

L204 信息披露

2026年10月29日 星期日
制作: 闫 亮 电话: 010-83251716 E-mail: zqrb9@zqrb.sina.net

证券日报

宁波杉杉股份有限公司 关于2026年前三季度计提资产减值准备的公告

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

一、计提资产减值准备概况
作为客观反映公司2026年前三季度财务状况和经营成果，根据企业会计准则和宁波杉杉股份有限公司(以下简称“公司”)会计政策的相关规定，公司对截至2026年9月30日的各项资产进行了全面检查，并对应存在减值准备资产计提减值准备。

2026年前三季度，公司合并报表计提(含收回或转回)各项资产减值准备和信用减值准备合计274,804,571.06元，将减少公司2026年前三季度利润总额274,804,571.06元。具体如下：

项目	减值明细	2026年前三季度计入当期损益的金额(损失+“减”)列
资产减值准备	存货跌价准备	-176,600,174.20
	固定资产减值准备	-14,598,916.90
	在建工程减值准备	-76,476,526.30
	小计	-267,675,617.40
	应计提坏账准备	328,920.27
信用减值准备	应收账款坏账准备	161,945.44
	其他应收款坏账准备	-7,183,916.36
	小计	-7,021,970.92
合计		-274,804,571.06

二、计提资产减值准备和信用减值准备情况说明
(一)计提资产减值准备

1. 存货跌价准备
根据《企业会计准则第1号——存货》，经核算，公司部分存货成本高于可变现净值，报告期计提(含转回)存货跌价准备173,857,578.29元，汇率影响-2,742,595.91元，将减少公司2026年前三季度合并报表利润总额176,600,174.20元。

2. 固定资产减值准备
根据《企业会计准则第8号——资产减值》，经9月末对资产盘中盘点，报告期内对闲置固定资产计提减值准备14,598,916.90元，将减少公司2026年前三季度合并报表利润总额14,598,916.90元。

3. 在建工程减值准备
根据《企业会计准则第8号——资产减值》，主要系对偏光片业务设备改造项目中止项目建设计提减值，该部分设备因生产规划调整，存在减值迹象。报告期计提减值76,476,526.30元，将减少公司2026年前三季度合并报表利润总额76,476,526.30元。

(二)计提信用减值准备
1. 应收账款坏账准备
根据《企业会计准则第22号——金融工具》，经核算，公司应收账款承兑汇票参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款和其他应收款预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。报告期内计提应收账款坏账准备15,979.72元，收回或转回344,899.99元，将增加公司2026年前三季度合并报表利润总额328,920.27元。

2. 应收账款及其他应收款坏账准备
根据《企业会计准则第22号——金融工具》，经核算，公司应收账款和其他应收款参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款和其他应收款预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。报告期内计提坏账准备299,231,817.58元，收回或转回291,773,943.65元，将减少公司2026年前三季度合并报表利润总额7,457,873.93元。

三、其他说明
本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，能够更加准确、客观、公允地反映公司的资产价值、财务状况及经营成果，不会对公司正常生产经营产生重大影响。

宁波杉杉股份有限公司董事会
2026年10月29日

宁波杉杉股份有限公司 2026年第三季度报告

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

重要内容提示：
公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计
□是
□否

一、主要财务数据
(一)主要会计数据和财务指标
单位:元 币种:人民币

项目	本报告期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至本报告期末	年初至本报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	7,218,048,928.71	45.80	19,348,382,188.63	30.65
利润总额	565,426,309.87	335.18	1,546,697,756.15	247.50
归属于上市公司股东的净利润	428,316,186.61	461.44	1,250,767,794.37	341.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	395,229,518.26	630.56	1,175,092,100.02	427.66
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	1,458,137,168.38	-38.08
基本每股收益(元/股)	0.200	455.15	0.586	343.83
稀释每股收益(元/股)	0.200	455.15	0.586	343.83
加权平均净资产收益率(%)	1.896	增加1,544个百分点	5.588	增加1,280个百分点
本报告期末			本报告期末比上年期末增减变动幅度(%)	
总资产	46,686,844,723.25	45,135,979,158.61	3.44	
归属于上市公司股东的所有者权益	23,457,090,906.63	21,960,834,928.59	6.81	

注:“本报告期”指本季度初至本季度末3个月期间，下同。
(二)非经常性损益项目和金额
√适用 □不适用
单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	年初至本报告期末金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的转销	23,309,280.26	20,332,113.36
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助	17,458,921.93	79,184,353.40
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动所产生的公允价值变动损益，处置金融资产和金融负债产生的损益	-1,524,000.00	-2,760,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,930,000.00	2,525,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,092,786.25	-1,802,658.25
减:所得税影响额	5,862,851.40	15,130,981.05
少数股东权益变动影响额(税后)	1,011,895.50	6,672,231.11
合计	33,086,668.44	75,675,604.35

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

(二)主要会计数据和财务指标发生变动的情况、原因
√适用 □不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
营业收入本报告期	45.80	主要系报告期内各材料下游需求持续保持良好增长态势，公司凭借优质的产品和服务、工艺优化提升产能与深化客户合作，实现销售及营收同比增长。
利润总额本报告期	335.18	
归属于上市公司股东的净利润本报告期	461.44	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润本报告期	630.56	主要系报告期内公司系锂电能源产业高景气度与惠司行行业快速发展态势，主要负极材料销量增长和偏光片产品结构优化，同时叠加强化成本管控，推动净利润同比增长显著。
基本每股收益本报告期	455.15	2026年第三季度，公司主要系负极材料和偏光片合计实现净利润约1.5亿元，同比增长显著。
稀释每股收益本报告期	455.15	

营业收入,年初至本报告期末	30.65	主要系前三季度负极材料下游需求持续保持良好增长态势，公司凭借优质的产品和服务、工艺优化提升产能与深化客户合作，实现销售及营收同比增长。
利润总额,年初至本报告期末	247.50	
归属于上市公司股东的净利润,年初至本报告期末	341.04	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润,年初至本报告期末	427.66	主要系前三季度公司系锂电能源产业高景气度与惠司行行业快速发展态势，主要负极材料销量增长和偏光片产品结构优化，同时叠加强化成本管控，推动净利润同比增长显著。
基本每股收益,年初至本报告期末	343.83	2026年前三季度，公司主要系负极材料和偏光片合计实现净利润约15.5亿元，同比增长显著。
稀释每股收益,年初至本报告期末	343.83	
经营活动产生的现金流量净额,年初至本报告期末	-38.08	主要系前三季度负极板块销量增加，采购备货增加，导致经营活动现金流量减少。

二、股东信息
(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

报告期末普通股股东总数	214,469	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	不适用
前10名无限售条件流通股(不含通过转融通出借股份)			
股东名称	股东性质	持股比例	股份种类及数量
安徽皖维集团有限责任公司	国有法人	303.670,737	13.52 303,667,263 无 /
宁波明昇贸易有限公司	其他	106,862,249	4.76 106,862,249 无 /
杉杉能源有限公司	其他	81,743,870	3.64 0 无 /
上海南毅供应链管理集团有限公司	境内非国有法人	41,155,644	1.83 0 冻结 33,284,600
百联集团有限公司	国有法人	30,743,625	1.37 0 无 /
杉杉控股有限公司	境内非国有法人	27,000,000	1.20 0 质押 27,000,000
香港中免集团有限公司	境外法人	22,221,095	0.99 0 无 /
江苏新特子商贸有限公司	境内非国有法人	9,430,700	0.42 0 无 /
中国工商银行股份有限公司宁波分行营业部	其他	9,225,303	0.41 0 无 /
姚威	境内自然人	7,577,900	0.34 0 无 /

前10名无限售条件流通股持股情况(不含通过转融通出借股份)	报告期末普通股股东总数	214,469	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	不适用
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	股份种类	数量
杉杉集团有限公司	81,743,870	人民币普通股	81,743,870	
上海南毅供应链管理集团有限公司	41,155,644	人民币普通股	41,155,644	
百联集团有限公司	30,743,625	人民币普通股	30,743,625	
杉杉能源有限公司	27,000,000	人民币普通股	27,000,000	
香港中免集团有限公司	22,221,095	人民币普通股	22,221,095	
江苏新特子商贸有限公司	9,430,700	人民币普通股	9,430,700	
中国工商银行股份有限公司宁波分行营业部	9,225,303	人民币普通股	9,225,303	
姚威	7,577,900	人民币普通股	7,577,900	
中国农业银行股份有限公司宁波分行营业部	7,571,993	人民币普通股	7,571,993	
朱利	7,495,300	人民币普通股	7,495,300	
上述股东关联关系或一致行动的说明	根据一致行动协议，杉杉集团有限公司及其全资子公司宁波明昇贸易有限公司与杉杉能源有限公司共同持有杉杉集团有限公司股份一致行动人。除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。			
前10名股东及前10名无限售流通股参与融资融券及融资融券交易情况说明(如有)	截至报告期末，姚威的持股均通过信用证券账户持有。			

说明：
1.截至报告期末，杉杉集团有限公司持有公司股份81,743,870股，包含杉杉集团有限公司前期因公开发行可交换公司债券而回购至杉杉集团-联银证券-22号E01担保及信托财产专户、杉杉集团-联银证券-22号E02担保及信托财产专户、杉杉集团-联银证券-22号E03担保及信托财产专户、杉杉集团-联银证券-22号E04担保及信托财产专户的股份合计64股。
2.除表中的质押、冻结和标记数量外，杉杉控股有限公司期末所持公司股份存在轮候冻结情况，累计被轮候冻结数量为621,396,293股，上海南毅供应链管理集团有限公司期末所持公司股份存在轮候冻结情况，累计被轮候冻结数量为33,284,600股。

3.截至报告期末，宁波杉杉股份有限公司回购专用证券账户持有公司股份84,183,694股，占公司总股本的3.75%，未在上股股份持股情况中列示。

4.截至报告期末，公司GDR存续数量为0份。

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借未归还原因导致上期发生变化
□适用 √不适用

三、其他提醒事项
需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息
√适用 □不适用

(一)公司控制权变更
2026年7月，公司原控股股东重整正式落地。安徽皖维集团有限责任公司(以下简称“皖维集团”)通过直接持有公司股份以及杉杉集团有限公司、宁波明昇贸易有限公司与其在行使公司的股东权利和方面保持一致行动的安排，合计控制公司492,276,856股股份表决权(占公司目前有表决权股份总数的22.78%)，并完成对公司董事会及管理层改组。公司控股股东变更为皖维集团，间接控股股东变更为安徽皖维集团有限责任公司(以下简称“海螺集团”)，实际控制人变更为安徽省人民政府国有资产监督管理委员会，公司正式进入国资主导的全新发展阶段。

因股权结构调整，推动公司深化改革，核心业务稳步提升。具体如下：
1.完善组织架构升级和治理效能。结合国有控股上市公司规范运作标准，系统梳理公司治理架构，稳步推进变革，纪尧建立等项党建基础准备工作，推进变革的领导全面融入公司治理。同时，组织国资合规培训，全面开展内控体系的升级与重构，通过分级授权、清单化管理模式，厘清“三会一层”权责边界，全面提升治理效能与经营质效。

2.编制完成“十五五”发展规划。聚焦负极材料、偏光片两大核心业务，系统谋划未来五年发展规划，明确产线布局优化、核心技术迭代升级、上下游产业链协同配套、全球化市场开拓等重点任务，补充发展工程中的战略路径，理清实施路径，为公司实现长远稳健发展提供系统性、可落地的清晰行动指引。

3.推进资本运作与融资成本优化。启动并推进向海螺集团定向增发项目，为公司重点项目建设 and 主营业务持续发展提供资金保障，进一步优化公司资产负债率水平，强化公司控制力稳定性。同时，依托国资信用优势，持续优化债务结构，积极推进存量贷款利率下调与新增银行授信落地，持续压降综合融资成本。

4.重点产线项目攻坚提速。负极材料业务加速推进存量项目填平补齐，并正式启动内蒙古包头年产15万吨锂离子电池材料一体化基地项目相关前期工作；偏光片业务深化产线协同，加速推进原材料多元与自主化，持续提升供应韧性和产品成本竞争力。

(二)向特定对象发行A股股票事宜
为支持公司负极材料一体化项目建设和公司主营业务持续发展，公司启动向特定对象发行A股股票(以下简称“本次发行”)事宜，并于2026年10月21日召开第十二届董事会第四次会议，审议通过了本次发行的相关议案。

本次发行的发行对象为公司间接控股股东海螺集团，发行对象以现金方式认购公司本次发行的全部股票。募集资金总额为不超过400,000.00万元(含本数)，扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于年产15万吨锂离子电池负极材料一体化基地项目和补充流动资金。

本次发行相关事项的监督和完成需获得国有资产出资企业的审批同意。公司董事会审议通过、上交所审核通过并获中国证监会注册后方可实施，且最终以中国证监会注册的方案为准。

四、季度财务数据
(一)审计意见类型
□适用 √不适用

(二)财务报表
合并资产负债表
2026年9月30日

编制单位:宁波杉杉股份有限公司
单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年9月30日	2025年12月31日
流动资产:		
货币资金	3,618,952,914.80	2,619,871,500.01
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	24,877,696.90	21,459,451.45
应收账款	4,660,172,810.41	4,644,325,051.66

三、担保协议的主要内容
1.债权人:西藏天路股份有限公司
2.债务人:西藏天路股份有限公司
3.债权人:中国银行股份有限公司
4.担保方式:连带责任保证

产生本合同项下的担保范围内的利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、费用等应付款项，保证人均愿承担连带保证责任。
6.保证范围:主债权、保证范围内、所担保的主债权最高本金余额为:实际开立担保金额。由此约定利息及违约金、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、费用等应付款项，包括但不限于诉讼费、律师费、保全费用、差旅费、鉴定费、公证费、执行费用等(包括但不限于其应付的费用、款项)。

7.保证期间:自本合同生效之日起至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。如债务人未按本合同约定履行债务，债权人有权提前行使担保权利，本合同项下担保期限自债权人要求债务人履行债务之日起算。
8.担保费用:担保费用为人民币1,000,000.00元/年，自本合同生效之日起至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日止。

9.违约责任:债务人未按本合同约定履行债务，债权人有权提前行使担保权利，本合同项下担保期限自债权人要求债务人履行债务之日起算。
10.争议解决:本合同项下发生的争议，由双方当事人协商解决，协商不成的，提交西藏天路股份有限公司所在地人民法院诉讼解决。

11.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。
12.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。

13.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。
14.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。

15.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。
16.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。

17.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。
18.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。

19.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。
20.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。

21.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。
22.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。

23.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。
24.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。

25.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。
26.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。

27.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。
28.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。

29.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。
30.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。

31.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。
32.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。

33.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。
34.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。

35.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。
36.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。

37.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。
38.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。

39.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。
40.其他:本合同项下担保协议自本合同生效之日起生效，至本合同项下最后一笔债务履行期限届满之日起三年止。

应收账款融资	139,109,286.33	59,573,414.23
预付账款	1,549,849,429.44	1,040,335,342.26
应付账款		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	224,245,372.30	256,596,284.03
其中:应收利息		
应收股利	4,000,000.00	4,000,000.00
买入返售金融资产		
存货	8,575,432,820.56	7,063,833,924.71
其中:数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	590,505,373.33	664,898,004.72
流动资产合计	19,383,145,704.07	16,370,890,973.02

非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,913,366,363.64	5,960,091,643.44
其他权益工具投资	24,603,630.63	17,060,840.46
其他非流动金融资产	203,313,090.72	217,684,588.93
投资性房地产		
固定资产	15,846,050,713.49	16,958,817,568.44
在建工程	876,374,887.68	969,707,106.39
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	809,778,014.48	819,700,416.38
无形资产	2,179,228,370.84	2,306,619,474.53
其中:数据资源		
开发支出		
其中:数据资源		
商誉	1,133,835,512.95	1,133,835,512.95
长期待摊费用	31,702,033.03	44,154,596.79
递延所得税资产	27,048,716.10	241,557,541.29
其他流动资产	27,927,685.62	12,920,535.99
非流动资产合计	27,303,699,019.18	28,765,088,185.39
资产总计	46,686,844,723.25	45,135,979,158.61

流动负债:	6,895,734,628.16	5,503,635,800.93
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据	363,500,000.00	246,138,749.68
应付账款	3,874,580,560.86	4,173,855,130.10
预收款项	275,531.83	188,984.47
合同负债	67,243,513.70	57,709,480.71
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	123,001,143.35	176,053,443.07
应交税费	21,165,346.27	245,043.78
其他应付款	209,207,964.53	295,083,683.50
其中:应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金	701,360.00	701,360.00
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,561,347,386.37	4,673,139,291.05
其他流动负债	7,291,894.86	6,928,404.27
流动负债合计	15,313,347,969.93	15,240,978,719.56

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,561,347,386.37	4,673,139,291.05
其他流动负债	7,291,894.86	6,928,404.27
流动负债合计	15,313,347,969.93	15,240,978,719.56
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期应付款	5,199,541,339.07	5,268,385,599.43
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	722,795,741.41	718,744,121.76
长期应付款	17,045,742.96	17,045,742.96
长期应付职工薪酬		
预计负债	42,831,228.74	41,259,522.64
递延收益	531,406,708.01	551,383,123.13
递延所得税负债	309,512,721.76	323,996,613.64
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,823,133,481.95	6,920,814,723.56
负债合计	22,136,481,451.88	22,161,793,443.12