证券代码：600884　　证券简称：杉杉股份　　公告编号：临 2018-081

宁波杉杉股份有限公司

关于对上海证券交易所问询函回复的公告

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

上海证券交易所于 2018 年 12 月 20 日向宁波杉杉股份有限公司（以下简称“杉杉股份”或“公司”）下发了《关于对宁波杉杉股份有限公司募集资金使用及关联交易事项的问询函》（上证公函【2018】2740 号）（以下简称“《问询函》”），公司收到《问询函》后，就《问询函》所提到的问题进行了认真讨论分析，现对相关问题回复说明如下：

一、截至目前，除本次暂时补流外，公司募集资金中尚有 8 亿元用于补充流动资金，合计补流金额为 16 亿元。请公司补充披露本次补充流动资金的具体原因和用途，并核查前期募集资金补流是否存在用于非主营业务的情形。请保荐机构对上述事项进行核查并发表意见。

回复：

1、本次 8 亿补充流动资金的具体原因和用途

为提高募集资金的使用效率，降低财务成本，在保证募集资金投资项目的资金需求及募集资金使用计划正常进行的前提下，公司于 2018 年 12 月 19 日召开第九届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，使用不超过 8 亿元的闲置募集资金暂时补充流动资金，主要用途为偿还与主业经营相关的银行贷款和补充日常经营所需的营运资金。

2、前期募集资金补流的使用情况说明

（1）公司前期募集资金暂时补流首先用于偿还银行贷款和子公司经营

公司具体业务如锂电池材料等的生产销售主要由杉杉股份下属子公司作为实际主体开展业务，暂时补流的募集资金一般情况下首先用于偿还银行贷款和子公司经营，具体情况如下：

控股资产、损益的确认。请公司结合标的资产具体不良资产包的情况，逐项分析相关资产真实性及可回收性、前期公允价值计量的准确性、历史投资收益确认的合理性，以及相关期后回款情况。

回复：

1、穗甬控股资产真实性和可回收性分析

截至 2018 年 6 月末，穗甬控股累计完成 14 笔不良资产包的收购，累计收购不良资产规模约为 146 亿元，累计投资规模为 28.39 亿元，收购的不良资产分布在全国 12 个省市，主要集中在长三角和珠三角地区，涉及房地产、钢铁、纺织、贸易、物流等行业。由于绝大多数不良资产债务人不具备持续经营能力，因此穗甬控股在收购不良资产过程中主要关注不良资产的担保方式和抵/质押物价值，穗甬控股累计收购的不良资产按担保方式分类如下：

单位：万元

担保方式	对应债权户数	对应债权金额	对应债权金额占比	收购折价比例
抵/质押+保证	160	456,134	31.19%	39.82%
抵/质押	164	387,068	26.47%	24.10%
保证	203	266,742	18.24%	2.37%
信用	168	352,559	24.11%	0.75%
总计	**695**	**1,462,503**	**100.00%**	**19.41%**

注：抵/质押资产绝大多数为各类不动产，包括工业用地与厂房、商业与办公用房、住宅等。

穗甬控股收购的不良资产中，如对应不良资产担保方式充足，则对应的收购折价比例较高，在不存在资产抵/质押的情况下，对应不良资产的收购折价比例较低，整体收购不良资产的折价比例仅为 19.41%。

具体的 14 个资产包基本情况如下：

单位：亿元

资产（包）名称	资产类型	债权本金	利息数额	本息合计	资产包出售方	资产包情况简介	目前处理回收情况

资产包 1	债权	19.96	6.49	26.45	四大	原贷款由工行、农行及广发发放，主要分布在上海、江苏、浙江	所涉债权绝大多数已进入执行阶段或破产重整阶段，目前已覆盖约 50%的收购成本
资产包 2	债权	12.20	14.64	26.83	四大	原贷款由湖南湘潭、株洲、岳阳、衡阳商业银行等发放	已实现分阶段处置，目前已累计覆盖约 80%的收购成本
资产包 3	债权	3.19	1.67	4.86	四大	该资产包集中为 3 户，对应抵押物为株洲核心区域地块	已实现分阶段处置，目前已实现的本金覆盖率为 143%
资产包 4	债权	8.60	2.72	11.32	四大	该资产包抵押物主要分布在山东省潍坊市、济宁市等鲁西南地区，债权主要来自于工商银行、农业银行和平安银行	多户已进入司法程序，目前累计实现的本金覆盖率为 15%
资产包 5	债权	4.95	11.83	16.78	四大	原贷款主要由农行发放，所涉贷款分布在海南省海口市、临高市、儋州市等地区	该资产包多个重点户在有序清偿中，目前已累计覆盖约 90%的收购成本
资产包 6	债权	3.11	0.56	3.67	四大	该资产包抵押物多位于郑州市、安阳市、许昌市的繁华地点	该资产包抵押物变现能力较强，已累计覆盖 83%的收购成本
资产包 7	债权	3.75	6.57	10.32	四大	该资产包主要分布在西安和延安	该资产包已将整包收益权转让，本金已全部回收
资产包 8	债权	11.51	12.74	24.25	四大	该资产包核心资产明确，抵押物 80%以上位于成都市区内，剩余位于德阳、自贡等地，绝大多数为商铺、住宅	该资产包所涉项目的司法诉讼取得较大进展，为后续清收奠定基础，目前约覆盖 10%的收购成本
资产包 9	债权	3.89	1.30	5.19	四大	该资产包债权均在江西，主要在南昌、九江、鹰潭和萍乡	全部债权已进入司法程序，大部分已进入强制执行阶段，目前约覆盖 12%的收购成本

资产包 10	债权	2.73	0.60	3.34	私募基金	该资产包核心资产大部分位于广州市市区	目前已覆盖约 23%的收购成本
资产包 11	债权	0.99	0.48	1.47	四大	该项目抵押物位于江苏省常州市核心区域，现处于破产清算进程中	现抵押物已完成拍卖，目前在等待法院账款分配中，前期一阶段分配款已到账，覆盖成本 70%
资产包 12	债权	3.73	0.69	4.42	地方资管	该项目原贷款行为工行，抵押物位于海南省儋州市，目前核心资产已实现分阶段处置	重点资产已实现分阶段处置，已覆盖约 23%的收购成本
资产包 13	债权/物权	3.98	2.79	6.76	法拍	标的资产位于安徽省合肥市核心区域，以受让优先债权形式介入该项目的破产重整	目前该项目已实现复工，所有证照已齐备，近期该项目将进入正式销售阶段，实现相应资金回款
资产包 14	物权	0.60	0.00	0.60	法拍	标的资产位于湖南省长沙县，周边商业开发完善，以法院拍卖形式取得该项资产	该项目在城市总体规划中已变更为住宅用地，具有较高的价值提升空间，目前土地变性工作在上报市政府审批中，后续拟通过整体转让实现收益退出

穗甬控股自 2016 年 11 月开始从事不良资产管理业务，2016 年度实现不良资产投资收益 1,687.51 万元，2017 年度实现不良资产投资收益 18,812.69 万元，预计 2018 年度实现不良资产投资收益不低于 2.2 亿元。综合上述分析，穗甬控股收购的不良资产包资产真实，可回收性强。

2、穗甬控股相关会计处理说明

穗甬控股通过公开竞价的方式从金融机构折价收购不良资产包，在初始确认时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，按照不良资产包中单项资产估值占资产包估值总额的比例对资产包的收购成本进行分配，确定单项资产的初始入账成本。在财务报告期期末，穗甬控股根据相关处置协议的签署、转让等情况对不良资产予以重估，并将重估值与账面金额的差异计入公允价值变