

公司代码：600884

公司简称：杉杉股份

宁波杉杉股份有限公司
2021 年第一季度报告正文

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人郑永刚、主管会计工作负责人李克勤及会计机构负责人（会计主管人员）徐列保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	34,572,035,765.01	24,540,658,795.91	40.88
归属于上市公司股东的净资产	12,571,039,992.68	12,407,995,674.62	1.31
期末总股本	1,628,009,229.00	1,628,009,229.00	0.00
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-1,028,518,944.63	-94,581,508.57	不适用
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	3,999,264,002.25	1,222,371,293.61	227.17
归属于上市公司股东的净利润	302,345,617.03	-83,700,311.42	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	281,236,636.83	-89,676,677.91	不适用
加权平均净资产收益率(%)	2.474	-0.731	增加 3.205 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.186	-0.075	不适用
稀释每股收益(元/股)	0.186	-0.075	不适用
扣除非经营性损益后的基本每股收益	0.173	-0.080	不适用
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.302	-0.783	增加 3.085 个百分点

本期，公司实现归属于上市公司股东的净利润 3.02 亿元，同比大幅增长，主要得益于：

1、 本期新增偏光片业务并表带来较大业绩贡献，其实现归属于上市公司股东的净利润 1.93 亿元；

2、 本期公司正极材料业务实现归属于上市公司股东的净利润 0.74 亿元，同比增加 0.76 亿元；负极材料业务实现归属于上市公司股东的净利润 1.02 亿元，同比增加 1.01 亿元，同比增长 7,324.67%。主要系下游新能源汽车市场景气度延续，公司正极材料和负极材料销售稳步放量；部分原材料价格波动上行，以及公司持续充分发挥自身在一体化产线、智能制造、成本管控等方面的优势，正极材料和负极材料盈利能力提升。本期电解液业务实现归属于上市公司股东的净利润 0.07 亿元，同比实现扭亏为盈，主要系电解液价格上涨，同时公司自备六氟磷酸锂产能，毛利率水平有所提升。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额
非流动资产处置损益	-1,422,750.81
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	27,412,609.55
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	2,062,595.99
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,684,457.96
少数股东权益影响额（税后）	-4,494,239.94
所得税影响额	-4,133,692.55
合计	21,108,980.20

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）		77,353				
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	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	532,257,280	32.69	0	无	0	境内非国有法人
杉杉控股有限公司	116,912,189	7.18	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—保赢1号	54,916,798	3.37	0	无	0	境内非国有法人
全国社保基金四一四组合	39,719,045	2.44	0	无	0	其他
全国社保基金一一八组合	38,829,864	2.39	0	无	0	其他
百联集团有限公司	30,743,625	1.89	0	无	0	国有法人

JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	27,272,077	1.68	0	无	0	境外法人
潘文雄	24,265,400	1.49	0	无	0	境内自然人
华夏人寿保险股份有限公司—自有资金	22,423,721	1.38	0	无	0	境内非国有法人
交通银行股份有限公司—工银瑞信新能源汽车主题混合型证券投资基金	16,724,607	1.03	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	532,257,280	人民币普通股	532,257,280			
杉杉控股有限公司	116,912,189	人民币普通股	116,912,189			
天安财产保险股份有限公司—保赢1号	54,916,798	人民币普通股	54,916,798			
全国社保基金四一四组合	39,719,045	人民币普通股	39,719,045			
全国社保基金一一八组合	38,829,864	人民币普通股	38,829,864			
百联集团有限公司	30,743,625	人民币普通股	30,743,625			
JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	27,272,077	人民币普通股	27,272,077			
潘文雄	24,265,400	人民币普通股	24,265,400			
华夏人寿保险股份有限公司—自有资金	22,423,721	人民币普通股	22,423,721			
交通银行股份有限公司—工银瑞信新能源汽车主题混合型证券投资基金	16,724,607	人民币普通股	16,724,607			
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，两者均受公司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					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产负债表项目	2021年3月31日	2020年12月31日	变动率(%)	原因说明
---------	------------	-------------	--------	------

2021 年第一季度报告

货币资金	4,703,955,543.23	3,083,331,224.41	52.56	主要系报告期内公司完成对 LCD 偏光片业务的收购,将其纳入合并范围所致。
交易性金融资产	3,177,394.11	1,113,578.21	185.33	主要系报告期内控股子公司香港杉杉所持有的交易性金融资产受市价波动影响。
应收票据	112,277,048.45	77,939,485.77	44.06	主要系报告期内控股子公司杉杉能源、宁波杉杉新材料科技有限公司及上海杉杉科技有限公司商业票据存量增加。
应收账款	5,226,687,526.60	3,377,169,350.25	54.77	主要系报告期内公司完成对 LCD 偏光片业务的收购,将其纳入合并范围所致。
预付账款	705,383,998.94	228,600,565.99	208.57	主要系报告期内锂电材料正、负极原材料价格大幅上涨,公司进行战略采购,预付原材料款项增加;同时公司完成对 LCD 偏光片业务的收购,将其纳入合并范围所致。
存货	3,512,999,664.44	1,622,000,251.73	116.58	主要系报告期内锂电正、负极材料销售业务规模扩大及原材料大幅上涨导致备货量增长;同时公司完成 LCD 偏光片业务收购,将其纳入合并范围所致。
一年内到期的非流动资产	27,837,507.30	86,464,363.50	-67.80	主要系报告期内控股子公司收回杉创汇信基金项目本金 3,300 万元;以及收到包头市公交集团运输有限公司分期车款 2,000 万元。
其他流动资产	519,873,278.70	1,385,096,163.39	-62.47	主要系去年年末公司支付收购 LCD 偏光片业务保证金 10.05 亿元。
其他权益工具投资	1,315,461,869.45	2,817,909,740.91	-53.32	主要系报告期内抛售宁波银行股票及洛阳钼业股票;同时受洛阳钼业股票价格变动影响。
固定资产	9,154,718,925.62	5,823,422,538.74	57.21	主要系报告期内公司完成对 LCD 偏光片业务的收购,将其纳入合并范围所致。
在建工程	1,531,353,538.82	990,725,518.49	54.57	主要系报告期内公司完成对 LCD 偏光片业务的收购,将其纳入合并范围所致。
使用权资产	890,638,615.54	-	不适用	主要系报告期内公司执行新租赁准则,同时完成对 LCD 偏光片业务的收购,将其纳入合并范围所致。
无形资产	1,576,733,617.56	840,890,665.63	87.51	主要系报告期内公司完成对 LCD 偏光片业务的收购,将其纳入合并范围所致。
商誉	1,067,614,122.45	128,044,702.20	733.78	主要系报告期内公司完成对 LCD 偏光片业务的收购,同时确认商誉 9.40 亿元。
其他非流动资产	150,501,630.10	83,081,805.64	81.15	主要系报告期内锂电正、负极材料预付各类工程及设备款较年初增加。
短期借款	4,625,768,454.89	2,596,817,465.48	78.13	主要系报告期内公司支持锂电业务发展,增加短期融资,同时完成对 LCD 偏光片业务的收购,将其纳入合并范围所致。
应付账款	3,112,370,040.90	1,618,866,818.06	92.26	主要系报告期内锂电池材料业务发展快速,销量增加,购买材料、商品等较年初增加;同时公司完成对 LCD 偏光片业务的收购,将其纳入合并范围所致。
合同负债	258,424,684.14	56,324,485.79	358.81	主要系报告期内锂电材料价格大幅上涨,控股子公司杉杉能源为锁定年度订单预收款项增加。
其他应付款	628,709,868.83	94,475,127.03	565.48	主要系报告期内公司完成对 LCD 偏光片业务的收购,将其纳入合并范围所致。

2021 年第一季度报告

其他流动负债	93,510,998.96	449,671,669.72	-79.20	主要系上年度控股子公司杉杉创投将洛阳钼业股票收益权转让给招商财富资产管理有限公司,系质押股票取得借款为3.58亿元,已于2021年1月份归还。
长期借款	5,959,607,113.23	2,673,332,537.21	122.93	主要系报告期内公司为收购LCD偏光片业务,增加30亿元并购贷。
租赁负债	766,490,032.71	-	不适用	主要系报告期内公司执行新租赁准则,同时完成对LCD偏光片业务的收购,将其纳入合并范围所致。
长期应付款	2,265,617,106.46	348,053,121.42	550.94	主要系报告期内公司完成LCD偏光片业务股权收购,应支付给LG化学株式会社偏光片业务30%股权本金及资金利息。
递延所得税负债	102,810,595.36	330,838,174.50	-68.92	主要系报告期宁波银行及洛阳钼业股票抛售,递延所得税负债转出;同时受洛阳钼业股票公允价值变动影响。
其他综合收益	-10,518,967.56	671,319,941.31	-101.57	主要系报告期宁波银行股票及洛阳钼业股票抛售,其他综合收益转出;同时受洛阳钼业股票公允价值变动影响。

单位:元 币种:人民币

损益类项目	本期金额	上年同期数	变动率(%)	原因说明
营业收入	3,999,264,002.25	1,222,371,293.61	227.17	主要系报告期内锂电、尤利卡板块产销量增加,销售收入同比增加;同时期内公司完成LCD偏光片业务收购,将其纳入合并范围所致。
营业成本	2,968,453,792.37	1,002,337,880.55	196.15	主要系报告期内锂电、尤利卡销售收入增加,销售成本同比增加;同时期内公司完成LCD偏光片业务收购,将其纳入合并范围所致。
税金及附加	18,148,632.25	5,827,980.65	211.41	主要系报告期内各产业公司销售收入增加,税金及附加成本同比增加;同时报告期内公司完成LCD偏光片业务的收购,将其纳入合并范围所致。
管理费用	225,523,253.74	97,566,686.48	131.15	主要系报告期内公司完成LCD偏光片业务的收购,将其纳入合并范围所致。
研发费用	149,627,171.95	76,943,654.24	94.46	主要系报告期内锂电池材料正、负极业务研发支出同比增加所致。
财务费用	134,086,893.20	65,399,953.92	105.03	主要系报告期内公司银行融资额增加,财务费用同比增加;同时报告期内公司完成LCD偏光片业务的收购,将其纳入合并范围所致。
其他收益	28,349,784.44	20,292,448.92	39.71	主要系报告期内控股子公司收到政府补助款1000万元所致。
公允价值变动收益	2,062,595.99	-20,885.53	不适用	主要系报告期内控股子公司香港杉杉持有交易性金融资产受价格波动影响。
信用减值损失	-16,348,572.87	-12,443,706.91	不适用	主要系报告期公司结合历史信用损失率及预期账龄等因素对期末应收款项进行预期信用损失估算,追加信用减值损失增加对风险资产计提拨备。
资产减值损失	661,296.05	-	不适用	主要系报告期内公司完成对LCD偏光片业务的收购,将其纳入合并范围,偏光片业务存货减值转回64.04万元所致。
资产处置收益	-1,422,750.81	-163,090.23	不适用	主要系报告期内控股子公司处置闲置机器设备损失166.29万元所致。

营业外支出	951,751.61	5,428,363.33	-82.47	主要系去年同期公司向宁波市慈善总会捐赠 500 万元，全力支持抗击疫情防控工作。
所得税费用	71,062,037.59	3,512,789.33	1,922.95	主要系报告期内公司各产业公司销售收入增加，所得税费用增加；同时期内公司完成对 LCD 偏光片业务的收购，将其纳入合并范围所致。
归属于母公司所有者的净利润	302,345,617.03	-83,700,311.42	不适用	主要系报告期内锂电材料产销量增加，净利润同比上升；同时期内公司完成对 LCD 偏光片业务的收购，将其纳入合并范围所致。
少数股东损益	56,241,591.90	-11,213,311.79	不适用	主要系报告期内锂电材料产销量增加，存在少数股东的锂电材料公司净利润增加，少数股东利润增加所致。

单位：元 币种：人民币

现金流量表项目	本期金额	上年同期数	变动率 (%)	说明原因
经营活动产生的现金流量净额	-1,028,518,944.63	-94,581,508.57	不适用	主要系报告期内公司完成 LCD 偏光片业务收购，偏光片业务本期经营性现金流净额为-10.29 亿元，系偏光片公司交割完成后立即进入了正常运营状态，受账期影响，应收账款大幅增加；同时，由于交割前偏光片业务原材料存货水平较低，交割完成后对原材料存货进行了适当补充所致。
投资活动产生的现金流量净额	-2,229,282,033.43	-215,518,199.56	不适用	主要系报告期内公司完成 LCD 偏光片业务收购，并支付 70% 股权转让款 42.96 亿元；同时，期内抛售宁波银行及洛阳钼业股票收到资金为 13.75 亿元及收回偏光片股权转让保证金 10 亿元。
筹资活动产生的现金流量净额	4,946,712,725.16	326,501,582.33	1,415.07	主要系报告期内公司收到银行贷款净额比去年同期增加 45.54 亿元。

3.2 重要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

(1) 重大资产购买实施进展

2020年，公司实施了收购LG化学旗下LCD偏光片业务及相关资产的重大资产重组事宜，于2021年2月1日完成了本次收购的中国大陆交割，具体资产交割情况请详见公司于2021年2月4日在上海证券交易所网站发布的公告。自2021年2月1日起，公司将北京乐金100%股权、南京乐金LCD偏光片业务、广州乐金LCD偏光片业务、原LG化学持有的LCD偏光片资产以及LCD偏光片业务有关知识产权纳入公司合并范围。

截至本报告落款日，中国大陆交割完成后的相关审计工作已完成，本次重大资产购买的标的资产之一的杉金光电（北京）有限公司股权转让工商变更登记、LCD偏光片业务有关知识产权的变更登记程序尚在进行中；台湾乐金LCD偏光片业务的交割工作持续推进中。

(2) 非公开发行A股股票项目进展

2020年6月9日,公司第十届董事会第二次会议审议通过了2020年度非公开发行A股股票预案的相关议案。鉴于公司2019年度权益分派已实施完成、拟收购的标的资产的审计、评估工作也已完成,2021年4月26日,公司第十届董事会第十三次会议审议通过了关于修订2020年度非公开发行A股股票预案的相关议案,对本次发行股票数量上限、发行价格、募集资金总额、发行对象认购股票的数量和金额等内容进行了相应修订。(详见公司在上海证券交易所网站发布的相关公告)

本次非公开发行A股股票事项尚需提交公司股东大会审议通过,以及取得中国证监会的核准批复,后续如有相关进展,公司将及时履行信息披露义务。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

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重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

预测年初至下一报告期期末的累计净利润与上年同期相比将实现大幅增长,主要系本期新增偏光片业务并表带来较大业绩贡献,同时下游新能源汽车市场景气度延续,公司正极材料和负极材料销售稳步放量,以及公司持续充分发挥自身在一体化产线、智能制造、成本管控等方面的优势,正极材料和负极材料盈利能力提升。

公司名称	宁波杉杉股份有限公司
法定代表人	郑永刚
日期	2021年4月28日