

公司代码：600884

公司简称：杉杉股份

## 宁波杉杉股份有限公司

### 2017 年半年度报告摘要

#### 一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
无

#### 二 公司基本情况

##### 1 公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	钱程	陈莹
电话	0574-88208337	0574-88208337
办公地址	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
电子信箱	ssgf@shanshan.com	ssgf@shanshan.com

##### 2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	17,717,290,862.95	14,586,415,932.23	21.46
归属于上市公司股东的净资产	8,693,317,627.57	8,142,417,264.34	6.77
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增

	(1-6月)		减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-262,380,222.64	-594,197,477.41	不适用
营业收入	3,852,360,639.50	2,441,430,515.54	57.79
归属于上市公司股东的净利润	339,049,455.12	223,803,952.23	51.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	255,291,990.88	201,721,330.48	26.56
加权平均净资产收益率(%)	4.049	2.989	增加1.06个百分点
基本每股收益(元/股)	0.302	0.215	40.47
稀释每股收益(元/股)	0.302	0.215	40.47

### 3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		51,136				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		不适用				
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
杉杉集团有限公司	境内非国有法人	23.79	267,073,986	0	无	
杉杉控股有限公司	境内非国有法人	16.09	180,629,096	180,629,096	无	
天安财产保险股份有限公司一保赢1号	境内非国有法人	5.36	60,209,698	60,209,698	无	
华夏人寿保险股份有限公司一万能保险产品	境内非国有法人	5.36	60,209,698	60,209,698	无	
百联集团有限公司	国有法人	1.89	21,202,500	0	未知	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.32	14,867,000	0	未知	
全国社保基金一一零组合	其他	0.68	7,611,785	0	未知	
中国农业银行股份有限公司一汇添富社会责任混合型证券投资基金	其他	0.66	7,358,749	0	未知	
中国工商银行股份有限公司一汇添富外延增长主题股票型证券投资基金	其他	0.62	7,001,766	0	未知	
中国建设银行股份有限公司一博时主题行业混合型证券投资基金(LOF)	其他	0.62	6,999,876	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明			杉杉控股有限公司系杉杉集团有限公司的控股股东,受同一实际控制人郑永刚先生实际控制。前十名股东之间未知			

	有无其他关联关系或是否属于一致行动人。前十名流通股股东之间未知其有无关联关系，也未知其是否是一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

#### 4 未到期及逾期未兑付公司债情况

√适用 □不适用

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 (%)
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

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	0.4749	0.4074
	本报告期 (1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	6.73	5.37

### 三 经营情况讨论与分析

报告期内，公司经营业绩取得稳健增长，实现营业收入 385,236.06 万元，同比增长 57.79%；实现归属于上市公司股东的净利润 33,904.95 万元，同比增长 51.49%；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 25,529.20 万元，同比增长 26.56%；主要系锂电池材料业务特别是正极材料业务经营业绩大幅提升所致。

#### (一) 新能源业务

##### 1、锂电池材料业务

2017 年，面对日趋激烈的市场竞争、上游原材料价格上涨压力，公司锂电池材料业务坚持产品创新和管理提升，取得快速发展，实现了经营业绩的大幅攀升。期内，锂电池材料业务实现主营业务收入 291,103.47 万元，同比上升 57.43%；实现归属于上市公司股东的净利润 26,478.70 万元，同比上升 92.66%，主要系正极材料业务经营业绩同比大幅上升所致。

为锁定锂电池正极材料上游原材料，稳定上游资源供应，加快推进公司锂电池材料业务发展，2017 年 7 月，公司与洛阳钼业就钴产品的采购与销售以及钴、锂等金属资源项目开发事宜签订了《战略合作框架协议》；同时，公司通过资产管理计划参与报价并认购洛阳钼业非公开发行 A 股股

票 471,204,189 股, 认购价格 3.82 元/股, 认购金额 18 亿元, 股份限售期 12 个月。(详见公司在上海证券交易所网站披露的相关公告)

### (1) 正极材料业务

报告期, 正极材料公司杉杉能源采取积极的经营策略, 实现主营业务收入 210,996.98 万元, 同比上升 90.65%; 归属于上市公司股东的净利润 22,751.56 万元, 同比上升 166.67%, 主要原因系: 公司产能规模扩大, 客户结构优化, 高端新产品销量增长, 成本管控强化等带来的持续增长。公司上半年实现销售量 9880 吨, 同比增加 20.92%。

期内, 在主要原材料价格上涨, 上游供应端紧缩的情况下, 公司积极应对, 对主要原材料从价格竞争力、品质稳定性、响应速度、增值服务等综合实力择优选择年度合作供应商, 同时, 采用年度合作、低位战略采购与临时补充采购并行的采购模式。2017 年上半年在钴价大幅上涨的情况下, 公司通过低位战略采购获得成本优势。

产能提升方面, 杉杉能源在宁夏石嘴山市启动了二期高镍三元及前驱体项目。宁乡二期钴酸锂产线已率先投产, 三元产线预计下半年陆续投产。

研发方面, 杉杉能源采用“应用一代, 开发一代, 储备一代”的研发思路, 17 年上半年公司产品大比例升级换代, 主要体现在高电压钴酸锂和动力三元材料。2017 年上半年, 公司新申请专利 10 项, 被授权 9 项。

品质控制方面, 公司采用自动化生产线、先进的智能制造技术和绿色制造技术提升产品的一致性和稳定性, 产品一次合格率达到 96%, 降低产品的制造成本, 及时满足客户需求, 提高市场竞争力。

### (2) 负极材料业务

公司负极材料业务稳定增长, 销量提升, 2017 年上半年实现销售量 15295 吨, 同比上升 50.82%; 主营业务收入 69,523.87 万元, 同比上升 25.07%; 实现归属于上市公司股东的净利润 4,534.15 万元, 同比上升 10.31%。净利润的增长低于销售量的增长, 主要因报告期内负极材料价格下滑, 毛利率下降, 导致压缩盈利空间。

期内, 公司以 2.4 亿元收购了湖州创亚 100% 的股权, 湖州创亚现有成品产能 1 万吨, 收购完成之后, 杉杉负极材料的综合实力进一步提升。

公司积极推进产品研发和技术创新。期内, 公司在高能量密度 3C 用负极材料上取得突破性进展, 相关产品目前已完成中试。在 EV 方面, 公司 QCG 系列、EMG 系列和 P15 系列新产品已经完成审核并量产, 月销量达到百吨级至千吨级。硅碳负极材料已开始量产。2017 年 6 月, 公司申报的

“新能源汽车动力电池材料智能工厂新模式应用”项目顺利通过了国家工信部立项。2017 年上半年，公司新申请专利 14 项，被授权 2 项。

### **(3) 电解液业务**

2017 年上半年，公司电解液业务实现销售量为 1869 吨，同比下滑 43.31%；主营业务收入 10,582.62 万元，同比下滑 43.27%，归属于上市公司股东的净利润-707.08 万元。主要系前期库存原材料价格下跌以及廊坊杉杉的生产经营情况不佳所致。

目前在建的衢州 2000 吨六氟磷酸锂和 20000 吨电解液项目，预计 2017 年第三季度电解液产线将投试产，2017 年年内六氟磷酸锂产线投试产。

## **2、新能源汽车业务**

报告期内，公司逐步落实并推进动力电池 PACK 业务、新能源汽车运营业务。期内，新能源汽车业务实现主营业务收入 6,845.09 万元，归属于上市公司股东的净利润-9,238.96 万元。主要系产业发展处于前期培育阶段，投入较大所致。

### **(1) 电池系统集成**

**Pack 业务：**报告期内，宁波利维能自动化 18650 电池 PACK 生产线批量供货，年产能约 700MWH；上半年收到 2000 余套新能源物流车电池系统订单，目前已按计划分批交付。

**锂电电容业务：**上海展泉锂离子电容半自动模组生产线建成，下半年将投入使用，年产能约 19 万只锂离子电容模组，是国内唯一的一条 LIC 专用 PACK 半自动生产线。应用领域涉及智能装备、轨道交通、功率性储能、移动医疗等领域。报告期内，智能装备产品已在三星电子、富士康等企业批量应用；轨道交通、移动医疗领域也逐步批量供货或上线测试。

**动力总成业务：**本期，宁波杉杉八达设立工程技术中心，为公司新能源产业做技术、工程、测试类支撑，以及研发支持。

### **(2) 整车设计与研发**

报告期内，整车业务主要以专用车及商用车的研发为主，2017 年补贴政策的调整使得新能源整车的技术标准及门槛提升，针对这样一个政策的变动，上半年整车业务完成了 8 款公交车型、1 款通勤车车型的研发，同时加快了对专用车细分市场领域的拓展，完成了移动媒体车、越野房车、全自动交通锥收放车的车型研发。

### **(3) 充电桩建设与新能源汽车运营**

云杉智慧坚持“车网协同、智能互联、专业运维”的商业模式：

充电桩业务：报告期内，公司明确了以城市级快速充电场站为主，散桩为辅的方针，重点提升充电桩利用率，并在上半年完成了 4 个主要充电场站项目建设，且部分单站已经实现盈利，下半年将继续重点推行场站类项目的建设。

车辆租赁业务：报告期内，公司明确了车辆租赁业务将主要以分时租赁业务为后续拓展的方向，上半年在广州、合肥、长沙、深圳、张家界五个城市进行了分时租赁运营，为保证这项业务的顺利拓展以及后续能够拥有足够的资金来支撑业务的开展，上半年公司对分时租赁业务实现独立运行，并继续推进 A 轮融资事宜。

### 3、能源管理服务业务

上半年，公司能源管理服务业务实现主营业务收入 49,753.10 万元，归属于上市公司股东的净利润 2,766.97 万元，主要系国内市场分布式光伏电站及民用光伏屋顶系统大量起来，使得尤利卡国内销量取得较好增长，同时尤利卡自投分布式光伏电站已并网项目，效益开始陆续呈现所致。

报告期内，江苏杉杉能源管理有限公司积极推进储能工作的落地，完成了 200MWH 储能系统的招标工作，在北京、天津、江苏等地陆续开展工商业园区的大型“削峰填谷”储能项目，截至 2017 年 6 月 30 日，北京中裕世纪大酒店 2.53MWH 储能项目已投入运行。

北京杉杉凯励新能源科技有限公司，积极推进中国铁塔通信基站锂离子电池梯级应用的落地，同时启动了梯级电池回收体系的搭建；报告期内，获得了终端客户的通信基站业务订单。

报告期内，尤利卡全面推进分布式电站建设与开发，已并网项目 17 个，总装机容量 50.26MW。其中 2017 年上半年并网项目 15 个，装机容量 39.02MW，项目分布在浙江省内各个地方。完成备案项目全面进入施工建设阶段，力争 2017 年年底前全部实现并网。

期内，尤利卡太阳能组件自动流水线建设顺利完成并达产，自动流水线可提升产能和生产效率，提高产品质量，降低生产成本，并进一步提升公司形象及市场竞争力。

## (二) 非新能源业务

### 1、服装品牌运营业务

公司控股子公司杉杉品牌公司为公司服装品牌运营业务主要经营平台，2016 年公司启动实施了以其为拟上市主体在香港联交所主板分拆上市的事宜。2016 年 10 月 26 日，杉杉品牌公司发行境外上市外资股获中国证监会核准批复。本期，公司继续积极推进上述 H 股上市事宜；截至本报告披露日，相关工作正在积极有序推进中。

报告期内，服装品牌运营业务实现主营业务收入 30,007.94 万元，同比上升 28.06%，归属于上市公司股东的净利润 1,623.01 万元，同比下降 32.01%，主要系销售费用及财务费用增加所致。

## 2、投资业务

公司投资业务包括金融股权投资、类金融业务及以“上海创晖”为平台开展的 PE 基金业务。

### 金融股权投资

截至期末，公司持有宁波银行 152,655,579 股，占宁波银行总股本的 3.91%。期内，宁波银行股东大会审议通过每 10 股派发现金红利 3.5 元（含税），并以资本公积转增股本每 10 股转增 3 股的 2016 年度利润分配方案。7 月，宁波银行实施上述权益分派方案，公司收到现金分红 5,342.95 万元，持有宁波银行 198,452,253 股。

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 2,472.6 万元。

### 类金融业务

公司类金融业务主要为融资租赁业务和商业保理业务。富银融资股份已经于 2017 年 5 月 23 日在香港联合交易所创业板成功挂牌上市。2017 年上半年，富银融资股份和杉杉富银保理以稳健投放为原则，深耕现有主要业务，积极拓展其他业务。本期，类金融业务实现归属于上市公司股东的净利润 486.44 万元。

### 创业投资

公司以上海创晖为平台开展 PE 基金业务，通过对具有高成长性企业实施股权投资、提供增值服务，获得资本增值。对中短期内不具上市条件的被投资企业，公司从风险控制出发，加强投后管理工作，有序、有条件地实施退出或者持续跟踪。上半年，公司在募资上多渠道募集新基金，在业务实施上强化风控管理，在投后管理上及时跟踪企业经营情况变化并提供更多样化的增值服务。帮助已投项目引进战略投资者，同时，积极推动同行业被投资企业之间的业务对接，帮助拟上市企业进行规范化整改。

宁波杉杉股份有限公司

董事长：庄巍

董事会批准报送日期：2017-8-14