

公司代码：600884

公司简称：杉杉股份

宁波杉杉股份有限公司
2022 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 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	朱京涛	因工作原因	张纯义

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

5 董事会决议通过的本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，截至 2022 年 12 月 31 日，母公司期末可供分配利润为人民币 3,450,687,783.57 元。公司 2022 年度拟以实施权益分派股权登记日登记的应分配股数（总股本扣除公司回购专用账户中股份数量后的股份总数）为基数分配利润。本次利润分配预案如下：

公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税）。截至董事会审议本次利润分配预案之日，公司本次应分配股数 2,237,847,891 股（总股本 2,263,973,358 股，公司回购专用账户中股份数量 26,125,467 股），以此计算合计拟派发现金红利 671,354,367.30 元（含税）。本年度无资本公积转增股本方案。

公司通过回购专用账户所持有的公司股份不参与本次利润分配，具体数量将在权益分派实施公告中披露。如在本预案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因回购股份、股权激励授予股份回购注销等致使公司总股本或应分配股数发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，具体调整情况将在权益分派实施公告中披露。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	杉杉股份	600884
GDR	瑞士证券交易所	Ningbo Shanshan Co., Ltd.	SSNE

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈莹	林飞波
办公地址	浙江省宁波市鄞州区日丽中路777号杉杉大厦28层	浙江省宁波市鄞州区日丽中路777号杉杉大厦28层
电话	0574-88208337	0574-88208337
电子信箱	ssgf@shanshan.com	ssgf@shanshan.com

2 报告期公司主要业务简介

公司是全球领先的高科技企业，专注于锂电池负极材料和偏光片业务的发展。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、生产企业，在锂电池材料领域已有 20 多年的研发和产业化生产实践，是全球负极材料龙头。公司在 2021 年通过收购 LG 化学 LCD 偏光片业务成为全球偏光片龙头，未来将全力打造锂电池负极材料和偏光片两大细分市场的全球领导者。

为专注于核心业务发展，公司持续推进非核心业务的剥离，报告期内，公司已出售储能、充电桩、锂盐业务；并于2023年2月完成了电解液业务子公司衢州杉杉的51%股权出售交割，于2023年4月完成了光伏业务电站资产的出售协议签署。

（一） 锂电池材料业务

1. 业务概述

公司锂电池材料业务主要包括锂离子电池负极材料和电解液的研发、生产和销售。公司负极材料业务的主要产品有人造石墨、天然石墨、硅基负极等。电解液业务的主要产品有电解液和六氟磷酸锂。上述产品主要应用终端为新能源汽车、消费电子和储能等行业。

公司锂电池材料业务主要产品及应用具体如下：

分类	产品	应用领域
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，以圆柱电池和掺混为主
	硅基负极	主要应用于高能量密度 3C 数码、电动工具、电动汽车用动力电池
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

(1) 采购模式

公司采用集中采购与分散采购相结合的管理模式。

面向生产所需原辅料、生产设备、检测设备、物流运输、通用耗材等，由各业务板块供应链中心整合各工厂需求、协同研发、技术、品质等共同筛选优质供应商，通过招投标、竞争性谈判、询比价并结合成本分析等手段，由各业务板块总部集中定价，并签署框架协议。工厂按需下达采购订单或购销合同并跟进交付、验收、对账、请款等工作。

面向备品备件、零星工程等属地化需求，各工厂采购部遵从多家询比价和成本分析的商务管理要求，就近开发供应商，组织商务谈判，并发起询比定价申请，结合定价结果下达采购订单，跟进交付等，进而高效响应工厂需求。

面向关键材料或设备，基于供应结构和市场行情研判，各业务板块供应链中心会择优选择，推进供应商战略合作关系建设，实现供货保证、合作共赢、长期发展。

(2) 生产模式

公司根据以销定产的生产原则，每月按照销售计划统筹规划，根据产线情况编排生产计划并提报原辅料需求至采购部门，车间管理部按生产计划进行生产，完成计划产量，各部门紧密协调，以更为灵活调配的生产模式来满足市场需求。

公司产品主要为独立开发，实验批量，自产供应；产品种类丰富，含常规产品及针对客户个性化需求的定制产品，亦可为客户提供专线生产，以满足客户的一站式采购需求。

(3) 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，更好地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. 产品市场地位

根据鑫椽资讯数据，2022 年公司负极材料人造石墨出货量连续 2 年排名全球第一。

4. 竞争优势和劣势

(1) 竞争优势

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、生产企业，经过多年的发展，公司在技术、客户、产能规模、产业链等方面具备领先优势。公司拥有包括材料造粒、表面改性、球化、热处理等自主核心知识产权，并在高精尖产品研发、石墨化技术、原料开发及评价技术、工艺设备的开发等方面处于行业领先地位。

报告期内，公司产品技术领先优势进一步扩大，快充产品基于优异的性能，实现销量快速增长，出货量占比已提升至 60%以上；硅基负极已实现产业化应用；钠离子电池用硬碳产品已实现海内外客户的送样验证，国内客户已实现吨级销售。公司与全球主流锂电池企业合作关系持续深化，前十大客户销售额占比进一步提升。为满足客户持续增长的需求并实现进一步降本增效，公司在报告期内全力推进一体化产线的战略布局，截至 2022 年底，公司已经完成约 70 万吨负极材料的产能布局，其中已投产成品产能约 20 万吨，并规划了四川眉山 20 万吨、云南安宁 30 万吨一体化基地，总体产能规模领先。

(2) 竞争劣势

报告期内，公司负极材料石墨化自给率还有较大提升空间。公司已加快推进四川眉山和云南安宁一体化生产基地的建设，并优先建设石墨化产能，前述一体化生产基地的建成投产将进一步提升公司石墨化自给率，降低负极材料各生产环节的委外比例，并实现降本增效。

5. 主要的业绩驱动因素

(1) 2022 年全球新能源汽车和储能行业保持快速增长

根据 EVTank 数据，2022 年全球新能源汽车销量达到 1,082.4 万辆，同比增加 61.6%。根据中汽协数据，2022 年全年中国新能源车销量达 688.7 万辆，同比增长 93.4%。

伴随全球新能源的发展，全球储能行业需求快速增长。根据鑫椽资讯统计，2022 年全球储能电池产量 139.86Gwh，同比增长 112.17%，其中电力储能 102.49Gwh，同比增长 151%，基站储能

9.82Gwh, 同比下滑 16.24%, 户用储能 25.44Gwh, 同比增长 112.98%, UPS 及其他储能 2.01Gwh, 同比增长 40.56%。

在下游新能源汽车和储能需求的带动下, 锂电池材料需求强劲增长, 根据鑫椏资讯数据, 2022 年全球负极材料产量 146.8 万吨, 同比增长 67.3%, 2022 年全球电解液产量 102 万吨, 同比增长近 80.7%。

(2) 公司负极材料业务核心竞争力进一步提升



公司坚持以客户需求为核心, 为全球客户提供一流的、高性价比负极产品。公司在原材料开发、产品技术、工艺控制、客户合作等方面建立了核心优势, 并在此基础上持续强化竞争力。报告期内公司快充负极产品凭借优异的性能在下游应用份额保持领先并持续提升, 公司与全球头部电池企业的合作进一步深化, 对主要优质客户的销售大幅增长, 公司前十大客户销售额占比进一步提升, 同时公司凭借硅基负极产品实现海外高端客户的突破, 海外客户认可度不断提升。

(二) 偏光片业务

1. 业务概述

公司偏光片业务包括偏光片的研发、生产与销售。偏光片全称为偏振光片, 允许特定偏振光波通过, 同时阻挡其他偏振光波, 是由多层膜构成的复合薄膜结构。作为显示技术的核心要素, 偏光片使图像能够在屏幕上显示和被看到, 终端广泛应用于电视、显示器、笔记本电脑、平板电脑、手机等消费类电子产品。产品主要用途如下:

产品名称	产品用途	终端产品	终端产品图片
偏光片	偏光片是显示面板的核心光	电视	
		显示器	
		笔记本电脑	

产品名称	产品用途	终端产品	终端产品图片
	学膜材料，可控制特定光束的偏振方向，用于将自然光转变为线偏光或圆偏光，使	平板电脑	
		手机	

2. 经营模式

（1）采购模式

公司采用“以产定购”为主的采购模式，即根据生产部门制定的生产计划，结合自身库存现状安排各类原材料的采购，同时也会根据原材料的市场供求和价格波动等情况适时地进行备货。采购的产品主要包括PVA膜、TAC膜、保护膜、离型膜、PSA、PET等各类原材料。

公司会根据市场化原则自主选择供应商，一般会与供应商先签署框架协议，再通过向供应商下达采购订单的方式进行具体的原材料采购。

（2）生产模式

公司主要采用“以销定产”为主的生产模式，按客户需求生产产品。公司接到客户需求后形成销售预测分析，根据产能状况，同时考虑客户长期合作、材料供应、产品生产周期状况等方面，综合决定生产计划。公司根据产品销售历史并结合客户具体需求，进行少量备货。

公司的生产流程包括前端工程和后端工程两部分。公司以自主生产为主，委托加工为辅。前端工程是偏光片生产的核心环节，采用自主生产模式，公司将后端工程的部分非核心生产工序委托给外部的专业公司进行加工处理，从而提高生产效率。公司根据客户的订单向委托加工商提出加工计划，并以委托加工数量预测为基础向委托加工商提供偏光片卷材，委托加工商按照加工计划进行加工，并最终根据公司的指示直接向客户供货。

（3）销售模式

公司以直接销售模式为主，客户包括京东方、华星光电、LG显示、夏普、咸阳彩虹光电、惠科、天马、群创等主流面板生产企业。下游大型面板生产企业对其供应商有严格的要求，会对供应商的实力和主要资质（如质量、研发、生产、管理等）进行严格的审核，经过反复的考察、改

进与验收后才能通过其供应商认证，一般确立合作关系后不会轻易变动，因此公司与客户的合作关系稳定。

公司后端生产线包括行业领先的 RTS（卷材至片材）生产线与 RTP（卷材至面板）生产线，且多数工厂选址在客户工厂附近，可快速对应客户，满足客户快速换型等需求。

3. 产品市场地位

根据矢野经济研究所发布的数据显示，2022 年公司偏光片市场份额从 2021 年的 25%大幅增长至 2022 年的 29%，持续保持全球第一。

4. 竞争优势和劣势

（1） 核心竞争优势

公司是全球偏光片龙头，在偏光片领域已有 20 多年的技术研发积淀，具备满足下游众多应用领域的生产能力和 1000 余项技术专利申请，通过超大尺寸、超薄化、高对比度、广视角等差异化技术领先市场，在技术研发、产能规模、超宽幅产线、客户结构等方面均具有全球核心竞争力。公司拥有使用低透湿性材料、薄膜贴合技术、紫外线固化技术等领先技术，确保公司优异的产品性能和高效的生产水平。

报告期内，公司产品竞争力进一步提升，在持续夯实大尺寸产品在高端和超大尺寸领域的领先优势同时，全面加强高端中小型产品的开发力度；公司持续推动新技术在显示领域的应用，拓展需求端应用场景，公司 OLED 手机用偏光片已通过客户认证，实现了从 LCD 偏光片到 LCD+OLED 偏光片的突破和跨越。公司超宽幅产能规模全球领先，是行业内少数能够运行数条超宽幅产线的公司，拥有 2600mm 全球最大宽幅生产线，在超大尺寸市场持续维持显著领先的市场份额。凭借领先技术和卓越产品品质，公司与全球领先的面板制造商京东方、华星光电、LG 显示、夏普、咸阳彩虹光电、惠科、天马、群创等客户关系持续深化。

（2） 竞争劣势

目前公司供应的产品以中大型 LCD 偏光片为主，中小型产品如高端 IT、手机产品以及 OLED 偏光片产品销售占比相对较低。公司自完成收购偏光片业务后，在强化大尺寸产品优势的同时，加速推进高端中小型产品以及 OLED、VR/AR、车载等新技术和新产品的开发力度，且部分产品已实现量产。未来，公司将持续加大研发投入，加强产品开发力度，实现从超大型产品到中小型产品的全面覆盖，构筑全方位的产品竞争优势。

5. 主要的业绩驱动因素

(1) 面板产能转移带动中国大陆配套需求增加

全球显示面板产能不断向中国大陆转移，根据 Omdia 数据预测，2022 年，中国大陆 LCD 面板产能占全球 LCD 面板产能提升至 68%，预计到 2026 年，这一比例将达到 78%左右。随着面板产能向中国大陆转移，对上游偏光片等原材料的需求也在不断提高。位于中国大陆的生产厂商由于物流成本低，且其对中国大陆的面板厂商响应更加及时，能够更好地配合面板厂商进行研发生产，因此，位于中国大陆的偏光片生产企业受益于面板产能转移。

(2) 国家产业政策大力支持

2021 年 3 月 31 日，财政部、海关总署、税务总局发布《关于 2021-2030 年支持新型显示产业发展进口税收政策的通知》（财关税[2021]19 号），规定自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对新型显示产业的关键原材料、零配件（含偏光片等）生产企业进口国内不能生产或性能不能满足需求的自用生产性原材料、消耗品，免征进口关税，表明国家对新型显示产业的关键原材料、零配件生产企业的重视。公司偏光片主要原材料进口享受免缴关税的优惠政策，该政策的施行有效降低了公司营业成本。

(3) 公司采取积极措施应对需求下滑，市场竞争力进一步提升

2022 年全球消费电子产业需求疲软，显示面板产业链景气度下行。面对下游需求下滑，公司通过持续提升自主创新能力，加强高附加值产品的开发能力，巩固大尺寸优势的同时开拓中小尺寸市场，并进一步提升运营效率，实现了业务的稳健发展。根据矢野经济研究所发布的数据显示，2022 年公司偏光片市场份额从 2021 年的 25%大幅增长至 2022 年的 29%，市场竞争力进一步提升。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2022年	2021年	本年比上年 增减(%)	2020年
总资产	44,925,491,219.31	40,288,469,003.76	11.51	24,540,658,795.91
归属于上市公司股东 的净资产	23,053,341,900.80	18,928,381,475.79	21.79	12,407,995,674.62
营业收入	21,701,617,268.32	20,699,382,624.28	4.84	8,215,896,691.46
归属于上市公司股东 的净利润	2,691,262,599.60	3,339,696,517.63	-19.42	138,004,106.09
归属于上市公司股东 的扣除非经常性	2,328,894,845.78	1,885,320,125.86	23.53	-163,783,596.97

损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	506,497,694.79	-364,495,067.15	不适用	329,292,015.26
加权平均净资产收益率(%)	12.93	23.75	减少10.82个百分点	1.21
基本每股收益(元/股)	1.23	2.04	-39.71	0.10
稀释每股收益(元/股)	1.23	2.04	-39.71	0.10

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	5,029,500,864.87	5,742,433,340.28	5,068,633,177.89	5,861,049,885.28
归属于上市公司股东的净利润	807,056,428.55	854,092,621.92	547,732,862.19	482,380,686.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	615,171,739.88	805,298,502.91	542,202,762.44	366,221,840.55
经营活动产生的现金流量净额	107,359,328.32	1,453,089,947.96	233,089,455.25	-1,287,041,036.74

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

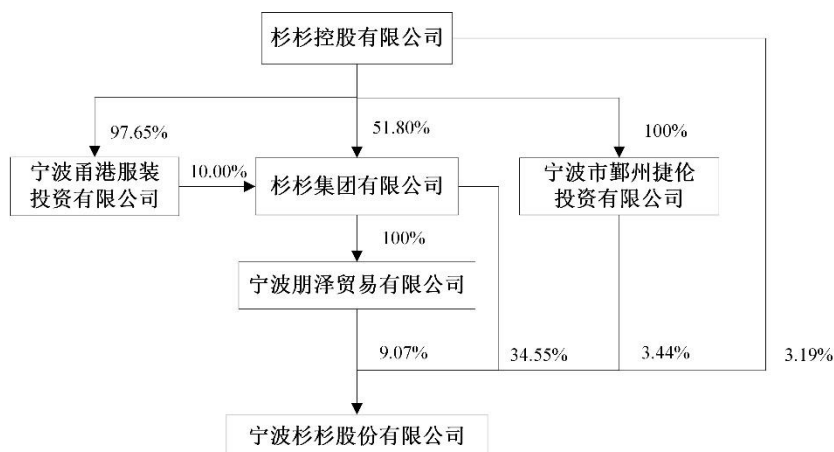
截至报告期末普通股股东总数(户)						188,264	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)						207,564	
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押、标记或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
杉杉集团有限公司	44,700,000	782,222,036	34.55	205,264,756	冻结	40,441,711	境内非国 有法人
宁波朋泽贸易有限 公司	0	205,264,756	9.07	205,264,756	质押	78,420,000	境内非国 有法人
宁波市鄞州捷伦投 资有限公司	0	77,873,254	3.44	77,873,254	质押	29,580,000	境内非国 有法人

杉杉控股有限公司	-44,700,000	72,212,189	3.19	0	冻结	63,391,443	境内非国有法人
天安财产保险股份有限公司一保赢1号	0	54,450,098	2.41	0	无		境内非国有法人
香港中央结算有限公司	39,768,929	45,368,006	2.00	0	无		境外法人
中国邮政储蓄银行股份有限公司一东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金	-628,345	21,001,135	0.93	0	无		其他
Citibank, National Association	17,440,500	17,440,500	0.77	0	无		境外法人
华泰证券股份有限公司	10,848,266	13,746,990	0.61	0	无		国有法人
中国建设银行股份有限公司一创金合信新能源汽车主题股票型发起式证券投资基金	-5,661,926	8,534,433	0.38	0	无		其他
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，朋泽贸易为杉杉集团的全资子公司，鄞州捷伦为杉杉控股的全资子公司。除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在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						

注：截至报告期末，杉杉集团持有公司股份 782,222,036 股，累计质押股份 506,163,870 股。其中，持有股份和累计质押股份均包含杉杉集团因非公开发行可交换公司债券而划转至质押专户的股份合计 3.46 亿股。

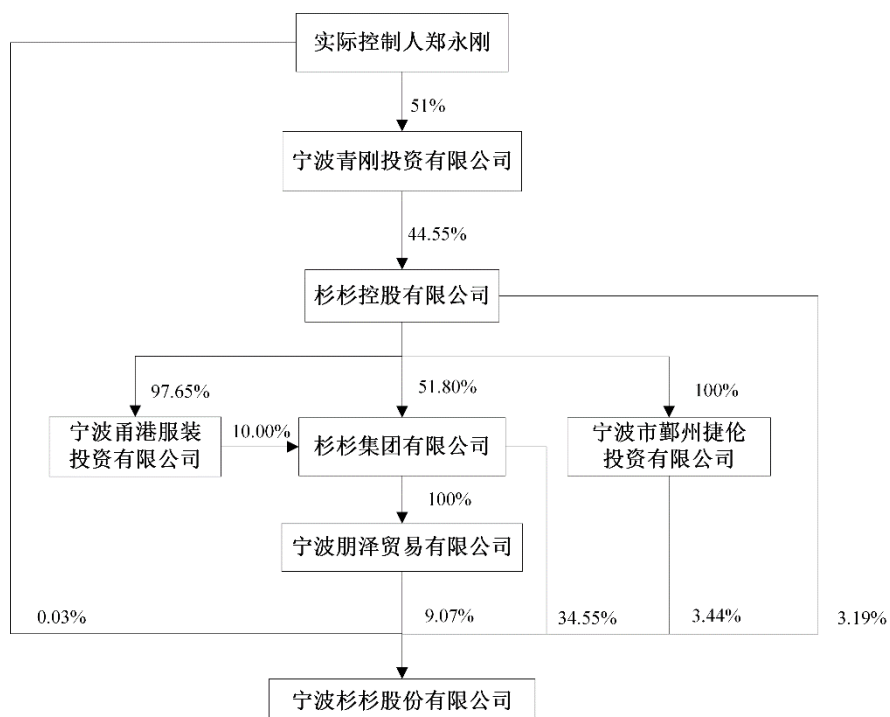
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司积极应对市场环境和行业变化带来的机遇与挑战，坚持以持续技术创新为引擎，不断提升产品竞争力、推动制造工艺升级、深化降本增效路径，并通过强化供应链管理，深化产业链上下游合作，为客户提供一流的产品和服务，实现了业务的稳健发展。

2022年度，公司实现营业收入2,170,161.73万元，同比增长4.84%，营业收入同比增幅较小，主要系公司原正极材料业务于2021年9月1日起不再纳入公司合并报表；实现归属于上市公司股东的净利润269,126.26万元，同比下降19.42%，主要系公司在2021年转让正极业务部分股权确认相关投资收益；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232,889.48万元，同比增长23.53%，业绩同比上升主要受益于：

(1) 公司负极材料业务下游新能源汽车及储能市场继续呈现蓬勃发展态势，市场需求持续扩大，叠加公司包头二期新产能顺利释放、客户合作持续深化，实现出货量同比大幅增长；石墨化自给率逐步提升、上游原料供应管理优化等积极举措进一步保障成本控制和产品质量。

(2) 公司偏光片业务通过加强新产品开发、优化产品结构、深化客户合作等积极举措应对行业需求下滑，偏光片业务销量同比有所增长；同时通过精细化管理、制造工艺升级，有效提升了运营效率，叠加主要原材料进口享受免缴关税的优惠政策以及汇率波动带来的原材料成本下降，公司偏光片业务保持稳健发展。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用

宁波杉杉股份有限公司

2023年4月18日