

宁波杉杉股份有限公司
600884

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	3
二、 公司基本情况	3
三、 会计数据和业务数据摘要	4
四、 股本变动及股东情况	6
五、 董事、监事和高级管理人员	9
六、 公司治理结构	13
七、 股东大会情况简介	18
八、 董事会报告	18
九、 监事会报告	32
十、 重要事项	33
十一、 财务会计报告	39
十二、 备查文件目录	166

一、重要提示

(一)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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三)立信会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人姓名	庄 巍
主管会计工作负责人姓名	翁惠萍
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	翁惠萍

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：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(四)是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(五)是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一)公司信息

公司的法定中文名称	宁波杉杉股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	杉杉股份
公司的法定英文名称	NINGBO SHANSHAN CO.,LTD
公司的法定英文名称缩写	NBSS
公司法定代表人	庄巍

(二)联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	钱程
联系地址	宁波市鄞州区日丽中路 777 号杉杉商务大厦 8 层
电话	0574-88208337
传真	0574-88208375
电子信箱	ssgf@shanshan.com

(三)基本情况简介

注册地址	宁波市望春工业园区云林中路 238 号
注册地址的邮政编码	315177
办公地址	宁波市鄞州区日丽中路 777 号杉杉商务大厦 8 层
办公地址的邮政编码	315100
公司国际互联网网址	www.ssgf.net
电子信箱	ssgf@shanshan.com

(四)信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	宁波市鄞州区日丽中路 777 号杉杉商务大厦 8 层

(五)公司股票简况

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	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	杉杉股份	600884	

(六)其他有关资料

公司首次注册登记日期		1992 年 12 月 14 日
公司首次注册登记地点		宁波市工商行政管理局
首次变更	公司变更注册登记日期	1993 年 7 月
	公司变更注册登记地点	宁波市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	33020000006090
	税务登记号码	国税(地税)甬字 330227704803055
	组织机构代码	70480305-5
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2010 年 4 月 20 日
	公司变更注册登记地点	宁波市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	33020000006090
	税务登记号码	国税(地税)甬字 330227704803055
	组织机构代码	70480305-5
公司聘请的会计师事务所名称		立信会计师事务所
公司聘请的会计师事务所办公地址		上海市南京东路 61 号四楼
公司其他基本情况		最近五年内公司变更注册登记情况： 2007 年 8 月 10 日进行住所变更； 2008 年 5 月 13 日进行法人变更； 2009 年 3 月 27 日进行法人变更； 2010 年 4 月 20 日进行经营范围变更。

三、会计数据和业务数据摘要

(一)主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	180,327,505.56
利润总额	195,523,575.86
归属于上市公司股东的净利润	153,396,217.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	87,558,735.39
经营活动产生的现金流量净额	35,981,886.38

(二)非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	86,219,647.19	12,086,074.89	59,461,555.44
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	15,139,360.60	15,144,137.44	20,685,861.25

企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			525,748.34
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-14,609,577.18	6,708,995.86	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,084,288.39	-808,466.75	-814,124.47
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-17,159,806.86		
少数股东权益影响额（税后）	-2,970,745.95	-902,112.48	-4,510,190.69
所得税影响额	-1,865,683.80	-6,151,234.96	-19,110,896.91
合计	65,837,482.39	26,077,394.00	56,237,952.96

(三)报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011年	2010年	本年比上年增减 (%)	2009年
营业总收入	3,002,175,444.37	2,840,512,893.01	5.69	2,131,921,521.29
营业利润	180,327,505.56	140,153,100.81	28.66	92,385,074.70
利润总额	195,523,575.86	158,053,655.43	23.71	127,275,736.68
归属于上市公司股东的净利润	153,396,217.78	120,730,020.86	27.06	95,160,126.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	87,558,735.39	94,652,626.86	-7.49	38,922,173.34
经营活动产生的现金流量净额	35,981,886.38	76,730,389.94	-53.11	108,955,600.70
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减 (%)	2009年末
资产总额	6,631,652,738.86	6,857,521,824.71	-3.29	6,468,174,943.08
负债总额	3,335,643,635.35	3,226,346,623.39	3.39	2,628,345,387.22
归属于上市公司股东的所有者权益	2,899,362,062.91	3,278,703,821.62	-11.57	3,488,448,147.95
总股本	410,858,247.00	410,858,247.00	0.00	410,858,247.00

主要财务指标	2011年	2010年	本年比上年增减 (%)	2009年
基本每股收益（元/股）	0.373	0.294	27.06	0.232
稀释每股收益（元/股）	0.373	0.294	27.06	0.232
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.213	0.230	-7.49	0.095
加权平均净资产收益率（%）	4.96	3.57	增加 1.39 个百分点	3.49
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.83	2.80	增加 0.03 个百分点	1.42
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.088	0.187	-53.11	0.265
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减 (%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	7.057	7.980	-11.57	8.491
资产负债率（%）	50.30	47.05	增加 3.25 个百分点	40.64

(四)采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额

可供出售金融资产	2,246,718,379.55	1,751,636,958.38	-495,081,421.17	
交易性金融资产	24,522,989.53	15,491,296.98	-9,031,692.55	-14,609,577.18
合计	2,271,241,369.08	1,767,128,255.36	-504,113,113.72	-14,609,577.18

四、股本变动及股东情况

(一)股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	90,744,308	22.09				-90,744,308	-90,744,308	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	90,744,308	22.09				-90,744,308	-90,744,308	0	0
其中：境内非国有法人持股	90,744,308	22.09				-90,744,308	-90,744,308	0	0
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	320,113,939	77.91				90,744,308	90,744,308	410,858,247	100.00
1、人民币普通股	320,113,939	77.91				90,744,308	90,744,308	410,858,247	100.00
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	410,858,247	100.00				0	0	410,858,247	100.00

股份变动的批准情况

2011年4月21日，公司发布《宁波杉杉股份有限公司股改限售流通股上市公告》，根据公司股权分置改革中原非流通股股东的承诺，公司控股股东杉杉集团有限公司所持的有限售条件股因限售期满后于2011年4月26日上市流通，上市数量为90,744,308股。截止报告期末，控股股东杉杉集团有限公司所持有限售条件股已全部上市流通。

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
杉杉集团有限公司	90,744,308	90,744,308	-	0	股改承诺	2011年4月26日

(二)证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

币种:人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
2010年宁波杉杉股份有限公司公司债券	2010年3月26日	本期债券面值为人民币100元,按面值平价发行	60万手(600万张)	2010年4月14日	6.0亿元	2017年3月18日

2010年宁波杉杉股份有限公司公司债券(发行规模为6亿元)于2010年3月30日发行结束,发行总额为6亿元,发行价格为每张人民币100元,采取网下面向机构投资者询价配售的发行方式。本期公司债券于2010年4月14日起在上海证券交易所挂牌交易。报告期内,本期公司债券于2011年6月27日起参与上海证券交易所质押式回购交易,质押券申报和转回的代码为“104050”,简称为“10杉杉质”。

公司于2011年3月28日支付2010年3月26日至2011年3月25日期间利息。公司于2012年3月26日支付2011年3月26日至2012年3月25日期间利息。(详情见本公司刊载在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所的公告)

2、公司股份总数及结构的变动情况

根据股改承诺,截止2011年4月26日限售期满,报告期内解禁限售股90,744,308股。截止2011年4月26日,公司有限售条件股份已全部上市流通。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三)股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位:股

2011年末股东总数		74,906户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		73,171户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	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	32.00	131,476,962	0	0	无
百联集团有限公司	国有法人	2.58	10,601,250	0		未知
中国工商银行股份有限公司—南方优选价值股票型证券投资基金	其他	1.02	4,206,131	4,206,131		未知
中国人民人寿保险股份有限公司—分红一个险分红	其他	0.91	3,733,310	1,483,310		未知
中国建设银行股份有限公司—南方优选成长混合型证券投资基金	其他	0.71	2,911,131	2,911,131		未知
梁耀和	境内自然人	0.54	2,232,529	2,232,529		未知

翁志行	境内自然人	0.29	1,200,000	0		未知
中国银行一同智证券投资基金	其他	0.28	1,169,918	370,000		未知
华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.26	1,087,338	246,381		未知
海通一中行-FORTIS BANK SA/NV	其他	0.25	1,043,316	-397,874		未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量		
杉杉集团有限公司		131,476,962		人民币普通股		
百联集团有限公司		10,601,250		人民币普通股		
中国工商银行股份有限公司-南方优选价值股票型证券投资基金		4,206,131		人民币普通股		
中国人民人寿保险股份有限公司-分红一个险分红		3,733,310		人民币普通股		
中国建设银行股份有限公司-南方优选成长混合型证券投资基金		2,911,131		人民币普通股		
梁耀和		2,232,529		人民币普通股		
翁志行		1,200,000		人民币普通股		
中国银行一同智证券投资基金		1,169,918		人民币普通股		
华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户		1,087,338		人民币普通股		
海通一中行-FORTIS BANK SA/NV		1,043,316		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明		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。前十名股东与前十名流通股股东之间未知其有无关联关系或是否属于一致行动人。				

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	杉杉集团有限公司
单位负责人或法定代表人	郑永刚
成立日期	1994年6月28日
注册资本	21,600
主要经营业务或管理活动	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；化妆品的批发和零售；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）。

(2) 实际控制人情况

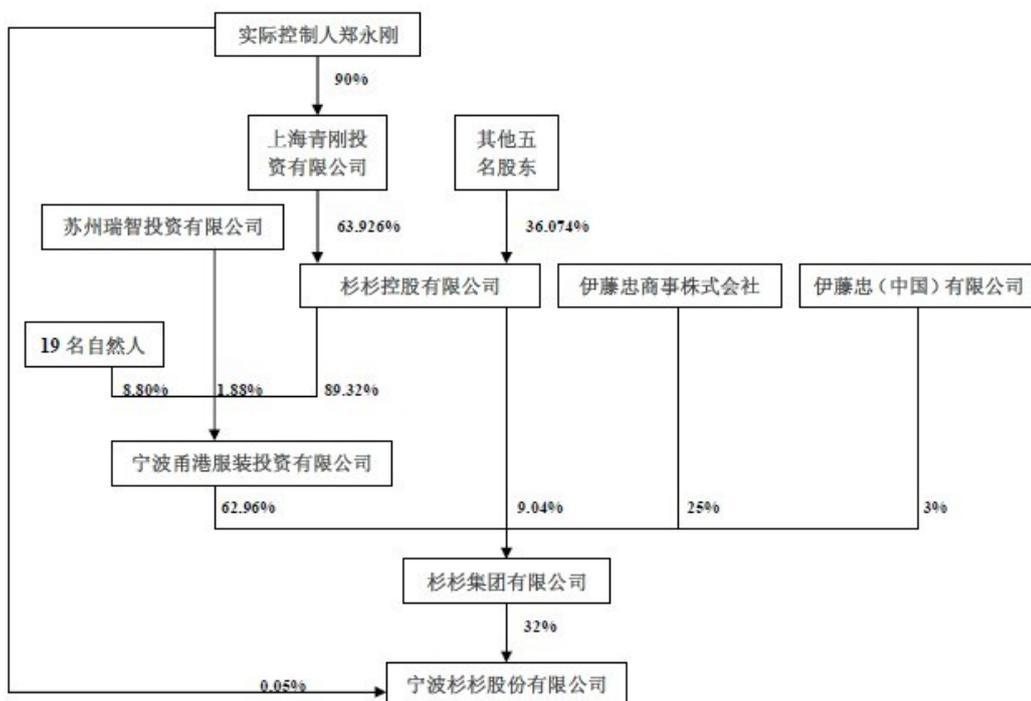
○ 自然人

姓名	郑永刚
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近5年内的职业及职务	现任杉杉控股有限公司董事长；曾任本公司董事长。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



说明

2011年8月，公司控股股东杉杉集团有限公司的控股股东杉杉控股有限公司（以下简称“杉杉控股”）的股东数由7名变更为6名，变更后，公司实际控制人郑永刚先生所持杉杉控股股权为63.926%。2011年10月，郑永刚先生将其所持有的杉杉控股63.926%的股权转让给由其实际控制的上海青刚投资有限公司，转让后上海青刚投资有限公司持有杉杉控股63.926%的股权，其他5名股东合计持有杉杉控股36.074%的股权。

3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一)董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
庄巍	董事长	男	46	2011年4月25日	2014年4月25日	0	0		71.19	否
中分孝一	董事、总经理	男	57	2009年4月13日	2011年2月14日	0	0		5.25	是
任伟泉	董事、总经理	男	50	2011年4月25日	2014年4月25日	0	0		51.19	否
陈光华	董事	男	52	2011年4月25日	2014年4月25日	0	0		1.19	是

李智华	董事、副总经理	男	44	2011年4月25日	2011年9月29日	0	0		43.19	否
翁惠萍	董事、副总经理、财务总监	男	49	2011年4月25日	2014年4月25日	0	0		31.19	否
钱程	董事、副总经理、董事会秘书	男	39	2011年4月25日	2014年4月25日	0	0		26.19	否
杜辉玉	董事	女	43	2011年10月17日	2014年4月25日	0	0		31.19	否
陈全世	独立董事	男	67	2011年4月25日	2014年4月25日	0	0		6.32	否
郑孟状	独立董事	男	48	2011年4月25日	2014年4月25日	0	0		6.32	否
戴继雄	独立董事	男	53	2011年4月25日	2014年4月25日	0	0		6.32	否
鲍肖华	副总经理	女	34	2011年2月21日	2012年3月28日	0	0		40	否
李启明	副总经理	男	44	2011年4月25日	2014年4月25日	0	0		25	否
钱祖岚	监事会召集人	男	57	2011年4月25日	2014年4月25日	0	0		10.6	否
沈侣研	监事	男	50	2011年4月25日	2014年4月25日	0	0		25.6	否
宫毅	监事	男	37	2011年4月25日	2014年4月25日	0	0		25.6	否
华丽	监事	女	46	2011年4月25日	2014年4月25日	0	0		25.6	否
郁品种	监事	男	53	2011年4月25日	2012年3月28日	0	0		20.6	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	452.54	/

庄巍：公司董事长。曾任北京易迈普技术有限公司董事，宁波杉杉创业投资有限公司总经理，宁波杉杉股份有限公司总经理。

中分孝一：公司董事、总经理。曾任伊藤忠商事株式会社品牌市场第三部第四课课长，品牌市场第三部部长，伊藤忠时尚系统公司专务。

任伟泉：公司董事、总经理。曾任方正科技股份有限公司副总裁、方正控股有限公司副总裁、北大方正电子有限公司 CEO、赛伯乐中国投资基金资深合伙人兼浙江大学国际创新研究院常务副院长。

陈光华：公司董事。历任杉杉控股有限公司财务总监。

李智华：公司董事、副总经理。历任湖南杉杉新材料有限公司、东莞杉杉电池材料有限公司、宁波杉杉新材料有限公司总经理。

翁惠萍：公司董事、副总经理、财务总监。曾任杉杉集团有限公司财务部长、财务总监；中科英华高技术股份有限公司董事、财务总监、监事会召集人。

钱程：公司董事、副总经理、董事会秘书。曾任宁波杉杉科技创业投资有限公司办公室主任、杉杉科技事业部总裁助理、中科英华高技术股份有限公司董事、杉杉投资控股有限公司综合管理部部长。

杜辉玉：公司董事。历任上海杉杉科技有限公司质量管理办公室主任、副总经理职务，现任上海杉杉科技有限公司总经理。

陈全世：公司独立董事。清华大学汽车工程系教授，中国汽车工程学会常务理事，现任汽车安全与节能国家重点实验室副主任。

郑孟状：公司独立董事。曾任宁波大学校长助理，现任宁波大学副校长。

戴继雄：公司独立董事。曾任上海财经大学副教授，现任上海兰生（集团）有限公司财务副

总监、财务金融部总经理。

鲍肖华：公司副总经理。曾任宁波杉杉股份有限公司国际品牌部部长，杉杉集团有限公司总经理助理兼产业发展部部长。

李启明：公司副总经理。历任杉杉科技园副总经理，杉杉集团总经理助理、副总经理。

钱祖岚：公司监事会召集人。曾任宁波市甬港无线电厂厂长、书记，现任本公司党委办公室主任。

沈倡研：公司监事。历任宁波杉杉股份有限公司产业管理部部长、综合管理部部长，现任宁波杉杉股份有限公司总经理助理、内控部部长。

宫毅：公司监事。曾任上海科润创业投资有限公司高级经理，浙商证券有限公司投行部高级经理；现任宁波杉杉创业投资有限公司总经理。

华丽：公司监事。曾任杭州杉杉工贸有限公司财务部长，杉杉江苏管理公司副总经理；现任宁波杉杉股份有限公司总经理助理，审计部部长。

郁品种：公司监事。曾任宁波杉杉股份有限公司财务部长，现任宁波杉杉服装有限公司财务总监。

说明：

公司董事会于 2011 年 2 月 14 日收到公司董事兼总经理中分孝一先生的辞职报告，中分孝一先生因工作原因，辞去公司董事、总经理职务。根据《公司章程》及有关法律法规的规定，中分孝一先生辞去职务的申请自辞职报告送达公司董事会时生效。

公司于 2011 年 2 月 21 日召开公司六届董事会第三十次会议，审议通过了关于聘任任伟泉先生为公司总经理，鲍肖华女士为公司副总经理的议案。

公司职代会于 2011 年 3 月 15 日召开会议，选举钱祖岚先生、沈倡研先生为公司第七届监事会职工监事。

公司于 2011 年 3 月 23 日召开公司六届董事会第三十一会议和六届监事会第十七次会议，分别审议通过了关于公司第七次董事会董事候选人提名、关于公司第七届监事会监事候选人提名的议案。2011 年 4 月 25 日公司召开 2010 年年度股东大会，选举庄巍先生、陈光华先生、任伟泉先生、李智华先生、翁惠萍先生、钱程先生为公司第七届董事会董事，选举陈全世先生、郑孟状先生、戴继雄先生为公司第七届董事会独立董事；选举郁品种先生、华丽女士、宫毅先生为公司第七届监事会监事。

公司董事会于 2011 年 9 月 29 日收到公司董事兼副总经理李智华先生的辞职报告，李智华先生因工作原因，辞去公司董事、副总经理职务。根据《公司章程》及有关法律法规的规定，李智华先生辞去职务的申请自辞职报告送达公司董事会时生效。

公司于 2011 年 9 月 29 日召开公司七届董事会第六次会议，审议通过了关于提名杜辉玉女士为公司第七届董事会董事候选人的议案。该议案在 2011 年 10 月 17 日召开的 2011 年第一次临时股东大会上获得表决通过。

公司监事会于 2012 年 3 月 28 日收到公司监事郁品种先生的辞职报告，郁品种先生因工作原因，辞去公司监事职务。

公司董事会于 2012 年 3 月 28 日收到公司副总经理鲍肖华女士的辞职报告，鲍肖华女士因工作原因，辞去公司副总经理职务。

以上详情见本公司刊载在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》以及上海证券交易所的公告。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
陈光华	杉杉控股有限公司	财务总监	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
陈全世	清华大学	教授	是
郑孟状	宁波大学	副校长	是
戴继雄	上海兰生（集团）有限公司	财务副总监	是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事根据股东大会的决议领取津贴；高管人员根据工资制度、考核办法确定报酬。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	高级管理人员根据其在公司担任的公司职务，按公司实际情况结合工资制度、考核办法获得劳动报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况表。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
中分孝一	董事、总经理	离任	因工作原因辞去公司董事、总经理职务
李智华	董事、副总经理	离任	因工作原因辞去公司董事、副总经理职务
蒋衡杰	独立董事	离任	董事会换届选举
任家松	监事	离任	监事会换届选举
王澄海	监事	离任	监事会换届选举
任伟泉	董事、总经理	聘任	董事会提名
杜辉玉	董事	聘任	董事会提名
鲍肖华	副总经理	聘任	董事会聘任
陈全世	独立董事	聘任	董事会换届选举
沈倡研	监事	聘任	监事会换届选举（职代会选举）
华丽	监事	聘任	监事会换届选举

(五) 公司员工情况

在职员工总数	8,867
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产	5,142
销售	614
技术	677
行政	883
财务	285

其他	1,266
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	116
本科	784
大专	2,117
高中/中专/中技	3,276
初中及以下	2,574

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，结合本公司的实际情况，不断完善公司的法人治理结构和内部管理制度，目前公司的治理情况符合有关上市公司治理的规范性文件的要求。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照中国证监会《上市公司股东大会规则》的要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，确保所有股东特别是中小股东享有平等的知情权和应行使的权利。对于公司重大事项决策，公司严格履行股东大会审批程序，并聘请有证券从业资质的中介机构、律师、独立董事出具意见，确保决策的科学、公正、合法。本年度共召开三次股东大会，会议的召开、出席会议的股东人数及代表股份均符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，出席会议的股东能按照独立自主的权利充分行使表决权。

2、关于控股股东与上市公司

公司控股股东行为规范，其通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“三分开、两独立”。公司董事会、监事会和经理层能够独立运作，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

3、关于董事与董事会

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的有关要求规范运作，全体董事能够认真履行职责，积极参加有关业务培训，认真学习相关法律法规的精神。董事的权利义务和责任明确，董事会的人员构成符合法律法规的规定。公司独立董事制度健全。

4、关于监事和监事会

公司严格按照公司章程所规定的监事选聘程序选聘监事。监事会的人数和人员符合法律、法规和公司章程的要求。公司各位监事参加有关培训，学习有关法律法规知识，本着对股东负责的精神认真履行职责，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、绩效评价与激励约束机制

公司建立并逐步完善公正透明的董事、监事和经理人员的绩效评价考核体系与激励约束机制，实行高管人员的薪酬与效益挂钩。董事、监事、独立董事薪酬由股东大会确定。高级管理人员的聘任公开、透明，符合相关法律、法规的规定。

6、利益相关者

公司能够充分尊重和维护利益相关者的合法权益，实现股东、员工和社会等各方面利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

7、信息披露与透明度

公司责成证券事务部负责信息披露、接待股东来访和咨询等工作。公司按照中国证监会有关信息披露的要求及《上市公司股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》的有关规定，真实、准确、完整、及时、公平地披露公司信息，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

8、内控建设开展情况

报告期内，公司完成了对 11 大业务循环制度和流程图的完善，颁布了《基于财务报告的内部控制手册（试行稿）》，并出台了各类专项管理制度。围绕风险识别和评估，在重点产业公司中推动针对各自业务特点的风险评估工作开展，针对特定的风险点，落实控制和整改措施。完善和优化内控自查、内控检查和内控评价的三级检查监督体系，加大内控人员的专业培养力度，全面提高公司内控规范化水平，为更好地服务于公司经营业务的发展打下了稳固的基础。

(二)董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
庄巍	否	14	14	11	0	0	否
任伟泉	否	10	10	8	0	0	否
陈光华	否	14	14	11	0	0	否
李智华	否	9	9	6	0	0	否
翁惠萍	否	14	14	11	0	0	否
钱程	否	14	14	11	0	0	否
杜辉玉	否	4	4	4	0	0	否
陈全世	是	10	10	8	0	0	否
郑孟状	是	14	14	11	0	0	否
戴继雄	是	14	14	11	0	0	否
蒋衡杰	是	4	4	3	0	0	否

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	11

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司建立了《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》。《独立董事制度》对独立董事的职责做出了明确规定，主要包括独立董事的任职资格、独立性；独立董事的提名、选举和更换程序；独立董事应当具有的除公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外的特别职权；向董事会或股东大会发表的独立意见；公司对独立董事行使职权的保障条件等。

《独立董事年报工作制度》对独立董事在公司年报编制、审核过程中的职责做了明确规定。

报告期内，公司独立董事根据《中华人民共和国公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及相关法律法规的要求，恪尽职守、勤勉尽责，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，对公司定期报告、关联交易、董事候选人提名、高管聘任、续聘会计师事务所等事项进行了审查，并发表了独立意见。在公司 2011 年年报编制、审核和披露过程中，独立董事充分发挥了审查、监督作用，履行其责任和义务，勤勉尽责地开展相关工作。公司独立董事与董事会审计委员会及年度审计机构立信会计师事务所就 2011 年年报审计进行了会议沟通，并形成了书面记录。

(三)公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	本公司独立于控股股东，公司拥有独立的产、供、销体系，具有独立完整的业务及自主经营能力。本公司的生产经营不依赖于控股股东。
人员方面独立完整情况	是	公司在劳动、人事及工资管理等方面独立运行。总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东单位领取报酬和担任重要职务。
资产方面独立完整情况	是	公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套系统，拥有独立的采购和销售系统，工业产权、商标、非专利技术和土地等无形资产均由公司独立拥有。
机构方面独立完整情况	是	公司独立设置机构，建立了适应公司营运发展的组织机构。公司总部、全部子公司、控股子公司形成了一个有机、完整的生产经营系统。
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财务部门，有独立的财务人员，建立了独立的会计核算系统和财务管理制度，并在银行独立开户，独立纳税，各子公司也建立了相应的会计核算系统和财务管理制度。

(四)公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	<p>首先，从组织机构上进行调整，对杉杉股份的组织机构进行优化设置，设置有内控部及相关的专业委员会或小组，强化内控制度的执行。</p> <p>其次，在 2010 年已执行的完成综合、内控、财务、采购、信用、投资、销售、人事、信息系统、公共事务和安全管理等 11 个业务控制</p>
-------------	--

	<p>循环的基础上，根据实施一年多的经验，进行了制度修订和流程图的编制。各下属公司以此融合本公司的具体业务和风险点编制适合自身的内控业务循环制度和流程图。</p> <p>第三，持续建设和培养一支懂业务、善管理的内控人才队伍。</p> <p>第四，通过各类内控培训、与外部专业机构沟通研讨和开设网络专业课程等手段，持续提高各层面人员对内控理念的认识，营造良好的内控工作环境，各级内控和财务主管年度培训不少于3次。</p> <p>第五，强化风险评估工作方法的培训和实践，以风险评估为手段，提升产业公司在内部控制工作中的自主开展能力。</p> <p>第六，在推进内控建设和实施的基础上，由股份公司审计部实施每年两次的内控评价工作。</p>
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	<p>公司于2010年就编制完成和实施综合、内控、财务、采购、信用、投资、销售、人事、信息系统、公共事务和安全管理等11个业务控制循环的框架制度，2011年对上述制度进行了修订和增补流程图。各下属公司以此融合本公司的具体业务编制完成了适合自身的内控业务循环制度和流程。目前，公司已形成对制度进行一年一度的评审和修订的制度建设机制。</p> <p>同时，公司针对产业公司的专项业务编制了相关的业务指引文件，如：《成衣开发和采购管理程序指引》、《直营店管理程序指引》、《直营店日常管理程序指引》等，相关产业公司也根据自身的实际情况增补相应的专业制度，如：《基金公司管理制度》、《项目投资后续跟踪管理制度》等。</p>
内部控制检查监督部门的设置情况	公司审计部负责内控的检查监督工作。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	<p>公司自2010年开始，从各产业公司到股份公司的内控部和审计部，再到外聘的独立第三方机构，建立了全方位的内控检查和评价体系。</p> <p>1、内控自查</p> <p>产业公司内控部是内控自查的主体，各产业公司对采购、销售、财务、信用、投资等五大核心业务循环，每月进行一次自查，其他循环每季进行一次自查。对执行中存在的问题及时查明原因，落实整改措施，确保内控制度得到切实有效执行。</p> <p>2、内控检查</p> <p>股份公司内控部根据产业公司的内控工作开展质量和进展情况，不定期地实施现场抽查和现场指导。根据所存在问题的不同性质和严重程度，分别发出：工作建议函、风险警示函或风险关注函，责成相关公司限时整改。</p> <p>3、内部评价</p> <p>内部评价由股份公司审计部依据内控评价标准和细则执行，从2010年起开始对各产业公司每年进行两次的内控评价。评价标准共有512条，包括设计有效性162条和执行有效性350条，其中包含一票否决项38条。</p> <p>评价结束后，审计部门向产业公司相关职能部门出具“内控评价信息反馈表”，向公司管理层出具“内控评价报告”。各产业公司负责制定各项整改措施并落实执行，股份公司内控部负责跟踪监督各项整改措施的执行进度和质量。</p>
董事会对内部控制有关工作的安排	<p>1、通过业务分类管理实现内控工作持续的深度化、精细化和实效性的提高；</p> <p>2、培养产业公司风险评估的工作能力，并形成常态化的工作机制，将风险评估作为制度修订、控制活动的起点，以建立切实符合公司自身</p>

	<p>实际业务特点内控体系的基础；</p> <p>3、持续内控人才队伍建设，通过交流研讨、绩效考核和优胜劣汰的方式，实现人员素质的提高，造就一支懂业务、善管理的内控专业队伍，满足公司内控工作发展的需要。</p>
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	<p>公司于2011年5月编制完成《基于财务报告的内部控制手册》。手册从会计报表项目和会计科目出发，确认了对会计科目产生影响的业务环节，并据此开展风险识别和制定控制措施；同时对财务报表编报及会计环境管理等制订了内控风险矩阵。形成了以全面业务活动内控为基础的财务报告内控体系。</p> <p>目前运行良好，实现了内部控制体系在财务报告领域的深化，使得基于财务报告的内部控制不仅仅是停留在财务管理领域，且深入到了公司的各个业务活动中去。</p>
内部控制存在的缺陷及整改情况	<p>公司自2009年推行内控，从本质上说，还是处于内控体系建设的初级阶段，难以避免控制在覆盖面上存在缺陷，尤其是对非常规性业务和新增业务的内控管理，如：企业生产装置改造和新建过程中的建设工程和设备安装工程；新开拓基金管理业务等，原有的内部控制机制的力度存在不足。对此，公司结合现有内控体系，以招投标管理、财务管理和采购验收管理等为基础，就具体项目进行专项的风险点识别和评估，制定专门的控制措施，以达到对建设工程风险实施控制管理的目的。在此管理经验积累的基础上，制定专项的工程管理制度，确立控制措施，达到有效控制的目的。</p> <p>对新增业务，及时编制相应的内部控制制度加以颁布实施，不断提高内部控制的全面性和完善性。</p>

(五)高级管理人员的考评及激励情况

公司对高级管理人员实行年薪制。根据年度财务预算、生产经营指标、管理目标的完成情况，对高级管理人员的绩效进行全面综合考核。公司对于控股子公司采取了经营层、管理层持股经营的运作模式，充分发挥他们的创造性，增强他们的主动性、积极性和责任感，形成长期有效的激励机制。

(六)公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：是
- 3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：www.sse.com.cn

(七)公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

为了提高公司的规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，根据有关法律法规的规定，结合公司实际情况，公司制定了《宁波杉杉股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了年报信息披露工作中有关人员不履行或者不正确履行职责、义务或其他个人原因，对公司造成重大经济损失并造成不良社会影响时的追究与处理。包括追究的范围、适用的程序，追究责任的

形式及种类等。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

七、股东大会情况简介

(一)年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年年度股东大会	2011 年 4 月 25 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011 年 4 月 26 日

(二)临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 10 月 17 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011 年 10 月 18 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 11 月 21 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011 年 11 月 22 日

八、董事会报告

(一)管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况回顾

2011 年，公司围绕年初制定的工作计划和部署，积极有序地开展各项经营管理工作。在稳健发展服装、锂电池材料、投资三大主营业务的基础上，持续完善公司内控体系建设，建立健全公司治理结构，积极推进公司人才队伍建设。报告期内，公司各项工作稳步推进，经营状况健康良好、持续稳定。公司 2011 年实现营业收入 300,217.54 万元，比去年同期增加 5.69%；实现营业利润 18,032.75 万元，比去年同期增加 28.66%；实现净利润 14,680.33 万元，比去年同期增加 20.98%；归属于上市公司净利润 15,339.62 万元，比去年同期增加 27.06%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 8,755.87 万元，比去年同期减少 7.49%。

2011 年公司主要经营管理工作：

1) 优化经营管理体系，深入发展主营业务。

服装业务方面，继续深入推进“多品牌，国际化”发展战略，加强团队建设，加快资源整合，探索经营模式创新，提升品牌运营能力。继续以宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司为平台，整合完善公司服装业务的经营管理架构。

锂电池材料业务方面，继续深化锂电池材料产业链战略。在现有业务的拓展上，深入推进与日方在锂电池正极材料方面的合作，加快业务整合、技术升级及产品研发和引进；同时加快负极、电解液材料的技术革新与研发，推进工艺升级，加强成本控制，提升企业

核心竞争力。

投资业务方面，包括股份公司层面的直接投资业务和以宁波杉杉创业投资有限公司为运作平台的创投业务。报告期内，公司积极调整工作思路，加快业务转型，将投资业务的经营方向由原先的单一面向 PRE-IPO 项目的自有资金投资，进一步扩展为中短期项目投资、产业投资及并购等多种方式并举的业务格局。

2) 持续完善内控体系建设。2011 年是股份公司全面推进内部控制体系建设的第二年，也是被“宁波市企业内部控制规范贯彻实施工作协调小组”确定为宁波地区“先行先试”的试点单位之后的第一年。报告期内公司完成了对 11 大业务循环制度和流程图的完善，颁布了《基于财务报告的内部控制手册（试行稿）》，并出台了各类专项管理制度，围绕风险识别和评估，在重点产业公司中推动针对各自业务特点的风险评估工作的开展，针对特定的风险点，落实控制和整改措施；严格执行内控检查，加大内控人员的专业培养力度，全面提高公司内控规范化水平。

3) 完善公司治理。报告期内，公司根据中国证监会《关于上市公司建立内幕交易信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30 号）及宁波证监局的相关规定，对原有的《内幕信息知情人登记管理制度》进行了修订和完善，明确了内幕信息的登记备案程序。公司严格执行《内幕信息知情人登记管理制度》，做好相关内幕信息知情人的登记工作，防止内幕信息泄露，保证信息披露的公正公平。

根据中国证监会关于减少和规范关联交易的要求，公司及公司控股子公司宁波新明达针织有限公司通过向控股股东杉杉集团有限公司控制的宁波甬江置业有限公司，购买公司实际使用的杉杉国际商务大厦楼层，以明晰产权，规范管理，减少公司与公司控股股东之间可能产生的持续性的日常关联交易。

4) 积极推进公司人才队伍建设。2011 年，公司继续贯彻落实人才储备战略，引进应届优秀毕业生作为公司后备人才，注重其培养和储备，旨在优化人员结构，给公司注入新鲜活力；同时，通过完善制度建设、绩效管理和人才培养等方式继续完善人事管理制度的基础性建设，创新管理思想，提高人力资源管理在企业经营中的战略支撑作用。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
服装	1,694,952,652.53	1,272,618,242.45	24.92	10.92	12.51	减少 1.06 个百分点
锂电池材料	1,157,278,104.35	890,825,764.81	23.02	-8.31	-11.69	增加 2.94 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)

原创品牌服装	555,561,009.03	392,840,019.96	29.29	20.81	27.98	减少 3.96 个百分点
国际合作品牌服装	326,662,438.60	176,580,151.64	45.94	6.35	-8.39	增加 8.69 个百分点
针织品	812,729,204.90	703,198,070.85	13.48	6.80	11.38	减少 3.55 个百分点
锂电池材料	1,157,278,104.35	890,825,764.81	23.02	-8.31	-11.69	增加 2.94 个百分点

服装业务

公司服装业务分为原创品牌“杉杉”西服、国际品牌和针织品加工（OEM）三大业务板块。

2011年，服装板块经营呈现总体平稳的发展态势，全年实现主营业务收入169,495万元，同比增加10.92%，实现净利润5,902万元，同比增加38.35%。其中，国际品牌业务实现主营业务销售收入32,666万元，同比增加6.35%，净利润1,624万元；公司原创品牌杉杉西服业务实现主营业务销售收入55,556万元，同比增加20.81%，净利润4,480万元；针织品加工（OEM）业务实现主营业务销售收入81,273万元，同比增加6.80%，净利润-202万元，主要系人民币汇率上升，原料价格及劳动力成本上涨所致。

原创品牌方面，公司着力市场网络建设和产品结构优化，通过加大销售网点建设投入、提升终端销售网络形象、发掘市场空白区域等举措整合营销网点，优化市场网络；把握市场流行趋势，加快新产品开发，推出经典商务、时尚商务、商务休闲和运动休闲四大系列，多款西服、夹克、衬衫新品，以满足市场需求。

国际品牌方面，2011年，国际品牌业务通过转变经营策略、整合品牌资源、加强市场推广力度、合理开发销售渠道等途径实现了业绩的稳定增长。报告期内，公司与法国品牌Smalto就Smalto by系列在中国市场的授权签署合作协议，标志着公司已由单一品牌代理模式走向与国际高端服饰品牌更加紧密、深度的合作。

针织品加工（OEM）方面，推进转型升级，力争缩小公司与行业在“品牌创新、价值创造和市场掌控”等软实力方面的差距，进一步提升市场竞争力。

锂电池材料业务

公司作为目前国内规模最大的锂离子电池综合材料供应商。产品种类覆盖锂电池正极材料（含正极材料前驱体）、负极材料及电解液。下属相关产业子公司主要包括湖南杉杉户田新材料有限公司、上海杉杉科技有限公司、宁波杉杉新材料科技有限公司、东莞市杉杉电池材料有限公司、湖南海纳新材料有限公司等10余家公司。

2011年，公司锂电材料业务实现主营业务收入115,728万元，同比减少8.31%；实现净利润6,774万元，同比减少22%。其中，正极材料（含正极材料前驱体）、负极材料和电解液业务分别实现净利润-421万元、5,863万元和1,527万元。锂电材料业务净利润下降主要系受行业内正极材料投资过大，产能过剩，竞争日趋激烈的影响，导致正极材料利润大幅下降所

致。

正极材料方面，报告期内湖南杉杉户田新材料有限公司完成了工商变更登记手续，正式开始在锂电池正极材料业务与日方展开合作，通过业务整合、资源配置和人才引进，在技术支持、产品研发及市场开发等方面深入合作，推动公司整个锂电正极材料产业的技术升级和规模扩张。上游产业链环节，公司继续推进 Yerilla 镍钴矿项目，在前期合作的基础上深入开展技术可行性与经济效益的研究；加快推进湖南海纳正极材料前驱体相关项目的建设，完成了单一产品向拥有氯化钴、碳酸镍、三氧化二钴等多元产品的战略转型。

负极材料方面，报告期内，负极材料业务经营呈现较快增长的态势，产销规模稳步提高，盈利能力持续增强，净利润同比增长 46.17%。期内，鉴于上海市浦东新区人民政府对土地规划性质的调整，上海杉杉科技有限公司目前的厂房场地属规划调整范围，同时考虑到未来公司锂电池负极材料业务的经营发展及现有产能扩张和设施升级的需求，公司在上海闵行经济技术开发区临港园区战略性新兴产业基地投资开发锂离子动力电池关键材料项目，主要从事锂离子电池负极及其他相关材料的生产制造。目前，该项目已完成公司注册，预计该项目正式投产将有效降低生产成本、提升产能，充分发挥产业升级带来的规模效应。

电解液方面，2011 年电解液呈现较稳健的发展态势。报告期，公司主抓成本控制、产品研发和客户管理。公司成功开发并形成批量生产的新样品配方 11 个；针对客户要求及行业趋势，实施了数项电解液的基础研究。公司注重客户管理，通过协助客户建立分析体系，推进产品导入，与客户进行一对一联合开发新产品。

投资业务

公司投资业务主要包括股份公司层面的直接投资业务与宁波杉杉创业投资有限公司层面的创投业务。股份公司层面的投资业务，包括权益性投资和产业投资并购。权益性投资主要为金融股权投资，旨在为公司注入优质的金融股权资产，获取稳定的投资回报，包括了对宁波银行和浙江稠州银行的投资；产业投资并购旨在通过产业整合、产业并购，为服装品牌业务、锂电材料业务的发展提供配套服务。创投业务层面主要以 PRE-IPO 项目为投资重点，通过股权投资，输出增值服务，实现资本增值，为公司创造新的利润增长点，打造杉杉投资品牌。

权益性投资业务方面，公司于 2004 年参与宁波银行增资扩股，持有宁波银行 1.79 亿股。宁波银行自 2007 年上市以来，给公司带来了持续稳定的投资回报，期内，公司获宁波银行现金分红 3580 万元。2010 年公司投资入股浙江稠州银行，认购其股份 8242 万股，占其总股本的 6.87%，为浙江稠州银行并列第一大股东。该投资事宜已完成股权登记，取得股权证明。浙江稠州银行 2010 年年度股东大会选举公司董事长庄巍先生为稠州银行董事。报告期内，稠州银行资产规模继续快速增长，经济效益显著提升，跨区域经营获得有效突破。本报告期，公司对浙江稠州银行股权投资采用权益法核算，并入净利润 5,184 万元。

与产业相关的投资并购业务方面，公司积极寻求与现有业务经营相关联的具有发展潜

力、蕴含市场价值的服装品牌、新能源、新材料等行业的项目资源。在服装产业方面，公司致力于寻找具有收购价值的品牌资源，以进一步实现公司“多品牌、国际化”的发展战略；在锂电池材料产业方面，公司积极拓展锂电池材料行业投资领域，通过资本运作整合上下游资源，协助公司构筑纵向一体化产业链。

创投业务方面，公司以全资子公司宁波杉杉创业投资有限公司为平台，实施 PRE-IPO 项目和中短期收益项目投资。截止到报告期末，公司已投资了新银通、金安国纪、上海天跃、莆田华林、山东蓝海、山东步长等一批市场潜力大、行业前景看好的拟上市企业。其中，金安国纪已于 2011 年 9 月 7 日通过中国证监会审核，同年 11 月在深圳证券交易所挂牌上市。报告期公司新投资了包括青岛中油、信合焊材、世通重工等项目。对于短期内被投资项目经营情况发生变化，无法实现预期 IPO 的项目，公司本着稳健性为主的经营原则，根据项目的实际状况选择股权转让及执行回购等方式退出，年内主要实施了对宁夏红项目的退出。

公司主营业务及母公司净利润统计表

单位：万元 币种：人民币

分行业	本期净利润	上期净利润
纺织服装产业	5,902	4,266
锂电池材料产业	6,774	8,630
投资业务	4,284	1,542
母公司及其他经营活动	-1,620	-2,365
合计	15,340	12,073

说明：上表的编制旨在反映公司服装、锂电材料、投资三大主营业务及母公司的实际经营情况，以体现公司多元化经营格局下的利润构成情况。

1、纺织服装产业本期净利润 5,902 万元（含宁波杉杉服装有限公司、鄞州国立服饰有限公司注销关闭中调整确认数），同比增加 1,636 万元。

2、锂电材料产业本期净利润为 6,774 万元，同比减少 1,856 万元。主要为正极材料业务净利润下降所致。

3、投资业务本期净利润为 4,284 万元，同比增加 2,742 万元。

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
上海地区	263,507,151.78	24.49
宁波地区	1,390,603,981.90	18.64
其他地区	1,112,206,870.50	-17.60
国外地区	85,912,752.70	51.84

3、报告期内主要会计报表项目同比发生较大变化的原因说明

单位：元 币种：人民币

资产类	期末余额	年初余额	变动率	变动情况说明
交易性金融资产	15,491,296.98	24,522,989.53	-36.83%	主要系股票市价波动影响。
预付款项	156,316,104.93	101,506,366.62	54.00%	宁波杉杉甬江置业退出合并范围，预付账款杉杉大厦购房款不再合并抵销。
其他应收款	63,600,854.92	39,336,519.93	61.68%	主要系宁波杉杉兴业投资发展有限公司股权转让尾款，尚未到约定收款期。
递延所得税资产	16,068,498.77	31,880,920.43	-49.60%	主要系宁波杉杉服装公司关闭注销，递延所得税资产转出。
其他非流动资产	709,506.53	2,838,026.02	-75.00%	为购入上海明芳服饰形成的股权投资差异本期摊销了212.85万所致。
短期借款	1,354,612,357.00	1,013,679,319.02	33.63%	本期融资规模扩大。
预收款项	71,252,483.53	140,491,048.50	-49.28%	主要系年初余额中预收款项，本期已实现销售，导致此科目余额减少。
应付职工薪酬	41,516,048.23	28,591,007.61	45.21%	主要系本期人工成本提高及员工人数有所增加。
应交税费	7,752,322.90	25,507,146.94	-69.61%	主要系宁波杉杉服装公司、鄞州国立服饰有限公司关闭注销缴清了相关税金；出口退税金额比去年同期略有增加。
应付股利	9,282,181.90	5,590,982.60	66.02%	主要系本期增加了子公司尚未支付给少数股东的现金股利。
其他应付款	112,219,147.25	168,090,957.35	-33.24%	主要系宁波杉杉甬江置业退出合并范围，该公司与参建杉杉大厦的各股东之间其他应付款相应转出。
长期借款		20,000,000.00		母公司应偿付的2000万长期借款于2012年9月到期，期末重分类转入一年内到期的非流动负债科目。
其他非流动负债	26,329,565.91	20,241,694.87	30.08%	主要系计入该科目的本期政府补助的递延收益金额增加。
盈余公积	155,521,810.94	109,345,832.46	42.23%	本期计提了法定盈余公积。
外币报表折算差额	-4,664,056.47	-3,322,972.36	-40.36%	主要系外币汇率变动所致。
其他综合收益	-481,089,162.04	-288,989,582.79	-66.47%	主要系可供出售金融资产受股价波动产生的损失扣除所得税后的净额较去年同期增加。
损益类	本期金额	上期金额	变动率	变动情况说明
财务费用	127,457,927.68	88,401,171.95	44.18%	融资规模扩大，导致利息支出增加。
资产减值损失	3,016,600.64	25,685,170.02	-88.26%	主要系本期转回了年初计提的部分资产减值准备。
公允价值变动收益	-15,348,338.67	6,241,523.23		交易性金融资产市价波动引起公允价值变动损益波动。
投资收益	184,033,265.27	56,626,354.61	225.00%	本期新增的稠州银行按权益法确认投资收益；兴业投资股权转让收益及宁波鄞州国立清算处置收益。
营业外支出	7,298,320.21	3,184,669.16	129.17%	主要系本期对外捐赠支出及固定资产处置损失增加。
所得税费用	48,720,277.08	36,709,625.35	32.72%	主要系宁波杉杉服装公司注销，递延所得税资产转出，确认所得税费用。
少数股东损益	-6,592,919.00	614,009.22		主要系存在少数股东的子公司净利润减少所致。

现金流量类	本期金额	上期金额	变动率	变动情况说明
经营活动产生的现金流量净额	35,981,886.38	76,730,389.94	-53.11%	主要系本期支付各项税费及职工薪酬增加。
投资活动产生的现金流量净额	-225,030,771.94	-541,369,196.08		主要系去年同期投资稠州商业银行的支付 4.96 亿。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,499,431.31	-2,803,072.60	-24.84%	主要系外币汇率变动所致。

4、报告期内公司现金流量构成情况的说明

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度	增减幅度
经营活动现金流量净额	35,981,886.38	76,730,389.94	-53.11%
投资活动现金流量净额	-225,030,771.94	-541,369,196.08	—
筹资活动现金流量净额	395,860,172.57	385,733,425.52	2.63%

主要控股公司的经营情况

1)、宁波杉杉服装品牌经营有限公司（含宁波杉杉服装有限公司、鄞州国立服饰有限公司）主营业务为服装。2011 年底该公司总资产 28,669 万元,2011 年度实现营业总收入 46,146 万元，实现归属母公司的净利润为 4,403 万元。

2)、宁波杰艾希服装有限公司：截止报告期末，本公司持有宁波杰艾希服装有限公司 55% 股权。该公司注册资本 260 万美元，主营业务为服装。2011 年底该公司总资产 4,647 万元，2011 年度实现营业总收入 3,946 万元，实现归属母公司的净利润为-189 万元。

3)、宁波玛珂威尔服饰有限公司：截止报告期末，本公司持有宁波玛珂威尔服饰有限公司 55% 股权。该公司注册资本 187.5 万美元，主营业务为服装。2011 年底该公司总资产 3,128 万元，2011 年度实现营业总收入 6,394 万元，实现归属母公司的净利润为 63 万元。

4)、宁波瑞诺玛服饰有限公司：截止报告期末，本公司持有宁波瑞诺玛服饰有限公司 61% 股权。该公司注册资本 150 万美元，主营业务为服装。2011 年底该公司总资产 3,410 万元，2011 年度实现营业总收入 3,691 万元，实现归属母公司的净利润为 317 万元。

5)、宁波鲁彼昂姆服饰有限公司：截止报告期末，本公司持有宁波鲁彼昂姆服饰有限公司 60% 股权。该公司注册资本 500 万美元。主营业务为服装。2011 年底该公司总资产 6,690 万元，2011 年度实现营业总收入 7,406 万元，实现归属母公司的净利润为 394 万元。

6)、上海杉杉科技有限公司：截止报告期末，本公司持有上海杉杉科技有限公司 100% 股权。该公司注册资本 15,300 万元，主营业务为锂离子电池材料及其炭素材料的研究开发及制造等。2011 年底该公司总资产 48,815 万元，2011 年度实现营业总收入 37,482 万元，实现归属母公司的净利润为 4,292 万元。

7)、湖南杉杉户田新材料有限公司：截止报告期末，公司持有湖南杉杉户田新材料有限公司 75% 股权。该公司注册资本 6666.67 万元，主营业务为锂离子电池正极材料。2011 年底

该公司总资产 41,704 万元，2011 年度实现营业总收入 49,111 万元，实现归属母公司的净利润为 258 万元。

8)、东莞市杉杉电池材料有限公司：截止报告期末，公司持有东莞市杉杉电池材料有限公司 100% 的股权。该公司注册资本 2500 万元，主营业务为锂离子电池电解液。2011 年底该公司总资产 18,917 万元；2011 年度实现营业总收入 19,019 万元，实现归属母公司的净利润为 1,527 万元。

9)、宁波杉杉新材料科技有限公司：截止报告期末，公司持有宁波杉杉新材料科技有限公司 100% 股权。该公司注册资本 10,000 万元。主营业务为锂离子电池负极材料。2011 年底该公司总资产 22,679 万元，2011 年度实现营业总收入 25,389 万元，实现归属母公司的净利润为 789 万元。

5、对公司未来发展的展望

(1) 所处行业发展趋势及面临的市场竞争格局

服装行业

中国服装行业正处在后危机时代的行业恢复和转型加速期。短期来看，受到经济预期下行、成本攀升、流动性趋紧、外需不振等不利因素的影响，服装行业发展存在生产偏冷、行业盈利水平下降、亏损企业亏损额增多等诸多问题，市场竞争将日益激烈，行业洗牌趋势将加速。但长期来看，随着行业整合提速，以及居民收入增长和消费升级，中国服装市场将面临快速发展的机遇。

对于整个服装行业而言，淘汰落后产能，加快行业整合，实现产业升级，向产业链的高利润环节拓展已成为服装行业发展的必然。对于服装生产企业而言，如何提高产品附加值，强化品牌定位，提升产品个性化，满足市场多元化需求，打造品牌差异化竞争的核心优势，建立具有良好品牌生态的优势服装品牌已成为当前及今后服装企业发展的重要课题。

随着服装市场国际化程度越来越高，资源整合和国际合作已成为当前服装产业发展的重点。国际间的行业、企业合作已变得愈发普遍。生产合作、产品合作、设计合作、营销合作、品牌合作乃至资本合作，国际化的服装企业将越来越多，服装行业的国际化程度将越来越高。

锂电池材料行业

2011 年，受美国信用危机、欧债危机的影响，国际经济环境不断恶化，国内经济受到通胀压力以及人民币升值的影响，新能源产业增速也呈现逐级减缓趋势，一定程度上导致了锂电池产业发展速度低于预期。但受益于国家发展战略性新兴产业以及鼓励节能减排等政策的扶持，未来锂电池产业仍具有明朗的发展前景。

从行业发展趋势来看，随着下游市场需求的不断扩张，高性能、高品质的产品已成为锂电池材料的发展方向。正极材料方面，高效率、大容量、长寿命、高安全性能的钴系、三元系、锰系等产品将成为主流；负极材料方面，仍将以低成本、高容量为研发方向；电

解液方面，由于高分子电解液具有安全性、轻便性和对锂离子导电性影响甚微等优点，其市场前景依然广阔。

从行业竞争来看，近年来，巨大的市场发展空间使得涉足新能源电池领域的企业如雨后春笋，伴随资本的大量涌入，盲目的产能扩张将导致锂电池材料行业的过度竞争，面对有限的市场需求，产能过剩、投资过剩等问题开始凸显。随着产业的发展，过度竞争将淘汰大批不具备竞争优势的企业，整个产业将走向集中，具备核心技术，控制产业链核心环节的企业将主导市场。

（2）公司未来发展机遇、发展战略及新年度经营计划

服装业务

当前中国服装行业已进入了一个历史性的产业调整升级阶段，产业资源开始进行流动重组，行业区域布局细微调整，企业梯度转移逐步展开。在机遇与挑战并存的背景下，只有通过品牌培育、渠道建设和技术创新实现转型和升级，才能改善企业整体的发展环境，提高企业竞争实力。具有品牌资源、核心技术以及规模优势的龙头企业将成为产业升级的推动者和受益者。

公司服装产业实施品牌发展战略，坚持走“多品牌、国际化”发展路线，通过品牌开发、品牌培育、渠道创新及产品结构优化等方式实现整个服装产业的转型升级。经过多年的努力，公司服装产业已经由单一的服装生产加工型向现代品牌时尚型转变，旗下拥有原创品牌“杉杉”服装及 smalto、renoma、LUBIAM、Le Coq Sportif 等知名品牌 20 余个。

近年来，公司积极构建和完善服装品牌经营管理平台，探索新的品牌经营管理模式，通过机构调整和资源优化整合，降低运营成本，提升经营效率。

锂电池材料业务

受益于下游锂电池产业的推动，锂电池材料未来发展空间及潜力巨大。2012 年 2 月下旬，工信部组织制定并发布了《新材料产业“十二五”发展规划》(以下简称“《规划》”)。《规划》对节能和新能源汽车行业所需锂电材料进行了需求预测，并将先进锂电材料专项工程列入“十二五”期间的重点工程进行支持。根据《规划》，预计到 2015 年，新能源汽车累计产销量将超过 50 万辆，需要能量型动力电池模块 150 亿瓦时/年、功率型 30 亿瓦时/年。整个新能源汽车产业对锂离子电池材料需求空间巨大，未来也将带动整个锂电产业快速发展。

公司作为国内锂电池材料领域的先行者，已形成相对成熟、完整的产品体系，在锂电池综合材料的配套方面具备一定的优势。近年来，公司实施锂电池纵向产业链发展战略，整合产业链上下游优势，降低成本，形成协同效应。在打通产业链的同时，通过产业合作及产业并购等方式寻求现有锂电材料业务的横向扩张，实现规模效应，推进产业优化升级。

新年度经营管理计划

1) 服装方面：加快推进以宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司为经营管理平台的产业整合，在经营模式上由“多品牌经营模式”逐步向“经营多品牌模式”转变，以降低运营成本，提升经营效率，努力提升品牌效益。同时，公司积极寻求与行业内领先企业的合作，通过资源整合、优势互补，实现合作共赢。

2) 锂电材料方面：以市场为导向，调整产品结构，完善产品体系，增加高附加值产品，提升盈利能力；加大研发力度，完善和强化技术研发体系，开展前沿材料技术研发，对前沿材料产品进行技术储备；加强市场拓展的深度和广度，在稳定和维持现有市场、客户的同时，大力拓展国际市场业务。继续落实和推进以锂电池材料为核心的产业链布局战略，通过产业整合做大做强锂电池材料产业。

3) 投资方面：在项目投资上，以 PRE-IPO 业务为重点，控制投资项目成本，积极调研，甄选成长性好、行业前景巨大的拟上市企业为投资对象；积极推动现有已投资项目的上市进程；做好项目退出工作，综合考虑证券市场情况，制定现有已上市项目的退出计划，对于上市可行性存在较大背离的已投资项目实行回购退出或向第三方转让的退出计划。在项目后期管理上，推动投资管理业务定岗定责制的细致化展开，确保对每个项目进行及时跟进，把项目风险控制在有效的工作进度中。同时积极推进与产业相关的投资及并购业务的开展。

4) 精细和深化内控体系建设。普及风险识别与评估活动，提高风险评估质量；完善产业公司制度建设，加强产业公司的内控管理；按业务类型进行管理评价，提升内控管理专业化水平；加强内控队伍内部的交流和研讨，提升内控人员工作能力和水平；积极配合监管机构各项工作，树立良好的公众形象。

5) 深入推进人事管理工作。继续推进人才战略，加强人才招聘、培训和配置工作；深入落实储备人才的管理工作，做好储备人才岗位培训计划和职业生涯规划工作；继续完善各项制度建设，强化绩效管理，发挥薪酬激励作用；提升组织管理能力，为公司经营活动的开展做好服务和保障工作。

公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	31,961.86
投资额增减变动数	-75,703.90
上年同期投资额	107,665.76
投资额增减幅度(%)	-70.31

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
宁波航天杉杉电动汽车技术发展有限公司	电动汽车	100.00

宁波杉杉兴业投资发展有限公司	投资	76.45
北京杉杉医疗科技发展有限公司	咨询	100.00
东莞市高杉化学制品有限公司	锂离子电池	100.00
上海杉杉创晖创业投资管理有限公司	投资	100.00
宁波杉杉服装品牌经营有限公司	服装	80.00
上海杉杉新能源科技有限公司	锂离子电池	100.00
上海杉杉王子服饰有限公司	服装	75.00
北京市大苑天地房地产开发有限公司	房地产开发	40.00
上海杉富投资合伙企业（有限合伙）	投资	5.00
浙江信和科技股份有限公司	焊材	7.20

1 委托理财及委托贷款情况

本年度公司无委托理财事项及委托贷款事项。

2、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、非募集资金项目情况

公司与公司控股子公司宁波杉杉新能源技术发展有限公司投资组建了宁波航天杉杉电动汽车技术发展有限公司，该公司注册资本为 5,000 万元人民币。该公司经营范围：电动汽车动力电池系统研发、技术集成、制造、销售及技术服务；电动汽车整车控制系统研发、制造、销售及技术服务；汽车零部件及配件的制造、销售。

公司出资 13,900 万元人民币，投资组建了宁波杉杉兴业投资发展有限公司，占该公司注册资本的 92.67%。该公司经营范围：创业投资业务；代理其他创业投资企业机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务。本年度贡亮、赵得骅两人对宁波杉杉兴业投资发展有限公司进行股权回购，截止 2011 年 12 月 31 日，公司持有宁波杉杉兴业投资发展有限公司 76.45% 股权。

公司控股子公司的子公司北京杉杉创业投资有限公司出资 3,371 万元人民币，组建了北京杉杉医疗科技发展有限公司，占该公司注册资本 100%。该公司经营范围：技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术培训；承办展览展示活动；会议服务；销售仪器仪表、五金、交电、机械设备、计算机、软件及辅助设备。

公司控股子公司宁波杉杉新能源技术发展有限公司出资 75 万元人民币，组建了东莞市高杉化学制品有限公司，该公司注册资本为 100 万元人民币，该公司经营范围：销售：锂离子电池材料，锂离子电池及相关配件；货物及技术进出口。由于为管理层预留的 25 万股本尚未出资到位，故公司本期按实际出资比例 100% 行使表决权并享有权利义务。

公司全资子公司宁波杉杉创业投资有限公司出资 500 万元人民币，组建了上海杉杉创晖创业投资管理有限公司，占该公司注册资本 100%。该公司经营范围：创业投资，实业投资，投资咨询（不得从事经纪）。

公司出资 4,000 万元人民币，组建了宁波杉杉服装品牌经营有限公司，占该公司注册资本 80%。该公司经营范围：服装、针纺织品、皮革制品的制造、加工、批发、零售。

公司控股子公司宁波杉杉新能源技术发展有限公司与公司控股子公司上海杉杉科技有限公司投资组建了上海杉杉新能源科技有限公司，该公司注册资本为 20,000 万元人民币，实收资本为 4,000 万元人民币。该公司经营范围：锂离子动力电池关键材料、锂离子电池负极材料及其他碳素材料的研究开发、技术转让、技术服务、技术咨询，实业投资、仓储（除危险品），从事货物及技术的进出口业务。

公司控股子公司宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司出资 600 万元人民币，少数股东根据协议一期出资 200 万元人民币，组建了上海杉杉王子服饰有限公司，该公司注册资本为 1,000 万元人民币，实收资本为 800 万元人民币，该公司经营范围：服装、服饰、鞋、袜、皮具的销售。公司本期按 75%行使表决权并享有权利义务。

公司控股子公司宁波杉杉兴业投资发展有限公司投资北京市大苑天地房地产开发有限公司，投资额为 15,000 万元人民币，占该公司 40%股权。该公司经营范围：房地产开发。

公司全资子公司宁波杉杉创业投资有限公司与公司控股子公司的子公司上海杉杉创晖创业投资管理有限公司投资上海杉富投资合伙企业（有限合伙），投资额为 1,020 万元人民币。该公司经营范围：实业投资、创业投资。

公司控股子公司的子公司北京杉杉创业投资有限公司投资浙江信和科技股份有限公司，投资额为 1,928.448 万元人民币，占该公司 7.2%股权。该公司经营范围：钎焊材料、焊剂、空调配件生产与销售；货物与技术进出口。

（三） 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果
报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

（四） 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
六届董事会第三十次会议	2011 年 2 月 21 日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011 年 2 月 22 日
六届董事会第三十一次会议	2011 年 3 月 23 日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011 年 3 月 25 日
六届董事会第三十二次会议	2011 年 4 月 8 日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011 年 4 月 9 日
六届董事会第三十三次会议	2011 年 4 月 22 日	宁波杉杉股份有限公司 2011 年第一季度报告全文及正文的议案		
七届董事会第一次会议	2011 年 4 月 25 日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011 年 4 月 26 日
七届董事会第二次会议	2011 年 5 月 12 日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011 年 5 月 13 日
七届董事会第三次会议	2011 年 6 月 20 日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011 年 6 月 21 日
七届董事会第四次会议	2011 年 7 月 27 日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011 年 7 月 28 日

七届董事会第五次会议	2011年8月28日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011年8月30日
七届董事会第六次会议	2011年9月29日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011年9月30日
七届董事会第七次会议	2011年10月27日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011年10月28日
七届董事会第八次会议	2011年11月4日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011年11月5日
七届董事会第九次会议	2011年11月22日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011年11月23日
七届董事会第十次会议	2011年12月16日		《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011年12月17日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

2011年4月25日召开的2010年年度股东大会审议通过了2010年度利润分配方案。以2010年年末总股本410,858,247股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.80元（含税），共计派发股利32,868,659.76元。股权登记日为2011年6月16日，除息日2011年6月17日，现金红利已于2011年6月22日发放。详见2011年6月13日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上交所网站www.sse.com.cn的公告。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

公司下设董事会审计委员会，并制定了《董事会审计委员会工作细则》和《审计委员会年报工作规程》。根据公司《审计委员会年报工作规程》，审计委员会对公司定期报告的编制进行监督和审议。在2011年度财务报告编制及审计过程中，审计委员会与会计师事务所协商确定了审计工作的安排；在年审注册会计师进场后保持与年审注册会计师的沟通，在年审注册会计师出具初步审计意见后再次审阅了公司财务会计报表，形成书面意见；审议了经年审注册会计师审计的公司2011年度财务会计报告和2011年度审计工作总结报告。审计委员会认为公司年度会计报表真实、完整地反映了公司的财务状况，同意续聘立信会计师事务所为公司2012年度会计报表的审计机构，并同意将以上事项提交公司董事会审议。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责对公司领取薪酬的董事、监事及高级管理人员进行经济责任考核，审查公司董事、监事和高级管理人员的薪酬政策与方案。2011年公司董事会薪酬与考核委员会根据《公司章程》和公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》赋予的职责积极开展工作，了解公司的经营业绩状况，听取公司董事、监事和高级管理人员述职报告，认真审核高管人员的履职情况，对公司年度薪酬和职务津贴的发放进行监督。认为公司董事、监事和高级管理人员在报告期内领取的报酬严格按照公司经济责任考核制度进行考核、兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为规范公司定期报告及重大事项在审议、编制和披露期间，公司外部信息的报送和使用管理，依据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《内幕信息知情人管理制度》等有关规定，公司制定了《宁波杉杉股份有限公司外部信息使用人管理制度》。

6、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对 2011 年度公司内部控制进行了自我评估并出具了自我评估报告。公司董事会认为，2011 年度 1 月 1 日起至本报告期末，杉杉股份建立了较为完善的内部控制体系，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求，内控制度具有合规性、合理性和有效性，并建立了较为完善的风险评估体系。公司治理、生产经营、信息披露和重大事项等活动严格按照公司各项内控制度的规定进行，并对各环节可能存在的内外部风险进行了合理控制，公司各项活动的预定目标基本实现。但由于内部控制的固有局限性，内外部环境的持续变化，可能导致原有控制活动不适用或者出现偏差，为此公司将及时进行内部控制体系的补充和完善，为财务报告的真实性和完整性，以及公司战略、经营目标的实现提供合理保障。

公司内部控制自我评估报告已于 2012 年 3 月 28 日经公司七届董事会第十二次会议审议通过，本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

7、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

报告期内，公司根据中国证监会《关于上市公司建立内幕交易信息知情人登记管理制度的规定》的相关规定，对原有的《内幕信息知情人报备制度》进行修订，制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，公司按照上述规定，严格执行《内幕信息知情人登记管理制度》，做好相关内幕信息知情人的登记工作，防止内幕信息泄露，保证信息披露的公正公平。

8、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保及其他重大社会安全问题。

（五）现金分红政策的制定及执行情况

《公司章程》第一百五十四条规定公司利润分配政策为：

1、公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，应重视对投资者的合理投资回报，正确处理股东投资回报与公司长远发展、持续经营的关系。

2、采用现金或者股票方式分配股利，并以现金利润分配为其主要方式。

3、在公司盈利年度、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的平均可分配利润的百分之三十。

公司根据实际经营成果和财务状况，本着给投资者合理投资回报的原则，近年来均已按制定的利润分配政策执行了现金分红计划。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

根据立信会计师事务所审计报告：2011 年度母公司净利润 461,759,784.78 元，加上年初未分配利润 142,800,300.86 元，按 10%提取法定盈余公积 46,175,978.48 元，减应付 2010 年普通股股利 32,868,659.76 元，本次可供分配的利润为 525,515,447.40 元，拟以 2011 年末股本 410,858,247 股为基数，每 10 股派现金红利 0.60 元(含税)，应付普通股股利 24,651,494.82 元。本年度无资本公积金转增股本方案。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008		0.6		24,651,494.82	96,033,240.26	25.67
2009		1		41,085,824.70	95,160,126.30	43.18
2010		0.8		32,868,659.76	120,730,020.86	27.22

九、监事会报告

(一)监事会的工作情况

召开会议的次数	6
监事会会议情况	监事会会议议题
2011 年 3 月 23 日召开公司六届监事会第十七次会议	关于第七届监事会监事候选人提名的议案；2010 年度报告全文及摘要的议案；2010 年度财务决算报告的议案；2010 年度利润分配预案；2010 年度监事会工作报告的议案；《宁波杉杉股份有限公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》；《宁波杉杉股份有限公司 2010 年度企业社会责任的报告》。
2011 年 4 月 22 日召开公司六届监事会第十八次会议	关于宁波杉杉股份有限公司 2011 年第一季度报告全文及正文的议案。
2011 年 4 月 25 日召开公司七届监事会第一次会议	关于选举钱祖岚先生为公司第七届监事会召集人的议案。
2011 年 8 月 28 日召开公司七届监事会第二次会议	关于宁波杉杉股份有限公司 2011 年半年度报告全文及正文的议案。
2011 年 10 月 27 日召开公司七届监事会第三次会议	关于宁波杉杉股份有限公司 2011 年第三季度报告全文及正文的议案。
2011 年 12 月 16 日召开公司七届监事会第四次会议	关于继续向宁波甬江置业有限公司提供建房款的议案。

(二)监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他相关法律、法规赋予的职

权，对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司董事、高级管理人员执行职务情况等进行了监督，认为公司能够严格依法规范运作，经营决策科学合理，内部管理和内部控制制度完善。监事会未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程和损害公司利益的行为。

(三)监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司 2011 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果，立信会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告是客观公正的。

(四)监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。

(五)监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购、出售资产是在公开、公平、公正原则下进行的，没有发生内幕交易及损害部分股东权益或造成公司资产流失的情形。

(六)监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司涉及的关联交易事项公平合理，不存在损害上市公司利益的情况。

(七)监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

公司聘请的立信会计师事务所为公司出具了标准无保留意见的审计报告，审计报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况。

(八)监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

公司监事会审阅了《宁波杉杉股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》。监事会认为公司内部控制自我评估报告全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况，对董事会内部控制自我评估报告无异议。

十、重要事项

(一)重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二)破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三)公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、证券投资情况

序	证券	证券代	证券简称	最初投资成本	持有数量	期末账面价值	报告期损益
---	----	-----	------	--------	------	--------	-------

号	品种	码		(元)	(股)	(元)	(元)
1	股票	HK00327	pax global technology	11,950,499.05	4,696,000	6,398,368.43	-4,959,631.32
2	股票		RODINIA LITHIUM INC	7,269,012.49	3,261,000	3,822,928.55	-9,336,457.60
3	股票	300073	当升科技	5,574,619.05	500,000	5,270,000.00	-313,488.26
合计				24,794,130.59	/	15,491,296.98	-14,609,577.18

2、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
002142	宁波银行	181,550,000.00	6.21	1,639,640,000.00	35,800,000.00	-434,970,000.00	可供出售金融资产	法人股投资
ASX:HRR	HRR	16,473,554.10		13,098,968.04		-4,337,466.06	可供出售金融资产	
	RODINIA LITHIUM INC	9,155,041.01		2,977,687.37		-6,704,258.08	可供出售金融资产	
002636	金安国纪	70,000,000.00	5.25	95,920,302.97		3,138,299.04	可供出售金融资产	法人股投资
合计		277,178,595.11	/	1,751,636,958.38	35,800,000.00	-442,873,425.10	/	/

公司持有宁波银行股份有限公司股份 1.79 亿股，期内分红 3580 万元。

公司全资子公司宁波杉杉创业投资有限公司持有金安国纪 1,470 万股。金安国纪于 2011 年 9 月通过中国证监会审核，2011 年 11 月 25 日在深圳证券交易所挂牌上市。股票限售锁定期为自股票上市之日起 12 个月。

3、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
浙江稠州商业银行股份有限公司	495,684,477.30	82,420,000	6.87	547,524,046.15	51,839,568.85	51,839,568.85	长期股权投资	法人股投资

2010 年，公司与稠州银行签署了《股份认购意向协议书》，以每股 6 元的价格认购稠州银行发行的股份 8242 万股，共计人民币 49452 万元，占稠州银行增资扩股后注册资本的 6.87%。

报告期内，公司投资入股稠州银行事宜已完成股权登记，并取得股权证明。稠州银行 2010 年年度股东大会选举公司董事长庄巍先生为稠州银行董事。

4、买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)
RODINIA LITHIUM INC	2,955,500			294,500		760,574.73
RODINIA LITHIUM INC		600,000	1,582,332.83		3,261,000	
PAX GLOBAL TECHNOLOGY	4,800,000			104,000	4,696,000	-12,944.03
当升科技		500,000	5,583,488.26		500,000	

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

报告期内，公司七届董事会第十次会议审议通过了关于《继续向宁波甬江置业有限公司提供建房款》的议案。因宁波甬江置业有限公司（以下简称“甬江置业”）系公司控股股东杉杉集团有限公司控制之子公司，根据《上海证券交易所股票上市规则》对关联交易的认定，本次交易构成关联交易。本次向甬江置业提供建房款用于杉杉国际商务大厦的建设费用。公司及公司控股子公司宁波新明达针织有限公司以出资比例享用杉杉国际商务大厦相应楼层。本次交易对公司经营发展不产生实质影响。（详见刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上交所网站 www.sse.com.cn 的公告）

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	587,767,167.87
报告期末对子公司担保余额合计（B）	587,767,167.87
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	587,767,167.87
担保总额占公司净资产的比例(%)	20.27
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所有限公司	立信会计师事务所
境内会计师事务所报酬	100	110
境内会计师事务所审计年限	9	10

报告期，立信会计师事务所有限公司进行了特殊普通合伙会计师事务所改制。改制后的立信会计师事务所有限公司名称变更为“立信会计师事务所”。

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
杉杉股份董事、总经理辞职公告	《中国证券报》A25、《上海证券报》B28、《证券日报》C3、《证券时报》D13	2011年2月15日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份六届董事会第三十次会议决议公告	《中国证券报》B015、《上海证券报》B23、《证券日报》D4、《证券时报》D13	2011年2月22日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份关于“10 杉杉债”2011年付息公告	《中国证券报》B003、《上海证券报》B40、《证券日报》C4、《证券时报》D004	2011年3月18日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份关联方资金往来审核报告		2011年3月25日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份 2010 年度内部控制评价报告		2011年3月25日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份 2010 年度履行社会责任报告		2011年3月25日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份六届十七次监事会会议决议公告	《中国证券报》B058、《上海证券报》B43、《证券日报》E23、《证券时报》D40	2011年3月25日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份年报		2011年3月25日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份年报摘要	《中国证券报》B058、B057、《上海证券报》B43、B44、《证券日报》E23、E21、《证券时报》D40、D39	2011年3月25日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份六届董事会第三十一次会议决议公告暨召开 2010 年年度股东大会的通知	《中国证券报》B058、《上海证券报》B43、《证券日报》E23、《证券时报》D40	2011年3月25日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份 2010 年 6 亿元公司债券跟踪评级分析报告		2011年4月8日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份 2010 年公司债券受托管理事务年度报告（2010 年度）		2011年4月8日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份关于“10 杉杉债”跟踪评级结果的公告	《中国证券报》B010、《上海证券报》B74、《证券日报》B3、《证券时报》D16	2011年4月8日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份为下属控股子公司提供担保的公告	《中国证券报》B011、《上海证券报》63、《证券日报》C42、《证券时报》B28	2011年4月9日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份六届董事会第三十二	《中国证券报》B011、《上海证券报》63、	2011年4月9日	上海证券交易所 www.sse.com.cn

次会议决议公告	《证券日报》C42、《证券时报》B28		
杉杉股份 2010 年度股东大会会议资料		2011 年 4 月 15 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份股改限售流通股上市公告	《中国证券报》B142、《上海证券报》B135、《证券日报》A3、《证券时报》D28	2011 年 4 月 21 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份第一季度季报	《中国证券报》B015、《上海证券报》77、《证券日报》E7、《证券时报》D8	2011 年 4 月 25 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份为下属控股子公司提供担保的公告	《中国证券报》B007、《上海证券报》B111、《证券日报》E84、《证券时报》D17	2011 年 4 月 26 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份 2010 年年度股东大会的法律意见书		2011 年 4 月 26 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份七届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》B007、《上海证券报》B111、《证券日报》E84、《证券时报》D17	2011 年 4 月 26 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份 2010 年年度股东大会会议决议公告	《中国证券报》B007、《上海证券报》B111、《证券日报》E84、《证券时报》D17	2011 年 4 月 26 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份七届董事会第一次会议决议公告	《中国证券报》B007、《上海证券报》B111、《证券日报》E84、《证券时报》D17	2011 年 4 月 26 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份关于锂离子电池正极材料合资合作进展情况的提示性公告	《中国证券报》A30、《上海证券报》B103、《证券日报》E68、《证券时报》D29	2011 年 4 月 27 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份董事会秘书工作规则		2011 年 5 月 13 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份七届董事会第二次会议决议公告	《中国证券报》B007、《上海证券报》B20、《证券日报》C3、《证券时报》D17	2011 年 5 月 13 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份 2010 年度利润分配实施公告	《中国证券报》B002、《上海证券报》23、《证券日报》D1、《证券时报》A8	2011 年 6 月 13 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份七届董事会第三次会议决议公告	《中国证券报》B023、《上海证券报》B24、《证券日报》E7、《证券时报》D9	2011 年 6 月 21 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份为下属控股子公司提供担保的公告	《中国证券报》B023、《上海证券报》B24、《证券日报》E7、《证券时报》D9	2011 年 6 月 21 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份关于 2010 年公司债券参与质押式回购交易的公告	《中国证券报》A23、《上海证券报》B11、《证券日报》E8、《证券时报》D17	2011 年 6 月 24 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份为下属控股子公司提供担保的公告	《中国证券报》B011、《上海证券报》B46、《证券日报》B3、《证券时报》D13	2011 年 7 月 28 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份七届董事会第四次会议决议公告	《中国证券报》B011、《上海证券报》B46、《证券日报》B3、《证券时报》D13	2011 年 7 月 28 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份七届董事会第五次会议决议公告	《中国证券报》B059、《上海证券报》B68、《证券日报》E18、《证券时报》D40	2011 年 8 月 30 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份为下属控股子公司提供担保的公告	《中国证券报》B059、《上海证券报》B68、《证券日报》E18、《证券时报》D40	2011 年 8 月 30 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份半年报		2011 年 8 月 30 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份半年报摘要	《中国证券报》B059、《上海证券报》B68、B67、《证券日报》E18、E17、《证券时报》D40、D38	2011 年 8 月 30 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份为下属全资子公司提供担保的公告	《中国证券报》B023、《上海证券报》B48、《证券日报》E9、《证券时报》D20	2011 年 9 月 30 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份 2011 年第一次临时股东大会会议资料		2011 年 9 月 30 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份董事、副总经理辞职公告	《中国证券报》B023、《上海证券报》B48、《证券日报》E9、《证券时报》D20	2011 年 9 月 30 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份七届董事会第六次会议决议公告暨召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》B023、《上海证券报》B48、《证券日报》E9、《证券时报》D20	2011 年 9 月 30 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份 2011 年第一次临时股东大会的法律意见		2011 年 10 月 18 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份 2011 年第一次临时股东大会会议决议公告	《中国证券报》A24、《上海证券报》B22、《证券日报》E1、《证券时报》A12	2011 年 10 月 18 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份为下属控股子公司提供担保的公告	《中国证券报》B028、《上海证券报》B18、《证券日报》E23、《证券时报》D21	2011 年 10 月 28 日	上海证券交易所 www.sse.com.cn

杉杉股份七届董事会第七次会议决议公告	《中国证券报》B028、《上海证券报》B18、《证券日报》E23、《证券时报》D21	2011年10月28日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份第三季度季报	《中国证券报》B028、《上海证券报》B18、《证券日报》E23、《证券时报》D21	2011年10月28日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份七届董事会第八次会议决议公告暨2011年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》B006、《上海证券报》15、《证券日报》C4、《证券时报》B4	2011年11月5日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份2011年第二次临时股东大会会议资料		2011年11月11日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份2011年第二次临时股东大会的法律意见		2011年11月22日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份2011年第二次临时股东大会会议决议公告	《中国证券报》B021、《上海证券报》B30、《证券日报》E6、《证券时报》D9	2011年11月22日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份内幕信息知情人登记管理制度		2011年11月23日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份七届董事会第九次会议决议公告	《中国证券报》B011、《上海证券报》B34、《证券日报》B4、《证券时报》D25	2011年11月23日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份关于2011年半年度报告的更正公告	《中国证券报》B020、《上海证券报》15、《证券日报》A4、《证券时报》B8	2011年11月26日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份七届监事会第四次会议决议公告	《中国证券报》B016、《上海证券报》26、《证券日报》C2、《证券时报》B12	2011年12月17日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份关联交易公告	《中国证券报》B016、《上海证券报》26、《证券日报》C2、《证券时报》B12	2011年12月17日	上海证券交易所 www.sse.com.cn
杉杉股份七届董事会第十次会议决议公告	《中国证券报》B016、《上海证券报》26、《证券日报》C2、《证券时报》B12	2011年12月17日	上海证券交易所 www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经立信会计师事务所注册会计师王一芳、施丹华审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

审计报告

信会师报字[2012]第 111135 号

宁波杉杉股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的宁波杉杉股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师： 王一芳

中国注册会计师： 施丹华

中国·上海

二〇一二年三月二十八日

宁波杉杉股份有限公司
资产负债表
2011年12月31日

编制单位：宁波杉杉股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资 产	附注十一	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		162,039,916.15	156,377,790.28
交易性金融资产			
应收票据		23,226,092.00	34,460,000.00
应收账款	(一)	1,205,919.55	727,882.12
预付款项		19,812,446.67	7,875,364.20
应收利息			
应收股利		50,000,000.00	84,000,000.00
其他应收款	(二)	385,625,937.42	311,126,869.18
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		641,910,311.79	594,567,905.78
非流动资产：			
可供出售金融资产		1,639,640,000.00	2,219,600,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	2,172,494,957.61	2,017,067,427.79
投资性房地产			
固定资产		213,279,872.90	222,620,977.14
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		112,537,735.32	115,197,361.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		567,065.40	756,087.20
递延所得税资产		357,011.04	357,011.04
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,138,876,642.27	4,575,598,864.85
资产总计		4,780,786,954.06	5,170,166,770.63

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄 巍

主管会计工作负责人：翁惠萍

会计机构负责人：翁惠萍

宁波杉杉股份有限公司
资产负债表（续）
2011年12月31日

编制单位：宁波杉杉股份有限公司

单位：元 币种：人民币

负债和所有者权益（或股东权益）	附注十一	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		655,000,000.00	456,490,800.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		63,014.17	338,216.17
预收款项		1,288,000.00	735,000.00
应付职工薪酬		95,500.85	64,679.85
应交税费		-437,823.16	-71,231.55
应付利息		26,820,000.00	26,820,000.00
应付股利		701,360.00	701,360.00
其他应付款		465,431,638.97	902,194,546.19
一年内到期的非流动负债		20,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		1,168,961,690.83	1,387,273,370.66
非流动负债：			
长期借款			20,000,000.00
应付债券		594,082,499.97	592,955,357.13
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		364,946,048.23	511,062,452.83
其他非流动负债			
非流动负债合计		959,028,548.20	1,124,017,809.96
负债合计		2,127,990,239.03	2,511,291,180.62
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		410,858,247.00	410,858,247.00
资本公积		1,560,901,209.69	1,995,871,209.69
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		155,521,810.94	109,345,832.46
一般风险准备			
未分配利润		525,515,447.40	142,800,300.86
所有者权益（或股东权益）合计		2,652,796,715.03	2,658,875,590.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,780,786,954.06	5,170,166,770.63

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：翁惠萍

会计机构负责人：翁惠萍

宁波杉杉股份有限公司
合并资产负债表
2011年12月31日

编制单位：宁波杉杉股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资 产	附注五	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	(一)	913,548,421.83	741,364,017.41
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	(二)	15,491,296.98	24,522,989.53
应收票据	(三)	231,775,111.21	322,733,462.46
应收账款	(四)	602,318,207.34	563,009,124.34
预付款项	(六)	156,316,104.93	101,506,366.62
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(五)	63,600,854.92	39,336,519.93
买入返售金融资产			
存货	(七)	814,588,275.25	658,916,945.35
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,797,638,272.46	2,451,389,425.64
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	(八)	1,751,636,958.38	2,246,718,379.55
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(九)	948,109,795.83	780,887,098.72
投资性房地产			
固定资产	(十)	897,803,871.32	1,117,917,893.45
在建工程	(十一)	40,469,853.58	32,390,367.04
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(十二)	163,598,528.40	181,333,330.79
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(十三)	15,617,453.59	12,166,383.07
递延所得税资产	(十四)	16,068,498.77	31,880,920.43
其他非流动资产	(十六)	709,506.53	2,838,026.02
非流动资产合计		3,834,014,466.40	4,406,132,399.07
资产总计		6,631,652,738.86	6,857,521,824.71

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄 巍

主管会计工作负责人：翁惠萍

会计机构负责人：翁惠萍

宁波杉杉股份有限公司
合并资产负债表（续）
2011年12月31日

编制单位：宁波杉杉股份有限公司

单位：元 币种：人民币

负债和所有者权益（或股东权益）	附注五	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	（十七）	1,354,612,357.00	1,013,679,319.02
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	（十八）	251,149,641.55	262,289,827.14
应付账款	（十九）	433,673,862.13	389,908,447.33
预收款项	（二十）	71,252,483.53	140,491,048.50
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	（二十一）	41,516,048.23	28,591,007.61
应交税费	（二十二）	7,752,322.90	25,507,146.94
应付利息	（二十三）	26,820,000.00	26,820,000.00
应付股利	（二十四）	9,282,181.90	5,590,982.60
其他应付款	（二十五）	112,219,147.25	168,090,957.35
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	（二十六）	20,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		2,328,278,044.49	2,060,968,736.49
非流动负债：			
长期借款	（二十七）		20,000,000.00
应付债券	（二十八）	594,082,499.97	592,955,357.13
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	（十四）	386,953,524.98	532,180,834.90
其他非流动负债	（三十九）	26,329,565.91	20,241,694.87
非流动负债合计		1,007,365,590.86	1,165,377,886.90
负债合计		3,335,643,635.35	3,226,346,623.39
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	（三十）	410,858,247.00	410,858,247.00
资本公积	（三十一）	1,551,744,275.02	2,049,403,990.16
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	（三十二）	155,521,810.94	109,345,832.46
一般风险准备			
未分配利润	（三十三）	785,901,786.42	712,418,724.36
外币报表折算差额		-4,664,056.47	-3,322,972.36
归属于母公司所有者权益合计		2,899,362,062.91	3,278,703,821.62
少数股东权益		396,647,040.60	352,471,379.70
所有者权益（或股东权益）合计		3,296,009,103.51	3,631,175,201.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,631,652,738.86	6,857,521,824.71

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：翁惠萍

会计机构负责人：翁惠萍

宁波杉杉股份有限公司
利润表
2011 年度

编制单位：宁波杉杉股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注十一	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	17,530,475.13	39,360,563.45
减：营业成本	(四)	5,207,521.00	8,225,062.43
营业税金及附加		1,041,081.20	1,914,140.06
销售费用		757,333.33	584,200.00
管理费用		31,594,678.80	36,764,452.05
财务费用		74,881,137.53	53,602,112.62
资产减值损失		2,598,725.32	30,745.37
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	557,995,116.40	85,050,122.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		46,793,942.41	-623,181.73
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		459,445,114.35	23,289,973.72
加：营业外收入		3,400,242.10	4,442,261.50
减：营业外支出		2,203,260.07	56,590.58
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		460,642,096.38	27,675,644.64
减：所得税费用		-1,117,688.40	-470,154.62
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		461,759,784.78	28,145,799.26
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.12	0.07
（二）稀释每股收益		1.12	0.07
六、其他综合收益		-434,970,000.00	-285,557,513.62
七、综合收益总额		26,789,784.78	-257,411,714.36

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄 巍

主管会计工作负责人：翁惠萍

会计机构负责人：翁惠萍

宁波杉杉股份有限公司
合并利润表
2011 年度

编制单位：宁波杉杉股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		3,002,175,444.37	2,840,512,893.01
其中：营业收入	(三十四)	3,002,175,444.37	2,840,512,893.01
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,990,532,865.41	2,763,227,670.04
其中：营业成本	(三十四)	2,268,727,056.11	2,156,715,387.32
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(三十五)	15,875,833.68	12,256,804.50
销售费用	(三十六)	216,174,367.47	182,978,703.59
管理费用	(三十七)	359,281,079.83	297,190,432.66
财务费用	(三十八)	127,457,927.68	88,401,171.95
资产减值损失	(四十一)	3,016,600.64	25,685,170.02
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(三十九)	-15,348,338.67	6,241,523.23
投资收益（损失以“-”号填列）	(四十)	184,033,265.27	56,626,354.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		60,582,937.39	13,966,210.51
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		180,327,505.56	140,153,100.81
加：营业外收入	(四十二)	22,494,390.51	21,085,223.78
减：营业外支出	(四十三)	7,298,320.21	3,184,669.16
其中：非流动资产处置损失		1,969,046.19	828,339.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		195,523,575.86	158,053,655.43
减：所得税费用	(四十四)	48,720,277.08	36,709,625.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		146,803,298.78	121,344,030.08
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		153,396,217.78	120,730,020.86
少数股东损益		-6,592,919.00	614,009.22
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	(四十五)	0.37	0.29
（二）稀释每股收益		0.37	0.29
七、其他综合收益	(四十六)	-481,089,162.04	-288,989,582.79
八、综合收益总额		-334,285,863.26	-167,645,552.71
归属于母公司所有者的综合收益总额		-327,692,944.26	-168,259,561.93
归属于少数股东的综合收益总额		-6,592,919.00	614,009.22

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄 巍

主管会计工作负责人：翁惠萍

会计机构负责人：翁惠萍

宁波杉杉股份有限公司
现金流量表
2011 年度

编制单位：宁波杉杉股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	13,049,209.01	6,387,899.07
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	22,994,858.80	163,686,096.21
经营活动现金流入小计	36,044,067.81	170,073,995.28
购买商品、接受劳务支付的现金	2,143,886.12	6,201,106.83
支付给职工以及为职工支付的现金	7,807,267.48	6,925,034.14
支付的各项税费	4,945,027.45	5,013,841.93
支付其他与经营活动有关的现金	75,757,043.23	10,419,136.44
经营活动现金流出小计	90,653,224.28	28,559,119.34
经营活动产生的现金流量净额	-54,609,156.47	141,514,875.94
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	46,335,000.00	231,873,363.50
取得投资收益所收到的现金	115,772,187.50	46,642,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,000.00	9,453,564.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	22,000,000.00	
投资活动现金流入小计	184,122,187.50	287,968,927.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,745,857.35	1,692,267.26
投资支付的现金	198,800,000.00	788,782,477.30
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	9,000,000.00	
投资活动现金流出小计	213,545,857.35	790,474,744.56
投资活动产生的现金流量净额	-29,423,669.85	-502,505,817.06
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	839,369,000.00	695,898,000.00
发行债券收到的现金		592,910,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	27,174,730.00	70,330,000.00
筹资活动现金流入小计	866,543,730.00	1,359,138,000.00
偿还债务支付的现金	638,859,800.00	950,891,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	111,136,835.52	70,459,485.08
支付其他与筹资活动有关的现金		28,120,000.00
筹资活动现金流出小计	749,996,635.52	1,049,471,285.08
筹资活动产生的现金流量净额	116,547,094.48	309,666,714.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	322,587.71	
五、现金及现金等价物净增加额	32,836,855.87	-51,324,226.20
加：期初现金及现金等价物余额	129,057,790.28	180,382,016.48
六、期末现金及现金等价物余额	161,894,646.15	129,057,790.28

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄 巍

主管会计工作负责人：翁惠萍

会计机构负责人：翁惠萍

宁波杉杉股份有限公司
合并现金流量表
2011 年度

编制单位：宁波杉杉股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注五	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,478,023,715.16	3,002,254,610.14
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		58,820,430.15	91,728,076.67
收到其他与经营活动有关的现金	(四十七)	51,357,477.75	40,897,435.86
经营活动现金流入小计		3,588,201,623.06	3,134,880,122.67
购买商品、接受劳务支付的现金		2,692,892,918.54	2,306,787,872.04
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		378,159,920.79	318,796,861.30
支付的各项税费		181,295,982.56	149,907,815.92
支付其他与经营活动有关的现金	(四十七)	299,870,914.79	282,657,183.47
经营活动现金流出小计		3,552,219,736.68	3,058,149,732.73
经营活动产生的现金流量净额		35,981,886.38	76,730,389.94
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		64,056,352.24	279,825,797.22
取得投资收益所收到的现金		39,024,860.00	40,777,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,109,974.48	13,873,513.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		11,504,553.55	
收到其他与投资活动有关的现金	(四十七)	26,200,000.00	
投资活动现金流入小计		141,895,740.27	334,476,310.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		144,597,128.36	224,392,509.22
投资支付的现金		186,650,716.87	607,358,118.24
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	(四十七)	35,678,666.98	44,094,879.10
投资活动现金流出小计		366,926,512.21	875,845,506.56
投资活动产生的现金流量净额		-225,030,771.94	-541,369,196.08
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		60,530,000.00	6,011,950.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,616,466,556.16	1,254,872,334.00
发行债券收到的现金			592,910,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	(四十七)	58,758,351.28	36,303,500.00
筹资活动现金流入小计		1,735,754,907.44	1,890,097,784.00
偿还债务支付的现金		1,185,735,393.24	1,347,366,134.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		154,159,341.63	107,435,326.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			49,562,897.92
筹资活动现金流出小计		1,339,894,734.87	1,504,364,358.48
筹资活动产生的现金流量净额		395,860,172.57	385,733,425.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,499,431.31	-2,803,072.60
五、现金及现金等价物净增加额		203,311,855.70	-81,708,453.22
加：期初现金及现金等价物余额		578,203,993.23	659,912,446.45
六、期末现金及现金等价物余额		781,515,848.93	578,203,993.23

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄 巍

主管会计工作负责人：翁惠萍

会计机构负责人：翁惠萍

宁波杉杉股份有限公司
所有者权益变动表
2011年度

编制单位：宁波杉杉股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	410,858,247.00	1,995,767,514.02			109,345,832.46		144,133,463.71	2,660,105,057.19
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他		103,695.67					-1,333,162.85	-1,229,467.18
二、本年初余额	410,858,247.00	1,995,871,209.69			109,345,832.46		142,800,300.86	2,658,875,590.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-434,970,000.00			46,175,978.48		382,715,146.54	-6,078,874.98
（一）净利润							461,759,784.78	461,759,784.78
（二）其他综合收益		-434,970,000.00						-434,970,000.00
上述（一）和（二）小计		-434,970,000.00					461,759,784.78	26,789,784.78
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					46,175,978.48		-79,044,638.24	-32,868,659.76
1. 提取盈余公积					46,175,978.48		-46,175,978.48	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-32,868,659.76	-32,868,659.76
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	410,858,247.00	1,560,901,209.69			155,521,810.94		525,515,447.40	2,652,796,715.03

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：翁惠萍

会计机构负责人：翁惠萍

宁波杉杉股份有限公司
所有者权益变动表（续）
2011 年度

编制单位：宁波杉杉股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	410,858,247.00	2,281,325,027.64			106,429,056.06		158,968,300.85	2,957,580,631.55
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他		103,695.67					-311,198.15	-207,502.48
二、本年初余额	410,858,247.00	2,281,428,723.31			106,429,056.06		158,657,102.70	2,957,373,129.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-285,557,513.62			2,916,776.40		-15,856,801.84	-298,497,539.06
（一）净利润							28,145,799.26	28,145,799.26
（二）其他综合收益		-285,557,513.62						-285,557,513.62
上述（一）和（二）小计		-285,557,513.62					28,145,799.26	-257,411,714.36
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					2,916,776.40		-44,002,601.10	-41,085,824.70
1. 提取盈余公积					2,916,776.40		-2,916,776.40	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-41,085,824.70	-41,085,824.70
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期末余额	410,858,247.00	1,995,871,209.69			109,345,832.46		142,800,300.86	2,658,875,590.01

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄 巍

主管会计工作负责人：翁惠萍

会计机构负责人：翁惠萍

宁波杉杉股份有限公司
合并所有者权益变动表
2011年度

编制单位：宁波杉杉股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	410,858,247.00	2,049,403,990.16			109,345,832.46		712,418,724.36	-3,322,972.36	352,471,379.70	3,631,175,201.32
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	410,858,247.00	2,049,403,990.16			109,345,832.46		712,418,724.36	-3,322,972.36	352,471,379.70	3,631,175,201.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-497,659,715.14			46,175,978.48		73,483,062.06	-1,341,084.11	44,175,660.90	-335,166,097.81
（一）净利润							153,396,217.78		-6,592,919.00	146,803,298.78
（二）其他综合收益		-479,748,077.93						-1,341,084.11		-481,089,162.04
上述（一）和（二）小计		-479,748,077.93					153,396,217.78	-1,341,084.11	-6,592,919.00	-334,285,863.26
（三）所有者投入和减少资本		-17,911,637.21							55,824,779.20	37,913,141.99
1. 所有者投入资本									84,855,875.00	84,855,875.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		-17,911,637.21							-29,031,095.80	-46,942,733.01
（四）利润分配					46,175,978.48		-79,913,155.72		-5,056,199.30	-38,793,376.54
1. 提取盈余公积					46,175,978.48		-46,175,978.48			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-32,868,659.76		-5,056,199.30	-37,924,859.06
4. 其他							-868,517.48			-868,517.48
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	410,858,247.00	1,551,744,275.02			155,521,810.94		785,901,786.42	-4,664,056.47	396,647,040.60	3,296,009,103.51

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：庄巍

主管会计工作负责人：翁惠萍

会计机构负责人：翁惠萍

宁波杉杉股份有限公司

合并所有者权益变动表（续）

2011 年度

编制单位：宁波杉杉股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	410,858,247.00	2,338,042,711.74			106,429,056.06		636,090,244.30	-2,972,111.15	351,381,407.91	3,839,829,555.86
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	410,858,247.00	2,338,042,711.74			106,429,056.06		636,090,244.30	-2,972,111.15	351,381,407.91	3,839,829,555.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-288,638,721.58			2,916,776.40		76,328,480.06	-350,861.21	1,089,971.79	-208,654,354.54
（一）净利润							120,730,020.86		614,009.22	121,344,030.08
（二）其他综合收益		-288,638,721.58						-350,861.21		-288,989,582.79
上述（一）和（二）小计		-288,638,721.58					120,730,020.86	-350,861.21	614,009.22	-167,645,552.71
（三）所有者投入和减少资本									6,011,950.00	6,011,950.00
1．所有者投入资本									6,011,950.00	6,011,950.00
2．股份支付计入所有者权益的金额										
3．其他										
（四）利润分配					2,916,776.40		-44,401,540.80		-5,535,987.43	-47,020,751.83
1．提取盈余公积					2,916,776.40		-2,916,776.40			
2．提取一般风险准备										
3．对所有者（或股东）的分配							-41,085,824.70		-5,535,987.43	-46,621,812.13
4．其他							-398,939.70			-398,939.70
（五）所有者权益内部结转										
1．资本公积转增资本（或股本）										
2．盈余公积转增资本（或股本）										
3．盈余公积弥补亏损										
4．其他										
（六）专项储备										
1．本期提取										
2．本期使用										
（七）其他										
四、本期末余额	410,858,247.00	2,049,403,990.16			109,345,832.46		712,418,724.36	-3,322,972.36	352,471,379.70	3,631,175,201.32

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人： 庄 巍

主管会计工作负责人： 翁惠萍

会计机构负责人：翁惠萍

宁波杉杉股份有限公司 二〇一一年度财务报表附注

一)、 公司基本情况

宁波杉杉股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 1992 年 11 月 27 日经宁波市经济体制改革办公室以甬体改（1992）27 号文批准成立的定向募集股份制试点企业。企业法人营业执照注册号：33020000006090。本公司于 1996 年 1 月在上海证券交易所向社会公开发行境内上市内资股（A 股）股票并上市交易。所属行业为工业类。

2006 年 4 月 11 日公司股权分置改革相关股东大会决议通过：公司非流通股股东为使其持有的本公司非流通股获得流通权而向本公司流通股股东支付的对价为：流通股股东每持有 10 股将获得 1 股的股份对价。实施上述送股对价后，公司股份总数不变，股份结构发生相应变化。截止到 2011 年 12 月 31 日，股本总数为 41,085.82 万股，全部为无限售条件股份。

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 41,085.82 万股，公司注册资本为 41,085.82 万元。公司经营范围为：服装、针织品、皮革制品的制造、加工、批发、零售；商标有偿许可使用；自营和代理各类货物和技术的进出口业务；锂离子电池材料的制造、加工、批发、零售；房屋租赁；实业项目投资。主要产品为杉杉品牌服装、外销针织品、高性能电池正、负极材料。公司注册地：浙江宁波望春工业园区云林中路 238 号。总部办公地：宁波市鄞州区日丽中路 777 号杉杉商务大厦 8 层。

二)、 主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其

他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现

非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价

6、 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备:

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十) 应收款项坏账准备

1、 单项金额重大的应收款项坏账准备计提:

单项金额重大的判断依据或金额标准: 占应收账款余额 10% 以上的款项

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法:

单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。

对于期末单项金额重大的应收账款、其他应收款单独测试未发生减值的,包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

2、 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合	账龄
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由

除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

坏账准备的计提方法

账龄分析法：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	0—50	0—50
1—2 年	0—100	0—100
2—3 年	0—100	0—100
3—4 年	0—100	0—100
4—5 年	0—100	0—100

(十一) 存货

1、 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

合并范围内房地产行业公司存货分类为：开发成本、拟开发土地、开发产品、出租开发产品、库存商品、周转材料等。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均计价。

3、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

(十二) 长期股权投资

1、 投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、 后续计量及损益确认

(1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

(2) 损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十三) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

(十四) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20—35	3	4.85—2.77
机器设备	8—10	3	12.13—9.7
运输设备	6—10	3	16.17—9.7
其他设备	5—8	3	19.40—12.13
固定资产装修	3—5	3	32.33—19.4

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(十五) 在建工程

1、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十六) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十七) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地	20—50 年	按土地使用权证规定的使用年限
专有技术	5-20 年	按估计为企业带来经济利益的期限
商标使用权	10 年	按商标使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。
经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、 公司目前尚无使用寿命不确定的无形资产。

4、 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

6、 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十八) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

(十九) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、 摊销年限

主要为经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按租赁期与最佳预期经济利益实现期限孰短来进行摊销。

(二十) 附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

(二十一) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(二十二) 收入

1、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(二十三) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、 会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(二十五) 经营租赁、融资租赁

1、 经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十六) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(二十七) 主要会计政策、会计估计的变更

本报告期无变更。

(二十八) 前期会计差错更正

本报告期未发现前期会计差错。

三)、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率(%)
增值税	应税收入	17
营业税	应税收入	5
企业所得税	应纳税所得额	15、25
城市维护建设税	应纳流转税	5—7
教育费附加	应纳流转税	3—5

(二) 税收优惠及批文

鄞州国立服饰有限公司系福利企业，按财税（2006）111 号文享受增值税优惠。
宁波玛珂威尔服饰有限公司系中外合资企业，2011 年系第 3 年所得税减半期；
宁波鲁彼昂姆服饰有限公司系中外合资企业，2011 年系第 3 年所得税减半期；
宁波瑞诺玛服饰有限公司系中外合资企业，2011 年系第 3 年所得税减半期；
芜湖杉杉新明达制衣有限公司系中外合资企业，2011 年系第 3 年所得税减半期；
湖南杉杉户田新材料有限公司享受高新技术企业政策，所得税减按 15% 计征；
上海杉杉科技有限公司享受高新技术企业政策，所得税减按 15% 计征；
宁波杉杉新材料科技有限公司享受高新技术企业政策，所得税减按 15% 计征；
湖南海纳新材料有限公司享受高新技术企业政策，所得税减按 15% 计征。

四)、 企业合并及合并财务报表

(本节下列表式数据中的金额单位, 除非特别注明外均为人民币万元。)

(一) 子公司情况

1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际 出资额	实质上构 成对子公 司净投资 的其他项 目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东 权益中用 于冲减少 数股东损 益的金额	从母公司所有者权益 冲减子公司少数股东 分担的本期亏损超过 少数股东在该子公司 期初所有者权益中所 享有份额后的余额
宁波杉杉服装有限公司*1	控股子公司	浙江	工业	5,000	服装	-		100	100	是			
宁波杉杉衬衫有限公司	控股子公司的子公司	浙江	工业	3,800	服装	2,090		55	55	是	2,119.52		
上海杉杉服装有限公司	控股子公司	浙江	工业	8,000	服装	8,000		100	100	是			
宁波源兴贸易有限公司	控股子公司	浙江	工业	500	服装	500		100	100	是			
宁波杰艾希服装有限公司	控股子公司的子公司	浙江	工业	美元 260	服装	美元 143		55	55	是	1,039.92		
宁波杉杉通达贸易有限公司	全资子公司	浙江	工业	200	服装	200		100	100	是			
鄞州国立服饰有限公司*2	控股子公司的子公司	浙江	工业	1,000	服装	-		100	100	是			
上海杉杉休闲服饰有限公司	控股子公司	上海	工业	25,000	服装	25,000		100	100	是			

宁波杉杉股份有限公司
2011 年度
财务报表附注

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际 出资额	实质上构 成对子公 司净投资 的其他项 目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东 权益中用 于冲减少 数股东损 益的金额	从母公司所有者权益 冲减子公司少数股东 分担的本期亏损超过 少数股东在该子公司 期初所有者权益中所 享有份额后的余额
上海杉杉新材料研究院有限 责任公司	控股子公司	上海	工业	3,920	材料	3,920		100	100	是			
宁波赛喜服装有限公司	控股子公司	浙江	工业	美元 130	服装	美元 65		50	大于 50	是	370.62		
上海菲荷服饰有限公司	控股子公 司的 子公 司	上海	工业	300	服装	270		90	90	是			
宁波新明达针织有限公司*3	控股子公 司的 子公 司	浙江	工业	美元 1,445	针织	美元 722.5		50	大于 50	是	7,483.35		
上海纳菲服饰有限公司	控股子公 司的 子公 司	上海	工业	400	服装	360		90	90	是			
宁波新材料科技有限公司	控股子公司	浙江	工业	10,000	材料	10,000		100	100	是			
湖南杉杉户田新材料有限公 司*4	控股子公 司的 子公 司	湖南	工业	6,666.67	材料	5,000		75	75	是	5,242.55		
宁波瑞诺玛服饰有限公司	控股子公 司的 子公 司	浙江	工业	美元 150	服装	美元 91.5		61	61	是	977.77		
东莞市杉杉电池材料有限公 司	控股子公 司的 子公 司	广东	工业	2,500	材料	2,500		100	100	是			
宁波杉杉博莱进出口有限公 司	控股子公 司的 子公 司	浙江	贸易	500	进出口	500		100	100	是			
宁波鲁彼昂姆服饰有限公司	控股子公 司的 子公 司	浙江	工业	美元 500	服装	美元 300		60	60	是	2,110.72		

宁波杉杉股份有限公司
2011 年度
财务报表附注

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际 出资额	实质上构 成对子公 司净投资 的其他项 目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东 权益中用 于冲减少 数股东损 益的金额	从母公司所有者权益 冲减子公司少数股东 分担的本期亏损超过 少数股东在该子公司 期初所有者权益中所 享有份额后的余额
宁波杉杉摩顿服装有限公司	控股子公司的子公司	浙江	工业	3,000	服装	2,100		70	70	是	399.26		
长沙杉杉动力电池有限公司	控股子公司	湖南	工业	1,524	材料	1,250		82	82	是	40.63		
宁波玛珂威尔服饰有限公司	控股子公司的子公司	浙江	工业	美元 187.5	服装	美元 103.125		55	55	是	972.23		
宁波杉杉创业投资有限公司	全资子公司	浙江	投资	50,000	投资	50,000		100	100	是			
宁波酷娃服饰有限公司	控股子公司的子公司	浙江	工业	美元 500	服装	美元 325		65	65	是	948.80		
宁波瑞思品牌管理有限公司	控股子公司的子公司	浙江	工业	3,000	服装	3,000		100	100	是			
上海杉杉硕能复合材料有限公司	控股子公司	上海	工业	1,000	新材料	900		90	90	是	117.25		
郴州杉杉新材料有限公司	控股子公司的子公司	湖南	工业	5,000	新材料	5,000		100	100	是			
宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司	控股子公司	浙江	投资	10,000	投资	10,000		100	100	是			
宁波杉杉新能源技术发展有限公司	控股子公司	浙江	投资	10,000	投资	10,000		100	100	是			
香港杉杉资源有限公司	全资子公司	香港	投资	美元 990	投资	美元 700		100	100	是			
宁波和乎梨纺织品有限公司	控股子公司的子公司	浙江	工业	1,650.00	服装	1,485		90	90	是	200.06		

宁波杉杉股份有限公司
2011 年度
财务报表附注

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际 出资额	实质上构 成对子公 司净投资 的其他项 目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东 权益中用 于冲减少 数股东损 益的金额	从母公司所有者权益 冲减子公司少数股东 分担的本期亏损超过 少数股东在该子公司 期初所有者权益中所 享有份额后的余额
北京杉杉创业投资有限公司	控股子公司的子公司	北京	投资	10,000.00	投资	10,000.00		100	100	是			
上海稚乐宝服饰有限公司	控股子公司的子公司	上海	工业	200.00	服装	200.00		100	100	是			
北京杉杉医疗科技发展有限公司*5	控股子公司的子公司	北京	服务业	3,371.00	咨询	3,371.00		100	100	是			
上海杉杉创晖创业投资管理有限公司*6	控股子公司的子公司	上海	投资	500.00	投资	500.00		100	100	是			
东莞市高杉化学制品有限公司*7	控股子公司的子公司	东莞	工业	100.00	材料	75.00		75	100	是			
宁波杉杉服装品牌经营有限公司*8	控股子公司	浙江	工业	5,000.00	服装	4,000.00		80	80	是	1,126.94		
宁波航天杉杉电动汽车技术发展有限公司*9	控股子公司的子公司	浙江	工业	5,000.00	研发	5,000.00		100	100	是			
上海杉杉新能源科技有限公司*10	控股子公司的子公司	上海	工业	20,000.00	材料	4,000.00		100	100	是			
宁波杉杉兴业投资发展有限公司*11	控股子公司	浙江	投资	15,000.00	投资	11,467.41		76.45	76.45	是	3,530.59		
上海杉杉王子服饰有限公司*12	控股子公司的子公司	上海	工业	1,000.00	服装	600.00		60	75	是	180.85		

注 1: 宁波杉杉服装有限公司本期注销关闭, 关闭前会计报表纳入合并范围。

注 2: 鄞州国立服饰有限公司本期注销关闭, 关闭前会计报表纳入合并范围。

注 3: 宁波新明达针织有限公司下属另有杉杉(芜湖)服饰有限公司、新明达(柬埔寨)有限公司、杉杉(阜南)服饰有限公司、芜湖杉杉新明达进出口有限公司、宁波杉杉实业发展有限公司、杉杉(宿州)服饰有限公司、杉杉(亳州)服饰有限公司七家控股子(孙)公司, 以其合并后会计报表纳入本公司的合并范围。

注 4: 湖南杉杉户田新材料有限公司本年吸收少数股东增资, 本期持股比例变更为 75%。

注 5: 北京杉杉医疗科技发展有限公司为下属孙公司北京杉杉创业投资有限公司本期新设全资子公司, 注册资本为 3,371 万元。

注 6: 上海杉杉创晖创业投资管理有限公司为下属子公司宁波杉杉创业投资有限公司本期新设全资子公司, 注册资本为 500 万元。

注 7: 东莞市高杉化学制品有限公司为下属子公司宁波杉杉新能源技术发展有限公司本期新设控股子公司, 注册资本为 100 万元, 由于为管理层预留的 25 万股本尚未出资到位, 故母公司本期按实际出资比例 100%行使表决权并享有权利义务。

注 8: 宁波杉杉服装品牌经营有限公司为公司新设控股子公司, 注册资本为 5,000 万元, 持股比例 80%。

注 9: 宁波航天杉杉电动汽车技术发展有限公司为公司与下属子公司宁波杉杉新能源技术发展有限公司共同设立的公司, 注册资本为 5,000 万元, 共计持股比例 100%。

注 10: 上海杉杉新能源科技有限公司为下属子公司宁波杉杉新能源技术发展有限公司和上海杉杉科技有限公司共同设立的公司, 注册资本 20,000 万元, 本期共计出资 4,000 万, 合计持股比例 100%。

注 11: 宁波杉杉兴业投资发展有限公司为本年新设立的控股子公司, 注册资本 1.5 亿, 至年末公司持股比例为 76.45%。

注 12: 上海杉杉王子服饰有限公司为下属子公司宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司新设控股子公司, 注册资本 1,000 万元, 本期实收资本 800 万, 其中宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司出资 600 万, 少数股东根据协议一期出资 200 万, 母公司本期按 75%行使表决权并享有权利义务。

2、 通过同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海杉杉科技有限公司	控股子公司	上海	工业	15,300.00	材料	15,300.00	5,482.00	100	100	是			

3、 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海明芳服饰有限公司*1	控股子公司的子公司	上海	控股	1,500	服装	5,482.00		91	91	是	751.93		
湖南海纳新材料有限公司	控股子公司	湖南	工业	2,400	新材料	7,215.00		67	67	是	3,444.21		

注：该公司属下另有宁波明达针织有限公司、宁波大榭开发区恒祥针织有限公司、宁波高新区明达水洗有限公司、宁波明达伟安制衣有限公司、宁波明达针织进出口有限公司、上海杉杉新明达实业有限公司、马鞍山杉杉新明达服装有限公司七家控股子（孙）公司，以其合并后会计报表纳入本公司的合并范围。

(二) 合并范围发生变更的说明

1、 与上期相比本期新增合并单位 8 家，原因为：

合并范围新增公司	原 因
北京杉杉医疗科技发展有限公司	投资新设
上海杉杉创晖创业投资管理有限公司	投资新设
东莞市高杉化学制品有限公司	投资新设
宁波杉杉服装品牌经营有限公司	投资新设
宁波航天杉杉电动汽车技术发展有限公司	投资新设
上海杉杉新能源科技有限公司	投资新设
宁波杉杉兴业投资发展有限公司	投资新设
上海杉杉王子服饰有限公司	投资新设

2、 本期减少合并单位 8 家，原因为：

不再纳入合并范围的公司	原 因
宁波杉杉甬江置业有限公司	转让部分股权，丧失控制权，详见本附注六、（五）、6
宁波杉杉服装有限公司	本年清算注销
鄞州国立服饰有限公司	本年清算注销
芜湖新明达置业有限公司	本年全部股权转让
宁波新明达进出口有限公司	本年清算注销
新明达（江苏）针织有限公司	本年清算注销
宁波新明达服饰有限公司	本年清算注销
杉杉新明达置业（宿迁）有限公司	本年清算注销

(三) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1、 本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
北京杉杉医疗科技发展有限公司	32,314,226.94	-1,395,773.06
上海杉杉创晖创业投资管理有限 公司	4,946,610.19	-53,389.81
东莞市高杉化学制品有限公司	797,715.06	47,715.06
宁波杉杉服装品牌经营有限公司	44,710,297.62	-5,289,702.38
宁波航天杉杉电动汽车技术发展 有限公司	49,825,420.27	-174,579.73
上海杉杉新能源科技有限公司	39,998,096.88	-1,903.12
宁波杉杉兴业投资发展有限公司	149,915,014.36	-84,985.64
上海杉杉王子服饰有限公司	7,233,909.26	-766,090.74

2、 本期不再纳入合并范围的子公司

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
宁波杉杉甬江置业有限公司	86,402,968.94	-7,011,775.68
宁波杉杉服装有限公司 *注	527,849,004.47	351,048,736.89
鄞州国立服饰有限公司	46,438,086.92	7,918,216.77
芜湖新明达置业有限公司	8,000,000.00	0
宁波新明达进出口有限公司	1,001,443.43	-115,232.38
新明达（江苏）针织有限公司	86,814,199.61	-839,539.05
宁波新明达服饰有限公司	3,818,900.50	-1,114,165.57
杉杉新明达置业（宿迁）有限公司	19,162,415.90	-7,531.50

*注：宁波杉杉服装有限公司系鄞州国立服饰有限公司的母公司，该公司本期净利润中主要为鄞州国立服饰有限公司在处置前将历年的滚存收益向股东分配而产生的分利投资收益，共计 315,509,187.04 元，此项在合并报表中全部抵销。

(四) 本期出售丧失控制权的股权而减少子公司

1、 本期出售丧失控制权的股权而减少的子公司情况

子公司名称	出售日	损益确认方法
宁波杉杉甬江置业有限公司	2011 年 12 月	处置价款与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算的应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额，在本公司合并财务报表中确认为当期投资收益。
芜湖新明达置业有限公司	2011 年 8 月	同上

2、 本期丧失控制权的子公司，剩余股权在丧失控制权日的公允价值

子公司名称	处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值	按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额
宁波杉杉甬江置业有限公司	37,948,183.97	237,948.05

(五) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本公司目前在境外注册的子公司情况如下：

子公司名称	记账本位币
新明达（柬埔寨）有限公司	美元
香港杉杉资源有限公司	人民币

其中：新明达（柬埔寨）有限公司外币报表折算时资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

五)、 合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			444,008.65			437,130.47
美元	4,751.06	6.3009	29,935.95	4,597.05	6.6227	30,444.88
小计			473,944.60			467,575.35
银行存款						
人民币			758,542,470.47			584,823,822.85
港币	4.26	0.8107	3.45	48,015.70	0.8509	40,856.56
美元	3,987,139.07	6.3009	25,122,564.57	2,361,341.17	6.6227	15,638,454.17
欧元	454.45	8.1625	3,709.45	62,136.54	8.8065	547,205.44
柬埔寨币	117,348,399.00	0.0016	187,757.43	43,133,009.00	0.0017	73,326.12
英镑	-	-	-	10.04	10.2181	102.59
小计			783,856,505.37			601,123,767.73
其他货币资金						
人民币			125,757,945.29			134,779,627.68
美元	469,143.13	6.3009	2,956,023.95	753,929.16	6.6227	4,993,046.65
欧元	61,746.11	8.1625	504,002.62	-	-	-
小计			129,217,971.86			139,772,674.33
合 计			913,548,421.83			741,364,017.41

其中受限制的货币资金明细如下:

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	115,030,083.25	129,437,250.28
信用证保证金	6,457,144.27	6,302,773.90
履约保证金	445,345.38	
用于质押的定期存款或通知存款	10,000,000.00	27,320,000.00
其他保证金	100,000.00	100,000.00
合 计	132,032,572.90	163,160,024.18

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司下属子公司湖南海纳新材料有限公司以人民币 10,000,000.00 元银行定期存单为质押，向浙商银行宁波分行借款。

(二) 交易性金融资产

项目	期末公允价值	年初公允价值
交易性债券投资		
交易性权益工具投资		
指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	15,491,296.98	24,522,989.53
衍生金融资产		
套期工具		
其他		
合计	15,491,296.98	24,522,989.53

主要系下属香港杉杉资源有限公司进行的国际市场股票投资。

(三) 应收票据

1、 应收票据的分类

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	231,775,111.21	322,733,462.46

2、 期末已背书未到期的应收票据总额为 277,680,656.07 元，均为银行承兑汇票。

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额最大的前五项

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
西安物华新能源科技有限公司	2011/11/17	2012/5/17	7,000,000.00	银行承兑汇票
深圳邦凯新能源股份有限公司	2011/11/15	2012/5/15	5,000,000.00	银行承兑汇票
宁波维科电池股份有限公司	2011/11/1	2012/5/1	5,000,000.00	银行承兑汇票
深圳华粤宝电池有限公司	2011/12/28	2012/6/28	5,000,000.00	银行承兑汇票
东莞新能源科技有限公司	2011/7/25	2012/1/25	5,000,000.00	银行承兑汇票
合计			27,000,000.00	

3、 期末余额中包含已贴现未到期的银行承兑汇票金额为 8,970,394.00 元。

4、 期末应收票据中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(四) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	639,381,488.39	85.15	45,675,073.14	7.14	579,175,037.75	82.37	34,091,274.31	5.89
1-2 年 (含 2 年)	16,287,138.58	2.17	8,000,768.82	49.12	23,782,188.17	3.38	11,308,353.13	47.55
2-3 年 (含 3 年)	13,693,508.22	1.82	13,489,465.19	98.51	24,152,030.17	3.43	18,777,582.66	77.75
3-4 年	13,896,459.50	1.85	13,848,257.07	99.65	8,890,675.80	1.27	8,817,498.93	99.18
4-5 年	8,017,077.31	1.07	7,943,900.44	99.09	9,775,457.79	1.39	9,771,556.31	99.96
5 年以上	59,600,883.87	7.94	59,600,883.87	100.00	57,348,499.67	8.16	57,348,499.67	100.00
合计	750,876,555.87	100.00	148,558,348.53		703,123,889.35	100.00	140,114,765.01	

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并 单项计提坏账准 备的应收账款								
按组合计提坏账 准备的应收账款	638,502,850.19	85.03	88,871,761.03	13.92	596,938,407.51	84.90	85,666,708.36	14.35
单项金额虽不重 大但单项计提坏 账准备的应收账 款	112,373,705.68	14.97	59,686,587.50	53.11	106,185,481.84	15.10	54,448,056.65	51.28
合计	750,876,555.87	100.00	148,558,348.53		703,123,889.35	100.00	140,114,765.01	

应收账款种类的说明:

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	574,381,925.12	89.96	28,663,471.61	531,991,940.26	89.12	26,600,137.04
1—2 年	3,985,792.53	0.62	398,579.21	2,960,749.88	0.50	296,075.00
2—3 年	291,490.06	0.05	87,447.03	4,483,060.99	0.75	1,344,918.29
3—4 年	96,404.86	0.02	48,202.43	146,353.75	0.02	73,176.88
4—5 年	146,353.75	0.02	73,176.88	7,802.96	0.00	3,901.48
5 年以上	59,600,883.87	9.33	59,600,883.87	57,348,499.67	9.61	57,348,499.67
合计	638,502,850.19	100.00	88,871,761.03	596,938,407.51	100.00	85,666,708.36

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	64,999,563.27	17,011,601.53	26.17%
1—2 年	12,301,346.05	7,602,189.61	61.80%
2—3 年	13,402,018.16	13,402,018.16	100.00%
3—4 年	13,800,054.64	13,800,054.64	100.00%
4—5 年	7,870,723.56	7,870,723.56	100.00%
合计	112,373,705.68	59,686,587.50	

单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款的说明：

风险类别：系各账龄段中，部分款项既定政策所得规定比例计提的坏账准备不足以弥补收款风险，又额外追加了坏账计提准备。

3、 本报告期实际核销的应收账款总额为 132,970.60 元。

4、 期末应收账款中持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

单位名称	期末余额		年初余额	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
杉杉集团有限公司	628.00		15,243.00	
合计	628.00		15,243.00	

5、 应收账款中欠款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
客户 A	非关联方	32,593,849.97	1年以内	4.34
客户 B	非关联方	18,000,732.72	1年以内	2.40
客户 C	非关联方	14,712,492.38	1年以内	1.96
客户 D	非关联方	16,764,500.93	1年以内	2.23
客户 E	非关联方	12,744,459.13	1年以内	1.70
合计		94,816,035.13		12.63

6、 应收关联方账款情况详见本附注六、(五)、7。

7、 期末用于质押应收账款情况:

质押应收账款金额	币种	已计提坏账准备	期末净值	质押借款金额	质押借款金额(人民币)	质押借款期限
1,347,118.00	美元	67,355.90	1,279,762.10	1,070,000.00	6,741,963.00	2011.11.16-2012.1.15

(五) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	52,815,639.68	71.08	894,247.05	1.69	28,962,024.88	57.16	1,315,861.89	4.54
1-2年(含2年)	6,080,453.52	8.18	900,017.95	14.80	5,587,785.54	11.03	558,778.55	10.00
2-3年(含3年)	5,190,521.56	6.99	1,574,656.46	30.34	5,796,740.48	11.44	2,030,257.40	35.02
3-4年(含4年)	4,665,071.62	6.28	2,523,931.21	54.10	3,610,083.44	7.12	2,264,564.78	62.73
4-5年(含5年)	2,971,415.74	4.00	2,229,394.53	75.03	4,824,857.37	9.52	3,275,509.16	67.89
5年以上	2,575,903.60	3.47	2,575,903.60	100.00	1,887,544.31	3.73	1,887,544.31	100.00
合计	74,299,005.72	100.00	10,698,150.80		50,669,036.02	100.00	11,332,516.09	

2、 其他应收款按种类披露：

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)						
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	33,000,134.27	44.42			5,240,000.00	10.34		
按组合计提坏账准备的其他应收款	36,474,645.89	49.09	8,457,949.64	23.19	34,753,717.05	68.59	5,979,440.03	17.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	4,824,225.56	6.49	2,240,201.16	46.44	10,675,318.97	21.07	5,353,076.06	50.14
合计	74,299,005.72	100.00	10,698,150.80		50,669,036.02	100.00	11,332,516.09	

其他应收款种类的说明：

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
赵得骅	12,742,125.00			股权转让款余款，收款到期日 2012 年 4 月
贡亮	10,425,375.00			股权转让款余款，收款到期日 2012 年 4 月
应收出口补贴款	9,832,634.27			国家信用不必计提
合计	33,000,134.27			

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	17,210,857.98	47.19	873,624.01	20,057,005.99	57.71	1,002,850.30
1—2 年	5,756,039.51	15.78	575,603.95	5,587,785.54	16.08	558,778.55
2—3 年	5,165,521.56	14.16	1,549,656.46	5,372,118.69	15.46	1,605,635.61
3—4 年	4,282,280.82	11.74	2,141,140.41	1,766,058.12	5.08	883,029.06
4—5 年	1,484,042.42	4.07	742,021.21	83,204.40	0.24	41,602.20
5 年以上	2,575,903.60	7.06	2,575,903.60	1,887,544.31	5.43	1,887,544.31
合计	36,474,645.89	100.00	8,457,949.64	34,753,717.05	100.00	5,979,440.03

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额	坏账准备	计提比例	备注
1 年以内	2,584,024.40			中国化工橡胶桂林有限公司诉讼赔偿款，期后已收回，详见本附注五（四十二）
1 年以内	20,623.04	20,623.04	100%	
1 年以内小计	2,604,647.44	20,623.04		
1—2 年	324,414.00	324,414.00	100%	
2—3 年	25,000.00	25,000.00	100%	
3—4 年	382,790.80	382,790.80	100%	
4—5 年	1,487,373.32	1,487,373.32	100%	
合计	4,824,225.56	2,240,201.16		

单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款的说明：

风险类别：系各账龄段中，部分款项既定政策所得规定比例计提的坏账准备不足以弥补收款风险，又额外追加了坏账计提准备。

3、 本报告期实际核销的其他应收款 91,897.00 元。

4、 期末其他应收款中无持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款。

5、 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
赵得骅	非关联方	12,742,125.00	1 年以内	17.15
贡亮	非关联方	10,425,375.00	1 年以内	14.03
宁波空港物流发展有限公司	非合并关联方	9,000,000.00	1 年以内	12.11
香港博启有限公司	子公司的参股股东控制的企业	8,813,176.45	2-4 年	11.86
应收补贴款 (出口退税)	非关联方	9,832,634.27	1 年以内	13.24
合计		50,813,310.72		68.39

6、 其他应收关联方账款情况详见本附注六、(五)、7。

(六) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	114,262,399.21	73.10	92,027,398.33	90.66
1 至 2 年	19,444,609.61	12.44	946,331.60	0.93
2 至 3 年	22,543,605.00	14.42	6,269,352.27	6.18
3 年以上	65,491.11	0.04	2,263,284.42	2.23
合计	156,316,104.93	100.00	101,506,366.62	100.00

2、 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
客户 A	非合并关联方	58,040,200.00	1-3 年	预付购房款 *注
客户 B	非关联方	3,939,549.70	1 年以内	预付货款, 尚未发货
客户 C	非关联方	3,757,447.10	1 年以内	预付货款, 尚未发货
客户 D	非关联方	3,000,000.00	1 年以内	预付购买土地款
客户 E	非关联方	2,477,492.77	1 年以内	预付货款, 尚未发货
合计		71,214,689.57		

预付款项主要单位的说明:

*注预付购房款系购买日丽中路杉杉大厦十个楼层而预付宁波杉杉甬江置业有限公司款项。

账龄	金额
1 年以内	16,253,200.00
1-2 年	19,300,500.00
2-3 年	22,486,500.00
合计	58,040,200.00

期初宁波杉杉甬江置业有限公司尚属合并范围, 预付该公司购房款合并抵销, 期末该公司已退出合并范围, 详见本附注六(五)、6。

3、 期末预付款项中无持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款。

4、 预付关联方账款情况详见本附注六、(五)、7

(七) 存货

1、 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	189,381,574.33	5,768,878.91	183,612,695.42	185,127,923.17	9,920,671.97	175,207,251.20
原材料	148,070,906.19	3,695,517.76	144,375,388.43	173,896,619.35	5,110,661.08	168,785,958.27
包装物	1,599,866.75		1,599,866.75	3,396,012.49		3,396,012.49
低值易耗品	3,286,695.86	78,596.86	3,208,099.00	3,287,538.48	78,596.86	3,208,941.62
库存商品	387,472,136.39	25,735,345.61	361,736,790.78	244,265,746.70	26,635,428.29	217,630,318.41
委托加工物 资	54,362,487.58	514,508.38	53,847,979.20	36,204,476.25	514,508.38	35,689,967.87
发出商品	70,119,332.64	3,911,876.97	66,207,455.67	29,687,463.48	3,553,521.54	26,133,941.94
开发成本				28,864,553.55		28,864,553.55
合计	854,292,999.74	39,704,724.49	814,588,275.25	704,730,333.47	45,813,388.12	658,916,945.35

其中：开发成本：

项目名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
芜湖项目 *注				28,864,553.55		28,864,553.55

*注：芜湖项目系公司下属孙公司芜湖杉杉新明达置业有限公司芜湖项目开发成本，本年该公司股权全部转让，退出合并范围。

2、 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
在产品	9,920,671.97	136,454.99	4,288,248.05		5,768,878.91
原材料	5,110,661.08	484,856.68	1,900,000.00		3,695,517.76
包装物					
低值易耗品	78,596.86				78,596.86
库存商品	26,635,428.29	5,943,400.86	6,843,483.54		25,735,345.61
委托加工物资	514,508.38				514,508.38
发出商品	3,553,521.54	358,355.43			3,911,876.97
合计	45,813,388.12	6,923,067.96	-13,031,731.59		39,704,724.49

3、 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
在产品	成本与可变现净值孰低	前期计提跌价准备存货已实现销售，故存货跌价准备转回	2.26%
原材料	成本与可变现净值孰低	前期计提跌价准备存货已实现销售，故存货跌价准备转回	1.28%
库存商品	成本与可变现净值孰低	前期计提跌价准备存货已实现销售，故存货跌价准备转回	1.76%

(八) 可供出售金融资产

1、 可供出售金融资产情况

项目	期末公允价值	期初公允价值
(1) 可供出售债券		
(2) 可供出售权益工具	1,751,636,958.38	2,246,718,379.55
其中：无限售条件的可供出售股票	1,655,716,655.41	2,237,036,434.10
有限售条件的可供出售股票	95,920,302.97	9,681,945.45
合计	1,751,636,958.38	2,246,718,379.55

2、 无限售期限的可供出售金融资产

明细品种	期末公允价值	期初公允价值
宁波银行	1,639,640,000.00	2,219,600,000.00
RODINIA LITHIUM INC	2,977,687.37	
HERON RESOURCES LIMITED	13,098,968.04	17,436,434.10
合计	1,655,716,655.41	2,237,036,434.10

3、 存在限售期限的可供出售金融资产

明细品种	限售期截止日	期末公允价值	年初公允价值
RODINIA LITHIUM INC	2011/3/31		9,681,945.45
金安国纪	2012/11/24	95,920,302.97	
合计		95,920,302.97	9,681,945.45

(九) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类如下

项目	期末余额	年初余额
合营企业		
联营企业	678,033,065.83	674,919,848.72
其他股权投资	270,576,730.00	106,467,250.00
小计	948,609,795.83	781,387,098.72
减：减值准备	500,000.00	500,000.00
合计	948,109,795.83	780,887,098.72

2、 合营企业、联营企业相关信息

(金额单位：人民币万元)

被投资单位名称	本企业持股 比例(%)	本企业在被投资单位 表决权比例(%)	期末资产 总额	期末负债 总额	期末净资产 总额	本期营业收 入总额	本期净利润
联营企业							
宁波杉杉大东服装有限公司 *1	46.00	46.00	-	-	-	165.44	4.14
宁波乐卡克服饰有限公司	20.00	20.00	9,194.58	3,618.70	5,575.88	15,236.05	1,614.35
宁波新银通动产质押服务股份有限公司	15.00	15.00	5,650.53	201.92	5,448.61	831.75	118.33
宁波空港物流发展有限公司	30.00	30.00	24,458.74	20,983.52	3,475.22	1,731.94	-1,245.51
宁波杉京服饰有限公司	46.00	46.00	7,656.93	692.58	6,964.35	5,081.98	58.55
宁波乐谊服饰整理有限公司	25.00	25.00	747.70	65.53	682.17	758.82	55.58
长沙澳大冶金工程技术有限公司	35.00	35.00	159.99	-4.21	164.19	-	-2.75
金安国纪科技股份有限公司 *2	7.00	7.00	-	-	-	183,659.69	7,873.84
上海天跃科技有限公司	18.91	18.91	17,265.59	7,062.65	10,202.94	16,977.53	1,676.89
浙江稠州商业银行股份有限公司	6.87	6.87	6,206,186.85	5,627,561.53	578,625.32	226,265.86	75,457.89
宁波杉杉甬江置业有限公司 *3	43.92	43.92	25,868.19	17,227.89	8,640.30	10.40	-701.18

注 1：宁波杉杉大东服装有限公司本期被宁波杉京服饰有限公司吸收合并，原对该公司投资转为对宁波杉京服饰有限公司的投资，投资比例不变。本表披露数系该公司吸收合并前 2011 年 1-6 月数据。

注 2：金安国纪科技股份有限公司原系权益法核算的被投资单位，该公司于 2011 年 11 月 25 日在深圳证券交易所上市，本公司改按“可供出售金融资产”对其核算。上市前 1-11 月按权益法核算，本表披露数系该公司 2011 年 1-11 月数据。

注 3：宁波杉杉甬江置业有限公司原为公司控股子公司，2011 年 12 月转让部分股权同时该公司董事会改选，本公司丧失对该公司控制权，退出合并范围，改按权益法核算。

3、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营 及合营企业 其他综合收 益变动中享 有的份额	期末余额	在被投 资单位 持股比 例(%)	在被投 资单位 表决权 比例 (%)	在被投资单位 持股比例与表 决权比例不一 致的说明	减值准备	本期计 提减值 准备	本期现金 红利
宁波杉杉大东服 装有限公司	权益法	21,296,307.20	23,639,610.08	-23,639,610.08			46.00	46.00				
宁波乐卡克服饰 有限公司	权益法	3,310,920.00	8,863,810.72	2,287,948.64		11,151,759.36	20.00	20.00				900,000.00
宁波杉京服饰有 限公司	权益法	28,709,713.20	8,561,114.11	23,474,917.60		32,036,031.71	46.00	46.00				460,000.00
宁波新银通动产 质押服务股份有 限公司	权益法	8,250,000.00	9,337,942.60	-1,165,027.42		8,172,915.18	15.00	15.00				
宁波空港物流发 展有限公司	权益法	24,000,000.00	14,162,190.11	-3,736,527.92		10,425,662.19	30.00	30.00				
宁波乐谊服饰整 理有限公司	权益法	1,241,565.00	1,566,458.97	138,957.95		1,705,416.92	25.00	25.00				
长沙澳大冶金工 程技术有限公司	权益法	700,000.00	584,298.59	-9,621.28		574,677.31	35.00	35.00				
金安国纪科技股 份有限公司	权益法	70,000,000.00	86,224,213.89	-86,224,213.89			7.00	7.00				
上海天跃科技有 限公司	权益法	18,000,000.00	26,295,732.35	2,198,640.69		28,494,373.04	18.91	18.91				
浙江稠州商业银 行股份有限公司	权益法	495,684,477.30	495,684,477.30	51,839,568.85		547,524,046.15	6.87	6.87				

宁波杉杉股份有限公司
2011 年度
财务报表附注

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营 及合营企业 其他综合收 益变动中享 有的份额	期末余额	在被投 资单位 持股比 例(%)	在被投 资单位 表决权 比例 (%)	在被投资单位 持股比例与表 决权比例不一 致的说明	减值准备	本期计 提减值 准备	本期现金 红利
宁波杉杉甬江置 业有限公司	权益法	43,920,000.00		37,948,183.97		37,948,183.97	43.92	43.92				
权益法小计			674,919,848.72	3,113,217.11		678,033,065.83						1,360,000.00
襄樊大楼商场	成本法	315,000.00	315,000.00			315,000.00						
哈尔滨一百公司	成本法	180,000.00	180,000.00			180,000.00						
杭州华立公司	成本法	160,250.00	160,250.00			160,250.00						
石家庄人民商场	成本法	330,000.00	330,000.00			330,000.00						
上海法涵诗女装	成本法	500,000.00	500,000.00			500,000.00			500,000.00			
上海杉创矿业投 资有限公司	成本法	20,300,000.00	20,300,000.00			20,300,000.00	6.67					
武汉亚洲贸易广 场	成本法	32,000.00	32,000.00			32,000.00						
上海杉杉服饰开 发有限公司	成本法	50,000.00	50,000.00			50,000.00						
山西尚风科技股 份有限公司	成本法	7,500,000.00	7,500,000.00			7,500,000.00	2.59					
山东蓝海股份有 限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00	3.307					
莆田市华林蔬菜 基地有限公司	成本法	35,525,000.00	35,525,000.00			35,525,000.00	6.6038					

宁波杉杉股份有限公司
2011 年度
财务报表附注

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
宁夏红中宁枸杞制品有限公司	成本法	15,375,000.00	15,375,000.00	-15,375,000.00			3.21					
上海航天电源技术有限责任公司	成本法	16,200,000.00	16,200,000.00			16,200,000.00	18.00					
上海杉富投资合伙企业（有限合伙）	成本法	10,200,000.00		10,200,000.00		10,200,000.00	5.00					
浙江信和科技股份有限公司	成本法	19,284,480.00		19,284,480.00		19,284,480.00	7.20					
北京市大苑天地房地产开发有限公司*注	成本法	150,000,000.00		150,000,000.00		150,000,000.00	40.00					
成本法小计			106,467,250.00	164,109,480.00		270,576,730.00				500,000.00		
合计			781,387,098.72	167,222,697.11		948,609,795.83				500,000.00		1,360,000.00

*注：根据投资协议，公司享有今后股权转让收益，但不享表决权，也不享有持股期间该被投资单位产生的损益，故按成本法核算。

(十) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	合并范围变更 减少	期末余额
一、账面原值合计：	1,801,705,427.04	107,142,820.01	6,482,406.64	230,010,403.33	1,672,355,437.08
其中：房屋及建筑物	918,411,776.80	26,292,395.60	93,573.00	229,969,854.01	714,640,745.39
机器设备	784,738,379.49	66,013,100.98	2,083,754.47		848,667,726.00
运输工具	37,639,321.90	6,134,295.70	3,383,908.69		40,389,708.91
其他设备	54,162,724.74	8,703,027.73	921,170.48	40,549.32	61,904,032.67
固定资产装修	6,753,224.11				6,753,224.11
二、累计折旧合计：	674,645,631.92	103,733,816.43	3,444,853.47	9,524,930.79	765,409,664.09
其中：房屋及建筑物	139,602,923.62	29,443,329.01	10,877.90	9,499,432.21	159,535,942.52
机器设备	475,023,211.37	63,846,098.83	278,417.20		538,590,893.00
运输工具	18,069,450.06	4,897,765.16	2,717,793.66		20,249,421.56
其他设备	38,365,368.02	4,628,173.97	437,764.71	25,498.58	42,530,278.70
固定资产装修	3,584,678.85	918,449.46			4,503,128.31
三、固定资产账面净值合计	1,127,059,795.12	107,142,820.01	106,771,369.60	220,485,472.54	906,945,772.99
其中：房屋及建筑物	778,808,853.18	26,292,395.60	29,526,024.11	220,470,421.80	555,104,802.87
机器设备	309,715,168.12	66,013,100.98	65,651,436.10		310,076,833.00
运输工具	19,569,871.84	6,134,295.70	5,563,880.19		20,140,287.35
其他设备	15,797,356.72	8,703,027.73	5,111,579.74	15,050.74	19,373,753.97
固定资产装修	3,168,545.26		918,449.46		2,250,095.80
四、减值准备合计	9,141,901.67				9,141,901.67
其中：房屋及建筑物					
机器设备					
运输工具	4,195,482.34				4,195,482.34
其他设备	4,946,419.33				4,946,419.33
固定资产装修					
五、固定资产账面价值合计	1,117,917,893.45	107,142,820.01	106,771,369.60	220,485,472.54	897,803,871.32
其中：房屋及建筑物	778,808,853.18	26,292,395.60	29,526,024.11	220,470,421.80	555,104,802.87
机器设备	309,715,168.12	66,013,100.98	65,651,436.10		310,076,833.00
运输工具	15,374,389.50	6,134,295.70	5,563,880.19		15,944,805.01
其他设备	10,850,937.39	8,703,027.73	5,111,579.74	15,050.74	14,427,334.64
固定资产装修	3,168,545.26		918,449.46		2,250,095.80

本期折旧额 103,733,816.43 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 61,564,336.94 元。

合并范围变更系宁波杉杉甬江置业有限公司退出合并范围，固定资产转出。

期末用于抵押或担保的固定资产账面价值为 285,786,221.97 元，详见附注八。

2、 期末暂时闲置的固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	账面价值	备注
机器设备	11,230,723.32	4,934,643.75	6,296,079.57	相关产业可重新配置

3、 期末未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	53,018,420.33	自建厂房，尚在办理中

(十一) 在建工程

1、 在建工程情况

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值准 备	账面价值
漕河泾基地	15,239,000.00		15,239,000.00	15,239,000.00		15,239,000.00
马鞍山燃气管道建造 工程	685,633.33		685,633.33			
亳州厂房设备安装工 程	18,718,000.00		18,718,000.00			
湖南锂离子电池正极 车间工程	209,208.54		209,208.54			
上海科技检测中心	2,450,000.00		2,450,000.00			
上海科技包覆釜生产 设备项目	1,377,728.20		1,377,728.20			
宁波新材料推板窑碳 化装置项目	1,723,383.51		1,723,383.51			
湖南海纳动力型锂电 子电池正极前体材料 产业化工程				17,149,367.04		17,149,367.04
其他	66,900.00		66,900.00	2,000.00		2,000.00
合 计	40,469,853.58		40,469,853.58	32,390,367.04		32,390,367.04

2、 重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占 预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累 计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金 来源	期末余额
漕河泾基地 注 1		15,239,000.00					仅征地				自筹	15,239,000.00
马鞍山燃气管 道建设工程			685,633.33								自筹	685,633.33
芜湖新明达三 期厂房工程	2,500 万元		12,012,521.46	12,012,521.46							自筹	
亳州厂房设备 安装工程	24,864.05 万元		18,718,000.00			7.53	基建工程 尚未开始				自筹	18,718,000.00
湖南锂离子电 池正极车间工 程	190 万	2,000.00	1,755,016.35	1,547,807.81							自筹	209,208.54
上海科技检测 中心	400 万		2,450,000.00			61.25	95%-				自筹	2,450,000.00
上海科技包 釜生产设备项 目	345 万		2,232,733.12	855,004.92							自筹	1,377,728.20

工程项目名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占 预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累 计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金 来源	期末余额
宁波新材料大型包覆釜生产设备项目	473 万		3,658,243.34	3,658,243.34							自筹	
宁波新材料推板窑碳化装置项目	371 万		2,015,691.20	292,307.69							自筹	1,723,383.51
湖南海纳动力型锂离子电池正极前体材料产业化工程	4,900 万	17,149,367.04	25,082,583.05	42,231,950.09				733,616.32	733,616.32	6.38	借款 +自 筹	
其他 *2			1,154,769.15	966,501.63	121,367.52						自筹	66,900.00
合 计		32,390,367.04	69,765,191.00	61,564,336.94	121,367.52			733,616.32	733,616.32			40,469,853.58

在建工程项目变动情况的说明：

*1 该项目系本公司控股子公司上海杉杉新材料研究院有限责任公司和上海杉杉服装有限公司及公司关联方杉杉控股有限公司共同与上海漕河泾开发区经济技术发展有限公司签订了《厂房预约框架协议》，购买 55 亩土地用于建设杉杉企业研发总部项目。截止报告期末累计支付的金额与期初相同，人民币 1,523.90 万元，其中新材料研究院支付 758.75 万元，上海杉杉服装支付 765.15 万元。目前工程因故延期启动。

*2 该项目的其他减少主要为维修类在建工程结转为当期费用。

(十二) 无形资产

1、 无形资产情况

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、 账面原值合计	234,871,199.56	1,579,064.96	9,425,736.00	227,024,528.52
(1).土地使用权	176,530,977.72	1,249,790.00	9,425,736.00	168,355,031.72
(2).专有技术	44,228,570.77	18,030.00		44,246,600.77
(3).商标使用权	13,016,800.00			13,016,800.00
(4).其他	1,094,851.07	311,244.96		1,406,096.03
2、 累计摊销合计	53,537,868.77	10,291,484.98	403,353.63	63,426,000.12
(1).土地使用权	15,468,208.75	7,404,220.40	403,353.63	22,469,075.52
(2).专有技术	36,060,760.58	1,399,608.41		37,460,368.99
(3).商标使用权	1,410,153.32	1,301,679.96		2,711,833.28
(4).其他	598,746.12	185,976.21		784,722.33
3、 无形资产账面净值合计	181,333,330.79	1,579,064.96	19,313,867.35	163,598,528.40
(1).土地使用权	161,062,768.97	1,249,790.00	16,426,602.77	145,885,956.20
(2).专有技术	8,167,810.19	18,030.00	1,399,608.41	6,786,231.78
(3).商标使用权	11,606,646.68		1,301,679.96	10,304,966.72
(4).其他	496,104.95	311,244.96	185,976.21	621,373.70
4、 减值准备合计				
(1).土地使用权				
(2).专有技术				
(3).商标使用权				
(4).其他				
5、 无形资产账面价值合计	181,333,330.79	1,579,064.96	19,313,867.35	163,598,528.40
(1).土地使用权	161,062,768.97	1,249,790.00	16,426,602.77	145,885,956.20
(2).专有技术	8,167,810.19	18,030.00	1,399,608.41	6,786,231.78
(3).商标使用权	11,606,646.68		1,301,679.96	10,304,966.72
(4).其他	496,104.95	311,244.96	185,976.21	621,373.70

本期摊销额 10,291,484.98 元。

期末用于抵押或担保的无形资产账面价值为 66,860,934.41 元，详见附注八（一）。

无形资产的其他说明:

- 1、 公司 2009 年并购非同一控制下的湖南海纳新材料有限公司，海纳公司 2009 年 3 月 31 日经审计的净资产 19,774,672.06 元，同日常评估的净资产为 36,242,082.75 元，评估增值额 16,467,410.69 元，基本上均为土地资产增值。纳入合并范围的无形资产土地已按购并日公允价值调整，包含了上述评估增值。
- 2、 本期减少系宁波杉杉甬江置业有限公司本年退出合并范围，土地使用权转出。

(十三) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
租入固定资产改良	12,166,383.07	11,589,285.47	8,138,214.95		15,617,453.59
合计	12,166,383.07	11,589,285.47	8,138,214.95		15,617,453.59

(十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额	年初余额
递延所得税资产:		
资产减值准备	11,394,244.34	27,578,844.67
无形资产加速摊销	525,000.00	712,500.00
合并中未实现毛利产生的递延所得税	1,647,632.46	3,589,575.76
资产性政府补助产生暂时性差异	848,819.43	
预提费用产生的暂时性差异	1,576,647.78	
指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	76,154.76	
小 计	16,068,498.77	31,880,920.43
递延所得税负债:		
合并母子税率差产生的递延所得税负债	20,542,697.07	20,542,697.07
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	365,568,599.68	509,512,500.00
转让股权所得	842,228.23	2,125,637.83
小 计	386,953,524.98	532,180,834.90

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	金额
可抵扣差异项目	
资产减值准备	55,154,428.33
无形资产加速摊销	3,500,000.00
合并中未实现毛利	7,650,883.08
资产性政府补助产生暂时性差异	3,395,277.72
预提费用产生的暂时性差异	6,306,591.12
指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	304,619.04
小计	76,311,799.29
应纳税差异项目	
合并母子税率差产生的递延所得税负债	119,052,840.47
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	1,462,274,398.72
转让股权所得 注	4,485,392.92
小计	1,585,812,632.11

*注：根据国税函（2008）264 号，公司转让的持有 5 年以上的股权投资的所得可在 5 年内均匀计入各年度应纳税所得额。

(十五) 资产减值准备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少			期末余额
			转 回	转 销	退出合并范围减少	
坏账准备	151,447,281.10	11,181,760.74	2,056,496.47	224,867.60	1,091,178.44	159,256,499.33
存货跌价准备	45,813,388.12	6,923,067.96	13,031,731.59			39,704,724.49
可供出售金融资产减值准备						
持有至到期投资减值准备						
长期股权投资减值准备	500,000.00					500,000.00
投资性房地产减值准备						
固定资产减值准备	9,141,901.67					9,141,901.67
工程物资减值准备						
在建工程减值准备						
无形资产减值准备						
商誉减值准备						
其他						
合计	206,902,570.89	18,104,828.70	15,088,228.06	224,867.60	1,091,178.44	208,603,125.49

(十六) 其他非流动资产

类别及内容	期末余额	年初余额
股权投资差额	709,506.53	2,838,026.02
合计	709,506.53	2,838,026.02

其他非流动资产的说明：

被投资单位 名称	初始金额	形成原因	摊销 期限	年初余额	本年摊销额	年末余额
上海明芳服饰 有限公司	21,285,194.94	溢价投资	10年	2,838,026.02	2,128,519.49	709,506.53

2001年购入上海明芳服饰有限公司股权时在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额与支付合并对价之间的差额为借差 21,285,194.94 元，至 2008 年初按原先的会计制度摊余的股权投资差额为 9,223,584.49 元，由于现已无法分清当时的资产增值因素，故转入其他非流动资产科目继续按原制度摊销，剩余摊销年限为 4 个月。

(十七) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
质押借款	16,741,963.00	26,490,800.00
抵押借款	135,000,000.00	102,000,000.00
保证借款	1,183,900,000.00	725,500,000.00
信用借款	10,000,000.00	60,000,000.00
承兑汇票贴现	8,970,394.00	99,688,519.02
合计	1,354,612,357.00	1,013,679,319.02

(十八) 应付票据

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	251,149,641.55	262,289,827.14

(十九) 应付账款

1、 应付账款明细如下：

期末余额	年初余额
433,673,862.13	389,908,447.33

2、 期末数中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 期末数中欠关联方情况详见本附注六、（五）、7。

(二十) 预收款项

1、 预收款项情况：

期末余额	年初余额
71,252,483.53	140,491,048.50

2、 期末数中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 期末数中预收关联方情况详见本附注六（五）、7。

(二十一) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	7,124,953.49	343,587,650.99	330,268,374.71	20,444,229.77
(2) 职工福利费	11,137,922.99	12,294,494.75	12,744,333.14	10,688,084.60
(3) 社会保险费		28,248,846.04	28,248,530.94	315.10
其中：医疗保险费		9,061,404.39	9,061,394.80	9.59
基本养老保险费		15,815,797.72	15,815,523.72	274.00
年金缴费		245,959.68	245,959.68	
失业保险费		1,724,217.30	1,724,189.90	27.40
工伤保险费		891,039.60	891,039.60	
生育保险费		510,427.35	510,423.24	4.11
(4) 住房公积金	64,679.85	421,130.17	390,309.17	95,500.85
(5) 工会经费和职工教育经费	2,181,796.02	2,651,846.98	3,495,897.83	1,337,745.17
(6) 职工奖福基金	6,369,764.61	868,517.48		7,238,282.09
(7) 因解除劳动关系给予的补偿		2,768,648.30	2,768,648.30	
(8) 其他	1,711,890.65	164,713.20	164,713.20	1,711,890.65
合计	28,591,007.61	391,005,847.91	378,080,807.29	41,516,048.23

说明：本期发生的解除劳动关系给予补偿共计 2,768,648.30 元，主要系本期清算注销公司支付给职工的补偿款。

(二十二) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	-11,764,727.97	-6,270,600.36
营业税	646,947.01	617,690.50
企业所得税	16,671,214.81	27,366,208.00
个人所得税	688,682.02	627,379.66
城市维护建设税	585,016.34	912,891.64
房产税	149,934.71	1,093,926.77
教育费附加	429,459.73	672,768.97
其他	345,796.25	486,881.76
合计	7,752,322.90	25,507,146.94

(二十三) 应付利息

项目	期末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息	26,820,000.00	26,820,000.00
短期借款应付利息		
合计	26,820,000.00	26,820,000.00

应付利息的说明：

公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1051 号文件批文核准，于 2010 年 3 月 26 日发行“2010 年宁波杉杉股份有限公司公司债券”。该债券按面值平价发行，票面利率为 5.96%，采取单利按年计息，共计发行人民币 6.0 亿元，本期计提利息费用 2,682 万元，尚未支付。

(二十四) 应付股利

单位名称	期末余额	年初余额	超过一年未支付原因
法人股股东	701,360.00	701,360.00	尚未领取
子公司应付少数股东	8,580,821.90	4,889,622.60	
合计	9,282,181.90	5,590,982.60	

(二十五) 其他应付款

1、 其他应付款情况:

期末余额	年初余额
112,219,147.25	168,090,957.35

2、 期末数中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位情况。

单位名称	期末余额	年初余额
杉杉集团有限公司		12,935,000.00
合 计		12,935,000.00

3、 期末数中其他应付款关联方情况详见本附注六、（五）、7。

4、 金额较大的其他应付款

单位名称	期末余额	性质或内容	备 注
加盟商保证金	27,527,063.08	特许加盟商保证金	
未结算装修费	7,426,670.11		
伊藤忠商事株式会社	6,968,023.59	未付品牌费	
鄞县明达职工持股会	3,783,300.00		
预提客户返利	4,200,000.00		

(二十六) 一年内到期的非流动负债

1、 一年内到期的非流动负债明细

项 目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	20,000,000.00	
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
合 计	20,000,000.00	

2、 一年内到期的长期借款

(1) 一年内到期的长期借款

项目	期末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	20,000,000.00	
信用借款		
合计	20,000,000.00	

金额前五名的一年内到期的长期借款：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
宁波杉杉股份有限公司	2010/9/15	2012/9/15	人民币	按季浮动， 借入时 5.4		20,000,000.00		
合 计						20,000,000.00		

(二十七) 长期借款

长期借款分类

借款类别	期末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		20,000,000.00
信用借款		
合 计		20,000,000.00

长期借款的其他说明：

本期转入一年内到期的非流动负债。

(二十八) 应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	发行债券费用	本期已摊销发行费用	期末应调整发行费余额	期末余额
2010 年宁波杉杉股份有限公司公司债券	600,000,000.00	2010/3/26	7 年	600,000,000.00	-7,890,000.00	1,972,499.97	-5,917,500.03	594,082,499.97

应付债券说明:

公司获得证监会批文核准（证监许可[2009]1051 号），于 2010 年 3 月 26 日发行“2010 年宁波杉杉股份有限公司公司债券”。该债券按面值平价发行，票面利率为 5.96%，采取单利按年计息，共计发行为人民币 6.0 亿元。该债券存续期限为 7 年，在第五年末附投资者回售选择权。

杉杉控股有限公司为本期债券的还本付息出具了《担保函》，为本期债券提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保；同时本公司以合法拥有的评估值为 6.25 亿元的土地使用权及房屋建筑物为本期债券提供抵押担保。担保范围包括本期债券的全部本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的全部费用和其他应支付的费用，详见附注八（一）。

(二十九) 其他非流动负债

项目	期末余额	年初余额
资产性政府补助	16,456,606.10	9,726,388.33
搬迁补助	9,872,959.81	10,515,306.54
合计	26,329,565.91	20,241,694.87

其他非流动负债说明：

1、 资产性政府补助参见本附注五（四十二）3。

2、 搬迁补助

项 目	补助总额	当期摊销	累计摊销
新明达部分厂房及土地拆迁	11,800,000.00	642,346.73	1,927,040.19

2008 年宁波新明达针织有限公司部分厂房及土地拆迁收到 1,180 万元补偿企业临时厂房建设费，计入递延收益，2009 年上述补贴购建的临时厂房和设备已投入使用，因此按相关资产的折旧年限同步分期计入营业外收入，本期摊销 642,346.73 元。

(三十) 股本

项目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份							
(1). 国家持股							
(2). 国有法人持股							
(3). 其他内资持股	90,744,308.00				-90,744,308.00	-90,744,308.00	
其中:							
境内法人持股							
境内自然人持股							
(4). 外资持股							
其中:							
境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	90,744,308.00				-90,744,308.00	-90,744,308.00	
2. 无限售条件流通股份							
(1). 人民币普通股	320,113,939.00				90,744,308.00	90,744,308.00	410,858,247.00
(2). 境内上市的外资股							
(3). 境外上市的外资股							
(4). 其他							
无限售条件流通股份合计	320,113,939.00				90,744,308.00	90,744,308.00	410,858,247.00
合计	410,858,247.00						410,858,247.00

股本变动情况的其他说明:

根据 2006 年 4 月 11 日经相关股东会通过的股权分置改革方案, 杉杉集团有限公司股权分置改革后获得的有限售条件流通股数量 131,830,132 股, 截止 2011 年 12 月 31 日均为无限售条件流通股。

(三十一) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.资本溢价(股本溢价)				
(1) 投资者投入的资本	442,702,545.90			442,702,545.90
(2) 同一控制下企业合并的影响				
(3) 其他	11,606,915.23			11,606,915.23
小计	454,309,461.13			454,309,461.13
2.其他资本公积				
(1) 被投资单位除净损益外所有者 权益其他变动	64,358,774.94		62,689,715.14	1,669,059.80
(2) 可供出售金融资产公允价值变 动产生的利得或损失	1,528,537,500.01		434,970,000.00	1,093,567,500.01
(3) 其他	2,198,254.08			2,198,254.08
小计	1,595,094,529.03		497,659,715.14	1,097,434,813.89
合计	2,049,403,990.16		497,659,715.14	1,551,744,275.02

资本公积期末较年初数减少 497,659,715.14 元，原因为如下：

(1) 权益法下被投资单位直接计入所有者权益的变动对母公司产生的影响。

下属子公司因持有可供出售金融资产股票期末市价下跌公允价值变动，造成资本公积减少 7,903,425.10 元；

下属孙公司宁波鄞州国立服饰有限公司注销关闭，原其他综合收益转为当期投资收益，资本公积转出 36,874,652.83 元；

下属孙公司湖南杉杉户田新材料有限公司本期吸纳少数股东增资，造成享有的净资产份额稀释，资本公积减少 17,911,637.21 元。

(2) 本期公司持有的可供出售金融资产宁波银行股票期末市价下跌，公允价值变动造成资本公积减少 434,970,000.00 元。

(三十二) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	109,345,832.46	46,175,978.48		155,521,810.94
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	109,345,832.46	46,175,978.48		155,521,810.94

盈余公积说明：根据公司法和本公司章程的规定，并经 2012 年 3 月 28 日董事会决议，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。

(三十三) 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
年初未分配利润	712,418,724.36	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	153,396,217.78	
减：提取法定盈余公积	46,175,978.48	
提取任意盈余公积		
提取储备基金		
提取企业发展基金		-
提取职工奖福基金	868,517.48	
提取一般风险准备		
应付普通股股利	32,868,659.76	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	785,901,786.42	

未分配利润的其他说明：

根据 2011 年 3 月 23 日股东大会会议决议，以 2010 年末股本 410,858,247 股为基数，每 10 股派现金股利 0.80 元（含税），应付普通股股利 32,868,659.76 元。

(三十四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	2,852,230,756.88	2,790,165,130.14
其他业务收入	149,944,687.49	50,347,762.87
营业成本	2,268,727,056.11	2,156,715,387.32

2、 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
服装板块	1,694,952,652.53	1,272,618,242.45	1,528,020,421.31	1,131,073,270.08
科技板块	1,157,278,104.35	890,825,764.81	1,262,144,708.83	1,008,741,121.70
合 计	2,852,230,756.88	2,163,444,007.26	2,790,165,130.14	2,139,814,391.78

3、 主营业务（分地区）

地区名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
上海地区	263,507,151.78	154,001,188.82	211,664,521.12	121,672,392.89
宁波地区	1,390,603,981.90	1,017,265,195.23	1,172,162,400.96	788,795,389.33
其他地区	1,112,206,870.50	907,273,311.36	1,349,757,940.83	1,171,240,365.25
国外地区	85,912,752.70	84,904,311.85	56,580,267.23	58,106,244.31
合 计	2,852,230,756.88	2,163,444,007.26	2,790,165,130.14	2,139,814,391.78

4、 按主营业务产品分

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
原创品牌服装	555,561,009.03	392,840,019.96	459,868,405.46	306,949,165.74
国际合作品牌服装	326,662,438.60	176,580,151.64	307,150,029.45	192,751,624.85
针织品	812,729,204.90	703,198,070.85	761,001,986.40	631,372,479.49
锂电池材料	1,157,278,104.35	890,825,764.81	1,262,144,708.83	1,008,741,121.70
合 计	2,852,230,756.88	2,163,444,007.26	2,790,165,130.14	2,139,814,391.78

5、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
客户 A	220,199,947.55	7.33
客户 B	188,539,606.40	6.28
客户 C	59,327,940.09	1.98
客户 D	55,225,403.61	1.84
客户 E	40,456,008.00	1.35
合 计	563,748,905.65	18.78

6、 营业收入中占报告期利润 10%以上的其他业务

项目	本年收入	本年成本	本年毛利	上年收入	上年成本	上年毛利
品牌使用费	23,005,586.79	2,970,562.71	20,035,024.08	17,462,000.00	1,000,000.00	16,462,000.00

(三十五) 营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	2,869,971.39	2,490,159.63	5%
城市维护建设税	7,374,118.82	5,307,842.40	5%-7%
教育费附加	5,456,800.01	4,287,366.32	3%-5%
其他	174,943.46	171,436.15	
合计	15,875,833.68	12,256,804.50	

(三十六) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	27,997,164.10	24,134,567.30
租赁及折旧费	12,699,945.74	6,687,989.91
业务经费	33,048,476.74	22,720,228.30
运输及汽车使用费	30,710,658.40	51,385,341.45
市场费用	111,718,122.49	78,050,576.63
合计	216,174,367.47	182,978,703.59

(三十七) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	126,550,997.33	89,118,411.54
租赁、折旧及摊销费	59,201,811.25	39,075,821.83
研发咨询费	56,574,315.84	58,778,565.61
办公费	48,833,816.63	40,055,291.58
业务费用	33,814,615.55	34,686,233.53
运输及汽车使用费	9,580,843.38	9,914,441.42
公司经费	11,397,408.07	14,050,759.15
税费	13,327,271.78	11,510,908.00
合计	359,281,079.83	297,190,432.66

(三十八) 财务费用

类别	本期金额	上期金额
利息支出	120,319,208.39	79,149,737.32
减：利息收入	8,066,438.19	4,721,555.06
汇兑损益	9,787,385.66	7,817,341.54
其他	5,417,771.82	6,155,648.15
合计	127,457,927.68	88,401,171.95

(三十九) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	-15,348,338.67	6,241,523.23
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
因资产终止确认而转出至投资收益		
交易性金融负债		
其中：本年公允价值变动		
因负债终止确认而转出至投资收益		
按公允价值计量的投资性房地产		
其中：本年公允价值变动		
因资产终止确认而转出至其他业务成本		
其他		
合计	-15,348,338.67	6,241,523.23

(四十) 投资收益

1、 投资收益明细情况

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	892,860.00	
权益法核算的长期股权投资收益	60,582,937.39	13,966,210.51
处置长期股权投资产生的投资收益	88,147,225.88	8,521,190.96
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	35,800,000.00	35,800,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	738,761.49	467,472.63
处置持有至到期投资取得的投资收益		
处置可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他非流动资产摊销	-2,128,519.49	-2,128,519.49
合计	184,033,265.27	56,626,354.61

2、按权益法核算的长期股权投资收益：

按权益法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额 5%以上，或不到 5%但占投资收益金额前五名的情况如下：

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的的原因
宁波空港物流发展有限公司	-3,736,527.92	-1,733,825.38	
浙江稠州商业银行股份有限公司	51,839,568.85		此项投资于 2010 年底完成
宁波乐卡克服饰有限公司	3,187,948.64	2,984,865.90	
金安国纪科技股份有限公司	5,511,690.36	7,153,934.02	
上海天跃科技股份有限公司	3,170,640.70	4,918,340.21	
合 计	59,973,320.63	13,323,314.75	

3、投资收益的说明：

(1) 宁波杉杉兴业投资发展有限公司（以下简称兴业公司）系 2011 年 1 月成立的项目公司，注册资本 1.5 亿，所投项目即为增资北京市大苑天地房地产开发有限公司（下简称北京大苑）1.5 亿，持北京大苑的股权比例是 40%。同时约定兴业公司的股东在 2011 年 12 月 31 日，2012 年 6 月 30 日，2012 年 12 月 31 日三个时点分别向北京大苑的原股东赵得骅、贡亮出售兴业公司的股权 17.5%、42.5%和 40%，出售价格分别为 7500 万、9500 万、8000 万。本公司原出资 1.39 亿持兴业公司 92.67%的股权，截止 2011 年 12 月 31 日本公司按协议已经转让了 16.22%的兴业公司股权，转让价格 69,502,500.00 元，获得股权转让收益 45,176,625.00 元。

(2) 本期宁波鄞州国立服饰有限公司关闭注销，原其他综合收益为 1999 年前的政府补助按当时财务制度计入资本公积，现全部转为当期损益共计 36,874,652.83 元。

(四十一) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	9,125,264.27	11,358,330.86
存货跌价损失	-6,108,663.63	14,326,839.16
可供出售金融资产减值损失		
持有至到期投资减值损失		
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		
生产性生物资产减值损失		
油气资产减值损失		
无形资产减值损失		
商誉减值损失		
其他		
合计	3,016,600.64	25,685,170.02

(四十二) 营业外收入

1、 营业外收入分项目情况

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	41,467.50	4,393,223.73	41,467.50
其中：处置固定资产利得	41,467.50	4,393,223.73	
处置无形资产利得			
非货币性资产交换利得			
债务重组利得			
接受捐赠			
政府补助	15,139,360.60	15,144,137.44	15,139,360.60
其中：收到的与收益相关的政府补助	14,074,578.37	14,374,092.44	
与资产相关的政府补助本期摊销额	1,064,782.23	770,045.00	
其他	7,313,562.41	1,547,862.61	7,313,562.41
合计	22,494,390.51	21,085,223.78	22,494,390.51

其他中主要为中国化工橡胶桂林有限公司的赔偿收入 2,584,024.40 元，2011 年 8 月 30 日，广西平乐县人民法院作出执行裁定书，判中国化工橡胶桂林有限公司代替原被告桂林南方橡胶国际有限公司桂林轮胎厂向本公司赔偿 2,584,024.40 元，故本期确认收益，相关款项已于 2012 年 1 月收妥。

2、 政府补助明细

项目	本期金额	上期金额
1、收到的与资产相关的政府补助		
(1) 宁乡县国库集中支付局	3,000,000.00	
(2) 锂电池负极项目补助	3,595,000.00	
(3) 锂离子动力电池负极材料改性中间化研发项目	1,200,000.00	
(4) 110KV 变压器政府返还款		690,000.00
(5) 产业引导基金		3,960,600.00
小计	7,795,000.00	4,650,600.00

项目	本期金额	上期金额
2、收到的与收益相关的政府补助		
(1) 税费返还 注 1	2,802,580.34	7,186,674.88
(2) 财政专项补助 注 2	4,465,278.00	3,067,333.84
(3) 科技项目补助 注 3	5,409,990.00	2,773,600.00
(4) 其他补助 注 4	1,396,730.03	1,346,483.72
小计	14,074,578.37	14,374,092.44

3、计入递延收益的政府补助：

2011 年度（本期）

项 目	年初余额	当期增加	当期减少	期末余额
芜湖二期工业项目 注 5	4,395,833.33		250,000.00	4,145,833.33
湖南海纳高密度球形镍钴 锰复合氧化物产业化项目 注 6	1,000,000.00			1,000,000.00
110Kv 变压器政府返款 注 7	667,000.00		69,000.00	598,000.00
产业引导基金 注 8	3,663,555.00		396,060.00	3,267,495.00
年产 3000 吨动力型锂电 池正极前体材料产业化项 目 注 9		3,000,000.00		3,000,000.00
月产 600 吨锂离子电池负 极材料项目 注 10		3,595,000.00	199,722.23	3,395,277.77
锂离子动力电池负极材料 改性中间化研发项目注 11		1,200,000.00	150,000.00	1,050,000.00
合 计	9,726,388.33	7,795,000.00	1,064,782.23	16,456,606.10

2010 年度（上期）				
项 目	年初余额	当期增加	当期减少	期末余额
芜湖二期工业项目	4,645,833.33		250,000.00	4,395,833.33
湖南海纳高密度球形镍钴锰复合氧化物产业化项目	1,000,000.00			1,000,000.00
湖南杉杉 2000 吨三元产品生产线项目	200,000.00		200,000.00	
110Kv 变压器政府返款		690,000.00	23,000.00	667,000.00
产业引导基金		3,960,600.00	297,045.00	3,663,555.00
合 计	5,845,833.33	4,650,600.00	770,045.00	9,726,388.33

政府补助的说明：

注 1：主要系下属福利企业鄞州国立服饰有限公司按财税【2007】92 号文享受增值税优惠。

注 2：主要系下属上海杉杉创晖创业投资管理有限公司、宁波大榭开发区恒祥针织有限公司、宁波明达针织有限公司科技园分公司、杉杉（芜湖）服饰有限公司收到的多项财政补贴。

注 3：其中主要为下属上海杉杉科技有限公司、东莞市杉杉电池材料有限公司、郴州杉杉新材料有限公司收到的上海市财政局、东莞市财政局南城分局、资兴市财政局的科技补助。

注 4：其他补助主要为专利奖励、政府特别奖励等。

注 5：系南陵县人民政府与芜湖杉杉新明达制衣有限公司签订协议，为支持公司二期工业项目建设和扶持企业开展研发工作，由南陵县财政给予公司 500 万元奖励。奖励二期工业城项目建设开工，于 2007 年、2008 年分别收到 100 万元和 400 万元奖励款。由于该项目已完工并开始计提折旧，故从 09 年开始按折旧年限每期确认递延收益。2011 年确认递延收益 25 万元。

注 6：湖南海纳新材料有限公司与长沙科学技术局签订协议，给予公司“高密度球形镍钴锰复合氧化物产业化”项目补助，于 2009 年收到 100 万元项目补助款，由于该项目尚未完工，故本期尚未递延。

注 7: 系 2010 年 9 月郴州杉杉新材料有限公司收到资兴市政府返还的 69 万元 110Kv 变压器补助款, 自 2010 年 9 月开始递延, 2011 年确认递延收益 6.9 万元。

注 8: 系资兴市政府为加快郴州杉杉新材料有限公司的厂房建设, 扶持拨付的产业引导资金, 金额为 396.06 万元, 自 2010 年 4 月开始递延, 摊销期限为 10 年, 每年确认递延收益金额为 39.60 万元。

注 9: 系长沙市发改委为支持湖南海纳新材料有限公司年产 3000 吨动力型锂电池正极前体材料产业化项目, 拨付的项目补助, 于 2011 年 11 月收到补助款 300 万元, 由于该项目尚未完工, 故本期尚未递延。

注 10: 系国家发改委为支持郴州杉杉新材料有限公司月产 600 吨锂离子电池负极材料, 拨付的项目补助, 金额为 359.5 万元, 自 2011 年 11 月开始摊销, 摊销期为 3 年, 2011 年确认递延收益为 19.97 万元。

注 11: 系上海浦东新区经济委员会为支持上海杉杉科技有限公司锂离子动力电池负极材料一改性中间相项目拨付的项目补助, 金额为 120 万元, 自 2011 年开始摊销, 摊销年限为 8 年, 2011 年确认的递延收益为 15 万元。

(四十三) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,969,046.19	828,339.80	1,969,046.19
其中: 固定资产处置损失	1,969,046.19	328,339.80	
无形资产处置损失		500,000.00	
对外捐赠	2,000,000.00		2,000,000.00
其中: 公益性捐赠支出			
罚款支出	395,547.57	881,988.05	395,547.57
水利基金等	1,785,863.71	1,474,084.12	1,785,863.71
违约金支出	256,120.25	257.19	256,120.25
其他	891,742.49		891,742.49
合计	7,298,320.21	3,184,669.16	7,298,320.21

(四十四) 所得税费用

项目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	34,191,265.02	39,010,476.39
递延所得税调整	14,529,012.06	-2,300,851.04
合计	48,720,277.08	36,709,625.35

(四十五) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算公式

1、基本每股收益

基本每股收益=PO÷S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2、稀释每股收益

稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

计算过程：

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	153,396,217.78	120,730,020.86
本公司发行在外普通股的加权平均数	410,858,247.00	410,858,247.00
基本每股收益（元/股）	0.37	0.29

普通股的加权平均数计算过程如下：

项目	本期金额	上期金额
年初已发行普通股股数	410,858,247.00	410,858,247.00
加：本期发行的普通股加权数		
减：本期回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	410,858,247.00	410,858,247.00

（2）稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	153,396,217.78	120,730,020.86
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	410,858,247.00	410,858,247.00
稀释每股收益（元/股）	0.37	0.29

（四十六）其他综合收益

项目	本期金额	上期金额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-579,960,000.00	-380,743,351.50
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-144,990,000.00	-95,185,837.88
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-434,970,000.00	-285,557,513.62
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-6,857,325.42	-3,081,207.96
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	1,046,099.68	
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	36,874,652.83	
小计	-44,778,077.93	-3,081,207.96

3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
4.外币财务报表折算差额	-1,341,084.11	-350,861.21
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-1,341,084.11	-350,861.21
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	-481,089,162.04	-288,989,582.79

(四十七) 现金流量表项目注释

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
品牌费	20,100,421.94
政府补助	17,866,998.03
其他	13,390,057.78
合 计	51,357,477.75

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
经营费用	299,870,914.79
合 计	299,870,914.79

3、 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
芜湖置业项目款项收回	26,200,000.00
合 计	26,200,000.00

4、 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
空港物流暂借款	9,000,000.00
甬江置业退出合并范围现金带出	26,678,666.98
合 计	35,678,666.98

5、 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额
甬江置业少数股东暂借款	27,630,900.00
受限货币资金减少额	31,127,451.28
合 计	58,758,351.28

(四十八) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	146,803,298.78	121,344,030.08
加：资产减值准备	3,016,600.64	25,685,170.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	103,733,816.43	95,096,349.15
无形资产摊销	10,291,484.98	7,493,145.41
长期待摊费用摊销	8,138,214.95	4,984,870.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,927,578.69	-3,564,883.93
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	15,348,338.67	-6,241,523.23
财务费用（收益以“-”号填列）	122,477,555.59	81,601,948.71
投资损失（收益以“-”号填列）	-184,033,265.27	-56,626,354.61
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	15,812,421.66	-1,017,441.42
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,283,409.60	-1,283,409.63
存货的减少（增加以“-”号填列）	-179,175,389.82	-222,361,623.83
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-75,673,582.56	-157,347,164.35
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	42,981,135.79	189,288,423.85
其 他	5,617,087.45	-321,147.06
经营活动产生的现金流量净额	35,981,886.38	76,730,389.94

项 目	本期金额	上期金额
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	781,515,848.93	578,203,993.23
减：现金的期初余额	578,203,993.23	659,912,446.45
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	203,311,855.70	-81,708,453.22

2、 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期金额	上期金额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、取得子公司及其他营业单位的价格		
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4、取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、处置子公司及其他营业单位的价格	11,600,000.00	
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	11,600,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	95,446.45	
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	11,504,553.55	
4、处置子公司的净资产	8,000,000.00	
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

3、 现金和现金等价物的构成：

项 目	期末余额	年初余额
一、现 金	781,515,848.93	578,203,993.23
其中：库存现金	473,944.60	467,575.35
可随时用于支付的银行存款	773,856,505.37	573,803,767.73
可随时用于支付的其他货币资金	7,185,398.96	3,932,650.15
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	781,515,848.93	578,203,993.23

注：现金和现金等价物不含母公司或合并范围内子公司使用受限制的现金和现金等价物

六)、 关联方及关联交易

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 本公司的母公司情况

(金额单位: 万元)

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
杉杉集团有限公司	母公司	有限责任公司	宁波望春工业园区杉杉路228号	郑永刚	服装	21,600.00	32.00	32.00	杉杉控股有限公司	144520398

(二) 本公司的子公司情况:

(金额单位: 万元)

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
宁波杉杉衬衫有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	宁波望春工业园区云林中路 238 号	鲍肖华	工业	3,800.00	55.00	55.00	61027119-0
上海杉杉服装有限公司	控股子公司	有限责任公司	上海浦东新区东方路 985 号 25 层	李启明	工业	8,000.00	100.00	100.00	63113638-5
宁波源兴贸易有限公司	控股子公司	有限责任公司	大榭开发区南岗综合楼 424 室	华丽	工业	500.00	100.00	100.00	72809775-7
宁波杰艾希服装有限公司	控股子公司的子公司	中外合资	宁波望春工业园区云林中路 238 号	李启明	工业	美元 260	55.00	55.00	73018890-6
宁波杉杉通达贸易有限公司	全资子公司	有限责任公司	宁波望春工业园区云林中路 238 号	钱程	工业	200.00	100.00	100.00	14449899-5
上海杉杉休闲服饰有限公司	控股子公司	有限责任公司	浦东新区东方路 985 号 10 层	钱程	工业	25,000.00	100.00	100.00	73542064-7
上海杉杉新材料研究院有限责任公司	控股子公司	有限责任公司	浦东新区东方路 985 号 10 层	任家松	工业	3,920.00	100.00	100.00	73976021-9
宁波赛喜服装有限公司	控股子公司	有限责任公司	宁波市鄞州区中心区天童北路 1133 号	郑学明	工业	美元 130	50.00	大于 50	74218912-1

宁波杉杉股份有限公司
2011 年度
财务报表附注

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
上海明芳服饰有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	浦东新区川沙镇普陀路 39 号	邱霞	工业	1,500.00	91.00	91.00	733371562
上海菲荷服饰有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	上海市长宁区芙蓉江路 100 弄 3 号 301 室	高铁栓	工业	300.00	90.00	90.00	74025598-1
宁波新明达针织有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	鄞州区五乡镇工业园区	邱妙发	工业	美元 1,445	50.00	大于 50	73948683-8
上海纳菲服饰有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	浦东新区东方路 985 号 10 楼	彭浩	工业	400.00	90.00	90.00	75382632-5
上海杉杉科技有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	浦东新区曹路镇金海路 315 号	任伟泉	工业	15,300.00	100.00	100.00	63159019-0
宁波杉杉新材料科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	宁波市聚才路 1 号	任伟泉	工业	10,000.00	100.00	100.00	75037950-7
湖南杉杉户田新材料有限公司	控股子公司的子公司	中外合资	长沙市高新开发区麓谷麓天路 17-8	李智华	工业	6,666.67	75.00	75.00	75581434-4
宁波瑞诺玛服饰有限公司	控股子公司的子公司	中外合资	宁波望春工业园区云林中路 238 号	李启明	工业	美元 150	61.00	61.00	76149967-8
东莞市杉杉电池材料有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	东莞市南城区享美水濂澎岙工业区二期厂区 5 厂房	李智华	工业	2,500.00	100.00	100.00	77187685-2

宁波杉杉股份有限公司
2011 年度
财务报表附注

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
宁波杉杉博莱进出口有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	宁波望春工业园区云林中路 238 号	鲍肖华	贸易	500.00	100.00	100.00	78040363-5
宁波鲁彼昂姆服饰有限公司	控股子公司的子公司	中外合资	宁波望春工业园区云林中路 238 号	李启明	工业	美元 500	60.00	60.00	78044636-0
宁波杉杉摩顿服装有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	宁波望春工业园区云林中路 238 号	李启明	工业	3,000.00	70.00	70.00	78431890-5
长沙杉杉动力电池有限公司	控股子公司	有限责任公司	长沙市高新开发区麓谷麓枫路 42 号	李智华	工业	1,524.00	82.00	82.00	79474196-9
宁波玛珂威尔服饰有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	宁波望春工业园区云林中路 238 号	李启明	工业	美元 187.5	55.00	55.00	79601486-1
宁波杉杉创业投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	宁波江东区宁穿路 54-1 号	庄巍	控股	50,000.00	100.00	100.00	79952799-6
宁波酷娃服饰有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	宁波望春工业园区云林中路 238 号	鲍肖华	工业	美元 500	65.00	65.00	66208844-3
宁波瑞思品牌管理有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	宁波望春工业园区云林中路 238 号	郑学明	工业	3,000.00	100.00	100.00	66559421-0
上海杉杉硕能复合材料有限公司	控股子公司	有限责任公司	浦东新区曹路镇金海路 3158 号	李智华	工业	1,000.00	90.00	90.00	68220870-5

宁波杉杉股份有限公司
2011 年度
财务报表附注

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
郴州杉杉新材料有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	湖南省郴州市资兴市经济开发区江北工业园	李智华	新材料	5,000.00	100.00	100.00	69182531-8
宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司	控股子公司	有限责任公司	宁波望鄞州区聚才路 99 号 A 幢	庄巍	投资	10,000.00	100.00	100.00	68804591-9
宁波杉杉新能源技术发展有限公司	控股子公司	有限责任公司	宁波望鄞州区聚才路 99 号 A 幢	庄巍	投资	10,000.00	100.00	100.00	68803224-5
香港杉杉资源有限公司	全资子公司	有限责任公司	香港中环花园道 1 号中银大厦 59 楼	庄巍	投资	美元 990	100.00	100.00	
宁波和乎梨纺织品有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	宁波望鄞州区聚才路 99 号 A 幢	李启明	服装	1,650.00	90.00	90.00	69822000-4
湖南海纳新材料有限公司	控股子公司	有限责任公司	长沙高新技术产业开发区火炬城 MO 栋	钱程	新材料	2,400.00	67.00	67.00	75337139-1
北京杉杉创业投资有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	北京海淀区西三环北路 87 号 5 层 3-505 室	庄巍	投资	500.00	100.00	100.00	55855659-3
上海稚乐宝服饰有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	上海市卢湾区马当路 245 号地下一层 112 及 113 室	李克勤	服装	200.00	100.00	100.00	56804087-3
北京杉杉医疗科技发展有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	北京市海淀区西三环北路	庄巍	医疗	3,371.00	100.00	100.00	56950787-7

宁波杉杉股份有限公司
2011 年度
财务报表附注

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
上海杉杉创晖创业投资管理有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	上海市杨浦区国定路	宫毅	投资	500.00	100.00	100.00	57741113-8
东莞市高杉化学制品有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	东莞市南城区水濂澎洞工业区	李智华	工业	100.00	75.00	100.00	57644989-8
宁波杉杉服装品牌经营有限公司	控股子公司	有限责任公司	宁波望春工业区	范宝富	工业	5,000.00	80.00	80.00	58052681-7
宁波航天杉杉电动汽车技术发展有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	浙江省宁波市鄞州区	庄巍	工业	5,000.00	100.00	100.00	56702747-4
上海杉杉新能源科技有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	上海市浦东新区芦潮港镇	李滨耀	工业	20,000.00	100.00	100.00	58343320-2
宁波杉杉兴业投资发展有限公司	控股子公司	有限责任公司	浙江省宁波市梅山保税港区	宫毅	投资	15,000.00	76.45	76.45	56702340-6
上海杉杉王子服饰有限公司	控股子公司的子公司	有限责任公司	上海市浦东新区东方路	鲍肖华	工业	1,000.00	60.00	75.00	58347635-X

(三) 本公司的合营和联营企业情况

(金额单位: 万元)

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	关联关系	组织机构代码
联营企业									
宁波乐卡克服饰有限公司	有限责任公司(中外合资)	宁波市望春工业园区云林中路 238 号	郑学明	服装	美金 200	20.00	20.00	联营	75629724-6
宁波新银通动产质押服务股份有限公司	股份有限公司	宁波市望春工业园区杉杉路 1 号	储吉旺	网络监控	人民币 5,000	15.00	15.00	联营	79950579-7
宁波空港物流发展有限公司	有限责任	宁波市鄞州区聚才路 99 号	郑永刚	物流业务	人民币 8,000	30.00	30.00	联营	78677992-4
宁波杉京服饰有限公司	有限责任公司(中外合资)	宁波望春工业园区杉杉路 228 号	笕正澄	服装	美金 200	46.00	46.00	联营	77823380-9
宁波乐谊服饰整理有限公司	有限责任公司(中外合资)	宁波市鄞州中心区嵩江路	石井翰雄	服装	美金 50	25.00	25.00	联营	73424476-8
长沙澳大冶金工程技术有限公司	有限责任公司(民营企业)	长沙高新开发区麓谷大道 627 号	李新海	冶金工程技术	人民币 200	35.00	35.00	联营	69624873-2
上海天跃科技有限公司	有限责任公司(民营企业)	上海市赤峰路 63 号设计大楼 9A	赵坤	数字监控	人民币 4,284.3	18.91	18.91	联营	73624427-8
浙江稠州商业银行股份有限公司	股份公司	浙江省义乌市江滨路义务乐园东侧	金子军	金融	人民币 120,000	6.87	6.87	联营	60978633-0
宁波杉杉甬江置业有限公司	有限责任公司(民营企业)	宁波市望春工业园区杉杉路 228 号	郑学明	房产	人民币 10,000	43.92	43.92	联营	79300298-8

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
杉杉控股有限公司	控股股东	76647938-5
宁波意丹奴服饰有限公司	集团兄弟公司	67768091-7
杉杉龙田投资管理有限公司	集团兄弟公司	75842046-3
宁波贝儿森孕婴用品有限公司	集团兄弟公司	74495254-9
宁波工艺进出口有限公司	集团兄弟公司	14406881-3
宁波杉杉物产有限公司	集团兄弟公司	567010306
宁波杉杉鸿发置业有限公司	集团兄弟公司	79604616-9
杉井不动产开发（宁波）有限公司	集团兄弟公司	68802820-3

(五) 关联交易情况

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、 采购商品/接受劳务情况 （金额单位：万元）

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
宁波杉杉大东服装有限公司	采购服装	市价	71.86	0.03	163.82	0.07
宁波杉京服饰有限公司	采购服装	市价	406.05	0.15	824.01	3.57
合计			477.91	0.18	987.83	3.64

3、 出售商品/提供劳务情况

(金额单位: 万元)

关联方	关联交易内 容	关联交易定价 方式及决策程 序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交 易比例 (%)	金额	占同类交 易比例 (%)
杉杉集团有限公司	服装	市价	100.76	0.03	21.09	0.01
杉井不动产开发(宁波)有限公司	服装	市价	262.27	0.09		
宁波杉杉大东服装有限公司	水电结算	市价	21.35	0.01	50.90	1.01
宁波杉杉大东服装有限公司	服装	市价			10.93	
宁波杉京服饰有限公司	水电结算	市价			277.38	5.51
宁波杉京服饰有限公司	服装	市价	8.46		6.73	
杉杉控股有限公司	服装	市价	9.05		9.64	
宁波意丹奴服饰有限公司	水电结算	市价	11.78		11.76	2.52
杉杉龙田投资管理有限公司	服装	市价			0.68	
宁波乐卡克服饰有限公司	服装	市价	12.39			
宁波乐卡克服饰有限公司	水电结算	市价	12.69		13.46	2.89
宁波空港物流发展有限公司	服装	市价	2.48		0.58	
宁波贝儿森孕婴用品有限公司	水电结算	市价	7.94		2.07	0.04
合计			449.17	0.13	405.22	11.98

4、 关联租赁情况

公司出租情况：

(金额单位：万元)

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	本期确认的租赁收益
宁波杉杉股份有限公司	宁波杉京服饰有限公司	房屋建筑物	2011/1/1	2011/12/1	租赁合同，价格与向非关联方出租价相同	18.66
宁波新明达针织有限公司	宁波杉工结构监测与控制工程中心有限公司	房屋建筑物	2011/1/1	2014/1/1	租赁合同，价格与向非关联方出租价相同	40.88
宁波杉杉股份有限公司	宁波贝儿森孕婴用品有限公司	房屋建筑物	2010/8/1	2012/7/1	租赁合同，价格与向非关联方出租价相同	22.9
宁波杉杉股份有限公司	宁波杉杉物产有限公司	房屋建筑物	2011/1/1	2014/2/1	租赁合同，价格与向非关联方出租价相同	148.19
宁波杉杉股份有限公司	宁波乐卡克服饰有限公司	房屋建筑物	2009/7/1	2012/12/1	租赁合同，价格与向非关联方出租价相同	109.34
上海杉杉服装有限公司	宁波工艺进出口有限公司	房屋建筑物	2011/1/1	2011/12/1	租赁合同，价格与向非关联方出租价相同	23.35
上海杉杉服装有限公司	杉杉控股有限公司	房屋建筑物	2010/6/1	2011/5/1	租赁合同，价格与向非关联方出租价相同	197.87
合计						561.19

5、 关联方资金拆借

(金额单位: 万元)

(1) 向关联方拆入资金

关联方	拆入金额	起始日	到期日	利率	支付的利息
宁波杉杉大东服装有限公司	1,500.00	2010/7/4	2011/1/4	年利率 4.86%	36.45
宁波杉杉大东服装有限公司	1,500.00	2011/1/5	2011/7/4	年利率 5.35%	40.13
宁波杉京服饰有限公司	1,500.00	2011/7/7	2012/7/6	年利率 6.56%	48.55
宁波杉京服饰有限公司	500.00	2011/4/28	2011/12/31	年利率 5.85%	20.15

(2) 向关联方拆出资金

关联方	拆出金额	起始日	到期日	利率	收到的利息
宁波空港物流发展有限公司	900.00	2011/11/8	2012/11/8	年利率 6.56%	8.69

6、 股权转让

公司本年向关联方转让部分宁波杉杉甬江置业有限公司（以下简称“甬江置业”）股权。甬江置业系项目性公司，由公司与公司控股股东杉杉集团有限公司（以下简称“杉杉集团”）及其控股子公司共同出资设立。其设立目的为建设完成杉杉国际商务大厦项目。项目建成后，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。

该项目资金来源由甬江置业各股东以资本金和建房款形式提供。各股东按其出资比例享有的大楼标准层（地面五层至二十七层）对应造价支付建房款，并以出资比例分摊大楼公共层（负二层至地面四层）的造价款项。目前，杉杉国际商务大厦已完成竣工结算，且各股东已实际入驻。甬江置业于 2011 年 12 月 2 日召开股东会，根据竣工结算后各股东实际取得的楼层面积，调整各股东股权投资比例，每一元出资额转让价格为一元。

股东	原股权比例 (%)	原出资额 (万元)	现股权比例 (%)	现出资额 (万元)	股权转让 价格	股权转让 收益
宁波杉杉股份有限公司	18.67	1,867.00	17.49	1,749.00	118.00	16.04
宁波新明达针织有限公司	27.00	2,700.00	26.43	2,643.00	57.00	7.75
宁波市工艺品进出口有限公司	27.00	2,700.00	26.40	2,640.00		
浙江杉杉茶叶有限公司	5.00	500.00	4.48	448.00		
宁波经济技术开发区汇星贸易有限公司	8.00	800.00	8.85	885.00		
杉杉集团有限公司	14.33	1,433.00	16.35	1,635.00		
合计	100.00	10,000.00	100.00	10,000.00	175.00	23.79

同时审议通过对甬江置业董事会成员调整议案。调整后，甬江置业 7 席董事中公司及公司控股子公司新明达各委派 1 名董事。因此公司不再对甬江置业实施控制（会计处理上转为权益法核算，年末不再纳入合并报表范围），转由杉杉集团对甬江置业实施控制，而公司及公司控股子公司新明达向甬江置业提供的建房预付款构成期末与关联方的资金往来款。

6、 关联方应收应付款项

应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额(万元)	坏账准备 (万元)	账面余额(万元)	坏账准备 (万元)
应收账款					
	杉杉集团有限公司	0.06	0.00	1.52	0.08
	宁波杉杉大东服装有限公司			7.12	0.36
	宁波杉京服饰有限公司			16.25	0.81
	杉杉控股有限公司			1.00	0.05

宁波杉杉股份有限公司
2011 年度
财务报表附注

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额(万元)	坏账准备 (万元)	账面余额(万元)	坏账准备 (万元)
预付账款					
	宁波杉京服饰 有限公司	189.22			
	宁波杉杉甬江 置业有限公司	5,804.02			
其他应收款					
	宁波空港物流 发展有限公司	900.00	45.00		
	杉井不动产开 发(宁波)有限 公司	32.32	1.62		

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
应付账款			
	宁波杉杉大东服装有限公司		69.85
	宁波杉京服饰有限公司	144.71	110.69
其他应付款			
	宁波杉京服饰有限公司	2,049.20	
	宁波杉杉大东服装有限公司		1,536.45
	杉杉集团有限公司		1,293.50
	浙江杉杉茶叶有限公司		292.30
	宁波经济技术开发区汇星贸易有限公司		818.80
	宁波工艺进出口有限公司		2,416.70
预收账款			
	宁波空港物流发展有限公司		2.16

8、 关联担保情况

(金额单位: 万元)

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	实际贷款余额	应付债券余额	担保是否已经履行完毕
杉杉集团有限公司	宁波杉杉股份有限公司	15,000.00	2009/12/31	2012/12/31	8,000.00		否
杉杉集团有限公司	宁波杉杉股份有限公司	3,000.00	2011/1/24	2012/1/23	3,000.00		否
杉杉集团有限公司	宁波杉杉股份有限公司	2,000.00	2011/2/14	2012/2/13	2,000.00		否
杉杉集团有限公司	宁波杉杉股份有限公司	5,100.00	2011/12/26	2013/12/25	3,000.00		否
杉杉集团有限公司	宁波杉杉股份有限公司	6,000.00	2010/11/26	2013/11/25	6,000.00		否
杉杉集团有限公司	宁波杉杉股份有限公司	7,000.00	2011/1/31	2012/1/30			否
杉杉集团有限公司	宁波杉杉股份有限公司	9,000.00	2010/12/3	2012/8/12	7,500.00		否
杉杉集团有限公司	宁波杉杉股份有限公司	8,000.00	2010/12/15	2012/9/15	2,000.00		否
杉杉控股有限公司	宁波杉杉股份有限公司	5,000.00	2011/7/28	2012/7/28	2,000.00		否
杉杉控股有限公司	宁波杉杉股份有限公司	60,000.00	2010/3/26	2017/3/25		60,000.00	否
杉杉控股有限公司	宁波杉杉股份有限公司	8,800.00	2011/8/15	2014/8/15	4,000.00		否
杉杉控股有限公司	宁波杉杉股份有限公司	10,000.00	2011/9/6	2012/9/5	6,000.00		否
杉杉控股有限公司	宁波杉杉股份有限公司	20,000.00	2011/2/11	2012/2/12	16,000.00		否
杉杉控股有限公司	宁波杉杉股份有限公司	15,000.00	2011/7/15	2013/7/15	7,000.00		否
合计		173,900.00			66,500.00	60,000.00	-

七)、 或有事项

截止 2011 年 12 月 31 日公司为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债：

被担保单位	最高授信额	担保贷款余额	银行承兑汇票出票担保余额（已扣减票据保证金）	实际使用资金
母公司担保合并范围内子公司	1,062,000,000.00	453,400,000.00	134,367,167.87	587,767,167.87
合并范围内子公司间相互担保	270,000,000.00	85,500,000.00	-	85,500,000.00

八)、 承诺事项

重大承诺事项

1、 抵押资产情况

年末用于抵押借款的资产如下：

项 目	抵押物原值	抵押物净值
房屋建筑物及机器设备	370,002,950.20	285,786,221.97
土地使用权	76,038,542.88	66,860,934.41

截止 2011 年 12 月 31 日，上述抵押物所担保的债务情况如下：

项 目	金额
(1) 银行借款	135,000,000.00
(2) 应付票据	31,845,781.75
(3) 应付债券 注*	600,000,000.00

注*：公司经证监会核准（证监许可[2009]1051 号），于 2010 年 3 月 26 日向社会公开发行面值 60,000 万元的公司债券。为进一步提高本期债券资信等级，降低公司融资成本，用本公司及下属子（孙）公司拥有的部分土地使用权及房屋建筑物为本期债券提供抵押担保，主体评级和债项评级均为 AA-（2011 年已追加为 AA 级），具体如下：

土地使用权明细：

土地权证	土地位置	产权人
甬鄞国用（2009）第 18-05022	鄞州区古林镇鹅颈村	上海杉杉科技有限公司宁波分公司
甬鄞国用（2009）第 18-05020	鄞州区古林镇布政村	宁波杉杉股份有限公司

房屋建筑物明细表:

	权证编号	建筑物名称	产权人
1	鄞房权证古字第 200722911 号	杉杉时尚产业园餐厅	宁波杉杉股份有限公司
2	鄞房权证古字第 200722911 号	杉杉时尚产业园宿舍	宁波杉杉股份有限公司
3	鄞房权证古字第 200722911 号	杉杉时尚产业园 C 座	宁波杉杉股份有限公司
4	鄞房权证古字第 200722914 号	杉杉时尚产业园 A 座	宁波杉杉股份有限公司
5	鄞房权证古字第 200722914 号	杉杉时尚产业园 B 座	宁波杉杉股份有限公司
6	鄞房权证古字第 200722914 号	杉杉时尚产业园 F1-F4	宁波杉杉股份有限公司
7	沪房地浦字(2005)第 049750 号	一百杉杉大厦 7 层	宁波杉杉股份有限公司
8	鄞房权证古字第 200907453 号	0008 机修车间和仓库	上海杉杉科技有限公司宁波分公司
9	鄞房权证古字第 200907453 号	0013 烧结一车间	上海杉杉科技有限公司宁波分公司
10	鄞房权证古字第 200907453 号	0005 蒸馏车间	上海杉杉科技有限公司宁波分公司
11	鄞房权证古字第 200907453 号	0010 推板窑烧结二车间	上海杉杉科技有限公司宁波分公司
12	沪房地市字(2001)第 006371 号	一百杉杉大厦 10 层	上海杉杉服装有限公司
13	沪房地浦字(2004)第 098941 号	一百杉杉大厦 24 层	上海杉杉服装有限公司
14	沪房地浦字(2004)第 098941 号	一百杉杉大厦 25 层	上海杉杉服装有限公司

上述物业账面净值为 290,742,891.45 元, 根据上海银信汇业资产评估有限公司出具的《宁波杉杉股份有限公司部分资产评估报告书》(沪银信汇业评字[2009]第 A117 号), 上述土地使用权及房屋建筑物在评估基准日 2009 年 9 月 30 日评估价值为 625,474,882.00 元。

2、 资产质押

被质押资产

被质押资产	账面金额	所担保的债务内容
其他货币资金—承兑汇票保证金	115,030,083.25	银行承兑汇票出票
其他货币资金—信用证保证金	6,457,144.27	信用证出票
其他货币资金—保函保证金	445,345.38	履约保证金
其他货币资金—用于担保的定期存款	10,000,000.00	用于质押借款 1,000 万
其他货币资金—其他	100,000.00	信用卡保证金
小 计	132,032,572.90	

3、 未结清信用证

币 种	原币金额
美元	10,251,834.43

欧元	200,534.46
----	------------

4、 保函

保函申请人	受益人	保证责任 最高额	保函保证金	保函有效期
马鞍山杉杉新明达服装有限公司	马鞍山港华燃气有限公司	300,000.00	300,075.38	2011.10.13- 2012.10.12
宁波杉杉股份有限公司	中华人民共和国海事局	145,270.00	145,270.00	2011.8.12- 2012.8.11
小 计		445,270.00	445,345.38	

5、 约定资本支出

- (1) 经国家外汇管理局宁波市分局以甬汇审（2009）08 号文批准，公司出资设立香港杉杉资源有限公司，总投资额将达 990 万美元，截至 2011 年已经完成前三期出资，总计金额为 700 万美元。
- (2) 经上海市工商行政管理局核准，宁波杉杉新能源技术发展有限公司与上海杉杉科技有限公司共同出资设立了上海杉杉新能源科技有限公司，总投资额为人民币 2 亿元，截止 2011 年已完成第一期出资 4,000 万元。
- (3) 公司下属孙公司上海杉杉新能源有限公司于 2011 年与上海闵联临港联合发展有限公司签署合同意向书编号为 VL02011DB015，合同约定公司在上海闵行经济技术开发区临港园区购入 10401-1 地块，土地面积 10,500 平方米，土地价格 55,125,000.00 元。
截止 2011 年 12 月 31 日公司已支付项目地块意向金 300 万。

- 6、 公司经 2011 年第七届董事会第八次会议通过，拟申请发行公司债券不超过人民币 6 亿元（含 6 亿元），本次公司债券的期限为 5-10 年，债券形式为实名制记账方式，利息按年支付，本金连同最后一期利息一并偿还。本次公司债券募集资金拟用于改善公司债务结构和补充流动资金。
该议案已提交公司股东大会审议通过，并报请中国证券监督管理委员会审核批准。

九)、 资产负债表日后事项

根据公司 2012 年 3 月 28 日 第 7 届董事会第 12 次会议议案，2011 年度拟按每 10 股派现金红利 0.60 元，年末未分配利润中包含 2011 年度的应付普通股股利 24,651,494.82 元。

十)、 其他重要事项说明

(一) 以公允价值计量的资产和负债

单位：人民币元

项目	年初金额	本期增减	本期公允价值变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提的 减值	期末金额
金融资产						
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	24,522,989.53	6,316,646.12	-15,348,338.67			15,491,296.98
2.衍生金融资产						
3.可供出售金融资产	2,246,718,379.55	91,735,904.25	-586,817,325.42			1,751,636,958.38
金融资产小计	2,271,241,369.08	98,052,550.37	-602,165,664.09			1,767,128,255.36
投资性房地产						
生产性生物资产						
其他						
上述合计	2,271,241,369.08	98,052,550.37	-602,165,664.09			1,767,128,255.36
金融负债						

(二) 外币金融资产和外币金融负债

单位：人民币元

项目	年初金额	本期增减	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期计 提的减 值	期末金额
金融资产						
1.以公允价值计 量且其变动计入 当期损益的金融 资产（不含衍生 金融资产）	24,522,989.53	742,027.07	-15,043,719.62			10,221,296.98
2.衍生金融资产						
3.贷款和应收款						
4.可供出售金融 资产	27,118,379.55			-11,041,724.14		16,076,655.41
5.持有至到期投 资						
金融资产小计	51,641,369.08	742,027.07	-15,043,719.62	-11,041,724.14		26,297,952.39
金融负债						

(三) 无其他需要披露的重要事项

十一、母公司财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,269,389.00	100.00	63,469.45	5.00	766,191.71	100.00	38,309.59	5.00
1-2 年 (含 2 年)								
2-3 年 (含 3 年)								
3 年以上								
合计	1,269,389.00	100.00	63,469.45		766,191.71	100.00	38,309.59	

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款	1,269,389.00	100.00	63,469.45	5.00	766,191.71	100.00	38,309.59	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	1,269,389.00	100.00	63,469.45		766,191.71	100.00	38,309.59	

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款组合：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,269,389.00	100.00	63,469.45	766,191.71	100.00	38,309.59
合计	1,269,389.00	100.00	63,469.45	766,191.71	100.00	38,309.59

3、 期末应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

4、 应收账款中欠款金额前五名

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总 额的比例(%)
宁波杉杉摩顿服装有限公司	控股子公司的子公司	575,916.00	1 年以内	45.37
宁波杰艾希服装有限公司	控股子公司的子公司	412,737.00	1 年以内	32.51
中国农业银行股份有限公司兴 安分行	外部单位	126,832.00	1 年以内	9.99
宁波瑞思品牌管理有限公司	控股子公司的子公司	123,840.00	1 年以内	9.76
合计		1,239,325.00		97.63

5、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款总额的比 例(%)
宁波杉杉摩顿服装有限公司	控股子公司的子公司	575,916.00	45.37
宁波杰艾希服装有限公司	控股子公司的子公司	412,737.00	32.51
宁波瑞思品牌管理有限公司	控股子公司的子公司	123,840.00	9.76
合计		1,112,493.00	87.64

(二) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	404,471,769.68	99.73	18,936,012.26	4.68	327,499,335.98	99.69	16,374,966.80	5.00
1-2 年 (含 2 年)	100,200.00	0.02	10,020.00	10.00				
2-3 年 (含 3 年)								
3-4 年								
4-5 年					821,851.47	0.25	819,351.47	99.70
5 年以上	1,011,791.46	0.25	1,011,791.46	100.00	189,939.99	0.06	189,939.99	100.00
合计	405,583,761.14	100.00	19,957,823.72		328,511,127.44	100.00	17,384,258.26	

2、 其他应收款按种类披露:

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款	379,832,236.74	93.65	19,957,823.72	5.25	327,694,275.97	99.75	16,567,406.79	5.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	25,751,524.40	6.35			816,851.47	0.25	816,851.47	100.00
合计	405,583,761.14	100.00	19,957,823.72		328,511,127.44	100.00	17,384,258.26	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	378,720,245.28	99.71	18,936,012.26	327,499,335.98	99.94	16,374,966.80
1—2 年	100,200.00	0.03	10,020.00			
2—3 年						
3—4 年						
4—5 年				5,000.00	0.00	2,500.00
5 年以上	1,011,791.46	0.26	1,011,791.46	189,939.99	0.06	189,939.99
合计	379,832,236.74	100.00	19,957,823.72	327,694,275.97	100.00	16,567,406.79

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
赵得骅	12,742,125.00			股权转让款余款，收款到期日 2012 年 4 月
贡亮	10,425,375.00			股权转让款余款，收款到期日 2012 年 4 月
中国化工橡胶桂林有限公司	2,584,024.40			中国化工橡胶桂林有限公司诉讼赔偿款，期后已收回，详见本附注五（四十二）
合计	25,751,524.40			

3、 期末其他应收款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

4、 其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司	子公司	144,046,083.99	1 年以内	35.52	往来款
宁波杉杉新能源技术发展有限公司	子公司	67,000,000.00	1 年以内	16.52	往来款
湖南海纳新材料有限公司宁乡分公司	子公司	30,000,000.00	1 年以内	7.40	往来款
上海杉杉硕能复合材料有限公司	子公司	27,400,000.00	1 年以内	6.76	往来款
上海杉杉服装有限公司	子公司	27,108,446.91	1 年以内	6.68	往来款
合计		295,554,530.90		72.88	

5、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款总额的比例(%)
宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司	子公司	144,046,083.99	35.51
宁波杉杉新能源技术发展有限公司	子公司	67,000,000.00	16.52
湖南海纳新材料有限公司宁乡分公司	子公司	30,000,000.00	7.40
上海杉杉硕能复合材料有限公司	子公司	27,400,000.00	6.76
上海杉杉服装有限公司	子公司	27,108,446.91	6.68
湖南海纳新材料有限公司	子公司	7,000,000.00	1.73
宁波杉杉衬衫有限公司	控股子公司的子公司	4,053,077.28	1.00
上海纳菲服饰有限公司	控股子公司的子公司	629,177.47	0.15
香港杉杉资源有限公司	子公司	128,501.74	0.03
宁波空港物流发展有限公司	非合并关联	9,000,000.00	2.22
合计		316,365,287.39	78.00

(三) 长期股权投资

长期股权投资明细情况

单位：人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
联营企业：												
宁波杉杉甬江置业有限公司	权益法	18,670,000.00	17,440,532.82	-2,328,653.55		15,111,879.27	17.49	17.49				
宁波空港物流发展有限公司	权益法	24,000,000.00	14,162,190.11	-3,736,527.92		10,425,662.19	30	30				
浙江稠州商业银行股份有限公司	权益法	495,684,477.30	495,684,477.30	51,839,568.85		547,524,046.15	6.87	6.87				
权益法小计			527,287,200.23	45,774,387.38		573,061,587.61						
子公司：												
宁波杉杉服装有限公司	成本法	45,000,000.00	45,000,000.00	-45,000,000.00								426,348,110.30
上海杉杉休闲服饰有限公司	成本法	237,500,000.00	237,500,000.00			237,500,000.00	95.00	95.00				

宁波杉杉股份有限公司
2011年度
财务报表附注

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
宁波杰艾希服装有限公司	成本法	11,835,395.00	11,835,395.00	-11,835,395.00								
上海杉杉服装有限公司	成本法	72,000,000.00	72,000,000.00			72,000,000.00	90.00	90.00				
宁波赛喜服装有限公司	成本法	5,380,180.00	5,380,180.00			5,380,180.00	50.00	50.00				
上海杉杉新材料研究院有限责任公司	成本法	33,320,015.00	33,320,015.00			33,320,015.00	85.00	85.00				
宁波杉杉通达贸易有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00	100.00	100.00				
宁波源兴贸易有限公司	成本法	4,500,000.00	4,500,000.00			4,500,000.00	90.00	90.00				
宁波玛珂威尔服饰有限公司	成本法	7,985,587.56	7,985,587.56	-7,985,587.56								
上海杉杉科技有限公司	成本法	154,878,600.00	154,878,600.00			154,878,600.00	90.00	90.00				

宁波杉杉股份有限公司
2011年度
财务报表附注

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
长沙杉杉动力电池有限公司	成本法	12,500,000.00	12,500,000.00			12,500,000.00	82.00	82.00				
宁波杉杉创业投资有限公司	成本法	500,000,000.00	500,000,000.00			500,000,000.00	100.00	100.00				
宁波杉杉新材料科技有限公司	成本法	94,403,300.00	94,403,300.00			94,403,300.00	90.00	90.00				
宁波杉杉时尚服装品牌管理有限公司	成本法	90,000,000.00	90,000,000.00			90,000,000.00	90.00	90.00				
宁波杉杉新能源技术发展有限公司	成本法	90,000,000.00	90,000,000.00			90,000,000.00	90.00	90.00				
香港杉杉资源有限公司	成本法	47,178,000.00	47,178,000.00			47,178,000.00	100.00	100.00				
湖南海纳新材料有限公司	成本法	55,350,000.00	55,350,000.00	16,800,000.00		72,150,000.00	66.67	66.67				
上海硕能复合材料有限公司	成本法	8,753,900.00	8,753,900.00			8,753,900.00	90.00	90.00				

宁波杉杉股份有限公司
2011年度
财务报表附注

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
宁波杉杉服装品牌经营有限公司	成本法	40,000,000.00		40,000,000.00		40,000,000.00	80.00	80.00				
宁波航天杉杉电动汽车技术发展有限公司	成本法	3,000,000.00		3,000,000.00		3,000,000.00	6.00	6.00				
宁波杉杉兴业投资发展有限公司	成本法	114,674,125.00		114,674,125.00		114,674,125.00	76.45	76.45				
其他被投资单位	成本法											
襄樊大楼商场	成本法	315,000.00	315,000.00			315,000.00						
哈尔滨一百公司	成本法	180,000.00	180,000.00			180,000.00						
杭州华立公司	成本法	160,250.00	160,250.00			160,250.00						
石家庄人民商场	成本法	330,000.00	330,000.00			330,000.00						
上海法涵诗女装	成本法	500,000.00	500,000.00			500,000.00				500,000.00		
上海航天电源技术有限责任公司	成本法	16,200,000.00	16,200,000.00			16,200,000.00						
上海杉创矿业投资有限公司	成本法	10,000.00	10,000.00			10,000.00						

宁波杉杉股份有限公司
2011 年度
财务报表附注

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
成本法小计			1,490,280,227.56	109,653,142.44		1,599,933,370.00				500,000.00		
合计			2,017,567,427.79	155,427,529.82		2,172,994,957.61				500,000.00		426,348,110.30

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	687,977.77	5,328,133.35
其他业务收入	16,842,497.36	34,032,430.10
营业成本	5,207,521.00	8,225,062.43

2、 主营业务（分行业）

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
服装	687,977.77	686,123.63	5,328,133.35	5,300,091.31
合 计	687,977.77	686,123.63	5,328,133.35	5,300,091.31

3、 主营业务（分产品）

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
服装	687,977.77	686,123.63	5,328,133.35	5,300,091.31
合 计	687,977.77	686,123.63	5,328,133.35	5,300,091.31

4、 主营业务（分地区）

地 区	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
宁波地区	687,977.77	686,123.63	5,328,133.35	5,300,091.31
合 计	687,977.77	686,123.63	5,328,133.35	5,300,091.31

5、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	2,710,563.15	15.46
第二名	2,635,563.08	15.03
第三名	2,620,500.00	14.95
第四名	1,868,105.54	10.66
第五名	1,680,304.46	9.59
合计	11,515,036.23	65.69

(五) 投资收益

1、 投资收益明细

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	426,348,110.30	46,830,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	46,793,942.41	-623,181.73
处置长期股权投资产生的投资收益	49,053,063.69	3,043,304.53
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	35,800,000.00	35,800,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	557,995,116.40	85,050,122.80

2、 按成本法核算的的长期股权投资收益:

按成本法核算的长期股权投资收益中, 投资收益占利润总额 5% 以上, 或不到 5% 但占投资收益金额前五名的情况如下:

项目	本期金额
被投资单位	
宁波杉杉服装有限公司 注	426,348,110.30

注：系宁波杉杉服装有限公司在处置前将历年的滚存收益向股东分配而产生的分利投资收益，共计 426,348,110.30 元，此项在合并报表中全部抵销。

3、处置长期股权投资产生的投资收益

按处置长期股权投资产生的投资收益中，投资收益占利润总额 5% 以上，或不到 5% 但占投资收益金额前五名的情况如下：

项目	本期金额
宁波杉杉兴业投资发展有限公司 注	45,176,625.00

注：详见本附注（四十）3。

(六) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	461,759,784.78	28,145,799.26
加：资产减值准备	2,598,725.32	30,745.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,409,937.59	10,446,108.16
无形资产摊销	2,659,626.36	2,659,626.59
长期待摊费用摊销	189,021.80	189,021.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“-”号填列）	-14,376.00	-4,267,270.05
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	79,072,730.89	56,193,660.38
投资损失（收益以“-”号填列）	-557,995,116.40	-85,050,122.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		656,250.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,126,404.60	-1,126,404.62
存货的减少（增加以“-”号填列）		2,203.76
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	19,221,909.29	37,741,635.69
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-71,384,995.50	95,048,265.27
其 他		845,357.13
经营活动产生的现金流量净额	-54,609,156.47	141,514,875.94

项 目	本期金额	上期金额
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	161,894,646.15	129,057,790.28
减：现金的期初余额	129,057,790.28	180,382,016.48
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	32,836,855.87	-51,324,226.20

(七) 所有者权益变动表项目注释

期末公司转让部分持有的宁波杉杉甬江置业有限公司股权，从而丧失对其控制权，详见本附注关联交易六（五）6，因此公司对其长期股权投资核算由成本法改为权益法，并追溯调整年初数。

项目	调整前	调整后
年初未分配利润	144,133,463.71	142,800,300.86
资本公积	1,995,767,514.02	1,995,871,209.69

十二)、 补充资料

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	86,219,647.19	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	15,139,360.60	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		

委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-14,609,577.18	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,084,288.39	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-17,159,806.86	
所得税影响额	-1,865,683.80	
少数股东权益影响额（税后）	-2,970,745.95	
合 计	65,837,482.39	

对非经常性损益的说明：

其他符合非经常性损益定义的损益项目-17,159,806.86 元，系宁波杉杉服装有限公司原先基于减值准备暂时性差异而产生的递延所得税资产，公司本期注销关闭，在相关减值准备并未转回的情况下递延所得税资产全额转为当期损失。

(二) 净资产收益率及每股收益：

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.96	0.37	0.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.83	0.21	0.21

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

金额异常或比较期间变动异常的报表项目

报表项目	期末余额(或本期 金额)	年初余额(或上期 金额)	变动比率	变动原因
可供出售金融资产	1,751,636,958.38	2,246,718,379.55	-22.04%	可供出售金融资产市价波动引起
预付账款	156,316,104.93	101,506,366.62	54.00%	甬江置业退出合并范围, 预付账款杉杉大厦购房款不再合并抵销
其他应收款	63,600,854.92	39,336,519.93	61.68%	主要系兴业投资股权转让尾款, 尚未到约定收款期
递延所得税资产	16,068,498.77	31,880,920.43	-49.60%	主要系宁波杉杉服装公司关闭注销, 递延所得税资产转出
短期借款	1,354,612,357.00	1,013,679,319.02	33.63%	本期融资规模扩大
财务费用	127,457,927.68	88,401,171.95	44.18%	融资规模扩大, 导致利息支出增加
公允价值变动收益	-15,043,719.62	6,241,523.23	-341.03%	交易性金融资产市价波动引起公允价值变动损益波动
投资收益	184,033,265.27	56,626,354.61	225%	本期新增的稠州银行按权益法确认投资收益; 兴业发展股权转让收益及宁波鄞州国立清算处置收益

十三)、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2012 年 3 月 28 日批准报出。

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件正本。

董事长：庄巍
宁波杉杉股份有限公司
2012 年 3 月 28 日