的人造石墨和满足 5C 充电的高压实人造石墨；
- 动力电池方向，重点开发高性价比动力用人造石墨，快充高能量密度人造石墨，高性能低成本天然石墨，以及启停电池用油性体系高功率人造石墨；
- 储能方向，重点开发低成本、超长寿命人造石墨；
- 新型负极方向，重点开发高首效硅负极。

3) 电解液

- 2020 年在电解液方面主要加强高镍电解液的开发、推广与产业化，加强在高电压钴酸锂电解液的技术储备，提升循环和高温性能；实现高能量密度磷酸铁锂方形动力电解液的量产。
- 加快新型添加剂的研发和量产，提升产品竞争力。
- 在固态电池及关键材料、超级电容器电解液方面取得突破。

(三) 强化大客户战略，加强产业链内战略合作

继续落实和推进以锂电材料为核心的产业链布局战略，加强与产业链内国际领先企业的战略合作，进一步做大做强锂电材料产业，提升公司的国际地位，增强公司的可持续发展能力。

在 3C 消费电池领域，继续以大客户 ATL、LGC、SDI 等为核心，并加强与国际一流手机厂商的交流，跟进终端用户的最新需求，确保产品技术的持续领先。在动力电池应用领域，进一步加强与 Tier 1 动力电池企业的战略绑定以及与终端车企的交流合作，通过提供高性价比的产品，提升

公司市场份额。

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货款融资等方式，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，涉及变更募集资金投向金额约167,509.91万元。截至期末，上述募集资金尚未使用完毕。

2020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111.485亿元（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15亿元。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；

3、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、宏观经济风险

公司锂电材料下游包括3C消费、新能源汽车等，应用领域广泛，若未来国际国内宏观经济走势、市场需求出现周期性变化，则将对本公司下游行业的景气程度、生产经营状况产生影响，从而间接影响本公司经营业绩。

应对措施：公司将密切关注全球经济发展趋势，进一步调整客户结构，继续扩大优质大型客户的销售占比，坚决清理一批资信较差的客户，集中力量做好大客户的开发和维护，降低经济波动带来的不利影响。

2、政策风险

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

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

3、市场竞争风险

随着国家对新能源产业的支持，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。

4、原材料价格波动风险

公司主要原材料包括碳酸锂、四氧化三钴、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，加强与上游原料供应产业链的联系，形成战略合作，签订年度供应协议，保障公司原材料的安全、及时供应，减少风险，降低成本。优化招标体系，降低物流及备品备件的采购成本，实现供应链体系的完善。

5、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、固态电池、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。

6、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。

(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

公司利润分配政策为：

1、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。

2、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。

3、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。

4、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。

5、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。

期内利润分配方案制定、执行情况

公司 2018 年度利润分配预案为：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。2018 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二十九次会议审议通过后提交公司 2018 年年度股东大会审议通过。在 2018 年年度股东大会召开前，公司以现场会议的方式召开了 2018 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陈鹏宇先生与广大投资者就公司 2018 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 2019 年 6 月 19 日实施完毕。

（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）

公司 2018 年现金分红 89,821,198.88 元，高于公司 2018 年实现的可分配利润的 10%；2016-2018 年度，公司连续三年进行现金分红，累计金额 247,008,296.92 元，高于公司最近三年（2016-2018 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	每 10 股	每 10 股派	每 10 股	现金分红的数额	分红年度合并报表	占合并报表中归
----	--------	---------	--------	---------	----------	---------

年度	送红股数(股)	息数(元)(含税)	转增数(股)	(含税)	中归属于上市公司普通股股东的净利润	归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2019 年		1.20	4.5	134,731,798.32	269,808,780.07	49.94
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

公司第九届董事会第四十次会议审议通过了《关于 2019 年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》，同意以 2019 年度权益分派实施股权登记日总股本为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派现金红利 1.20 元（含税），以资本公积（股本溢价）向全体股东每 10 股转增 4.5 股。详情请见公司同日在指定报刊媒体及上交所网站发布的公告。

上述议案尚需提交公司 2019 年年度股东大会批准。

(三) 以现金方式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、华夏人寿及天安财险	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	杉杉集团目前并无保证未来不直接或间接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	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

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

关于“与再融资相关的承诺——股份限售”的说明：

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

关于“其他承诺——置入资产价值保证及补偿”的说明：

公司于 2018 年 12 月完成了对穗甬控股 30% 股权收购，本着保护上市公司和中小股东利益的原则，杉杉控股承诺 2018-2020 年若公司持有的穗甬控股股权对应的当年底经审计的净资产账面价值（若有分红，相应调整）低于当初转让价格，则杉杉控股承诺对差额部分以现金形式进行补足。（详见公司在上交所网站发布的相关公告）

2019 年底穗甬控股经审计的净资产账面价值 31.28 亿元，杉杉股份持有的该公司 30% 股权对应的净资产账面价值 9.38 亿元，高于当初收购价格 9.36 亿元，本期不触发差额补足。

(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》。

1、业绩承诺完成情况

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 2019 年利润承诺实现情况的专项审核报告》（信会师报字[2020]第 ZA50981 号），2019 年度，尤利卡实现扣除非经常性损益后的净利润为 8,480.09 万元，高于尤利卡 2019 年度承诺扣除非经常性损益后的净利润 8,000 万元，差额 480.09 万元，完成率 106%。

2、标的股权减值测试

《关于宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司 90.035%股权减值测试专项审核报告》（信会师报字[2020]第 ZA50937 号），公司受让的尤利卡 90.035%股权在业绩承诺期满时的可收回金额为 73,558.60 万元，大于尤利卡 90.035%股权的购买对价 53,120.65 万元。经测试尤利卡 90.035%股权没有发生减值。

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

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

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

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

本次会计政策变更，仅对财务报表项目列示产生影响，不影响公司以往年度各定期报告的股东权益、净利润等，即不影响公司 2018 年度相关财务指标；对公司 2019 年起的财务报告产生一定影响。具体影响请详见财务报表附注“三、（三十）1、重要会计政策变更”。

(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

(四) 其他说明

□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	200
境内会计师事务所审计年限	18

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

报告期内，公司未发生改聘、解聘会计师事务所的情况。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

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**（一）相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
<p>2019年7月24日，公司第九届董事会第三十一次会议、第九届监事会第二十二次会议审议通过了《宁波杉杉股份有限公司2019年股票期权激励计划（草案）及摘要》等股权激励事项相关议案。</p> <p>8月12日，公司2019年第一次临时股东大会审议通过上述议案。</p> <p>9月2日，公司第九届董事会第三十四次会议、第九届监事会第二十四次会议审议通过了《关于公司2019年股票期权激励计划向激励对象首次授予股票期权的议案》。9月12日，公司完成2019年股票期权激励计划首次授予登记工作。</p>	<p>详见公司于2019年7月25日、8月13日、9月3日和9月17日在指定报刊媒体及上海证券交易所网站上发布的相关公告。</p>

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况**股权激励情况**

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

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

事项概述	查询索引
2019年5月15日,公司2018年年度股东大会审议通过了《关于公司控股子公司拟为其参股公司提供担保涉及关联交易的议案》,同意公司控股子公司杉杉能源为其参股公司福建常青新能源科技有限公司提供不超过7,500万元人民币的担保,在额度范围内授权法定代表人签署具体的担保文件。截至本报告披露日,上述担保未实际发生。	详见公司于2019年5月16日在指定报刊媒体及上交所网站发布的相关公告。

2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 在关联银行存贷款

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

本期,公司在稠州银行的最高存款余额为15,420.69万元,利息收入为70.48万元。

(2) 向关联方出售商品

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

本期,公司控股子公司杉杉能源向安徽利维能动力电池有限公司出售锂电池材料等商品,销售额为1,181.31万元;公司控股子公司杉杉能源未向福建常青新能源科技有限公司出售锂电池材料等商品。

(3) 向关联方采购商品

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

本期,公司控股子公司杉杉能源向福建常青新能源科技有限公司采购锂电池原材料等商品,采购额为2,945.92万元;公司控股子公司杉杉能源未向杉杉物产集团有限公司及其下属子公司采购锂电池原材料等商品。

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(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

关于新明达股权及明达股权转让的进展情况

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

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

期内，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。

截至本报告披露日，公司已收到 2019 年度新明达-明达针织品业务板块 15%股权资产年化收益 408 万元。

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 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

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

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来**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

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五) 其他

√适用 □不适用

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、关联方及关联交易——（五）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							367,215.34						

报告期末对子公司担保余额合计 (B)	367,215.34
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	367,215.34
担保总额占公司净资产的比例(%)	31.06
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	130,037.43
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)	130,037.43
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	闲置资金 (杉杉能源)	30,000	0	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) 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》。

2019年4月23日召开的公司第九届董事会第二十九次、第九届监事会第二十次会议审议通过《关于同意公司控股子公司富银融资股份使用额度总计不超过10,248万元的闲置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、2019年4月25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
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	55.45	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	254.58	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	263.28	已收回	是	是
民生银行宁波市分行	银行理财产品	6,000	20190321	20200319	闲置资金	3.09%	187.67	187.67	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

富银融资股份转板事宜

公司下属子公司富银融资股份为香港联交所 GEM(即原创业板)挂牌上市公司, 股票代码 8452。公司通过全资子公司香港杉杉间接持有富银融资股份 14,950 万股, 占其总股本的 41.60%。

2019 年 12 月 24 日，富银融资股份已根据香港联交所主板上市规则相关规定向香港联交所提交转板上市的正式申请，本次转板上市不涉及发行新股。本次转板上市申请尚需取得香港证监会和香港联交所的批准。

截至本报告披露日，本次转板申请尚在审批中。

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

2020 年 1 月 29 日，杉杉股份向宁波市慈善总会捐赠 500 万，全力支持抗击新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控工作。捐赠资金将用于宁波市医务、救援人员、患者，及医用耗材物资的采购。

具体详见公司在上交所网站发布的《宁波杉杉股份有限公司 2019 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

公司及下属子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司锂电池材料业务的研发、生产、销售等各环节，均遵循国家相关环保规定；公司积极通过加大环保设备的投入和技术改造，推动节能减排，致力于新能源产业的发展。

下属锂电池材料产业相关子公司在生产过程中会产生一定的废水、废气和石墨粉尘，其排放均符合《污水综合排放标准（GB8979-1996）》、《大气污染物综合排放标准（GB16297-1996）》等相关排放标准，符合环保要求。

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

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	180,629,096	0	0	非公开发行股票限售期	2019-3-1
华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品	60,209,698	60,209,698	0	0	非公开发行股票限售期	2019-3-1
天安财产保险股份有限公司-保赢1号	60,209,698	60,209,698	0	0	非公开发行股票限售期	2019-3-1
合计	301,048,492	301,048,492	0	0	/	/

注：上述限售股解禁情况请详见公司于2019年2月26日披露的相关公告。

2019年3月15日，公司披露了《杉杉股份关于持股5%以上股东减持股份计划公告》，自该公告披露之日起15个交易日后的6个月内，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%。

截至2019年10月5日，本次减持计划已到期，华夏人寿累计减持公司股份11,086,200股，占公司总股本的0.98%。

2019年12月27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》，自本公告披露之日起15个交易日后的3个月内，天安财险拟通过集中竞价方式减持不超过11,227,600股，即不超过公司总股本1%。

截至2020年2月13日，本次减持计划已完成实施，天安财险累计减持公司股份11,227,541股，占公司总股本的1%。截至2020年2月13日，天安财险仍持有公司无限售条件流通股48,982,157股，占公司总股本的4.36%。

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

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

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)	68,059
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	72,984

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股 份 数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
杉杉集团有限公司	100,000,000	367,073,986	32.69	0	无	0	境内非国有法人
杉杉控股有限公司	-100,000,000	80,629,096	7.18	0	无	0	境内非国有法人
天安财产保险股份有限公司 —保赢 1 号	0	60,209,698	5.36	0	无	0	境内非国有法人
华夏人寿保险股份有限公司 —万能保险产品	-21,851,800	38,357,898	3.42	0	无	0	境内非国有法人
百联集团有限公司	0	21,202,500	1.89	0	无	0	国有法人
中信证券股份有限公司	19,074,123	19,151,623	1.71	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任 公司	0	14,867,000	1.32	0	无	0	国有法人

中信建投证券股份有限公司	12,745,632	12,752,032	1.14	0	无	0	国有法人
中信中证资本管理有限公司	11,503,033	11,503,033	1.02	0	无	0	国有法人
中国建设银行股份有限公司 —富国中证新能源汽车指数 分级证券投资基金	4,283,100	9,722,420	0.87	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售 条件流通股 的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
杉杉集团有限公司	367,073,986	人民币普通股	367,073,986				
杉杉控股有限公司	80,629,096	人民币普通股	80,629,096				
天安财产保险股份有限公司—保赢 1 号	60,209,698	人民币普通股	60,209,698				
华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品	38,357,898	人民币普通股	38,357,898				
百联集团有限公司	21,202,500	人民币普通股	21,202,500				
中信证券股份有限公司	19,151,623	人民币普通股	19,151,623				
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				
中信建投证券股份有限公司	12,752,032	人民币普通股	12,752,032				
中信中证资本管理有限公司	11,503,033	人民币普通股	11,503,033				
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	9,722,420	人民币普通股	9,722,420				
上述股东关联关系或一致行动的说明	杉杉控股系杉杉集团的控股股东，受同一实际控制人郑永刚先生实际控制。 上述股东之间未知有无其他关联关系或是否属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

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：吉翔股份（603399）； 参股的境内上市公司：华创阳安（600155）、申通快递（002468）

名称	杉杉集团有限公司
单位负责人或法定代表人	庄巍
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：徽商银行（03698.HK）

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

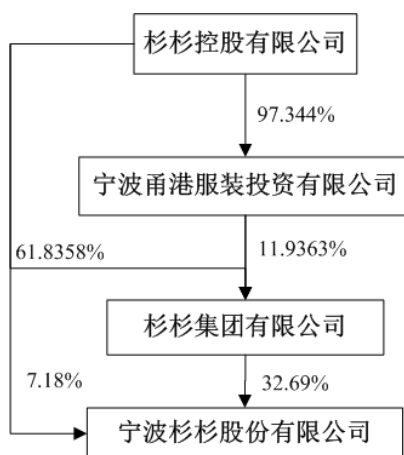
适用 不适用

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

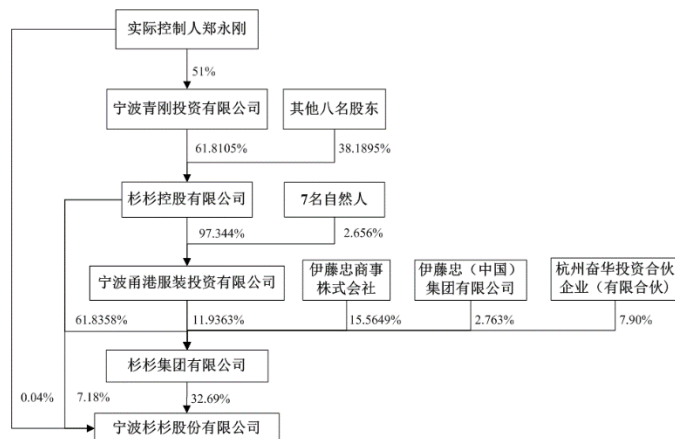
适用 不适用

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

2019年7月13日，公司披露了《杉杉股份关于实际控制人下属子公司之间拟协议转让部分公司股份的提示性公告》，杉杉集团拟以协议转让方式，受让同一实际控制人下杉杉控股直接持有的上市公司1亿股无限售条件流通股股份，占上市公司总股本的8.91%。

本次协议转让的过户登记手续已于2019年9月2日办理完毕。

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

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	男	54	2017-05-12	2020-05-11	0	0	0		121.19	否
	总经理			2017-05-12	2019-07-19						
陈光华	董事	男	60	2017-05-12	2020-05-11	0	0	0		1.19	是
李智华	副总经理	男	52	2017-05-12	2019-07-24	0	0	0		121.19	否
	总经理			2019-07-24	2020-05-11						
	董事			2019-08-12	2020-05-11						
李凤凤	董事	女	40	2017-07-10	2020-05-11	0	0	0		104.52	否
沈云康	董事	男	57	2017-05-12	2020-05-11	0	0	0		1.19	是
杨峰	董事、副总经理	男	37	2017-05-12	2020-05-11	0	0	0		101.19	否
	财务总监			2017-05-31	2020-05-11						
徐逸星	独立董事	女	76	2017-05-12	2020-05-11	0	0	0		10.74	否
仇斌	独立董事	男	50	2017-05-12	2020-05-11	0	0	0		10.74	否
郭站红	独立董事	男	46	2017-05-12	2020-05-11	0	0	0		10.74	否
穆金光	董事会秘书	男	51	2019-08-07	2020-05-11	0	0	0		41.67	否
惠颖	监事	女	39	2017-05-12	2020-05-11	17,200	17,200	0		43.6	否
	监事会召集人			2019-10-28	2020-05-11						

宫毅	监事	男	45	2017-05-12	2020-05-11	0	0	0		70.6	否
陈琦	监事	女	47	2017-05-12	2020-05-11	30,400	30,400	0		60.6	否
金姬	监事	女	37	2017-05-12	2020-05-11	0	0	0		22.6	否
林飞波	监事	女	32	2019-09-17	2020-05-11	0	0	0		13.6	否
钱程	董事	男	47	2017-05-12	2019-07-19	0	0	0		45	否
	副总经理			2017-05-12	2019-09-04						
陈鹏宇	副总经理	男	41	2018-05-14	2019-07-19	0	0	0		84.94	否
	董事会秘书			2018-08-03	2019-07-19						
李启明	副总经理	男	52	2017-05-12	2019-09-04	0	0	0		40	否
沈侣研	监事会召集人	男	56	2017-05-12	2019-09-16	0	0	0		40	否
合计						47,600	47,600			945.30	

姓名	主要工作经历
庄巍	公司董事长。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，杉杉集团常务副总裁；现任杉杉控股执行副董事长。
李智华	公司董事、总经理。历任杉杉能源、东莞杉杉、宁波杉杉新材料总经理，杉杉能源董事长。
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。现任上海杉杉科技有限公司董事长、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；现任杉杉集团董事、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。
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；现任无锡卓胜微电子股份有限公司独立董事、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。
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、经济法博士；现为宁波大学法学院副教授。
穆金光	公司董事会秘书。曾任青海股权交易中心有限公司董事、常务副总经理，九州证券股份有限公司青海管理总部总经理，昆甫投资管理

	有限公司总经理。
惠颖	公司监事会召集人。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。
宫毅	公司监事。历任杉杉创投董事兼总经理；现任杉杉创投董事长兼总经理。
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。
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，杉杉股份行政人事部部长；现任杉杉股份行政人事部行政经理。
林飞波	公司监事。现任杉杉股份证券事务部证券事务经理。
钱程	曾任杉杉股份董事、副总经理、董事会秘书。
陈鹏宇	曾任公司副总经理、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	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、杉杉股份副总经理。
沈侣研	曾任公司监事会召集人，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，宁波杉元石墨烯科技有限公司董事长。

其它情况说明

适用 不适用

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

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

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

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

2019年9月4日，公司董事会收到公司副总经理钱程先生、副总经理李启明先生的《辞职报告》，因工作原因，钱程先生、李启明先生申请辞去公司副总经理职务。

2019年9月16日，公司监事会收到公司职工代表监事及监事会召集人沈倡研先生的《辞职报告》，因个人原因，沈倡研先生申请辞去公司职工代表监事及监事会召集人职务。9月17日，公司职工代表已选举林飞波女士为职工代表监事，任期与本届监事会其他成员一致。

2019年10月28日，公司第九届监事会第二十五次会议审议通过了《关于选举监事会召集人的议案》，同意选举监事惠颖女士为公司第九届监事会召集人。

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

单位:万股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股份	报告期股票期权行权股份	股票期权行权价格(元)	期末持有股票期权数量	报告期末市价(元)
庄 巍	董事长	0	500	0	0	11.29	500	13.51
李智华	董事、总经理	0	500	0	0	11.29	500	13.51
李凤凤	董事	0	300	0	0	11.29	300	13.51
杨 峰	董事、副总经理、财务总监	0	300	0	0	11.29	300	13.51
合计	/	0	1,600	0	0	/	1,600	/

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	2018-2-12	至今
	杉杉集团有限公司	董事长	2019-9-2	至今
陈光华	杉杉控股有限公司	董事	2010-12-8	至今
		执行副董事长	2014-9-16	至今
	杉杉集团有限公司	董事	2013-8-27	至今
		常务副总裁	2013-01-01	2019-12-31
沈云康	杉杉集团有限公司	董事	2013-8-27	至今
	杉杉集团有限公司	副总裁	2017-01-01	至今
李凤凤	杉杉控股有限公司	董事	2013-6-24	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
徐逸星	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
李智华	董事	选举	股东大会选举
	总经理	聘任	董事会聘任
穆金光	董事会秘书	聘任	董事会聘任
庄巍	总经理	离任	因工作原因辞去公司总经理职务
钱程	董事、副总经理	离任	因工作原因辞去公司董事、副总经理职务
陈鹏宇	副总经理、董事会秘书	离任	因个人原因辞去公司副总经理、董事会秘书职务
沈倡研	监事会召集人	离任	因个人原因辞去公司职工代表监事及监事会召集人职务
惠颖	监事会召集人	选举	监事会选举
林飞波	监事	选举	职工代表选举

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	155
主要子公司在职员工的数量	4,526
在职员工的数量合计	4,681
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	2,103
销售人员	300
技术人员	592
管理人员	525
研发人员	206
职能人员	955
合计	4,681
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士	17
硕士	261
本科	1,059
专科及以下	3,344
合计	4,681

(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	1,021,710
劳务外包支付的报酬总额	20,500,438

七、其他

适用 不适用

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。本年度共召开两次股东大会，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

本期，为完善公司法人治理结构，根据第十三届全国人大常委会第六次会议通过的《全国人民代表大会常务委员会关于修改〈中华人民共和国公司法〉的决定》及中国证券监督管理委员会《上市公司治理准则》（证监会公告[2018]29号）、《关于修改〈上市公司章程指引〉的决定》（证监会公告[2019]10号）等法律法规、规范性文件的有关规定，结合公司的实际情况，公司对《宁波杉杉股份有限公司章程》部分条款进行了修订。同时，根据《上市公司股东大会规则》（证监会公告[2016]22号），公司对《宁波杉杉股份有限公司股东大会议事规则》部分条款进行了修订。

此外，公司董事会结合当前公司董事会专业委员会日常工作开展实际情况，对公司《董事会战略委员会实施细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作规程》等部分条款进行了修订。

（详见公司于2019年4月25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年年度股东大会	2019-05-15	上交所网站 http://www.sse.com.cn	2019-05-16
2019年第一次临时股东大会	2019-08-12	上交所网站 http://www.sse.com.cn	2019-08-13

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	9	9	8	0	0	否	2
陈光华	否	9	9	8	0	0	否	2
李智华	否	4	4	4	0	0	否	0
李凤凤	否	9	9	8	0	0	否	2
沈云康	否	9	9	8	0	0	否	2
杨峰	否	9	9	8	0	0	否	2
钱程	否	3	3	2	0	0	否	1
徐逸星	是	9	9	8	0	0	否	2
仇斌	是	9	8	8	1	0	否	1
郭站红	是	9	9	8	0	0	否	1

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	9
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(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。2019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 7 次会议，在监督及评估外部审计机构、指导内部审计、定期报告编制、评估内部控制的有效性、公司关联交易等方面提出了意见和建议。

（二）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，就提名非独立董事、聘任高级管理人员发表了审核意见，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。

（三）薪酬与考核委员会

公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核，制定、审查公司董事及经理人员的薪酬政策与方案。报告期内，公司薪酬与考核委员会根据《公司章程》《薪酬与考核委员会工作细则》等有关规定召开 1 次会议，就公司 2019 年股票期权激励计划相关事项发表了审核意见，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

详见公司在上交所网站披露的《宁波杉杉股份有限公司 2019 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

详见公司在上交所网站披露的《宁波杉杉股份有限公司 2019 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	交易场所
2013年宁波杉杉股份有限公司公司债券	13杉杉债	122285	2014-03-07	2019-03-06	7.5	7.50	计息期限内,每年付息一次,到期还本付息	上交所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

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

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

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

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。

第十一节 财务报告

审计报告

信会师报字[2020]第 ZA11504 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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 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
<p>（一）应收账款可回收性</p> <p>参见财务报表附注三、重要会计政策和会计估计（十）金融资产减值的测试方法及会计处理与财务报表附注五、（五）应收账款。公司合并财务报表中应收账款的原值为 3,275,524,823.52 元，坏账准备为 303,971,616.95 元。</p> <p>公司 2019 年实施《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量（2017 年修订）》，应收账款的减值由已发生损失模型变更为预期损失模型。管理层基于单项应收账款或应收账款组合评估预期信用损失，并按照其在整个存续期内的预期信用损失金额计提损失准备。对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收款项，单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减</p>	<p>本期财务报表审计中，我们就应收账款的可回收性实施的审计程序包括：</p> <p>1、 我们了解、评价了管理层对于应收账款日常管理及应收账款可回收性评估方面相关的内部控制，并测试了内部控制设计和执行的有效性；</p> <p>2、 评估管理层对应收账款组合划分及共同风险特征的判断是否合理；</p> <p>3、 对于单项评估的应收账款，我们复核管理层评估信用风险以及预期信用损失金额的依据，包括管理层结合客户经营情况、市场环境、历史还款情况等对信用风险作出的评估，以及应收账款发生减值的相关客观证据；</p>

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>值客观证据的应收款项或当单项应收款项无法以合理成本评估预期信用损失信息时，管理层依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合的基础上考虑不同客户的信用风险，并以账龄组合为基础，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及前瞻性信息的预测，通过预期信用损失率计算预期信用损失，确认坏账准备。上述应收账款的余额重大，并且坏账准备的计提涉及重大管理层判断和假设，需考虑所有合理且有依据的信息，包括客户历史还款情况、信用状况、行业情况及前瞻性信息等，因此我们将该事项作为关键审计事项。</p>	<p>4、对于按照组合评估的应收账款，我们复核管理层对于信用风险特征组合的设定。对以账龄组合为基础评估预期信用损失的应收账款，评估管理层对应收账款信用风险组合的划分；复核各组合的账龄、信用记录、逾期账龄等关键信息；复核预期信用损失计算的依据，包括管理层结合历史信用损失率及前瞻性考虑因素对预期信用损失的估计和计算过程；</p> <p>5、我们结合对应收账款实施的独立函证程序及期后回款等实质性测试，复核财务报告中对应收账款及坏账准备的披露。</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（二十四）收入所述的会计政策与财务报表附注五、（四十五）营业收入。2019 年度，公司销售产品确认的营业收入为人民币 8,679,910,968.83 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。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>	<p>本期财务报表审计中，我们就收入确认实施的审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、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； 2、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； 3、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； 4、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； 5、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。

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 2019 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，就可能导致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（包括披露）、结构和内容，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：顾文贤（项目合伙人）

中国注册会计师：施丹华

中国·上海

2020 年 4 月 23 日

宁波杉杉股份有限公司
合并资产负债表
2019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	上年年末余额
流动资产:			
货币资金	(一)	2,306,599,524.38	2,619,513,785.55
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	(二)	77,103.10	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(三)		98,537.42
衍生金融资产			
应收票据	(四)	44,199,032.82	648,798,390.21
应收账款	(五)	2,971,553,206.57	2,828,812,546.35
应收款项融资	(六)	346,826,436.88	
预付款项	(七)	403,956,593.65	342,881,186.42
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(八)	169,472,682.82	221,840,282.64
买入返售金融资产			
存货	(九)	1,289,399,733.92	2,326,573,384.22
持有待售资产	(十)	1,081,343,941.38	
一年内到期的非流动资产	(十一)	729,677,946.46	657,070,346.79
其他流动资产	(十二)	501,922,996.98	730,661,858.35
流动资产合计		9,845,029,198.96	10,376,250,317.95
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	(十三)		3,873,794,031.25
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	(十四)	536,559,872.04	635,086,374.39
长期股权投资	(十五)	2,658,202,856.35	2,623,674,589.38
其他权益工具投资	(十六)	4,279,638,813.56	
其他非流动金融资产	(十七)	104,292,854.51	
投资性房地产			
固定资产	(十八)	4,782,160,099.32	3,820,009,390.60
在建工程	(十九)	1,534,477,634.66	1,136,711,623.09
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(二十)	746,746,765.91	517,015,548.85
开发支出			
商誉	(二十一)	129,401,866.45	129,401,866.45
长期待摊费用	(二十二)	61,281,484.37	50,530,313.24
递延所得税资产	(二十三)	146,968,797.14	145,418,783.12
其他非流动资产	(二十四)	191,066,971.16	140,928,182.00
非流动资产合计		15,170,798,015.47	13,072,570,702.37
资产总计		25,015,827,214.43	23,448,821,020.32

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: 徐列

宁波杉杉股份有限公司
合并资产负债表（续）
2019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	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	（二十五）	3,546,941,904.17	2,946,944,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	（二十六）	1,077,372,818.68	1,056,677,982.17
应付账款	（二十七）	1,549,027,708.78	1,858,105,845.16
预收款项	（二十八）	59,362,392.75	115,391,206.57
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	（二十九）	83,454,320.78	78,267,175.52
应交税费	（三十）	173,786,258.29	327,067,003.93
其他应付款	（三十一）	188,351,858.21	526,797,924.22
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债	（三十二）	687,773,178.27	
一年内到期的非流动负债	（三十三）	1,212,749,605.34	2,044,289,018.21
其他流动负债	（三十四）	546,530.28	2,661,904.14
流动负债合计		8,579,366,575.55	8,956,202,059.92
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	（三十五）	1,603,046,858.90	1,107,359,636.78
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	（三十六）	328,107,372.29	156,668,822.65
长期应付职工薪酬			
预计负债	（三十七）	8,988,952.00	5,900,000.00
递延收益	（三十八）	298,511,857.98	240,493,602.25
递延所得税负债	（二十三）	577,353,398.60	459,925,696.32
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,816,008,439.77	1,970,347,758.00
负债合计		11,395,375,015.32	10,926,549,817.92
所有者权益：			
股本	（三十九）	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	（四十）	4,091,071,548.57	4,087,722,773.53
减：库存股			
其他综合收益	（四十一）	1,547,957,642.95	1,345,200,414.45
专项储备	（四十二）	2,606,661.14	2,188,756.54
盈余公积	（四十三）	254,663,025.07	248,266,158.41
一般风险准备			
未分配利润	（四十四）	4,803,518,347.39	3,901,055,284.75
归属于母公司所有者权益合计		11,822,582,211.12	10,707,198,373.68
少数股东权益		1,797,869,987.99	1,815,072,828.72
所有者权益合计		13,620,452,199.11	12,522,271,202.40
负债和所有者权益总计		25,015,827,214.43	23,448,821,020.32

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：徐列

宁波杉杉股份有限公司
 母公司资产负债表
 2019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	上年年末余额
流动资产:			
货币资金		588,987,213.46	609,767,837.87
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	(一)		50,000.00
应收账款	(二)	34,824,825.74	15,029,370.04
应收款项融资			
预付款项		9,343,630.64	15,441,618.87
其他应收款	(三)	4,483,488,090.45	3,377,070,153.97
存货			
持有待售资产		45,000,000.00	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		5,161,643,760.29	4,017,358,980.75
非流动资产:			
债权投资			
可供出售金融资产			1,948,456,893.86
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(四)	5,357,070,395.03	5,445,206,937.56
其他权益工具投资		2,089,000,277.00	
其他非流动金融资产		10,000.00	
投资性房地产			
固定资产		443,448,475.34	463,688,833.91
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		94,342,110.58	96,114,810.71
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		7,563,830.29	7,239,868.97
递延所得税资产		20,511,458.23	13,552,520.02
其他非流动资产			
非流动资产合计		8,011,946,546.47	7,974,259,865.03
资产总计		13,173,590,306.76	11,991,618,845.78

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：徐列

宁波杉杉股份有限公司
 母公司资产负债表（续）
 2019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	上年年末余额
流动负债：			
短期借款		2,432,843,027.78	2,200,000,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		7,211,717.82	9,086,155.30
预收款项		250,600.00	289,498.33
应付职工薪酬		5,381,647.03	6,288,412.66
应交税费		128,698,816.42	182,257,251.51
其他应付款		729,044,082.32	662,634,619.17
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		3,303,429,891.37	3,810,315,260.84
非流动负债：			
长期借款		808,454,138.89	
应付债券			
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		503,448,862.59	461,067,259.58
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,311,903,001.48	461,067,259.58
负债合计		4,615,332,892.85	4,271,382,520.42
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		2,982,780,645.90	2,958,758,822.18
减：库存股			
其他综合收益		1,499,064,870.20	1,385,258,851.76
专项储备			
盈余公积		254,663,025.07	248,266,158.41
未分配利润		2,698,983,886.74	2,005,187,507.01
所有者权益合计		8,558,257,413.91	7,720,236,325.36
负债和所有者权益总计		13,173,590,306.76	11,991,618,845.78

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：徐列

宁波杉杉股份有限公司
合并利润表
2019 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		8,679,910,968.83	8,853,422,775.58
其中: 营业收入	(四十五)	8,679,910,968.83	8,853,422,775.58
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		8,551,245,624.82	8,508,848,488.73
其中: 营业成本	(四十五)	6,839,412,732.26	6,897,204,303.06
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	(四十六)	45,665,501.85	56,689,382.86
销售费用	(四十七)	493,035,930.93	427,688,504.86
管理费用	(四十八)	489,276,598.91	478,027,526.67
研发费用	(四十九)	411,881,794.27	374,844,004.28
财务费用	(五十)	271,973,066.60	274,394,767.00
其中: 利息费用		308,798,179.82	313,882,428.81
利息收入		36,985,013.92	29,538,789.10
加: 其他收益	(五十一)	195,359,183.41	202,222,931.53
投资收益 (损失以“-”号填列)	(五十二)	216,778,702.33	1,091,447,561.81
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		94,883,192.46	90,713,307.98
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益 (损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益 (损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	(五十三)	-558,794.32	-503,743.64
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	(五十四)	-81,944,885.88	
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	(五十五)	-87,063,448.24	-136,201,582.01
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	(五十六)	1,359,949.18	35,260,974.96
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		372,596,050.49	1,536,800,429.50
加: 营业外收入	(五十七)	8,205,029.97	8,163,696.63
减: 营业外支出	(五十八)	27,630,617.84	10,927,516.58
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		353,170,462.62	1,534,036,609.55
减: 所得税费用	(五十九)	-21,964,181.68	286,499,294.46
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		375,134,644.30	1,247,537,315.09
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		375,134,644.30	1,247,537,315.09
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)		269,808,780.07	1,115,277,702.84
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		105,325,864.23	132,259,612.25
六、其他综合收益的税后净额		205,762,453.70	-1,911,008,565.11
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		205,762,453.70	-1,911,008,565.11
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		207,538,762.47	
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		-11,954,868.18	
3. 其他权益工具投资公允价值变动		219,493,630.65	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-1,776,308.77	-1,911,008,565.11
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-1,383,922.46	2,595,727.11
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-1,913,604,292.22
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-392,386.31	
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备 (现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		580,897,098.00	-663,471,250.02
归属于母公司所有者的综合收益总额		475,571,233.77	-795,730,862.27
归属于少数股东的综合收益总额		105,325,864.23	132,259,612.25
八、每股收益:	(六十)		
(一) 基本每股收益 (元/股)		0.24	0.99
(二) 稀释每股收益 (元/股)		0.24	0.99

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: 徐列

宁波杉杉股份有限公司
 母公司利润表
 2019 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十五	本期金额	上期金额
一、营业收入	(五)	152,376,240.44	195,656,214.37
减：营业成本	(五)	14,183,708.83	12,606,915.40
税金及附加		7,311,863.45	8,643,642.31
销售费用		26,060,209.45	19,314,121.36
管理费用		91,471,249.02	76,849,259.79
研发费用			
财务费用		145,033,612.02	149,405,148.19
其中：利息费用		148,199,171.86	158,847,297.23
利息收入		6,467,273.84	9,510,570.34
加：其他收益		1,252,454.09	1,024,972.85
投资收益（损失以“-”号填列）	(六)	149,407,107.75	973,679,778.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		125,834,321.16	103,960,839.37
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-24,605,720.33	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-37,784,844.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）		16,529.20	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-5,614,031.62	865,757,033.55
加：营业外收入		6,520,093.29	714,585.60
减：营业外支出		122,275.65	2,980,760.42
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		783,786.02	863,490,858.73
减：所得税费用		-63,184,880.57	158,072,675.62
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		63,968,666.59	705,418,183.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		63,968,666.59	705,418,183.11
（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		113,643,268.44	-799,039,164.20
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		115,027,190.90	
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		-11,954,868.18	
3. 其他权益工具投资公允价值变动		126,982,059.08	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-1,383,922.46	-799,039,164.20
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-1,383,922.46	2,595,727.11
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-801,634,891.31
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		177,611,935.03	-93,620,981.09
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.06	0.63
（二）稀释每股收益（元/股）		0.06	0.63

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：徐列

宁波杉杉股份有限公司
合并现金流量表
2019年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
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		5,704,295,108.92	7,130,783,899.20
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			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		105,735,492.35	143,321,441.41
收到其他与经营活动有关的现金	(六十二)	504,538,631.60	530,169,770.57
经营活动现金流入小计		6,314,569,232.87	7,804,275,111.18
购买商品、接受劳务支付的现金		3,756,117,327.55	5,455,957,389.22
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		670,082,880.28	645,375,522.76
支付的各项税费		297,846,731.49	421,400,677.14
支付其他与经营活动有关的现金	(六十二)	704,084,340.94	741,120,037.26
经营活动现金流出小计		5,428,131,280.26	7,263,853,626.38
经营活动产生的现金流量净额		886,437,952.61	540,421,484.80
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,094,174,851.21	1,252,665,628.05
取得投资收益收到的现金		131,811,295.08	141,058,601.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		24,256,687.34	108,698,816.56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		56,010,972.78	-9,582,113.50
收到其他与投资活动有关的现金	(六十二)	36,163,584.00	18,873,117.11
投资活动现金流入小计		1,342,417,390.41	1,511,714,049.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,915,485,954.77	1,793,118,640.29
投资支付的现金		405,438,375.91	1,419,470,206.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			1,300,272.38
支付其他与投资活动有关的现金	(六十二)	54,184,992.40	2,359,716.11
投资活动现金流出小计		2,375,109,323.08	3,216,248,834.78
投资活动产生的现金流量净额		-1,032,691,932.67	-1,704,534,785.03
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		1,500,000.00	2,124,267,570.12
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,500,000.00	2,124,267,570.12
取得借款收到的现金		8,008,936,956.65	7,323,740,713.79
收到其他与筹资活动有关的现金	(六十二)	158,009,883.66	239,665,118.36
筹资活动现金流入小计		8,168,446,840.31	9,687,673,402.27
偿还债务支付的现金		7,398,729,171.61	6,929,988,750.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		569,556,822.13	391,258,298.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		140,148,654.40	19,834,900.00
支付其他与筹资活动有关的现金	(六十二)	121,219,866.50	191,353,702.10
筹资活动现金流出小计		8,089,505,860.24	7,512,600,751.19
筹资活动产生的现金流量净额		78,940,980.07	2,175,072,651.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,417,449.04	7,636,483.81
五、现金及现金等价物净增加额		-65,895,550.95	1,018,595,834.66
加：期初现金及现金等价物余额		2,110,545,636.93	1,091,949,802.27
六、期末现金及现金等价物余额		2,044,650,085.98	2,110,545,636.93

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：徐列

宁波杉杉股份有限公司
 母公司现金流量表
 2019 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
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		43,832,353.80	55,788,886.01
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		7,753,134.79	51,625,705.10
经营活动现金流入小计		51,585,488.59	107,414,591.11
购买商品、接受劳务支付的现金		6,092,730.73	28,944,576.79
支付给职工以及为职工支付的现金		33,864,158.14	26,460,909.28
支付的各项税费		9,733,248.90	138,605,072.63
支付其他与经营活动有关的现金		65,314,916.02	39,287,070.90
经营活动现金流出小计		115,005,053.79	233,297,629.60
经营活动产生的现金流量净额		-63,419,565.20	-125,883,038.49
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,586,233,300.00	1,231,910,888.47
取得投资收益收到的现金		118,959,298.12	149,501,727.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		111,231.12	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3,500,000.00	114,670,100.00
收到其他与投资活动有关的现金		124,881,262.78	168,092,965.37
投资活动现金流入小计		1,833,685,092.02	1,664,175,680.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,212,122.39	30,800,636.64
投资支付的现金		20,000,000.00	991,880,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		770,000,000.00	262,176,670.71
支付其他与投资活动有关的现金		997,697,480.99	397,529,203.45
投资活动现金流出小计		1,792,909,603.38	1,682,386,510.80
投资活动产生的现金流量净额		40,775,488.64	-18,210,829.89
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		4,750,000,000.00	4,180,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,750,000,000.00	4,180,000,000.00
偿还债务支付的现金		4,470,000,000.00	3,831,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		278,136,547.85	224,290,089.02
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		4,748,136,547.85	4,070,490,089.02
筹资活动产生的现金流量净额		1,863,452.15	109,509,910.98
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		-20,780,624.41	-34,583,957.40
加: 期初现金及现金等价物余额		593,566,837.87	628,150,795.27
六、期末现金及现金等价物余额		572,786,213.46	593,566,837.87

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: 徐列

宁波杉杉股份有限公司
合并所有者权益变动表
2019 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额												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	小计		
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	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	10,707,198,373.68	1,815,072,828.72	12,522,271,202.40
加：会计政策变更							-3,005,225.20				3,201,569.43	196,344.23	88,905.08	285,249.31
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	1,122,764,986.00				4,087,722,773.53		1,342,195,189.25	2,188,756.54	248,266,158.41		3,904,256,854.18	10,707,394,717.91	1,815,161,733.80	12,522,556,451.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,348,775.04		205,762,453.70	417,904.60	6,396,866.66		899,261,493.21	1,115,187,493.21	-17,291,745.81	1,097,895,747.40
（一）综合收益总额							205,762,453.70				269,808,780.07	475,571,233.77	105,325,864.23	580,897,098.00
（二）所有者投入和减少资本					3,348,775.04							3,348,775.04	26,911,998.48	30,260,773.52
1. 所有者投入的普通股													1,500,000.00	1,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额					10,708,492.79							10,708,492.79		10,708,492.79
4. 其他					-7,359,717.75							-7,359,717.75	25,411,998.48	18,052,280.73
（三）利润分配									6,396,866.66		629,452,713.14	635,849,579.80	-149,648,654.40	486,200,925.40
1. 提取盈余公积									6,396,866.66		-6,396,866.66			
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配											-89,821,198.88	-89,821,198.88	-149,648,654.40	-239,469,853.28
4. 其他											725,670,778.68	725,670,778.68		725,670,778.68
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备								417,904.60				417,904.60	119,045.88	536,950.48
1. 本期提取								10,076,255.11				10,076,255.11	612,783.96	10,689,039.07
2. 本期使用								9,658,350.51				9,658,350.51	493,738.08	10,152,088.59
（六）其他														
四、本期期末余额	1,122,764,986.00				4,091,071,548.57		1,547,957,642.95	2,606,661.14	254,663,025.07		4,803,518,347.39	11,822,582,211.12	1,797,869,987.99	13,620,452,199.11

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：徐列

宁波杉杉股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2019 年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期金额													
	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	小计		
	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	10,433,229,446.70	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	10,433,229,446.70	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	273,968,926.98	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	-795,730,862.27	132,259,612.25	-663,471,250.02
（二）所有者投入和减少资本					1,135,463,370.65							1,135,463,370.65	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		1,135,463,370.65
（三）利润分配									70,541,818.31		-137,907,717.47	-67,365,899.16	-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	-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				1,602,317.76	167,918.17	1,770,235.93
1. 本期提取								8,788,655.27				8,788,655.27	598,269.56	9,386,924.83
2. 本期使用								7,186,337.51				7,186,337.51	430,351.39	7,616,688.90
（六）其他														
四、本期期末余额	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	10,707,198,373.68	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：徐列

宁波杉杉股份有限公司
母公司所有者权益变动表
2019 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额										
	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				2,958,758,822.18		1,385,258,851.76		248,266,158.41	2,005,187,507.01	7,720,236,325.36
加: 会计政策变更							162,750.00			375,000.00	537,750.00
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,122,764,986.00				2,958,758,822.18		1,385,421,601.76		248,266,158.41	2,005,562,507.01	7,720,774,075.36
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					24,021,823.72		113,643,268.44		6,396,866.66	693,421,379.73	837,483,338.55
(一) 综合收益总额							113,643,268.44			63,968,666.59	177,611,935.03
(二) 所有者投入和减少资本					24,021,823.72					725,670,778.68	749,692,602.40
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					10,708,492.79						10,708,492.79
4. 其他					13,313,330.93					725,670,778.68	738,984,109.61
(三) 利润分配									6,396,866.66	-96,218,065.54	-89,821,198.88
1. 提取盈余公积									6,396,866.66	-6,396,866.66	
2. 对所有者(或股东)的分配										-89,821,198.88	-89,821,198.88
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,122,764,986.00				2,982,780,645.90		1,499,064,870.20		254,663,025.07	2,698,983,886.74	8,558,257,413.91

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: 徐列

宁波杉杉股份有限公司
 母公司所有者权益变动表（续）
 2019 年度
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期金额										
	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：徐列

宁波杉杉股份有限公司

二〇一九年度财务报表附注

(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2019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云林中路218号A楼。公司经营范围为：服装、针织品、皮革制品的批发、零售；商标有偿许可使用；自营和代理各类货物和技术的进出口业务，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；锂离子电池材料的批发、零售；房屋租赁；实业项目投资。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2020年4月23日批准报出。

(二) 合并财务报表范围

截至2019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	
上海杉杉锂电材料科技有限公司	注1
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	

子公司名称	备注
内蒙古杉杉新材料有限公司	
湖州杉杉新能源科技有限公司	
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	
宁波甬淞投资有限公司	
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	
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	
上海展梟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	
宁波青杉汽车有限公司	
杉杉汽车（深圳）有限公司	注 3
杉杉汽车（广州）有限公司	注 3
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	
包头市石墨烯材料研究院有限责任公司	
宁波杉元石墨烯科技有限公司	
上海杉杉新材料研究院有限责任公司	注 3
宁波杉鹏投资有限公司	
云杉智慧新能源技术有限公司	

子公司名称	备注
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	
山西云杉智慧新能源汽车租赁有限公司	注 3
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	
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	
苏州易云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	
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	

子公司名称	备注
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 2
台州杉岩新能源有限公司	
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	
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	注 2
永康杉具新能源有限公司	注 2
绍兴杉昌新能源有限公司	注 2
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 2
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	
宁波昊博新能源有限公司	
金华志超新能源科技有限公司	
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	
金华杉弓光伏发电有限公司	
宁波杉文光伏发电有限公司	

子公司名称	备注
绍兴上虞杉诚光伏发电有限公司	注 2
衢州杉柯光伏发电有限公司	
衢州杉宇新能源开发有限公司	
衢州市衢江区杉振新能源科技有限公司	
三门杉港光伏发电有限公司	
金华杉宝光伏发电有限公司	
杭州杉球光伏发电有限公司	
金华浦中光伏发电有限公司	
台州杉临光伏发电有限公司	
义乌杉晴光伏发电有限公司	注 2
衢州杉涛光伏发电有限公司	
金华杉仕光伏发电有限公司	
温岭杉云光伏发电有限公司	注 2
宁波杉嵘光伏发电有限公司	注 2
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	注 3
邳州春杉能源管理有限公司	注 3
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	注 3
宿迁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	
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	
宁波维航贸易有限公司	
香港杉杉资源有限公司	
德音投资有限公司	
上海纳菲服饰有限公司	注 4
上海菲荷服饰有限公司	注 4

子公司名称	备注
宁波源中投资有限公司	
杉杉时尚产业园宿迁有限公司	
宁波永杉锂业有限公司	
永杉国际有限公司	
湖南永杉锂业有限公司	
华润深国投信托有限公司—博荟 70 号信托	注 5

注 1：原子公司宁波甬源投资有限公司本期已更名为上海杉杉锂电材料科技有限公司；

注 2：相关子公司均为刚刚注册，尚未开始经营；

注 3：相关子公司已于 2019 年度内关闭或出售处置；

注 4：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 5：华润深国投信托有限公司—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，2019 年 7 月上述信托清算后，由公司下属子公司宁波杉杉创业投资有限公司直接持有原信托持有的洛阳钼业股票。

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

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

(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:合并方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:购买方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。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,计入当期损益。

为企业合并发生的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或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 合并财务报表的编制方法

(1). 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,合并范围包括本公司及全部子公司。

(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“五、(十九) 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

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征,金融资产于初始确认时分类为:以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的,分类为以摊余成本计量的金融资产;业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的,分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具);除此之外的其他金融资产,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。

对于非交易性权益工具投资,本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)。在初始确认时,为了能够消除或显著减少会计错配,可以将金融资产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,本公司无此情况。

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负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债:

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
 - 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
 - 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。
- 本公司无此情况。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

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

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他

权益工具投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入当期损益。

终止确认时,其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时,将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

(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，（如实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率）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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、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). 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

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金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月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。

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

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

本公司按照类似信用风险特征对金融资产进行组合的，分组的标准可能包括客户所在地理区域、客户评级、担保物、客户类型以及账龄等。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，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。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择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。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

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：

期末如果可供出售权益工具投资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) 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: 占应收账款余额 10% 以上的款项

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。

(十一) 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。

(十二)持有待售

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。

(十三)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有商业实质，且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值为基础计量。如换入资产和换出资产的公允价值均能可靠计量的，对于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作为换入的长期股权投资的初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产

的公允价值更加可靠。非货币性资产交换不具有商业实质，或换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量的，对于换入的长期股权投资，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，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(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。

（十四）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)。

本公司对现有投资性房地产采用公允价值模式计量，以资产负债表日该投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

(十五) 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	0	33.33—20.00

(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。

(十六)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。

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

(3). 暂停资本化期间

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

(4). 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出每月月末平均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。

(十八)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，以所放弃债权的公允价值和可直接

归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值,并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额,计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质,且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量时,以公允价值为基础计量。如换入资产和换出资产的公允价值均能可靠计量的,对于换入的无形资产,以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入的无形资产的初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠。非货币性资产交换不具有商业实质,或换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量的,对于换入的无形资产,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初始投资成本。

(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。

(十九)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、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态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。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

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)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及预缴一年以上的租金等。

(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，按租赁期或最佳预期经济利益实现期限孰短来进行摊销。

(二十一) 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。

(二十二) 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。

(二十三) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方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。

(二十四) 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。

(二十五) 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。

(二十六) 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。

(二十七) 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。

(二十八) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分,且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别:

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区;
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分;
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

(二十九) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分:(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则可合并为一个经营分部。

(三十)重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

(1) 执行《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》

财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日 发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2019)6 号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会(2019)16 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	
	合并	母公司
(1) 资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 648,798,390.21 元，“应收账款”上年年末余额 2,828,812,546.35 元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 1,056,677,982.17 元，“应付账款”上年年末余额 1,858,105,845.16 元。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 50,000.00 元，“应收账款”上年年末余额 15,029,370.04 元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 0 元，“应付账款”上年年末余额 9,086,155.30 元。
(2) 在利润表中投资收益项下新增“其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目。比较数据不调整。	无影响	无影响

(2) 执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(2017 年修订)

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础，执行上述新金融工具准则的主要影响如下：

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	
	合并	母公司
(1) 因报表项目名称变更，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重分类至“交易性金融资产”	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：减少 98,537.42 元	无影响
(2) 可供出售权益工具投资重	可供出售金融资产：减少	可供出售金融资产：减少

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	
	合并	母公司
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”。	91,178,562.94 元 其他非流动资产：增加 96,078,562.94 元 递延所得税负债：增加 1,225,000.00 元 留存收益：增加 3,675,000.00 元	170,250.00 元 其他非流动资产：增加 170,250.00 元
(3) 非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	可供出售金融资产：减少 3,782,615,468.31 元 其他权益工具投资：增加 3,779,108,501.38 元 递延所得税负债：减少 876,741.73 元 留存收益：增加 375,000.00 元 其他综合收益：减少 3,005,225.20 元	可供出售金融资产：减少 1,948,286,643.86 元 其他权益工具投资：增加 1,949,003,643.86 元 递延所得税负债：增加 179,250.00 元 留存收益：增加 375,000.00 元 其他综合收益：增加 162,750.00 元
(4) 可供出售债务工具投资重分类为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	无影响	无影响
(5) 可供出售债务工具投资重分类为“以摊余成本计量的金融资产”。	无影响	无影响
(6) 持有至到期投资重分类为“以摊余成本计量的金融资产”	无影响	无影响
(7) 将部分“应收款项”重分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)”	无影响	无影响
(8) 对“以摊余成本计量的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)”计提预期信用损失准备。	应收票据：增加 6,771,628.24 元 应收账款：减少 5,567,043.09 元 递延所得税资产：减少 1,964,110.64 元 留存收益：减少 759,525.49 元	无影响

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础，各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

合并

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	2,619,513,785.55	货币资金	摊余成本	2,619,513,785.55
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	98,537.42	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	98,537.42
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益		衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
应收票据	摊余成本	648,798,390.21	应收票据	摊余成本	293,985,949.59
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	361,584,068.86
应收账款	摊余成本	2,828,812,546.35	应收账款	摊余成本	2,823,245,503.26
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	221,840,282.64	其他应收款	摊余成本	221,840,282.64
持有至到期投资 (含其他流动资产)	摊余成本		债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	

原金融工具准则		新金融工具准则			
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	3,728,184,741.68	债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	
			其他债权投资 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 (权益工具)	3,728,184,741.68	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
			其他非流动金融资产		
	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	3,728,184,741.68		
以成本计量(权益工具)	145,609,289.57	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	96,078,562.94	
		其他非流动金融资产			
		其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		50,923,759.70
长期应收款	摊余成本		长期应收款	摊余成本	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
持有至到期投资(含其他流动资产)	摊余成本	362,553,205.48	持有至到期投资(含其他流动资产)	摊余成本	362,553,205.48
衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	

原金融工具准则			新金融工具准则		
短期借款	摊余成本	2,946,944,000.00	短期借款	摊余成本	2,950,236,851.62
一年内到期的非流动负债	摊余成本	2,044,289,018.21	一年内到期的非流动负债	摊余成本	2,161,640,883.77
长期借款	摊余成本	1,107,359,636.78	长期借款	摊余成本	1,110,679,757.93
长期应付款	摊余成本	156,668,822.65	长期应付款	摊余成本	156,714,855.17

母公司

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	609,767,837.87	货币资金	摊余成本	609,767,837.87
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益		交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益		衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
应收票据	摊余成本	50,000.00	应收票据	摊余成本	
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	50,000.00

原金融工具准则			新金融工具准则		
应收账款	摊余成本	15,029,370.04	应收账款	摊余成本	15,029,370.04
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	3,377,070,153.97	其他应收款	摊余成本	3,377,070,153.97
持有至到期投资 (含其他流动资产)	摊余成本		债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)		债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	
			其他债权投资 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	1,921,261,643.86	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
			其他非流动金融资产		
以成本计量(权益工具)	27,195,250.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	1,921,978,643.86	
		其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	170,250.00	
长期应收款	摊余成本		其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	27,025,000.00
			长期应收款	摊余成本	

原金融工具准则			新金融工具准则		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
短期借款	摊余成本	2,200,000,000.00	短期借款	摊余成本	2,202,716,944.44
一年内到期的非流动负债	摊余成本	749,759,323.87	一年内到期的非流动负债	摊余成本	796,634,323.87

(3) 执行《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)
 财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)(财会〔2019〕8 号), 修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行, 对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换, 应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换, 不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(4) 执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)
 财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)(财会〔2019〕9 号), 修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行, 对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组, 应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组, 不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(2). 重要会计估计变更

本公司无此情况。

(3). 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
流动资产:					
货币资金	2,619,513,785.55	2,619,513,785.55			
结算备付金					
拆出资金					
交易性金融资产	不适用	98,537.42	98,537.42		98,537.42
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	不适用	-98,537.42		-98,537.42
衍生金融资产					
应收票据	648,798,390.21	293,985,949.59	-361,584,068.86	6,771,628.24	-354,812,440.62
应收账款	2,828,812,546.35	2,823,245,503.26		-5,567,043.09	-5,567,043.09

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
应收款项融资	不适用	361,584,068.86	361,584,068.86		361,584,068.86
预付款项	342,881,186.42	342,881,186.42			
应收保费					
应收分保账款					
应收分保合同准备金					
其他应收款	221,840,282.64	221,840,282.64			
买入返售金融资产					
存货	2,326,573,384.22	2,326,573,384.22			
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产	657,070,346.79	657,070,346.79			
其他流动资产	730,661,858.35	730,661,858.35			
流动资产合计	10,376,250,317.95	10,377,454,903.10		1,204,585.15	1,204,585.15
非流动资产：					
发放贷款和垫款					
债权投资	不适用				
可供出售金融资产	3,873,794,031.25	不适用	-3,873,794,031.25		-3,873,794,031.25
其他债权投资	不适用				
持有至到期投资		不适用			
长期应收款	635,086,374.39	635,086,374.39			
长期股权投资	2,623,674,589.38	2,623,674,589.38			
其他权益工具投资	不适用	3,779,108,501.38	3,782,615,468.31	-3,506,966.93	3,779,108,501.38
其他非流动金融资产	不适用	96,078,562.94	91,178,562.94	4,900,000.00	96,078,562.94
投资性房地产					
固定资产	3,820,009,390.60	3,820,009,390.60			
在建工程	1,136,711,623.09	1,136,711,623.09			
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	517,015,548.85	517,015,548.85			
开发支出					
商誉	129,401,866.45	129,401,866.45			
长期待摊费用	50,530,313.24	50,530,313.24			

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
递延所得税资产	145,418,783.12	143,454,672.48		-1,964,110.64	-1,964,110.64
其他非流动资产	140,928,182.00	140,928,182.00			
非流动资产合计	13,072,570,702.37	13,071,999,624.80		-571,077.57	-571,077.57
资产总计	23,448,821,020.32	23,449,454,527.90		633,507.58	633,507.58
流动负债：					
短期借款	2,946,944,000.00	2,950,236,851.62	3,292,851.62		3,292,851.62
向中央银行借款					
拆入资金					
交易性金融负债	不适用				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用			
衍生金融负债					
应付票据	1,056,677,982.17	1,056,677,982.17			
应付账款	1,858,105,845.16	1,858,105,845.16			
预收款项	115,391,206.57	115,391,206.57			
卖出回购金融资产款					
吸收存款及同业存放					
代理买卖证券款					
代理承销证券款					
应付职工薪酬	78,267,175.52	78,267,175.52			
应交税费	327,067,003.93	327,067,003.93			
其他应付款	526,797,924.22	402,787,053.37	-124,010,870.85		-124,010,870.85
应付手续费及佣金					
应付分保账款					
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	2,044,289,018.21	2,161,640,883.77	117,351,865.56		117,351,865.56
其他流动负债	2,661,904.14	2,661,904.14			
流动负债合计	8,956,202,059.92	8,952,835,906.25	-3,366,153.67		-3,366,153.67
非流动负债：					
保险合同准备金					
长期借款	1,107,359,636.78	1,110,679,757.93	3,320,121.15		3,320,121.15

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
应付债券					
其中：优先股					
永续债					
长期应付款	156,668,822.65	156,714,855.17	46,032.52		46,032.52
长期应付职工薪酬					
预计负债	5,900,000.00	5,900,000.00			
递延收益	240,493,602.25	240,493,602.25			
递延所得税负债	459,925,696.32	460,273,954.59		348,258.27	348,258.27
其他非流动负债					
非流动负债合计	1,970,347,758.00	1,974,062,169.94	3,366,153.67	348,258.27	3,714,411.94
负债合计	10,926,549,817.92	10,926,898,076.19		348,258.27	348,258.27
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	4,087,722,773.53	4,087,722,773.53			
减：库存股					
其他综合收益	1,345,200,414.45	1,342,195,189.25	-375,000.00	-2,630,225.20	-3,005,225.20
专项储备	2,188,756.54	2,188,756.54			
盈余公积	248,266,158.41	248,266,158.41			
一般风险准备					
未分配利润	3,901,055,284.75	3,904,256,854.18	375,000.00	2,826,569.43	3,201,569.43
归属于母公司所有者权益合计	10,707,198,373.68	10,707,394,717.91		196,344.23	196,344.23
少数股东权益	1,815,072,828.72	1,815,161,733.80		88,905.08	88,905.08
所有者权益合计	12,522,271,202.40	12,522,556,451.71		285,249.31	285,249.31
负债和所有者权益总计	23,448,821,020.32	23,449,454,527.90		633,507.58	633,507.58

各项目调整情况的说明：

母公司资产负债表

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
流动资产：					
货币资金	609,767,837.87	609,767,837.87			
交易性金融资产	不适用				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用			
衍生金融资产					
应收票据	50,000.00		-50,000.00		-50,000.00
应收账款	15,029,370.04	15,029,370.04			
应收款项融资	不适用	50,000.00	50,000.00		50,000.00
预付款项	15,441,618.87	15,441,618.87			
其他应收款	3,377,070,153.97	3,377,070,153.97			
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					
流动资产合计	4,017,358,980.75	4,017,358,980.75			
非流动资产：					
债权投资	不适用				
可供出售金融资产	1,948,456,893.86	不适用	-1,948,456,893.86		-1,948,456,893.86
其他债权投资	不适用				
持有至到期投资		不适用			
长期应收款					
长期股权投资	5,445,206,937.56	5,445,206,937.56			
其他权益工具投资	不适用	1,949,003,643.86	1,948,286,643.86	717,000.00	1,949,003,643.86
其他非流动金融资产	不适用	170,250.00	170,250.00		170,250.00
投资性房地产					
固定资产	463,688,833.91	463,688,833.91			
在建工程					
生产性生物资产					
油气资产					

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
无形资产	96,114,810.71	96,114,810.71			
开发支出					
商誉					
长期待摊费用	7,239,868.97	7,239,868.97			
递延所得税资产	13,552,520.02	13,552,520.02			
其他非流动资产					
非流动资产合计	7,974,259,865.03	7,974,976,865.03		717,000.00	717,000.00
资产总计	11,991,618,845.78	11,992,335,845.78		717,000.00	717,000.00
流动负债：					
短期借款	2,200,000,000.00	2,202,716,944.44	2,716,944.44		2,716,944.44
交易性金融负债	不适用				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用			
衍生金融负债					
应付票据					
应付账款	9,086,155.30	9,086,155.30			
预收款项	289,498.33	289,498.33			
应付职工薪酬	6,288,412.66	6,288,412.66			
应交税费	182,257,251.51	182,257,251.51			
其他应付款	662,634,619.17	613,042,674.73	-49,591,944.44		-49,591,944.44
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	749,759,323.87	796,634,323.87	46,875,000.00		46,875,000.00
其他流动负债					
流动负债合计	3,810,315,260.84	3,810,315,260.84			
非流动负债：					
长期借款					
应付债券					
其中：优先股					
永续债					
长期应付款					
长期应付职工薪酬					

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
预计负债					
递延收益					
递延所得税负债	461,067,259.58	461,246,509.58		179,250.00	179,250.00
其他非流动负债					
非流动负债合计	461,067,259.58	461,246,509.58		179,250.00	179,250.00
负债合计	4,271,382,520.42	4,271,561,770.42		179,250.00	179,250.00
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	2,958,758,822.18			
减：库存股					
其他综合收益	1,385,258,851.76	1,385,421,601.76	-375,000.00	537,750.00	162,750.00
专项储备					
盈余公积	248,266,158.41	248,266,158.41			
未分配利润	2,005,187,507.01	2,005,562,507.01	375,000.00		375,000.00
所有者权益合计	7,720,236,325.36	7,720,774,075.36		537,750.00	537,750.00
负债和所有者权益总计	11,991,618,845.78	11,992,335,845.78		717,000.00	717,000.00

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税 注 1	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	13、9、6、5、3
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	1、5、7
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15、25
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3、5

注 1：按照财税〔2019〕39 号《关于深化增值税改革有关政策的公告》，自 2019 年

4月1日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用16%和10%税率的，税率分别调整为13%、9%。

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

(二) 税收优惠

- 根据国家税务总局公告2012年第12号《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》，本公司下属子公司杉杉能源(宁夏)有限公司为设立在西部地区鼓励类产业企业减按15%税率征收企业所得税，同时享受民族自治地方属于地方分享企业所得税部份“三免三减半”政策。本年系免征期第三年按9%计征所得税。
- 根据国税发[2009]80号：关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知，从事符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定范围、条件和标准的公共基础设施项目的投资经营所得，自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。本公司下属光伏公司如下表所示，从事光伏发电项目享受所得税优惠。

单位	所得税优惠
宁波杉能光伏发电有限公司	2017年取得经营收入，2019年为免征企业所得税的第三年
台州杉合光伏发电有限公司	2017年取得经营收入，2019年为免征企业所得税的第三年

单位	所得税优惠
台州杉达光伏发电有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
台州杉泰光伏发电有限公司	2017 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第三年
武义杉盛光伏有限公司	2017 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第三年
永康杉隆光伏发电有限公司	2017 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第三年
宁波杉化光伏发电有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
绍兴杉电光伏发电有限公司	2018 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第二年
宁波杉惠光伏发电有限公司	2017 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第三年
宁波杉杰光伏发电有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
三门杉源光伏发电有限公司	2018 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第二年
绍兴杉滋光伏发电有限公司	2017 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第三年
宁波杉仑光伏发电有限公司	2018 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第二年
宁波余姚祥泰电力工程有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
绍兴杉迅光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
台州杉岩新能源有限公司	2018 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第二年
衢州市杉海光伏发电有限公司	2018 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第二年
衢州市衢江区恒磊能源科技有限公司	2018 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第二年
兰溪杉瑞新能源有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
宁波慈光新能源科技有限公司	2018 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第二年
武义杉润新能源有限公司	2018 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第二年
台州杉田光伏发电有限公司	2018 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第二年
慈溪杉特光伏有限公司	2018 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第二年
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	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
宁波新全特新能源开发有限公司	2018 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第二年
宁波昊博新能源有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
金华志超新能源科技有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
宁波杉腾新能源有限公司	2018 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第二年
南昌杉奥新能源有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
宁波杉杉阳光新能源有限公司	2017 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第三年

单位	所得税优惠
宁波杉恒光伏发电有限公司	2016 年取得经营收入, 2019 年为减半征收企业所得税的第一年
绍兴杉晟光伏发电有限公司	2017 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第三年
金华杉弓光伏发电有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
台州杉临光伏发电有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
金华杉宝光伏发电有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
宁波杉文光伏发电有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
绍兴上虞杉诚光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
杭州杉球光伏发电有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
衢州杉柯光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
衢州市衢江区杉振新能源科技有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
衢州杉宇新能源开发有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
三门杉港光伏发电有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
金华浦中光伏发电有限公司	2019 年取得经营收入, 2019 年为免征企业所得税的第一年
义乌杉晴光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
衢州杉涛光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
金华杉仕光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
温岭杉云光伏发电有限公司	尚未取得经营收入
宁波杉嵘光伏发电有限公司	尚未取得经营收入

五、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	248,523.92	312,085.88
银行存款	1,906,274,836.93	2,115,813,101.87
其他货币资金	400,076,163.53	503,388,597.80
合计	2,306,599,524.38	2,619,513,785.55
其中：存放在境外的款项总额	43,025,262.86	35,598,867.18

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	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	349,744,411.58	442,318,686.24

项目	期末余额	上年年末余额
信用证保证金	19,129,367.63	21,292,824.65
保函保证金 注 1	19,804,141.80	22,091,116.55
其他保证金 注 2	44,303,202.28	23,265,521.18
合计	432,981,123.29	508,968,148.62
列示：持有待售资产	33,556,150.40	
列示：其他货币资金	399,424,972.89	1,017,936,297.24

注 1： 保函保证金

类别	保证金金额
履约保函	2,077,150.40
关税保付保函	1,260,155.17
融资保函	15,200,000.00
质量保函	1,266,836.23
小计	19,804,141.80

注 2： 其他保证金

类别	保证金金额
海外劳务保证金	200,000.00
贷款还款保证金	44,103,202.28
小计	44,303,202.28

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	77,103.10
其中：债务工具投资	
权益工具投资	77,103.10
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	
其中：债务工具投资	
其他	
合计	77,103.10

(三) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	上年年末余额
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
其中：债务工具投资	
权益工具投资	98,537.42
其他	
合计	98,537.42

(四) 应收票据

(1). 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票		361,584,068.86
商业承兑汇票	45,276,616.29	302,330,864.58
小计	45,276,616.29	663,914,933.44
减：商业承兑汇票减值准备	1,077,583.47	15,116,543.23
合计	44,199,032.82	648,798,390.21

(2). 期末公司无已质押的应收票据

(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参见五、(六) 应收款项融资。

(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 注	9,185,135.94
合计	9,185,135.94

注：系将客户 B 出具的未履约的应收商业承兑汇票转为应收账款，并单独考虑坏账准备，截止本期期末已按 70% 比例计提坏账准备。

(五) 应收账款

(1). 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	2,798,397,704.98	2,622,628,637.45
1 至 2 年	232,369,625.11	271,567,440.34
2 至 3 年	192,473,304.22	155,914,179.54
3 至 4 年	28,525,164.44	11,229,524.87
4 至 5 年	6,595,178.48	6,567,518.55
5 年以上	17,163,846.29	29,193,107.28
小计	3,275,524,823.52	3,097,100,408.03
减：坏账准备	303,971,616.95	268,287,861.68
合计	2,971,553,206.57	2,828,812,546.35

(2). 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	228,726,162.49	6.98	86,111,102.69	37.65	142,615,059.80
其中：					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	228,726,162.49	6.98	86,111,102.69	37.65	142,615,059.80
按组合计提坏账准备	3,046,798,661.03	93.02	217,860,514.26	7.15	2,828,938,146.77
其中：					
账龄组合	2,854,399,924.82	87.15	210,279,654.65	7.37	2,644,120,270.17
类金融企业应收款项组合	192,398,736.21	5.87	7,580,859.61	3.94	184,817,876.60
合计	3,275,524,823.52	100.00	303,971,616.95		2,971,553,206.57

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
北奔重型汽车集团有限公司	66,088,740.00			新能源车补贴转移支付
山西德高驰汽车服务有限公司	31,000,000.00	3,100,000.00	10.00	应收款中由购车方申请的新能源车地方补贴，约定收到补贴后支付

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
F 公共交通控股有限公司	38,500,000.00	19,250,000.00	50.00	胜诉, 执行中
客户 B 集团小计	48,814,926.31	32,546,358.16	66.67	诉讼中
客户 M 小计	33,273,308.53	21,833,824.52	65.62	胜诉, 执行中
客户 X	4,139,313.53	3,539,074.84	85.50	胜诉, 执行中
其他零星	6,909,874.12	5,841,845.17	84.54	回款风险显著上升
合计	228,726,162.49	86,111,102.69		

按账龄组合计提:

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,590,911,546.24	78,093,513.00	3.01
1 至 2 年	188,482,786.78	74,293,113.56	39.42
2 至 3 年	36,992,559.15	21,862,560.88	59.10
3 至 4 年	15,158,447.65	13,175,882.21	86.92
4 至 5 年	5,690,738.71	5,690,738.71	100.00
5 年以上	17,163,846.29	17,163,846.29	100.00
合计	2,854,399,924.82	210,279,654.65	

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	186,998,736.21	7,461,630.77	179,537,105.44
分期收款销售商品首期款 注	5,400,000.00	119,228.84	5,280,771.16
合计	192,398,736.21	7,580,859.61	184,817,876.60

注: 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。

详见本附注“五、(十四) 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
应收保理款汇总	186,998,736.21	7,461,630.77	179,537,105.44	134,473,358.08	672,366.79	133,800,991.29
长期应收保理款	71,534,644.85	848,328.04	70,686,316.81	107,018,157.85	4,984,082.31	102,034,075.54
合计	258,533,381.06	8,309,958.81	250,223,422.25	241,491,515.93	5,656,449.10	235,835,066.83

注：本期计提应收保理款坏账准备 2,653,509.71 元。

按信用风险划分应收保理款

类别	账面余额	坏账准备比例 (%)	坏账准备	账面价值
正常类且集体减值	250,155,700.62	1.19	2,979,587.16	247,176,113.46
已逾期且个别减值	8,377,680.44	63.63	5,330,371.65	3,047,308.79
合计	258,533,381.06		8,309,958.81	250,223,422.25

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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
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
合计	3,097,100,408.03	100.00	268,287,861.68		2,828,812,546.35

(3). 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	年初余额	本期变动金额					期末余额
			计提	收回或转回	转销或核销	转持有待售资产	退出合并范围	
坏账准备	268,287,861.68	273,854,904.77	97,650,239.11	3,415,005.67	-1,915,532.78	65,820,170.54	213,883.50	303,971,616.95
合计	268,287,861.68	273,854,904.77	97,650,239.11	3,415,005.67	-1,915,532.78	65,820,170.54	213,883.50	303,971,616.95

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	转回或收回金额	确定原坏账准备的依据及其合理性	转回或收回原因	收回方式
客商己	2,825,005.67	被告已无可执行财产，法院判决中止执行	被告实控人及其亲朋代偿	货币资金
客商庚	590,000.00	被告已无可执行财产，法院判决中止执行	被告实控人及其亲朋代偿	货币资金
合计	3,415,005.67			

(4). 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	1,499,472.89

(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
客户甲	281,905,076.31	8.61	8,792,041.37
客户乙	193,046,050.05	5.89	4,594,495.99
客户丙	191,803,650.02	5.86	2,340,031.44
客户丁	178,009,270.21	5.43	3,457,463.10
客户戊	117,332,898.87	3.58	1,320,417.03
合计	962,096,945.46	29.37	20,504,448.93

(六) 应收款项融资

(1). 应收款项融资情况

项目	期末余额
应收票据	346,980,436.88
其中：银行承兑汇票	341,280,436.88
商业承兑汇票	5,700,000.00
减：商业承兑汇票减值准备	154,000.00
合计	346,826,436.88

(2). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	年初余额	本期新增	本期终止确认	转持有待售资产	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
应收票据		6,442,418,072.21	6,092,558,695.33	-2,878,940.00	346,980,436.88	
合计		6,442,418,072.21	6,092,558,695.33	-2,878,940.00	346,980,436.88	

(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	1,838,605,166.07	
已背书未到期-商业承兑汇票		13,759,665.49
已背书未到期应收票据小计	1,838,605,166.07	13,759,665.49
已贴现未到期-银行承兑汇票	515,586,079.38	
已贴现未到期-商业承兑汇票		
已贴现未到期应收票据小计	515,586,079.38	

(4). 本期计提、转回或收回的坏账准备情况应收款项融资减值准备

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备		154,000.00			154,000.00
合计		154,000.00			154,000.00

(七) 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	402,171,896.54	99.56	339,983,388.87	99.15
1 至 2 年	1,627,651.41	0.40	2,699,979.69	0.79
2 至 3 年	157,045.70	0.04	130,421.25	0.04
3 年以上			67,396.61	0.02
合计	403,956,593.65	100.00	342,881,186.42	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合 计数的比例(%)
供应商 A	51,672,491.61	12.79
供应商 B	50,247,334.24	12.44
供应商 C	50,000,000.00	12.38
供应商 D	35,453,839.07	8.78
供应商 E	30,000,000.00	7.43
合计	217,373,664.92	53.82

(八) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	169,472,682.82	221,840,282.64
合计	169,472,682.82	221,840,282.64

(1). 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	67,704,281.10	164,602,486.15
1 至 2 年	84,267,139.88	50,056,943.13
2 至 3 年	7,347,748.60	22,068,735.18
3 至 4 年	20,613,765.33	21,554,991.84
4 至 5 年	17,908,195.40	676,588.88
5 年以上	23,922,550.57	23,924,779.55
小计	221,763,680.88	282,884,524.73
减：坏账准备	52,290,998.06	61,044,242.09
合计	169,472,682.82	221,840,282.64

(2) 按分类披露

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	87,375,805.63	39.40	50,978,665.04	58.34	36,397,140.59
按组合计提坏账准备	134,387,875.25	60.60	1,312,333.02	0.98	133,075,542.23
其中：					
无风险组合	106,135,185.36	47.85			106,135,185.36
保证金、押金、组合	16,203,705.54	7.31	810,185.28	5.00	15,393,520.26
垫付款项组合	8,277,345.60	3.73	313,565.81	3.79	7,963,779.79
备用金、个人借款组合	2,784,405.60	1.26	139,220.28	5.00	2,645,185.32
往来款组合	987,233.15	0.45	49,361.66	5.00	937,871.49
合计	221,763,680.88	100.00	52,290,998.06		169,472,682.82

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
宁波摩顿服装有限公司	13,404,518.87	13,404,518.87	100.00	预计收回可能性小
莆田市华林蔬菜基地有限公司	13,372,982.07	13,372,982.07	100.00	胜诉，但无法执行
宁波杉杉宿豫服装有限公司	10,162,742.46	10,162,742.46	100.00	未按协议归还，预计无法收回
宁波利维能储能系统有限公司	3,581,761.36	1,790,880.68	50.00	预计回收可能性小
其他信用风险显著上升的垫付费用	10,162,370.50	8,991,639.07	88.48	预计回收可能性小
其他信用风险显著上升的保证金	3,751,430.37	3,255,901.89	86.79	预计回收可能性小
客户 D	32,940,000.00			一审胜诉，诉讼保全措施足以覆盖全部款项
合计	87,375,805.63	50,978,665.04		

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
无回款风险组合	106,135,185.36	-	-
其中：应收政府补贴组合 注 1	20,123,765.97		
融资类保证金组合 注 2	39,424,587.14		

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
应收子公司少数股东股权转让款组合 注 3	46,586,832.25		
保证金押金组合	16,203,705.54	810,185.28	5.00
垫付款项组合	8,277,345.60	313,565.81	3.79
其中：隔月结算代收代付个人社保	2,006,029.39		
备用金、个人借款组合	2,784,405.60	139,220.28	5.00
往来款组合	987,233.15	49,361.66	5.00
合计	134,387,875.25	1,312,333.02	

注 1：应收政府补贴组合包括应收出口退税款、应收新能源汽车补贴、应收分布式电站地方发电补贴、应收电动汽车充电补贴款，具有显著的回款强保障性特征，不计提坏账准备。

注 2：融资类保证金组合包括下属子公司机器设备售后回租融资支付给融资租赁公司的保证金及下属子公司融资借款保证金，将来本公司归还债务后回款，无回款风险，不计提坏账准备。

注 3：应收子公司少数股东股权转让款组合，系子公司湖南杉杉能源科技股份有限公司及上海杉杉锂电材料科技有限公司管理层接受股权激励尚未支付的股权转让款，因相关子公司均已保留了足额的未分配利润，归属相关少数股东的份额足以覆盖应收款余额，不计提减值准备。

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	253,751,181.05	89.70	35,717,386.18	14.08	218,033,794.87
账龄组合	157,320,234.42	55.61	35,717,386.18	22.70	121,602,848.24

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
无回款风险组合	96,430,946.63	34.09			96,430,946.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款项	29,133,343.68	10.30	25,326,855.91	86.93	3,806,487.77
合计	282,884,524.73	100.00	61,044,242.09		221,840,282.64

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
年初余额	3,930,791.13	4,910,000.00	52,203,450.96	61,044,242.09
年初余额在本期				
--转入第二阶段	-79,628.16	79,628.16		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		1,711,252.52		1,711,252.52
本期转回	-1,397,147.62	-4,910,000.00	-600,388.02	-6,907,535.64
本期转销				
本期核销			-257,655.06	-257,655.06
其他转出	-1,141,682.33		-2,157,623.52	-3,299,305.85
期末余额	1,312,333.02	1,790,880.68	49,187,784.36	52,290,998.06

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	年初余额	本期变动金额			转持有待售资产	退出合并范围	期末余额
			计提	收回或转回	转销或核销			
其他应收款坏账准备	61,044,242.09	61,044,242.09	1,711,252.52	6,907,535.64	257,655.06	3,219,598.56	79,707.29	52,290,998.06

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位名称	转回或收回金额	转回或收回坏账准备金额	确定原坏账准备的依据及其合理性	转回或收回原因	收回方式
广州云杉智行新能源汽车有限公司	31,600,000.00	3,160,000.00	股权转让款逾期未归还	催收回款	货币资金
曹丰年	3,500,000.00	1,750,000.00	股权转让款逾期未归还	签署新的还款协议, 按期归还	货币资金
宁波摩顿服装有限公司	692,944.13	692,944.13	借款逾期未归还, 已诉讼	拍卖抵押房产收回部分款项	货币资金
合计	35,792,944.13	5,602,944.13			

(5) 本期实际核销的其他应收款项情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	257,655.06

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款	17,973,513.38	17,763,831.49
应收补贴款	20,123,765.97	14,243,247.56
应收款(股权、房产等长期资产转让款)	70,122,556.78	134,726,449.93
保证金/押金	59,379,723.05	39,602,256.44
垫付、预付款项	51,379,716.10	73,471,683.98
备用金	2,784,405.60	3,077,055.33
合计	221,763,680.88	282,884,524.73

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项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公司	应收股权转让款	39,821,132.25	1-2 年	17.96	
客户 D	无法供货的供应商预付款, 详见五、(三十七) 预计负债	32,940,000.00	1-2 年	14.85	

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项 期末余额合计数 的比例(%)	坏账准备期 末余额
宁波摩顿服装有限公司	借款	13,404,518.87	2-3 年、3-4 年及 4-5 年	6.04	13,404,518.87
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	6.03	13,372,982.07
华融金融租赁股份有限公司宁波分公司	融资保证金	10,335,000.00	1 年以内	4.66	
合计		109,873,633.19		49.54	26,777,500.94

(8) 涉及政府补助的其他应收款项

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	2-3 年及 3-4 年	2016 年 包府办发(2015)255 号
宁波市财政局	新能源车购车地补	480,000.00	1-2 年及 2-3 年	
应收出口退税款		303,127.47	1 年以内	预计 2020 年收到
应收地方电费补贴款	分布式电站地方发电补贴	7,430,512.96	1 年以内	浙江省相关县、市政府光伏补助文件；预计 2020 年收到
应收充电站建设补贴款		4,810,125.54	1 年以内	北京、上海市电动汽车社会公用充电设施运营考核奖励实施细则
合计		20,123,765.97		

(九) 存货

(1). 存货分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	262,947,532.02	7,668,968.10	255,278,563.92	542,935,088.92	11,465,110.54	531,469,978.38
包装物	4,301,639.80		4,301,639.80	3,305,475.24		3,305,475.24
低值易耗品	26,932,559.79	637,319.86	26,295,239.93	20,907,262.71	45,014.87	20,862,247.84
库存商品	389,959,508.62	24,393,429.86	365,566,078.76	996,663,971.29	24,114,801.48	972,549,169.81
在产品	381,643,099.97	44,288,770.94	337,354,329.03	351,332,072.20	17,352,042.41	333,980,029.79
委托加工物资	236,796,290.52		236,796,290.52	322,055,705.59	2,887,218.40	319,168,487.19

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
发出商品	63,807,591.96		63,807,591.96	141,627,496.39	644,483.71	140,983,012.68
其他				4,254,983.29		4,254,983.29
合计	1,366,388,222.68	76,988,488.76	1,289,399,733.92	2,383,082,055.63	56,508,671.41	2,326,573,384.22

(2). 存货跌价准备

项目	上年年末余额	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	转持有待售资产	
原材料	11,465,110.54	2,870,211.55			6,666,353.99	7,668,968.10
包装物						
低值易耗品	45,014.87	592,729.16		424.17		637,319.86
库存商品	24,114,801.48	28,252,191.04			27,973,562.66	24,393,429.86
在产品	17,352,042.41	27,503,010.86		566,282.33		44,288,770.94
委托加工物资	2,887,218.40			2,887,218.40		
发出商品	644,483.71			644,483.71		
其他						
合计	56,508,671.41	59,218,142.61		4,098,408.61	34,639,916.65	76,988,488.76

(十) 持有待售资产

类别	期末余额	上年年末余额
划分为持有待售的处置组中的资产	1,074,441,286.51	
划分为持有待售的资产	6,902,654.87	
合计	1,081,343,941.38	

(1). 划分为持有待售的处置组中的资产

类别	期末余额			公允价值	预计处置费用	预计处置时间	出售方式	出售原因	所属分部
	账面余额	持有待售资产减值准备	账面价值						
杉杉品牌运营股份有限公司	1,074,441,286.51		1,074,441,286.51	14,521.56 万元	无	2020年 12月前 办理	股权转让	聚焦 主业	服装 分部
合计	1,074,441,286.51		1,074,441,286.51						

为落实公司聚焦锂电池材料核心业务的发展战略，决议将公司所持的杉杉品牌运营股份有限公司（以下简称“杉杉品牌公司”）股份中合计 6,416.54 万股的股份（占杉杉品牌公司总股本的 48.1%）对外转让，并签署协议。截止 2019 年 12 月 31 日公司已收取股权转让意向金 1,000 万元。相关股权转让的法律程序尚未办理完成，该项转让将在一年内完成。期末将杉杉品牌公司及其子公司资产、负债全部转入持有待售资产及持有待售负债。

(2). 划分为持有待售的资产

类别	期末余额			公允价值	预计处置费用	预计处置时间	出售方式	出售原因	所属分部
	账面余额	持有待售资产减值准备	账面价值						
衢州六氟磷酸锂氟气法生产设备	12,151,867.22	5,249,212.35	6,902,654.87	6,902,654.87	买者承担	2020年5月前	整体打包出售	六氟磷酸锂工艺调整，不再启用氟气法生产设备	科技分部
合计	12,151,867.22	5,249,212.35	6,902,654.87	6,902,654.87					

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。由于六氟磷酸锂市场价格的波动巨大，氟气法生产已跌破公司经济临界点，因此 2018 年产线停产。经管理层审议通过，与泗阳宏丰废旧物资回收有限公司签署协议，将六氟磷酸锂氟气法生产产线整体处置，处置总价 780 万（含税）。该处置资产组账面余额中已包含分摊至处置组的商誉 7,185,467.35 元，商誉减值准备 7,185,467.35 元。

(十一) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期应收款	700,677,946.46	657,070,346.79
一年内到期的债权投资		
一年内到期的可供出售金融资产		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的持有至到期投资		
一年内到期的其他非流动金融资产	29,000,000.00	
合计	729,677,946.46	657,070,346.79

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	641,426,147.60	16,713,596.87	624,712,550.73
一年内到期的分期 收款销售商品货款	5,449,012.86	120,311.02	5,328,701.84
一年内到期的长期 应收款组成	68,600,000.00	6,860,000.00	61,740,000.00
广州云杉智行新能 源汽车有限公司及 其子公司借款	9,364,940.94	468,247.05	8,896,693.89
合计	724,840,101.40	24,162,154.94	700,677,946.46

注：详见本附注“五、（十四）长期应收款”。

一年内到期的其他非流动金融资产

类别	账面金额	备注
权益工具投资	29,000,000.00	按合伙协议约定 2020 年 5 月 31 日到期

(十二)其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
预缴所得税	11,898,640.07	5,986,872.11
期末留底进项税额	427,399,472.61	362,046,871.88
预缴其他税费	167,693.30	74,908.88
短期债权投资摊余计量	1,000,476.71	
短期其他债权投资公允计量	61,456,714.29	362,553,205.48
合计	501,922,996.98	730,661,858.35

(十三)可供出售金融资产

项目	上年年末余额		
	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

项目	上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
其中：按公允价值计量	3,728,184,741.68		3,728,184,741.68
按成本计量	147,909,289.57	2,300,000.00	145,609,289.57
合计	3,876,094,031.25	2,300,000.00	3,873,794,031.25

(十四)长期应收款

(1). 长期应收款情况

项目	期末余额			上年年末余额			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	327,525,524.17	2,295,591.56	325,229,932.61	362,729,633.39	13,936,950.16	348,792,683.23	0.69~17.57
长期应收保理款 注	71,534,644.85	848,328.04	70,686,316.81	107,018,157.85	4,984,082.31	102,034,075.54	
融资性分期收款销 售商品款	11,913,189.45	263,036.25	11,650,153.20	12,354,806.69	86,483.64	12,268,323.05	
广州云杉智行新能 源汽车有限公司及 其子公司借款	46,824,704.65	2,341,235.23	44,483,469.42	62,432,939.55	3,121,646.98	59,311,292.57	
分期销售车辆款	93,900,000.00	9,390,000.00	84,510,000.00	125,200,000.00	12,520,000.00	112,680,000.00	
合计	551,698,063.12	15,138,191.08	536,559,872.04	669,735,537.48	34,649,163.09	635,086,374.39	

注：详见本附注五、(五) 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	641,426,147.60	16,713,596.87	624,712,550.73	658,362,766.17	4,608,539.37	653,754,226.80	0.69~17.57
长期应收融资租赁款	327,525,524.17	2,295,591.56	325,229,932.61	362,729,633.39	13,936,950.16	348,792,683.23	0.69~17.57
合计	968,951,671.77	19,009,188.43	949,942,483.34	1,021,092,399.56	18,545,489.53	1,002,546,910.03	
其中：未实现融资收益	-77,790,294.46			-79,484,097.13			

按信用风险划分长期应收融资租赁款

类别	账面余额	计提比 例%	坏账准备	账面价值
正常类且集体减值	897,647,278.74	0.63	5,620,637.36	892,026,641.38

类别	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面价值
已逾期且个别减值	71,304,393.03	18.78	13,388,551.07	57,915,841.96
合计	968,951,671.77		19,009,188.43	949,942,483.34

注：本期计提应收融资租赁款坏账准备 463,698.90 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：

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	5,400,000.00	119,228.84	5,280,771.16	11,262,200.00	78,311.00	11,183,889.00
一年内到期的分期收款销售商品款	5,449,012.86	120,311.02	5,328,701.84	3,339,496.47	23,376.48	3,316,119.99
融资性分期收款销售商品款	11,913,189.45	263,036.25	11,650,153.20	12,354,806.69	86,483.64	12,268,323.05
合计	22,762,202.31	502,576.11	22,259,626.20	26,956,503.16	188,171.12	26,768,332.04
其中：未实现融资收益	-2,673,130.97			-2,632,490.26		

按信用风险划分分期收款销售商品款

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
正常类且集体减值	22,762,202.31	2.21	502,576.11	22,259,626.20
已逾期且个别减值				
合计	22,762,202.31		502,576.11	22,259,626.20

注：本期计提分期收款销售商品款坏账准备 314,404.99 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	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
广州云杉智行新能源汽车有限公司	长期应收款账面余额	20,681,797.70	1,034,089.88	19,647,707.82	27,575,730.27	1,378,786.51	26,196,943.76
	一年内到期的长期应收款	4,136,359.54	206,817.98	3,929,541.56			

项目	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
上海申杉 新能源汽 车服务有 限公司	长期应收款账面 余额	13,305,308.02	665,265.40	12,640,042.62	17,740,410.70	887,020.54	16,853,390.16
	一年内到期的长 期应收款	2,661,061.61	133,053.08	2,528,008.53			
深圳云杉 汽车销售 服务有限 公司	长期应收款账面 余额	12,837,598.93	641,879.95	12,195,718.98	17,116,798.58	855,839.93	16,260,958.65
	一年内到期的长 期应收款	2,567,519.79	128,375.99	2,439,143.80			
合计		56,189,645.59	2,809,482.28	53,380,163.31	62,432,939.55	3,121,646.98	59,311,292.57

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). 分期销售车辆款

项目	期末余额			期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
长期应收款	93,900,000.00	9,390,000.00	84,510,000.00	125,200,000.00	12,520,000.00	112,680,000.00
一年内到期的长期应收款	68,600,000.00	6,860,000.00	61,740,000.00	72,300,000.00	7,230,000.00	65,070,000.00
合计	162,500,000.00	16,250,000.00	146,250,000.00	197,500,000.00	19,750,000.00	177,750,000.00

系子公司内蒙古青杉汽车有限公司 2017 年向包头市公共交通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。2019 年收回 35,000,000.00 元，期末余额 162,500,000.00 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共交通集团有限责任公司分 6 年归还并计息，根据还款协议对未来 12 个月以上到期的款项转列长期应收款。

截至年末已到期的应收款中 3,730 万元已逾期，本公司已对包头市公交公司的经营情况及还款资金来源进行评估后确认，还款依赖当地政府财政安排，因此应收款信用风险并未显著增加，公司已按预期信用损失的金额计量损失准备。

(6). 长期应收款坏账准备

类别	上年年末余	年初余额	本期变动金额	期末余额
----	-------	------	--------	------

	额		计提	收回或转回	转入一年内到期的非流动资产	
长期应收款 坏账准备	34,649,163.09	34,649,163.09	3,406,955.85	312,164.70	22,605,763.16	15,138,191.08

(十五)长期股权投资

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动								期末余额	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	转入持有待售资产		
1. 合营企业											
宁波利维能储能系统有限公司	169,487,592.59				-26,000,079.80		6,518,248.69			150,005,761.48	
小计	169,487,592.59				-26,000,079.80		6,518,248.69			150,005,761.48	
2. 联营企业											
宁波乐卡克服饰有限公司	34,801,858.95				1,770,184.27			-1,146,198.00	-35,425,845.22		
宁波杉京服饰有限公司	19,979,202.50			-4,760,586.00	503,653.63				-15,722,270.13		
宁波空港物流发展有限公司	149,187,716.48				6,572,459.04					155,760,175.52	
上海杉杉创晖创业投资管理有限公司	8,553,359.61				176,868.29					8,730,227.90	
新疆华夏京融股权投资管理有限公司	867,697.85			-838,506.39	-29,191.46					0.00	
浙江稠州商业银行	1,278,026,950.74				123,494,791.42	-1,383,922.46	-75,299.33	-24,726,000.00		1,375,336,520.37	65,000,000.00

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动								期末余额	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	转入持有待售 资产		
股份有限公司											
宁波杉杉甬江置业有限公司	40,164,914.41				-1,400,320.40					38,764,594.01	
深圳富银金控资产管理有限公司	4,975,436.42				-4,975,436.42						
甬商实业有限公司			20,000,000.00		-590,472.34					19,409,527.66	
穗甬控股有限公司	936,000,000.00				9,384,417.79	-11,954,868.18	-830,771.74			932,598,777.87	
深圳一创杉杉股权投资管理有限公司	6,068,156.15				-78,658.89					5,989,497.26	
宁波杉泰光伏发电有限公司	2,163,190.24				337,835.16					2,501,025.40	
广州云杉智行新能源汽车有限公司	8,802,046.42			-1,760,409.28	-9,747,377.17		8,372,102.59			5,666,362.56	
安徽杉越科技有限公司	2,586,452.57				-1,269,328.96					1,317,123.61	
福建常青新能源科技有限公司	7,010,014.45		22,500,000.00		-2,386,751.74					27,123,262.71	

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动								期末余额	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	转入持有待售 资产		
北京杉杉凯励新能源科技有限公司		879,399.96			-879,399.96						
小计	2,499,186,996.79	879,399.96	42,500,000.00	-7,359,501.67	120,883,272.26	-13,338,790.64	7,466,031.52	-25,872,198.00	-51,148,115.35	2,573,197,094.87	65,000,000.00
合计	2,668,674,589.38	879,399.96	42,500,000.00	-7,359,501.67	94,883,192.46	-13,338,790.64	13,984,280.21	-25,872,198.00	-51,148,115.35	2,723,202,856.35	65,000,000.00

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 2019 年 12 月 31 日该行的净资产为 1,753,870.09 万元，归属本公司份额 123,820.03 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 6,500.00 万元。

(十六)其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

项目	期末余额
其他权益工具投资-上市权益工具投资	4,230,960,924.35
其他权益工具投资-非上市权益工具投资	48,677,889.21
合计	4,279,638,813.56

(2). 非交易性权益工具投资的情况

项目	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	本期确认的股利收入	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
其他权益工具投资-上市权益工具投资	1,559,239,360.55	90,662,718.72	755,598,026.64	战略目的, 计划长期持有	处置
其他权益工具投资-非上市权益工具投资		4,080,000.00		战略目的, 计划长期持有	

(十七)其他非流动金融资产

项目	期末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	104,292,854.51
其中: 债务工具投资	
权益工具投资	104,292,854.51
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	
其中: 债务工具投资	
其他	
合计	104,292,854.51

其他说明: 系以取得投资收益为目的且无重大影响的投资。

(十八) 固定资产

(1). 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	4,782,160,099.32	3,804,185,890.63
固定资产清理		15,823,499.97
合计	4,782,160,099.32	3,820,009,390.60

(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) 上年年末余额	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) 本期增加金额	404,964,929.41	942,554,330.08	3,453,893.34	135,597,336.65	12,819,605.28	1,499,390,094.76
—购置	33,898,599.93	2,783,054.72	1,981,254.27	122,533,130.76	1,697,193.63	162,893,233.31
—在建工程转入	371,066,329.48	939,771,275.36	1,472,639.07	13,064,205.89	11,122,411.65	1,336,496,861.45
—企业合并增加						
(3) 本期减少金额	202,902.74	135,164,356.68	19,711,615.54	153,113,009.64	4,222,518.22	312,414,402.82
—处置或报废	202,902.74	95,321,364.68	17,415,950.71	2,939,360.57	4,222,518.22	120,102,096.92
—退出合并		39,085,847.23		259,225.52		39,345,072.75
—转持有待售		757,144.77	2,295,664.83	149,914,423.55		152,967,233.15
(4) 期末余额	2,040,456,093.22	3,826,314,630.72	92,950,225.54	146,444,076.64	79,574,309.18	6,185,739,335.30
2. 累计折旧						
(1) 上年年末余额	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
(2) 本期增加金额	63,101,681.38	249,634,470.59	12,705,839.09	88,111,270.95	9,891,793.88	423,445,055.89
—计提	63,101,681.38	249,634,470.59	12,705,839.09	88,111,270.95	9,891,793.88	423,445,055.89
—企业合并增加						
(3) 本期减少金额	32,341.62	107,528,368.93	15,494,946.20	96,598,300.20	532,460.27	220,186,417.22
—处置或报废	32,341.62	68,449,978.10	13,316,924.02	2,330,316.00	532,460.27	84,662,020.01

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
—退出合并		38,759,933.89	-	113,823.05		38,873,756.94
—转持有待售		318,456.94	2,178,022.18	94,154,161.15		96,650,640.27
(4) 期末余额	363,989,230.19	872,098,636.20	58,964,195.93	73,635,992.63	16,946,890.08	1,385,634,945.03
3. 减值准备						
(1) 上年年末余额		3,059,544.70	4,195,482.34	4,946,419.33		12,201,446.37
(2) 本期增加金额		5,314,343.86	238,138.85	190,361.87		5,742,844.58
—计提		5,314,343.86	238,138.85	190,361.87		5,742,844.58
(3) 本期减少金额						
—处置或报废						
(4) 期末余额		8,373,888.56	4,433,621.19	5,136,781.20		17,944,290.95
4. 账面价值						
(1) 期末账面价值	1,676,466,863.03	2,945,842,105.96	29,552,408.42	67,671,302.81	62,627,419.10	4,782,160,099.32
(2) 上年年末账面价值	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

(3). 暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	9,528,986.05	2,673,510.31	5,314,343.86	1,541,131.89
电子设备	511,276.06	334,815.04	88,230.50	88,230.52
运输设备	736,102.26	259,824.56	238,138.85	238,138.85
其他	371,312.10	167,049.37	102,131.37	102,131.37
合计	11,147,676.47	3,435,199.28	5,742,844.58	1,969,632.62

系下属子公司宁波杉杉汽车有限公司产线停产，相关固定资产暂时闲置。

(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	700,590,358.09	124,671,805.42		575,918,552.67
合计	700,590,358.09	124,671,805.42		575,918,552.67

(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	133,015,706.88
运输设备	8,191,014.15
合计	141,206,721.03

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	691,732,257.46	自建厂房，权证尚在办理中
运输设备	428,853.78	抵债资产，无法办理过户手续
合计	692,161,111.24	

(7). 固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
受灾设备		15,823,499.97
合计		15,823,499.97

(十九)在建工程

(1). 在建工程及工程物资

项目	期末余额	上年年末余额
在建工程	1,532,160,308.18	1,135,125,772.62
工程物资	2,317,326.48	1,585,850.47
合计	1,534,477,634.66	1,136,711,623.09

(2). 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
负极材料 3.5 万吨产能扩产项目	37,117,149.42		37,117,149.42	61,972,560.13		61,972,560.13
年产 10 万吨锂离子电池负极材料一期 (6 万吨)	780,537,861.41		780,537,861.41	292,922,729.85		292,922,729.85
正极材料技改项目	17,451,420.77		17,451,420.77	14,912,536.57		14,912,536.57
宁夏锂电池正极材料年产 1.2 万吨项目	29,784,555.98		29,784,555.98	289,747,189.35		289,747,189.35
宁夏锂电池正极材料年产 1.6 万吨项目	232,753,058.06		232,753,058.06	55,659,909.36		55,659,909.36
宁夏锂电池正极材料年产 1 万吨项目	16,483,402.71		16,483,402.71			
宁夏员工宿舍及配套设施	385,331.10		385,331.10	19,893,568.15		19,893,568.15
长沙 10 万吨锂电正极项目一期	292,474,598.20		292,474,598.20	161,474,198.75		161,474,198.75
年产 5 万吨电解液及配套项目	33,310,100.41		33,310,100.41	111,569,193.58		111,569,193.58
新能源车充电工程	8,605,764.35		8,605,764.35	5,162,252.77		5,162,252.77
内蒙古新能源汽车工厂项目				75,471.70		75,471.70
分布式太阳能光伏电站	53,969,943.57		53,969,943.57	116,660,248.82		116,660,248.82
太阳能组件生产线项目	11,696,482.47		11,696,482.47	800,000.02		800,000.02
LIC 项目				1,602,241.94		1,602,241.94
储能项目	7,618,265.39		7,618,265.39	509,333.24		509,333.24
2.5 万吨锂盐项目	1,819,936.69		1,819,936.69			
其他	8,152,437.65		8,152,437.65	2,164,338.39		2,164,338.39
合计	1,532,160,308.18		1,532,160,308.18	1,135,125,772.62		1,135,125,772.62

(3). 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产 金额	本期其他减少 金额	期末余额	工程累计投 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 3.5 万吨产能扩产项目	6.44 亿元	61,972,560.13	99,351,037.43	124,165,098.15	41,349.99	37,117,149.42	88	宁波厂区全部完工；福建厂区基建已全部完工，北线已安装投产；郴州石墨化车间已完工投产，生料厂区基建已完工，设备调试生产中	739,590.69	302,237.25	4.46	募集资金、自有资金、借款
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	717,041,029.92	229,425,898.36		780,537,861.41	70	一期项目厂房建设基本完成，设备安装调试中				募集资金、自有资金
正极材料技改项目		14,912,536.57	10,551,407.05	8,012,522.85		17,451,420.77						自筹
宁夏锂电池正极材料年产 1.2 万吨项目	6.72 亿元	289,747,189.35	62,635,830.66	322,598,464.03		29,784,555.98	87	厂房建设完成，主要设备已安装调试完毕，部分设备安装调试中	15,394,847.07	5,082,910.40	5.40	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	177,093,148.70			232,753,058.06	69	厂房建设基本完成，机器设备安装调试中	3,114,970.22	3,114,970.22	5.40	自筹、借款
宁夏锂电池正极材料年产 1 万吨项目	1.85 亿元		16,483,402.71			16,483,402.71	9	厂房建设中	1,824,478.35	1,824,478.35	5.40	自筹、借款

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产 金额	本期其他减少 金额	期末余额	工程累计投 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
宁夏员工宿舍及配套设施	0.20 亿元	19,893,568.15	1,656,887.75	21,165,124.80		385,331.10	100	宿舍已完工，回民餐厅建设中				自筹
长沙 10 万吨锂电正极项目一期	7.27 亿元	161,474,198.75	280,397,497.57	149,397,098.12		292,474,598.20	61	1 车间已投产；2 车间厂房建设基本完成，设备安装调试中；其他厂房正在建设中	1,128,190.52			自筹、借款
年产 5 万吨电解液及配套项目	4.36 亿	111,569,193.58	19,599,240.57	97,858,333.74		33,310,100.41	90	一期 20000 吨电解液产线已完工生产，配套 2000 吨锂盐产线，其中四条安装和调试完毕，剩余两条仍在调试中	12,079,613.46	3,623,906.83	4.28	自筹、借款
新能源车充电站工程		5,162,252.77	27,612,954.32	24,169,442.74		8,605,764.35						
内蒙古新能源汽车工厂项目		75,471.70	8,151,661.21	8,227,132.91								自筹、借款
分布式太阳能光伏电站	23.3 亿	116,660,248.82	176,521,345.52	239,107,710.06	103,940.71	53,969,943.57	80	单个电站完工即结转，期末在建电站共 8 个，装机容量 11.58 兆瓦				自筹、借款
太阳能组件生产线项目	8500 万	800,000.02	63,159,963.42	52,263,480.97		11,696,482.47	69	基本完工，剩余零星设备尚未验收	437,828.44	437,828.44	4.82	自筹、借款
LIC 项目		1,602,241.94	577,249.40	2,179,491.34								募集资金

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产 金额	本期其他减少 金额	期末余额	工程累计投 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
储能项目		509,333.24	63,290,846.07	56,181,913.92		7,618,265.39						自筹
2.5 万吨锂盐项目	7 亿元		1,819,936.69			1,819,936.69						自筹
其他		2,164,338.39	12,902,813.29	1,745,149.46	5,169,564.57	8,152,437.65						
合计		1,135,125,772.62	1,738,846,252.28	1,336,496,861.45	5,314,855.27	1,532,160,308.18			34,719,518.75	14,386,331.49		

其他减少主要是装修、维修等改良工程结转长期待摊费用。

(4). 工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	2,317,326.48		2,317,326.48	1,585,850.47		1,585,850.47
合计	2,317,326.48		2,317,326.48	1,585,850.47		1,585,850.47

(二十)无形资产

(1). 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) 上年年末余额	545,286,739.02	55,659,290.10	20,068,933.17	621,014,962.29
(2) 本期增加金额	248,368,472.26		5,367,141.22	253,735,613.48
—购置	248,368,472.26		5,367,141.22	253,735,613.48
—内部研发				
—企业合并增加				
(3) 本期减少金额			4,862,136.33	4,862,136.33
—处置				
—转持有待售资产			4,862,136.33	4,862,136.33
(4) 期末余额	793,655,211.28	55,659,290.10	20,573,938.06	869,888,439.44
2. 累计摊销				
(1) 上年年末余额	48,974,391.02	40,502,676.50	6,062,345.92	95,539,413.44
(2) 本期增加金额	14,303,612.55	2,494,009.72	3,017,971.44	19,815,593.71
—计提	14,303,612.55	2,494,009.72	3,017,971.44	19,815,593.71
(3) 本期减少金额			1,058,284.43	1,058,284.43
—处置				
—转持有待售资产			1,058,284.43	1,058,284.43
(4) 期末余额	63,278,003.57	42,996,686.22	8,022,032.93	114,296,722.72
3. 减值准备				
(1) 上年年末余额		8,460,000.00		8,460,000.00
(2) 本期增加金额			384,950.81	384,950.81
—计提			384,950.81	384,950.81

项目	土地使用权	专利权	软件及其他	合计
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额		8,460,000.00	384,950.81	8,844,950.81
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	730,377,207.71	4,202,603.88	12,166,954.32	746,746,765.91
(2) 上年年末账面价值	496,312,348.00	6,696,613.60	14,006,587.25	517,015,548.85

(二十一) 商誉

(1). 商誉变动情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	其他	
账面原值				
杉杉新材料(衢州)有限公司 注1	13,258,015.81		7,185,467.35	6,072,548.46
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
湖州杉杉新能源科技有限公司	148,044,702.20			148,044,702.20
小计	162,659,882.26		7,185,467.35	155,474,414.91
减值准备				
杉杉新材料(衢州)有限公司 注1	13,258,015.81		7,185,467.35	6,072,548.46
西安绿源中兴新能源技术汽车有限公司				
湖州杉杉新能源科技有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00
小计	33,258,015.81		7,185,467.35	26,072,548.46
账面价值	129,401,866.45		7,185,467.35	129,401,866.45

注1: 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。由于六氟磷酸锂市场价格的波动巨大, 氟气法生产成本已跌破经济临界点, 2018年产线已停产。2018年末经减值测试, 该项商誉已减值为0。2019年经管理层审议通过于将六氟磷酸锂氟气法整体生产产线整体处置, 已签署处置协议, 故将处置资产组转入持有待售资产, 其中企业合并中取得的商誉分摊至该资产组7,185,467.35元, 同时商誉减值准备7,185,467.35元, 一并转入。详见本附注“五、(十)持有待售资产”。

处置后剩余资产组为生产使用的车间建筑物, 管理层预期与子公司少数股东协商回购事项, 采用预期回购价值减去处置费用后的净额计算未来可收回金额, 预计可收回净额仅能弥补资产组账面价值, 故而维持商誉计提全额减值准备。

(以下不再赘述此项商誉)

(2). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

- 1) 湖州杉杉新能源科技有限公司是制造锂离子电池负极材料的工业企业, 商誉所在资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用。
- 2) 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。

(3). 商誉减值测试过程

	湖州杉杉新能源 科技有限公司	西安绿源中兴新能源 技术汽车有限公司
不含商誉的资产组账面价值	49,093,726.64	13,287,375.28
商誉(含少数股东商誉)	148,044,702.20	1,696,455.31
包含整体商誉的资产组账面价值	197,138,428.84	14,983,830.59
未来可收回金额	178,000,000.00 注 1	17,861,500.00 注 1
期末应确认的商誉减值损失	20,000,000.00	无
其中归属于本公司应确认的商誉 减值损失	20,000,000.00	无

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

	湖州杉杉新能源科技有限公司	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 8%、7%、4.93%、3%、3%	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 1.75%、61.91%、67.93%、35.62%、33.18%
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%

(4). 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,不需追加计提商誉减值准备。

(二十二) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	本期合并范围变动转出	转持有待售资产	期末余额
租入固定资产改良支出	47,989,877.81	31,348,917.60	19,437,282.88		1,432,084.63	58,469,427.90
租金等其他	2,540,435.43	4,916,287.51	4,644,666.47			2,812,056.47
合计	50,530,313.24	36,265,205.11	24,081,949.35		1,432,084.63	61,281,484.37

(二十三) 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		上年年末余额	
	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
信用减值损失	319,855,160.21	56,857,607.14		
资产减值准备	41,847,560.02	5,745,910.97	313,574,245.52	57,662,009.54
合并范围内未实现毛利	61,604,576.51	12,635,104.25	65,942,385.52	13,722,697.27
合并范围内股权转让收益,税务确认会计已抵销	210,802,542.48	52,700,635.62	210,802,542.48	52,700,635.62
可抵扣亏损	13,334,851.07	2,000,227.66		
尚未行权股份支付费用	3,962,142.33	990,535.58		
税务确认收益、会计尚未确认	56,379,560.71	10,939,589.78	69,334,506.07	14,315,610.46
会计确认支出,税务尚未确认	29,404,623.10	5,099,186.14	37,794,133.73	7,017,830.23
合计	737,191,016.43	146,968,797.14	697,447,813.32	145,418,783.12

(2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
计入其他综合收益的其他权益工具公允价值变动	2,265,106,874.98	566,276,718.75		

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
计入当期损益的其他非流动金融资产公允价值变动	3,570,000.00	892,500.00		
固定资产加速折旧税收和财务口径差异	67,894,532.32	10,184,179.85	38,638,030.79	5,795,704.62
合计	2,336,571,407.30	577,353,398.60	1,855,157,997.59	459,925,696.32

(二十四) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	191,066,971.16		191,066,971.16	140,928,182.00		140,928,182.00
合计	191,066,971.16		191,066,971.16	140,928,182.00		140,928,182.00

(二十五) 短期借款

(1). 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
信用借款	1,546,683,305.55	1,320,000,000.00
保证借款	2,123,258,598.62	1,569,944,000.00
质押借款	57,000,000.00	57,000,000.00
抵押借款		
合计	3,726,941,904.17	2,946,944,000.00
列示：持有待售负债	180,000,000.00	
列示：短期借款	3,546,941,904.17	2,946,944,000.00

(二十六) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	1,077,372,818.68	1,056,677,982.17
商业承兑汇票		
合计	1,077,372,818.68	1,056,677,982.17

(二十七) 应付账款

(1). 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
购买商品或劳务的应付款项	1,549,027,708.78	1,858,105,845.16
合计	1,549,027,708.78	1,858,105,845.16

(2). 账龄超过一年的大额应付账款：

项目	期末余额
客户 AH	41,015,742.81
合计	41,015,742.81

(二十八) 预收款项

(1). 预收款项列示

项目	期末余额	上年年末余额
销售商品或劳务的预收款项	59,362,392.75	115,391,206.57
合计	59,362,392.75	115,391,206.57

(二十九) 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	合并范围内变动	转持有待售资产	期末余额
短期薪酬	78,108,960.18	641,205,926.04	635,672,551.37	1,093,675.57	200,004.00	82,348,655.28
离职后福利-设定提存计划	116,178.26	38,080,439.84	38,170,670.90			25,947.20
辞退福利	42,037.08	7,375,192.98	6,335,394.54	2,117.22		1,079,718.30
一年内到期的其他福利						
合计	78,267,175.52	686,661,558.86	680,178,616.81	1,095,792.79	200,004.00	83,454,320.78

(2). 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	合并范围内变动	转持有待售资产	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	73,743,703.64	555,555,203.78	549,953,091.10	1,071,965.21	200,004.00	78,073,847.11

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	合并范围内变动	转持有待售资产	期末余额
(2) 职工福利费	177,899.52	46,399,643.98	46,514,025.09	21,710.36		41,808.05
(3) 社会保险费	62,966.40	21,442,317.98	21,492,603.51			12,680.87
其中：医疗保险费	54,682.58	18,428,999.08	18,472,640.74			11,040.92
工伤保险费	5,026.73	1,406,544.11	1,410,979.22			591.62
生育保险费	3,257.09	1,606,774.79	1,608,983.55			1,048.33
(4) 住房公积金	510,753.87	11,951,639.08	12,388,487.58			73,905.37
(5) 工会经费和职工教育经费	3,613,636.75	5,857,121.22	5,324,344.09			4,146,413.88
(6) 短期带薪缺勤						
(7) 短期利润分享计划						
合计	78,108,960.18	641,205,926.04	635,672,551.37	1,093,675.57	200,004.00	82,348,655.28

(3). 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	合并范围内变动	转持有待售资产	期末余额
基本养老保险	109,302.39	36,427,637.28	36,511,986.02			24,953.65
失业保险费	6,875.87	1,652,802.56	1,658,684.88			993.55
合计	116,178.26	38,080,439.84	38,170,670.90			25,947.20

(三十) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	28,780,261.33	60,301,956.31
企业所得税	129,516,165.50	251,763,119.94
个人所得税	1,718,805.57	1,300,435.98
城市维护建设税	1,352,873.86	4,713,636.29
房产税	7,791,480.96	3,531,891.68
教育费附加	1,185,746.67	3,366,297.34
土地使用税	2,895,549.90	909,029.49
其他	545,374.50	1,180,636.90
合计	173,786,258.29	327,067,003.93

(三十一) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		122,622,937.72
应付股利	10,436,999.41	10,436,999.41
其他应付款项	177,914,858.80	393,737,987.09
合计	188,351,858.21	526,797,924.22

(1). 应付利息

项目	期末余额	上年年末余额
预提的融资租赁利息		66,518.35
企业债券利息		46,875,000.00
借款应付利息		6,006,022.91
应付结构化主体其他债券投资者利息		69,675,396.46
合计		122,622,937.72

(2). 应付股利

项目	期末余额	上年年末余额
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	9,735,639.41
合计	10,436,999.41	10,436,999.41

(3). 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
往来款	833,900.79	447,498.00
保证金	101,267,635.57	302,474,175.01
预提费用	20,850,252.27	41,780,935.58
押金	100,000.00	89,734.00
应付款项	24,460,547.42	33,014,731.52
暂收款项	12,327,454.28	8,855,844.51
应付房产尾款	7,075,068.47	7,075,068.47
应付股权转让款	500,000.00	
预收股权转让定金	10,500,000.00	
合计	177,914,858.80	393,737,987.09

(2) 账龄超过一年的重要其他应付款项

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

(三十二) 持有待售负债

类别	期末余额	上年年末余额
杉杉品牌运营股份有限公司	687,773,178.27	
合计	687,773,178.27	

详见本附注“五、(十) 持有待售资产”。

(三十三) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额	备注
一年内到期的长期借款	1,122,439,013.74	335,150,224.40	详见本附注五、(三十五) 长期借款
一年内到期的应付债券		749,759,323.87	
一年内到期的长期应付款 注 1	90,310,591.60	59,379,468.02	详见本附注五、(三十六) 长期应付款
一年内到期的应付结构化主体债权 投资额		900,000,001.92	已清算
合计	1,212,749,605.34	2,044,289,018.21	

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。

(三十四) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
预估增值税	546,530.28	2,661,904.14
合计	546,530.28	2,661,904.14

(三十五) 长期借款

长期借款分类:

项目	期末余额	上年年末余额
信用借款	207,675,666.67	
保证借款	822,829,293.35	371,867,306.99
质押借款 注 1	524,437,855.55	431,292,329.79
抵押借款 注 2	48,104,043.33	304,200,000.00
合计	1,603,046,858.90	1,107,359,636.78

一年内到期的长期借款分类

项目\期末余额	一年内到期的长期借款	长期借款	小计
信用借款		207,675,666.67	207,675,666.67
保证借款	190,882,341.55	822,829,293.35	1,013,711,634.90
质押借款 注 1	907,504,650.53	524,437,855.55	1,431,942,506.08
抵押借款 注 2	24,052,021.66	48,104,043.33	72,156,064.99
合计	1,122,439,013.74	1,603,046,858.90	2,725,485,872.64

注1、质押借款情况

借款性质	出质、抵押项目	出质、抵押物	借款余额	
			1 年内到期的长期借款	长期借款
质押且担保	洛阳钼业股票	28,292.4 万股	400,681,747.08	142,242,020.22
质押	洛阳钼业股票	18,819 万股	389,662,999.04	-
质押且担保	应收融资租赁款 (一年内到期)	账面价值 1.38 亿	72,921,645.15	42,205,620.47
质押且担保	屋顶光伏发电项目 目售电收益权	装机量 104.38MV	44,238,259.26	339,990,214.86
合计			907,504,650.53	524,437,855.55

注2、抵押借款情况

借款	抵押项目	抵押物金额	借款余额
----	------	-------	------

性质			1 年内到期的长期借款	长期借款
抵押 且担 保	无形资产-土 地使用权	27,817,991.74	24,052,021.67	48,104,043.33
	固定资产-房屋 及建筑物	29,855,564.59		
	固定资产-机器 设备	64,114,367.96		
合计		121,787,924.29	24,052,021.67	48,104,043.33

(三十六) 长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
长期应付款	328,107,372.29	156,668,822.65
专项应付款		
合计	328,107,372.29	156,668,822.65

(1). 长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
融资租赁租入设备应付款 注 1	223,090,365.29	37,407,977.80
长期的客户或供应商保证金 注 2	103,624,702.00	119,260,844.85
充电站合作经营款	1,392,305.00	
合计	328,107,372.29	156,668,822.65

注 1: 下属子公司湖南杉杉新能源有限公司通过设备融资租赁业务形成的应付款项, 截止 2019 年 12 月 31 日, 融资租入设备净值 84,368,658.44 元; 融资应付款净额为 27,269,690.95 元, 均为一年内到期的长期应付款。

下属子公司宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司及其子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 2019 年 12 月 31 日, 融资余额为 286,131,265.94 元, 其中长期应付款余额 223,090,365.29 元, 一年内到期的长期应付款余额 63,040,900.65 元, 售后回租的固定资产账面净值为 491,549,894.23 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。

(三十七) 预计负债

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
未决诉讼	5,900,000.00	8,988,952.00	5,900,000.00	8,988,952.00
合计	5,900,000.00	8,988,952.00	5,900,000.00	8,988,952.00

其他说明：

1、年初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提起诉讼，据此公司预计需向对方支付提前解除租赁合同违约金 590 万。2019 年 3 月 11 日经河北省高级人民法院终审裁定公司败诉，不得提前结束租赁合同，公司需在合同约定期限内继续承租。

2、本年本公司为被告的诉讼

原告	被告	起诉时间	诉讼请求	案件情况	预计负债	案件进展情况
北京中裕世纪大酒店	江苏杉杉能源管理有限公司	2019/9/27	赔偿火灾损失	认可合理的有确凿证据的火灾损失仅 780 万，且可向设备供应商追索	3,900,000.00	对方已提起诉讼，尚未开庭

原告	被告	起诉时间	诉讼金额	预计负债	已计提资产减值准备的比例%	案件进展情况
杉杉能源（宁夏）有限公司	客户 D	2018-9-13	850,950.00 以上	未确认收益		注 1
客户 D	杉杉能源（宁夏）有限公司	2018-10-31	42,146,570.00	5,088,952.00		注 2

注 1：本公司下属公司杉杉能源（宁夏）有限公司（以下简称宁夏杉杉）与客户 D 因买卖合同纠纷，宁夏杉杉诉至法院请求判令：1、解除合同；2、客户 D 返还预付款 3,294 万；3 客户 D 支付延期付款利息；4、客户 D 承担全部案件受理费、财产保全费及担保函费用。法院一审判决：1、解除合同；2、客户 D 立即返还预付款 3,294 万；3、驳回其他诉讼请求。法院已保全足额货币资金可以覆盖全部预付款。客户 D 对一审判决未提起上诉。宁夏杉杉不服一审判决，提起上诉，请求改判：1、客户 D 支付利息 850,950.00 元；2、客户 D 承担本案一、二审全部案件受理费、财产保全费及担保函费用。二审尚未判决，结果存在不确定性，未确认收益。

注 2：针对上述同一买卖合同，客户 D 诉至法院请求判令：1、宁夏杉杉继续履行合同；2、支付货款和损失共计 32,973,261.00 元。法院一审判决：1、宁夏杉杉赔偿客户 D 损失 4,898,952.00 元；2、宁夏杉杉承担案件受理费 190,000.00 元。客户 D 不服一审判决，提起上诉，请求改判：宁夏杉杉赔偿客户 D 各类损失共计 42,146,570.00 元。宁夏杉杉不服一审

判决，提起上诉，请求改判：1、客户 D 支付违约金 6,588,000.00 元；2、客户 D 承担本案一、二审全部案件受理费、财产保全费及担保函费用。二审尚未判决，结果存在不确定性。宁夏杉杉根据一审判决计提预计负债 5,088,952.00 元。

(三十八) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	230,262,877.90	261,656,321.69	195,359,183.41	296,560,016.18
购车返利	10,230,724.35		8,278,882.55	1,951,841.80
合计	240,493,602.25	261,656,321.69	203,638,065.96	298,511,857.98

涉及政府补助的项目：

负债项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益	期末余额	与资产相关/与收益相关
与产业投资项目相关的政府补助	139,850,532.82	22,206,299.99	7,686,600.30	154,370,232.51	与资产相关
与产业扶持项目相关的政府补助	83,575,321.64	78,618,959.19	27,857,265.25	134,337,015.58	与资产相关
高新技术企业补贴	6,277,023.44	16,630,276.56	16,667,300.00	6,240,000.00	与收益相关
产业扶持资金补助		127,471,678.29	125,858,910.20	1,612,768.09	与收益相关
科技项目补助	560,000.00	9,033,400.00	9,593,400.00		与收益相关
其他补助		7,695,707.66	7,695,707.66		与收益相关
合计	230,262,877.90	261,656,321.69	195,359,183.41	296,560,016.18	

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方能符合可确认收益的条件。

(三十九) 股本

项目	上年年末余额	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。

(四十)资本公积

项目	上年年末余额	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	14,219,402.00		2,898,563,165.00
其中：业绩对赌补偿		14,219,402.00		
其他资本公积	1,203,379,010.53	-7,745,460.51	3,125,166.45	1,192,508,383.57
其中：向子公司单方增资		-25,419,984.82		
出售联营企业部分股权对应 股权投资准备转出			3,125,166.45	
不丧失控制与少数股东发生 的股权转让交易		-500,000.00		
股权激励		10,708,492.79		
联营企业投资准备变动		7,466,031.52		
合计	4,087,722,773.53	6,473,941.49	3,125,166.45	4,091,071,548.57

其他说明：

- (1). 本期收到宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司原股东的业绩承诺补偿款 14,219,402.00 元，冲减 2016 年同一控制下合并收购时的溢价，增加资本公积；
- (2). 向下属公司衢州杉杉能源科技股份有限公司单方面增资扩股，因前期累计经营亏损，资本公积减少 25,419,984.82 元；
- (3). 下属公司宁波杉杉电动汽车技术发展有限公司向少数股东收购宁波杉鹏投资有限公司股权，支付对价与获得净资产份额差额调减资本公积 **500,000.00 元**

- (4). 公司转让持有权益法长期股权投资广州云杉智行新能源汽车有限公司部分股权，转出相关投资准备份额，对应资本公积减少 3,125,166.45 元；
- (5). 2019 年 8 月 12 日召开第一届临时股东会及 2019 年 9 月 2 日第九届董事会第三十一次会议，通过了 2019 年股票期权激励计划，首次授予 128 名激励对象 5,940 万份股票期权，行权价格：每股 11.29 元。公司年末根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况，做出最佳估计，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 10,708,492.79 元；
- (6). 联营企业广州云杉智行新能源汽车有限公司、稠州商业银行股份有限公司、穗甬控股有限资本公积变动，公司按持有份额确认资本公积 7,466,031.52 元。

(四十一) 其他综合收益

项目	上年年末余额	年初余额	本期金额					税后归属于少数股东	期末余额
			本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		1,339,745,729.90	1,328,282,062.22		755,598,026.64	365,145,273.11	207,538,762.47		1,547,284,492.37
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			-11,954,868.18				-11,954,868.18		-11,954,868.18

项目	上年年末余额	年初余额	本期金额					税后 归属 于少 数股 东	期末余额
			本期所得税前发 生额	减：前期计 入其他综 合收益当 期转入损 益	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益	减：所得税费 用	税后归属于母 公司		
其他权益工具投资公允 价值变动		1,339,745,729.90	1,340,236,930.40		755,598,026.64	365,145,273.11	219,493,630.65	1,559,239,360.55	
企业自身信用风险公允 价值变动									
2. 将重分类进损益的其他综合 收益	1,345,200,414.45	2,449,459.35	-1,383,922.46	392,386.31			-1,776,308.77	673,150.58	
其中：权益法下可转损益的其 他综合收益	2,057,073.04	2,057,073.04	-1,383,922.46				-1,383,922.46	673,150.58	
其他债权投资公允价值 变动									
可供出售金融资产公允 价值变动损益	1,343,143,341.41								
金融资产重分类计入其 他综合收益的金额		392,386.31		392,386.31			-392,386.31		

项目	上年年末余额	年初余额	本期金额					税后 归属 于少 数股 东	期末余额
			本期所得税前发 生额	减：前期计 入其他综 合收益当 期转入损 益	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益	减：所得税费 用	税后归属于母 公司		
持有至到期投资重分类 为可供出售金融资产损益									
其他债权投资信用减值 准备									
现金流量套期储备（现 金流量套期损益的有效部分）									
外币财务报表折算差额									
其他综合收益合计	1,345,200,414.45	1,342,195,189.25	1,326,898,139.76	392,386.31	755,598,026.64	365,145,273.11	205,762,453.70		1,547,957,642.95

(四十二) 专项储备

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	2,188,756.54	10,076,255.11	9,658,350.51	2,606,661.14
合计	2,188,756.54	10,076,255.11	9,658,350.51	2,606,661.14

(四十三) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	248,266,158.41	6,396,866.66		254,663,025.07
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	248,266,158.41	6,396,866.66		254,663,025.07

(四十四) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	3,901,055,284.75	2,923,685,299.38
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	3,201,569.43	
调整后年初未分配利润	3,904,256,854.18	2,923,685,299.38
加：本期归属于母公司所有者的净利润	269,808,780.07	1,115,277,702.84
减：提取法定盈余公积	6,396,866.66	70,541,818.31
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	89,821,198.88	67,365,899.16
转作股本的普通股股利		
加：指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产本期处置，前期计入其他综合收益处置转入留存收益	725,670,778.68	
期末未分配利润	4,803,518,347.39	3,901,055,284.75

注：调整年初未分配利润 3,201,569.43 元，系《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，详见本附注“三、（三十）重要会计政策和会计估计的变更”。

(四十五) 营业收入和营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,497,223,356.06	6,687,397,002.48	8,739,909,467.58	6,816,186,023.55
其他业务	182,687,612.77	152,015,729.78	113,513,308.00	81,018,279.51
合计	8,679,910,968.83	6,839,412,732.26	8,853,422,775.58	6,897,204,303.06

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	8,497,223,356.06	8,739,909,467.58
其中：销售商品	8,259,115,449.62	8,543,651,634.32
类金融服务收入	138,300,427.42	135,154,691.70
新能源服务收入	99,807,479.02	61,103,141.56
其他业务收入	182,687,612.77	113,513,308.00
其中：材料销售	119,980,020.52	84,151,043.16
房租及水电、物业费收入	24,695,989.88	21,896,886.06
类金融服务手续费	8,422,931.30	1,389,416.81
转让融资租赁项目标的收入	7,521,998.55	
技术服务收入	3,035,203.82	3,276,532.08
其他	19,031,468.70	2,799,429.89
合计	8,679,910,968.83	8,853,422,775.58

(四十六) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	7,107,576.18	14,089,105.75
教育费附加	6,633,061.08	10,840,063.39
房产税、土地使用税等其他税费	31,924,864.59	31,760,213.72
合计	45,665,501.85	56,689,382.86

(四十七) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
物料消耗	23,137,219.43	8,827,715.50

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬费用	129,812,666.13	117,099,581.80
折旧和无形资产、长期待摊的摊销费	43,529,405.77	29,026,242.71
租金	26,410,211.16	27,902,086.76
运输费、车辆费等	93,047,488.61	77,716,307.04
咨询费、外聘中介机构费用	11,507,855.14	9,833,344.94
市场推广费、促销费、营销费、展会费等	123,731,707.58	114,892,795.68
通讯费、办公费、差旅费等	23,304,763.04	23,547,907.85
业务招待费	17,862,939.68	18,066,593.27
其他	691,674.39	775,929.31
合计	493,035,930.93	427,688,504.86

(四十八) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
物料消耗	1,725,155.95	2,293,180.68
职工薪酬费用	224,730,097.35	225,133,506.03
折旧和无形资产、长期待摊的摊销费用	95,123,576.36	89,461,037.67
租金	19,208,674.42	20,639,786.03
交通费、车辆费等	7,300,364.46	9,302,822.11
咨询费、外聘中介机构费用	62,592,130.89	43,470,561.25
会务费用等	5,884,876.21	5,366,282.76
通讯费、办公费、差旅费	38,745,193.04	47,036,049.41
业务招待费	17,562,568.32	29,272,733.98
股份支付、绩效费用等其他	16,403,961.91	6,051,566.75
合计	489,276,598.91	478,027,526.67

(四十九) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
物料消耗	224,264,791.22	220,152,270.15
职工薪酬费用	129,990,451.25	93,517,807.34
折旧和无形资产、长期待摊的摊销费用	30,820,111.76	22,372,331.14
办公费、租赁费、差旅费等	13,469,090.68	15,275,161.09

项目	本期金额	上期金额
能源及其他制造费用	8,061,704.53	13,667,436.98
咨询费、外聘中介机构费用	4,713,603.42	8,437,781.63
业务招待费	472,228.44	1,061,867.77
其他	89,812.97	359,348.18
合计	411,881,794.27	374,844,004.28

(五十) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	308,798,179.82	313,882,428.81
减：利息收入	36,985,013.92	29,538,789.10
汇兑损益	-11,496,104.30	-17,817,938.01
其他	11,656,005.00	7,869,065.30
合计	271,973,066.60	274,394,767.00

(五十一) 其他收益

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
与产业投资项目相关的政府补助	7,686,600.30	5,658,090.54	与资产相关
与扶持产业项目相关的政府补助	27,857,265.25	15,916,476.47	与资产相关
高新技术企业补贴	16,667,300.00	18,600,907.24	与收益相关
产业扶持资金补助	125,858,910.20	145,891,434.31	与收益相关
科技项目补助	9,593,400.00	14,776,878.00	与收益相关
其他补助	7,695,707.66	1,379,144.97	与收益相关
合计	195,359,183.41	202,222,931.53	

(五十二) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	94,883,192.46	90,713,307.98
处置长期股权投资产生的投资收益	8,488,738.42	63,133,287.64
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		

项目	本期金额	上期金额
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	19,636.51	
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	56,918.20	6,232,257.24
债权投资持有期间取得的利息收入		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		113,952,391.05
处置债权投资取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		817,416,317.90
其他债权投资持有期间取得的利息收入		
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	94,742,718.72	
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	7,063,247.38	
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	11,524,250.64	
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		
银行理财产品收益		
合计	216,778,702.33	1,091,447,561.81

(五十三) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	-28,794.32	
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资产		-503,743.64
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
其他非流动金融资产	-530,000.00	
交易性金融负债		
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	-558,794.32	-503,743.64

(五十四) 信用减值损失

项目	本期金额
应收票据坏账损失	-7,267,331.52
应收账款坏账损失	94,235,233.44
应收款项融资减值损失	154,000.00
其他应收款坏账损失	-5,196,283.12
债权投资减值损失	
其他债权投资减值损失	
长期应收款坏账损失	-19,510,972.01
一年内到期的长期应收款坏账损失	19,530,239.09
合计	81,944,885.88

(五十五) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失		72,676,393.29
存货跌价损失	55,686,440.50	8,467,172.91
持有待售资产减值损失	5,249,212.35	
可供出售金融资产减值损失		1,800,000.00
持有至到期投资减值损失		
长期股权投资减值损失	20,000,000.00	20,000,000.00
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失	5,742,844.58	
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		
无形资产减值损失	384,950.81	
商誉减值损失		33,258,015.81
合计	87,063,448.24	136,201,582.01

(五十六) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
上海临港项目		37,354,706.74	
其他	1,359,949.18	-2,093,731.78	1,359,949.18
合计	1,359,949.18	35,260,974.96	1,359,949.18

(五十七) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
罚款收入	1,478,630.90	1,809,856.19	1,478,630.90
违约金收入	1,938,555.19	2,894,665.79	1,938,555.19
其他	4,787,843.88	3,459,174.65	4,787,843.88
合计	8,205,029.97	8,163,696.63	8,205,029.97

(五十八) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
资产报废、毁损损失	9,518,525.52	2,492,579.12	9,518,525.52
债务重组		5,105,765.36	
公益性捐赠	13,000.00	576,531.17	13,000.00
违约金支出	16,986,597.62	2,658,582.35	16,986,597.62
其他	1,112,494.70	94,058.58	1,112,494.70
合计	27,630,617.84	10,927,516.58	27,630,617.84

(五十九) 所得税费用**(1). 所得税费用表**

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	-2,585,279.76	357,061,570.27
递延所得税费用	-19,378,901.92	-70,562,275.81
合计	-21,964,181.68	286,499,294.46

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	353,170,462.62
子公司盈亏不能互抵	243,893,825.96
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	149,266,072.15
子公司适用不同税率的影响	-82,632,294.40
调整以前期间所得税的影响	-13,000,532.98
非应税收入的影响	-65,442,158.19

项目	本期金额
税法规定的额外可扣除费用	-43,191,046.06
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	11,822,715.07
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,426,953.94
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	25,640,016.67
所得税费用	-21,964,181.68

(六十) 每股收益**(1). 基本每股收益**

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	269,808,780.07	1,115,277,702.84
本公司发行在外普通股的加权平均数	1,122,764,986.00	1,122,764,986.00
基本每股收益	0.24	0.99
其中：持续经营基本每股收益	0.24	0.99
终止经营基本每股收益		

(2). 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	269,808,780.07	1,115,277,702.84
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	1,122,764,986.00	1,122,764,986.00
稀释每股收益	0.24	0.99
其中：持续经营稀释每股收益	0.24	0.99
终止经营稀释每股收益		

(六十一) 费用按性质分类的利润表补充资料

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用、研发费用和财务费用按照性质分类，列示如下：

项目	本期金额	上期金额
物资采购成本	5,133,906,082.65	5,465,073,188.99

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬费用	674,244,989.58	643,650,369.98
折旧费和摊销费用	466,490,740.61	348,059,882.47
委外加工	965,627,599.15	809,721,469.70
能源及其他制造费用	367,855,521.94	348,454,190.81
运输、车辆费	164,126,191.19	138,926,492.13
咨询中介费	79,315,015.61	62,300,496.83
市场费	129,761,773.85	120,283,618.59
办公费、差旅费、业务招待费	107,354,067.93	124,157,670.82
支付的租金	75,454,193.12	75,477,196.07
财务费用	271,973,066.60	274,394,767.00
劳务费	7,753,048.73	4,995,188.40
股权激励	10,708,492.79	
融资租赁资金成本	36,204,175.06	29,223,954.68
电站运营成本	11,786,679.32	3,739,282.98
其他费用	3,018,484.84	3,701,336.42
合计	8,505,580,122.97	8,452,159,105.87

(六十二) 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	本期金额	上期金额
受限货币资金中属于经营性的保证金、押金净流入	20,958,010.26	12,171,973.34
保理业务子公司收回保理本金	169,588,941.20	93,008,428.46
利息收入	34,862,829.18	27,344,337.15
收到的政府补助	248,127,331.76	225,430,143.01
收到的和经营活动相关的营业外收入	6,282,580.38	7,349,443.83
收到往来暂借款	19,861,916.76	162,567,417.74
其他	4,857,022.06	2,298,027.04
合计	504,538,631.60	530,169,770.57

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
日常经营费用支出	487,666,357.52	450,698,057.10

项目	本期金额	上期金额
保理业务子公司贷出的保理本金	186,630,806.33	165,537,013.36
支付的和经营活动相关的营业外支出	3,829,104.90	5,434,937.46
支付和经营相关的保证金	6,933,180.46	31,487,784.36
支付往来暂借款	19,024,891.73	87,962,244.98
合计	704,084,340.94	741,120,037.26

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
以前年度股权转入款	2,000,000.00	10,638,100.00
收到工程施工方支付的保证金	6,567,038.00	8,235,017.11
长期应收款利息	2,877,144.00	
股权支付意向金	10,500,000.00	
收到业绩补偿款	14,219,402.00	
合计	36,163,584.00	18,873,117.11

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
结构化主体管理人费用	49,012,275.29	1,589,800.76
支付股权转让手续费及工程保证金	5,172,717.11	769,915.35
合计	54,184,992.40	2,359,716.11

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收回用于融资的票据保证金、信用证保证金	158,009,883.66	236,465,118.36
收到的少数股东咨询费		3,200,000.00
合计	158,009,883.66	239,665,118.36

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付用于融资的票据保证金、信用证保证金	100,371,264.00	182,394,187.83
归还少数股东借款		2,872,000.00
发行股份相关费用		6,087,514.27

项目	本期金额	上期金额
支付融资租赁手续费、保证金	9,271,702.50	
借款保证金及服务费	11,576,900.00	
合计	121,219,866.50	191,353,702.10

(六十三) 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	375,134,644.30	1,247,537,315.09
加：信用减值损失	81,944,885.88	
资产减值准备	87,063,448.24	136,201,582.01
固定资产折旧	423,445,055.89	313,776,005.49
无形资产摊销	19,815,593.71	15,783,310.78
长期待摊费用摊销	24,081,949.35	18,502,771.74
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)	-1,359,949.18	-33,711,248.62
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	9,518,525.52	942,852.78
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	558,794.32	503,743.64
财务费用(收益以“-”号填列)	278,457,539.69	338,988,588.18
投资损失(收益以“-”号填列)	-216,778,702.33	-1,091,447,561.81
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-23,767,377.15	-76,357,980.43
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	4,388,475.23	5,795,704.62
存货的减少(增加以“-”号填列)	424,290,594.52	-17,993,625.25
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-640,441,300.78	-569,848,699.48
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	39,862,510.45	246,476,625.58
其他	223,264.95	5,272,100.48
经营活动产生的现金流量净额	886,437,952.61	540,421,484.80
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		

补充资料	本期金额	上期金额
现金的期末余额	2,044,650,085.98	2,110,545,636.93
减：现金的期初余额	2,110,545,636.93	1,091,949,802.27
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-65,895,550.95	1,018,595,834.66

(2). 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	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	198,476.75
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	56,209,449.53
其中：宁波瑞诺玛服饰有限公司	3,500,000.00
广州云杉智行新能源汽车有限公司	31,060,000.00
宁波甬湘投资管理有限公司	3,983,250.00
湖南杉杉能源科技股份有限公司	17,066,199.53
宁波杉元石墨烯科技有限公司	600,000.00
处置子公司收到的现金净额	56,010,972.78

其他说明：本期处置的三家子公司，一家为他方增资至我方尚失控制权，另两家为关闭注销，均无处置收入。

(3). 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	2,044,650,085.98	2,110,545,636.93
其中：库存现金	248,523.92	312,085.88
可随时用于支付的银行存款	1,906,274,836.93	2,109,617,716.12
可随时用于支付的其他货币资金	651,190.64	615,834.93
服装板块转入待售资产的库存现金	16,646.89	
服装板块转入待售资产的可随时用于支付的 银行存款	137,458,887.60	
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		

项目	期末余额	上年年末余额
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	2,044,650,085.98	2,110,545,636.93
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(4). 不涉及现金收支的重大经营活动

本公司及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	6,442,418,072.21	4,380,350,492.33	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	4,169,198,634.11	4,038,340,052.90	减少“购买商品、接受劳务支付的现金”
将客户交付的银行承兑汇票背书用于支付投资性业务供应商款项	330,307,910.23	342,010,439.43	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”

(六十四) 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	432,981,123.29	保证金
货币资金	6,924,552.20	受冻结
一年内到期的非流动资产-应收融资租赁款 长期应收款-应收融资租赁款	138,279,445.61	质押融资
其他流动资产-民生银行“随享存”存款	61,456,714.29	质押融资
固定资产	742,542,051.69	融资租赁、抵押融资
无形资产	27,817,991.74	抵押融资
其他权益工具投资	2,054,057,040.00	质押融资
合计	3,464,058,918.82	

(六十五) 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			178,874,359.24
其中：美元	18,953,129.20	6.9762	132,220,819.93
港币	28,352,325.52	0.8958	25,397,446.15
欧元	1,735,490.47	7.8155	13,563,725.77
英镑	26.28	9.1501	240.46
日元	120,028,036.00	0.0641	7,692,116.72
澳大利亚元	2.09	4.8843	10.21
交易性金融资产			69,721.12
其中：美元	9,994.14	6.9762	69,721.12
其他权益工具投资			114,318,502.84
其中：美元	570,336.23	6.9762	3,978,779.61
澳大利亚元	22,590,693.29	4.8843	110,339,723.24
应收账款			154,042,990.92
其中：美元	17,969,161.67	6.9762	125,356,465.64
欧元	3,379,852.57	7.8155	26,415,237.76
日元	35,441,243.21	0.0641	2,271,287.51
短期借款			110,426,670.00
其中：美元	350,000.00	6.9762	2,441,670.00
欧元 注	13,800,000.00	7.8250	107,985,000.00
应付账款			51,120,905.59
其中：美元	1,082,116.01	6.9762	7,549,057.71
欧元	327,055.86	7.8155	2,556,105.07
韩元	6,800,000,000.00	0.0060	41,015,742.81
其他应付款			1,033,909.22
其中：港币	50,000.00	0.8958	44,789.00
欧元	126,558.79	7.8155	989,120.22
一年内到期的非流动负 债			98,131,147.56
其中：欧元 注	12,550,345.00	7.8190	98,131,147.56

注：系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 26,350,345.00 欧元，全部系锁定汇率的外币借款。

六、 合并范围的变更

(一) 本期未发生非同一控制下企业合并

(二) 本期未发生同一控制下企业合并

(三) 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
北京杉杉凯励新能源科技有限公司	900 万	25.00	其他股东实物增资	2019.6.30	新股东完成增资交易可 行使表决权 时点	5,904,913.85	38.25	856,239.97	856,239.97			

(2). 本年无通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

(四) 其他原因的合并范围变动

(1). 本期新设子公司

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	
苏州易云新能源科技有限公司	苏州	苏州	服务业		70.00	新设
宁波杉文光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
绍兴上虞杉诚光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
衢州杉柯光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
衢州杉宇新能源开发有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
衢州市衢江区杉振新能源科技有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
三门杉港光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
金华杉宝光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
杭州杉球光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
金华浦中光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
台州杉临光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
义乌杉晴光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
衢州杉涛光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
金华杉仕光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
温岭杉云光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
宁波杉嵘光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
宁波永杉锂业有限公司	浙江	浙江	工业	100.00		新设
永杉国际有限公司	浙江	香港	工业		100.00	新设
湖南永杉锂业有限公司	湖南	湖南	工业		100.00	新设

(2). 关闭注销子公司

子公司名称
杉杉汽车（深圳）有限公司
杉杉汽车（广州）有限公司
上海杉杉新材料研究院有限责任公司
山西云杉智慧新能源汽车租赁有限公司
舟山定海杉花新能源有限公司
邳州春杉能源管理有限公司

子公司名称

杉杉环球能源管理（中国）有限公司

3、结构化主体华润深国投信托有限公司-博荟 70 号已于 2019 年 7 月到期清算，该主体原持有的洛阳钼业股票已原价转让给子公司宁波杉杉创业投资有限公司。

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		100.00	新设
宁波鲁彼昂姆服饰有限公司	宁波	宁波	工业		60.00	新设
宁波杉杉新能源技术发展有限公司	宁波	宁波	投资	98.00	2.00	新设
上海杉杉锂电材料科技有限公司	宁波	宁波	投资		82.50	新设
宁波杉杉新材料科技有限公司	宁波	宁波	工业		100.00	新设
上海杉杉科技有限公司	上海	上海	工业		100.00	同一控制 下合并
郴州杉杉新材料有限公司	湖南	湖南	工业		100.00	新设
福建杉杉科技有限公司	福建	福建	工业		100.00	新设
湖州杉杉新能源科技有限公司	湖州	湖州	工业		100.00	非同一控制 合并
内蒙古杉杉科技有限公司	内蒙古	内蒙古	工业		100.00	新设
内蒙古杉杉新材料有限公司	内蒙古	内蒙古	工业		100.00	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		50.00	新设
宁波甬湘投资有限公司	宁波	宁波	投资		100.00	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		100.00	新设
杉杉能源（宁夏）有限公司	宁夏	宁夏	工业		100.00	新设
宁波甬源投资有限公司	宁波	宁波	投资		100.00	新设
东莞市杉杉电池材料有限公司	广东	广东	工业		100.00	新设
廊坊杉杉电池材料有限公司	廊坊	廊坊	工业		100.00	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	
杉杉新材料(衢州)有限公司	浙江	浙江	工业		82.25	非同一控 制合并
宁波杉杉创业投资有限公司	宁波	宁波	投资	100.00		新设
北京杉杉创业投资有限公司	北京	北京	投资		100.00	新设
富银融资租赁(深圳)股份有限公司	深圳	深圳	融资租 赁		41.60	新设
杉杉富银商业保理有限公司	天津	天津	保理		100.00	新设
北京杉杉医疗科技发展有限公司	北京	北京	服务业		100.00	新设
天津富银租赁有限公司	天津	天津	融资租 赁		100.00	新设
宁波杉杉电动汽车技术有限公司	宁波	宁波	投资	90.00	10.00	新设
宁波青杉汽车有限公司	宁波	宁波	投资		100.00	新设
内蒙古青杉汽车有限公司	内蒙古	内蒙古	工业		94.43	新设
上海展泉新能源科技有限公司	上海	上海	工业		60.98	新设
宁波杉杉八达动力总成有限公司	宁波	宁波	工业		70.00	新设
宁波杉杉汽车有限公司	宁波	宁波	工业		100.00	新设
宁波弗雷房车有限公司	宁波	宁波	工业		70.00	新设
宁波杉元石墨烯科技有限公司	宁波	宁波	工业		54.00	新设
宁波杉杉运通新能源系统有限公司	宁波	宁波	工业		100.00	新设
宿迁杉杉运通新能源系统有限公司	宿迁	宿迁	工业		100.00	新设
宁波杉鹏投资有限公司	宁波	宁波	投资		100.00	新设
云杉智慧新能源技术有限公司	深圳	深圳	服务业		100.00	新设
北京智慧云杉新能源技术有限公司	北京	北京	服务业		100.00	新设
云杉智慧新能源技术(天津)有限公司	天津	天津	服务业		100.00	新设
云杉智慧(大连)新能源技术有限公司	大连	大连	服务业		100.00	新设
宁波云杉智慧新能源有限公司	宁波	宁波	服务业		100.00	新设
上海途荣汽车租赁服务有限公司	上海	上海	服务业		100.00	非同一控 制合并
湖南云杉智慧实业有限公司	上海	上海	服务业		100.00	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		60.00	新设
合肥云中杉新能源有限公司	上海	上海	服务业		100.00	新设
西安云杉新能源技术有限公司	西安	西安	服务业		100.00	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	
西安绿源中兴新能源汽车科技有限公司	西安	西安	服务业		80.00	非同一控 制合并
河北云杉新能源科技有限公司	河北	河北	服务业		100.00	新设
江苏云中杉新能源技术有限公司	江苏	江苏	服务业		100.00	新设
云杉智慧（苏州）新能源技术有限公司	江苏	江苏	服务业		100.00	新设
云杉智慧新能源技术（深圳）有限公司	深圳	深圳	服务业		100.00	新设
河南云杉新能源技术有限公司	河南	河南	服务业		100.00	新设
新乡市云杉新能源有限公司	河南	河南	服务业		100.00	新设
四川云杉智慧新能源技术有限公司	四川	四川	服务业		100.00	新设
重庆云杉智慧新能源技术有限公司	重庆	重庆	服务业		100.00	新设
云杉智慧（厦门）新能源技术有限公司	厦门	厦门	服务业		100.00	新设
广州云杉新能源技术有限公司	广州	广州	服务业		100.00	新设
浙江云杉新能源技术有限公司	浙江	浙江	服务业		100.00	新设
上海万杉新能源科技有限公司	上海	上海	服务业		100.00	新设
苏州易云新能源科技有限公司	苏州	苏州	服务业		70.00	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		100.00	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		100.00	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		100.00	新设
台州杉泰光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
武义杉盛光伏有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
永康杉隆光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
宁波杉化光伏发电有限公司	宁波	宁波	工业		100.00	新设
绍兴杉电光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
宁波杉惠光伏发电有限公司	宁波	宁波	工业		100.00	新设
宁波杉杰光伏发电有限公司	宁波	宁波	工业		100.00	新设
三门杉源光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
绍兴杉滋光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
宁波杉仑光伏发电有限公司	宁波	宁波	工业		100.00	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	
绍兴杉迅光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
台州杉岩新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
衢州市杉海光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
衢州市衢江区恒磊能源科技有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	非同一控制合并
宁波杉文光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
绍兴上虞杉诚光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
衢州柯柯光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
衢州杉宇新能源开发有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
衢州市衢江区杉振新能源科技有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
三门杉港光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
金华杉宝光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
杭州杉球光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
金华浦中光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
台州杉临光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
义乌杉晴光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
衢州杉涛光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
金华杉仕光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
宁波杉杉阳光新能源有限公司	宁波	宁波	工业		100.00	新设
宁波杉恒光伏发电有限公司	宁波	宁波	工业		100.00	新设
绍兴杉晟光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
兰溪杉瑞新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
宁波慈光新能源科技有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	非同一控制合并
武义杉润新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
台州杉田光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
慈溪杉特光伏有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
绍兴杉水新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
永康杉具新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
绍兴杉昌新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
舟山杉浪新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	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	
余姚杉凯光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
金华杉弓光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
宁波新全特新能源开发有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	非同一控制合并
宁波昊博新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	非同一控制合并
金华志超新能源科技有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	非同一控制合并
宁波杉腾新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
南昌杉奥新能源有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
宁波余姚祥泰电力工程有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	非同一控制合并
温岭杉云光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
宁波杉嵘光伏发电有限公司	浙江	浙江	工业		100.00	新设
宁波杉杉合同能源管理有限公司	宁波	宁波	工业		100.00	新设
江苏杉杉能源管理有限公司	江苏	江苏	工业		51.00	新设
杉杉环球能源管理有限公司	宁波	香港	工业		100.00	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		100.00	新设
广州杉杉能源管理有限公司	广州	广州	工业		100.00	新设
宿迁杉杉凯励新能源科技有限公司	宿迁	宿迁	工业		100.00	新设
宁波永杉锂业有限公司	浙江	浙江	工业	100.00		新设
永杉国际有限公司	浙江	香港	工业		100.00	新设
湖南永杉锂业有限公司	湖南	湖南	工业		100.00	新设
香港杉杉资源有限公司	浙江	香港	投资	100.00		新设
德音投资有限公司	宁波	香港	投资		100.00	新设
宁波源中投资有限公司	宁波	宁波	投资	100.00		新设
宁波杉杉通达贸易有限公司	宁波	宁波	工业	100.00		新设
上海杉杉服装有限公司	浙江	浙江	工业	90.00	10.00	新设
上海屯恒贸易有限公司	上海	上海	工业	95.00	5.00	新设
上海菲荷服饰有限公司	上海	上海	工业		90.00	新设
上海纳菲服饰有限公司	上海	上海	工业		90.00	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	
上海杉杉新能源科技有限公司	上海	上海	工业	100.00		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	100.00		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
上海杉杉锂电材料科技有限公 司（锂电负极材料）	17.50	25,669,611.67		109,802,149.99
湖南杉杉能源科技股份有限公 司（锂电正极材料）	31.36	87,894,739.91	127,052,654.40	1,195,556,143.64

(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						上年年末余额					
	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
上海杉杉锂电材料科技有限公司（锂电负极材料）	2,316,454,998.09	2,234,377,474.19	4,550,832,472.28	3,815,086,332.33	98,700,835.21	3,913,787,167.54	2,120,352,064.92	1,317,802,555.96	3,438,154,620.88	2,924,250,980.94	48,392,024.60	2,972,643,005.54
湖南杉杉能源科技股份有限公司（锂电正极材料）	2,898,010,711.58	2,316,203,510.36	5,214,214,221.94	1,235,533,218.19	165,859,191.99	1,401,392,410.18	3,934,958,882.28	1,657,686,938.44	5,592,645,820.72	1,212,821,857.31	441,630,239.04	1,654,452,096.35

子公司名称	本期金额				上期金额			
	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
上海杉杉锂电材料科技有限公司 注 1	2,549,309,345.58	151,536,127.29		211,108,508.06	1,942,843,560.54	98,449,726.89		149,346,360.12
湖南杉杉能源科技股份有限公司	3,720,290,916.97	280,310,560.30		465,915,459.05	4,667,989,172.23	514,627,315.78		500,206,577.53

(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

向下属公司衢州杉杉能源科技股份有限公司单方面增资扩股交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

事项	杉杉新材料(衢州)有限公司	宁波杉鹏投资有限公司
	公司单方增资	受让少数股东股权
母公司持有股权变动比例	21.30%	20.00%
增资引起归属母公司净资产份额的变动调整资本公积	-25,419,984.82	-500,000.00

(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/本期金额		上年年末余额/上期金额	
	浙江稠州商业银行股份有限公司	穗甬控股有限公司	浙江稠州商业银行股份有限公司	穗甬控股有限公司
流动资产	153,872,922,332.09	2,924,549,900.70	201,985,384,749.07	3,119,790,805.49
非流动资产	80,380,261,857.95	3,931,613,925.42	10,916,691,225.56	3,614,984,139.69
资产合计	234,253,184,190.04	6,856,163,826.12	212,902,075,974.63	6,734,774,945.18
流动负债	174,184,646,851.42	1,915,470,318.54	169,404,269,341.66	1,029,300,263.02
非流动负债	41,964,593,303.65	1,043,817,598.88	26,826,791,105.89	1,911,139,657.07
负债合计	216,149,240,155.07	2,959,287,917.42	196,231,060,447.55	2,940,439,920.09

	期末余额/本期金额		上年年末余额/上期金额	
	浙江稠州商业银行 股份有限公司	穗甬控股有限公 司	浙江稠州商业银行 股份有限公司	穗甬控股有限公 司
少数股东权益	565,243,142.86	768,887,016.12	510,863,779.98	655,008,725.42
归属于母公司股东权益	17,538,700,892.11	3,127,988,892.58	16,160,151,747.10	3,139,326,299.67
按持股比例计算的净资产份额	1,238,200,282.98	938,396,667.77	1,140,890,713.35	941,797,889.90
调整事项	137,136,237.39	-5,797,889.90	137,136,237.39	-5,797,889.90
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他	137,136,237.39	-5,797,889.90	137,136,237.39	-5,797,889.90
对合营企业权益投资的账面价值	1,375,336,520.37	932,598,777.87	1,278,026,950.74	936,000,000.00
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值				
营业收入	6,560,169,639.80	45,545,568.86	4,927,048,331.13	61,524,089.63
净利润	1,809,412,284.49	178,700,386.03	1,510,773,925.05	105,484,147.84
其中：归属于母公司的净利润	1,749,218,008.78	31,281,392.63	1,490,233,534.29	78,077,399.56
终止经营的净利润				
其他综合收益	-19,636,497.81	-39,849,560.60	36,766,672.88	4,627,368.75
综合收益总额	1,789,775,786.68	138,850,825.43	1,547,540,597.93	110,111,516.59
本期收到的来自合营企业的股利	24,726,000.00		24,726,000.00	

(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/本期金额	上年年末余额/上期金额
合营企业：		
宁波利维能储能系统有限公司	150,005,761.48	169,487,592.59
联营企业：		
宁波乐卡克服饰有限公司	35,885,845.22	34,801,858.95
宁波杉京服饰有限公司	15,262,270.13	19,979,202.50
宁波空港物流发展有限公司	158,312,843.99	149,187,716.48
宁波杉杉甬江置业有限公司	38,764,594.01	40,164,914.41

	期末余额/本期金额	上年年末余额/上期金额
深圳富银金控资产管理有限公司		4,975,436.42
上海杉杉创晖创业投资管理有限公司	8,730,227.90	8,553,359.61
新疆华夏京融股权投资管理有限公司		867,697.85
宁波杉泰光伏发电有限公司	2,501,025.40	2,163,190.24
广州云杉智行新能源汽车有限公司	5,666,362.56	8,802,046.42
安徽杉越科技有限公司	1,317,123.61	2,586,452.57
福建常青新能源科技有限公司	27,123,262.71	7,010,014.45
深圳一创杉杉股权投资管理有限公司	5,989,497.26	6,068,156.15
投资账面价值合计	449,558,814.27	454,647,638.64
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-37,996,016.75	-14,497,179.54
—其他综合收益		
—综合收益总额	-37,996,016.75	-14,497,179.54

(4). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	累积未确认的前期 累计损失	本期未确认的损失（或 本期分享的净利润）	本期末累积未确认 的损失
北京杉杉凯励新能源科技有限公司		-865,104.51	-865,104.51

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，主要是应收账款和其他权益工具投资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工作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，应收账款账面价值为 2,971,553,206.57 元，占本期期末总资产的比例为 11.88%，同比增长为 5.05%，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 1,222,425,531.79 元，占本期期末总资产的比例为 4.89%。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等带息负债。截至 2019 年 12 月 31 日，公司银行借款总计约 64.52 亿元，主要为以人民币计价的基准利率上下浮一定百分比的银行借款为主；公司票面金额为 7.5 亿元的应付债券已于 2019 年 3 月 7 日到期偿还；全年公司本级累计获得 8 亿三年期的中长期银行借款，融资的期限和利率结构整体较为合理。

本公司财务资金部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
可供出售金融资产		3,873,794,031.25
交易性金融资产	77,103.10	
其他权益工具投资-上市权益工具投资	4,230,960,924.35	
合计	4,231,038,027.45	3,873,892,568.67

2019年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果公司持有金融工具的价值上涨或下跌10%，本报告期末的净资产将相应上涨或下跌2.33%，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1.148，速动比率1.0，处于合理范围内，同时公司还有其他工具和策略防范流动性风险：第一、截止2019年12月31日，公司和合并范围内子公司合计获得银行授信1,244,300万元，尚有528,224.31万元授信额度未使用，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				
◆交易性金融资产	77,103.10			77,103.10
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	77,103.10			77,103.10
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	77,103.10			77,103.10
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他				
2.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				
(1) 债务工具投资				
(2) 其他				
◆应收款项融资				
◆其他债权投资				
◆其他权益工具投资				
(1) 上市权益工具投资	4,230,960,924.35			4,230,960,924.35
(2) 非上市权益工具投资			48,677,889.21	48,677,889.21
◆其他非流动金融资产		22,870,000.00	81,422,854.51	104,292,854.51
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		22,870,000.00	81,422,854.51	104,292,854.51
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资		22,870,000.00	81,422,854.51	104,292,854.51
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他				

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	
2.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				
持续以公允价值计量的资产总额	4,231,038,027.45	22,870,000.00	130,100,743.72	4,384,008,771.17
◆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				
◆指定为以公允价值计量且其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				

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

以资产负债表日所持有公司股票收盘价作为市价。

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	期末公允价值	估值技术
持有的有限合伙企业 LP 份额	22,870,000.00	穿透后基金所投资的公司股票存在活跃市场的报价，按所持基金份额确认

(四) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目

本公司第三层次公允价值计量项目为其他权益工具投资，系公司持有无控制、共同控制和重大影响的“三无”股权投资，包括如下情况：

(1) 由于被投资单位经营环境和经营情况、财务状况等未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量；

(2) 因被投资企业经营环境和经营情况、财务状况恶化，所以公司以零元作为公允价值

的合理估计进行计量；

(3) 被投资企业经营环境和经营情况、财务状况有显著改善，且存在可比上市公司，可以充分可靠的获取可比公司的经营和财务数据，因此采取市场法并将可比公司的 PB 取平均值并考虑流动性折扣，对被投资企业股权公允价值进行计量。

十、 关联方及关联交易

(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 (万元)	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	浙江省宁波市鄞州区首南街道日丽中路 777 号 26 层	投资	23,452.77	32.69	32.69

本公司控股股东：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 8,062.9096 万元股份，占比 7.18%。实际控制人：郑永刚。

(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
安徽利维能动力电池有限公司	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

合营或联营企业名称	与本公司关系
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
安徽杉越科技有限公司	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
宁波栎港科技服务有限公司	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
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	子公司的少数股东控制的企业
上海快顿企业管理有限公司	子公司的少数股东控制的企业
上海快易名商企业发展股份有限公司	子公司的少数股东控制的企业
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
宁波顺诺贸易有限公司	最终控制人的附属企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
上海明旭进出口有限公司	控股股东的附属企业

其他说明：2019 年公司控股股东宁波杉杉集团有限公司将杉井商业管理(宁波)有限公司股权出售，杉井商业管理(宁波)有限公司及其附属企业将不再作为本公司关联企业披露。

(五) 关联交易情况

（如无特别注明，本段金额均为人民币万元）

(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
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	22.63	99.94
宁波空港物流发展有限公司	电费	2.61	0.36
宁波利维能储能系统有限公司	采购零部件	39.71	0.17
宁波栎港科技服务有限公司	水电费	25.59	22.76
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
上海申杉新能源汽车服务有限公司	服务费	1.46	
深圳云杉汽车销售服务有限公司	采购固定资产		6.89
深圳云杉汽车销售服务有限公司	车辆保养费、维修费	8.35	
福建常青新能源科技有限公司	采购原材料	2,945.92	226.55
舟山杉杉生活广场有限公司	商场费用	8.36	9.94
合计		3,054.63	401.74

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
宁波乐卡克服饰有限公司	检测服务费	0.58	6.51
宁波杉京服饰有限公司	水电费	128.61	147.66
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	0.60
宁波利维能储能系统有限公司	销售配件	28.30	0.67

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
宁波利维能储能系统有限公司	出售固定资产	0.72	76.87
宁波利维能储能系统有限公司	水电费	184.91	118.02
宁波利维能储能系统有限公司	物业费	13.83	25.28
安徽利维能动力电池有限公司	销售锂电池材料	1,487.81	
宁波栎港科技服务有限公司	电费	38.01	37.77
广州云杉智行新能源汽车有限公司	充电桩运营服务费	94.27	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	27.34	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	0.02	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
安徽杉越科技有限公司	出售固定资产	3.01	
安徽杉越科技有限公司	水电费	2.98	
安徽杉越科技有限公司	物业费	0.36	
舟山杉杉生活广场有限公司	销售服装	76.91	86.13
合计		2,088.26	641.12

(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
宁波杉京服饰有限公司	房屋建筑物	6.21	10.78
宁波杉杉物产有限公司	房屋建筑物	125.66	234.38
上海杉杉创晖创业投资管理有限公司	房屋建筑物	177.26	153.33
宁波新明达针织有限公司	房屋建筑物	114.16	128.93
杉众投资管理(上海)有限公司	房屋建筑物	26.19	52.38
上海郑报杉福创业投资管理有限公司	房屋建筑物	4.67	14.29

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
上海杉慧财务咨询有限公司	房屋建筑物	45.81	21.97
宁波利维能储能系统有限公司	房屋建筑物	173.01	275.48
安徽杉越科技有限公司	房屋建筑物	3.18	6.88
上海杉杉贸易有限公司	房屋建筑物	39.15	49.30
杉杉物产集团有限公司	房屋建筑物	7.54	17.15
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	10.22	26.41
上海智维资产管理有限公司	房屋建筑物	4.35	16.44
上海明旭进出口有限公司	房屋建筑物	11.21	8.69
深圳市云杉智行信息技术有限公司	房屋建筑物	10.54	
杉杉控股有限公司	车辆		0.08
宁波利维能储能系统有限公司	车辆	1.26	1.23
广州云杉智行新能源汽车有限公司	车辆		25.15
深圳市云杉智行信息技术有限公司	车辆	116.56	23.73
深圳市信安顺通汽车租赁有限公司	车辆	119.33	96.48
合计		996.31	1256.27

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
宁波栎港科技服务有限公司	房屋建筑物	131.10	120.86
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	71.22
宁波顺诺贸易有限公司	房屋建筑物	4.00	
宁波杉杉甬江置业有限公司	房屋建筑物	0.58	
广州云杉智行新能源汽车有限公司	车辆	36.65	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	0.47	11.36
杉杉汽车(龙岩)有限公司	车辆	36.81	36.01
上海环柏汽车租赁有限公司	车辆	88.46	
上海驰景新能源汽车服务有限公司	车辆	87.98	

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
合计		457.27	286.52

关联租赁情况说明：关联租赁的价格均与同期其他非关联方的租赁价格一致。

(3). 关联担保情况

本公司作为担保方：无此情况

本公司作为被担保方：

担保方	担保总额	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	20,024.17	2019/1/16	2020/1/15	20,024.17	20,024.17	否
杉杉集团有限公司	30,036.25	2019/2/27	2020/2/26	30,036.25	30,036.25	否
杉杉集团有限公司	5,006.04	2019/8/8	2020/8/7	5,006.04	5,006.04	否
杉杉集团有限公司	50,055.56	2019/10/31	2020/10/31	50,055.56	50,055.56	否
宁波杉杉新材料科 技有限公司	67,500.00	2019/10/14	2022/10/13	20,025.07	20,025.07	否
杉杉集团有限公司	40,000.00	2019/11/18	2022/12/31	40,000.00	40,000.00	否
合 计	212,622.02			165,147.09	165,147.09	

(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	4,180.00	2017-12-28	2020-12-27	2,110.00	248.74	应收款保理
上海快颀企业管理有限 公司	1,500.00	2019-11-20	2021-9-30	1,505.96	29.99	应收款保理
上海快易名商企业发展 股份有限公司	1,000.00	2019-10-25	2021-10-30	1,003.97	57.86	应收款保理
广州云杉智行新能源 汽车有限公司	2,757.57	2018-1-1	2023-12-31	2,481.82	123.09	资金占用费

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
上海申杉新能源汽车服务有限公司	1,774.04	2018-1-1	2023-12-31	1,596.64	78.76	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	1,540.51	62.68	资金占用费
合计	13,709.96			10,238.90	601.12	

(5). 其他关联交易

2019 年度公司及下属子公司在浙江稠州商业银行股份有限公司未发生新增银行贷款。截至 2019 年 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 13,088.05 万元，2019 年利息收入为 70.48 万元。

(六) 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					
	宁波杉京服饰有限公司	10.65	0.53	13.99	0.70
	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	635.54	31.78	199.05	9.95
	北奔重型汽车集团有限公司	6,608.87		10,065.72	68.40
	广州云杉智行新能源汽车有限公司	105.97	5.30	92.71	4.64
	深圳市信安顺通汽车租赁有限公司	66.54	3.33	1.98	0.10
	上海申杉新能源汽车服务有限公司	5.31	0.27		
	上海明达君力织造有限公司	408.00	20.40		
	宁波栎港科技服务有限公司	1.41	0.07		
	安徽利维能动力电池有限公司	620.72	12.87		
其他应收款					
	宁波利维能储能系统有限公司	358.18	179.09	159.26	7.96
	长沙市华杉投资管理有限责任公司	3,982.11		6,087.06	
	上海杉英投资管理有限公司	676.57		676.57	

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
	上海明达君力织造有限公司	3.90	0.20	360.90	21.75
	北奔重型汽车集团有限公司	11.00	0.55	11.00	0.55
	广州云杉智行新能源汽车有限公司	19.00	0.95	3,180.63	315.11
	深圳市云杉智行信息技术有限公司	18.35	0.92	9.01	0.45
	深圳市信安顺通汽车租赁有限公司			1.00	0.10
	北京市龙鼎华源房地产开发有限责任公司	20.00	1.00	20.00	6.00
	上海杉控投资有限公司			25.61	7.68
	上海杉杉创晖创业投资管理有限公司	0.66	0.03	0.66	0.03
	舟山杉杉生活广场有限公司	2.00	0.20	2.00	0.20
长期应收款及一年以内到期的长期应收款					
	广州云杉智行新能源汽车有限公司	2,481.82	124.09	2,757.57	137.88
	上海申杉新能源汽车服务有限公司	1,596.64	79.83	1,774.04	88.70
	深圳云杉汽车销售服务有限公司	1,540.51	77.03	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	

(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		262.80
应付账款			
	宁波杉京服饰有限公司	8.36	9.15
	宁波空港物流发展有限公司	0.12	-
	宁波利维能储能系统有限公司	124.52	89.75
	上海环柏汽车租赁有限公司	49.81	-
	上海驰景新能源汽车服务有限公司	48.46	-
	安徽杉越科技有限公司		1.51
	广州云杉智行新能源汽车有限公司	0.12	

项目名称	关联方	期末账面余额	年初账面余额
	杉杉汽车(龙岩)有限公司	41.60	
其他应付款			
	宁波杉杉甬江置业有限公司	707.51	707.51
	宁波杉京服饰有限公司	2.08	3.68
	宁波空港物流发展有限公司	2.00	2.00
	上海杉杉贸易有限公司	11.58	11.58
	宁波杉杉物产有限公司	20.12	10.00
	宁波新明达针织有限公司	13.00	13.00
	杉众投资管理(上海)有限公司	21.61	21.61
	上海杉慧财务咨询有限公司	9.17	9.17
	宁波利维能储能系统有限公司	71.93	66.65
	杉杉物产集团有限公司	1.18	2.90
	上海申杉新能源汽车服务有限公司	40.06	46.05
	深圳云杉汽车销售服务有限公司	0.04	0.04
	深圳市信安顺通汽车租赁有限公司	-	1.25
	上海智维资产管理有限公司	3.86	3.86
	上海明旭进出口有限公司	2.21	1.76
	安徽杉越科技有限公司	1.82	1.26
	上海杉杉实业有限公司	9.07	-
预收账款			
	福建常青新能源科技有限公司	14.95	

(七) 关联方承诺

1、2016 年受让的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。

2019 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 8,480.09 万。

2、2018 年 12 月公司完成对穗甬控股有限公司 30% 的股权收购，杉杉控股有限公司承诺

2018-2020 年若公司持有的穗甬控股有限公司股权对应的当年底经审计的净资产账面价值（若有分红，相应调整）低于当初转让价格，则杉杉控股有限公司承诺对差额部分以现金形式进行补足。

2019 年底末穗甬控股有限公司经审计后的净资产账面价值为 31.28 亿元，公司持有的该公司 30% 股权对应的净资产份额为 9.38 亿元，高于当初收购价格 9.36 亿。

十一、股份支付

(一) 股份支付总体情况

2019 年 8 月 12 日召开杉杉股份 2019 年第一次临时股东大会及 2019 年 9 月 2 日第九届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于公司 2019 年股票期权激励计划向激励对象首次授予股票期权的议案》。

1、授予日：2019 年 9 月 2 日

2、授予数量：5,940 万份

3、授予人数：128 人

4、行权价格：每股 11.29 元

5、股票来源：向激励对象定向发行公司 A 股普通股股票

6、有效期：2019 年股票期权激励计划的有效期自股票期权首次授予之日起计算，至激励对象获授的股票期权全部行权或注销之日止，最长不超过 60 个月

7、等待期：本次授予的股票期权分三次行权，对应的等待期分别为自首次授予日起 12 个月、24 个月、36 个月。激励对象获授的股票期权在等待期满后可以进行行权。

8、行权安排：

行权	行权时间	可行权数量占获授权益数量比例
第一个行权期	2020 年 9 月 2 日-2021 年 9 月 1 日期间的交易日	33%
第二个行权期	2021 年 9 月 2 日-2022 年 9 月 1 日期间的交易日	33%
第三个行权期	2022 年 9 月 2 日-2023 年 9 月 1 日期间的交易日	34%

本年尚未进入行权期。

(二) 以权益结算的股份支付情况

公司在资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并按照股票期权授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

公司选择 Black-Scholes 模型来计算期权的公允价值，并以 2019 年 9 月 2 日收盘价为基准价对本次首次授予的 5,940 万份股票期权进行测算。

本期估计与上期估计有无重大差异的原因：无此情况。

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	备注
无形资产-借款抵押	29,804,990.94	27,817,991.74	注 1
固定资产-借款抵押	208,639,468.54	166,623,499.02	注 1
固定资产-融资租赁	700,590,358.09	575,918,552.67	注 2
合计	939,034,817.57	770,360,043.43	

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	授信条件	授信额度	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	授信使用额合计
固定资产-房屋及建筑物	72,653,566.47	抵押且担保	300,000,000.00			94,723,300.00	94,723,300.00
无形资产-土地使用权	27,817,991.74						
固定资产-房屋及建筑物	29,855,564.59	抵押且担保	120,000,000.00	24,052,021.66	48,104,043.33		72,156,064.99
固定资产-机器设备	64,114,367.96						

注 2：湖南杉杉新能源有限公司、宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司下属子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
湖南杉杉新能源有限公司	84,368,658.44	27,269,690.95	
宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司下属子公司	491,549,894.23	63,040,900.65	223,090,365.29

(2). 资产质押

被质押资产	账面金额	所担保的债务内容

被质押资产	账面金额	所担保的债务内容
其他货币资金—银行承兑汇票保证金	349,744,411.58	开具的银行承兑汇票
其他货币资金—信用证保证金	19,129,367.63	开具的信用证
其他货币资金—保函保证金	19,804,141.80	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	43,103,202.28	银行贷款
应收融资租赁款 注 1	138,279,445.61	银行贷款
其他流动资产-民生银行“随享存”存款	61,456,714.29	银行贷款
其他权益工具投资 注 2	2,054,057,040.00	银行贷款
小 计	2,686,774,323.19	

注 1：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（一年内到期）抵押	中国工商银行宁波东门支行	79,770,568.03	65,873,746.33	
应收融资租赁款（一年内到期）抵押	汇丰银行宁波分行	8,149,998.51	7,047,898.82	
应收融资租赁款（一年内到期）抵押	民生银行宁波分行	50,358,879.07		42,205,620.47
小计		138,279,445.61	72,921,645.15	42,205,620.47

注 2：本年度，从事投资业务的子公司宁波杉杉创业投资有限公司将洛阳钼业股票质押给银行用于获取借款。截止期末情况如下：

受限项目	贷款银行	出质物数量	1 年内到期的长期借款余额	长期借款
其他权益工具投资	招商银行宁波市分行	73,500,000.00 股		142,242,020.22
其他权益工具投资	中信银行宁波分行	209,424,000.00 股	400,681,747.08	
其他权益工具投资	建设银行宁波市分行	188,190,000.00 股	389,662,999.04	

受限项目	贷款银行	出质物数量	1 年内到期的长期借款余额	长期借款
小计		-	790,344,746.12	142,242,020.22

注 3：此外，有十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	出质、抵押项目	相关电站规模	借款余额	
			1 年内到期的长期借款	长期借款
宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司下属子公司	分布式太阳能光伏电站受益权	装机容量合计 104.38MW	44,238,259.26	339,990,214.86

(3). 未结清信用证

币种	原币金额
美元	1,041,400.00
欧元	321,500.00
人民币	71,428,711.35

(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	担保总额	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	4,858,130,278.39	2,422,883,603.34	431,229,111.66	9,306,954.83	258,575,931.16	3,121,995,600.99
合并范围内子公司互相担保	1,319,394,208.80	112,238,072.02	182,843,990.00		54,825,025.73	349,907,087.75
合并范围内子公司担保母公司	675,000,000.00	200,250,694.44				200,250,694.44
非合并关联方担保母公司	1,451,220,138.89	1,451,220,138.89				1,451,220,138.89

(2). 未决诉讼

本公司为原告的诉讼

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
东莞市杉杉电池材料有限公司	客户 A	2019-11-11	7,753,747.51	7,753,747.51	50.00	已起诉、已做诉讼保全, 尚未判决
东莞市杉杉电池材料有限公司	客户 B	2019-11-19	4,084,304.72	4,084,304.72	50.00	已起诉、已做诉讼保全, 尚未判决
东莞市杉杉电池材料有限公司	客户 C	2019-11-21	3,586,609.11	3,586,609.11	10.34	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 D	2018-9-13	850,950.00	未确认收益		详见本附注五、(三十七) 预计负债
杉杉富银商业保理有限公司	客户 E	2018 年	5,406,194.02	5,000,000.00	68.18	二审发回重审
杉杉富银商业保理有限公司	客户 K	2019 年	5,900,277.00	4,811,477.88	14.43	尚未判决
杉杉富银商业保理有限公司	客户 AB	2019 年	11,880,651.00	10,392,333.27	0.64	尚未判决
	小计		39,462,733.36	35,628,472.49		

本公司为被告的诉讼, 详见“本附注五、(三十七) 预计负债”

(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
东莞市杉杉电池材料有限公司	客户 G	2019 年	14,502,350.00	14,502,350.00	14,502,350.00	83.90	已判决, 强制执行中
东莞市杉杉电池材料有限公司	客户 H	2019 年	5,254,868.50	5,254,868.50	5,254,868.50	80.95	已判决, 强制执行中
东莞市杉杉电池材料有限公司	客户 J	2019 年	17,309,136.19	14,546,332.19	14,546,332.19	61.99	按还款协议还款中
东莞市杉杉电池材料有限公司	客户 L	2019 年	2,093,757.40	2,093,757.40	2,093,757.40	52.29	已判决, 强制执行中
东莞市杉杉电池材料有限公司	客户 N	2019 年	2,170,952.60	2,170,952.60	2,170,952.60	49.35	已判决, 强制执行中
东莞市杉杉电池材料有限公司	客户 V	2019 年	11,851,260.00	7,851,260.00	7,851,260.00	10.34	按还款协议还款中
东莞市杉杉电池材料有限公司	客户 Q	2019 年	3,582,200.00	1,261,740.00	1,261,740.00	10.34	按还款协议还款中
杉杉新材料(衢州)有限公司	客户 P	2019 年	2,435,197.00	2,204,857.19	2,204,857.19	80.98	已判决, 强制执行中。

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
							已将其实际控制人纳入失信名单
杉杉新材料(衢州)有限公司	客户 O	2019 年	8,257,154.34	5,507,154.34	5,507,154.34	69.39	已判决, 强制执行中
杉杉新材料(衢州)有限公司	客户 AC	2019 年	12,267,528.00	7,680,534.00	7,680,534.00	10.34	按还款协议还款中
杉杉新材料(衢州)有限公司	客户 L	2019 年	2,658,645.50	2,658,645.50	2,658,645.50	69.39	已判决, 强制执行中
湖南杉杉新能源有限公司	客户 M	2019 年	31,343,244.52	28,003,792.13	28,003,792.13	60.00	已判决, 强制执行中
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	客户 J	2019 年	131,865,146.62	100,970,154.62	100,970,154.62	33.55	已和解, 逐步还款中
湖南杉杉能源科技股份有限公司	客户 T	2018 年	20,000,000.00	9,050,000.00	9,050,000.00	63.23	已和解, 逐步还款中
湖南杉杉能源科技股份有限公司	客户 P	2018 年	10,436,354.88	2,190,251.55	2,190,251.55	96.85	已和解, 逐步还款中
湖南杉杉能源科技股份有限公司	客户 U	2017 年	7,105,972.77	4,230,703.56	4,230,703.56	98.42	已判决, 强制执行中
湖南杉杉能源科技股份有限公司	客户 W	2016 年	5,324,674.97	2,845,463.00	2,845,463.00	99.55	已判决, 强制执行中
湖南杉杉能源科技股份有限公司	X 新能源科技有限公司	2017 年	6,425,293.00	3,001,193.43	3,001,193.43	80.00	已判决, 强制执行中
杉杉富银商业保理有限公司	客户 Z	2017 年	5,492,825.00	2,262,641.29	2,262,641.29	57.53	已判决, 强制执行中
富银融资租赁(深圳)股份有限公司	客户 R	2016 年	11,430,000.00	7,279,897.63	7,279,897.63	55.00	已判决, 强制执行中
富银融资租赁(深圳)股份有限公司	客户 S	2016 年	7,475,888.00	6,205,021.02	6,205,021.02	60.00	已判决, 强制执行中
富银融资租赁(深圳)股份有限公司	客户 Y	2015 年	6,924,516.65	2,500,921.15	2,500,921.15	14.43	已判决, 强制执行中
富银融资租赁(深圳)股份有限公司	客户 AA	2015 年	6,564,600.00	3,028,133.09	3,028,133.09	14.43	已和解, 逐步还款中
富银融资租赁(深圳)股份有限公司	客户 AF	2018 年	2,975,001.20	2,025,002.23	2,025,002.23	18.93	已和解, 逐步还款中
内蒙古青杉汽车有限公司	F 公共交通控股有限公司	2018 年	38,500,000.00	38,500,000.00	38,500,000.00	50.00	已起诉, 法院调解, 已做财产抵押及诉讼保全
合计			374,246,567.14	277,825,626.42	277,825,626.42		

十三、资产负债表日后事项

(一) 非重要的非调整事项

期后重大诉讼

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
杉杉能源（宁夏）有限公司	客户 AG	2020-1-7	28,976,000.00	28,976,000.00	18.06%	已受理，已申请诉讼保全，尚未判决。

(二) 利润分配情况

公司拟以 2019 年度权益分派实施股权登记日总股本为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派现金红利 1.20 元（含税），以资本公积（股本溢价）向全体股东每 10 股转增 4.5 股。

十四、其他重要事项

(一) 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	本期金额	本期金额	本期金额	本期金额	本期金额	本期金额	本期金额
一、对外交易收入	6,924,268,608.26	125,979,145.47	668,849,544.78	791,575,766.70	148,854,402.54	175,826,707.47		8,835,354,175.22
二、分部间交易收入							-155,443,206.39	-155,443,206.39
三、对外交易成本	5,701,381,801.62	133,062,241.65	509,147,841.05	459,539,894.66	42,299,694.26	15,533,169.53		6,860,964,642.77
四、分部间交易成本							-21,551,910.51	-21,551,910.51
五、对联营和合营企业的投资收益	-2,386,751.74	-37,016,785.93	337,835.16	2,273,837.90	6,720,135.87	124,954,921.20		94,883,192.46
六、信用减值损失	70,252,802.12	3,097,943.78	612,720.53	11,219,614.58	3,597,467.52	-6,835,662.65		81,944,885.88
七、资产减值损失	9,048,976.52	40,159,292.94		12,974,822.40		24,880,356.38		87,063,448.24
七、折旧和摊销费用	282,179,076.32	43,377,107.99	64,301,351.94	44,068,597.75	472,156.44	33,374,343.20	-430,034.69	467,342,598.95
八、利润总额（亏损总额）	377,964,838.93	-141,015,115.75	61,987,158.02	-15,513,456.23	36,371,491.56	25,328,449.19	8,047,096.90	353,170,462.62
九、所得税费用	28,600,483.10	0.00	437,411.16	-1,138,959.92	12,289,439.98	-62,187,108.09	34,552.09	-21,964,181.68
十、净利润（净亏损）	349,364,355.83	-141,015,115.75	-18,759,602.21	-8,544,144.52	24,082,051.58	161,994,554.56	8,012,544.81	375,134,644.30
十一、资产总额	11,741,463,667.57	1,200,899,041.10	2,099,559,744.60	1,097,420,621.37	3,736,868,899.51	16,781,456,963.14	-11,641,841,722.86	25,015,827,214.43
十二、负债总额	6,438,799,807.64	1,268,161,580.56	1,587,943,638.15	787,339,977.81	2,209,877,078.26	4,776,744,308.14	-5,673,491,375.24	11,395,375,015.32
对联营企业和合营企业的长期股权投资	27,123,262.71	357,517,247.65	2,501,025.40	51,148,115.35	167,043,071.89	2,052,870,133.35		2,658,202,856.35

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	本期金额	本期金额	本期金额	本期金额	本期金额	本期金额	本期金额
资								
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	1,615,403,734.84	-58,317,008.43	264,792,336.47	-667,845.35	2,012,698,891.45	-1,770,211,062.85		2,063,699,046.13

十五、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收票据

(1). 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票		50,000.00
商业承兑汇票		
合计		50,000.00

(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

(二) 应收账款

(1). 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	35,189,012.78	14,982,984.83
1 至 2 年	411,557.48	40,118.46
2 至 3 年	40,118.46	123,700.95
3 至 4 年	40,657.75	1,042,016.37
4 至 5 年	516,015.77	303,658.00
5 年以上	112,379.00	129,935.00
小计	36,309,741.24	16,622,413.61
减：坏账准备	1,484,915.50	1,593,043.57
合计	34,824,825.74	15,029,370.04

(2). 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	596,791.98	1.64	596,791.98	100.00	
其中：					
单项不重大但单独计提坏账准备的应收账款	596,791.98		596,791.98	100.00	

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	35,712,949.26	98.36	888,123.52	2.49	34,824,825.74
其中：					
关联方组合	30,222,535.96	83.24	486,264.93	1.61	29,736,271.03
账龄组合	5,490,413.30	15.12	401,858.59	7.32	5,088,554.71
合计	36,309,741.24	100.00	1,484,915.50		34,824,825.74

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
宁波瑞诺玛服饰有限公司	307,134.00	307,134.00	100	预计无法收回
宁波酷娃服饰有限公司	216,081.77	216,081.77	100	预计无法收回
其他零星客户	73,576.21	73,576.21	100	预计无法收回
合计	596,791.98	596,791.98		

按组合计提坏账准备：

账龄组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,966,476.82	248,323.84	5.00
1-2 年	411,557.48	41,155.75	10.00
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上	112,379.00	112,379.00	100.00
合计	5,490,413.30	401,858.59	

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提					

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
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
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

(3). 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余 额	年初余额	本期变动金额			期末余额
			计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	1,593,043.57	1,593,043.57	620,725.38	728,853.45		1,484,915.50

(4). 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
上海杉杉锂电材料科技有限公司	26,318,302.53	72.48	0.00
上海明达君力织造有限公司	4,080,000.00	11.24	204,000.00
宁波杉杉汽车有限公司	486,264.93	1.34	486,264.93
广州铁路站车服务有限公司	417,331.70	1.15	20,866.59
宁波杉杉奥莱跨境贸易有限公司	359,952.21	0.99	17,997.61
合计	31,661,851.37	87.20	729,129.13

(三) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	4,483,488,090.45	3,377,070,153.97
合计	4,483,488,090.45	3,377,070,153.97

(1). 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	4,664,545,006.71	3,552,682,756.49
1 至 2 年	3,632,733.56	108,317.77
2 至 3 年	4,800.00	14,976,680.46
3 至 4 年	14,269,414.95	13,046,953.62
4 至 5 年	9,510,000.00	
5 年以上	629,177.47	644,639.47
小计	4,692,591,132.69	3,581,459,347.81
减：坏账准备	209,103,042.24	204,389,193.84
合计	4,483,488,090.45	3,377,070,153.97

(2) 按分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	34,895,153.78	0.74	33,104,273.10	94.87	1,790,880.68
其中：					
单项不重大但单独计提	34,895,153.78		33,104,273.10		1,790,880.68
按组合计提坏账准备	4,657,695,978.91	99.26	175,998,769.14	3.78	4,481,697,209.77
合计	4,692,591,132.69	100.00	209,103,042.24		4,483,488,090.45

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
宁波杉杉宿豫服装有限公司	10,162,742.46	10,162,742.46	100.00	预计回收可能性小
宁波摩顿服装有限公司	13,404,518.87	13,404,518.87	100.00	预计回收可能性小
北京杉杉凯励新能源科技有限公司	7,100,000.00	7,100,000.00	100.00	预计回收可能性小
其他零星	4,227,892.45	2,437,011.77	57.64	预计回收可能性小
合计	34,895,153.78	33,104,273.10		

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额
----	------

	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	4,654,511,744.48	175,848,338.76	3.78
押金、保证金组合	1,953,053.46	97,652.67	5.00
垫付费用、备用金组合	1,231,180.97	52,777.71	4.29
其中：代收代付职工社保组合	175,626.91		
合计	4,657,695,978.91	175,998,769.14	

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	3,553,662,188.73	99.22	178,360,511.57	5.02	3,375,301,677.16
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款项	27,797,159.08	0.78	26,028,682.27	93.64	1,768,476.81
合计	3,581,459,347.81	100.00	204,389,193.84		3,377,070,153.97

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
年初余额	179,151,978.34	1,765,000.00	23,472,215.50	204,389,193.84
年初余额在本期	-3,629,628.16	79,628.16	3,550,000.00	
--转入第二阶段	79,628.16	-79,628.16		
--转入第三阶段	3,550,000.00		-3,550,000.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	476,418.96	1,711,252.52	4,984,121.05	7,171,792.53
本期转回		-1,765,000.00	-692,944.13	-2,457,944.13
本期转销				
本期核销				
其他变动				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期末余额	175,998,769.14	1,790,880.68	31,313,392.42	209,103,042.24

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	年初余额	本期变动金额			期末余额
			计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	204,389,193.84	204,389,193.84	7,171,792.53	2,457,944.13		209,103,042.24

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位名称	转回或收回金额	转回或收回坏账准备金额	确定原坏账准备的依据及其合理性	转回或收回原因	收回方式
曹丰年	3,500,000.00	1,750,000.00	股权转让款逾期未归还	签署新的还款协议, 按期归还	货币资金
宁波摩顿服装有限公司	692,944.13	692,944.13	借款逾期未归还, 已诉讼	拍卖抵押房产收回部分款项	货币资金
合计	4,192,944.13	2,442,944.13			

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
合并关联方往来	4,654,511,744.48	3,543,787,568.06
借款	24,086,280.23	15,690,026.17
应收款股权转让款	10,162,742.46	17,269,696.08
保证金、押金	1,953,053.46	1,844,083.17
备用金	52,500.00	110,180.00
垫付费用	1,824,812.06	2,757,794.33
合计	4,692,591,132.69	3,581,459,347.81

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
内蒙古杉杉科技有限公司	合并关联方往来款	922,786,000.00	1 年以内	19.66	

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末 余额合计数的比例(%)	坏账准备期末 余额
宁波甬源投资有限公司	合并关联方往来款	764,355,918.69	1 年以内	16.29	
宁波杉杉电动汽车技术发展有限公司	合并关联方往来款	608,831,901.11	1 年以内	12.97	
宁波杉杉新材料科技有限公司	合并关联方往来款	451,635,445.88	1 年以内	9.62	
内蒙古青杉汽车有限公司	合并关联方往来款	405,560,846.89	1 年以内	8.64	162,224,338.76
合计		3,153,170,112.57		67.18	162,224,338.76

(四) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	3,049,971,477.86		3,049,971,477.86	3,224,971,479.84		3,224,971,479.84
对联营、合营企 业投资	2,372,098,917.17	65,000,000.00	2,307,098,917.17	2,265,235,457.72	45,000,000.00	2,220,235,457.72
合计	5,422,070,395.03	65,000,000.00	5,357,070,395.03	5,490,206,937.56	45,000,000.00	5,445,206,937.56

(1). 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	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	486,918,700.00			486,918,700.00		
上海屯恒贸易有限公司	47,500,000.00			47,500,000.00		
上海杉杉服装有限公司	72,000,000.00			72,000,000.00		
宁波杉杉新能源技术发展有限公司	490,000,000.00			490,000,000.00		
杉杉品牌运营股份有限公司	45,000,000.00		45,000,000.00			
宁波杉杉创业投资有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00		1,000,000,000.00		
香港杉杉资源有限公司	314,542,830.00			314,542,830.00		
宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司	198,440,453.92			198,440,453.92		
宁波维航贸易有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
宁波源中投资有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
杉杉时尚产业园宿迁有限公司	59,941,524.23			59,941,524.23		
华润信托—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		

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
宁波永杉锂业有限公司		270,000,000.00		270,000,000.00		
合计	3,224,971,479.84	770,000,000.00	945,000,001.98	3,049,971,477.86		

(2). 对联营、合营企业投资

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动						期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润		
联营企业									
宁波杉杉甬江置业有限公司	40,164,914.41			-1,400,320.40				38,764,594.01	
浙江稠州商业银行股份有限公司	1,278,026,950.74			123,494,791.42	-1,383,922.46	-75,299.33	-24,726,000.00	1,375,336,520.37	65,000,000.00
深圳富银金控资产管理有限公司	4,975,436.42			-4,975,436.42					
深圳一创杉杉股权投资管理有限公司	6,068,156.15			-78,658.89				5,989,497.26	
穗甬控股有限公司	936,000,000.00			9,384,417.79	-11,954,868.18	-830,771.74		932,598,777.87	
甬商实业有限公司		20,000,000.00		-590,472.34				19,409,527.66	
合计	2,265,235,457.72	20,000,000.00		125,834,321.16	-13,338,790.64	-906,071.07	-24,726,000.00	2,372,098,917.17	65,000,000.00

(五) 营业收入和营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,977.78	4,928.49	3,673,688.87	3,637,315.73
其他业务	152,371,262.66	14,178,780.34	191,982,525.50	8,969,599.67
合计	152,376,240.44	14,183,708.83	195,656,214.37	12,606,915.40

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	4,977.78	3,673,688.87
其中：销售商品	4,977.78	3,673,688.87
其他业务收入	152,371,262.66	191,982,525.50
其中：利息、担保费、融资服务费	121,999,677.39	167,588,279.23
房屋租赁收入	26,185,249.42	24,373,208.54
其他	4,186,335.85	21,037.73
合计	152,376,240.44	195,656,214.37

(六) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
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	125,834,321.16	103,960,839.37
处置长期股权投资产生的投资收益		-78,705,358.10
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		
债权投资持有期间取得的利息收入		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		70,686,708.11
处置债权投资取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		823,648,569.66
其他债权投资持有期间取得的利息收入		

项目	本期金额	上期金额
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	130,554,237.08	
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	579.40	
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	-106,982,029.89	
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	149,407,107.75	973,679,778.00

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	330,162.08	
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）	183,778,180.59	
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		
债务重组损益		
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	10,197,724.68	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		

项目	金额	说明
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	-9,907,062.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-10,027,542.36	
小计	174,371,462.64	
所得税影响额	-27,973,912.78	
少数股东权益影响额（税后）	-37,603,021.24	
合计	108,794,528.62	

重要的非经常性损益项目的说明：

项目	涉及金额	原因
纳入合并机构化主体的项目费用	-10,027,542.36	与经常业务无关的“洛阳铝业”投资项目相关的费用

(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	2.40	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.43	0.14	0.14

(三) 会计政策变更相关补充资料

本公司根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的上年年初、上年年末合并资产负债表如下：

项目	上年年初余额	上年年末余额	期末余额
流动资产：			
货币资金	1,667,160,854.76	2,619,513,785.55	2,306,599,524.38
结算备付金			

项目	上年年初余额	上年年末余额	期末余额
拆出资金			
交易性金融资产	不适用	不适用	77,103.10
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	不适用
衍生金融资产			
应收票据	541,571,130.25	648,798,390.21	44,199,032.82
应收账款	2,713,761,282.33	2,828,812,546.35	2,971,553,206.57
应收款项融资	不适用	不适用	346,826,436.88
预付款项	430,210,619.17	342,881,186.42	403,956,593.65
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	205,818,654.45	221,840,282.64	169,472,682.82
买入返售金融资产			
存货	2,333,520,492.96	2,326,573,384.22	1,289,399,733.92
持有待售资产	81,052,160.83		1,081,343,941.38
一年内到期的非流动资产	595,031,736.56	657,070,346.79	729,677,946.46
其他流动资产	675,784,270.73	730,661,858.35	501,922,996.98
流动资产合计	9,244,513,483.10	10,376,250,317.95	9,845,029,198.96
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	不适用	不适用	
可供出售金融资产	6,402,880,902.28	3,873,794,031.25	不适用
其他债权投资	不适用	不适用	
持有至到期投资			不适用
长期应收款	584,412,766.18	635,086,374.39	536,559,872.04
长期股权投资	1,453,845,789.62	2,623,674,589.38	2,658,202,856.35
其他权益工具投资	不适用		4,279,638,813.56
其他非流动金融资产	不适用		104,292,854.51
投资性房地产			
固定资产	2,645,360,347.41	3,820,009,390.60	4,782,160,099.32
在建工程	1,004,843,456.70	1,136,711,623.09	1,534,477,634.66

项目	上年年初余额	上年年末余额	期末余额
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	374,607,090.46	517,015,548.85	746,746,765.91
开发支出			
商誉	162,659,882.26	129,401,866.45	129,401,866.45
长期待摊费用	46,806,556.20	50,530,313.24	61,281,484.37
递延所得税资产	69,060,802.69	145,418,783.12	146,968,797.14
其他非流动资产	84,199,290.61	140,928,182.00	191,066,971.16
非流动资产合计	12,828,676,884.41	13,072,570,702.37	15,170,798,015.47
资产总计	22,073,190,367.51	23,448,821,020.32	25,015,827,214.43
流动负债：			
短期借款	2,987,722,662.40	2,946,944,000.00	3,546,941,904.17
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	不适用	不适用	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			不适用
衍生金融负债			
应付票据	1,581,962,353.00	1,056,677,982.17	1,077,372,818.68
应付账款	1,409,019,628.91	1,858,105,845.16	1,549,027,708.78
预收款项	102,658,376.78	115,391,206.57	59,362,392.75
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	79,154,641.68	78,267,175.52	83,454,320.78
应交税费	175,037,903.61	327,067,003.93	173,786,258.29
其他应付款	361,740,890.21	526,797,924.22	188,351,858.21
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债	22,483,841.01		687,773,178.27
一年内到期的非流动负债	154,953,393.11	2,044,289,018.21	1,212,749,605.34

项目	上年年初余额	上年年末余额	期末余额
其他流动负债	3,835,159.19	2,661,904.14	546,530.28
流动负债合计	6,878,568,849.90	8,956,202,059.92	8,579,366,575.55
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	865,961,842.49	1,107,359,636.78	1,603,046,858.90
应付债券	748,315,267.27		
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	224,802,062.01	156,668,822.65	328,107,372.29
长期应付职工薪酬			
预计负债	9,405,095.89	5,900,000.00	8,988,952.00
递延收益	227,655,489.34	240,493,602.25	298,511,857.98
递延所得税负债	1,088,750,094.11	459,925,696.32	577,353,398.60
其他非流动负债	900,000,001.92		
非流动负债合计	4,064,889,853.03	1,970,347,758.00	2,816,008,439.77
负债合计	10,943,458,702.93	10,926,549,817.92	11,395,375,015.32
所有者权益：			
股本	1,122,764,986.00	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	2,952,259,402.88	4,087,722,773.53	4,091,071,548.57
减：库存股			
其他综合收益	3,256,208,979.56	1,345,200,414.45	1,547,957,642.95
专项储备	586,438.78	2,188,756.54	2,606,661.14
盈余公积	177,724,340.10	248,266,158.41	254,663,025.07
一般风险准备			
未分配利润	2,923,685,299.38	3,901,055,284.75	4,803,518,347.39
归属于母公司所有者权益合计	10,433,229,446.70	10,707,198,373.68	11,822,582,211.12
少数股东权益	696,502,217.88	1,815,072,828.72	1,797,869,987.99
所有者权益合计	11,129,731,664.58	12,522,271,202.40	13,620,452,199.11
负债和所有者权益总计	22,073,190,367.51	23,448,821,020.32	25,015,827,214.43

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：2020 年 4 月 23 日