

辽宁时代万恒股份有限公司

600241



2009 年年度报告

# 目录

第一节	重要提示	1
第二节	公司基本情况	1
第三节	会计数据和业务数据摘要	2
第四节	股本变动及股东情况	4
第五节	董事、监事和高级管理人员	7
第六节	公司治理结构	10
第七节	股东大会情况简介	13
第八节	董事会报告	14
第九节	监事会报告	23
第十节	财务会计报告	23
第十一节	重要事项	83
第十二节	备查文件目录	99

### 第一节 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 天健正信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、

公司负责人姓名	王忠岩
主管会计工作负责人姓名	马阳新
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	邓庆祝

公司负责人王忠岩、主管会计工作负责人马阳新及会计机构负责人（会计主管人员）邓庆祝声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

五、 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

六、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 第二节 公司基本情况

一、 公司信息

公司的法定中文名称	辽宁时代万恒股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	时代万恒
公司的法定英文名称	Liaoning Shidai Wanheng Co., Ltd.
公司的法定英文名称缩写	SDWH
公司法定代表人	王忠岩

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蒋明	马雨
联系地址	大连市中山区港湾街 7 号	大连市中山区港湾街 7 号
电话	0411-82798001-1212	0411-82798001-1226
传真	0411-82798317	0411-82798317
电子信箱	times600241@lnsdgrp.com	times600241@lnsdgrp.com

三、 基本情况简介

注册地址	大连市中山区港湾街 7 号
注册地址的邮政编码	116001
办公地址	大连市中山区港湾街 7 号
办公地址的邮政编码	116001
公司国际互联网网址	www.shidaiwanheng.com
电子信箱	times600241@lnsdgrp.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》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	大连市中山区港湾街 7 号辽宁时代大厦 12 楼董事会办公室

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	时代万恒	600241	辽宁时代

六、 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1999 年 3 月 29 日	
公司首次注册登记地点	大连市中山区昆明街 11 号	
最近变更	公司变更注册登记日期	2009 年 6 月 24 日
	企业法人营业执照注册号	210000004939620
	税务登记号码	210250701797112
	组织机构代码	70179711-2
公司聘请的会计师事务所名称	天健正信会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市西城区月坛北街 26 号恒华国际商务中心 4 层 401 号	
公司其他基本情况	2000 年 11 月 16 日, 公司变更了注册地址; 2008 年 7 月 24 日, 公司变更了法人代表, 变更了企业注册号; 2009 年 6 月 24 日, 公司变更了公司名称、经营范围。	

第三节 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	14,314,493.26
利润总额	14,391,124.69
归属于上市公司股东的净利润	13,676,334.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,276,153.12
经营活动产生的现金流量净额	91,029,843.29

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	金额	说明
非流动资产处置损益	13,525,713.02	系本年处置子公司的处置收益
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)	75,500.00	
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	-835,833.63	
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	125,726.57	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,131.43	
所得税影响额	-2,495,695.50	
少数股东权益影响额(税后)	3,639.87	
合计	10,400,181.76	

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	2009 年	2008 年		本期比上年同期增减 (%)	2007 年
		调整后	调整前		
营业收入	1,633,654,541.59	1,557,219,507.10	1,557,219,507.10	4.91	2,006,397,781.08
利润总额	14,391,124.69	-20,114,149.56	-20,114,149.56	不适用	26,493,613.72
归属于上市公司股东的净利润	13,676,334.88	-7,547,916.84	-7,547,916.84	不适用	12,721,477.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,276,153.12	-35,265,894.24	-35,265,894.24	不适用	8,044,593.77
经营活动产生的现金流量净额	91,029,843.29	-77,208,756.18	-77,208,756.18	不适用	-23,022,265.63
	2009 年末	2008 年末		本期末比上年同期末增减 (%)	2007 年末
		调整后	调整前		
总资产	1,574,217,052.34	1,596,354,369.72	1,488,377,869.72	-1.39	1,011,740,473.50
所有者权益 (或股东权益)	485,147,125.75	583,500,250.07	476,031,239.62	-16.86	482,712,927.52

主要财务指标	2009 年	2008 年		本期比上年同期增减 (%)	2007 年
		调整后	调整前		
基本每股收益 (元 / 股)	0.13	-0.07	-0.07	不适用	0.12
稀释每股收益 (元 / 股)	0.13	-0.07	-0.07	不适用	0.12
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.03	-0.33	-0.33	不适用	0.08
加权平均净资产收	2.65	-1.58	-1.58	不适用	2.65

益率 (%)					
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.68	-7.37	-7.37	不适用	1.67
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.86	-0.73	-0.73	1.59	-0.22
	2009 年末	2008 年末		本期末比上年同期末增减 (%)	2007 年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	4.58	5.50	4.49	-16.73	4.55

本报告期，公司同一控制下的企业合并取得子公司为辽宁时代物业发展有限公司。根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》的要求：同一控制下的企业合并，在编制合并当期期末的比较报表时，应视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。故在本年编制比较报表时，对本年比较报表的年初数进行了调整。

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
金融资产	242,079.99		71,069.72	125,726.57
合计	242,079.99		71,069.72	125,726.57

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 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	54,752,631	51.65				-5,300,000	-5,300,000	49,452,631	46.65
1、国家持股									
2、国有法人持股	54,752,631	51.65				-5,300,000	-5,300,000	49,452,631	46.65
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
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									
二、无限售条件流通股	51,247,369	48.35				5,300,000	5,300,000	56,547,369	53.35
1、人民币普通股	51,247,369	48.35				5,300,000	5,300,000	56,547,369	53.35
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	106,000,000	100.00						106,000,000	100.00

股份变动的批准情况

根据公司 2006 年 4 月股权分置改革相关股东会议审议通过的股权分置改革方案，2009 年 4 月 13 日，公司控股股东辽宁时代万恒控股集团有限公司有限售条件的流通股中的 5,300,000 股上

市流通, 公司无限售条件的流通股由原来的 51, 247, 369 股增加至 56, 547, 369 股, 公司总股本 106, 000, 000 股保持不变。

(二) 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
辽宁时代万恒控股集团有限公司	54, 752, 631	5, 300, 000		49, 452, 631	股改承诺	2010 年 4 月 12 日
合计	54, 752, 631	5, 300, 000		49, 452, 631	/	/

二、 证券发行与上市情况

(一) 前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年, 公司未有证券发行与上市情况。

(二) 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

(三) 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

(一) 股东数量和持股情况

单位: 股

报告期末股东总数						10, 397 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	
辽宁时代万恒控股集团有限公司	国有法人	56.65	60, 052, 631	0	49, 452, 631	质押	30, 000, 000
辽宁万恒集团有限公司	国有法人	0.94	1, 000, 000	-940, 000		无	
辽宁粮油进出口股份有限公司	其他	0.81	857, 895	0		冻结	857, 895
辽宁利盟国有资产经营有限公司	国有法人	0.81	857, 895	0		无	
刁峰	未知	0.31	333, 000			未知	
刘俊峰	未知	0.28	300, 000			未知	
付娟	未知	0.27	290, 015			未知	
林川	未知	0.26	280, 000			未知	
屈广臣	未知	0.26	273, 693			未知	
林浩	未知	0.23	246, 800			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			
辽宁时代万恒控股集团有限公司	10, 600, 000			人民币普通股 10, 600, 000			
辽宁万恒集团有限公司	1, 000, 000			人民币普通股 1, 000, 000			

辽宁粮油进出口股份有限公司	857,895	人民币普通股	857,895
辽宁利盟国有资产经营有限公司	857,895	人民币普通股	857,895
刁峰	333,000	人民币普通股	333,000
刘俊峰	300,000	人民币普通股	300,000
付娟	290,015	人民币普通股	290,015
林川	280,000	人民币普通股	280,000
屈广臣	273,693	人民币普通股	273,693
林浩	246,800	人民币普通股	246,800
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东及前十名无限售条件股东中,公司控股股东辽宁时代万恒控股集团有限公司与辽宁万恒集团有限公司存在关联关系,其董事长为同一人。前十名无限售条件的股东中其他股东与公司控股股东无关联关系。		

公司前十名股东中,公司控股股东辽宁时代万恒控股集团有限公司与辽宁万恒集团有限公司存在关联关系,其董事长为同一人。其他与公司控股股东无关联关系。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	辽宁时代万恒控股集团有限公司	49,452,631	2010年4月12日	49,452,631	所持有股份自获得上市流通权之日起,至少在二十四个月内不通过证券交易所挂牌交易.在上述承诺期满后,通过证券交易所挂牌交易出售股份,出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五,在二十四个月内不超过百分之十,且交易价格不低于7.00元/股(若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本等事项,则该价格按复权价处理)。

(二) 控股股东及实际控制人情况

1、 控股股东及实际控制人具体情况介绍

辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会通过其 100%控股的辽宁时代万恒控股集团有限公司实际控制本公司。即辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会 100%控股辽宁时代万恒控股集团有限公司,辽宁时代万恒控股集团有限公司持有本公司 56.65%股权,为公司的控股股东。

2、 控股股东情况

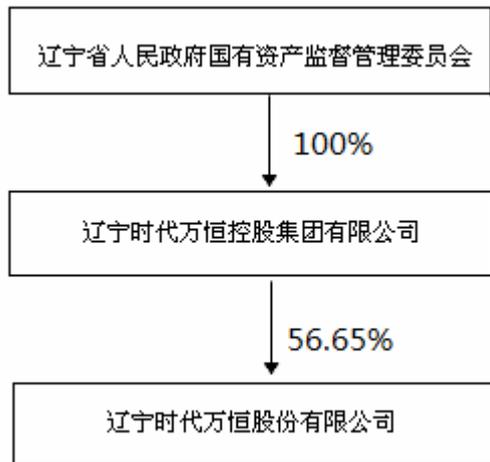
名称	辽宁时代万恒控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	王忠岩
成立日期	1999年3月5日
注册资本	10,800万元
主要经营业务或管理活动	国有资产经营、资本运作、股权及实业投资、国际贸易、房地产开发等。

3、 实际控制人情况

名称	辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会
----	--------------------

4、 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



(三) 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。

第五节 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
王忠岩	董事长	男	51	2008年6月11日	2011年6月10日					是
范晓远	副董事长	男	54	2008年6月11日	2011年6月10日				35.21	否
魏钢	副董事长	男	48	2008年6月11日	2011年6月10日					是
马阳新	副董事长/总经理	男	55	2008年6月11日	2011年6月10日				42.35	否
刘锡铭	董事/副总经理	女	48	2008年6月11日	2011年6月10日				36.75	否
杨德利	董事/副总经理	男	55	2008年6月11日	2011年6月10日				14.75	否

王春甫	独立董事	男	63	2008年6月11日	2011年6月10日				5	否
苏严	独立董事	男	37	2008年6月11日	2011年6月10日				5	否
李秉祥	独立董事	男	51	2008年6月11日	2011年6月10日				5	否
周晓斌	监事会主席	男	54	2008年6月11日	2011年6月10日				34.75	否
陆正海	监事	男	38	2008年6月11日	2011年6月10日					是
王力	职工监事	男	54	2008年6月11日	2011年6月10日				9.17	否
王玲	副总经理	女	50	2008年6月11日	2011年6月10日				37.83	否
尹瑶	副总经理	女	40	2008年6月11日	2011年6月10日	9,000	7,000	二级市场买卖	37.43	否
黄玉炎	副总经理	男	46	2008年6月11日	2011年6月10日				37.43	否
邓庆祝	财务总监	男	42	2008年6月11日	2011年6月10日				33.43	否
蒋明	董事会秘书	男	44	2008年6月11日	2011年6月10日				25.01	否

董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历：

王忠岩：2004年至2008年6月任辽宁万恒集团有限公司董事长；2008年6月至今任辽宁时代万恒控股集团有限公司及辽宁时代万恒股份有限公司董事长。

范晓远：2004年至2008年6月任辽宁时代集团有限责任公司董事长、辽宁时代服装进出口股份有限公司董事长；2008年6月至今任辽宁时代万恒控股集团有限公司副董事长兼党委书记、辽宁时代万恒股份有限公司副董事长。

魏钢：2004年至2008年6月任辽宁万恒集团有限公司总经理；2008年6月至今任辽宁时代万恒控股集团有限公司总经理；辽宁时代万恒股份有限公司副董事长。

马阳新：2004年至2008年6月任辽宁时代服装进出口股份有限公司总经理；2008年6月至今任辽宁时代万恒控股集团有限公司副董事长；2008年6月至今任辽宁时代万恒股份有限公司副董事长兼总经理。

刘锡铭：2004年至今任辽宁时代万恒股份有限公司董事兼副总经理。

杨德利：2004年至2008年6月任辽宁万恒集团有限公司副总经理；2008年6月至今任辽宁时代万恒股份有限公司董事兼副总经理。

王春甫：2005年至2006年 任职辽宁省国家税务局副局长；2006年至今退休。

苏严：2004年至2007年 分别任职于清华紫光科技创新投资有限公司总经理助理；浙江华海药业股份有限公司投资部经理；北京亚都室内环境科技股份有限公司总经理助理；2008年至今任北京拂尘龙科技发展有限公司董事。

李秉祥：2004年至今任东北财经大学金融学院教授、副院长。

周晓斌：2004 年至 2008 年 6 月任辽宁时代服装进出口股份有限公司董事兼副总经理；2008 年 6 月至今任辽宁时代万恒股份有限公司监事会主席。

陆正海：2004 年至 2008 年 6 月任职辽宁时代集团有限责任公司财务部经理；2008 年 6 月至今任辽宁时代万恒控股集团有限公司财务部经理；辽宁时代万恒股份有限公司监事。

王力：2004 年至 2008 年 6 月任辽宁时代服装进出口股份有限公司部门经理。2008 年 6 月至今任辽宁时代万恒股份有限公司党总支书记；辽宁时代万恒股份有限公司监事。

王玲：2004 年至 2008 年 6 月任职辽宁时代集团有限责任公司党委书记；2008 年 6 月至今任辽宁时代万恒控股集团有限公司党委副书记；辽宁时代万恒股份有限公司副总经理。

尹瑶：2004 年至 2008 年 6 月任辽宁时代服装进出口股份有限公司部门经理，2008 年 6 月至今任辽宁时代万恒股份有限公司副总经理。

黄玉炎：2004 年至 2008 年 6 月任辽宁时代服装进出口股份有限公司总经理助理；2008 年 6 月至今任辽宁时代万恒股份有限公司副总经理。

邓庆祝：2004 年至今任辽宁时代万恒股份有限公司财务总监。

蒋明：2004 年至今任辽宁时代万恒股份有限公司董事会秘书。

## 二、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
王忠岩	辽宁时代万恒控股集团有限公司	董事长	2008 年 5 月 22 日	2011 年 5 月 22 日	是
范晓远	辽宁时代万恒控股集团有限公司	副董事长兼临时党委书记	2008 年 5 月 22 日	2011 年 5 月 22 日	否
魏钢	辽宁时代万恒控股集团有限公司	副董事长兼总经理	2008 年 5 月 22 日	2011 年 5 月 22 日	是
马阳新	辽宁时代万恒控股集团有限公司	副董事长	2008 年 5 月 22 日	2011 年 5 月 22 日	否
王玲	辽宁时代万恒控股集团有限公司	临时党委副书记	2008 年 5 月 22 日	2011 年 5 月 22 日	否
陆正海	辽宁时代万恒控股集团有限公司	财务部经理	2008 年 5 月 22 日	2011 年 12 月 31 日	是

## 在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
苏严	北京拂尘龙科技发展有限公司	董事			是
李秉祥	东北财经大学金融学院	教授、副院长			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	公司独立董事津贴的标准由董事会制定预案，由股东大会审议批准。高管人员工资由董事会薪酬与考核委员会审议批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	本公司董事、监事、高级管理人员的报酬按其在本公司实际担任的经营管理职务，参照本公司《分配制度实施办法》和《员工岗位工资标准调

	整方案》确定；独立董事每年可领取税前 5 万元的津贴，由股东大会批准。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事和高级管理人员报酬都按照上述方案支付。

#### 四、 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动。

#### 五、 公司员工情况

在职员工总数	145
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
外销人员	55
财务人员	26
行政管理人员	64
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学及大学以上	87
大学专科	50
中等专科	2
高中	6

### 第六节 公司治理结构

#### 一、 公司治理的情况

本报告期内，严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司治理准则》以及中国证监会的有关规定等法律、法规要求，不断完善法人治理结构，强化内部管理，规范公司运作。修改《公司章程》、全面修订了《董事会委员会年报工作规程》、《独立董事年报工作制度》及公司《募集资金管理制度》。并制订了《公司内部控制制度》、《预算管理制度》及《公司对外担保控制制度》，并从 2009 年 7 月 1 日起，全面实施《公司内部控制制度》，使公司的运作更加规范。

（一）股东与股东大会：公司能够确保股东的合法权益；确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位；保证所有股东能够充分地行使自己的权利。建立的《股东大会议事规则》、《关联交易管理办法》，对公司关联交易的决策和程序有着明确的规定，确保关联交易的公平合理。

（二）董事与董事会：董事会的运作严格按照国家法律法规及《董事会议事规则》等规定进行，确保董事会决策的高效、科学。公司董事均能以认真负责、勤勉诚信的态度履行职责，同时向股东大会负责。

（三）监事与监事会：公司监事会能够按照《监事会议事规则》等相关规定，定期召开监事会会议，列席董事会会议，并对公司经营情况、财务情况以及董事和高级管理人员履行职责合法、合规情况进行认真监督。

（四）利益相关者：公司尊重和维护利益相关者的合法权益，相互之间能够实现良好沟通，共同推进公司持续稳定发展。

（五）信息披露与透明度：公司严格按照有关法律、法规的要求，依法履行信息披露义务，严格履行信息披露审批程序；公司在中国证监会指定的报刊和上交所网站，真实、准确、完整、及时地披露公司信息，设立了投资者咨询专线，在公司网站上开辟了投资者关系管理栏目，确保了所有股东平等地获得公司信息，增强了公司透明度。

（六）公司治理专项活动情况：

1、根据证监公司字【2007】28 号《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》及大证发【2007】63 号《关于做好加强上市公司治理专项活动有关工作的通知》要求，公司自 2007 年 5 月启动了加强上市公司治理专项活动。先后完成了自查、公众评议、整改等各项工作。至 2007 年 10 月，公司治理整改报告中所列事项的整改工作已全部完成。

2、2008 年，根据中国证监会【2008】27 号公告《关于公司治理专项活动公告的通知》的有关要求，公司完成了《关于公司专项治理活动整改报告》，总结了公司开展治理专项活动以来各项整改措施及落实情况，并将整改结果在上海证券交易所网站予以披露。

3、2008 年，根据中国证监会《关于防止大股东占用上市公司资金问题复发的通知》（上市部函【2008】101 号）以及大连证监局召开的“大连辖区防止大股东占用上市公司资金问题复发专题会议”的要求，公司认真开展了控股股东及关联方占用公司资金情况的自查工作，并将自查情况向监管部门汇报。上述整改工作公司已在 2008 年度完成。

4、本报告期内公司在 2008 年度整改完成的基础上进行了巩固和深化，切实保证了公司治理结构更加规范和完整。

报告期内，按照监管部门发布的法律法规要求，公司规范运作水平得到不断提高，确保了公平对待所有投资者，维护了公司和股东的合法权益。

## 二、 董事履行职责情况

### （一）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
王忠岩	否	10	9		1	0	否
范晓远	否	10	9	1	1	0	否
魏钢	否	10	9		1	0	否
马阳新	否	10	10			0	否
刘锡铭	否	10	10			0	否
杨德利	否	10	10			0	否
王春甫	是	10	9	8	1	0	否
苏严	是	10	10	8		0	否
李秉祥	是	10	10	7		0	否

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	8

### （二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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。

### （三）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

为促进公司的规范运作，维护公司整体利益，保障公司独立董事依法独立行使职权，公司根据相关法律法规、规范性文件，制定了《独立董事工作细则》、《独立董事年报工作制度》，明确规定了独立董事的任职条件、独立董事的提名、选举和更换以及特别职权，以及公司应当为独立董事履职提供的工作条件，充分保障独立董事行使职权。报告期内，公司三名独立董事依据有关规范性文件和公司独立董事工作条例及制度的规定，依法行使职权，分别担任董事会下设审计、薪酬与考核、提名等三个专业委员会的主任委员职务，以勤勉尽责、认真审慎的工作态度积极参与公司重大经营管理决策，在董事会及董事会下设各专门委员会各项议案的审议表决过程中，结合实践经验并运用其丰富的专业知识发表了独立的、有建设性的意见；积极参与公司制度建设，对公司相关内控制度的建立和完善提出了针对性的建议和意见；对需要提请公司股东关注的关联交易认真审核并发表独立意见，对完善公司决策的科学性发挥了重要的作用，切实维护了公司及中小股东的利益。

## 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	公司与控股股东在业务方面完全分开。公司具有独立完整的业务部门和业务流程。公司的业务决策均系独立作出，公司具备独立自主经营的能力，与控股股东在业务范围，业务性质及市场上不存在相互依赖的情况，控股股东不存在干涉公司经营的行为。
人员方面独立完整情况	是	公司人员独立，公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取报酬。公司所有的董事和经理人员均通过合法程序选举产生，控股股东不曾干预公司董事会和股东大会所作出的人事任免决定。
资产方面独立完整情况	是	公司与控股股东及其关联方的产权明确分开。公司拥有独立于控股股东的生产经营场地，房产以及生产和配套设施。公司资产不存在被控股股东和其他关联方违规占用的情形。
机构方面独立完整情况	是	公司拥有独立的生产经营和行政管理系统，在劳动、人事、及工资管理等方面完全独立。公司董事会，监事会，公司本部及控股子公司形成完整的组织结构。职能部门在总经理领导下根据部门职责独立开展工作。
财务方面独立完整情况	是	公司与控股股东在财务方面明确分开。公司设有独立的财务部门，包括各子公司在内均建立起独立的会计核算体系和财务管理制度。公司在银行和税务机构独立开设帐户，不存在与控股股东共用银行帐户和税务帐户的情况。公司的财务决策均为独立做出，不存在控股股东干预上市公司资金使用的情况。

#### 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	公司根据国家五部委和《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《企业内部控制规范》等有法律和法规的要求，聘请了上海荣正咨询有限公司为本公司设计了内部控制制度，并得到有效运行。公司的内部控制制度以内部控制制度总则为基础，下设财务、投资、对外担保、关联交易、信息披露、内部审计、合同管理、子公司管理、人力资源管理 etc 13 项。同时为便于操作，围绕内控制度，制定了《内控制度实施办法》，主要包括董事会、监事会、总经理议事规则，组织机构设置，部门职能，岗位职责，事业部管理办法，人力资源管理实施细则等 14 项。已覆盖了公司运营的各层面和各环节，体系完整、层次分明。特别是开发了进出口业务管理软件，增强了内控制度操作的科学性和有效性。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司建立健全推进实施内部控制制度的工作计划，设立了推进实施内控制度领导小组，分工高管抓好落实。推进实施内控制度工作计划分为试运行和正式运行两个阶段，2009 年 7 月开始试运行以来，不断优化实施内部控制环境，修订完善内控制度内容，2010 年 1 月 1 日已正式实施。运行实践证明，公司内控制度设计合理、运行可靠，达到了预期效果。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司在实施《内部控制制度》中，分工高管主抓，设立专门监管部门（投资与管理部），建立相应的考核机制，规定了制度修订的报批程序。监管部门有对公司内部控制制度的执行情况进行监督检查的权利和义务，定期对内部控制制度实施的有效性进行评估并提出意见。保证了制度的落实。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司的《内部控制制度》从设计、试运行、到正式实施已有 17 个月时间。从整个过程来看，内部监督和自我评价分为 3 个阶段，一是设计阶段：中

	介公司的设计完成后，首先由公司管理部门对其制度的可行性进行评估，修改后发到所属部门进行评价，再由公司董事会讨论通过；二是试运行阶段，对发现的问题进行收集整理，经过讨论分析进行统一修改，日臻完善；三是正式实施阶段，主要是对内控制度业务管理软件的科学性进行评估，使之规范易行，便于操作。经过不间断的自我评价和不断修改完善，公司的内控制度达到了相关政策法规要求和设计要求，起到了规范公司运作行为的作用。
董事会对内部控制有关工作的安排	董事会定期听取公司各项制度和流程的执行情况。对内部控制制度实施情况定期进行评估并提出意见。督促监管部门对制度实施过程中的问题进行修改，不断完善内部控制制度。
与财务核算相关的内部控制制度的完善情况	在制度建设方面，内控制度中专门设定了《预算管理制度》，分为总则、组织机构、预算流程、执行和控制、预算的编制形式和依据、分析考核、附则等 7 章 29 条。在此基础上，还制定了进出口事业部内部成本预算管理办法。强化了合同的成本核算，从制度上进一步完善和加强了会计核算管理，明晰了职能和权限。 在岗位设置和人员配备方面，公司根据《内部控制制度》的要求及本公司的会计业务需要，财务管理和会计核算已经从岗位上作了职责权限划分，并配备相应的人员以保证财务核算工作的顺利进行，明确了各岗位职责权限，形成相互制约机制。
内部控制存在的缺陷及整改情况	截止本报告期末，公司未发现存在内部控制设计或执行方面存在重大缺陷。

#### 五、高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员向董事会负责，由董事会对高级管理人员的业绩和履职情况进行考评。公司目前尚未对高级管理人员实行年薪制，工资、福利待遇参照公司《职工岗位工资调整方案》。公司尚未建立股权等激励机制。

#### 六、公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：否

#### 七、公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据中国证监会《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》（[2009]34 号）的相关要求，公司制订了《辽宁时代万恒股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了公司董事、监事、高级管理人员、各部门及分公司负责人、各子公司负责人、控股股东及实际控制人以及与年报信息披露工作有关的其他人员违反信息披露相关法律法规及规章规定，不履行或者不正确履行职责、义务或因其他个人原因，发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等信息披露重大差错或造成不良社会影响时的责任追究范围、方式及程序，将对提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性起到推动作用。

截至报告期末，公司未出现年报信息披露重大差错。

### 第七节 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
2008 年年度股东大会	2009 年 6 月 11 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2009 年 6 月 12 日

本次股东大会审议通过了以下事项：

- 1、公司 2008 年度董事会工作报告；
- 2、公司 2008 年度监事会工作报告；
- 3、公司 2008 年度财务决算方案；
- 4、公司 2008 年度利润分配、公积金转增股本预案；
- 5、公司 2008 年年度报告及其摘要；

- 6、关于聘请会计师事务所及支付 2008 年度审计费用的议案；
- 7、关于变更公司名称及经营范围的议案；
- 8、关于修改《公司章程》的议案；
- 9、关于独立董事年度津贴的议案；
- 10、关于 2009 年日常关联交易的议案；
- 11、关于 2009 年度向银行申请总综合授信额度的议案；
- 12、关于与辽宁时代制衣有限公司签订《关联交易协议》的议案；
- 13、关于与辽宁时代熊岳制衣有限责任公司签订《关联交易协议》的议案；
- 14、关于与辽宁时代集团凤凰制衣有限公司签订《关联交易协议》的议案；
- 15、辽宁时代服装进出口股份有限公司关于与辽宁时代万恒控股集团有限公司及香港东纺企业有限公司资产置换的议案；
- 16、关于为辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司提供担保的议案；
- 17、关于修改公司《募集资金管理制度》的议案。

## 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
2009 年第一次临时股东大会	2009 年 4 月 13 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2009 年 4 月 14 日
2009 年第二次临时股东大会	2009 年 10 月 14 日	《上海证券报》	2009 年 10 月 15 日

2009 年第一次临时股东大会审议通过了以下事项：关于为控股子公司辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司提供担保的议案。

2009 年第二次临时股东大会审议通过了以下事项：

- 1、辽宁时代万恒股份有限公司关于公司进行重大资产购买暨关联交易的议案；
- 2、辽宁时代万恒股份有限公司关于与万恒投资、万恒集团签署《大连万恒房地产开发有限公司股权转让协议》的议案；
- 3、辽宁时代万恒股份有限公司关于与万恒投资签署《沈阳煜盛时代房地产开发有限公司股权转让协议》的议案；
- 4、辽宁时代万恒股份有限公司关于与万恒投资签署《沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司股权转让协议》的议案；
- 5、辽宁时代万恒股份有限公司关于与大连时代鸿基地产签署《沈阳万恒鸿基房地产开发有限公司股权转让协议》的议案；
- 6、辽宁时代万恒股份有限公司关于授权董事会办理本次重大资产重组相关事项的议案。

## 第八节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### (一) 报告期内公司经营情况的回顾

##### 1. 宏观经济和公司主业行业形势

2009 年，在各国陆续出台的刺激性经济政策的推动下，全球经济逐步从国际金融危机的阴影中缓慢复苏。在美、欧、日等主要发达国家，得益于稳定的超低利率的宽松货币政策以及各种经济刺激计划，各主要市场的经济指标均企稳回升，其中由于失业率开始下降，美国 12 月份的消费者信心指数已经回升到 52.9，为金融危机爆发以来的最高值；欧元区经济在连续五个季度的萎缩后，于 2009 年第三季度开始正增长，从而正式走出自 1999 年成立以来的首次经济衰退。在中国，得益于政府主导的增加信贷、扩大内需、刺激消费等宏观经济及配套政策的作用，中国经济全年 GDP 增长达到 8.7%，实现年初制定“保八”目标。

受惠于整体经济形势不断好转，居民消费信心不断增强以及全球性量化宽松货币政策的延续。报告期内，我国纺织服装类出口在 2009 年 12 月实现正增长；房地产行业亦呈现出投资增长、量价齐升的局面，国房景气指数在 2009 年第一季度下降至十年低点后逐月持续上升。

但是，为防止房地产行业过热增长。报告期末，国家有关部委陆续出台了一些列针对房地产市场的宏观调控政策，从土地出让金的支付，房地产开发周期的限制，购房信贷以及税收等多方

面入手，抑制过快上涨的房价。这些措施以及后续实施细则的陆续出台，将使房地产行业和公司在今后一段时间内面临较大的市场考验。

## 2. 报告期内公司经营情况

面对错综复杂的市场环境，公司全面实施董事会年初制定的工作计划和工作目标，坚持“保主业、调结构、强管理、抓节支”的工作理念，及时调整经营策略，实行稳健的经营方针，积极推进资产重组，不断强化管控力度，有效地克服了国际金融危机对公司造成的不利影响。公司主营业务稳步提高，经营体制及贸易模式得以创新，资本运作取得新进展。

报告期内，公司实现营业收入 163,365 万元，同比增长 4.91%；主要是由于进出口贸易的营业收入增长及房地产业结转收入所致；实现营业利润 1,431 万元，实现归属于母公司的净利润 1,368 万元。营业利润和净利润增长，主要原因：一是公司主营业务实现盈利；二是本报告期实施的资产置换产生了投资收益；三是上一报告期亏损较大的生产型企业被置出。

## 3. 公司主营业务经营情况分析

### (1) 进出口业务经营情况分析

2009 年，虽然全球经济触底回升的形势较为明朗，但本次金融危机的影响尚难以完全消除，美国、欧洲、日本三大经济体的消费需求正处于缓慢恢复之中。面对诸多经营上的困难和挑战，公司根据进出口贸易经营的实际情况，实行了事业部体制经营，建立了有效的激励机制。同时公司通过与终端客户建立合作关系，以创新的合资经营模式，打造省却中间环节，直接通向消费市场，且能够提供快捷服务和高档品质的，完整的出口产业链，实现了产销一体的跨国经营，从而保证了公司 2009 年出口贸易业务的效益的稳定增长。公司于报告期内成立的进口事业部充分利用进口市场比较活跃的机会，在做好传统进口商品品种的同时，开发新品种，扩大经营规模，取得了较好效益。从而使公司的对外贸易形成进出口并举的经营格局。

2009 年，公司实现对外贸易进出口总额 16,200 万美元。

### (2) 房地产经营情况分析

2009 年，公司控股的沈阳煜盛时代房地产开发有限公司，沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司紧紧抓住国家扩大内需，刺激经济增长的宏观政策给房地产市场回暖带来的机遇，围绕产品销售和品牌建设两大核心任务开展经营，加大开发力度，有力地促进销售。全年共开发商业住宅 20.8 万平米。其中万恒隆屹开发面积 12.2 万平米，实现销售收入 2.43 亿元。煜盛时代开发面积 8.6 万平米。公司的房地产经营做为公司发展战略的重要一环，未来不仅将为公司的经营业绩提供利润支撑，并将成为公司的持续健康发展的源动力。

### (3) 金融投资情况分析

2008 年 7 月，公司董事会批准投资一亿元人民币，作为发起人之一，参与组建百年人寿保险股份有限公司，占其股份总数的 9.01%。该公司是由国家保监会批准成立的东北地区唯一的全国性的寿险公司，注册资本 11.1 亿元人民币。2009 年 6 月，该公司挂牌营业。投资百年人寿及其投入运营，不仅使公司涉足到金融领域，为落实公司整体发展战略奠定基础。同时，其未来也将成为公司发展的助推器。

### (4) 公司经营和盈利能力的连续性和稳定性分析

报告期内，公司大力调整资产结构，优化公司资产质量；稳定贸易主业，推动改革创新经营体制和贸易模式，提升公司的竞争力；建立经营运行管控体系，提高管理水平。从而保证公司经营和盈利能力的连续性和稳定性。

① 资产置换。2009 年 5 月，公司以持有辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司 95% 股权置换辽宁时代万恒控股集团有限公司持有的辽宁时代大厦有限公司 30% 股权及控股集团的全资的子公司香港东纺企业有限公司持有的时代大厦 15.76% 的股权。这一重大调整，不仅进一步改善公司资产质量，而且解决了置出企业可能存在的持续亏损给公司发展带来的不利影响。

② 重大资产重组。为进一步调整公司产业结构，推进实施公司发展战略。2009 年 9 月，公司第四届董事会第十五次会议审议通过了收购四家房地产公司股权的议案。其中，收购大连万恒房地产开发有限公司 100% 股权；收购沈阳万恒鸿基房地产开发有限公司 25% 股权；收购沈阳煜盛时代房地产开发有限公司 40% 股权；收购沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司 30% 股权。该项议案已经由 2009 年 10 月召开的公司 2009 年第二次临时股东大会网上及网下投票表决通过。目前该重大资产重组案已报中国证监会审核，尚待批复核准。该项重大资产重组完成后，公司将分别持

有万恒鸿基 75%的权益；万恒隆屹和煜盛时代各 100%股权，并在沈阳部分和全部拥有这三家房地产公司的商品房开发项目，这不仅解决了与母公司的同业竞争问题，而且提高了房地产经营在公司主营业务中的比重，增强了公司主营业务的竞争力，对加速公司发展具有重要意义。

③ 经营体制改革。报告期内，公司根据实际情况和贸易发展趋势，实行进出口贸易经营的事业部经营体制，成立了美洲、欧洲、日韩和进口 4 个事业部，完善了组织架构，建立了相配套的管理制度和激励机制。事业部经营体制压缩管理层级，实现贸易经营扁平化管理，有利于发挥公司整体优势，有利于保证贸易部门经营的自主性和灵活性。

④ 贸易模式创新。结合出口贸易形势的发展和变化，公司于 2009 年 9 月召开的公司第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于收购香港民族有限公司 100%股权的议案》以及《合资组建时代万恒（辽宁）民族贸易有限公司的议案》。香港民族公司是与公司合作近 30 年的贸易客户，在美国拥有稳定的销售渠道和物流网络。收购该公司股权及成立合资经营公司，将使公司对美贸易形成了产、供、销一体的完整产业链。此次贸易经营模式的改革创新，是公司出口贸易从传统加工贸易方式向产品经营和品牌经营转变的有益尝试。此举不仅加强了公司与终端消费市场的联系与合作，也将直接增强了公司出口业务的综合竞争力。

⑤ 内控制度的建立与实施。根据证监会等五部委对上市公司完善内部控制制度的规定，结合企业规范管理的实际需要，2009 年 7 月，公司的《内部控制制度》正式出台。为配合内控制度的实施，公司同时运行以合同为中心，以资金为流向的贸易管理软件，规范贸易经营管理。报告期内，公司完成财务管理系统的升级工作，实现对各贸易事业部收入、成本、费用明细的三级核算，为实施全面预算提供了管理平台，对于控制成本，减少资金占用，压缩各种费用将起到积极作用。

#### 4、公司主营业务及其经营状况

##### 主营业务范围：

公司主要经营以服装、服饰的出口业务及化工原料、矿产品等进口业务，房地产开发及写字间出租及物业管理。报告期内，公司的主要收入来自公司的主营业务收入。

##### 报告期主营业务及其经营状况

##### (1) 主营业务分行业情况表

单位：万元 币种：人民币

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
制造业	9,733.52	9,535.75	2.03	-76.44	-76.71	增加 1.10 个百分点
贸易业	128,372.01	119,420.75	6.97	14.39	12.11	增加 1.30 个百分点
房地产业	24,317.92	21,390.62	12.04			
合计	162,423.45	150,347.12				

##### (2) 主营业务分地区情况表

单位：万元 币种：人民币

分地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	71,148.53	1.60
国外	91,274.92	6.52
合计	162,423.45	

##### (3) 主要供应商、客户情况

单位：万元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	9,920.50	占采购总额比重	7.10%
前五名客户销售金额合计	35,522.84	占销售总额比重	21.74%

公司资产和利润构成变动情况分析

(1) 报告期公司资产构成变动

单位:万元 币种:人民币

项 目	期末数	期初数	增减幅度 (%)
货币资金	16,673.10	7,712.22	116.19
应收帐款	12,680.22	20,810.39	-39.07
预付账款	4,589.53	3,695.30	24.20
其他应收款	3,057.57	12,650.26	-75.83
长期股权投资	21,691.60	4,364.06	397.05
固定资产	11,331.95	21,659.29	-47.68
预收款项	33,671.18	23,257.91	44.77
应付职工薪酬	19.88	305.33	-93.49
应交税费	-2,815.76	-1,544.16	82.35
其他应付款	9,862.38	13,819.67	-28.64
长期借款	15,000.00	8,900.00	68.54
资本公积	23,399.06	34,602.00	-32.38
少数股东权益	4,562.13	5,966.90	-23.54

货币资金增加主要是本年加大货款催收力度及预收售房款增加较多所致。

应收帐款减少主要是本年加大货款催收力度及本年转让的子公司—辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司在转让日的应收账款账面余额较大。

固定资产减少的主要原因是本年转让的子公司—辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司在转让日的固定资产账面价值 97,166,863.07 元（原值 215,474,372.24 元，累计折旧 118,307,509.17 元）。

预付账款增加主要是预付货款增加所致。

其他应收款减少主要原因是暂挂投资款转出所致。

长期股权投资增加主要是报告期公司投资百年人寿保险股份有限公司及辽宁时代物业发展有限公司所致。

预收款项增加主要是沈阳煜盛时代房地产开发有限公司预收售房款增加较多所致。

应付职工薪酬减少主要是报告期内转让的子公司—辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司在转让日的应付职工薪酬账面余额较大。

应交税费增加主要是沈阳煜盛时代房地产开发有限公司预缴税金较大及公司存货增加所致。

其他应付款减少主要是沈阳煜盛时代房地产开发有限公司偿还股东债务较大所致。

长期借款增加主要是沈阳煜盛时代房地产开发有限公司长期借款增加所致。

资本公积减少是报告期内合并辽宁时代物业发展有限公司，该合并属于同一控制下的企业合并，故在本年编制比较报表时，对本年比较报表的年初数进行了调整，增加资本公积 107,469,010.45 元。由于该合并在本年已经完成，故将原增加的资本公积 107,469,010.45 元予以转出。

少数股东权益减少主要是报告期转让的子公司—辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司及沈阳煜盛时代房地产开发有限公司经营亏损所致。

(2) 报告期费用及净利润变动情况分析

单位:万元 币种:人民币

项 目	报告期金额	上年同期金额	增减幅度 (%)
营业税金及附加	1,725.53	257.24	570.79
销售费用	4,712.82	3,499.56	34.67
管理费用	3,836.69	5,166.10	-25.73
资产减值损失	64.23	122.59	-47.61
投资收益	1,675.92	2,197.25	-23.73

营业利润	1,431.45	-2,645.81	
营业外收入	18.91	719.47	-97.37
利润总额	1,439.11	-2,011.41	
所得税费用	488.87	-816.34	
归属于母公司所有者的净利润	1,367.63	-754.79	

营业税金及附加增加主要沈阳万恒隆屹房地产公司本年结转销售收入相应结转主营业务税金及附加所致。

销售费用增加主要是报告期合并范围变动及房地产子公司产品进入销售及预售状态，营销费用增加所致。

管理费用减少主要是报告期转让子公司—辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司所致。

资产减值损失减少主要是报告期转让子公司—辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司资产减值转出所致。

投资收益主要为转让处置子公司形成，无可比性。

营业利润增加是报告期经营盈利增加及置出亏损的辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司所致。

营业外收入减少主要原因是 08 年折价受让沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司股权收益较大所致。

利润总额、所得税费用及归属于母公司所有者的净利润增加主要是营业利润增加所致。

#### 现金流量情况分析

单位:万元 币种:人民币

项 目	报告期金额	上年同期金额	增减额
经营活动产生的现金流量净额	9,102.98	-7,720.88	16,823.86
投资活动产生的现金流量净额	-6,025.35	-4,750.42	-1,274.93
筹资活动产生的现金流量净额	5,870.39	6,507.09	-636.71
现金及现金等价物净增加额	8,960.88	-6,144.26	15,105.14

经营活动产生的现金流量净额报告期较上年同期增加，主要原因是贷款收回及预收房款增加较多所致。

投资活动产生的现金流量净额报告期较上年同期减少，主要是对外投资增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额报告期较上年同期减少，主要是报告期报表合并范围的变化所致；

现金及现金等价物净增加额的增加主要原因是上述各项的综合影响。

#### 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司	印染	印染布	8,033.00	24,372.92	10,995.31	10,326.06	-526.07	-520.16
辽宁时代嘉航国际运输代理有限公司	货运代理	货运代理	500.00	769.61	722.90	169.90	127.76	94.26
辽宁时代物业发展有限公司	租赁	房屋租赁	10,600.00	10,855.23	10,841.18	485.42	58.34	43.53
沈阳煜盛时代房地产开发有限公司	房地产开发	商品房销售	7,175.00	45,257.68	6,023.41		-761.03	-575.36
沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司	房地产开发	商品房销售	2,000.00	42,087.87	1,170.32	24,332.82	645.31	633.58

## （二）对公司未来发展的展望

### 1、行业发展趋势及机遇

进出口贸易主业：从发展趋势来看，2009 年，随着全球经济的回暖，服装出口贸易迎来了新的战略转型期，为调整客户结构、调整产品结构带来了新的机遇，传统客户的产品附加值有了很大提升，业务量有所增加，潜在着广阔的发展空间；全球经济接轨日益活跃，中外企业资本对接步伐加快，增加了与世界知名企业合作的机会；另外，国家在宏观调控上，对出口企业一直保持积极稳定的财政政策和出口退税率政策，扶持了企业的经营。去年，国务院讨论通过了纺织工业和装备制造业调整振兴规划，会议认为，纺织工业是我国国民经济传统支柱产业和重要的民生产业，也是国际竞争优势明显的产业，在繁荣市场、扩大出口、吸纳就业增加农民收入、促进城镇化发展等方面发挥着重要作用。从中长期来看，对纺织工业的这种战略定位，也将促进服装出口的稳定增长。

房地产主业：房地产业作为国民经济的重要支柱产业，对拉动钢铁、建材及家电等产业发展、对推动居民消费、改善民生都具有重要意义。2009 年，在宽松的货币政策和积极的财政政策等多种有利因素的刺激下，房地产市场出现了量价齐升的局面。国家为了促进房地产市场的健康发展，2009 年下半年，重申并出台了一系列政策措施，其中包括国土资源部等五部委出台的《关于进一步加强土地出让收支管理的通知》、国务院常务会议就促进房地产市场健康发展提出增加供给、抑制投机、加强监管、推进保障房建设等多项措施。这些政策和措施在一定程度上抑制了投资需求，但对于房地产市场的理性回归，保持长期健康发展具有重要意义。随着中国经济的快速发展，居民消费水平将不断提高，在政府推进实施的扩大内需、城市化进程的带动下，我国的房地产业在未来的长时间将保持稳定增长趋势。

### 2、面临的困难与风险

贸易方面：在日趋激烈的市场竞争中依然面临很大挑战和压力。一是市场风险。全球经济受金融危机影响尚未恢复，出口市场依然低迷，美国、欧盟、日韩等国家不排除采取更为强硬贸易保护政策，对外出口的贸易环境将可能进一步恶化；二是宏观政策的风险。人民币汇率、出口退税政策有很大不确定性；三是销售成本的风险。劳动力成本居高不下以及招工难等问题导致劳动密集型产业发展乏力，将给服装出口带来影响。

地产方面：首先是政策调控风险，近年来，国家利用信贷、税收、土地供应等多种手段对房地产市场进行宏观调控，今后国家的这种政策调控将是一种常态，房地产企业如果不能很好适应，将对经营产生很大影响。其次是市场预期的风险。近年来，房地产市场价格波动比较大，如果对市场的走势分析产生较大偏差，对收益将产生直接影响。

### 3、2010 年公司经营计划

在完成本公司正在进行的重大资产重组项目以及房地产行业所面临的市场环境无重大变化的情况下，2010 年公司销售收入达到 20 亿元人民币。营业利润有一定幅度增长。

### 4、公司发展所需资金来源及使用计划：

对于正常生产经营所需资金，公司将通过银行贷款来解决。同时加快商品周转速度，减少应收账款占用时间，提高资金使用效率。对于正在进行的重大资产重组项目，其收购款将由公司以自有资金支付。

### 5、2010 年经营措施

2010 年，是公司发展的关键一年，重大资产重组如能得到中国证监会的批准，公司的整体经营业绩将有很大提升。为此 2010 年在贸易和房地产两个方面的经营将采取以下经营措施。

#### （1）进出口贸易

一是调整贸易结构，提高贸易质量。在巩固传统市场的同时，扩大出口贸易的高端市场份额，通过调整客户结构和产品结构、进一步采取合资合作和收购等手段，提高产品附加值，扩大销售网络，实施品牌战略，逐步实现出口贸易经营方式由传统的加工贸易向产品贸易和品牌贸易转变

二是进一步推进工贸一体化经营战略，进一步加强贸易和加工企业的整合力度，发挥整体优势增强国际市场竞争力。

三是加速推进人才战略，为业务人员创造宽松和谐的经营环境，并采取多种方式吸纳人才，逐步把我们的贸易队伍培养成一支在行业内具有较强竞争力的优秀团队。

四是加强管控体系建设，大力推进实施内控制度，通过信息化管理的先进手段，全面提升企业管理水平。

(2) 房地产业

适时增加土地储备，确保房地产业的可持续发展；  
 大力实施品牌战略，更大范围地扩大品牌知名度，提升品牌形象；  
 逐步完善统筹协调、互为依托、密切协作的支持体系，促进公司主业经营的健康发展。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

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	18,294.84
投资额增减变动数	13,285.84
上年同期投资额	5,009
投资额增减幅度(%)	265.24

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 (%)	备注
辽宁时代大厦有限公司	写字间出租	45.76	
百年人寿保险股份有限公司	人寿保险	9.01	

(一) 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。

(二) 非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
辽宁时代大厦有限公司 45.76%股权	11,294.84	已完成	658.00
百年人寿股份有限公司	10,000.00	已完成	

公司以持有的辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司 95%的股权,置换辽宁时代万恒控股集团及香港东纺企业有限公司持有的辽宁时代大厦有限公司 45.76%的股权。公司董事会四届二次会议批准,拟投资 1 亿元,与其他股东共同投资组建百年人寿保险股份有限公司,持有该公司 1 亿股,2008 初始投资 3,000 万元,报告期内投资已完成。

三、 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

对于公司将低值易耗品和包装物会计核算由五五摊销法变更为一次转销法，董事会认为公司及各控股子公司低值易耗品合并金额较小，种类繁多，单位价值普遍很低，以及包装物基本上为一次性包装物的现状，原会计政策中低值易耗品和包装物会计核算五五摊销法不是非常适合会计核算的要求，同意变更低值易耗品和包装物会计核算为一次转销法。同时由于公司的低值易耗品和包装物价值很小，对当期及以后期间公司的损益不会造成实质上的影响。

四、 董事会日常工作情况

(一) 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
第四届董事会第八次会议	2009 年 3 月 9 日	关于向中国银行股份有限公司辽宁省分行申请综合授信额度的议案		

第四届董事会第九次会议	2009年3月27日		《中国证券报》、《上海证券报》	2009年3月28日
第四届董事会第十次会议	2009年4月24日		《中国证券报》、《上海证券报》	2009年4月28日
第四届董事会第十一次会议	2009年5月20日		《中国证券报》、《上海证券报》	2009年5月21日
第四届董事会第十二次会议	2009年6月24日		《中国证券报》、《上海证券报》	2009年6月25日
第四届董事会第十三次会议	2009年8月27日		《中国证券报》、《上海证券报》	2009年8月31日
第四届董事会第十四次会议	2009年9月21日	1、关于收购香港民族有限公司 100%股权的议案；2、关于与 Michael David Durbin 先生合资组建时代万恒（辽宁）民族贸易有限公司的议案。		
第四届董事会第十五次会议	2009年9月26日		《上海证券报》	2009年9月29日
第四届董事会第十六次会议	2009年10月26日	审议通过了公司 2009 年第三季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》	2009年10月27日
第四届董事会第十七次会议	2009年12月22日		《中国证券报》、《上海证券报》	2009年12月23日

1、公司第四届董事会第八次会议审议通过了《关于向中国银行股份有限公司辽宁省分行申请综合授信额度的议案》公司继续向中国银行股份有限公司辽宁省分申请人民币 17,500 万元的综合授信额度. 期限一年. 由辽宁时代万恒控股集团有限公司提供担保。

2、公司第四届董事会第十四次会议审议通过了如下议案：

(1) 关于收购香港民族有限公司 100%股权的议案；

本次公司决定以美元 25,873.22 元收购香港民族有限公司 100%股权，同时为拓展业务决定对香港民族有限公司增资 225 万美元。经万隆亚洲会计事务所有限公司出具的万亚（2009）第 2536 号审计报告审计，截止 2009 年 6 月 30 日，香港民族有限公司净资产为美元 25,873.22 元。此次共需投资 227.59 万美元。

(2) 关于与 Michael David Durbin 先生合资组建时代万恒（辽宁）民族贸易有限公司的议案。公司决定与 Michael David Durbin 先生共同投资组建“时代万恒（辽宁）民族贸易有限公司”（以下简称时代万恒民族）。具体合作内容如下：

①新公司名称：时代万恒（辽宁）民族贸易有限公司

②新公司注册资本、双方出资比例及方式：

新公司注册资本 1,000 万元人民币，其中公司以现金出资 15 万美元，以资产出资人民币 437.55 万元，共计人民币 540 万元，占出资总额的 54%；Michael 先生以现金出资 460 万元，占出资总额的 46%。

③新公司经营范围

自营和代理各类商品的进出口业务，国外服装品牌特许经营，农产品种植，服饰研发、设计、生产。

④新公司注册地址：辽宁省大连市港湾街 7 号

⑤新公司类型：中外合资经营企业。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内公司召开了三次股东大会，通过的所有决议均在董事会的组织实施下执行完毕。

根据 2009 年 4 月 13 日召开的公司 2009 年度第一次临时股东大会决议，公司已为控股子公司辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司银行授信总量 7000 万元提供担保。

根据 2009 年 6 月 11 日召开的公司 2008 年度股东大会决议，1、公司已完成与辽宁时代万恒控股集团有限公司及香港东纺企业有限公司的资产置换的工作；2、公司继续为控股股东辽宁

时代万恒控股集团有限公司的控股子公司辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司银行授信总量 7000 万元提供担保。

根据 2009 年 10 月 14 日召开的公司 2009 年度第二次临时股东大会决议，公司对大会审议通过的重大资产购买已上报中国证监会待审批。

### （三）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

根据中国证监会【2008】48 号公告以及其他相关文件和公司《董事会审计委员会年报工作规程》的要求，公司董事会审计委员会在公司 2009 年年度报告编制和披露过程中，履行了监督、核查职能。

审计委员会在年审注册会计师进场前与其协商确定了本年度财务报告审计工作计划和时间安排，审阅了公司编制的财务会计报表，认为财务会计报表基本反映公司的财务状况和经营成果，统一以此财务报表为基础开展 2009 年度财务审计工作，并出具了相关的书面意见。会计师事务所正式进场审计期间，审计委员会与其保持沟通，要求会计师事务所按照审计工作计划，按时完成年报审计工作。

审计委员会在会计师事务所完成审计工作后，召开专门工作会议，审议通过了公司《2009 年度财务会计报告》，并向董事会提交了天健正信会计师事务所有限公司对公司 2009 年年度审计工作的总结报告及下年度改聘利安达会计师事务所有限公司为公司 2010 年度财务报告的审计机构的决议。

### （四）董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会薪酬与考核委员会依照法律、法规、《公司章程》及《薪酬与考核委员会工作细则》的规定，对 2009 年年度报告中披露的公司董事、监事、高级管理人员的薪酬情况进行了审核，委员会认为：公司为董事、监事、高级管理人员支付的薪酬符合公司《分配制度实施办法》和《员工岗位工资标准调整方案》规定，披露的薪酬数据真实、准确、无虚假。

## 五、 利润分配或资本公积金转增股本预案

经天健正信会计师事务所有限公司审计确认，公司 2009 年度实现归属于母公司所有者的净利润 13,676,334.88 元，根据公司章程规定，按母公司净利润 39,072,806.46 元提取 10%法定盈余公积金 3,907,280.65 元，加上年初未分配利润 101,097,845.45 元，2009 年公司可供股东分配的利润为 110,866,899.68 元。

根据公司目前的实际经营状况，拟每 10 股分配现金股利 0.50 元，即现金分红 5,300,000.00 元。

本年度不进行资本公积金转增股本。

## 六、 公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率（%）
2006	7,420,000.00	14,733,538.04	50.36
2007	8,480,000.00	12,721,477.89	66.66

## 七、 公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

根据中国证监会《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》（[2009]34 号）的相关要求，公司建立了《外部信息使用人管理制度》，将进一步加强向外部单位报送信息的管理和披露。

## 第九节 监事会报告

### 一、监事会的工作情况

召开会议的次数	3
监事会会议情况	监事会会议议题
第四届监事会第四次会议于 2009 年 4 月 24 日召开	1、《2008 年度监事会工作报告》；2、《公司 2008 年度报告及摘要》；3、《2009 年度日常关联交易议案》；4、《关于与辽宁时代制衣有限公司签订〈关联交易协议〉的议案》；5、关于与辽宁时代熊岳制衣有限责任公司签订《关联交易协议》的议案；6、关于与辽宁时代集团凤凰制衣有限公司签订《关联交易协议》的议案；公司 2009 年第一季度报告。
第四届监事会第五次会议于 2009 年 8 月 27 日召开	辽宁时代万恒股份有限公司 2009 年半年度报告及摘要。
第四届监事会第六次会议于 2009 年 10 月 26 日召开	辽宁时代万恒股份有限公司 2009 年第三季度报告。

### 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》及其它法律、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、经理班子执行职务情况等进行了监督。认为公司能够严格依法规运作，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、经理班子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

监事会对公司的财务制度及财务状况进行了认真的检查。通过查阅公司的财务资料，审查财务收支情况，监事会认为：公司财务活动、会计报表的编制均符合《企业会计准则》、《企业会计制度》及有关规定，公司 2009 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况。天健正信会计师事务所有限公司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

公司监事会在对募集资金使用情况检查后认为：公司的募集资金使用严格按照《公司募集资金管理制度》执行。公司最近一次募集资金使用是公司于 2007 年收购大连时代鸿基房地产开发有限公司所持有的沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司 20% 股权的项目。公司监事会已经在公司 2007 年年度报告中发表了独立意见。

### 五、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，对公司收购、出售资产的事项未提出异议。

### 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，没有损害上市公司和中小股东利益的情况，有利于全体股东的共同利益。

### 七、监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

天健正信会计师事务所有限公司为公司出具 2009 年度审计报告为标准无保留意见审计报告。

## 第十节 财务会计报告

公司年度财务报告已经天健正信会计师事务所有限公司注册会计师董群先、姜韬审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

## 一、审计报告

天健正信审（2010）GF 字第 060002 号

辽宁时代万恒股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的辽宁时代万恒股份有限公司(以下简称时代万恒公司)财务报表,包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表, 2009 年度的利润表、合并利润表和现金流量表、合并现金流量表及股东权益变动表、合并股东权益变动表, 以及财务报表附注。

### （一）管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是时代万恒公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）做出合理的会计估计。

### （二）注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范, 计划和实施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, 我们考虑与财务报表编制相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和做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, 时代万恒公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制, 在所有重大方面公允反映了时代万恒公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

中国注册会计师

天健正信会计师事务所有限公司

董群先

中国 · 北京

中国注册会计师

姜 韬

报告日期：2010 年 3 月 2 日

## 二、财务报告

### 资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司

单位：人民币元

资产	合并			母公司		
	注释	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	注释	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产：						
货币资金	五（一）	166,731,035.64	77,122,190.22		104,819,944.14	53,359,721.01
交易性金融资产			242,079.99			242,079.99
应收票据						
应收账款	五（二）	126,802,197.45	208,103,888.67	十一（一）	126,677,727.93	190,828,337.97
预付款项	五（四）	45,895,288.13	36,952,953.99		20,107,939.01	560,800.00
应收利息						
应收股利						4,016,663.19
其他应收款	五（三）	30,575,700.84	126,502,632.16	十一（二）	250,404,398.75	364,837,773.38
存货	五（五）	861,747,996.29	873,048,236.32		47,528,121.84	22,258,671.49
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
<b>流动资产合计</b>		<b>1,231,752,218.35</b>	<b>1,321,971,981.35</b>		<b>549,538,131.67</b>	<b>636,104,047.03</b>
非流动资产：						
可供出售金融资产						
持有至到期投资						
长期应收款						
长期股权投资	五（七）	216,916,025.97	43,640,608.61	十一（三）	399,221,620.98	203,284,681.14
投资性房地产						
固定资产	五（八）	113,319,450.55	216,592,887.69		11,470,914.92	10,968,655.97
在建工程			658,487.42			
工程物资						
固定资产清理						
生产性生物资产						
无形资产		5,226.59	6,206.63			
商誉						
长期待摊费用						
递延所得税资产	五（九）	12,224,130.88	13,484,198.02		230,677.74	404,828.84
其他非流动资产						
<b>非流动资产合计</b>		<b>342,464,833.99</b>	<b>274,382,388.37</b>		<b>410,923,213.64</b>	<b>214,658,165.95</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,574,217,052.34</b>	<b>1,596,354,369.72</b>		<b>960,461,345.31</b>	<b>850,762,212.98</b>

法定代表人：王忠岩

主管会计工作负责人：马阳新

会计机构负责人：邓庆祝

## 资产负债表（续）

2009 年 12 月 31 日

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	合并			母公司		
	注释	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	注释	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动负债：						
短期借款	五（十二）	352,408,067.02	340,753,200.41		352,408,067.02	265,753,200.41
交易性金融负债						
应付票据						
应付账款	五（十三）	132,610,368.13	163,934,210.16		86,286,229.00	116,529,971.38
预收款项	五（十四）	336,711,815.36	232,579,099.35		9,683,475.91	
应付职工薪酬	五（十五）	198,837.86	3,053,341.82		1,571.30	1,571.30
应交税费	五（十六）	-28,157,648.42	-15,441,626.87		-6,246,837.45	-2,585,984.23
应付利息						
应付股利		68,631.60	68,631.60		68,631.60	68,631.60
其他应付款	五（十七）	98,623,793.63	138,196,730.82		30,944,363.64	25,898,708.58
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债						
<b>流动负债合计</b>		<b>892,463,865.18</b>	<b>863,143,587.29</b>		<b>473,145,501.02</b>	<b>405,666,099.04</b>
非流动负债：						
长期借款	五（十八）	150,000,000.00	89,000,000.00			
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
预计负债						
递延所得税负债	五（九）	984,789.98	1,041,496.41		984,789.98	1,041,496.41
其他非流动负债						
<b>非流动负债合计</b>		<b>150,984,789.98</b>	<b>90,041,496.41</b>		<b>984,789.98</b>	<b>1,041,496.41</b>
<b>负债合计</b>		<b>1,043,448,655.16</b>	<b>953,185,083.70</b>		<b>474,130,291.00</b>	<b>406,707,595.45</b>
股东权益：						
股本	五（十九）	106,000,000.00	106,000,000.00		106,000,000.00	106,000,000.00
资本公积	五（二十）	233,990,585.29	346,020,044.49		217,383,674.36	214,180,044.04
减：库存股						
盈余公积	五（二十一）	34,289,640.78	30,382,360.13		34,289,640.78	30,382,360.13
未分配利润	五（二十二）	110,866,899.68	101,097,845.45		128,657,739.17	93,492,213.36
外币报表折算差额						
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>485,147,125.75</b>	<b>583,500,250.07</b>		<b>486,331,054.31</b>	<b>444,054,617.53</b>
少数股东权益		45,621,271.43	59,669,035.95			
<b>股东权益合计</b>		<b>530,768,397.18</b>	<b>643,169,286.02</b>		<b>486,331,054.31</b>	<b>444,054,617.53</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>1,574,217,052.34</b>	<b>1,596,354,369.72</b>		<b>960,461,345.31</b>	<b>850,762,212.98</b>

法定代表人：王忠岩

主管会计工作负责人：马阳新

会计机构负责人：邓庆祝

## 利润表

2009 年度

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司

单位：人民币元

项目	合并			母公司		
	注释	2009 年度	2008 年度	注释	2009 年度	2008 年度
一、营业收入	五（二十三）	1,633,654,541.59	1,557,219,507.10	十一（四）	1,286,145,312.04	1,176,752,755.70
减：营业成本	五（二十三）	1,506,967,259.55	1,488,537,857.41	十一（四）	1,185,798,496.77	1,112,704,022.34
营业税金及附加	五（二十四）	17,255,266.55	2,572,411.93		49,660.37	741,097.96
销售费用		47,128,200.17	34,995,563.92		39,984,803.57	30,706,193.82
管理费用		38,366,891.49	51,661,003.93		24,993,177.86	23,672,130.20
财务费用		25,739,371.53	26,473,556.84		23,208,791.92	6,979,797.04
资产减值损失	五（二十六）	642,301.37	1,225,856.03		-538,684.37	303,778.67
加：公允价值变动收益			-183,903.28			-183,903.28
投资收益	五（二十五）	16,759,242.33	21,972,509.21	十一（五）	32,551,187.17	1,760,288.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,413,402.74				
<b>二、营业利润</b>		<b>14,314,493.26</b>	<b>-26,458,137.03</b>		<b>45,200,253.09</b>	<b>3,222,120.91</b>
加：营业外收入	五（二十七）	189,112.93	7,194,727.32		25,500.00	
减：营业外支出	五（二十八）	112,481.50	850,739.85		1,081.50	
其中：非流动资产处置损失			43,702.91			
<b>三、利润总额</b>		<b>14,391,124.69</b>	<b>-20,114,149.56</b>		<b>45,224,671.59</b>	<b>3,222,120.91</b>
减：所得税费用	五（二十九）	4,888,712.07	-8,163,420.70		6,151,865.13	786,367.14
<b>四、净利润</b>		<b>9,502,412.62</b>	<b>-11,950,728.86</b>		<b>39,072,806.46</b>	<b>2,435,753.77</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-835,833.63				
归属于母公司所有者的净利润		13,676,334.88	-7,547,916.84		39,072,806.46	2,435,753.77
少数股东损益		-4,173,922.26	-4,402,812.02			
<b>五、每股收益：</b>						
（一）基本每股收益	五（三十）	0.13	-0.07		0.37	0.02
（二）稀释每股收益	五（三十）	0.13	-0.07		0.37	0.02
<b>六、其他综合收益</b>	五（三十一）	<b>-7,991,504.50</b>	<b>6,703,115.26</b>			<b>544,720.79</b>
<b>七、综合收益总额</b>		<b>1,510,908.12</b>	<b>-5,247,613.60</b>		<b>39,072,806.46</b>	<b>2,980,474.56</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额		5,684,830.38	1,798,312.10		39,072,806.46	2,980,474.56
归属于少数股东的综合收益总额		-4,173,922.26	-7,045,925.70			

法定代表人：王忠岩

主管会计工作负责人：马阳新

会计机构负责人：邓庆祝

## 现金流量表

2009 年度

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司

单位：人民币元

项目	合并			母公司		
	注释	2009 年度	2008 年度	注释	2009 年度	2008 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>						
销售商品、提供劳务收到的现金		1,902,270,405.30	1,748,602,419.37		1,424,640,411.82	1,236,673,327.94
收到的税费返还		105,035,164.26	79,188,192.16		105,035,164.26	79,134,596.26
收到其他与经营活动有关的现金	五(三十一)	1,401,343.89	4,993,267.87		1,073,230.15	27,922,316.11
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>2,008,706,913.45</b>	<b>1,832,783,879.40</b>		<b>1,530,748,806.23</b>	<b>1,343,730,240.31</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,775,701,101.16	1,719,653,768.89		1,433,471,267.31	1,236,792,673.90
支付给职工以及为职工支付的现金		30,777,832.46	83,601,455.98		14,336,006.78	14,314,809.68
支付的各项税费		37,380,245.45	39,109,083.93		3,613,297.10	7,001,372.42
支付其他与经营活动有关的现金	五(三十一)	73,817,891.09	67,628,326.78		66,762,365.74	41,338,126.69
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,917,677,070.16</b>	<b>1,909,992,635.58</b>		<b>1,518,182,936.93</b>	<b>1,299,446,982.69</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>91,029,843.29</b>	<b>-77,208,756.18</b>		<b>12,565,869.30</b>	<b>44,283,257.62</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>						
收回投资收到的现金						900,000.00
取得投资收益收到的现金		694,400.00	520,800.00		694,400.00	520,800.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额						
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		20,115,927.38			16,466,761.53	
收到其他与投资活动有关的现金	五(三十一)		20,507,965.69		77,023,296.00	
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>20,810,327.38</b>	<b>21,028,765.69</b>		<b>94,184,457.53</b>	<b>1,420,800.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,591,344.12	2,354,697.96		1,816,964.53	173,320.00
投资支付的现金		70,000,000.00	30,090,000.00		70,000,000.00	30,090,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			20,000,000.00			20,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	五(三十一)	8,472,475.67	16,088,236.33		52,000,000.00	116,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>81,063,819.79</b>	<b>68,532,934.29</b>		<b>123,816,964.53</b>	<b>166,263,320.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-60,253,492.41</b>	<b>-47,504,168.60</b>		<b>-29,632,507.00</b>	<b>-164,842,520.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>						
吸收投资收到的现金			3,500,000.00			
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		1,021,875,257.30	584,419,543.99		578,080,501.67	346,559,543.99
发行债券收到的现金						
收到其他与筹资活动有关的现金						
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>1,021,875,257.30</b>	<b>587,919,543.99</b>		<b>578,080,501.67</b>	<b>346,559,543.99</b>
偿还债务支付的现金		920,143,635.06	482,413,600.55		491,425,635.06	249,013,600.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		43,027,744.13	39,835,006.90		18,256,622.28	24,411,957.20
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			600,000.00			
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>963,171,379.19</b>	<b>522,848,607.45</b>		<b>509,682,257.34</b>	<b>273,425,557.75</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>58,703,878.11</b>	<b>65,070,936.54</b>		<b>68,398,244.33</b>	<b>73,133,986.24</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>128,616.43</b>	<b>-1,800,584.44</b>		<b>128,616.50</b>	<b>-1,756,299.87</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>89,608,845.42</b>	<b>-61,442,572.68</b>		<b>51,460,223.13</b>	<b>-49,181,576.01</b>
加：期初现金及现金等价物余额		77,122,190.22	138,564,762.90		53,359,721.01	102,541,297.02
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>166,731,035.64</b>	<b>77,122,190.22</b>		<b>104,819,944.14</b>	<b>53,359,721.01</b>

法定代表人：王忠岩

主管会计工作负责人：马阳新

会计机构负责人：邓庆祝

## 股东权益变动表(合并)

2009 年度

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司

单位：人民币元

项目	2009 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	106,000,000.00	346,020,044.49			30,382,360.13	101,097,845.45		59,669,035.95	643,169,286.02
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	106,000,000.00	346,020,044.49			30,382,360.13	101,097,845.45		59,669,035.95	643,169,286.02
三、本年增减变动金额		-112,029,459.20			3,907,280.65	9,769,054.23		-14,047,764.52	-112,400,888.84
（一）净利润						13,676,334.88		-4,173,922.26	9,502,412.62
（二）其他综合收益		-7,991,504.50							-7,991,504.50
上述（一）和（二）小计		-7,991,504.50				13,676,334.88		-4,173,922.26	1,510,908.12
（三）所有者投入和减少资本		-104,037,954.70						-9,873,842.26	-113,911,796.96
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		-104,037,954.70						-9,873,842.26	-113,911,796.96
（四）利润分配					3,907,280.65	-3,907,280.65			
1. 提取盈余公积					3,907,280.65	-3,907,280.65			
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
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									
四、本年年末余额	106,000,000.00	233,990,585.29			34,289,640.78	110,866,899.68		45,621,271.43	530,768,397.18

法定代表人：王忠岩

主管会计工作负责人：马阳新

会计机构负责人：邓庆祝

## 股东权益变动表(合并)续

2009 年度

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司

单位：人民币元

项目	2008 度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	106,000,000.00	227,734,699.31			30,084,312.67	118,893,915.54		66,807,472.10	549,520,399.62
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	106,000,000.00	227,734,699.31			30,084,312.67	118,893,915.54		66,807,472.10	549,520,399.62
三、本年增减变动金额		118,285,345.18			298,047.46	-17,796,070.09		-7,138,436.15	93,648,886.40
（一）净利润						-7,547,916.84		-4,402,812.02	-11,950,728.86
（二）其他综合收益		10,816,334.73			54,472.08	-1,524,577.87		-2,643,113.68	6,703,115.26
上述（一）和（二）小计		10,816,334.73			54,472.08	-9,072,494.71		-7,045,925.70	-5,247,613.60
（三）所有者投入和减少资本		107,469,010.45						-92,510.45	107,376,500.00
1. 所有者投入资本								-92,510.45	-92,510.45
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		107,469,010.45							107,469,010.45
（四）利润分配					243,575.38	-8,723,575.38			-8,480,000.00
1. 提取盈余公积					243,575.38	-243,575.38			
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配						-8,480,000.00			-8,480,000.00
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
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									
四、本年年末余额	106,000,000.00	346,020,044.49			30,382,360.13	101,097,845.45		59,669,035.95	643,169,286.02

法定代表人：王忠岩

主管会计工作负责人：马阳新

会计机构负责人：邓庆祝

## 股东权益变动表(母公司)

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项目	2009 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	106,000,000.00	214,180,044.04			30,382,360.13	93,492,213.36		444,054,617.53
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	106,000,000.00	214,180,044.04			30,382,360.13	93,492,213.36		444,054,617.53
三、本年增减变动金额		3,203,630.32			3,907,280.65	35,165,525.81		42,276,436.78
（一）净利润						39,072,806.46		39,072,806.46
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						39,072,806.46		39,072,806.46
（三）所有者投入和减少资本		3,203,630.32						3,203,630.32
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		3,203,630.32						3,203,630.32
（四）利润分配					3,907,280.65	-3,907,280.65		
1. 提取盈余公积					3,907,280.65	-3,907,280.65		
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
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								
四、本年年末余额	106,000,000.00	217,383,674.36			34,289,640.78	128,657,739.17		486,331,054.31

法定代表人：王忠岩

主管会计工作负责人：马阳新

会计机构负责人：邓庆祝

## 股东权益变动表(母公司)续

编制单位: 辽宁时代万恒股份有限公司

2009 年度

单位: 人民币元

项目	2008 年度							
	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	106,000,000.00	214,180,044.04			30,084,312.67	99,289,786.26		449,554,142.97
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	106,000,000.00	214,180,044.04			30,084,312.67	99,289,786.26		449,554,142.97
三、本年增减变动金额					298,047.46	-5,797,572.90		-5,499,525.44
(一) 净利润						2,435,753.77		2,435,753.77
(二) 其他综合收益					54,472.08	490,248.71		544,720.79
上述(一)和(二)小计					54,472.08	2,926,002.48		2,980,474.56
(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					243,575.38	-8,723,575.38		-8,480,000.00
1. 提取盈余公积					243,575.38	-243,575.38		
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配						-8,480,000.00		-8,480,000.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
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								
四、本年年末余额	106,000,000.00	214,180,044.04			30,382,360.13	93,492,213.36		444,054,617.53

法定代表人: 王忠岩

主管会计工作负责人: 马阳新

会计机构负责人: 邓庆祝

# 辽宁时代万恒股份有限公司

## 财务报表附注 2009 年度

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司

金额单位：人民币元

### 一、公司的基本情况

辽宁时代万恒股份有限公司（以下简称“本公司”）是以辽宁时代集团有限责任公司为主发起人，联合辽宁万恒集团有限公司、辽宁省纺织品进出口公司、中粮辽宁粮油进出口公司和辽宁机械进出口公司共同发起，于 1999 年 3 月 29 日经辽宁省人民政府以辽政[1999]41 号文件批准设立的股份有限公司。经中国证监会证监发行字[2000]144 号文件批准，公司于 2000 年 11 月以募集方式向社会公开发行 A 股股票并于 2000 年 11 月 28 日在上海证券交易所上市交易。领取辽宁省工商行政管理局核发的 210000004939620 号企业法人营业执照，注册资本 10,600 万元，注册地址：大连市中山区港湾街 7 号，法定代表人：王忠岩。

本公司属服装进出口行业，经营范围主要包括：从事自营和代理各类商品及技术的进出口业务，经营进料加工和“三来一补”业务，开展对外贸易和转口贸易及上述商品的内销业务，服饰研究、设计、开发，仓储服务等。

本公司的母公司为辽宁时代万恒控股集团有限公司。

### 二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

#### （一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

## （二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况、2009 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

## （三）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## （四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

## （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. 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方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。合并方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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

购买方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。购买方对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，经复核后合并成本仍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，计入当期损益。

## （六）合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。

子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

#### （七）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （八）外币业务和外币报表折算

##### 1. 外币业务

本公司对发生的外币业务，采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折合为人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，由此产生的汇兑损益，除属于与符合资本化条件资产有关的借款产生的汇兑损益，予以资本化计入相关资产成本外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，不改变其记账本位币金额。

##### 2. 外币财务报表折算

本公司对合并范围内境外经营实体的财务报表（含采用不同于本公司记账本位币的境内子公司、合营企业、联营企业、分支机构等），折算为人民币财务报表进行编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，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中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

#### （九）应收款项

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

##### 1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

本公司将 100 万以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

2. 对于单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法。

本公司将 3 年以上的应收款项，确定为单项金额不重大但按信用风险特

征组合后该组合的风险较大的应收款项。

### 3. 各类信用风险组合的划分及坏账准备的确认标准和计提方法

应收款项以账龄为风险特征划分信用风险组合，确定计提比例如下：

类别	风险特征					
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
合并范围内应收款项						
销货款	0.50%	5%	10%	20%	50%	100%
其他应收款项	0.50%	5%	10%	20%	50%	100%

本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## （十）存货

### 1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括开发成本、开发产品、原材料、低值易耗品、在产品、产成品、库存商品等。

### 2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

### 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

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，以及承揽工程预计存在的亏损部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于产成品、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；对于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、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。

#### 4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

#### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

### （十一）长期股权投资

本公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业、联营企业的投资和其他长期股权投资。

#### 1. 初始投资成本的确定

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本附注四之（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，以及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，均按照初始投资成本计价。

#### 2. 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资的后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。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，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。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，后续计量采用权益法核算。长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份

额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司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，后续计量采用成本法核算。

### 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政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

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十二） 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### 2. 各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司的固定资产类别、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	20~30	5%	3.17%~4.75%
机器设备	10~15	5%	6.33%~ 9.50%
运输工具	10~12	5%	7.92%~ 9.50%
电子及其他设备	5	5%	19.00%

### 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

(2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁

付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。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使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### 5. 其他说明

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### (十三) 借款费用

本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。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（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。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

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，停止借款费用资本化。

#### （十四）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权等。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### （十五）商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

#### （十六）收入

##### 1. 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常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；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

##### 2. 提供劳务

在完成劳务时确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

### 3. 让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。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。

### 4. 建造合同

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，本公司根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果不能可靠估计的，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入；合同预计总成本超过合同总收入的，本公司将预计损失确认为当期费用。

本公司采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

### （十七）政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金

额（人民币 1 元）计量。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

#### （十八）递延所得税资产/递延所得税负债

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵

扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

#### **(十九) 经营租赁、融资租赁**

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

##### **1. 本公司作为出租人**

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

##### **2. 本公司作为承租人**

融资租赁中，在租赁开始日本公司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，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

#### **(二十) 主要会计政策、会计估计的变更**

##### **1. 会计政策变更**

本报告期主要会计政策未发生变更。

##### **2. 会计估计变更**

本报告期主要会计估计未发生变更。

(二十一) 前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正。

三、税项

主要税种及税率

1. 流转税及附加税费

税目	纳税(费)基础	税(费)率	备注
营业税	劳务收入	5%	
	销售商品房收入	5%	
增值税	境内销售; 提供加工、修理修配劳务	17%	
	销售水电气	13%	
	销售除油气外的出口货物	0%	
城建税	应交流转税额	7%	
教育费附加	应交流转税额	3%	

2. 企业所得税

本公司及子公司均执行 25% 所得税。

3. 房产税

房产税按照房产原值的 70% 为纳税基准，税率为 1.2%，或以租金收入为纳税基准，税率为 12%。

4. 个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 通过投资设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	法人代表	经营范围
辽宁时代嘉航国际运输代理有限公司	控股	大连市中山区港湾街 7 号	服务业	500 万元	王玲	货运代理
子公司名称	持股比例		表决权比例	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
	直接	间接				
辽宁时代嘉航国际运输代理有限公司	90%		90%	450 万元		是
子公司名称	企业类型	组织机构代码	少数股东权益	少数股东权益中用于冲	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担	

				减少少数股东损益的金额	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
辽宁时代嘉航国际运输代理有限公司	有限公司	771447943	722,904.13	22,904.13	

## 2. 同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	法人代表	经营范围
辽宁时代物业发展有限公司	控股	大连市中山区港湾街7号	服务业	10,600 万元	孔令刚	租赁
子公司名称	持股比例		表决权比例	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
	直接	间接				
辽宁时代物业发展有限公司	99.53%		99.53%	10,746.90 万元		是
子公司名称	企业类型	组织机构代码	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	
辽宁时代物业发展有限公司	有限公司	680095276	509,535.62	2,046.07		

## 3. 非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	法人代表	经营范围
沈阳煜盛时代房地产开发有限公司	控股	沈阳市大东区北大营东路16号	房地产开发	7,175 万元	魏刚	房地产开发
沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司	控股	沈阳市大东区东北大马路146号	房地产开发	2,000 万元	魏刚	房地产开发
子公司名称	持股比例		表决权比例	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
	直接	间接				
沈阳煜盛时代房地产开发有限公司	60.00%		60.00%	4,688 万元		是
沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司	70.00%		70.00%	2,428 万元		是
子公司名称	企业类型	组织机构代码	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	
沈阳煜盛时代房地产开发有限公司	有限公司	76958952-0	32,197,352.91			
沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司	有限公司	76967431-0	12,191,478.77			

### (二) 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. 本年新纳入合并范围的子公司

名称	变更原因	年末净资产	本年净利润
辽宁时代物业发展有限公司	合并取得	108,411,834.16	435,334.16

根据本公司 2008 年第三次临时股东大会审议通过的《辽宁时代服装进出口股份有限公司关于与辽宁时代大厦有限公司资产置换的议案》，以及与辽宁时代大厦有限公司签署的《资产置换协议》，本公司将持有的辽宁时代制衣有限公司 51% 的股权和辽宁时代熊岳制衣有限公司 100% 的股权及对上述两公司的应收账款转让给辽宁时代大厦有限公司，转让价格为 10,324.48 万元（其中股权价格 5,546.26 万元，应收账款价格 4,778.22 万元）。辽宁时代大厦有限公司将其持有的辽宁时代物业发展有限公司 99.53% 的股权置换给本公司，置换价格为 10,746.90 万元，置换差价 422.42 万元由本公司以现金支付。置换转出的资产在 2008 年完成，置换转入的辽宁时代物业发展有限公司的股权的相关法律手续在本年已经办理完毕，本公司本年度已对辽宁时代物业发展有限公司实施控制，故本年度纳入合并范围。该事项属同一控制下的企业合并。

## 2. 本年不再纳入合并范围的子公司

名称	变更原因	处置日净资产	年初至处置日净利润
辽宁时代集团熊岳印染有限公司	转让	109,953,085.99	-5,201,588.94
辽宁时代卓骏国际贸易有限公司	注销	1,659,217.45	
辽宁时代诚越国际贸易有限公司	注销	10,774,269.58	

注 1：本公司本年与辽宁时代万恒控股集团有限公司和香港东纺企业有限公司签署了《股权置换协议》，本公司将持有的辽宁时代集团熊岳印染有限公司 95.00% 的股权转让给上述两公司（其中 62.28% 的股权转让给辽宁时代万恒控股集团有限公司，32.72% 的股权转让给香港东纺企业有限公司），转让价格为 11,294.83 万元。辽宁时代万恒控股集团有限公司和香港东纺企业有限公司将其持有的辽宁时代大厦有限公司 45.76% 的股权作为对价置换给本公司（其中辽宁时代万恒控股集团有限公司持有 30% 的股权，香港东纺企业有限公司持有 15.76% 的股权）。本次置换交易已经完成，本公司对辽宁时代集团熊岳印染有限公司已不再控制，故本年度不纳入合并范围。

注 2：本公司本年将辽宁时代卓骏国际贸易有限公司、辽宁时代诚越国际贸易有限公司予以清算注销，并已注销完毕，故本年度不纳入合并范围。

### （三）本年发生的同一控制下企业合并

具体情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表之（二）1。

根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》的要求：同一控制下的企业合并，在编制合并当期期末的比较报表时，应视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。故在本年编制比较报表时，对本年比较报表的年初数进行了调整。

对本公司合并财务报表年初数调整情况如下：

报表项目	调整前余额	调整额	调整后余额
货币资金	73,622,190.22	3,500,000.00	77,122,190.22
固定资产	112,116,387.69	104,476,500.00	216,592,887.69
合计	185,738,577.91	107,976,500.00	293,715,077.91
资本公积	238,551,034.04	107,469,010.45	346,020,044.49

少数股东权益	59,161,546.40	507,489.55	59,669,035.95
合计	297,712,580.44	107,976,500.00	405,689,080.44

#### (四) 本年因出售股权丧失控制权而减少子公司

具体情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表之(二)2。

### 五、合并财务报表项目注释

#### (一) 货币资金

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
一、现金						
人民币			62,862.74			90,601.55
现金小计			62,862.74			90,601.55
二、银行存款						
人民币			111,459,212.92			61,110,623.35
美元	2,503,698.45	6.8282	17,095,753.75	2,329,465.50	6.8346	15,920,964.88
欧元	531.39	9.7971	5,206.08	0.03	9.6590	0.29
日元	2.00	0.07378	0.15	2.00	0.07565	0.15
银行存款小计			128,560,172.90			77,031,588.67
三、其他货币资金						
人民币			38,108,000.00			
其他货币资金小计			38,108,000.00			
合计			166,731,035.64			77,122,190.22

年末增加较大的原因系本年加大贷款催收力度及预售房款增加较多。

其他货币资金系办理进口押汇而进行质押的定期存款。

截至 2009 年 12 月 31 日止，本公司除其他货币资金外不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

#### (二) 应收账款

##### (1) 应收账款按类别列示如下：

类别	年末账面余额				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大的应收账款	109,867,285.65	86.11%	690,289.72	86.92%	109,176,995.93
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的					

风险较大的应收账款					
其他不重大应收账款	17,729,108.34	13.89%	103,906.82	13.08%	17,625,201.52
合计	127,596,393.99	100.00%	794,196.54	100.00%	126,802,197.45
类别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大的应收账款	174,761,258.53	82.63%	924,136.86	27.17%	173,837,121.67
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	3,298,209.77	1.56%	2,227,329.23	65.48%	1,070,880.54
其他不重大应收账款	33,445,940.27	15.81%	250,053.81	7.35%	33,195,886.46
合计	211,505,408.57	100.00%	3,401,519.90	100.00%	208,103,888.67

本公司将 100 万以上的应收账款作为单项金额重大的应收账款；将账龄 3 年以上的应收账款作为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款。

其中：外币列示如下：

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	13,073,056.93	6.8282	89,265,447.33	11,906,352.04	6.8346	81,375,153.63
欧元	21,803.64	9.7971	213,612.44	707,963.88	9.6590	6,838,223.12
日元	896,080.00	0.07378	66,112.78			
合计			89,545,172.55			88,213,376.75

(2) 应收账款按账龄分析列示如下：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	124,131,036.03	97.29%	620,655.19	123,510,380.84
1—2年(含)	3,459,888.96	2.71%	172,994.45	3,286,894.51
2—3年(含)	5,469.00		546.90	4,922.10
3—4年(含)				
4—5年(含)				
5年以上				
合计	127,596,393.99	100.00%	794,196.54	126,802,197.45
账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	205,812,072.22	97.31%	1,029,060.36	204,783,011.86
1—2年(含)	1,887,646.86	0.89%	94,382.34	1,793,264.52
2—3年(含)	507,479.72	0.24%	50,747.97	456,731.75
3—4年(含)	1,070,488.56	0.51%	214,097.71	856,390.85
4—5年(含)	428,979.38	0.20%	214,489.69	214,489.69

5 年以上	1,798,741.83	0.85%	1,798,741.83	
合计	211,505,408.57	100.00%	3,401,519.90	208,103,888.67

(3) 本年未核销应收账款。

(4) 本报告期应收账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 年末应收账款前五名单位列示如下：

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	占应收账款总额的比例
美国民族公司	客户	43,154,752.57	1 年以内	33.82%
西班牙飒拉公司	客户	13,050,351.36	1 年以内	10.23%
德国蒙地奥公司	客户	7,916,735.54	1 年以内	6.20%
德国 HNM 公司	客户	4,684,165.13	1 年以内	3.67%
美国百威公司	客户	4,661,001.84	1 年以内	3.65%
合计		73,467,006.44		57.57%

(6) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	年末金额	占应收账款总额的比例
辽宁时代熊岳制衣有限公司	同一母公司	3,763,429.91	2.95%
辽宁时代制衣有限公司	同一母公司	3,156,591.76	2.47%
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	同一母公司	2,628,598.28	2.06%
合计		9,548,619.95	7.48%

(7) 无终止确认的应收账款。

(8) 无以应收账款为标的资产进行资产证券化。

(9) 年末减少较大的原因系本年加大货款催收力度及本年转让的子公司—辽宁时代集团熊岳印染有限公司在转让日的应收账款账面余额较大。

### (三) 其他应收款

(1) 其他应收款按类别分析列示如下：

类别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大的其他应收款	24,101,210.16	74.55%	1,195,945.71	68.13%	22,905,264.45
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	744,998.00	2.30%	370,284.00	21.09%	374,714.00
其他不重大其他应收款	7,484,876.50	23.15%	189,154.11	10.78%	7,295,722.39
合计	32,331,084.66	100.00%	1,755,383.82	100.00%	30,575,700.84
类别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大的其他应	116,449,184.00	90.27%	1,096,950.17	43.90%	115,352,233.83

收款					
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	2,259,707.42	1.75%	1,163,364.86	46.56%	1,096,342.56
其他不重大其他应收款	10,292,369.23	7.98%	238,313.46	9.54%	10,054,055.77
合计	129,001,260.65	100.00%	2,498,628.49	100.00%	126,502,632.16

本公司将 100 万以上的其他应收款作为单项金额重大的其他应收款项；将账龄 3 年以上的其他应收款作为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款项。

其中：外币列示如下：

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	2,163,800.00	6.8282	14,774,859.16			
合计			14,774,859.16			

(2) 其他应收款按账龄分析列示如下：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	26,244,402.88	81.17%	131,222.01	26,113,180.87
1—2 年（含）	2,099,537.38	6.49%	104,976.87	1,994,560.51
2—3 年（含）	602,637.40	1.87%	60,263.74	542,373.66
3—4 年（含）	783,841.00	2.43%	156,768.20	627,072.80
4—5 年（含）	2,597,026.00	8.03%	1,298,513.00	1,298,513.00
5 年以上	3,640.00	0.01%	3,640.00	
合计	32,331,084.66	100.00%	1,755,383.82	30,575,700.84
账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	120,957,578.74	93.77%	604,787.89	120,352,790.85
1—2 年（含）	2,237,452.25	1.73%	111,872.62	2,125,579.63
2—3 年（含）	907,013.24	0.70%	90,701.32	816,311.92
3—4 年（含）	3,642,045.55	2.82%	728,409.11	2,913,636.44
4—5 年（含）	588,626.64	0.46%	294,313.32	294,313.32
5 年以上	668,544.23	0.52%	668,544.23	
合计	129,001,260.65	100.00%	2,498,628.49	126,502,632.16

(3) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款列示如下：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
3—4 年（含）	13,450.00	1.80%	2,690.00	10,760.00
4—5 年（含）	727,908.00	97.71%	363,954.00	363,954.00
5 年以上	3,640.00	0.49%	3,640.00	

合计	744,998.00	100.00%	370,284.00	374,714.00
账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
3—4 年（含）	1,002,536.55	44.36%	200,507.31	802,029.24
4—5 年（含）	588,626.64	26.05%	294,313.32	294,313.32
5 年以上	668,544.23	29.59%	668,544.23	
合计	2,259,707.42	100.00%	1,163,364.86	1,096,342.56

(4) 本年无实际核销的其他应收款。

(5) 本报告期其他应收款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 年末其他应收款前五名单位列示如下：

单位名称	款项内容	与本公司关系	年末金额	账龄	占其他应收款总额的比例
MANCHU HONG KONG LIMITED	投资款	拟投资企业	14,774,859.16	2009 年	45.70%
大连市国家税务局直属分局	出口退税	无关系	5,582,744.53	2009 年	17.27%
大连宝玉房地产开发有限公司	往来款	无关系	1,323,700.00	2005-2006 年	4.09%
大连远鹏建筑工程公司	往来款	无关系	1,315,809.00	2005-2006 年	4.07%
沈阳万恒物业有限公司	代收款	关联方	1,104,097.47	2009 年	3.41%
合计			24,101,210.16		74.54%

应收 MANCHU HONG KONG LIMITED 款项系根据本公司第四届董事会第十四次会议决议，收购并增资香港民族有限公司的投资款。由于收购及增资的相关法律手续尚未办理完毕，故在年末形成应收 MANCHU HONG KONG LIMITED 款项。

(7) 无应收关联方款项。

(8) 无终止确认的其他应收款。

(9) 无以其他应收款为标的资产进行资产证券化的情况。

(10) 报告期内余额波动较大的原因：

年末减少较大的原因系年初由于 2008 年资产置换交易所形成的应收股权转让款在本年因资产置换已完成而转出。

#### (四) 预付款项

## (1) 预付款项按账龄分析列示如下:

账龄结构	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	33,476,270.47	72.94%	22,041,747.85	59.65%
1—2年(含)	4,419,017.66	9.63%	14,837,728.77	40.15%
2—3年(含)	8,000,000.00	17.43%	73,477.37	0.20%
合计	45,895,288.13	100.00%	36,952,953.99	100.00%

其中：外币列示如下：

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	1,331,498.64	6.8282	9,091,739.02			
合计			9,091,739.02			

## (2) 年末预付款项前五名单位列示如下:

单位名称	与本公司关系	年末账面余额	占预付账款总额的比例	预付时间	未结算原因
沈阳中际豪轩房地产开发有限公司	无关系	10,800,000.00	23.53%	2007-2009年	合同未履行完毕
中化国际(控股)股份有限公司	无关系	9,834,520.00	21.43%	2009年	合同未履行完毕
(荷兰)RAMAST BV NETHERLAN DS	无关系	5,401,226.78	11.77%	2009年	合同未履行完毕
沈阳燃气工程有限公司	无关系	4,075,761.00	8.88%	2009年	合同未履行完毕
沈阳风景园林市政工程 有限公司	无关系	3,676,003.35	8.01%	2009年	合同未履行完毕
合计		33,787,511.13	73.62%		

## (3) 账龄超过一年、金额较大的预付款项明细如下:

单位名称	年末账面余额	预付时间	未及时结算原因
沈阳中际豪轩房地产开发有限公司	10,800,000.00	2007-2009年	工程尚未结束
合计	10,800,000.00		

(4) 本报告期预付款项中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

## (五) 存货

## (1) 存货分类列示如下:

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料				21,285,338.04		21,285,338.04
在产品				8,177,337.00		8,177,337.00
库存商品	47,476,483.72		47,476,483.72	95,567,159.31	10,144,199.79	85,422,959.52

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
低值易耗品	102,848.12		102,848.12	95,080.62		95,080.62
开发成本	814,168,664.45		814,168,664.45	758,067,521.14		758,067,521.14
合计	861,747,996.29		861,747,996.29	883,192,436.11	10,144,199.79	873,048,236.32

本年开发成本中借款费用资本化的金额为 15,656,967.24 元。

(2) 各项存货跌价准备的增减变动情况

存货种类	年初账面余额	本年计提额	本年减少额			年末账面余额
			转回	转销	其他转出	
库存商品	10,144,199.79				10,144,199.79	
合计	10,144,199.79				10,144,199.79	

存货跌价准备本年减少额中的其他转出系本年转让的子公司—辽宁时代集团熊岳印染有限公司在转让日的存货跌价准备账面余额。

(3) 开发成本明细列示如下：

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	年末账面余额	年初账面余额
万恒领域	2007 年	2009-2011 年	8 亿	382,244,244.17	452,221,997.30
万恒愿景	2008 年	2010-2012 年	8 亿	431,924,420.28	305,845,523.84
合计				814,168,664.45	758,067,521.14

(六) 对联营企业投资

本公司主要合营企业联营企业相关信息列示如下：

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	持股比例	表决权比例	注册资本
辽宁时代大厦有限公司	有限公司	大连市中山区港湾街 7 号	王忠岩	服务业	45.76%	45.76%	186,500,000.00
被投资单位名称	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	组织机构代码	
辽宁时代大厦有限公司	358,292,989.26	76,635,946.93	281,657,042.33	17,004,485.97	5,274,044.45	60488165-4	

(七) 长期股权投资

(1) 长期股权投资分项列示如下：

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初账面余额	本年增减额	年末账面余额
天歌传媒股份有限公司	成本法	1,554,360.00	1,554,360.00		1,554,360.00
百年人寿保险股份有限公司	成本法	100,000,000.00	30,000,000.00	70,000,000.00	100,000,000.00
讯联船务有限公司	成本法	3,150,000.00	3,150,000.00	-3,150,000.00	
辽宁时代尚佳国际贸易有限	权益法	1,800,000.00	884,247.43	-884,247.43	

公司					
辽宁时代正千国际贸易有限公司	权益法	1,800,000.00	1,828,238.97	-1,828,238.97	
辽宁时代金峰国际贸易有限公司	权益法	1,800,000.00	1,944,795.89	-1,944,795.89	
辽宁时代联益国际贸易有限公司	权益法	1,800,000.00	1,855,676.35	-1,855,676.35	
辽宁时代世尚国际贸易有限公司	权益法	1,800,000.00	1,922,619.06	-1,922,619.06	
大连时代嘉航国际贸易有限公司	权益法	500,000.00	500,670.91	-500,670.91	
辽宁时代大厦有限公司	权益法	112,948,263.23		115,361,665.97	115,361,665.97
合计		227,152,623.23	43,640,608.61	173,275,417.36	216,916,025.97
被投资单位	持股比例	表决权比例	减值准备金额	本年计提减值准备金额	本年现金红利
天歌传媒股份有限公司	2.00%	2.00%			694,400.00
百年人寿保险股份有限公司	9.01%	9.01%			
讯联船务有限公司					
辽宁时代尚佳国际贸易有限公司					
辽宁时代正千国际贸易有限公司					
辽宁时代金峰国际贸易有限公司					
辽宁时代联益国际贸易有限公司					
辽宁时代世尚国际贸易有限公司					
大连时代嘉航国际贸易有限公司					
辽宁时代大厦有限公司	45.76%	45.76%			
合计					694,400.00

注 1：本年对百年人寿保险股份有限公司的股权投资增加的原因系依据 2008 年公司第四届董事会第二次会议通过的《关于投资百年人寿保险股份有限公司的议案》在本年对百年人寿保险股份有限公司投资 7,000 万元；

注 2：本年对辽宁时代尚佳国际贸易有限公司、辽宁时代正千国际贸易有限公司等六家公司的股权投资减少的原因系 2008 年对上述六家公司予以清算注销，本年清算注销完毕。

注 3：本年对辽宁时代大厦有限公司的股权投资增加的原因详见本附注四、企业合并及合并财务报表之（二）2。

（2）被投资企业转移资金的能力无受到限制的情况。

## (八) 固定资产

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下:

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、固定资产原价合计	344,973,413.58	2,397,327.03	215,474,372.24	131,896,368.37
1、房屋建筑物	161,187,435.75	522,382.50	42,207,954.75	119,501,863.50
2、机器设备	170,662,143.34	15,960.00	170,380,753.34	297,350.00
3、运输工具	9,620,845.31	1,482,017.00	2,885,664.15	8,217,198.16
4、电子及其它设备	3,502,989.18	376,967.53		3,879,956.71
二、累计折旧合计	128,380,525.89	8,503,901.10	118,307,509.17	18,576,917.82
1、房屋建筑物	27,710,210.13	4,193,740.18	21,647,039.70	10,256,910.61
2、机器设备	92,073,737.85	3,295,412.51	95,141,713.46	227,436.90
3、运输工具	5,905,731.56	707,414.86	1,518,756.01	5,094,390.41
4、电子及其它设备	2,690,846.35	307,333.55		2,998,179.90
三、固定资产净值合计	216,592,887.69			113,319,450.55
1、房屋建筑物	133,477,225.62			109,244,952.89
2、机器设备	78,588,405.49			69,913.10
3、运输工具	3,715,113.75			3,122,807.75
4、电子及其它设备	812,142.83			881,776.81
四、固定资产减值准备累计金额合计				
1、房屋建筑物				
2、机器设备				
3、运输工具				
4、电子及其它设备				
五、固定资产账面价值合计	216,592,887.69			113,319,450.55
1、房屋建筑物	133,477,225.62			109,244,952.89
2、机器设备	78,588,405.49			69,913.10
3、运输工具	3,715,113.75			3,122,807.75
4、电子及其它设备	812,142.83			881,776.81

注 1: 本年减少的固定资产中包含本年转让的子公司—辽宁时代集团熊岳印染有限公司在转让日的固定资产账面价值 97,166,863.07 元 (原值 215,474,372.24 元, 累计折旧 118,307,509.17 元)。

注 2: 本年计提的折旧额为 8,503,901.10 元。

(2) 无暂时闲置固定资产。

(3) 无未办妥产权证书的情况。

## (九) 递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

未互抵的递延所得税资产和递延所得税负债明细列示如下：

项目	年末账面余额		年初账面余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
预收房款	44,473,347.11	11,118,336.78	23,514,596.52	5,878,649.13
资产减值准备	2,549,580.36	637,395.10	16,044,348.18	4,011,087.05
广告费	1,873,596.00	468,399.00		
可抵扣亏损			14,165,850.68	3,541,462.67
交易性金融资产			157,920.00	39,480.00
其他			54,076.68	13,519.17
合计	48,896,523.47	12,224,130.88	53,936,792.06	13,484,198.02

项目	年末账面余额		年初账面余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产评估增值	3,939,159.92	984,789.98	4,165,985.64	1,041,496.41
合计	3,939,159.92	984,789.98	4,165,985.64	1,041,496.41

#### (十) 资产减值准备

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额			年末账面余额
			转回	转销	其他转出	
坏账准备	5,900,148.39	642,301.37			3,992,869.40	2,549,580.36
存货跌价准备	10,144,199.79				10,144,199.79	
合计	16,044,348.18	642,301.37			14,137,069.19	2,549,580.36

注：资产减值准备本年减少额中的其他转出系本年转让的子公司—辽宁时代集团熊岳印染有限公司在转让日的资产减值准备账面余额。

#### (十一) 所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产明细如下：

所有权受到限制的资产类别	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额	资产受限制的原因
固定资产		101,679,308.04		101,679,308.04	抵押借款
存货	98,040,740.00	437,661,718.24	98,040,740.00	437,661,718.24	抵押借款
合计	98,040,740.00	539,341,026.28	98,040,740.00	539,341,026.28	

#### (十二) 短期借款

(1) 短期借款明细项目列示如下：

借款类别	年末账面余额	年初账面余额	备注
保证借款	347,408,067.02	340,753,200.41	
信用借款	5,000,000.00		
合计	352,408,067.02	340,753,200.41	

保证借款情况详见本附注六、关联方关系及其交易（二）5。

## (2) 无逾期借款。

## (十三) 应付账款

(1) 截至 2009 年 12 月 31 日止，账龄超过一年的大额应付账款的明细如下：

供应商	金额	性质或内容	未偿还的原因
沈阳大东安居房产开发有限公司	21,315,433.73	工程款	尚未结算
沈阳东电高压开关厂	1,023,678.00	购货款	尚未结算
合计	22,339,111.73		

(2) 本报告期应付账款中应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位名称	年末账面余额	年初账面余额
辽宁时代集团熊岳印染有限公司	649,233.69	
合计	649,233.69	

(3) 余额中外币列示如下：

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	1,234,339.52	6.8282	8,428,317.11	24,228.47	6.8346	165,591.90
合计	1,234,339.52	6.8282	8,428,317.11	24,228.47	6.8346	165,591.90

## (十四) 预收款项

(1) 截至 2009 年 12 月 31 日止，无账龄超过一年的大额预收款项。

(2) 本报告期预收款项中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 预收账款中预售房产收款情况列示如下：

项目名称	年末账面余额	年初账面余额	预计竣工时间
万恒领域	194,808,711.99	225,634,009.40	2009-2011 年
万恒愿景	132,219,627.46		2010-2012 年
合计	327,028,339.45	225,634,009.40	

## (十五) 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬明细如下：

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
工资、奖金、津贴和补贴	555,135.65	23,498,944.68	24,054,080.33	
职工福利费		1,167,239.69	1,167,239.69	
社会保险费	64,274.17	4,617,686.71	4,626,112.90	55,847.98
住房公积金	32,891.00	1,152,154.10	1,166,864.10	18,181.00

工会经费和职工教育经费	2,401,041.00	479,289.61	2,755,521.73	124,808.88
合计	3,053,341.82	30,915,314.79	33,769,818.75	198,837.86

无属于拖欠性质的应付职工薪酬。

本年减少额包含本年转让的子公司—辽宁时代集团熊岳印染有限公司在转让日的应付职工薪酬账面余额 2,991,986.29 元。

#### (十六) 应交税费

项目	年末账面余额	年初账面余额
增值税	-11,272,313.68	-2,972,841.62
营业税	-13,725,810.71	-10,178,561.23
企业所得税	-180,588.81	-963,940.02
土地增值税	-2,804,040.60	-2,188,429.03
城市建设维护税	-960,806.75	-642,155.91
房产税	97,428.71	810.00
其他税种	688,483.42	1,503,490.94
合计	-28,157,648.42	-15,441,626.87

#### (十七) 其他应付款

(1) 本报告期其他应付款中应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位名称	年末账面余额	年初账面余额
辽宁时代万恒控股集团有限公司	20,480,000.00	15,176,021.39
沈阳万恒物业有限公司		2,500,000.00
沈阳万恒房地产有限公司		187,256.64
辽宁万恒集团有限公司		269,375.75
辽宁万恒投资有限公司	66,890,000.00	113,276,704.34
大连时代鸿基房地产开发有限公司		711,932.50
合计	87,370,000.00	132,121,290.62

(2) 金额较大的其他应付款明细列示如下：

项目	年末账面余额	性质或内容
辽宁万恒投资有限公司	66,890,000.00	往来款
辽宁时代万恒控股集团有限公司	20,480,000.00	往来款
合计	87,370,000.00	

(3) 无账龄超过一年的大额其他应付款。

## (十八) 长期借款

(1) 长期借款明细列示如下:

借款类别	年末账面余额	年初账面余额
抵押借款	150,000,000.00	89,000,000.00
合计	150,000,000.00	89,000,000.00

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	年利率	年末账面余额	年初账面余额
中国银行股份有限公司沈阳大东支行	2009-2-16	2011-7-22	人民币	浮动	150,000,000.00	
合计					150,000,000.00	

## (十九) 股本

本年股本变动情况如下:

股份类别	年初账面余额		本期增减					年末账面余额	
	股数	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	股数	比例
一、有限售条件股份									
1. 国家持股									
2. 国有法人持股	54,752,631	51.65%				-5,300,000	-5,300,000	49,452,631	46.65%
3. 其他内资持股									
其中: 境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4. 境外持股									
其中: 境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	54,752,631	51.65%				-5,300,000	-5,300,000	49,452,631	46.65%
二、无限售条件股份									
1 人民币普通股	51,247,369	48.35%				5,300,000	5,300,000	56,547,369	53.35%
2. 境内上市的外资股									
3. 境外上市的外资股									
4. 其他									
无限售条件股份合计	51,247,369	48.35%				5,300,000	5,300,000	56,547,369	53.35%
股份总数	106,000,000	100.00%						106,000,000	100.00%

**(二十) 资本公积**

本年资本公积变动情况如下：

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
股本溢价	337,992,778.86	4,035,535.53	108,073,490.23	233,954,824.16
其他资本公积	8,027,265.63		7,991,504.50	35,761.13
合计	346,020,044.49	4,035,535.53	116,064,994.73	233,990,585.29

注 1：本年度股本溢价增加 4,035,535.53 元的原因系：本公司以前年度合并子公司—辽宁时代集团熊岳印染有限公司的交易属于同一控制下的企业合并，购买价格与账面价值的差额计入股本溢价，减少资本公积 4,035,535.53 元。由于本年度已转让本公司持有的辽宁时代集团熊岳印染有限公司的全部股权，故将原减少的资本公积 4,035,535.53 元予以转回；

注 2：本年度股本溢价减少 604,479.78 元的原因系：本公司之子公司—辽宁时代集团熊岳印染有限公司以前年度吸收合并辽宁时代集团有限责任公司熊岳实业分公司的交易属于同一控制下的企业合并，购买价格与账面价值的差额计入股本溢价，增加资本公积 604,479.78 元。由于本年度已转让本公司持有的辽宁时代集团熊岳印染有限公司的全部股权，故将原增加的资本公积 604,479.78 元予以转出；

注 3：本年度股本溢价减少 107,469,010.45 元的原因系：本公司本年合并辽宁时代物业发展有限公司，该合并属于同一控制下的企业合并，故在本年编制比较报表时，对本年比较报表的年初数进行了调整，增加资本公积 107,469,010.45 元，具体情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表之（三）。由于该合并在本年已经完成，故将原增加的资本公积 107,469,010.45 元予以转出；

注 4：本年度其他资本公积减少 7,991,504.50 元原因系：以前年度子公司—辽宁时代集团熊岳印染有限公司的资本公积增加，按照持股比例归属于本公司的部分为 7,991,504.50 元，增加资本公积。由于本年度已转让本公司持有的辽宁时代集团熊岳印染有限公司的全部股权，故将原增加的其他资本公积 7,991,504.50 元予以转出。

**(二十一) 盈余公积**

本年盈余公积变动情况如下：

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
法定盈余公积	30,382,360.13	3,907,280.65		34,289,640.78
合计	30,382,360.13	3,907,280.65		34,289,640.78

本年盈余公积增加 3,907,280.65 元的原因系按母公司净利润的 10%提取法定盈余公积。

## (二十二) 未分配利润

未分配利润增减变动情况如下:

项目	本年数	上年数
上年年末未分配利润	101,097,845.45	118,893,915.54
加: 年初未分配利润调整数(调减“-”)		-1,524,577.87
本年年初未分配利润	101,097,845.45	117,369,337.67
加: 本年归属于母公司所有者的净利润	13,676,334.88	-7,547,916.84
减: 提取法定盈余公积	3,907,280.65	243,575.38
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		8,480,000.00
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	110,866,899.68	101,097,845.45

本年度按母公司净利润的 10%提取法定盈余公积。

## (二十三) 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本明细如下:

项目	本年发生额	上年发生额
营业收入	1,633,654,541.59	1,557,219,507.10
其中: 主营业务收入	1,624,234,514.27	1,535,447,756.29
其他业务收入	9,420,027.32	21,771,750.81
营业成本	1,506,967,259.55	1,488,537,857.41
其中: 主营业务成本	1,503,471,239.90	1,474,590,974.20
其他业务成本	3,496,019.65	13,946,883.21

(2) 主营业务按行业类别列示如下:

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
贸易业	1,283,720,141.47	1,194,207,543.45	1,122,226,604.44	1,065,199,469.48
房地产业	243,179,208.88	213,906,236.95		
制造业	97,335,163.92	95,357,459.50	413,221,151.85	409,391,504.72
其他	9,420,027.32	3,496,019.65	21,771,750.81	13,946,883.21
合计	1,633,654,541.59	1,506,967,259.55	1,557,219,507.10	1,488,537,857.41

## (3) 公司前五名客户营业收入情况

客户名称	本年发生额	占公司全部营业收入的比例
第一名	166,949,490.00	10.22%
第二名	77,263,348.47	4.73%
第三名	41,408,968.63	2.53%
第四名	36,076,135.29	2.21%
第五名	33,530,480.99	2.05%
合计	355,228,423.38	21.74%

## (二十四) 营业税金及附加

税种	本年发生额	上年发生额
营业税	12,538,809.43	649,208.57
城建税	1,035,783.08	1,073,551.47
教育费附加	471,004.12	571,853.18
地方教育费	157,001.41	190,617.75
土地增值税	2,470,159.59	
其他	582,508.92	87,180.96
合计	17,255,266.55	2,572,411.93

## (二十五) 投资收益

(1) 投资收益按来源列示如下：

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	694,400.00	520,800.00
权益法核算的长期股权投资收益	2,413,402.74	
处置长期股权投资产生的投资收益	13,525,713.02	21,451,709.21
处置交易性金融资产取得的投资收益	125,726.57	
合计	16,759,242.33	21,972,509.21

本年处置长期股权投资产生的投资收益较大的原因系本年转让本公司持有的辽宁时代集团熊岳印染有限公司 95.00%的股权而产生投资收益 1,295.61 万元，具体情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表（二）。

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益:

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
大连天歌传媒股份有限公司	694,400.00	520,800.00	
合计	694,400.00	520,800.00	

## (3) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
辽宁时代大厦有限公司	2,413,402.74		
合计	2,413,402.74		

(4) 本公司投资收益汇回不存在重大限制。

## (二十六) 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	642,301.37	2,040,067.77
存货跌价损失		-814,211.74
合计	642,301.37	1,225,856.03

## (二十七) 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额
罚款收入		22,254.80
政府补助	75,500.00	525,745.00
其他	113,612.93	6,646,727.52
合计	189,112.93	7,194,727.32

政府补助明细列示如下:

项目	本年发生额	备注
创新技术补贴	50,000.00	财政拨款
出国参展补贴	25,500.00	财政拨款
合计	75,500.00	

## (二十八) 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置损失合计		43,702.91
其中: 固定资产处置损失		43,702.91
罚款支出	12,481.50	668,797.78
对外捐赠	100,000.00	115,118.00

其他		23,121.16
合计	112,481.50	850,739.85

### (二十九) 所得税费用

#### 所得税费用（收益）的组成

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	3,685,351.36	-543,647.24
递延所得税调整	1,203,360.71	-7,619,773.46
合计	4,888,712.07	-8,163,420.70

### (三十) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《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（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的每股收益如下：

#### 1. 计算结果

报告期利润	本年数		上年数	
	基本每股收益	稀释每股收益	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（I）	0.13	0.13	-0.07	-0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	0.03	0.03	-0.33	-0.33

#### 2. 每股收益的计算过程

项目	序号	本年数	上年数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	13,676,334.88	-7,547,916.84
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	10,400,181.76	27,717,977.40
扣除非经常性损益后的归属于本公司普通股股东的净利润	3=1-2	3,276,153.12	-35,265,894.24
年初股份总数	4	106,000,000	106,000,000
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5		
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	6		
	6		
	6		
发行新股或债转股等增加股份下一月份起	7		

项目	序号	本年数	上年数
至报告期年末的月份数	7		
	7		
报告期因回购等减少的股份数	8		
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9		
报告期缩股数	10		
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数（I）	$12=4+5+6 \times 7 \div 11-8 \times 9 \div 11-10$	106,000,000	106,000,000
因同一控制下企业合并而调整的发行在外的普通股加权平均数（II）	13	106,000,000	106,000,000
基本每股收益（I）	$14=1 \div 12$	0.13	-0.07
基本每股收益（II）	$15=3 \div 13$	0.03	-0.33
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16		
所得税率	17		
转换费用	18		
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19		
稀释每股收益（I）	$120=[1+(16-18) \times (1-17)] \div (12+19)$	0.13	-0.07
稀释每股收益（II）	$21=[3+(16-18) \times (1-17)] \div (13+19)$	0.03	-0.33

### （三十一） 其他综合收益

项目	本年发生额	上年发生额
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-7,991,504.50	3,145,056.23
其他		3,558,059.03
合计	-7,991,504.50	6,703,115.26

### （三十二） 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	本年金额	上年金额
财务费用	1,212,230.96	2,653,394.77
营业外收入	189,112.93	2,339,873.10
合计	1,401,343.89	4,993,267.87

#### 2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
销售费用	38,006,706.98	31,067,469.58
管理费用	20,337,638.98	23,997,815.27
财务费用	4,823,704.35	3,487,724.28
营业外支出	112,481.50	807,036.94
其他往来	10,537,359.28	8,268,280.71
合计	73,817,891.09	67,628,326.78

## 3. 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
本年不再纳入合并范围的子公司的期末现金	8,472,475.67	16,088,236.33
合计	8,472,475.67	16,088,236.33

## (三十三) 现金流量表补充资料

## (1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	9,502,412.62	-11,950,728.86
加: 资产减值准备	642,301.37	1,225,856.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,503,901.10	15,203,726.23
无形资产摊销	980.04	102,819.61
长期待摊费用摊销		
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		43,702.91
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		183,903.28
财务费用(收益以“-”号填列)	20,682,194.60	25,517,304.36
投资损失(收益以“-”号填列)	-16,759,242.33	-21,972,509.21
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-4,234,268.11	-7,554,377.20
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-56,706.43	-65,396.26
存货的减少(增加以“-”号填列)	-66,730,968.43	-167,322,533.94
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	77,397,378.71	44,331,735.78
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	62,081,860.15	45,047,741.09
其他		
经营活动产生的现金流量净额	91,029,843.29	-77,208,756.18
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:		
现金的年末余额	166,731,035.64	77,122,190.22
减: 现金的年初余额	77,122,190.22	138,564,762.90
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	89,608,845.42	-61,442,572.68

## (2) 现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
一、现金	166,731,035.64	77,122,190.22
其中：库存现金	62,862.74	90,601.55
可随时用于支付的银行存款	128,560,172.90	77,031,588.67
可随时用于支付的其他货币资金	38,108,000.00	
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	166,731,035.64	77,122,190.22
四、母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 六、关联方关系及其交易

## (一) 关联方关系

## 1. 本公司的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
辽宁时代万恒控股集团有限公司	国有企业	大连市中山区港湾街7号	王忠岩	国有资产管理	10800万	11756216-2	56.65%	56.65%

## 2. 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表之（一）。

## 3. 本公司的合营企业和联营企业情况

合营企业及联营企业情况详见本附注五（一）之六对合营企业投资和对联营企业投资。

## 4. 本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	同一母公司
大连雅都宾馆有限公司	同一母公司
辽宁时代制衣有限公司	同一母公司
辽宁时代熊岳制衣有限公司	同一母公司
辽宁时代集团熊岳印染有限公司	同一母公司
沈阳万恒物业有限公司	同一实际控制人
辽宁万恒投资有限公司	其他关联方
香港东纺企业有限公司	其他关联方

## (二) 关联方交易

### 1. 销售商品或提供劳务

金额单位：人民币万元

关联方名称	交易内容	本年发生额		上年发生额		定价政策
		金额	比例	金额	比例	
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	商品	9.22	0.01%	162.05	0.10%	市场价
辽宁时代制衣有限公司	商品	4,083.11	3.18%			市场价
辽宁时代熊岳制衣有限公司	商品	483.47	0.38%			市场价

### 2. 购买商品或接受劳务

金额单位：人民币万元

关联方名称	交易内容	本年发生额		上年发生额		定价政策
		金额	比例	金额	比例	
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	商品	137.15	0.12%	605.69	0.41%	市场价
辽宁时代制衣有限公司	商品	4,946.09	4.17%			市场价
辽宁时代熊岳制衣有限公司	商品	781.24	0.66%			市场价
辽宁时代集团熊岳印染有限公司	商品	200.30	0.17%			市场价

### 3. 关联租赁情况

本公司租用辽宁时代万恒控股集团位于大连市中山区昆明街11号（土地面积1,491.93平方米）及辽宁省大连市甘井子区泡崖街（土地面积13,129.10平方米）的土地，协议年租金为人民币48万元，租赁期限自2009年5月1日至2012年4月30日。

本公司将位于大连市中山区昆明街11号的原办公楼（建筑面积4,364.30平方米，账面原值11,978,019.00元）出租给大连雅都宾馆有限公司，协议年租金为人民币44万元，租赁期限自2009年1月1日至2009年12月31日。

### 4. 关联方资金拆借

辽宁万恒投资有限公司向本公司之子公司—沈阳煜盛时代房地产开发有限公司提供 65,860,000.00 元资金，根据双方签订的协议，年利率为 5.31%，本年度资金占用利息为 2,278,521.00 元。

辽宁万恒投资有限公司向本公司之子公司—沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司提供 65,890,000.00 元资金，根据双方签订的协议，年利率为 5.31%，本年度资金占用利息为 2,449,114.00 元。

### 5. 关联担保情况

辽宁时代万恒控股集团有限公司、辽宁时代物业发展有限公司共同为本公司的 34,740.81 万元短期借款提供连带责任担保。

本公司为辽宁时代集团熊岳印染有限公司的 6,000.00 万元短期借款提供连带责任担保。

## 6. 出售股权

本公司本年以 7,404.65 万元的价格将持有的辽宁时代集团熊岳印染有限公司 62.28% 的股权转让给辽宁时代万恒控股集团有限公司。

本公司本年以 3,890.18 万元的价格将持有的辽宁时代集团熊岳印染有限公司 32.72% 的股权转让给香港东纺企业有限公司。

上述出售股权的情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表（二）。

## 7. 购买股权

本公司本年以 10,746.90 万元的价格购买辽宁时代大厦有限公司持有的辽宁物业发展有限公司 99.53% 的股权。

本公司本年以 7,404.65 万元的价格购买辽宁时代万恒控股集团有限公司持有的辽宁时代大厦有限公司 30.00% 的股权。

本公司本年以 3,890.18 万元的价格购买香港东纺企业有限公司持有的辽宁时代大厦有限公司 15.76% 的股权。

上述购买股权的情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表（二）。

### （三）关联方往来款项余额

关联方名称	科目名称	年末账面余额		年初账面余额	
		金额	比例	金额	比例
	应收账款				
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司		2,628,598.28	2.06%	2,632,294.39	1.21%
辽宁时代熊岳制衣有限公司		3,763,429.91	2.95%	946,935.37	0.45%
辽宁时代制衣有限公司		3,156,591.76	2.47%		
	其他应收款				
沈阳万恒物业有限公司		1,104,097.47	3.41%		
辽宁时代大厦有限公司				103,181,811.86	28.24%
	应付账款				
辽宁时代集团熊岳印染有限公司		649,233.69	0.49%		
辽宁时代熊岳制衣有限公司				42,586.17	0.03%
辽宁时代制衣有限公司				2,960.10	
	其他应付款				
辽宁时代万恒控股集团有限公司		20,480,000.00	20.77%	15,176,021.39	10.98%
沈阳万恒物业有限公司				2,500,000.00	1.81%
沈阳万恒房地产有限公司				187,256.64	0.14%

关联方名称	科目名称	年末账面余额		年初账面余额	
		金额	比例	金额	比例
辽宁万恒集团有限公司				269,375.75	0.19%
辽宁万恒投资有限公司		66,890,000.00	67.82%	113,276,704.34	81.97%
大连时代鸿基房地产开发有限公司				711,932.50	0.52%

#### (四) 关联应收项目的坏账准备余额

关联方名称	科目名称	年末账面余额	年初账面余额
	应收账款		
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司		13,142.99	13,161.47
辽宁时代熊岳制衣有限公司		18,817.15	4,734.68
辽宁时代制衣有限公司		15,782.96	
	其他应收款		
沈阳万恒物业有限公司		5,520.49	
辽宁时代大厦有限公司			515,909.06

#### 七、或有事项

截止 2009 年 12 月 31 日，本公司为辽宁时代集团熊岳印染有限公司的 6,000.00 万元短期借款提供连带责任担保。

除存在上述或有事项外，截止 2009 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

#### 八、重大承诺事项

截止 2009 年 12 月 31 日，本公司之子公司—沈阳煜盛时代房地产开发有限公司以账面价值 437,661,718.24 元的开发产品（含土地使用权）作为抵押，取得长期借款人民币 15,000 万元。本公司之子公司—辽宁时代物业发展有限公司以账面价值 101,679,308.04 元的房屋建筑物作为抵押，为本公司做银行借款授信担保。

除存在上述承诺事项外，截止 2009 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

#### 九、资产负债表日后事项

本公司董事会于 2009 年 9 月 26 日的第四届董事会第十五次会议审议通过了《辽宁时代万恒股份有限公司关于公司进行重大资产购买议案》，并在 2009 年 10 月 14 日经第二次临时股东大会审议通过。根据议案，本公司将以现金收购辽宁万恒投资有限公司持有的大连万恒房地产开发有限公司 91% 股权、辽宁万恒集团有限公司持有的大连万恒房地产开发有限公司 9% 股权、大连时代鸿基房地产开发有限公司持有的沈阳万恒鸿基房地产开发有限公司 25% 股权、辽宁万恒投资有限公司持有的沈阳煜盛时代房地产开发有限公司 40% 股权、辽宁万恒投资有限公司持有的沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司 30% 股

权。本次资产购买的交易价格为 11,087.30 万元。该重大资产购买事项已于 2009 年 10 月 31 日上报中国证券监督管理委员会审批，目前正在审批之中，尚未获得批准。

根据本公司董事会 2010 年 3 月 2 日的利润分配预案，本公司按 2009 年 12 月 31 日的股本 10,600 万股计算，拟按每 10 股派发现金股利人民币 0.50 元(含税)，共计派发现金股利人民币 530 万元。上述决议尚待股东大会通过后实施。

除存在上述资产负债表日后事项外，截止财务报告日，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

## 十、其他重要事项

截止 2009 年 12 月 31 日，本公司无应披露未披露的其他重要事项。

## 十一、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

(1) 应收账款按类别列示如下：

类别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大的应收账款	109,867,285.65	86.19%	690,289.72	86.99%	109,176,995.93
其他不重大应收账款	17,604,013.34	13.81%	103,281.34	13.01%	17,500,732.00
合计	127,471,298.99	100.00%	793,571.06	100.00%	126,677,727.93
类别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大的应收账款	167,885,936.65	87.57%	761,566.92	86.32%	167,124,369.73
其他不重大应收账款	23,824,629.56	12.43%	120,661.32	13.68%	23,703,968.24
合计	191,710,566.21	100.00%	882,228.24	100.00%	190,828,337.97

本公司将 100 万以上的应收账款作为单项金额重大的应收账款；将账龄 3 年以上的应收账款作为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款。

其中：外币列示如下：

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	12,049,067.89	6.8282	82,273,445.37	11,906,352.04	6.8346	81,375,153.63
欧元	21,803.64	9.7971	213,612.44	707,963.88	9.6590	6,838,223.12
日元	896,080.00	0.07378	66,112.78			
合计			82,553,170.59			88,213,376.75

(2) 应收账款按账龄分析列示如下：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	124,005,941.03	97.28%	620,029.71	123,385,911.32
1—2年(含)	3,459,888.96	2.72%	172,994.45	3,286,894.51
2—3年(含)	5,469.00		546.90	4,922.10
合计	127,471,298.99	100.00%	793,571.06	126,677,727.93
账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	190,567,280.15	99.41%	824,643.07	189,742,637.08
1—2年(含)	1,134,868.66	0.59%	56,743.43	1,078,125.23
2—3年(含)	8,417.40		841.74	7,575.66
合计	191,710,566.21	100.00%	882,228.24	190,828,337.97

(3) 本年无实际核销的应收账款。

(4) 本报告期应收账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 年末应收账款前五名单位列示如下：

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	占应收账款总额的比例
美国民族公司	客户	43,154,752.57	1年以内	33.85%
西班牙飒拉公司	客户	13,050,351.36	1年以内	10.24%
德国蒙地奥公司	客户	7,916,735.54	1年以内	6.21%
德国 HNM 公司	客户	4,684,165.13	1年以内	3.67%
美国百威公司	客户	4,661,001.84	1年以内	3.66%
合计		73,467,006.44		57.63%

(6) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	年末金额	占应收账款总额的比例
辽宁时代熊岳制衣有限公司	同一母公司	3,763,429.91	2.95%
辽宁时代制衣有限公司	同一母公司	3,156,591.76	2.48%
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	同一母公司	2,628,598.28	2.06%
合计		9,548,619.95	7.49%

(7) 无终止确认的应收账款。

(8) 无以应收账款为标的资产进行资产证券化。

## (二) 其他应收款

(1) 其他应收款按类别分析列示如下：

类别	年末账面余额				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大的其他应收款	246,687,603.69	98.47%	101,788.02	78.82%	246,585,815.67
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险	3,640.00		3,640.00	2.82%	

较大的其他应收款					
其他不重大其他应收款	3,842,294.95	1.53%	23,711.87	18.36%	3,818,583.08
合计	250,533,538.64	100.00%	129,139.89	100.00%	250,404,398.75
类别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大的其他应收款	365,162,970.46	99.93%	569,048.38	98.25%	364,593,922.08
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	16,640.00		8,640.00	1.49%	8,000.00
其他不重大其他应收款	237,330.00	0.07%	1,478.70	0.26%	235,851.30
合计	365,416,940.46	100.00%	579,167.08	100.00%	364,837,773.38

本公司将 100 万以上的其他应收款作为单项金额重大的其他应收款；将账龄 3 年以上的其他应收款作为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款。

其中：外币列示如下：

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	2,163,800.00	6.8282	14,774,859.16			
合计			14,774,859.16			

(2) 其他应收款按账龄分析列示如下：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	76,104,878.64	30.38%	120,524.39	75,984,354.25
1—2 年（含）	126,650,532.96	50.55%	4,526.50	126,646,006.46
2—3 年（含）	40,381,785.00	16.12%	449.00	40,381,336.00
3—4 年（含）	7,392,702.04	2.95%		7,392,702.04
4—5 年（含）				
5 年以上（含）	3,640.00		3,640.00	
合计	250,533,538.64	100.00%	129,139.89	250,404,398.75
账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	240,600,517.96	65.84%	570,202.58	240,030,315.38
1—2 年（含）	60,969,782.50	16.69%	324.50	60,969,458.00
2—3 年（含）	63,830,000.00	17.47%		63,830,000.00
3—4 年（含）	10,000.00		2,000.00	8,000.00
4—5 年（含）				
5 年以上（含）	6,640.00		6,640.00	
合计	365,416,940.46	100.00%	579,167.08	364,837,773.38

(3) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他

应收款列示如下：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
3—4 年（含）				
4—5 年（含）				
5 年以上	3,640.00	100.00%	3,640.00	
合计	3,640.00	100.00%	3,640.00	
账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
3—4 年（含）	10,000.00	60.10%	2,000.00	8,000.00
4—5 年（含）				
5 年以上	6,640.00	39.90%	6,640.00	
合计	16,640.00	100.00%	8,640.00	8,000.00

(4) 本年无实际核销的其他应收款。

(5) 本报告期其他应收款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 年末其他应收款前五名单位列示如下：

单位名称	款项内容	与本公司关系	年末金额	账龄	占其他应收款总额的比例
沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司	往来款	子公司	141,500,000.00	2007—2009 年	56.48%
沈阳煜盛时代房地产开发有限公司	往来款	子公司	84,830,000.00	2006—2009 年	33.86%
MANCHU HONG KONG LIMITED	投资款	拟投资企业	14,774,859.16	2009 年	5.90%
大连市国家税务局直属分局	出口退税	无关系	5,582,744.53	2009 年	2.23%
大连大窑湾保税港区	保证金	无关系	760,000.00	2009 年	0.30%
合计			247,447,603.69		98.77%

(7) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	年末金额	占应收账款总额的比例
沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司	子公司	141,500,000.00	56.48%
沈阳煜盛时代房地产开发有限公司	子公司	84,830,000.00	33.86%
合计		226,330,000.00	90.34%

(8) 无终止确认的其他应收款。

(9) 无以其他应收款为标的资产进行资产证券化。

(10) 报告期内余额波动较大的原因：

年末减少较大的原因系年初由于 2008 年资产置换交易中所形成的应收股权转让款在本年因资产置换已完成而转出。

(三) 长期股权投资

长期股权投资分项列示如下：

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初账面余额	本年增减额	年末账面余额
辽宁时代集团熊岳印染有限公司	成本法	80,971,831.37	80,971,831.37	-80,971,831.37	
大连天歌传媒股份有限公司	成本法	1,554,360.00	1,554,360.00		1,554,360.00
沈阳煜盛时代房地产开发有限公司	成本法	46,883,000.00	46,883,000.00		46,883,000.00
辽宁时代嘉航国际运输代理有限责任公司	成本法	4,500,000.00	4,500,000.00		4,500,000.00
辽宁时代尚佳国际贸易有限公司	成本法	1,800,000.00	900,000.00	-900,000.00	
辽宁时代正千国际贸易有限公司	成本法	1,800,000.00	1,800,000.00	-1,800,000.00	
辽宁时代卓骏国际贸易有限公司	成本法	900,000.00	900,000.00	-900,000.00	
辽宁时代金峰国际贸易有限公司	成本法	1,800,000.00	1,800,000.00	-1,800,000.00	
辽宁时代联益国际贸易有限公司	成本法	1,800,000.00	1,800,000.00	-1,800,000.00	
辽宁时代世尚国际贸易有限公司	成本法	1,800,000.00	1,890,000.00	-1,890,000.00	
辽宁时代诚越国际贸易有限公司	成本法	6,000,000.00	6,000,000.00	-6,000,000.00	
百年人寿保险股份有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00	70,000,000.00	100,000,000.00
沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司	成本法	4,285,489.77	24,285,489.77		24,285,489.77
辽宁时代物业发展有限公司	成本法	106,637,105.24		106,637,105.24	106,637,105.24
辽宁时代大厦有限公司	权益法	112,948,263.23		115,361,665.97	115,361,665.97
合计		403,680,049.61	203,284,681.14	195,936,939.84	399,221,620.98
被投资单位	持股比例	表决权比例	减值准备金额	本年计提减值准备金额	本年现金红利
辽宁时代集团熊岳印染有限公司					
大连天歌传媒股份有限公司	2.00%	2.00%			694,400.00
沈阳煜盛时代房地产开发有限公司	60.00%	60.00%			
辽宁时代嘉航国际运输代理有限责任公司	90.00%	90.00%			
辽宁时代尚佳国际贸易有限公司					
辽宁时代正千国际贸易有限公司					

辽宁时代卓骏国际贸易有限公司					
辽宁时代金峰国际贸易有限公司					
辽宁时代联益国际贸易有限公司					
辽宁时代世尚国际贸易有限公司					
辽宁时代诚越国际贸易有限公司					
百年人寿保险股份有限公司	9.01%	9.01%			
沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司	70.00%	70.00%			
辽宁时代物业发展有限公司	99.53%	99.53%			
辽宁时代大厦有限公司	45.76%	45.76%			
合计					694,400.00

注 1：本年对辽宁时代集团熊岳印染有限公司的股权投资减少的原因详见本附注四之（二）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；

注 2：本年对辽宁时代卓骏国际贸易有限公司、辽宁时代诚越国际贸易有限公司的股权投资减少的原因详见本附注四之（二）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；

注 3：本年对百年人寿保险股份有限公司的股权投资增加的原因系依据 2008 年公司第四届董事会第二次会议通过的《关于投资百年人寿保险股份有限公司的议案》在本年对百年人寿保险股份有限公司投资 7,000 万元；

注 4：本年对辽宁时代物业发展有限公司的股权投资增加的原因详见本附注四之（二）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；

#### （四） 营业收入、营业成本

（1） 营业收入、营业成本明细如下：

项 目	本年发生额	上年发生额
营业收入	1,286,145,312.04	1,176,752,755.70
其中：主营业务收入	1,284,810,428.62	1,175,588,025.08
其他业务收入	1,334,883.42	1,164,730.62

营业成本	1,185,798,496.77	1,112,704,022.34
其中：主营业务成本	1,185,376,648.09	1,112,380,773.45
其他业务成本	421,848.68	323,248.89

(2) 主营业务按行业类别列示如下：

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
贸易业	1,284,810,428.62	1,185,376,648.09	1,175,588,025.08	1,112,380,773.45
其他	1,334,883.42	421,848.68	1,164,730.62	323,248.89
合计	1,286,145,312.04	1,185,798,496.77	1,176,752,755.70	1,112,704,022.34

(3) 公司前五名客户营业收入情况

客户名称	本年发生额	占公司全部营业收入的比例
第一名	166,949,490.00	12.98%
第二名	77,263,348.47	6.01%
第三名	41,408,968.63	3.22%
第四名	36,076,135.29	2.80%
第五名	33,530,480.99	2.61%
合计	355,228,423.38	27.62%

(五) 投资收益

(1) 投资收益按来源列示如下：

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	694,400.00	520,800.00
权益法核算的长期股权投资收益	2,413,402.74	
处置长期股权投资产生的投资收益	29,317,657.86	
处置交易性金融资产取得的投资收益	125,726.57	
其他投资收益		1,239,488.52
合计	32,551,187.17	1,760,288.52

本年处置长期股权投资产生的投资收益较大的原因系：1、本公司本年与辽宁时代万恒控股集团有限公司和香港东纺企业有限公司签署了《股权置换协议》，本公司将持有的辽宁时代集团熊岳印染有限公司 95.00%的股权转让给上述两公司（其中 62.28%的股权转让给辽宁时代万恒控股集团有限公司，32.72%的股权转让给香港东纺企业有限公司），转让价格为 11,294.83 万元。辽宁时代万恒控股集团有限公司和香港东纺企业有限公司将其持有的辽宁时代大厦有限公司 45.76%的股权置换给本公司（其中辽宁时代万恒控股集团有

限公司持有 30%的股权，香港东纺企业有限公司持有 15.76%的股权) 作为对价。本次置换交易双方系根据辽宁元正资产评估有限公司出具的评估报告确认本次股权置换所涉及的股权价值为 11,294.83 万元。本公司对辽宁时代集团熊岳印染有限公司的投资成本为 8,097.18 万元，扣除资本公积转出 403.55 万元，本次股权置换确认投资收益 2,794.10 万元；2、本年清算注销辽宁时代尚佳国际贸易有限公司等子公司，清算完毕确认的投资收益为 137.67 万元。

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益：

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
大连天歌传媒股份有限公司	694,400.00	520,800.00	
合计	694,400.00	520,800.00	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
辽宁时代大厦有限公司	2,413,402.74		
合计	2,413,402.74		

(六) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	39,072,806.46	2,435,753.77
加：资产减值准备	-538,684.37	303,778.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,314,705.58	1,293,770.85
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
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）		
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）		183,903.28
财务费用（收益以“-”号填列）	18,128,005.78	17,447,611.74
投资损失（收益以“-”号填列）	-32,551,187.17	-1,760,288.52
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	174,151.10	23,917.14
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-56,706.43	-65,396.26
存货的减少（增加以“-”号填列）	-25,269,450.35	-12,890,037.45

补充资料	本年金额	上年金额
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	56,393,718.17	14,631.10
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-44,101,489.47	37,295,613.30
其他		
经营活动产生的现金流量净额	12,565,869.30	44,283,257.62
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：		
现金的年末余额	104,819,944.14	53,359,721.01
减：现金的年初余额	53,359,721.01	102,541,297.02
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	51,460,223.13	-49,181,576.01

## 十二、补充资料

### （一）当期非经常性损益明细表

根据中国证监会《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（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”），本公司非经常性损益如下：

项目	本年发生额	备注
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	13,525,713.02	系本年处置子公司的处置收益
计入当期损益的政府补助（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）	75,500.00	
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	-835,833.63	
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	125,726.57	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,131.43	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益合计（影响利润总额）	12,892,237.39	
减：所得税影响额	2,495,695.50	
非经常性损益净额（影响净利润）	10,396,541.89	

项目	本年发生额	备注
减：少数股东权益影响额	-3,639.87	
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	10,400,181.76	
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	3,276,153.12	

## （二）净资产收益率和每股收益

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《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》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	本年数		
	加权平均净资产收益率	每股收益	
		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	2.65%	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.68%	0.03	0.03

报告期利润	上年数		
	加权平均净资产收益率	每股收益	
		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	-1.58%	-0.07	-0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-7.37%	-0.33	-0.33

## 十三、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2010年3月2日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

## 第十一节、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

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

(一) 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
百年人寿保险股份有限公司	100,000,000.00	100,000,000	9.01	100,000,000.00			长期股权投资	发起人
合计	100,000,000.00		/	100,000,000.00			/	/

公司董事会四届二次会议批准,拟投资 1 亿元,与其他股东共同投资组建百年人寿保险股份有限公司,持有该公司 1 亿股,2008 初始投资 3,000 万元,报告期内投资已完成。

四、 资产交易事项

(一) 收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
辽宁时代万恒控股集团有限公司	辽宁时代大厦有限公司 30% 的股权	2009 年 6 月 13 日	7,404.66	158.22		是	根据辽宁元正资产评估有限公司出具的元正评报字[2009]第 043 号《资产评估报告》,截至 2009 年 3 月 31 日,采用成本	是	是	11.57	控股股东

司							法进行评估,时代大厦净资产为 24,682.87 万元,30% 股权价值 7404.66 万元。				
香港东纺企业有限公司	辽宁时代大厦有限公司 15.76% 的股权	2009 年 6 月 13 日	3,890.18	83.12		是	根据辽宁元正资产评估有限公司出具的元正评报字 [2009] 第 043 号《资产评估报告》,截至 2009 年 3 月 31 日,采用成本法进行评估,时代大厦净资产为 24,682.87 万元,15.76% 股权价值 3,890.18 万元。	是	是	6.08	母公司的控股子公司
辽宁时代大厦有限公司	辽宁物业发展有限公司 99.53% 的股权。	2008 年 12 月 31 日	10,746.90		43.53	是	经利安达会计师事务所有限责任公司(大连)分公司利安达审字 {2008} 第 J1211 号审计报告审计,截止 2008 年 12 月 9 日,辽宁时代物业发展有限公司净资产为 10797.65 万元,辽宁时代大厦有限公司所持有的股份对应的净资产为 10746.90 万元。	是	是	3.18	母公司的控股子公司

1、根据本公司 2008 年第三次临时股东大会审议通过的《辽宁时代服装进出口股份有限公司关于与辽宁时代大厦有限公司资产置换的议案》，以及与辽宁时代大厦有限公司签署的《资产置换协议》，本公司将持有的辽宁时代制衣有限公司 51%的股权和辽宁时代熊岳制衣有限公司 100%的股权及对上述两公司的应收账款转让给辽宁时代大厦有限公司，转让价格为 10,324.48 万元（其中股权价格 5,546.26 万元，应收账款价格 4,778.22 万元）。辽宁时代大厦有限公司将其持有的辽宁时代物业发展有限公司 99.53%的股权置换给本公司，置换价格为 10,746.90 万元，置换差价 422.42 万元由本公司以现金支付。置换转出的资产在 2008 年完成，置换转入的辽宁时代物业发展有限公司的股权的相关法律手续在本年已经办理完毕。

2、根据本公司 2008 年年度股东大会审议通过的《辽宁时代服装进出口股份有限公司关于与辽宁时代万恒控股集团有限公司及香港东纺企业有限公司股权置换的议案》，根据辽宁元正资产评估有限公司出具的资产评估报告确认的置换资产价值，本公司以持有的 95%辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司的股权，价值 11,294.84 万元，置换辽宁时代万恒控股集团有限公司及香港东纺企业有限公司分别拥有的辽宁时代大厦有限公司 30%股权及 15.76%股权，共计 45.76%股权，价值 11,294.84 万元。

(二) 出售资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产出售定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产出售贡献的净利润占公司净利润的比例(%)	关联关系
辽宁时代万恒控股集团有限公司	辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司 62.28% 股权	2009 年 6 月 13 日	7,404.66	-323.96	849.37	是	根据辽宁元正资产评估有限公司出具的元正评报字[2009]第 044 号《资产评估报告》，截至 2009 年 3 月 31 日，采用成本法评估，熊岳印染的净资产为 11,889.30 万元，62.28%股权价值 7,404.66 万元。	是	是	46.58	母公司
香港东纺企业有限公司	辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司 32.72% 股权	2009 年 6 月 13 日	3,890.18	-170.20	446.24	是	根据辽宁元正资产评估有限公司出具的元正评报字[2009]第 044 号《资产评估报告》，截至 2009 年 3 月 31 日，采用成本法评估，熊岳印染的净资产为 11,889.30 万元，32.72%股权价值 3,890.18 万元。	是	是	24.47	母公司的控股子公司

根据本公司 2008 年年度股东大会审议通过的《辽宁时代服装进出口股份有限公司关于与辽宁时代万恒控股集团有限公司及香港东纺企业有限公司股权置换的议案》，根据辽宁元正资产评估有限公司出具的资产评估报告确认的置换资产价值，本公司以持有的 95%辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司的股权，价值 11,294.84 万元，置换辽宁时代万恒控股集团有限公司及香港东纺企业有限公司分别拥有的辽宁时代大厦有限公司 30%股权及 15.76%股权，共计 45.76%股权，价值 11,294.84 万元。

(三) 资产置换情况

单位:万元 币种:人民币

置换方名称	置入资产名称	置出资产名称	置换日	资产置换价格	置换产生的损益	置入资产自置入日起至本年末为上市公司贡献的净利润	置入资产自年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	置出资产自年初起至置出日为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产置换定价原则	置入所涉及的资产产权是否已全部过户	置入所涉及的债权债务是否已全部转移	置出所涉及的资产产权是否已全部过户	置出所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产置换的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
辽宁时代万恒控股集团有限公司	辽宁时代大厦有限公司 30% 股权	辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司 62.28% 股权	2009 年 6 月 13 日	7,404.66	849.37	158.22		-323.96	是	根据辽宁元正资产评估有限公司出具的元正评报字[2009]第 043 号《资产评估报告》，截至 2009 年 3 月 31 日，采用成本法进行评估，时代大厦净资产为 24,682.87 万元，30% 股权价值 7404.66 万元。	是	是	是	是	46.58	母公司
香港东纺企业有限公司	辽宁时代大厦有限公司 15.76% 股权	辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司 32.72% 股权	2009 年 6 月 13 日	3,890.18	446.24	83.12		-170.20	是	根据辽宁元正资产评估有限公司出具的元正评报字[2009]第 043 号《资产评估报告》，截	是	是	是	是	24.47	母公司的控股子公司

									至 2009 年 3 月 31 日, 采用成本法进行评估, 时代大厦净资产为 24,682.87 万元, 15.76% 股权价值 3,890.18 万元。					
--	--	--	--	--	--	--	--	--	---	--	--	--	--	--

根据本公司 2008 年年度股东大会审议通过的《辽宁时代服装进出口股份有限公司关于与辽宁时代万恒控股集团有限公司及香港东纺企业有限公司股权置换的议案》，根据辽宁元正资产评估有限公司出具的资产评估报告确认的置换资产价值，本公司以持有的 95% 辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司的股权, 价值 11,294.84 万元, 置换辽宁时代万恒控股集团有限公司及香港东纺企业有限公司分别拥有的辽宁时代大厦有限公司 30% 股权及 15.76% 股权, 共计 45.76% 股权, 价值 11,294.84 万元。

五、 报告期内公司重大关联交易事项

(一) 与日常经营相关的关联交易

单位: 万元 币种: 人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
辽宁时代制衣有限公司	母公司的全资子公司	购买商品	采购成衣	市场价		4,946.09	4.17	现销及赊销		无较大差别
辽宁时代熊岳制衣有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	采购成衣	市场价		781.24	0.66	现销及赊销		无较大差别
辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	采购原材料	市场价		200.30	0.17	现销及赊销		无较大差别
辽宁时代	母公司的	购买商品	采购成衣	市场价		137.15	0.12	现销及赊		无较大差

集团凤凰制衣有限公司	全资子公司							销		别
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	销售原材料	市场价		9.22	0.01	现销及赊销		无较大差别
辽宁时代制衣有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	销售原材料	市场价		4,083.11	3.18	现销及赊销		无较大差别
辽宁时代熊岳制衣有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	销售原材料	市场价		483.47	0.38	现销及赊销		无较大差别
合计				/	/	10,640.58	8.69	/	/	/

公司的日常关联交易为公司正常生产经营所必需，交易价格依据市场价格确定，对公司经营业绩影响在正常范围内。

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因	关联交易结算方式	转让资产获得的收益

辽宁时代万恒控股集团有限公司	母公司	收购股权	辽宁时代大厦有限公司 30% 的股权	根据辽宁元正资产评估有限公司出具的元正评报字 [2009] 第 043 号《资产评估报告》，截至 2009 年 3 月 31 日，采用成本法进行评估，时代大厦净资产为 24,682.87 万元，30% 股权价值 7404.66 万元。	7,369.64	7,404.66	7,404.66		股权置换	
香港东纺企业有限公司	母公司的控股子公司	收购股权	辽宁时代大厦有限公司 15.76% 的股权	根据辽宁元正资产评估有限公司出具的元正评报字 [2009] 第 043 号《资产评估报告》，截至 2009 年 3 月 31 日，采用成本法进行评估，时代大厦净资产为 24,682.87 万元，15.76% 股权价值 3,890.18 万元。	3,871.52	3,890.18	3,890.18		股权置换	
辽宁时代大厦有	母公司的控股子	收购股权	辽宁物业发展有限公司 99.53% 的股权。	经利安达会计师事务所有限责任公司(大连)分公司利安达审字	10,746.90		10,746.90		股权置换	

限公司	公司			{2008} 第 J1211 号审计报告审计, 截止 2008 年 12 月 9 日, 辽宁时代物业发展有限公司净资产为 10797.65 万元, 辽宁时代大厦有限公司所持有的股份对应的净资产为 10746.90 万元。						
辽宁时代万恒控股集团有限公司	母公司	股权转让	辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司 62.28% 股权	根据辽宁元正资产评估有限公司出具的元正评报字 [2009] 第 044 号《资产评估报告》, 截至 2009 年 3 月 31 日, 采用成本法评估, 熊岳印染的净资产为 11,889.30 万元, 62.28% 股权价值 7,404.66 万元。	6,993.18	7,404.66	7,404.66		股权置换	849.37
香港东纺企业有限公司	母公司的控股子公司	股权转让	辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司 32.72% 股权	根据辽宁元正资产评估有限公司出具的元正评报字 [2009] 第 044 号《资产评估报告》, 截至	3,674.00	3,890.18	3,890.18		股权置换	446.24

				2009 年 3 月 31 日, 采用成本法评估, 熊岳印染的净资产为 11,889.30 万元, 32.72% 股权价值 3,890.18 万元。						
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

1、根据本公司 2008 年第三次临时股东大会审议通过的《辽宁时代服装进出口股份有限公司关于与辽宁时代大厦有限公司资产置换的议案》，以及与辽宁时代大厦有限公司签署的《资产置换协议》，本公司将持有的辽宁时代制衣有限公司 51% 的股权和辽宁时代熊岳制衣有限公司 100% 的股权及对上述两公司的应收账款转让给辽宁时代大厦有限公司，转让价格为 10,324.48 万元（其中股权价格 5,546.26 万元，应收账款价格 4,778.22 万元）。辽宁时代大厦有限公司将其持有的辽宁时代物业发展有限公司 99.53% 的股权置换给本公司，置换价格为 10,746.90 万元，置换差价 422.42 万元由本公司以现金支付。置换转出的资产在 2008 年完成，置换转入的辽宁时代物业发展有限公司的股权的相关法律手续在本年已经办理完毕。

2、根据本公司 2008 年年度股东大会审议通过的《辽宁时代服装进出口股份有限公司关于与辽宁时代万恒控股集团有限公司及香港东纺企业有限公司股权置换的议案》，根据辽宁元正资产评估有限公司出具的资产评估报告确认的置换资产价值，本公司以持有的 95% 辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司的股权，价值 11,294.84 万元，置换辽宁时代万恒控股集团有限公司及香港东纺企业有限公司分别拥有的辽宁时代大厦有限公司 30% 股权及 15.76% 股权，共计 45.76% 股权，价值 11,294.84 万元。

(三) 关联债权债务往来

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
辽宁时代大厦有限公司	母公司的全资子公司	10,318.18	0		
辽宁时代万恒控股集团有限公司	母公司			3,515.53	2,048.00
沈阳万恒物业有限公司	其他关联人	110.41	110.41		
辽宁万恒投资有限公司	其他关联人			9,250.00	6,689.00
合计		10,428.59	110.41	12,765.53	8,737.00
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额(元)		104,285,900.00			
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额(元)		1,104,100.00			
关联债权债务形成原因		其他的关联方向公司提供的资金基本上为房地产开发债权性投资。			
关联债权债务清偿情况		与辽宁时代大厦有限公司形成的关联债权在财务报告日已清算。其他的债权债务，随经营活动会得到清算或偿付。			
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		对公司经营成果及财务状况无实质影响。			

六、 重大合同及其履行情况

(一) 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。

(二) 担保情况

单位:万元 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)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
辽宁时代万恒股份有限公司	公司本部	辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司	7,000	2009年4月14日	2009年4月14日	2010年4月13日	连带责任担保	否	否		否	是	母公司的全资子公司
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)								7,000					
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)								6,000					
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)								6,000					
担保总额占公司净资产的比例(%)								12.37					
其中:													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)								6,000					
上述三项担保金额合计(C+D+E)								6,000					

1、辽宁时代万恒控股集团有限公司为积极协助公司解除对辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司余额 6,000 万元的担保,以避免或减少因该担保而给公司造成经济损失,自愿为公司提供进一步的保障措施,已经与公司签署《协议书》,时代万恒控股集团支付人民币 3,100 万元给公司,该笔资金作为补偿公司如因该担保而遭受实际损失之用,截止报告披露日,已完成上述款项的支付。

2、该项担保发生时,熊岳印染为公司的控股子公司,在熊岳印染被置换出公司后,公司履行了为控股股东的控股子公司提供担保的合法程序。

(三) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(四) 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

(一) 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>公司控股股东辽宁时代万恒控股集团有限公司在股改中作出如下特殊承诺：(1)、对股份获得流通权后分步上市流通的承诺：持有的辽宁时代非流通股自获得上市流通权之日起，至少在二十四个月内不通过证券交易所挂牌交易。在上述承诺期满后，通过证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十，且交易价格不低于 7 元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本等事项，则该价格按复权价处理）。(2)、关于利润分配的承诺：自 2005 年开始连续三年提出公司现金分红比例不低于当年实现可供股东分配利润(非累计可分配利润)的 50%的年度股东大会预案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。</p>	<p>(1)、对股份获得流通权后分步上市流通的承诺：截止本报告期末，辽宁时代万恒控股集团集团有限公司未有违反承诺的事项发生。(2)、关于利润分配的承诺：自 2005 年开始连续三年公司现金分红比例均超过当年实现可供股东分配利润(非累计可分配利润)的 50%，符合控股股东承诺的条件。</p>

1、公司控股股东辽宁时代万恒控股集团有限公司在股改中作出如下特殊承诺：(1)、对股份获得流通权后分步上市流通的承诺：持有的辽宁时代非流通股自获得上市流通权之日起，至少在二十四个月内不通过证券交易所挂牌交易。在上述承诺期满后，通过证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十，且交易价格不低于 7 元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本等事项，则该价格按复权价处理）。(2)、关于利润分配的承诺：自 2005 年开始连续三年提出公司现金分红比例不低于当年实现可供股东分配利润(非累计可分配利润)的 50%的年度股东大会预案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。报告期内，辽宁时代万恒控股集团有限公司严格履行承诺。

2、2008 年 4 月 11 日，辽宁时代万恒控股集团有限公司持有的 5,300,000 股限售股份上市流通；2009 年 4 月 13 日，辽宁时代万恒控股集团有限公司持有的 5,300,000 股限售股份上市流通。

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
	现聘任
境内会计师事务所名称	天健正信会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	30
境内会计师事务所审计年限	11

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
辽宁时代服装进出口股份有限公司第四届董事会第七次会议(临时会议)决议公告	《中国证券报》D003 版、 《上海证券报》C6 版	2009 年 1 月 5 日	www. sse. com. cn
辽宁时代服装进出口股份有限公司关于公司副总经理李惠英女士退休离职的公告	《中国证券报》D056 版、 《上海证券报》C61 版	2009 年 1 月 21 日	www. sse. com. cn
辽宁时代服装进出口股份有限公司关于更换保荐机构的公告	《中国证券报》B02 版、 《上海证券报》C21 版	2009 年 2 月 26 日	www. sse. com. cn
辽宁时代服装进出口股份有限公司 2008 年全年业绩预亏的公告	《中国证券报》C002 版、 《上海证券报》40 版	2009 年 3 月 7 日	www. sse. com. cn
辽宁时代服装进出口股份有限公司关于会计事务所名称变更公告	《中国证券报》D025 版、 《上海证券报》C24 版	2009 年 3 月 24 日	www. sse. com. cn
辽宁时代服装进出口股份有限公司第四届董事会第九次会议（临时会议）决议公告暨召开二 00 九年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》C215 版、 《上海证券报》10 版	2009 年 3 月 28 日	www. sse. com. cn
辽宁时代服装进出口股份有限公司有限售条件的流通股上市流通的公告	《中国证券报》B02 版、 《上海证券报》A20 版	2009 年 4 月 7 日	www. sse. com. cn
辽宁时代服装进出口股份有限公司二 00 九年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》D003 版、 《上海证券报》C23 版	2009 年 4 月 14 日	www. sse. com. cn
辽宁时代服装进出口股份有限公司第四届董事会第十次会议决议公告、2008 年年度报告摘要、2009 年第一季度报告摘要	《中国证券报》 D070/D071 版、《上海证 券报》C44/C45/C46 版	2009 年 4 月 28 日	www. sse. com. cn
辽宁时代服装进出口股份有限公司第四届监事会第四会议决议公告	《中国证券报》D070 版、 《上海证券报》C44 版	2009 年 4 月 28 日	www. sse. com. cn

辽宁时代服装进出口股份有限公司关联交易公告	《中国证券报》D070 版、 《上海证券报》C44 版	2009 年 4 月 28 日	www.sse.com.cn
辽宁时代服装进出口股份有限公司日常关联交易公告	《中国证券报》D070 版、 《上海证券报》C44 版	2009 年 4 月 28 日	www.sse.com.cn
辽宁时代服装进出口股份有限公司第四届董事会第十一次会议（临时会议）决议公告暨召开二 00 八年年度股东大会的通知	《中国证券报》D015 版、 《上海证券报》C19 版	2009 年 5 月 21 日	www.sse.com.cn
辽宁时代服装进出口股份有限公司关于资产置换暨关联交易的公告	《中国证券报》D015 版、 《上海证券报》C19 版	2009 年 5 月 21 日	www.sse.com.cn
辽宁时代服装进出口股份有	《中国证券报》D015 版、 《上海证券报》C19 版	2009 年 5 月 21 日	www.sse.com.cn
辽宁时代服装进出口股份有限公司 2008 年年度股东大会决议公告	《中国证券报》C10 版、 《上海证券报》C12 版	2009 年 6 月 12 日	www.sse.com.cn
辽宁时代服装进出口股份有限公司第四届董事会第十二次会议（临时会议）决议公告	《中国证券报》B02 版、 《上海证券报》C14 版	2009 年 6 月 25 日	www.sse.com.cn
辽宁时代服装进出口股份有限公司名称变更及变更证券简称的公告	《中国证券报》B05 版、 《上海证券报》C13 版	2009 年 6 月 26 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司第四届董事会第十三次会议决议公告、2009 年半年度报告摘要	《中国证券报》C034 版、 《上海证券报》A20 版	2009 年 8 月 31 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司关联交易公告	《中国证券报》C034 版、 《上海证券报》A20 版	2009 年 8 月 31 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司重大资产重组停牌公告	《中国证券报》D007 版、 《上海证券报》B20 版	2009 年 9 月 17 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司重大资产重组进展公告	《中国证券报》C001 版 《上海证券报》31 版	2009 年 9 月 28 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司第四届董事会第十五次临时会议决议公告	《上海证券报》 B25/B26/B27 版	2009 年 9 月 29 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份	《上海证券报》	2009 年 9 月 29 日	www.sse.com.cn

有限公司关于召开 2009 年第二次临时股东大会通知	B25/B26/B27 版		
辽宁时代万恒股份有限公司股票交易异常波动公告	《中国证券报》A21 版、《上海证券报》23 版	2009 年 10 月 12 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司 2009 年第二次临时股东大会决议公告	《上海证券报》B22 版	2009 年 10 月 15 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司 2009 年第三季度报告	《中国证券报》D064、《上海证券报》B10 版	2009 年 10 月 27 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司重大资产重组进展公告	《上海证券报》10 版	2009 年 10 月 31 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司关于公司股东股权解除质押公告	《中国证券报》D006 版、《上海证券报》B15 版	2009 年 11 月 3 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司股东股权质押的公告	《中国证券报》D007 版、《上海证券报》B23 版	2009 年 12 月 10 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司第四届董事会第十七次临时会议决议公告	《中国证券报》D002 版、《上海证券报》B5 版	2009 年 12 月 23 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司关于召开 2010 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》D002 版、《上海证券报》B5 版	2009 年 12 月 23 日	www.sse.com.cn

## 第十二节 备查文件目录

- 1、载有法定代表人王忠岩、主管会计工作负责人马阳新、会计机构负责人邓庆祝签名和盖章的会计报表。
- 2、载有天健正信会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件。上述文件的原件备置于公司董事会办公室。

董事长：王忠岩

辽宁时代万恒股份有限公司

2010 年 3 月 5 日