宁波杉杉股份有限公司 2009年第三季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人庄巍、主管会计工作负责人翁惠萍及会计机构负责人（会计主管人员）翁惠萍声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产（元）	5,278,070,870.91	4,289,218,828.13	23.05
所有者权益（或股东权益）（元）	2,857,528,427.31	1,967,394,324.69	45.24
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	6.96	4.79	45.24
	年初至报告期期末（1-9月）		比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额（元）	99,712,686.49		29.06
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.24		29.06
	报告期（7-9月）	年初至报告期期末（1-9月）	本报告期比上年同期增减（%）
归属于上市公司股东的净利润（元）	43,077,834.39	88,459,808.79	74.24
基本每股收益（元）	0.105	0.215	74.24
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	—	0.063	—
稀释每股收益（元）	0.105	0.215	74.24
全面摊薄净资产收益率（%）	1.51	3.10	增加0.28个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	-0.139	0.91	减少0.68个百分点

扣除非经常性损益项目和金额

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额（1-9月）（元）
非流动资产处置损益	52,105,952.19
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	15,003,227.97
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,590,254.59
所得税影响额	-1,489,340.59
非经常性损益应扣除的少数股东损益	-1,452,406.97
合计	62,577,178.01

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	71,716		
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	股份种类	
杉杉集团有限公司	20,189,742	人民币普通股	
中信实业银行-招商优质成长股票型证券投资基金	12,189,712	人民币普通股	
百联集团有限公司	10,601,250	人民币普通股	
中银万国-中行-中银万国2号策略增强集合资产管理计划	3,830,000	人民币普通股	
上海易恩实业有限公司	2,972,451	人民币普通股	
深圳市东方盛龙科技发展有限公司	2,860,000	人民币普通股	
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	2,686,355	人民币普通股	
交通银行-金鹰中小盘精选证券投资基金	2,670,500	人民币普通股	
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	2,198,000	人民币普通股	
深圳市东方盛和科技有限公司	1,715,974	人民币普通股	

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

项目	2009年9月30日		2008年12月31日		变动率	说明原因
	期末余额	占资产总计比重%	期初余额	占资产总计比重%		
应收票据	100,457,417.62	1.90%	257,292,731.50	6.00%	-60.96%	主要为本期减少了应收票据结算，且到期票据收回所致。
可供出售金融资产	1,783,680,666.67	33.79%	685,989,047.62	15.99%	160.02%	对持有宁波银行股权按可供出售金融资产核算，市价变动引起本期变动较大。
长期股权投资	525,246,671.96	9.95%	176,914,725.90	4.12%	196.89%	主要为公司在报告期内对哈尔滨松江铜业进行了股权性投资。
在建工程	36,775,968.80	0.70%	248,223,198.36	5.79%	-85.18%	本期收回对廊坊公司的股权性投资，即廊坊公司所拥有的2亿左右的在建工程未纳入本期合并资产负债表。
固定资产清理	-	0.00%	7,903,414.70	0.18%	-100.00%	2008年度处置的资产款项在2009年度已全部收回，计入本年损益。
应付票据	155,305,593.26	2.94%	305,067,336.76	7.11%	-49.09%	主要为本期减少票据结算所致。
应交税费	8,841,064.90	0.17%	12,648,454.66	0.29%	-30.10%	由于本期营业收入与上年同期相比减少，相应税费也有所减少。
其他应付款	71,842,004.17	1.36%	142,638,102.36	3.33%	-49.63%	因本期减少合并廊坊公司报表，相应减少其他应付款。
递延所得税负债	423,858,674.99	8.03%	149,435,770.22	3.48%	183.64%	由于对宁波银行投资的会计核算方法变更后，相应追溯调整了递延所得税负债科目。
资本公积	1,714,245,062.98	32.48%	885,981,811.17	20.66%	93.49%	由于对宁波银行投资的会计核算方法变更后，相应追溯调整了资本公积科目。
项目	本期金额		上年同期数		变动率	
财务费用	37,630,573.24		67,709,918.26		-44.42%	同比银行贷款基准利率下降所致。
资产减值损失	-820,613.68		3,817,603.22		-	主要为本期收回上年同期已计提各项准备所致。
营业外收入	23,352,320.17		43,278,289.06		-46.04%	上年同期合肥巢湖路有一处房产处置收益1200万元。
营业外支出	2,507,444.53		14,411,965.71		-82.60%	上年同期对汶川地震捐赠支出991万元。
营业税金及附加	5,938,460.04		4,379,261.36		35.60%	本期按营业税计征的营业性收入比上年同期有所增加。
投资收益	81,008,803.84		46,334,836.09		74.83%	主要为本期转让廊坊公司股权收益442万。
少数股东损益	2,053,593.85		27,210,317.43		-92.45%	主要为少数股东参股的控股子公司本期盈利状况与上年同期相比，减幅较大。
投资活动产生的现金流量净额	-353,530,771.90		189,708,097.35		-	主要为对外投资哈尔滨松江铜业等公司所致。
筹资活动产生的现金流量净额	340,253,650.93		102,029,893.70		233.48%	主要为本期公司票据业务大幅减少，故票据保证金余额大幅减少或收回所致。公司票据业务保证金计入“筹资活动”。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

公司于2009年8月9日召开2009年第一次临时股东大会，会议决议通过向杉杉集团有限公司转让公司所持中科廊坊科技谷有限公司70%的股权。截止2009年9月15日，公司已收到全部股权转让款185,842,690.64元。根据双方协议约定，科技谷公司已于约定期限内归还其占用公司的1000万元资金；公司为科技谷公司提供担保的2000万元短期借款，已于2009年8月27日按期归还；公司为科技谷公司向工商银行廊坊开发区支行申请的13,000万元项目贷款提供的担保，已于2009年9月30日解除。

2009年5月28日，公司与Heron Resources Limited（澳大利亚证券交易所ASX:股票简称HRR,以下简称“Heron”）签署了关于Yerilla镍钴矿项目的框架合作协议，共同开发位于澳大利亚西部的Yerilla镍钴矿。根据该框架合作协议的约定，2009年10月2日，公司下属全资子公司香港杉杉资源有限公司以每股0.225澳元的发行价认购Heron公司12,046,940股普通股（占Heron公司发行股本的4.99%），共计2,710,561.50澳元。

2009年10月12日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准宁波杉杉股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2009]1051号），核准公司向社会公开发行面值不超过60,000万元的公司债券。公司在接到该批复后将严格按照核准文件的要求，在核准文件有效期内，尽快实施本次公开发行公司债券的相关事宜。（详见公司在上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn/、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及《证券时报》上公布的临2009-026号公告。）

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

杉杉集团有限公司承诺：在股权分置改革方案实施后，若公司2006年、2007年的经营业绩未达到设定目标，触发任意一条追加送股条件，将向流通股股东追送股份一次（追送完毕后，此承诺自动失效），且其所持原非流通股份在股份追送实施完毕日后十二个月内不上市交易或转让。在前项承诺期届满后，十二个月内通过上海证券交易所挂牌交易出售的数量不超过公司股份总数的百分之五，二十四个月内不超过百分之十。

若没有触发追加送股条件，则自2007年度股东大会决议公告之日起，其所持原非流通股份十二个月内不上市交易或转让。在前项承诺期届满后，十二个月内通过上海证券交易所挂牌交易出售的数量不超过公司股份总数的百分之五，二十四个月内不超过百分之十。

履行情况：公司2006年、2007年的经营业绩已达到设定目标，未触发任意一条追加送股条件。

自2007年度股东大会决议公告之日起至报告期末，杉杉集团有限公司严格履行承诺，未发生违反相关承诺的事项。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

公司已于2009年6月10日实施完毕2008年度利润分配方案，本报告期内无现金分配。

宁波杉杉股份有限公司

法定代表人：庄巍

2009年10月30日

云南云天化股份有限公司 2009年第三季度报告

释义

报告中，下列词语具有如下特定意义：

云天化集团：指云天化集团有限责任公司

公司：指云南云天化股份有限公司

CPIC：指重庆国际复合材料有限公司

天安公司：指云南天安化工有限公司

天盟公司：指天盟农资连锁有限责任公司

天勤公司：指重庆天勤材料有限公司

天腾公司：指云南天腾化工有限公司

金新化工：指呼伦贝尔金新化工有限公司

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 董事吴明先生未出席审议本报告的董事会，书面委托董事初和兴先生出席并代为行使表决权；独立董事向明先生未出席审议本报告的董事会，书面委托独立董事邵卫锋先生出席并代为行使表决权；独立董事 克明先生未出席审议本报告的董事会，书面委托独立董事邵卫锋先生出席并代为行使表决权。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人董事长张嘉庆先生、总经理刘和兴先生、主管会计工作负责人财务总监冯驰先生及会计机构负责人财务部经理钟德红先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产（元）	20,798,714,543.93	17,656,211,904.80	17.80
所有者权益（或股东权益）（元）	4,328,700,999.71	3,673,971,815.04	17.82
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	7.34	6.85	7.15
	年初至报告期期末（1-9月）		比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,079,702,663.42		79.64
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.83		63.27
	报告期（7-9月）	年初至报告期期末（1-9月）	本报告期比上年同期增减（%）
归属于上市公司股东的净利润（元）	57,190,985.38	-57,787,042.33	-75.97
基本每股收益（元）	0.1010	-0.0999	-77.24
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）		-0.1230	
稀释每股收益（元）	0.1010	-0.0999	-76.00
全面摊薄净资产收益率（%）	1.32	-1.33	减少5.32个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	1.15	-1.64	减少5.42个百分点

扣除非经常性损益项目和金额

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额（1-9月）（元）
非流动资产处置损益	-744,290.11
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	23,744,715.39
对外委托贷款取得的损益	180,800.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-426,096.05
少数股东权益影响额	-5,623,308.80
所得税影响额	-3,819,565.93
合计	13,312,254.50

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	68,635	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	股份种类
云天化集团有限责任公司	30,104,468	人民币普通股
中国工商银行-南方隆元产业主题股票型证券投资基金	8,240,047	人民币普通股
中国太平洋财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品-013C-CT001沪	8,023,851	人民币普通股
同德证券投资基金	7,504,700	人民币普通股
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	6,326,914	人民币普通股
中国银行-富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	5,935,371	人民币普通股
中国工商银行-鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF）	5,038,348	人民币普通股
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	3,963,140	人民币普通股
全国社保基金一零二组合	3,499,815	人民币普通股
中国光大银行股份有限公司-光大保德信量化核心证券投资	3,053,576	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

1.截止报告期末，公司资产负债项目大幅变动原因分析 单位：元）

项目	期末数	年初数	增减金额	增减比例
货币资金	4,139,230,619.82	1,995,396,987.78	2,143,833,632.04	107.44%
应收票据	99,906,674.92	73,280,965.42	26,625,709.50	36.33%
预付款项	1,148,840,742.95	704,821,359.64	444,019,383.31	63.00%
存货	948,000,387.76	1,583,978,809.57	-635,978,421.81	-40.15%
持有至到期投资	6,800,000.00	4,000,000.00	2,800,000.00	70.00%
在建工程	2,737,081,863.70	1,328,619,153.44	1,408,462,710.26	106.01%
工程物资	49,113,038.04	14,293,242.18	34,819,795.86	243.61%
递延所得税资产	26,192,788.77	16,547,640.48	9,645,148.29	58.29%
应付票据	517,329,680.28	388,706,925.44	128,622,754.84	33.09%
应付账款	570,587,609.85	830,934,051.60	-260,346,441.75	-31.33%
预收款项	199,997,229.08	307,297,848.03	-107,300,618.95	-34.92%
应交税费	-12,954,527.35	-32,180,371.81	19,225,844.46	-59.74%
其他应付款	441,352,176.68	232,098,252.28	209,253,924.40	90.16%
长期借款	8,253,780,577.06	5,413,952,627.61	2,839,827,949.45	52.45%
长期应付款	899,343,713.28	509,822,544.51	389,521,168.77	76.40%
资本公积	1,823,717,131.44	932,008,267.48	891,708,863.96	95.68%
专项储备	3,148,988.70	64,125.26	3,084,863.44	4810.68%

1 报告期末,货币资金比年初增加107.44%,主要是本期收到公司发行“云化CWB1”权证行权后募集资金945,479,875.96元以及公司三年期限的流动资金借款增加所致。

2 报告期末,应收票据比年初增加36.33%,,主要是本期公司本部、天安公司和CPIC因产品销售结算,收到的银行承兑汇票结算增加所致。

3 报告期末,预付款项比年初增加63.00%,主要是本期公司本部以及金新化工的预付工程款及设备款增加所致。

4 报告期末,存货比年初减少40.15%,主要是本期销售了年初的库存商品所致。

5 报告期末,持有至到期投资比年初增加70.00%,主要是本期天安公司对云南景成基业有限公司的委托贷款增加280万元所致。

6 报告期末,在建工程比年初增加106.01%,主要是本期重庆分公司6万吨聚甲醛二期项目以及金新化工煤化工项目的工程建设投资增加所致。

7 报告期末,工程物资比年初增加243.61%,主要是本期金新化工煤化工项目建设的工程物资增加所致。

8 报告期末,递延所得税资产比年初增加58.29%,主要是天勤公司、天腾公司及重庆分公司可抵扣亏损确认的递延所得税资产增加所致。

9 报告期末,应付票据比年初增加33.09%,,主要是天盟公司和重庆分公司因购买商品和原材料,使用的银行承兑汇票结算增加所致。

10 报告期末,应付账款比年初减少31.33%,主要是天盟公司以及天安公司结算支付了前期采购款所致。

11 报告期末,预收账款比年初减少34.92%,主要是本期控股子公司天盟公司因产品销售增加,结算了前期的预收账款所致。

12 报告期末,应交税费可抵扣金额比年初减少59.74%,主要本期控股子公司天安公司50万吨合成氨项目建成投产,产品销售增加导致应交增值税增加所致。

13 报告期末,其他应付款比年初增加90.16%,主要是本期控股子公司天勤公司、天腾公司根据生产经营需要,分别使用了云天化集团发行的短期融资债券资金1亿元所致。

14 报告期末,长期借款比年初增加52.45%,主要是本期控股子公司金新化工及CPIC项目贷款增加。

15 报告期末,长期应付款比年初增加76.4%,主要是本期天勤公司和天腾公司分别取得云天化集团提供转贷的三年期流动资金2亿元所致。

16 报告期末,资本公积比年初增加95.68%,主要是本期公司发行“云化CWB1”权证因行权产生的股本溢价891,708,863.96元增加所致。

17 专项储备为公司根据《企业会计准则解释第3号》(财会[2009]8号)规定提取的安全生产费,计入相关产品的成本或当期损益,同时计入“专项储备”科目,并将年初盈余公积一专项储备64,125.26元调整计入专项储备科目。期末余额较大的原因为本期计提尚未使用完毕所致。

2.年初至报告期末,公司利润表项目大幅度变动原因分析:

项目	年初至报告期末	上年同期	增减金额	增减比例
营业收入	4,375,293,154.83	6,295,804,969.39	-1,920,511,814.56	-30.50%
营业税金及附加	2,167,336.08	9,260,874.01	-7,093,537.93	-76.60%
管理费用	323,774,514.73	208,651,597.32	115,122,917.41	55.17%
财务费用	356,323,254.88	220,393,102.49	135,930,152.39	61.68%
资产减值损失	-4,442,037.49	26,080,487.12	-30,522,524.61	-117.03%
投资收益	-134,708.89	2,711,667.05	-2,846,375.94	-104.97%
营业外支出	3,027,549.82	9,348,492.92	-6,320,943.10	-67.61%
所得税费用	11,570,609.05	92,580,234.15	-81,009,539.10	-87.50%

1 年初至报告期末,营业收入比上年同期减少30.50%,主要是本期受金融危机影响,CPIC、天勤公司产品价格下降,销量减少,天盟公司外采商贸业务下降,以及受天然气供应紧张影响,装置有效生产时间减少,产品销量减少所致。

2 年初至报告期末,营业税金及附加比上年同期减少76.60%,主要是本期应交增值税比上年同期大幅减少所致。

3 年初至报告期末,管理费用比上年同期增加55.17%,主要是本期天然气供应紧张,公司合成氨、尿素装置1-2月未生产,停车损失同比增加,以及天安公司50万吨合成氨项目建成投产,导致管理费用同比增加。

4 年初至报告期末,财务费用比上年同期增加61.68%,主要是本期天安公司和天腾公司开始生产经营,项目贷款利息支出停止资本化,以及公司生产经营所需资金增加。

5 年初至报告期末,资产减值损失比上年同期减少30,522,524.61元,主要是上年同期应收账款增幅很大,导致计提的坏账准备相应增加所致。

6 年初至报告期末,投资收益比上年同期减少104.97%,主要是本期公司收到参股公司分回的现金股利减少所致。

7 年初至报告期末,营业外支出比上年同期减少67.61%,主要是上年同期向汶川灾区等的公益性捐赠支出增加所致。

8 年初至报告期末,所得税费用比上年同期减少87.50%,主要是本期公司利润总额同比减少所致。

3.年初至报告期末,公司现金流量表项目大幅度变动原因分析:

项目	年初至报告期末	上年同期	增减金额	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	1,079,702,663.42	601,050,329.64	478,652,333.78	79.64%
筹资活动产生的现金流量净额	3,103,437,732.18	2,353,093,900.06	750,343,832.12	31.89%

1 年初至报告期末,经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加79.64%,主要是本期CPIC受金融危机影响,结合产品库存,优化装置生产,调整产量,减少原材料采购支付,加强应收账款回收力度,以及本期天安公司开始生产经营,新增经营活动净现金流量,导致生产经营产生的现金流量同比大幅增加。

2 年初至报告期末,筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加31.89%,主要是本期收到公司发行“云化CWB1”权证行权后募集资金以及子公司增加贷款,导致筹资活动产生的现金流量同比增加。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

□适用 √不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

无。

云南云天化股份有限公司

法定代表人:张嘉庆

2009年10月30日

证券简称:杉杉股份 证券代码:600884 编号:临2009-027

宁波杉杉股份有限公司 六届董事会第十九次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

宁波杉杉股份有限公司于2009年10月22日以书面和传真方式发出董事会会议通知，于2009年10月29日在上海浦东东方路985号一百杉杉大厦25楼会议室召开六届董事会第十九次会议。会议应参加董事9名，实际参加董事9名。会议的召开符合公司章程和有关法律法规，合法有效。会议审议表决通过了如下决议：

一、关于《宁波杉杉股份有限公司2009年第三季度报告》的议案

（9票同意，0票反对，0票弃权）

二、关于宁波杉杉股份有限公司与杉杉投资控股有限公司签订股权转让意向书的议案

2009年10月29日，宁波杉杉股份有限公司（以下简称“公司”）与杉杉投资控股有限公司（以下简称“杉杉控股”）就转让给公司控股子公司宁波杉杉工贸有限公司（以下简称“杉工贸”）24.92%股权的事宜签署了意向性协议。根据杉工贸出具的2009年三季度财务报表（未经审计），杉工贸总资产为57,308.61万元，净资产为92,582.77万元。本意向协议的签署有利于完善公司资产结构，优化资源配置，符合公司经营发展的需要。

（一）关联交易概述

宁波杉杉股份有限公司（以下简称“公司”或“杉杉股份”）拟将持有的宁波杉杉甬江置业有限公司（以下简称“甬江置业”）9.33%股权转让给杉杉集团有限公司（以下简称“杉杉集团”），转让价格为11,190,474.61元。

该交易已经公司六届董事会第十九次会议审议通过。由于杉杉集团系本公司关联方，本次交易构成关联交易。

参加本次董事会审议的关联董事回避表决，非关联董事一致同意本次关联交易。公司独立董事蒋衡杰、郑孟状、敖继雄同意该关联交易，并就该关联交易出具事前认可意见和独立意见。

1、本次关联交易的操作程序和审议表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定，合法有效。

（二）关联交易情况

2、本次关联交易遵循了市场化原则和公允性原则，对关联方以外的其他股东无不利影响。

本次交易所涉及的资产经过了具有证券从业资格的会计师事务所和资产评估公司的审计和评估，以评估结果作为定价依据。

本次关联交易以2009年8月31日为基准日，由上海银信汇业资产评估有限公司（以下简称“银信汇业”）对甬江置业的整体资产进行评估，出具了《宁波杉杉甬江置业有限公司股权转让股东全部权益价值评估报告》（沪银信汇业评字【2009】第A111号）；由立信会计师事务所有限公司对甬江置业的财务报表进行审计，出具了《审计报告》（信会师报字【2009】第24272号）。

二、关联方介绍

1、基本情况

公司名称：杉杉集团有限公司

注册地：宁波望春工业区杉杉路228号

法定代表人：郑永刚

注册资本：2.16亿元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

经营范围：服装制造、加工；机电设备、五金交电、百货、针纺织品、服装面辅料及缝纫设备的批发；自有房屋租赁；物业管理；自营和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）。

截止2009年6月30日，公司账面总资产105.47亿元，净资产24.73亿元，2009年1-6月实现销售收入29.7亿元，净利润1.12亿元。

2、本次交易各方的关联关系如下：

营范围：自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的货物或技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易。

浙江杉杉茶叶有限公司，注册资本5000万元，注册地址为杭州市下城区环城北路63号财富中心写字楼11层1105室，经营范围：货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）；委托加工；茶叶及天然提取物的研发及在该领域内开展技术咨询服务（涉专控）；批发零售，包装食品、茶叶（有效期至2010年3月19日）。农副产品（除国家专控）、香精香料、茶机及配件、茶具、纸制品、陶瓷制品、百货、服装、针织纺品、工艺美术品、金属材料及制品、建筑材料、包装材料、五金交电、化工原料及产品、仪器仪表、机电设备；服务、仓储、综合技术咨询；实业投资。其它无需报经审批的一切合法项目。

宁波新明达针织有限公司，注册资本1445万美元，注册地址为浙江省宁波市鄞州区五乡镇工业园区，经营范围：服装、服饰、绣花工艺品、针织坯布、家用纺织品、高档织物面料的织造及后整理加工，服装辅料的制造、加工，自货自运。

3、担保、委托理财等情况说明

截止本公告披露日，公司不存在为甬江置业提供担保、委托甬江置业理财等情形。

4、财务状况

依据立信会计师事务所有限公司出具的《审计报告》（信会师报字【2009】第24272号），甬江置业公司2009年1-8月份主要财务指标情况如下（单位：人民币元）：

财务指标	2009年8月31日	2008年12月31日
流动资产合计	118,310,505.89	99,198,074.18
非流动资产合计	27,967.72	32,696.92
资产总计	118,338,473.61	99,230,771.10
流动负债合计	20,796,712.48	697,084.37
非流动负债合计	-	-
负债总计	20,796,712.48	697,084.37
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	97,541,761.13	98,533,686.73
财务指标	2009年1-8月	2008年1-12月
营业收入	-	-
营业成本	991,925.60	706,075.64
营业利润	-991,925.60	-706,075.64
利润总额	-991,925.60	-706,075.64
净利润	-991,925.60	-706,075.64

5、评估情况

根据银信汇业出具的《宁波杉杉甬江置业有限公司股权转让股东全部权益价值评估报告》（沪银信汇业评字【2009】第A111号），甬江置业于评估基准日（2009年8月31日）全部股东权益的评估价值为119,940,778.28元，增值率22.96%，具体评估结果如下（单位：人民币元）：

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增值额	增值率%
	A	B	C	D=C-B	E=（C-B）/B*100%
流动资产	11,831.05	11,831.05	14,070.74	2,239.69	18.93
固定资产	2.80	2.80	2.70	-0.10	-3.57
设备	2.80	2.80	2.70	-0.10	-3.57
资产总计	11,833.85	11,833.85	14,073.44	2,239.59	18.93
流动负债	2,079.67	2,079.67	2,079.36	-0.31	-0.01
负债总计	2,079.67	2,079.67	2,079.36	-0.31	-0.01
净资产	9,754.18	9,754.18	11,994.08	2,239.90	22.96

四、本次交易的定价政策和主要条款

1、本次交易的定价原则

根据银信汇业出具的评估报告（沪银信汇业评字【2009】第A111号），甬江置业于评估基准日全部股东权益的评估价值为119,940,778.28元，9.33%股权对应评估价值为11,190,474.61元。

基于以上评估结果，双方同意，本次股权转让以甬江置业9.33%权益对应评估价值为定价依据，确定交易价格为11,190,474.61元。

2、本次交易的主要条款

（1）以公司为主体、向杉杉集团转让所持的甬江置业9.33%的股权；

（2）经双方协商一致，该股权转让价以银信汇业按照该股权截至评估基准日（2009年8月31日）评估确定的价值为依据，确定交易价格为11,190,474.61元；

（3）经公司董事会对本次股权转让审议通过之日起10日内，杉杉集团支付股权转让款的30%（即3,357,142.38元）至杉杉股份指定账户；标的股权过户的工商变更手续完成后10日内，支付余款（即7,833,332.23元）至杉杉股份指定账户；

（4）股权转让协议经按照《公司法》、交易双方公司章程及议事规则的规定分别获取双方有权机关（包括但不限于双方的董事会、股东会或股东大会）的批准后方可生效。

3、公司董事会对收回股权转让款可能性的判断和说明

2006年，杉杉集团账面总资产61.48亿元，净资产23.21亿元，实现销售收入61.94亿元，净利润1.86亿元；2007年，杉杉集团账面总资产87.46亿元，净资产22.73亿元，实现销售收入65.94亿元，净利润1.81亿元；2008年，杉杉集团账面总资产103.43亿元，净资产24.78亿元，实现销售收入72.88亿元，净利润1.92亿元。

经核查，董事会认为杉杉集团具有支付股权转让款的能力，本次交易不存在款项无法收回的可能性。

五、本次交易的目的和对上市公司的主要影响

甬江置业系一项目性公司，其设立目的为建设完成杉杉国际商务大厦项目，该项目尚处于建设阶段，目前工程已完成50%。该项目完成后，甬江置业各股东以其出资比例为依据，分享杉杉国际商务大厦建筑楼层。本次股权转让是基于公司当前及今后的实际需要，为提高资产利用率，对该部分资产进行调整。通过本次股权转让，公司根据实际需要减少部分可分享的办公楼层，有利于完善公司资产结构，优化资源配置，符合公司经营发展的需要，同时也可以避免与杉杉集团今后在该办公场所租赁方面可能发生的持续性的关联交易，有利于公司规范化运作。

六、独立董事的事前认可及发表的独立意见

因涉及关联交易，公司在董事会召开前将相关资料提交独立董事审核，独立董事进行了相关调查、质询工作后，同意将该议案提请公司六届董事会第十九次会议进行审议。

1、本次关联交易的操作程序和审议表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定，合法有效。

2、本次关联交易遵循了市场化原则和公允性原则，对关联方以外的其他股东无不利影响。

本次交易所涉及的资产经过了具有证券从业资格的会计师事务所和资产评估公司的审计和评估，以评估结果作为定价依据。

七、历史关联交易情况：

（一）关联人情况：

公司名称：杉杉集团有限公司

关联人与公司的关联关系：杉杉集团有限公司系公司的控股股东

董事、监事及高级管理人员在关联人兼职情况：董事郑永刚先生、郑学明先生、陈光华先生、中分孝一先生系杉杉集团董事。

（二）历史关联交易情况：

2009年8月9日召开的公司2009年第一次临时股东大会审议通过了《关于转让公司所持中科廊坊科技谷有限公司70%股权的议案》，同意将公司所持中科廊坊科技谷有限公司70%的股权转让给杉杉集团。该次股权转让以2009年6月30日为基准日经评估的净资产价值为定价依据，确定交易价格为185,842,690.64元，较账面价值溢价33.50%。杉杉集团已经支付全额股权转让款185,842,690.64至杉杉股份指定账户。通过该次股权转让，公司将以现金方式获得股权转让收入18,584.27万元，同时，公司相应可获得股权转让收益为4441.99万元。

（三）特别说明事项

杉杉集团在与公司的交易过程中未发生逾期付款。

八、备查文件目录

1、六届董事会第十九次会议决议；

2、六届监事会第九次会议决议；

3、六届董事会全体独立董事事前认可书面文件及独立意见；

4、《宁波杉杉甬江置业有限公司股权转让股东全部权益价值评估报告》；

5、《审计报告》；

6、《股权转让协议》。

特此公告。

宁波杉杉股份有限公司董事会

二〇〇九年十月二十九日

证券简称:杉杉股份 证券代码:600884 编号:临2009-028

宁波杉杉股份有限公司 关于股权转让的关联交易公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

● 本公司拟将持有的宁波杉杉甬江置业有限公司9.33%的股权转让给杉杉集团有限公司，交易金额为:11,190,474.61元。本次交易为关联交易。

● 2009年10月29日召开的公司六届董事会第十九次会议审议通过了上述关联交易的议案，所涉及关联董事郑永刚、郑学明、陈光华、中分孝一对该议案回避表决，其余5名非关联董事参与表决。

● 本次关联交易有利于完善公司资产结构，优化资源配置，符合公司经营发展的需要。

一、关联交易概述

宁波杉杉股份有限公司（以下简称“公司”或“杉杉股份”）拟将持有的宁波杉杉甬江置业有限公司（以下简称“甬江置业”）9.33%的股权转让给杉杉集团有限公司（以下简称“杉杉集团”），转让价格为11,190,474.61元。

该交易已经公司六届董事会第十九次会议审议通过。由于杉杉集团系本公司关联方，本次交易构成关联交易。

参加本次董事会审议的关联董事回避表决，非关联董事一致同意本次关联交易。公司独立董事蒋衡杰、郑孟状、敖继雄同意该关联交易，并就该关联交易出具事前认可意见和独立意见。

1、本次关联交易的操作程序和审议表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定，合法有效。

（二）关联交易概述

2、本次关联交易遵循了市场化原则和公允性原则，对关联方以外的其他股东无不利影响。

本次交易所涉及的资产经过了具有证券从业资格的会计师事务所和资产评估公司的审计和评估，以评估结果作为定价依据。

本次关联交易以2009年8月31日为基准日，由上海银信汇业资产评估有限公司（以下简称“银信汇业”）对甬江置业的整