

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	杉杉股份	股票代码	600884
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人及联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	钱刚	陈雷	
电话	0574-8820317	0574-8820317	
传真	0574-8820375	0574-8820375	
电子邮箱	zqsb@shandun.com	zqsb@shandun.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

	单位:元 币种:人民币	
	2013年(末)	2012年(末)
总资产	7,450,013,396.97	7,623,908,286.24
归属于上市公司股东的净资产	3,216,948,199.62	3,237,835,691.12
经营活动产生的现金流量净额	-126,687,538.77	64,569,848.88
营业收入	4,047,920,611.33	3,755,888,253.52
归属于上市公司股东的净利润	183,789,079.40	158,849,766.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	145,251,006.08	80,844,871.30
加权平均净资产收益率(%)	5.16	5.18
基本每股收益(元)	0.47	0.37
稀释每股收益(元)	0.47	0.37

2.2 前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末股东人数	64,977	年度报告披露前末5个交易日末	53,796
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	境内自然人	32.50	133,538,980	0	无
国信证券股份有限公司	境内法人	2.58	10,601,293	0	无
新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-A001001	其他	0.97	3,999,793	0	未知
中国工商银行-华泰紫金动力组合股票型证券投资基金	其他	0.56	2,288,994	0	未知
中国银行股份有限公司-中邮稳健添利债券型证券投资基金	其他	0.25	1,019,947	0	未知
招商局人寿保险有限公司-投资型产品	境内自然人	0.22	900,000	0	未知
王雷	境内自然人	0.21	871,008	0	未知

前10名无限售条件流通股股东持有无限售条件流通股的数量,未知或未持有无限售条件流通股的数量,与前十名无限售条件流通股股东之间,与实际控制人或关联方不存在关联关系,或属于同一实际控制人控制下的关联方。

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

1.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析  
2013年,中国经济经历经济增速放缓和结构性调整的初期。面对复杂的宏观经济环境,公司以年初制定的经营计划和预算调整为方针,以精细化管理和内部控制为抓手,积极落实各项工作部署和安排,调整发展策略,积极拓展锂电池材料业务,稳健发展投资业务。

报告期内,公司经营情况稳中向好,实现营业收入4,047,920.61万元,较上年同期增长7.78%;实现归属于上市公司股东的净利润183,789.07万元,较上年同期增长15.70%;实现扣除非经常性损益后的净利润145,251.01万元,较上年同期增长80.11%。

1.1 锂电池业务  
公司锂电池业务包括原研“杉杉”品牌业务、代工品牌业务(负责除“杉杉”品牌以外,其他品牌业务的运营)的多品牌业务和针对织品加工(OEM)三部分。

2013年杉杉仍处于转型升级调整期,受宏观经济不景气,消费降级等因素影响,2013年我国原研以上企业服装类高端零售额同比增长1.5%,增幅较上年下降6.2个百分点。报告期内,公司锂电池业务实现主营业务收入172,587.43万元,同比下降4.25%;实现归属于上市公司股东的净利润-552.91万元。锂电池业务业绩下滑主要系多品牌业务及OEM业务亏损扩大所致。

报告期内,“杉杉”品牌业务根据市场需求,重新调整品牌及品牌“杉杉”服装的品类,注重提升产品品质和时尚度;通过提升终端形象,推进市场渠道建设,拓展空白区域网点等举措,持续提升终端运营,优化市场网络。

2013年,“杉杉”品牌业务经营保持稳健态势。期内,“杉杉”品牌业务实现主营业务收入44,610.13万元,同比下降3.1%;归属于上市公司股东的净利润5,078.25万元,同比增长5.25%。

2. 锂电池材料业务  
公司作为目前全球最大的锂离子电池材料综合供应商,已形成相对成熟完整的锂离子电池材料产品体系,产品种类覆盖锂离子电池正极材料、负极材料、隔膜及电解液产品。

2013年,公司实施积极稳健的经营策略,锂电池材料业务业绩总体呈现持续稳定上行的良好态势。期内,公司锂电池材料业务实现主营业务收入21,385.76万元,同比增长28.92%;实现归属于上市公司股东的净利润1,903.18万元,同比增长33.11%。

2013年,为调整和优化公司锂电池材料业务结构,公司将盈利能力较强的锂离子电池正极材料前驱体业务进行了剥离,转让了所持湖南杉杉全部6.07%的股权。该业务的剥离,有利于提升锂电池材料业务整体盈利能力。根据股权转让协议,期内,公司已收到湖南海韵首期股权转让款2,378.28万元,并办理完毕工商变更登记。

报告期内,正极材料业务呈现稳健增长态势,经营业绩大幅提升,2013年实现主营业务收入127,814.98万元,同比增长7.98%;归属于上市公司股东的净利润3,895.49万元,同比增长11.53%。

3. 电解液业务  
报告期内,正极材料业务发展规划,期内,公司受让了T&I所持持有的湖南杉杉全部25%的股权,截至报告期末,本次股权转让事宜已办理完毕。湖南杉杉由新材料有限公司的名称变更为“湖南杉杉新材料有限公司”。

报告期内,湖南杉杉加快推进产能扩张,基本完成锂离子电池正极材料9000吨产能提升项目,整体产能水平显著提升。

报告期内,湖南杉杉进一步加强产品研发和生产,多款新型号高压锂电、高压实际储能产品、高温型储能锂电池产品,并多次入选客户中试推进阶段,2项发明专利获得授权,3项发明专利已获得受理。

为建立公司长效激励机制,保持企业竞争优势,期内,公司以所持湖南杉杉10%的股权为标的向湖南杉杉经营、管理、生产、研发、技术等核心骨干实施股权激励计划。

报告期内,公司以市场需求为导向,继续推进产品研发,提升产品附加值,打造高品质产品线。针对市场需求变化,加强新产品的研发和推广,报告期内,推出多种新型产品配方,涉及方形铝壳、软包电池、圆柱、动力电池等领域。

报告期内,在河北渤海投资新建的年产4000吨电解液项目已投入试生产,打破了原有的产能和地域局限,实现了南北区域同时供货,对于公司开拓北方市场,做大市场占有率具有重要意义。

2013年12月,东莞杉杉按照国际标准新建的工程技术中心,荣获“广东省工程技术研究中心”称号。工程技术中心的设立有助于公司电解液产品性能测试与分析的进一步改善,为开拓高端客户和海外客户提供硬件设施和开发新品的平台。

3. 投资业务  
公司投资业务包括金融股权投资及类金融业务,以及以公司子公司杉杉创投为平台开展的PE及基金股权投资及类金融业务。

(1) 金融股权投资及类金融业务  
公司金融股权投资业务,旨在为公司注入优质的金融资产并取得稳定的投资回报,目前主要投资了宁波银行和福州银行。

公司持有宁波银行1.79%股权,期内收到现金分红4,475万元。2012年,公司以18,709.34万元增资认购福州银行4,121万股,增持后共计持股12,363.57万股。报告期内,福州银行已完成配股增资,共注资本金由120,000万元变更为153,200万元,对应公司持有福州银行股份的股份比例调整为8.07%。

公司类金融业务主要为融资租赁业务和商业保理业务。

公司于2012年12月投资设立富银融资租赁。2013年是富银融资租赁正式起租运营的第一年,期内,富银融资租赁完成了经营管理团队组建、组织架构搭建及制度体系建设等工作,并逐步开展以“东莞为东”为主的融资租赁业务。

报告期内,公司投资新设杉杉富银保理,注册资本为人民5,000万元,公司合计持有其54.7%的股权,主要以贸易融资为核心的传统商业保理业务。期内,杉杉富银保理基本完成日常运营所需的制度建设、业务流程调试及经营管理团队的组建培训等工作,并逐步开展保理业务。

(2) 创投业务  
公司全资子公司杉杉创投为平台,通过直接投资、设立基金平台的方式,对具有高成长性企业实施股权投资,提升增值业务,获得资本回报。

2013年,报告期内,杉杉创投积极寻求业务转型升级,审慎开展PE基金业务。期内,主要完成对南杉杉创业投资中心(有限合伙)新增股权投资1,500万元。

报告期内,公司审慎研判被投资企业的经营现状,发展前景,加强已投资项目的日常管理,通过支持被投资企业业务上市、被并购或多元化退出方式,做好项目退出;对于中短期内不具有上市条件的被投资企业,公司基于风险控制考虑,安排股权投资等方式进行项目退出,报告期内,公司对海天投资实施了股权回购退出,并积极推进曹华林退出事宜,2013年对公司对金安国进行减持,期内,已减持完毕所持金安国1,470万股,获得投资收益为1,972.28万元。

4. 内控建设  
报告期内,公司内控风险评估和风险资产管理为重点,主要完成了如下工作:修订了大业务

# 宁波杉杉股份有限公司

## 2013 年度报告摘要

证券代码:600884 证券简称:杉杉股份

务循环制度及评价标准;颁布《管理风险评估实施细则》,全面开展风险评估工作;根据产业公司经营特点,编制相应风险管理细则,加强风险管理;新编适用于类金融企业经营管理的

的相关基本制度,包括市场管理、业务/风控管理、资产管理、财务管理等四大核心业务循环;有序开展内控评价及内控培训工作。

5. 人力资源  
人才是企业发展的根本。2013年,公司继续深化人才战略,加强人才引进,优化人员结构。

期,根据公司发展战略对人才的需求,内外引才,多措并举。针对公司发展对资深财务、内

部人员的需求,专门组织了财务、内控培训骨干训练营计划,稳步推进各项培训工作,提升员工工

技术与素质,深入推进绩效管理,提升绩效管理水平;完善各项管理制度,促进合规管理;加强后

台(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

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	4,047,920,611.33	3,755,888,253.52	7.78
营业成本	3,176,700,599.39	2,901,008,540.92	9.50
管理费用	248,337,708.86	263,994,039.64	-5.93
财务费用	400,826,098.07	377,403,918.52	6.01
经营活动产生的现金流量净额	149,309,134.58	141,920,721.50	5.21
投资活动产生的现金流量净额	-126,687,538.77	64,569,848.88	-196.25
筹资活动产生的现金流量净额	1,488,576.50	-230,679,699.24	-
现金及现金等价物净增加额	69,048,172.31	98,920,871.19	-30.06
购买商品、接受劳务支付的现金	96,165,048.86	75,143,825.78	27.97
支付给职工以及为职工支付的现金	6,969,939.89	-409,429.09	-
支付的各项税费	24,801,141.55	2,530,792.86	-90.12
经营活动产生的现金流量净额	149,309,134.58	141,920,721.50	5.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,488,576.50	-230,679,699.24	-
取得投资收益收到的现金	69,048,172.31	98,920,871.19	-30.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	69,048,172.31	98,920,871.19	-30.06
收到其他与投资活动有关的现金	2,469,949.89	-409,429.09	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,488,576.50	-230,679,699.24	-
吸收投资收到的现金	1,488,576.50	-230,679,699.24	-
取得借款收到的现金	1,488,576.50	-230,679,699.24	-
发行债券收到的现金	1,488,576.50	-230,679,699.24	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,488,576.50	-230,679,699.24	-
偿还债务支付的现金	1,488,576.50	-230,679,699.24	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,488,576.50	-230,679,699.24	-
现金及现金等价物净增加额	69,048,172.31	98,920,871.19	-30.06

变动比例超30%说明:

经营活动产生的现金流量净额:主要系本期合并范围新增子公司富银融资租赁开展融资

租赁业务,前期购买融资出租设备需要投入大量资金,而租金收入则在未来若干年内才会逐

期到账,本期该子公司的经营活动产生的现金流量净额为-19,363.09万元,并造成整个合并范围

经营活动产生的现金流量净额同比减少。

投资及对外投资支付的现金流量净额:主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支

付的现金及对外投资支付的现金较去年同期减少,去年对外投资金额中含增资福州商业银行

1,874万元。

筹资活动产生的现金流量净额:主要系公司本期银行融资规模较上年同期减小。

汇率变动对现金及现金等价物的影响:主要系受汇率变动影响。

公允价值变动收益:主要系公允价值金融资产公允价值变动影响。

营业外支出:主要系本期对外捐赠支出260万元,较上年同期增加。

少数股东损益:主要系存在部分少数股东,而租金收入则在未来若干年内才会逐

期到账,本期该子公司的经营活动产生的现金流量净额为-19,363.09万元,并造成整个合并范围

经营活动产生的现金流量净额同比减少。

其他综合收益:主要系可供出售金融资产公允价值变动产生的收益扣除所得税后的净额较

去年同期减少。

2. 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析  
报告期内,公司实现营业收入4,047,920.61万元,较上年同期增长7.78%。其中锂电池材料业

务稳步上升,产销维持稳定增长态势,实现整体主营业务收入同比增长28.92%;服装业务受终端

消费持续低迷及多品牌业务调整的影响,主营业务收入同比下降4.25%。

(2) 以实物销售为主的子公司收入影响因素分析

产品	计量单位	2013年	2012年	变动率	2013年	2012年	变动率	2013年	2012年	变动率
杉杉品牌	万米(含公司)	295.0	330.4	-10.7%	266.0	318.5	-16.5%	81.1	52.1	55.4%
其他品牌		2603.3	3108.1	-14.3%	2801.1	307.9	-9.1%	99.9	113.7	-12.1%
其他品		5123.8	6037.1	-14.1%	5278.7	6016.2	-12.3%	247.9	404.8	-38.9%
服装材料	吨	5851.1	6673.3	-12.1%	5824.8	6642.6	-12.3%	43.9	588.6	-24.6%
锂电池材料	吨	22829.9	17092.2	32.8%	21616.1	16716.6	29.3%	1944.5	1015.8	91.4%

注:上表数据为所存商品的统计数,销售包含发出商品,生产量包含对外采购量。报告期

公司锂电池正极材料前驱体业务进行了剥离。

报告期内,服装业务整体销量同比下降12.3%,主营业务收入同比下降4.25%,其中杉杉品

牌业务销量同比下降16.5%,主营业务收入同比下降4.31%;多品牌业务销量同比下降9.1%,

主营业务收入同比下降20.21%,主要为公司对部分终端渠道打折促销,拉低了销售单价,以

及加大了库存处理力度,导致收入下降幅度高于销量下降幅度;针织品业务销量同比下降

12.3%,主营业务收入同比上升2.99%,主要为产品结构有所变化所致。

2013年锂电池材料业务继续保持稳定的增长势头,产销维持同比大幅增长,进而带动了收

入的增长。报告期内,锂电池材料业务实现主营业务收入21,385.76万元,同比增长28.92%。

(3) 新产品及新业务的影响分析  
公司锂电池材料业务以市场需求为导向,积极推进新产品开发和研制。报告期内,多款

容量、高压锂电、高压正产品投入市场,并获得了良好的市场反响。

公司积极开展类金融业务,报告期内,富银融资租赁公司正式起租运营,业务类型包括直

租、回租、小额(直租)。期内,公司投资新设富银保理公司,主营企业应收账款管理外包服

务。类金融业务的开展,将为公司带来新的业绩增长点。

(4) 主要销售客户的情况

前五名客户	销售金额(元)	占年度销售总额比例(%)	应收账款余额(元)	占应收账款总额比例(%)
A	181,784,553.69	4.49	16,124,942.93	1.70
B	125,163,394.67	3.09	87,225,000.10	0.29
C	112,960,350.59	2.79	12,560,581.18	1.09
D	95,566,669.26	2.30	70,919.91	0.01
E	76,669,220.89	1.89	0.00	0.00

3. 成本

(1) 成本分析表

驱动因素	成本构成项目	本期金额	本期占比(%)	上年同期金额	上年同期占比(%)	本期金额比上年同期金额变动比例(%)	情况说明
服装	原材料	97,162	7.96	98,117	7.07	-0.97	产量下降
	人工工资	17,460	13.11	15,399	11.47	2,061	产量上升
锂电池材料	原材料	18,545	15.05	20,758	15.46	-2,213	产量下降
	人工工资	23,403	18.90	10,497	7.82	12,906	产量增加
投资(含基金)	人工工资	1,978	1.68	1,081	1.49	897	产量增加,工资上涨
	折旧费用	34,472	19.72	26,861	20.19	7,611	产量增加
投资(含基金)	折旧费用	414	100.00	-	-	-	报告期内开始计提折旧费用
	折旧费用	414	100.00	-	-	-	报告期内开始计提折旧费用

单位:元 币种:人民币

(2) 主要供应商情况

前五名供应商	采购金额(元)	占年度采购总额比例(%)	应付账款余额(元)	占应付账款总额比例(%)
A	225,865,094.02	6.21	-4,278,613.47	-0.26
B	181,239,235.06	4.98	1,258,913.03	0.07
C	134,889,435.90	3.71	-	-
D	121,044,471.33	3.33	13,034.96	0.03
E	78,568,529.91	2.10	4,189,698.37	0.24

4. 费用

费用项目	2013年度	2012年度	变动比例(%)
销售费用	248,337,708.86	263,994,039.64	-5.93
管理费用	400,826,098.07	377,403,918.52	6.01
财务费用	149,309,134.58	141,920,721.50	5.21
研发费用	337,045,669.60	403,313,243.48	-17.48

5. 研发支出

(1) 研发支出情况表